



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2013**

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

## Obsah

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


**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2013**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2013	Upravený Dec 2012
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	241 059	150 837
Pohľadávky voči bankám	5	774 317	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	197 038	73 770
Derivátové finančné nástroje	7	31 464	42 619
Finančný majetok na predaj	8	1 361 020	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	7 440 520	7 526 581
Investície držané do splatnosti	11	1 009 903	1 041 721
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	13 356	7 596
Nehmotný majetok	13	45 315	47 841
Goodwill	14	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	15	131 572	138 776
Splatné daňové pohľadávky	20	15 700	16 475
Odložené daňové pohľadávky	20	49 425	43 637
Ostatný majetok	16	34 639	33 292
		<u>11 374 633</u>	<u>11 215 957</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	611 617	667 350
Derivátové finančné nástroje	7	34 121	53 194
Vklady a úvery od klientov	18	7 858 262	7 632 684
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 446 391	1 417 762
Rezervy	21	25 432	25 607
Ostatné záväzky	22	85 770	97 766
		<u>10 061 593</u>	<u>9 894 363</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	23	1 242 592	1 201 890
Čistý zisk za obdobie		70 448	119 704
		<u>1 313 040</u>	<u>1 321 594</u>
		<u>11 374 633</u>	<u>11 215 957</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 664 744</u>	<u>2 682 700</u>

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

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 23. augusta 2013.



Ignacio Jaquotot  
predseda predstavenstva



Andrea De Michelis  
člen predstavenstva

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2013  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2013	Jún 2012
Úrokové a obdobné výnosy		262 520	274 519
Úrokové a obdobné náklady		(59 934)	(79 779)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	25	202 586	194 740
Výnosy z poplatkov a provízií		68 291	68 176
Náklady na poplatky a provízie		(16 694)	(14 734)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	26	51 597	53 442
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	27	5 542	(21 903)
Ostatné prevádzkové výnosy	28	3 971	3 234
<b>Prevádzkové výnosy</b>		263 696	229 513
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(51 139)	(50 651)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(45 248)	(52 214)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	30	(19 195)	(10 328)
Odpisy nehmotného majetku	13	(5 157)	(6 668)
Odpisy hmotného majetku	15	(8 750)	(9 225)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(129 489)	(129 086)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		134 207	100 427
Opravné položky	31	(40 879)	(37 506)
<b>Prevádzkový zisk</b>		93 328	62 921
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	12	1 039	661
<b>Zisk pred zdanením</b>		94 367	63 582
Daň z príjmov	32	(23 919)	(13 861)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV</b>		70 448	49 721
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:</b>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(3)	125
Finančný majetok na predaj		(14 313)	88 000
Zabezpečenie peňažných tokov		473	(133)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení</b>	33, 34	(13 843)	87 992
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV</b>		56 605	137 713

Všetky položky ostatných súčastí komplexného výsledku môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia. Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

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

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2013**  
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
<b>1. január 2012</b>	430 819	13 368	-	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	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	-
<b>30. jún 2012</b>	<b>430 819</b>	<b>13 368</b>	<b>-</b>	<b>97 743</b>	<b>653 279</b>	<b>(27)</b>	<b>15 370</b>	<b>(4 674)</b>	<b>1 205 878</b>
<b>1. január 2013</b>	430 819	13 368	-	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	70 448	(3)	(14 313)	473	56 605
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Zákonný rezervný fond	-	-	-	1 764	(1 764)	-	-	-	-
Ostatné *	-	-	-	-	(15)	14	-	-	(1)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(701)	-	-	-	-	-	(701)
<b>30. jún 2013</b>	<b>430 819</b>	<b>13 368</b>	<b>(701)</b>	<b>99 507</b>	<b>727 473</b>	<b>11</b>	<b>43 515</b>	<b>(952)</b>	<b>1 313 040</b>

\* Transferom zisku roku 2011 a 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento zisk vznikol v českých korunách („CZK“) pričom v roku 2012 bol efekt z prepočtu zabezpečovaný.

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

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2013**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2013	Upravený Jún 2012
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		94 367	63 582
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		5 157	6 668
Odpisy hmotného majetku		8 750	9 225
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(7 562)	1 199
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdieloch		(1 011)	(700)
Úrokové výnosy		(262 520)	(274 519)
Úrokové náklady		59 934	79 779
Predaj hmotného majetku		(367)	134
Opravné položky a podobné položky		40 370	41 522
Prijaté úroky		309 827	320 321
Zaplatené úroky		(53 506)	(71 952)
(Uhradená)/prijatá daň		(28 932)	2 569
Pohľadávky voči bankám		(49 002)	(54 854)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(128 608)	(11 482)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		11 628	26 710
Finančný majetok na predaj		87 614	758
Úvery poskytnuté klientom		43 477	(146 387)
Ostatný majetok		(2 170)	(11 225)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(56 096)	(248 150)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(19 073)	(3 818)
Vklady a úvery od klientov		219 863	314 396
Ostatné záväzky		(9 507)	(3 685)
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		<u>262 633</u>	<u>40 091</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		9 958	159 331
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(4 589)	(8 989)
Predaj hmotného majetku		720	1 234
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>6 089</u>	<u>82 576</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		122 359	139 030
Splatenie dlhových cenných papierov		(86 318)	(103 078)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(701)	-
Vyplatené dividendy		(64 623)	(47 364)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>		<u>(29 283)</u>	<u>(11 412)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		239 439	111 255
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	165 969	98 248
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	3	<u>405 408</u>	<u>209 503</u>

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

## 1. Všeobecné informácie

### 1.1 Banka

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

K 30. júnu 2013 mala banka 244 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva sú: Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Stanislav Hodek, Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Silvia Púchovská.

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

### 1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel Jún 2013	Podiel Dec 2012	Hlavná činnosť
<b>Dcérske spoločnosti</b>			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	n/a	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
<b>Pridružené spoločnosti</b>			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	40,55 %	n/a	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
<b>Spoločne kontrolované podniky</b>			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

\* V dôsledku zvýšenia základného imania a vstupu nových akcionárov zo skupiny ISP do spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. v apríli 2013 sa vlastnícky podiel banky znížil zo 100 % na 40,55 %, čím došlo k strate kontroly nad spoločnosťou. Spoločnosť bola v rámci účtovnej závierky skupiny VÚB dekonsolidovaná a začala byť klasifikovaná ako investícia do pridruženej spoločnosti s použitím metódy vlastného imania ako metódy pre konsolidáciu. Dekonsolidácia spoločnosti mala po zohľadnení vnútrogrupinových eliminácií nasledovný vplyv na finančnú pozíciu a výkaz o peňažných tokoch skupiny:

€ '000	Apríl 2013
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(4 743)
Nehmotný majetok	(25)
Hmotný majetok	(25)
Ostatný majetok vrátane daňových pohľadávok	(2)
Vklady a úvery od klientov	(1 447)
Ostatné záväzky	162
	<b>(6 080)</b>
Nadobudnutá protihodnota v hotovosti a v peňažných ekvivalentoch	-
Vyradené zostatky hotovosti a peňažných ekvivalentov	-
Čisté peňažné toky	-

## 1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach

V roku 2013 skupina prehodnotila prezentáciu vybraných položiek finančných záväzkov vo výkaze o finančnej situácii. Na základe tohto prehodnotenia skupina zmenila klasifikáciu úverov prijatých od medzinárodných finančných inštitúcií z „Vkladov a úverov od klientov“ na „Závazky voči centrálnym a iným bankám“ s cieľom poskytnúť relevantnejšie a spoľahlivejšie informácie o finančnej pozícii skupiny. Zmena metódy prezentácie bola v tejto priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke aplikovaná retrospektívne.

Efekt zmeny prezentácie na súvisiace položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

€ '000	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469	133 785	159 642	667 350	848 111
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408	(133 785)	(159 642)	7 632 684	7 327 766

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

### 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. Vnútrogrupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

## 2.5 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vyказujú 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 vyказuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

## 2.6 Pobočka v zahraničí

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

### 2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

### 2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

### 2.10 Pohľadávky voči bankám

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

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

### 2.11 Cenné papiere

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

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

### Zisk alebo strata prvého dňa

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

### (b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

### (c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

### 2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

### 2.13 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na 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, keď sú splnené nasledovné podmienky: ekonomické črty a riziká vloženého derivátového nástroja nie sú úzko súvisiace s ekonomickými črtami a rizikami hostiteľskej zmluvy; osobitný nástroj s tými istými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátového nástroja; hybridný nástroj sa neocceňuje v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanej vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

### Zabezpečovacie derivátové nástroje

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

### Zabezpečovanie peňažných tokov

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

### 2.14 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

### 2.15 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj 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.

### 2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

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

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

### 2.18 Goodwill

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

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

### 2.19 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.20 Lízing

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

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

#### Skupina VÚB ako nájomca

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

V prípade, 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.

