



**Priebežná konsolidovaná účtovná závierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014**

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 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 524	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	717 615	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	260 080	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	26 598	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 654 920	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 858 290	7 574 317
Investície držané do splatnosti	14	521 633	995 831
Pridružené a spoločné podniky	15	16 454	14 362
Nehmotný majetok	16	50 015	54 807
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	115 525	122 108
Odložené daňové pohľadávky	19	41 918	41 895
Ostatný majetok	20	23 737	30 121
		<u>11 525 614</u>	<u>11 556 423</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	711 670	781 504
Derivátové finančné nástroje	10	28 054	42 884
Vklady a úvery od klientov	22	7 874 310	7 838 211
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 428 492	1 404 607
Splatné daňové záväzky	19	10 159	1 166
Rezervy	24	22 303	22 033
Ostatné záväzky	25	77 136	86 629
		<u>10 152 124</u>	<u>10 177 034</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	26	1 297 298	1 244 293
Čistý zisk za obdobie		76 192	135 096
		<u>1 373 490</u>	<u>1 379 389</u>
		<u>11 525 614</u>	<u>11 556 423</u>
Podsúvahové položky	27	<u>2 958 033</u>	<u>2 833 496</u>

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

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 15. augusta 2014.



 Elena Kohútiková
členka predstavenstva



 Peter Magala
člen predstavenstva

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy		261 510	262 520
Úrokové a obdobné náklady		(50 088)	(59 934)
Čisté úrokové výnosy	28	211 422	202 586
Výnosy z poplatkov a provízií		66 899	68 291
Náklady na poplatky a provízie		(17 911)	(16 694)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	48 988	51 597
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	6 121	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	31	3 463	3 971
Prevádzkové výnosy		269 994	263 696
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(54 321)	(51 139)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(49 638)	(45 248)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(19 583)	(19 195)
Odpisy nehmotného majetku	16	(6 319)	(5 157)
Odpisy hmotného majetku	18	(8 074)	(8 750)
Prevádzkové náklady		(137 935)	(129 489)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		132 059	134 207
Opravné položky	34	(38 723)	(40 879)
Prevádzkový zisk		93 336	93 328
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	3 476	1 039
Zisk pred zdanením		96 812	94 367
Daň z príjmov	35	(20 620)	(23 919)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		76 192	70 448
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcnosti:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(1)	(3)
Finančný majetok na predaj		2 073	(14 313)
Zabezpečenie peňažných tokov		491	473
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	36, 37	2 563	(13 843)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		78 755	56 605

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 2014
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	-	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)
30. jún 2013	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(701)</u>	<u>99 507</u>	<u>727 473</u>	<u>11</u>	<u>43 515</u>	<u>(952)</u>	<u>1 313 040</u>
1. január 2014	430 819	13 501	-	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	76 192	(1)	2 073	491	78 755
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	-	-	-	(87)	87	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(307)	-	-	-	-	-	(307)
30. jún 2014	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>(307)</u>	<u>99 420</u>	<u>784 060</u>	<u>-</u>	<u>45 234</u>	<u>763</u>	<u>1 373 490</u>

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014

(v tisícoch eur)

Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	96 812	94 367
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 319	5 157
Odpisy hmotného majetku	8 074	8 750
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	11 778	(7 562)
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov	(2 092)	(1 011)
Úrokové výnosy	(261 510)	(262 520)
Úrokové náklady	50 088	59 934
Predaj hmotného majetku	(107)	(367)
Opravné položky a podobné položky	48 570	40 370
Prijaté úroky	295 944	309 827
Zaplatené úroky	(48 055)	(53 506)
Uhradená daň	(11 650)	(28 932)
Pohľadávky voči bankám	(24 921)	(49 002)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(52 801)	(128 608)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	3 114	11 628
Finančný majetok na predaj	(78 968)	87 614
Úvery poskytnuté klientom	(321 259)	43 477
Ostatný majetok	6 316	(2 170)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(70 200)	(56 096)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(14 830)	(19 073)
Vklady a úvery od klientov	34 583	219 863
Ostatné záväzky	(10 584)	(9 507)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností	(335 379)	262 633
Peňažné toky z investičných činností		
Splatenie investícií držaných do splatnosti	445 222	9 958
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(3 613)	(4 589)
Predaj hmotného majetku	690	720
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	442 299	6 089
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	58 627	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov	(44 862)	(86 318)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(307)	(701)
Vyplatené dividendy	(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(70 889)	(29 283)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	36 031	239 439
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6 276 274	165 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	6 312 305	405 408

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 2014 mala banka 240 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

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

1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel Jún 2014	Podiel Dec 2013	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	-	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55 %	40,55 %	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad subjektom, do ktorého investuje a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné závierky dcérske 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 dcérske spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločné podniky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.11 Cenné papiere