### 2.21 Rezervy

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

### 2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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	3,54 %	3,54 %
Rast miezd v roku 2013	n/a	2,5 %
Budúci rast miezd po roku 2013	n/a	4,0 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 17 %	6 – 17 %
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“.

### 2.23 Finančné záruky

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

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

### 2.24 Zákonný rezervný fond

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

### 2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

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

„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.

### 2.26 Úrokové výnosy

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

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

### 2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

### 2.29 Výnosy z dividend

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

### 2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

### 2.31 Majetok odovzdaný do správy

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

### 2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

#### Posúdenia

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

#### Finančný majetok na obchodovanie

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Skupina VÚB používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozri pozn. 22) úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

### Odhady

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

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

#### Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

### 3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	Jún 2013	Dec 2012
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	241 059	150 837
Bežné účty v iných bankách	5	19 055	15 132
Termínované vklady v iných bankách	5	145 227	-
Úvery poskytnuté iným bankám	5	67	-
		<u>405 408</u>	<u>165 969</u>

### 4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	133 735	47 616
Bežné účty	78	66
Termínované vklady	21 195	7 955
	<u>155 008</u>	<u>55 637</u>
Pokladničná hotovosť	86 051	95 200
	<u>241 059</u>	<u>150 837</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

€' 000	Pozn.	Jún 2013	Dec 2012
Bežné účty	3	19 055	15 132
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	145 227	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 090	20 091
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	67	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		582 953	488 902
Peňažný kolaterál		6 958	56 689
Opravné položky	10	(33)	(34)
		<u>774 317</u>	<u>580 780</u>

„Termínované vklady“ k 30. júnu 2013 zahŕňajú niekoľko krátkodobých termínovaných vkladov v komerčných bankách na Slovensku a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 165 218 tisíc €. Termínované vklady k 31. decembru 2012 zahŕňali krátkodobý vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 20 000 tisíc €.

## 5. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 30. júnu 2013 zahŕňa položka „Úvery“ krátkodobý reverzný repo obchod so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 499 494 tisíc € (31. december 2012: 399 631 tisíc €). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€ 000	Jún 2013	Dec 2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	25 000	24 970
Štátne dlhopisy so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	169 502	43 273
Bankové dlhopisy so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	2 217	314
Podielové listy	-	4 883
	<u>196 719</u>	<u>73 440</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	319	330
	<u>197 038</u>	<u>73 770</u>

Akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. obstarala skupina do portfólia finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát v rámci motivačného plánu predstaveného materskou spoločnosťou v roku 2012.

K 30. júnu 2013 a 31. decembru 2012 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

€' 000	Jún 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Jún 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	25 294	32 396	24 268	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 832	3 220	3 068	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	4 338	7 003	6 785	9 736
	<u>31 464</u>	<u>42 619</u>	<u>34 121</u>	<u>53 194</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížový menový úrokový swap. K 30. júnu 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu 352 tisíc € (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2012: nula).

**7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)**

€' 000	Jún 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Jún 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	10 048	17 045	10 635	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	53
Opcie	4 400	4 508	4 460	4 947
	<u>14 448</u>	<u>21 553</u>	<u>15 095</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	4 731	3 360	3 380	9 497
Křížové menové swapy	352	1 329	-	-
Opcie	2 172	2 426	2 202	2 424
	<u>7 255</u>	<u>7 115</u>	<u>5 582</u>	<u>11 921</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 591	3 716	3 591	3 716
Komoditné swapy	-	12	-	17
	<u>3 591</u>	<u>3 728</u>	<u>3 591</u>	<u>3 733</u>
	<u>25 294</u>	<u>32 396</u>	<u>24 268</u>	<u>38 388</u>
€' 000	Jún 2013 Aktíva	Dec 2012 Aktíva	Jún 2013 Pasíva	Dec 2012 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	621 430	983 183	621 430	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	24 546	-	24 546
Opcie	186 406	203 123	186 406	203 123
	<u>807 836</u>	<u>1 210 852</u>	<u>807 836</u>	<u>1 210 852</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	777 568	727 954	778 355	733 929
Křížové menové swapy	30 830	31 808	30 449	30 449
Opcie	70 809	85 723	70 557	85 666
	<u>879 207</u>	<u>845 485</u>	<u>879 361</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	18 404	20 433	18 404	20 433
Komoditné opcie	165	165	165	165
Komoditné swapy	-	143	-	138
	<u>18 569</u>	<u>20 741</u>	<u>18 569</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 705 612</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 705 766</u>	<u>2 081 632</u>

## 7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch 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.

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

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

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

## 8. Finančný majetok na predaj

€' 000	Podiel Jún 2013	Podiel Dec 2012	Jún 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy			1 355 593	1 470 678
Bankové dlhopisy			4 813	11 429
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	40	46
			<u>1 361 020</u>	<u>1 482 727</u>

K 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012 nepoužila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

**9. Úvery poskytnuté klientom**
**30. jún 2013**  
**€' 000**
**Vládny sektor**

 Samosprávy  
 Samosprávy – lízing

**Korporátni klienti**

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

**Retailoví klienti**

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

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	153 022	(437)	152 585
	154	(2)	152
	<u>153 176</u>	<u>(439)</u>	<u>152 737</u>
	897 561	(13 896)	883 665
	851 150	(48 887)	802 263
	745 959	(38 778)	707 181
	138 537	(389)	138 148
	1 849	(18)	1 831
	239 556	(19 351)	220 205
	160 711	(3 050)	157 661
	<u>3 035 323</u>	<u>(124 369)</u>	<u>2 910 954</u>
	199 527	(15 345)	184 182
	14 084	(1 487)	12 597
	1 118 114	(98 300)	1 019 814
	2 846 079	(38 834)	2 807 245
	247 314	(36 023)	211 291
	118 354	(15 010)	103 344
	3 648	(163)	3 485
	20 911	(273)	20 638
	14 512	(279)	14 233
	<u>4 582 543</u>	<u>(205 714)</u>	<u>4 376 829</u>
	<u>7 771 042</u>	<u>(330 522)</u>	<u>7 440 520</u>



**9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)**

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	160 578	(449)	160 129
Samosprávy – lízing	178	(3)	175
	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	999 534	(9 960)	989 574
Špecializované financovanie	850 229	(40 584)	809 645
Malé a stredné podniky („SME“)	718 931	(39 114)	679 817
Ostatné finančné inštitúcie	180 365	(359)	180 006
Spoločnosti verejného sektora	4 197	(105)	4 092
Lízing	235 854	(19 170)	216 684
Faktoring	207 850	(3 009)	204 841
	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	187 830	(17 244)	170 586
Malí podnikatelia – lízing	17 194	(1 589)	15 605
Spotrebné úvery	1 079 798	(101 650)	978 148
Hypotéky	2 830 474	(37 124)	2 793 350
Kreditné karty	244 810	(38 486)	206 324
Kontokorenty	115 870	(14 883)	100 987
Lízing	4 338	(185)	4 153
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 211	(55)	4 156
Ostatní	8 647	(338)	8 309
	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
	<u>7 850 888</u>	<u>(324 307)</u>	<u>7 526 581</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Do 1 roka	94 672	70 498
1 až 5 rokov	143 362	164 856
Nad 5 rokov	49 007	58 309
	<u>287 041</u>	<u>293 663</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(29 599)	(36 099)
Opravné položky	(21 003)	(20 947)
	<u>236 439</u>	<u>236 617</u>

**9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)**

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Do 1 roka	85 295	59 128
1 až 5 rokov	127 300	145 435
Nad 5 rokov	44 847	53 001
	257 442	257 564
Opravné položky	(21 003)	(20 947)
	<u>236 439</u>	<u>236 617</u>

**10. Opravné položky k majetku**

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 31)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. jún 2013
Pohľadávky voči bankám	5	34	(1)	-	-	-	33
Úvery poskytnuté klientom	9	324 307	44 600	(34 120)	(77)	(4 188)	330 522
Investície držané do splatnosti	11	623	(17)	-	-	-	606
Hmotný majetok	15	85	9	-	-	-	94
Ostatný majetok	16	19 495	832	-	-	-	20 327
		<u>344 544</u>	<u>45 423</u>	<u>(34 120)</u>	<u>(77)</u>	<u>(4 188)</u>	<u>351 582</u>

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

**11. Investície držané do splatnosti**

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy	1 010 509	1 032 318
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	-	10 026
	1 010 509	1 042 344
Opravné položky (pozn. 10)	(606)	(623)
	<u>1 009 903</u>	<u>1 041 721</u>

K 30. júnu 2013 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 52 749 tisíc € (31. december 2012: 71 556 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

**12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky**

€' 000

**K 30. júnu 2013**

 Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.  
 VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.  
 VÚB Generali DSS, a.s.

Podiel %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
33,33	3	40	43
40,55	2 821	3 327	6 148
50,00	16 597	(9 432)	7 165
	<u>19 421</u>	<u>(6 065)</u>	<u>13 356</u>

**K 31. decembru 2012**

 Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.  
 VÚB Generali DSS, a.s.

33,33	3	40	43
50,00	16 597	(9 044)	7 553
	<u>16 600</u>	<u>(9 004)</u>	<u>7 596</u>

**13. Nehmotný majetok**

€' 000

**Obstarávací cena**

 K 1. januáru 2013  
 Prírastky  
 Transfery  
 Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti  
 VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.  
 Kurzové rozdiely

Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
163 396	55 214	20 133	238 743
5	-	2 652	2 657
4 649	968	(5 617)	-
(591)	(3)	-	(594)
(16)	-	-	(16)
<u>167 443</u>	<u>56 179</u>	<u>17 168</u>	<u>240 790</u>
<b>Oprávky</b>			
K 1. januáru 2013	(138 432)	(52 470)	-
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(4 387)	(770)	-
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	566	3	-
Kurzové rozdiely	15	-	-
<u>(142 238)</u>	<u>(53 237)</u>	<u>-</u>	<u>(195 475)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>			
<b>K 1. januáru 2013</b>	<u>24 964</u>	<u>2 744</u>	<u>20 133</u>
<b>K 30. júnu 2013</b>	<u>25 205</u>	<u>2 942</u>	<u>17 168</u>

K 30. júnu 2013

**Oprávky**

 K 1. januáru 2013  
 Odpisy nehmotného majetku za obdobie  
 Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti  
 VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.  
 Kurzové rozdiely

K 30. júnu 2013

**Účtovná hodnota**
**K 1. januáru 2013**
**K 30. júnu 2013**

**14. Goodwill**

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

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

Na účely znehodnotenia je goodwill testovaný ročne alebo aj častejšie v prípade, 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.

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	Jún 2013	Dec 2012	Jún 2013	Dec 2012
Diskontná sadzba	10,40 %	10,40 %	10,40 %	10,40 %
Projektovaná sadzba rastu	5,21 %	5,21 %	5,21 %	5,21 %

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.

**15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj**

€' 000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januára 2013	200 386	72 631	45 291	2 371	320 679
Prírastky	-	-	-	1 709	1 709
Úbytky	(536)	(1 330)	(832)	-	(2 698)
Transfery	425	1 872	946	(3 243)	-
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(113)	-	(5)	(118)
Kurzové rozdiely	(3)	(13)	(2)	-	(18)
K 30. júnu 2013	200 272	73 047	45 403	832	319 554
<b>Oprávky</b>					
K 1. januára 2013	(91 280)	(58 504)	(32 036)	-	(181 820)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(3 269)	(3 693)	(1 788)	-	(8 750)
Úbytky	547	1 317	710	-	2 574
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	-	93	-	-	93
Kurzové rozdiely	3	10	2	-	15
K 30. júnu 2013	(93 999)	(60 777)	(33 112)	-	(187 888)
<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>					
K 1. januára 2013	(43)	-	(42)	-	(85)
Prírastky	-	-	(9)	-	(9)
K 30. júnu 2013	(43)	-	(51)	-	(94)
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>K 1. januára 2013</b>	<u>109 063</u>	<u>14 127</u>	<u>13 213</u>	<u>2 371</u>	<u>138 774</u>
<b>K 30. júnu 2013</b>	<u>106 230</u>	<u>12 270</u>	<u>12 240</u>	<u>832</u>	<u>131 572</u>

K 30. júnu 2013 nemala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj žiadny majetok.  
 K 31. decembru 2012 mala skupina v tomto portfóliu pozemky:

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Obstarávacia cena	-	2
	-	2

**16. Ostatný majetok**

€' 000	Jún 2013	Dec 2012
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	18 633	18 764
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)	16 465	12 861
Pohľadávky z ukončenia lízingu	12 246	10 035
Náklady a príjmy budúcich období	5 903	5 622
Ostatné daňové pohľadávky	1 711	5 450
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	8	7
Ostatné	-	48
	<u>54 966</u>	<u>52 787</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(20 327)	(19 495)
	<u>34 639</u>	<u>33 292</u>

**17. Záväzky voči centrálnym a iným bankám**

€' 000	Jún 2013	Upravený Dec 2012
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	61 304	69 378
	<u>61 304</u>	<u>69 378</u>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	6 171	7 569
Termínované vklady	1 961	140 751
Prijaté úvery	485 181	442 452
Prijatý peňažný kolaterál	57 000	7 200
	<u>550 313</u>	<u>597 972</u>
	<u>611 617</u>	<u>667 350</u>

**18. Vklady a úvery od klientov**

€'000	Jún 2013	Upravený Dec 2012
Bežné účty	3 197 521	3 099 753
Termínované vklady	3 904 079	3 805 321
Vkladné knižky	214 111	223 894
Vklady štátu a samosprávy	255 079	400 918
Vlastné zmenky	241 711	61 707
Iné vklady	45 761	41 091
	<u>7 858 262</u>	<u>7 632 684</u>

**19. Emitované dlhové cenné papiere**

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 063 448	1 019 919
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	162 666	163 897
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	220 148	228 195
	1 446 262	1 412 011
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	(2 105)	5 693
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	2 176	-
	<u>1 446 391</u>	<u>1 417 762</u>

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 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	-	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	-	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,31	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 715	55 715
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 819	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 203	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 147	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	2,10	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	32 601	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 932	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 478	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,91	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 003	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,94	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 062	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	27 096	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 053	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 264	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 930	1 000	11.5.2009	11.5.2013	-	20 440
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
HZL VÚB, a.s. 51.	0,79	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 050	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,94	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 072	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,93	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 214	100 216
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. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 416	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,10	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 098	80 100
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.	1,15	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 754	17 281

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



## 19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. 61.	1,20	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 666	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,34	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 996	101 151
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	27 577	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	1,99	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	34 899	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 473	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 642	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 458	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 409	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 387	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 801	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 651	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 585	-
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 201	-
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 106	-
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 189	-
							<u>1 446 262</u>	<u>1 412 011</u>

**20. Splatné a odložené dane**

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Splatné daňové pohľadávky	15 700	16 475
€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Odložené daňové pohľadávky	49 425	43 637

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 23 % (31. december 2012: 23 %):

€ '000	Jún 2013	Zisk/ (strata) (pozn. 32)	Vlastné imanie	Ostatné *	Dec 2012
Pohľadávky voči bankám	8	-	-	-	8
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	284	-	(142)	-	426
Finančný majetok na predaj	(12 998)	-	4 268	-	(17 266)
Úvery poskytnuté klientom	64 896	2 001	-	-	62 895
Investície držané do splatnosti	139	(4)	-	-	143
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	82	-	-	(82)
Hmotný majetok	(3 764)	(455)	-	-	(3 309)
Rezervy	129	(101)	-	-	230
Ostatné záväzky	2 557	114	-	25	2 418
Ostatné	(1 826)	-	-	-	(1 826)
Odložené daňové pohľadávky	49 425	1 637	4 126	25	43 637

\* Pohyb v položke „Ostatné“ predstavuje dekonsolidáciu odloženého daňového záväzku spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov predstavuje daňová sadzba 23 % sadzbu dane z príjmov, ktorá je platná od 1. januára 2013.