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

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.13 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.14 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.15 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.17 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:

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

	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 výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

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

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. 25), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	717 640	(25)	717 615	771 662	(24)	771 638
Klienti						
Vládny sektor	142 861	(304)	142 557	144 603	(313)	144 290
Korporátni klienti	2 867 208	(34 578)	2 832 630	2 798 941	(29 598)	2 769 343
Retailoví klienti	4 922 169	(210 204)	4 711 965	4 674 900	(202 415)	4 472 485
	<u>7 932 238</u>	<u>(245 086)</u>	<u>7 687 152</u>	<u>7 618 444</u>	<u>(232 326)</u>	<u>7 386 118</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 080	-	260 080	207 674	-	207 674
Na predaj	1 654 920	-	1 654 920	1 588 324	-	1 588 324
Do splatnosti	521 945	(312)	521 633	996 428	(597)	995 831
	<u>2 436 945</u>	<u>(312)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	53	(5)	48	305	(75)	230
Korporátni klienti	253 145	(99 781)	153 364	271 511	(98 493)	173 018
Retailoví klienti	26 384	(8 658)	17 726	23 192	(8 241)	14 951
	<u>279 582</u>	<u>(108 444)</u>	<u>171 138</u>	<u>295 008</u>	<u>(106 809)</u>	<u>188 199</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú permanentne insolventní (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo majú akýkoľvek porovnateľný stav bez ohľadu na výšku straty predpovedanú 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 na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatómy segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Jún 2014			December 2013		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	717 640	(25)	717 615	771 662	(24)	771 638
		<u>717 640</u>	<u>(25)</u>	<u>717 615</u>	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	142 858	(304)	142 554	144 584	(313)	144 271
	Neštandardné	56	(5)	51	324	(75)	249
		<u>142 914</u>	<u>(309)</u>	<u>142 605</u>	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 933 466	(36 273)	2 897 193	2 874 275	(34 785)	2 839 490
	Po splatnosti	288	(96)	192	189	(67)	122
	Reštrukturalizované	3 881	(3 785)	96	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	62 569	(12 502)	50 067	74 098	(13 390)	60 708
	Sporné	120 149	(81 703)	38 446	118 009	(76 064)	41 945
		<u>3 120 353</u>	<u>(134 359)</u>	<u>2 985 994</u>	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 671 040	(61 056)	4 609 984	4 431 784	(59 663)	4 372 121
	Po splatnosti	31 161	(14 912)	16 249	28 566	(13 409)	15 157
	Neštandardné	28 457	(12 181)	16 276	24 510	(10 460)	14 050
	Sporné	217 895	(130 713)	87 182	213 232	(127 124)	86 108
		<u>4 948 553</u>	<u>(218 862)</u>	<u>4 729 691</u>	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 436 945	(312)	2 436 633	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	41 261	52 866
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	601 042	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 356 991	2 195 905
	<u>2 958 033</u>	<u>2 833 496</u>
	<u>2 999 294</u>	<u>2 886 362</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 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	717 640	(25)	717 615	766 704	(22)	766 682
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	<u>717 640</u>	<u>(25)</u>	<u>717 615</u>	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	142 671	(303)	142 368	144 298	(384)	143 914
1 – 30 dní	187	(1)	186	525	(1)	524
91 – 180 dní	-	-	-	66	(3)	63
Nad 181 dní	56	(5)	51	19	-	19
	<u>142 914</u>	<u>(309)</u>	<u>142 605</u>	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 929 015	(55 891)	2 873 124	2 881 650	(55 174)	2 826 476
1 – 30 dní	61 908	(4 781)	57 127	74 912	(17 705)	57 207
31 – 60 dní	12 660	(553)	12 107	19 811	(4 642)	15 169
61 – 90 dní	11 697	(2 178)	9 519	10 708	(3 198)	7 510
91 – 180 dní	12 818	(5 410)	7 408	13 674	(1 801)	11 873
Nad 181 dní	92 255	(65 546)	26 709	69 697	(45 571)	24 126
	<u>3 120 353</u>	<u>(134 359)</u>	<u>2 985 994</u>	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 399 578	(33 035)	4 366 543	4 167 741	(33 869)	4 133 872
1 – 30 dní	197 415	(13 861)	183 554	195 873	(13 165)	182 708
31 – 60 dní	55 308	(7 805)	47 503	52 038	(7 005)	45 033
61 – 90 dní	34 691	(7 134)	27 557	30 485	(5 621)	24 864
91 – 180 dní	42 449	(19 654)	22 795	42 438	(17 840)	24 598
Nad 181 dní	219 112	(137 373)	81 739	209 517	(133 156)	76 361
	<u>4 948 553</u>	<u>(218 862)</u>	<u>4 729 691</u>	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