**21. Rezervy**

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Súdne spory	24 873	24 607
Rezerva na reštrukturalizáciu	559	1 000
	25 432	25 607

Rezerva na reštrukturalizáciu bola vytvorená v roku 2012 na pokrytie nákladov súvisiacich so zmenami v organizačnej štruktúre, ktoré skupina plánuje vykonať počas roka 2013.

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. jún 2013
Súdne spory (pozn. 24, pozn. 30)	24 607	1 405	(869)	(270)	24 873
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 29)	1 000	-	-	(441)	559
	25 607	1 405	(869)	(711)	25 432

**22. Ostatné záväzky**

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Rôzni veritelia	23 716	33 662
Faktoring	18 086	17 957
Zúčtovanie so zamestnancami	16 252	12 963
Finančné záruky a záväzky	11 953	13 951
Výdavky a výnosy budúcich období	5 324	8 751
Odstupné a pracovné jubileá	3 145	3 145
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 078	4 554
Zúčtovanie s akcionármi	1 440	850
Program stabilizácie zamestnancov	364	698
Plán odmeňovania akciami	319	330
Zúčtovanie cenných papierov	29	8
Ostatné	2 064	897
	<u>85 770</u>	<u>97 766</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2013
Finančné záruky a záväzky	31	13 951	(1 993)	(5)	11 953
Odstupné a pracovné jubileá		3 145	-	-	3 145
Program stabilizácie zamestnancov	29	698	(334)	-	364
		<u>17 794</u>	<u>(2 327)</u>	<u>(5)</u>	<u>15 462</u>

**23. Vlastné imanie**

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Základné imanie - schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 368	13 368
Vlastné akcie	(701)	-
Rezervné fondy	142 081	154 146
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	657 025	603 557
	<u>1 242 592</u>	<u>1 201 890</u>
	<b>Jún 2013</b>	<b>Jún 2012</b>
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	<u>70 448</u>	<u>49 721</u>

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

### 23. Vlastné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	<b>Jún 2013</b>	<b>Dec 2012</b>
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,84 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,36 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	<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 2013 a k 31. decembru 2012:

<b>€ '000</b>	<b>Jún 2013</b>	<b>Dec 2012</b>
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	657 025	603 557
Zákonný rezervný fond	99 507	97 743
Vlastné akcie	(701)	-
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(71 668)	(74 402)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(501)	-
Zníženie o očakávanú stratu	(15 629)	(14 828)
	<u>1 112 220</u>	<u>1 056 257</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	44 260	64 799
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	18 389	5 110
	<u>62 649</u>	<u>69 909</u>
<b>Regulatórna úprava</b>		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(13 313)	(7 553)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)	(15)
	<u>(13 328)</u>	<u>(7 568)</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 161 541</u>	<u>1 118 598</u>

\* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

### 23. Vlastné imanie (pokračovanie)

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok, goodwill a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulátorného 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, keď je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. 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 po zdanení predstavujú dodatkové vlastné zdroje.

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Základný kapitál (Tier 1)	1 112 220	1 056 257
Dodatkový kapitál (Tier 2)	62 649	69 909
Regulatórna úprava	(13 328)	(7 568)
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<b>1 161 541</b>	<b>1 118 598</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<b>6 825 350</b>	<b>7 014 769</b>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,30 %	15,06 %
Celková kapitálová primeranosť	17,02 %	15,95 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie, očakávanú stratu z IRB 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 2013 a 31. decembru 2012 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 musela skupina počas roka 2012 udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. V decembri 2012 skupina dostala nové rozhodnutie, ktoré vyžaduje udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10,05 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Skupina VÚB k 30. júnu 2013 a 31. decembru 2012 tieto požiadavky splnila.

### 24. Podsúvahové položky

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Vydané záruky	507 909	624 260
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 156 835	2 058 440
	<b>2 664 744</b>	<b>2 682 700</b>

## 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 2013 a 31. decembru 2012 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Do 1 roka	228	240
1 až 5 rokov	162	186
Nad 5 rokov	-	-
	<b>390</b>	<b>426</b>

### (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 2013 a 31. decembru 2012 bola nasledovná:

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Do 1 roka	2 066	1 672
1 až 5 rokov	2 662	2 342
Nad 5 rokov	-	-
	<b>4 728</b>	<b>4 014</b>

### (e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 24 873 tisíc € (31. december 2012: 24 607 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 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 9 263 tisíc € (31. december 2012: 5 219 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**

€ '000	Jún 2013	Upravený Jún 2012
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pohľadávky voči bankám	7 938	8 895
Úvery poskytnuté klientom	215 072	215 050
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	997	3 610
Finančný majetok na predaj	17 237	24 924
Investície držané do splatnosti	21 276	22 040
	<u>262 520</u>	<u>274 519</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky voči bankám	(3 856)	(6 403)
Vklady a úvery od klientov	(35 798)	(45 094)
Emitované dlhové cenné papiere	(20 280)	(28 282)
	<u>(59 934)</u>	<u>(79 779)</u>
	<u>202 586</u>	<u>194 740</u>

**26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Prijaté od bánk	3 313	3 078
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	23 792	23 517
Úvery a záruky	17 711	18 726
Transakcie a platby	11 371	11 737
Sprostredkovanie poistenia	6 057	5 784
Cenné papiere	2 502	26
Kontokorenty	1 348	704
Termínované vklady	457	508
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	441	416
Podielové listy	-	2 727
Ostatné	1 299	953
	<u>68 291</u>	<u>68 176</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Platené bankám	(7 055)	(6 657)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(4 186)	(4 019)
Cenné papiere	(243)	(252)
Služby	(4 435)	(2 973)
Ostatné	(775)	(833)
	<u>(16 694)</u>	<u>(14 734)</u>
	<u>51 597</u>	<u>53 442</u>

**27. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Menové deriváty a transakcie	1 877	750
Marže z menových konverzií s klientmi	2 343	2 462
Krížové menové swapy	(922)	658
Akciové deriváty	-	237
Ostatné deriváty	11	(11)
Úrokové deriváty *	(636)	(1 621)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	13	-
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(208)	1 558
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	(14)	5
Finančný majetok na predaj *	(2 433)	(27 331)
Investície držané do splatnosti	-	1 059
Emitované dlhové cenné papiere *	5 511	331
	<u>5 542</u>	<u>(21 903)</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 2013 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 7 tisíc € (31. december 2012: 10 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 5 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2012: 5 tisíc €), a zvyšných 2 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2012: 5 tisíc €).

**28. Ostatné prevádzkové výnosy**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Výnosy z lízingu	1 856	1 217
Nájomné	545	477
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	367	(134)
Služby	295	461
Finančné výnosy	62	251
Predaj spotrebiteľského tovaru	4	72
Ostatné	842	890
	<u>3 971</u>	<u>3 234</u>



**29. Mzdy a odmeny zamestnancom**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Mzdy	(37 157)	(36 674)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(14 277)	(13 448)
Sociálny fond	(480)	(473)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22)	334	302
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	-	(358)
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 21)	441	-
	<u>(51 139)</u>	<u>(50 651)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2013 bol 3 963 (31. december 2012: 4 003).

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

**30. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Služby vzťahujúce sa na budovy	(10 312)	(8 127)
Údržba IT systémov	(9 121)	(6 453)
Poštovné a telekomunikačné služby	(6 708)	(6 244)
Reklama	(5 059)	(6 057)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(2 920)	(3 024)
Kancelárske potreby	(2 115)	(1 964)
Bezpečnostné služby	(1 823)	(1 800)
DPH a ostatné dane	(1 282)	(4 021)
Poistenie	(839)	(742)
Odborné služby	(587)	(1 180)
Školenia	(484)	(426)
Prepravné	(424)	(387)
Audit *	(389)	(313)
Cestovné	(355)	(452)
Služby tretích strán	(317)	(326)
Zaplatené súdne spory	(312)	(109)
Rezerva na súdne spory (pozn. 21)	(266)	(3 960)
Manká a škody	(223)	(200)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	-	(4 556)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 712)	(1 873)
	<u>(45 248)</u>	<u>(52 214)</u>

\* K 30. júnu 2013 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 175 tisíc € (30. jún 2012: 196 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 175 tisíc € (30. jún 2012: 78 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 39 tisíc € (30. jún 2012: 39 tisíc €).

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

K 30. júnu 2013 a k 30. júnu 2012 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(19 195)</u>	<u>(10 328)</u>

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

**31. Opravné položky**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(45 423)	(27 368)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22)	<u>1 993</u>	<u>(2 682)</u>
	<u>(43 430)</u>	<u>(30 050)</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku	(40 640)	(50 760)
Príjmy z odpísaného/predaného majetku	<u>9 071</u>	<u>6 190</u>
	<u>(31 569)</u>	<u>(44 570)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)	<u>34 120</u>	<u>37 114</u>
	<u>(40 879)</u>	<u>(37 506)</u>

**32. Daň z príjmov**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Splatná daň z príjmov	(25 556)	(12 489)
Odložená daň z príjmov (pozn. 20)	<u>1 637</u>	<u>(1 372)</u>
	<u>(23 919)</u>	<u>(13 861)</u>

**33. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2013	Jún 2012
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(3)	125
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(16 585)	79 959
Reklasifikačná úprava (zisku)/straty z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 996)	28 673
	<u>(18 581)</u>	<u>108 632</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia	615	(163)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(17 969)	108 594
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	4 126	(20 602)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>(13 843)</u>	<u>87 992</u>

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

**34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2013			Jún 2012		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(3)	-	(3)	125	-	125
Finančný majetok na predaj	(18 581)	4 268	(14 313)	108 632	(20 632)	88 000
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	615	(142)	473	(163)	30	(133)
	<u>(17 969)</u>	<u>4 126</u>	<u>(13 843)</u>	<u>108 594</u>	<u>(20 602)</u>	<u>87 992</u>

### 35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. 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 lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov skupina používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty s použitím výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami.

### 35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

30. jún 2013 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	241 059	-	-	241 059	241 059
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	774 317	-	-	774 317	775 463
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	197 038	-	-	-	-	197 038	197 038
Derivátové finančné nástroje	7	31 464	-	-	-	-	31 464	31 464
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 361 020	-	1 361 020	1 361 020
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 440 520	-	-	7 440 520	8 552 372
Investície držané do splatnosti	11	-	1 009 903	-	-	-	1 009 903	1 085 566
		<u>228 502</u>	<u>1 009 903</u>	<u>8 455 896</u>	<u>1 361 020</u>	<u>-</u>	<u>11 055 321</u>	<u>12 243 982</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(611 617)	(611 617)	(611 617)
Derivátové finančné nástroje	7	(34 121)	-	-	-	-	(34 121)	(34 121)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(7 858 262)	(7 858 262)	(7 694 318)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 446 391)	(1 446 391)	(1 397 680)
		<u>(34 121)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 916 270)</u>	<u>(9 950 391)</u>	<u>(9 737 736)</u>

### 35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	150 837	-	-	150 837	150 837
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	580 780	-	-	580 780	583 944
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	73 770	-	-	-	-	73 770	73 770
Derivátové finančné nástroje	7	42 619	-	-	-	-	42 619	42 619
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 482 727	-	1 482 727	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 526 581	-	-	7 526 581	8 521 824
Investície držané do splatnosti	11	-	1 041 721	-	-	-	1 041 721	1 130 340
		<u>116 389</u>	<u>1 041 721</u>	<u>8 258 198</u>	<u>1 482 727</u>	<u>-</u>	<u>10 899 035</u>	<u>11 986 061</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(667 350)	(667 350)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	7	(53 194)	-	-	-	-	(53 194)	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(7 632 684)	(7 632 684)	(7 548 266)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 417 762)	(1 417 762)	(1 414 365)
		<u>(53 194)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 717 796)</u>	<u>(9 770 990)</u>	<u>(9 683 175)</u>

### 35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

€ '000	Pozn.	Jún 2013				December 2012			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>Finančný majetok</b>									
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát									
	6	-	25 000	-	25 000	-	24 970	-	24 970
Štátne a iné pokladničné poukážky		-	25 000	-	25 000	-	24 970	-	24 970
Štátne dlhopisy		119 320	50 182	-	169 502	-	43 273	-	43 273
Bankové dlhopisy		-	2 217	-	2 217	-	314	-	314
Akcie		319	-	-	319	330	-	-	330
Podielové listy		-	-	-	-	4 883	-	-	4 883
		<u>119 639</u>	<u>77 399</u>	<u>-</u>	<u>197 038</u>	<u>5 213</u>	<u>68 557</u>	<u>-</u>	<u>73 770</u>
Derivátové finančné nástroje									
	7	-	20 618	-	20 618	-	31 776	-	31 776
Úrokové nástroje		-	20 618	-	20 618	-	31 776	-	31 776
Menové nástroje		-	7 255	-	7 255	-	7 115	-	7 115
Akciové a komoditné nástroje		-	3 591	-	3 591	-	3 728	-	3 728
		<u>-</u>	<u>31 464</u>	<u>-</u>	<u>31 464</u>	<u>-</u>	<u>42 619</u>	<u>-</u>	<u>42 619</u>
Finančný majetok na predaj									
	8	90 946	1 264 647	-	1 355 593	117 609	1 353 069	-	1 470 678
Štátne dlhopisy		90 946	1 264 647	-	1 355 593	117 609	1 353 069	-	1 470 678
Bankové dlhopisy		-	4 813	-	4 813	-	11 429	-	11 429
Akcie		-	614	-	614	-	620	-	620
		<u>90 946</u>	<u>1 270 074</u>	<u>-</u>	<u>1 361 020</u>	<u>117 609</u>	<u>1 365 118</u>	<u>-</u>	<u>1 482 727</u>
<b>Finančné záväzky</b>									
Derivátové finančné nástroje									
	7	-	24 948	-	24 948	-	37 540	-	37 540
Úrokové nástroje		-	24 948	-	24 948	-	37 540	-	37 540
Menové nástroje		-	5 582	-	5 582	-	11 921	-	11 921
Akciové a komoditné nástroje		-	3 591	-	3 591	-	3 733	-	3 733
		<u>-</u>	<u>34 121</u>	<u>-</u>	<u>34 121</u>	<u>-</u>	<u>53 194</u>	<u>-</u>	<u>53 194</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2013 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2012: 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 na riadenie rizika

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

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

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

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

### (a) Úverové riziko

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

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

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

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



## 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:

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

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

€ '000	Jún 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	774 350	(33)	774 317	580 814	(34)	580 780
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	152 679	(326)	152 353	160 475	(339)	160 136
Korporátni klienti	2 770 342	(28 564)	2 741 778	2 979 450	(32 819)	2 946 631
Retailoví klienti	4 556 922	(197 292)	4 359 630	4 470 486	(202 667)	4 267 819
	<u>7 479 943</u>	<u>(226 182)</u>	<u>7 253 761</u>	<u>7 610 411</u>	<u>(235 825)</u>	<u>7 374 586</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	197 038	-	197 038	73 770	-	73 770
Na predaj	1 361 020	-	1 361 020	1 482 727	-	1 482 727
Do splatnosti	1 010 509	(606)	1 009 903	1 042 344	(623)	1 041 721
	<u>2 568 567</u>	<u>(606)</u>	<u>2 567 961</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	497	(113)	384	281	(113)	168
Korporátni klienti	264 981	(95 805)	169 176	217 510	(79 482)	138 028
Retailoví klienti	25 621	(8 422)	17 199	22 686	(8 887)	13 799
	<u>291 099</u>	<u>(104 340)</u>	<u>186 759</u>	<u>240 477</u>	<u>(88 482)</u>	<u>151 995</u>

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 nesplácaných úverov 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.

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

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

#### 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 regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. VÚB banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Jún 2013			December 2012		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	774 350	(33)	774 317	580 814	(34)	580 780
		<u>774 350</u>	<u>(33)</u>	<u>774 317</u>	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	152 661	(326)	152 335	160 457	(339)	160 118
	Po splatnosti	237	(5)	232	-	-	-
	Neštandardné	18	-	18	18	-	18
	Sporné	260	(108)	152	281	(113)	168
		<u>153 176</u>	<u>(439)</u>	<u>152 737</u>	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	2 821 289	(32 483)	2 788 806	2 999 536	(33 698)	2 965 838
	Po splatnosti	282	(85)	197	877	(115)	762
	Reštrukturalizované	9 199	(3 792)	5 407	14 708	(2 943)	11 765
	Neštandardné	86 738	(24 449)	62 289	72 654	(18 449)	54 205
	Sporné	117 815	(63 560)	54 255	109 185	(57 096)	52 089
		<u>3 035 323</u>	<u>(124 369)</u>	<u>2 910 954</u>	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	4 325 770	(56 133)	4 269 637	4 228 133	(54 011)	4 174 122
	Po splatnosti	41 609	(18 759)	22 850	39 659	(17 504)	22 155
	Neštandardné	34 486	(14 256)	20 230	32 510	(13 002)	19 508
	Sporné	180 678	(116 566)	64 112	192 870	(127 037)	65 833
		<u>4 582 543</u>	<u>(205 714)</u>	<u>4 376 829</u>	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	2 568 567	(606)	2 567 961	2 598 841	(623)	2 598 218
		<u>2 568 567</u>	<u>(606)</u>	<u>2 567 961</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závisiacim od typu nástroja, ako je definované v opatrení NBS č. 4/2007. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	55 404	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	507 909	624 260
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 156 835	2 058 440
	<u>2 664 744</u>	<u>2 682 700</u>
	<u>2 720 148</u>	<u>2 747 913</u>

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

€ '000	Jún 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	774 350	(33)	774 317	573 357	(31)	573 326
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	<u>774 350</u>	<u>(33)</u>	<u>774 317</u>	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	152 264	(433)	151 831	157 377	(443)	156 934
1 – 30 dní	243	-	243	3 314	(9)	3 305
31 – 60 dní	2	-	2	47	-	47
61 – 90 dní	411	(1)	410	-	-	-
91 – 180 dní	238	(5)	233	15	-	15
Nad 181 dní *	18	-	18	3	-	3
	<u>153 176</u>	<u>(439)</u>	<u>152 737</u>	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	2 832 289	(66 653)	2 765 636	2 991 154	(62 271)	2 928 883
1 – 30 dní	68 974	(4 538)	64 436	87 122	(7 645)	79 477
31 – 60 dní	36 574	(3 756)	32 818	38 946	(1 691)	37 255
61 – 90 dní	23 559	(1 366)	22 193	11 972	(1 182)	10 790
91 – 180 dní	10 398	(4 859)	5 539	7 631	(4 066)	3 565
Nad 181 dní *	63 529	(43 197)	20 332	60 135	(35 446)	24 689
	<u>3 035 323</u>	<u>(124 369)</u>	<u>2 910 954</u>	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

€ '000	Jún 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	4 050 125	(30 529)	4 019 596	3 949 887	(29 652)	3 920 235
1 – 30 dní	195 141	(13 040)	182 101	197 840	(12 279)	185 561
31 – 60 dní	51 542	(7 029)	44 513	53 833	(7 059)	46 774
61 – 90 dní	32 521	(6 178)	26 343	29 876	(5 616)	24 260
91 – 180 dní	45 707	(19 382)	26 325	46 453	(19 185)	27 268
Nad 181 dní *	207 507	(129 556)	77 951	215 283	(137 763)	77 520
	<u>4 582 543</u>	<u>(205 714)</u>	<u>4 376 829</u>	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	2 568 567	(606)	2 567 961	2 598 841	(623)	2 598 218
	<u>2 568 567</u>	<u>(606)</u>	<u>2 567 961</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</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 (1 080 dní po lehote splatnosti). Od 1. januára 2013 skupina zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, ak už bol realizovaný kolaterál. To znamená, že nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým sa nestanú daňovo uznateľné a/alebo spĺňajú podmienky na odpísanie.

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

**Politika zabezpečenia**

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

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

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

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

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

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

€ '000	Jún 2013			December 2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	743 088	(22)	743 066	550 893	(22)	550 871
Vládny sektor	153 176	(439)	152 737	160 756	(452)	160 304
Korporátni klienti	3 035 323	(124 369)	2 910 954	3 196 960	(112 301)	3 084 659
Retailoví klienti	4 580 535	(205 692)	4 374 843	4 491 041	(211 515)	4 279 526
Cenné papiere	2 568 567	(606)	2 567 961	2 598 841	(623)	2 598 218
	<u>11 080 689</u>	<u>(331 128)</u>	<u>10 749 561</u>	<u>10 998 491</u>	<u>(324 913)</u>	<u>10 673 578</u>
<b>Amerika</b>						
Banky	31 173	(11)	31 162	29 818	(12)	29 806
Retailoví klienti	325	(4)	321	360	(15)	345
	<u>31 498</u>	<u>(15)</u>	<u>31 483</u>	<u>30 178</u>	<u>(27)</u>	<u>30 151</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	60	-	60	69	-	69
Retailoví klienti	1 031	(13)	1 018	1 065	(20)	1 045
	<u>1 091</u>	<u>(13)</u>	<u>1 078</u>	<u>1 134</u>	<u>(20)</u>	<u>1 114</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	29	-	29	34	-	34
Retailoví klienti	652	(5)	647	706	(4)	702
	<u>681</u>	<u>(5)</u>	<u>676</u>	<u>740</u>	<u>(4)</u>	<u>736</u>

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>30. jún 2013</b> <b>€'000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	59 517	22 664	-
Stavebníctvo	-	-	181 319	16 617	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 158 959	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	268 624	1 570	-
Finančné služby	774 317	-	111 521	507	7 963
Verejná správa	-	142 822	-	-	2 559 998
Priemysel	-	-	541 715	25 682	-
Odborné služby	-	-	78 522	10 828	-
Nehnutelnosti	-	-	430 278	24 924	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	620 146	65 157	-
Služby	-	11	252 212	21 900	-
Doprava	-	9 836	289 439	10 965	-
Iné	-	68	77 661	17 056	-
	<b>774 317</b>	<b>152 737</b>	<b>2 910 954</b>	<b>4 376 829</b>	<b>2 567 961</b>

<b>31. december 2012</b> <b>€'000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	41 782	15 460	-
Stavebníctvo	-	-	164 229	15 662	-
Spotrebitelia	-	-	75	4 088 767	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	366 006	1 617	-
Finančné služby	580 780	-	142 086	514	27 598
Verejná správa	-	149 823	-	-	2 570 620
Priemysel	-	-	549 865	24 922	-
Odborné služby	-	-	81 892	10 238	-
Nehnutelnosti	-	-	430 386	11 342	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	677 320	64 183	-
Služby	-	-	189 314	16 723	-
Doprava	-	10 397	297 795	10 757	-
Iné	-	84	143 909	21 433	-
	<b>580 780</b>	<b>160 304</b>	<b>3 084 659</b>	<b>4 281 618</b>	<b>2 598 218</b>



**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.

30. jún 2013 € '000	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
<b>Banky</b>	774 350	(33)	774 317	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	151 855	(323)	151 532	515	(113)	402	652	(1)	651
Samospráva – lízing	151	(2)	149	-	-	-	3	-	3
	152 006	(325)	151 681	515	(113)	402	655	(1)	654
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	874 052	(3 280)	870 772	23 509	(10 616)	12 893	-	-	-
Špecializ. financovanie	731 957	(15 924)	716 033	86 891	(31 465)	55 426	32 302	(1 498)	30 804
SME	660 460	(7 779)	652 681	71 541	(30 544)	40 997	13 958	(455)	13 503
Ostatné finančné inštitúcie	138 464	(375)	138 089	73	(14)	59	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 837	(18)	1 819	10	-	10	2	-	2
Lízing	183 651	(1 548)	182 103	28 399	(16 618)	11 781	27 506	(1 185)	26 321
Faktoring	119 502	(388)	119 114	3 611	(2 629)	982	37 598	(33)	37 565
	2 709 923	(29 312)	2 680 611	214 034	(91 886)	122 148	111 366	(3 171)	108 195
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	177 431	(3 872)	173 559	15 083	(10 841)	4 242	7 013	(632)	6 381
Malí podnikatelia – lízing	8 807	(50)	8 757	3 904	(1 374)	2 530	1 373	(63)	1 310
Spotrebné úvery	889 697	(13 774)	875 923	109 032	(69 654)	39 378	119 385	(14 872)	104 513
Hypotéky	2 672 899	(8 737)	2 664 162	69 296	(24 725)	44 571	103 884	(5 372)	98 512
Kreditné karty	181 710	(2 385)	179 325	43 642	(30 365)	13 277	21 962	(3 273)	18 689
Kontokorenty	81 433	(1 205)	80 228	15 131	(12 223)	2 908	21 790	(1 582)	20 208
Lízing	2 859	(13)	2 846	146	(120)	26	643	(30)	613
Spoločenstvá vlastníkov bytov	20 911	(273)	20 638	-	-	-	-	-	-
Ostatní	13 973	-	13 973	539	(279)	260	-	-	-
	4 049 720	(30 309)	4 019 411	256 773	(149 581)	107 192	276 050	(25 824)	250 226
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	197 038	-	197 038	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 361 020	-	1 361 020	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 010 509	(606)	1 009 903	-	-	-	-	-	-
	2 568 567	(606)	2 567 961	-	-	-	-	-	-

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	573 357	(31)	573 326	-	-	-	7 457	(3)	7 454
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	157 094	(330)	156 764	299	(113)	186	3 185	(6)	3 179
Samospráva – lízing	177	(3)	174	-	-	-	1	-	1
	157 271	(333)	156 938	299	(113)	186	3 186	(6)	3 180
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	973 912	(5 037)	968 875	16 388	(4 923)	11 465	9 234	-	9 234
Špecializ. financovanie	763 853	(15 358)	748 495	79 890	(25 007)	54 883	6 486	(219)	6 267
SME	635 942	(8 460)	627 482	69 228	(29 685)	39 543	13 761	(969)	12 792
Ostatné finančné inštitúcie	180 245	(336)	179 909	119	(23)	96	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	4 186	(105)	4 081	9	-	9	2	-	2
Lízing	171 583	(1 566)	170 017	27 890	(16 344)	11 546	36 381	(1 260)	35 121
Faktoring	155 971	(337)	155 634	3 900	(2 621)	1 279	47 979	(51)	47 928
	2 885 692	(31 199)	2 854 493	197 424	(78 603)	118 821	113 844	(2 499)	111 345
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	163 113	(3 523)	159 590	17 141	(13 131)	4 010	7 576	(590)	6 986
Malí podnikatelia – lízing	10 317	(92)	10 225	3 683	(1 381)	2 302	3 194	(116)	3 078
Spotrebné úvery	856 283	(13 125)	843 158	113 470	(75 021)	38 449	110 045	(13 504)	96 541
Hypotéky	2 649 515	(8 340)	2 641 175	68 581	(23 164)	45 417	112 378	(5 620)	106 758
Kreditné karty	176 677	(3 272)	173 405	45 734	(31 837)	13 897	22 399	(3 377)	19 022
Kontokorenty	77 863	(954)	76 909	15 683	(12 546)	3 137	22 324	(1 383)	20 941
Lízing	3 455	(17)	3 438	161	(133)	28	722	(35)	687
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 113	(54)	4 059	-	-	-	98	(1)	97
Ostatní	8 003	(8)	7 995	586	(330)	256	58	-	58
	3 949 339	(29 385)	3 919 954	265 039	(157 543)	107 496	278 794	(24 626)	254 168
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	73 770	-	73 770	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 482 727	-	1 482 727	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 042 344	(623)	1 041 721	-	-	-	-	-	-
	2 598 841	(623)	2 598 218	-	-	-	-	-	-

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

€ '000	Jún 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	-	-	-	7 457	(3)	7 454
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	243	-	243	3 140	(6)	3 134
31 – 60 dní	2	-	2	46	-	46
61 – 90 dní	410	(1)	409	-	-	-
	655	(1)	654	3 186	(6)	3 180
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	62 799	(1 781)	61 018	66 943	(1 040)	65 903
31 – 60 dní	26 524	(624)	25 900	37 701	(1 225)	36 476
61 – 90 dní	22 025	(751)	21 274	9 104	(208)	8 896
91 – 180 dní	1	-	1	57	(10)	47
Nad 181 dní	17	(15)	2	39	(16)	23
	111 366	(3 171)	108 195	113 844	(2 499)	111 345
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	194 167	(12 776)	181 391	194 968	(11 859)	183 109
31 – 60 dní	49 456	(6 784)	42 672	53 785	(7 039)	46 746
61 – 90 dní	31 988	(6 079)	25 909	29 642	(5 559)	24 083
91 – 180 dní	340	(144)	196	267	(125)	142
Nad 181 dní	99	(41)	58	132	(44)	88
	276 050	(25 824)	250 226	278 794	(24 626)	254 168

### 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 so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových čít platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti rovnako ako aj problém s riadením dlhu.

\* Pre časť špecializovaného financovania udelila NBS v roku 2012 VÚB banke povolenie na použitie takzvaného „slotting“ prístupu. Klienti z ratingových segmentov špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a projektové financovanie („PF“), patriacich pod špecializované financovanie, sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú predpísané opatrením NBS č. 4/2007 a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV a PF

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

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

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

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

30. jún 2013 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	774 350	(33)	774 317
<b>Vládny sektor</b> Samospráva, Samospráva – Lízing	Bez ratingu	153 176	(439)	152 737
		153 176	(439)	152 737
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	616 248 740 364 286 956 68 259 25 918	(481) (4 772) (29 172) (34 783) (525)	615 767 735 592 257 784 33 476 25 393
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong Good Satisfactory Weak	143 795 241 984 270 651 100 495	(576) (1 708) (15 277) (14 267)	143 219 240 276 255 374 86 228
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	140 386	(407)	139 979
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	400 267	(22 401)	377 866
		<b>3 035 323</b>	<b>(124 369)</b>	<b>2 910 954</b>

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

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

30. jún 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	22 125	(37)	22 088
	M1 - M4	86 679	(889)	85 790
	R1 - R5	72 298	(3 227)	69 071
	D (default)	15 116	(11 147)	3 969
	Bez ratingu	24 220	(318)	23 902
Hypotéky				
	L1 - L4	2 007 646	(390)	2 007 256
	N1 - N3	460 776	(906)	459 870
	W1 - W3	305 708	(11 896)	293 812
	D (default)	71 949	(25 642)	46 307
Nezabezpečený retail				
	U1	165 449	(95)	165 354
	U2 - U3	142 469	(246)	142 223
	U4 - U5	169 462	(691)	168 771
	U6 - U7	112 309	(1 064)	111 245
	U8 - U10	89 316	(2 210)	87 106
	U11 - U12	71 963	(7 449)	64 514
	D (default)	65 296	(48 421)	16 875
	Bez ratingu	667 518	(89 157)	578 361
Malí podnikatelia – lízing, Lízing				
	Bez ratingu	17 732	(1 650)	16 082
Ostatní				
	Bez ratingu	14 512	(279)	14 233
		<u>4 582 543</u>	<u>(205 714)</u>	<u>4 376 829</u>
<b>Cenné papiere</b>				
	Bez ratingu	<u>2 568 567</u>	<u>(606)</u>	<u>2 567 961</u>

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2012 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
<b>Vládny sektor</b> Samospráva, Samospráva – Lízing	Bez ratingu	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
		<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	715 589 717 711 287 092 79 950 19 281	(492) (4 514) (22 726) (35 951) (450)	715 097 713 197 264 366 43 999 18 831
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong Good Satisfactory Weak	146 521 241 818 267 581 93 151	(587) (1 641) (11 291) (12 006)	145 934 240 177 256 290 81 145
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	184 562	(464)	184 098
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>443 704</u>	<u>(22 179)</u>	<u>421 525</u>
		<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
<b>Retailoví klienti</b> Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	21 772 78 203 67 235 17 377 7 454	(35) (788) (3 006) (13 351) (119)	21 737 77 415 64 229 4 026 7 335
Hypotéky	L1 - L4 N1 - N3 W1 - W3 D (default)	1 978 952 471 864 308 266 71 392	(406) (943) (11 586) (24 189)	1 978 546 470 921 296 680 47 203
Nezabezpečený retail	U1 U2 - U3 U4 - U5 U6 - U7 U8 - U10 U11 - U12 D (default) Bez ratingu	160 605 136 296 172 934 102 645 92 713 63 068 65 605 646 612	(93) (238) (726) (941) (2 275) (6 370) (49 285) (95 091)	160 512 136 058 172 208 101 704 90 438 56 698 16 320 551 521
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	21 532	(1 774)	19 758
Ostatní	Bez ratingu	<u>8 647</u>	<u>(338)</u>	<u>8 309</u>
		<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Trhové riziko

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

#### Riadenie trhového rizika

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

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

#### Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Jún 2013				December 2012			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	61	57	148	17	53	43	128	3
Úrokové riziko	97	148	205	85	80	40	134	11
Spolu	112	166	223	84	90	58	167	15
sVaR	227	261	395	162	173	203	619	54

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

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



### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

#### Angažovanosť voči úrokovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich 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 splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

#### Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

##### Zmluvná kategória

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

##### Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). 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.

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

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

### 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 2013 hodnotu 2 985 tisíc € (31. december 2012: 1 500 tisíc €).

K 30. júnu 2013 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu - 30 tisíc € (31. december 2012: - 126 tisíc €).

€ '000	Jún 2013	Dec 2012
EUR	(31)	(127)
CZK	-	2
Ostatné	1	(1)
	<u>(30)</u>	<u>(126)</u>

Citlivosť vlastného imania na pohyby v úrokových sadzbach je meraná na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2013 %	Upravený Dec 2012 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,37	0,57
Pohľadávky voči bankám	2,09	2,45
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,75	2,21
Finančný majetok na predaj	2,54	3,02
Úvery poskytnuté klientom	5,58	5,63
Investície držané do splatnosti	4,17	4,19
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,20	1,55
Vklady a úvery od klientov	0,94	1,13
Emitované dlhové cenné papiere	2,60	3,16

#### Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

#### (c) Riziko likvidity

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

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

### 36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- Odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

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

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

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

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

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

**30. jún 2013**  
 € '000

**Majetok**

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	241 059	-	241 059
Pohľadávky voči bankám	708 518	65 799	774 317
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	196 559	479	197 038
Derivátové finančné nástroje	31 464	-	31 464
Finančný majetok na predaj	109 522	1 251 498	1 361 020
Úvery poskytnuté klientom	2 125 449	5 315 071	7 440 520
Investície držané do splatnosti	490 979	518 924	1 009 903
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	13 356	13 356
Nehmotný majetok	652	44 663	45 315
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	-	131 572	131 572
Splatné daňové pohľadávky	15 700	-	15 700
Odložené daňové pohľadávky	-	49 425	49 425
Ostatný majetok	34 639	-	34 639

	<b>Menej ako 12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
	3 954 541	7 420 092	11 374 633
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(313 710)	(297 907)	(611 617)
Derivátové finančné nástroje	(34 121)	-	(34 121)
Vklady a úvery od klientov	(6 887 764)	(970 498)	(7 858 262)
Emitované dlhové cenné papiere	(98 832)	(1 347 559)	(1 446 391)
Rezervy	-	(25 432)	(25 432)
Ostatné záväzky	(82 674)	(3 096)	(85 770)
	<u>(7 417 101)</u>	<u>(2 644 492)</u>	<u>(10 061 593)</u>
	<u>(3 462 560)</u>	<u>4 775 600</u>	<u>1 313 040</u>

**36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

<b>Upravený 31. december 2012</b> € '000	<b>Menej ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	-	150 837
Pohľadávky voči bankám	463 932	116 848	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	48 074	73 770
Derivátové finančné nástroje	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 404 194	5 122 387	7 526 581
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	7 596	7 596
Nehmotný majetok	668	47 173	47 841
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	138 774	138 776
Splatné daňové pohľadávky	16 475	-	16 475
Odložené daňové pohľadávky	-	43 637	43 637
Ostatný majetok	33 292	-	33 292
	<u>3 375 454</u>	<u>7 840 503</u>	<u>11 215 957</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(356 869)	(310 481)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 610 548)	(1 022 136)	(7 632 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	-	(25 607)	(25 607)
Ostatné záväzky	(94 395)	(3 371)	(97 766)
	<u>(7 258 840)</u>	<u>(2 635 523)</u>	<u>(9 894 363)</u>
	<u>(3 883 386)</u>	<u>5 204 980</u>	<u>1 321 594</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 predstavenstvo banky delegovalo Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má 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, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a ku každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmiernovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotením 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 V ÚB 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 spadajúcimi 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 regulačným orgánom.

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

#### Politiky na zmiernovanie operačného rizika

Skupina VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmiernovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou 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. Proces získania povolenia sa začal v roku 2012.

### 37. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 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 2013  
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

**Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu**

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 a vlastné imanie v rámci segmentu

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	167 619	42 682	9 620	42 599	262 520
Úrokové náklady	(28 728)	(4 130)	(5 271)	(21 805)	(59 934)
Výnosy medzi segmentmi	(6 094)	(42)	(3 478)	9 614	-
Čisté úrokové výnosy	132 797	38 510	871	30 408	202 586
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28 431	24 811	1 264	(2 909)	51 597
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 469	1 757	(1 194)	3 510	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	1 636	2 402	35	(102)	3 971
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	164 333	67 480	976	30 907	263 696
Prevádzkové náklady					(129 489)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					134 207
Opravné položky					(40 879)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					1 039
Daň z príjmov					(23 919)
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b>70 448</b>
Majetok v rámci segmentu	4 352 069	3 126 016	1 011 686	2 884 862	11 374 633
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 886 376	2 311 218	1 272 741	2 904 298	11 374 633



### 37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2012	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
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	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)
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b>49 721</b>
Majetok v rámci segmentu	4 171 529	3 272 201	3 375 150	512 941	11 331 821
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 878 140	2 067 170	3 133 578	1 252 933	11 331 821

### 38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. 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 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	536 568	51 231	587 799
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	9 599	9 599
Úvery poskytnuté klientom	443	-	-	-	-	-	443
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	319	-	319
Ostatný majetok	-	-	1 005	813	-	-	1 818
	<u>443</u>	<u>-</u>	<u>1 005</u>	<u>813</u>	<u>536 887</u>	<u>60 830</u>	<u>599 978</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	304 317	3 518	307 835
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	5	4 892	4 897
Vklady a úvery od klientov	1 295	-	-	1 815	-	105	3 215
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	-	-	620	-	-	712 826	713 446
Ostatné záväzky	319	-	-	4	-	-	323
	<u>1 614</u>	<u>-</u>	<u>620</u>	<u>1 819</u>	<u>304 322</u>	<u>721 341</u>	<u>1 029 716</u>
<b>Vydané záruky</b>	-	-	-	-	8 871	1 000	9 871
<b>Prijaté záruky</b>	-	-	-	-	8 871	168 075	176 946
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	-	-	-	-	-	435 285	435 285
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	-	-	-	-	60 859	154 069	214 928

### 38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000

#### Výnosy a náklady

Úrokové a obdobné výnosy  
Úrokové a obdobné náklady  
Výnosy z poplatkov a provízií  
Náklady na poplatky a provízie  
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií  
Ostatné prevádzkové výnosy  
Ostatné prevádzkové náklady

KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
14	-	-	-	4 335	1 408	5 757
(15)	-	(3)	(1)	(2 271)	(7 868)	(10 158)
1	-	-	2 024	-	-	2 025
-	-	-	(11)	-	(3 711)	(3 722)
-	-	-	-	(518)	838	320
-	-	52	104	66	12	234
-	-	-	-	-	(599)	(599)
-	-	49	2 116	1 612	(9 920)	(6 143)

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

### 38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	-	-	-	-	-	631
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	330	-	330
Ostatný majetok	-	-	6	-	6	1	13
	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>465 348</u>	<u>63 281</u>	<u>529 266</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	253 527	6 817	260 344
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	-	-	126	-	9	1 498
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	612	-	-	711 369	711 981
Ostatné záväzky	330	-	-	-	-	7	337
	<u>1 693</u>	<u>-</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>253 531</u>	<u>725 205</u>	<u>981 167</u>
<b>Vydané záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>
<b>Prijaté záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>

### 38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	25	-	-	-	4 386	3 087	7 498
Úrokové a obdobné náklady	(22)	-	(70)	-	(3 600)	(15 047)	(18 739)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	-	-	-	4	5
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	-	(12)	(3 419)	(3 431)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(2 911)	(13)	(2 924)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	51	-	39	-	90
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	(173)	(173)
	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>(19)</u>	<u>-</u>	<u>(2 098)</u>	<u>(15 561)</u>	<u>(17 674)</u>

### **39. Udalosti po konci obdobia**

Od 30. júna 2013 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.