Politika odpisovania pohľadávok

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

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o 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 špeciálne typy zabezpečenia používané skupinou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne popisujú a určujú:

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

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

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

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

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

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	710 779	(23)	710 756	763 811	(21)	763 790
Vládny sektor	142 914	(309)	142 605	144 908	(388)	144 520
Korporátni klienti	3 120 353	(134 359)	2 985 994	3 070 279	(128 066)	2 942 213
Retailoví klienti	4 946 840	(218 816)	4 728 024	4 696 288	(210 625)	4 485 663
Cenné papiere	2 437 519	(886)	2 436 633	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	11 358 405	(354 393)	11 004 012	11 468 286	(340 271)	11 128 015
Amerika						
Banky	6 217	(2)	6 215	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	204	(4)	200	249	(4)	245
	6 421	(6)	6 415	7 991	(7)	7 984
Ázia						
Banky	617	-	617	95	-	95
Korporátni klienti	-	-	-	173	(25)	148
Retailoví klienti	993	(25)	968	994	(20)	974
	1 610	(25)	1 585	1 262	(45)	1 217
Zvyšok sveta						
Banky	27	-	27	14	-	14
Retailoví klienti	516	(17)	499	561	(7)	554
	543	(17)	526	575	(7)	568

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. jún 2014 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	79 625	28 680	-
Stavebníctvo	-	-	117 871	17 467	-
Spotrebiteľia	-	-	-	4 505 250	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	368 066	1 728	-
Finančné služby	717 615	-	120 656	309	162 767
Verejná správa	-	133 887	-	-	2 273 866
Priemysel	-	-	566 135	27 409	-
Odborné služby	-	-	119 865	12 437	-
Nehnutelnosti	-	-	442 932	29 318	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	600 501	65 114	-
Služby	-	-	195 783	15 477	-
Doprava	-	8 718	323 246	11 817	-
Iné	-	-	51 314	14 685	-
	717 615	142 605	2 985 994	4 729 691	2 436 633

31. december 2013 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	59 449	16 263	-
Stavebníctvo	-	-	161 803	16 120	-
Spotrebiteľia	-	-	-	4 280 501	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	421 284	1 603	-
Finančné služby	771 638	-	102 333	512	161 032
Verejná správa	-	135 218	-	-	2 630 797
Priemysel	-	-	523 480	25 081	-
Odborné služby	-	-	84 761	11 550	-
Nehnutelnosti	-	-	396 624	25 410	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	617 115	64 912	-
Služby	-	-	189 216	17 099	-
Doprava	-	9 302	312 184	11 190	-
Iné	-	-	74 112	17 195	-
	771 638	144 520	2 942 361	4 487 436	2 791 829

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. jún 2014 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	717 640	(25)	717 615	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	142 481	(301)	142 180	56	(5)	51	150	-	150
Samospráva – lízing	190	(2)	188	-	-	-	37	(1)	36
	142 671	(303)	142 368	56	(5)	51	187	(1)	186
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	974 411	(4 686)	969 725	20 191	(13 156)	7 035	2 001	(15)	1 986
Špecializ. financovanie	715 922	(17 208)	698 714	57 995	(20 342)	37 653	4 424	(117)	4 307
SME	726 261	(10 049)	716 212	75 288	(45 179)	30 109	16 377	(701)	15 676
Ostatné finančné inštitúcie	97 339	(190)	97 149	6	(1)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	10 726	(103)	10 623	10	-	10	71	(1)	70
Lízing	196 490	(1 748)	194 742	30 057	(16 657)	13 400	28 435	(785)	27 650
Faktoring	144 821	(651)	144 170	3 340	(2 751)	589	16 188	(19)	16 169
	2 865 970	(34 635)	2 831 335	186 887	(98 086)	88 801	67 496	(1 638)	65 858
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	185 346	(3 537)	181 809	13 995	(10 788)	3 207	6 279	(617)	5 662
Malí podnikatelia – lízing	5 819	(50)	5 769	3 550	(1 176)	2 374	1 609	(110)	1 499
Spotrebné úvery	1 008 522	(14 790)	993 732	138 975	(85 559)	53 416	126 833	(15 537)	111 296
Hypotéky	2 900 407	(8 043)	2 892 364	65 049	(20 608)	44 441	103 741	(7 274)	96 467
Kreditné karty	181 868	(3 211)	178 657	38 861	(26 738)	12 123	24 136	(5 415)	18 721
Kontokorenty	73 550	(1 004)	72 546	16 085	(12 359)	3 726	19 844	(1 145)	18 699
Lízing	2 299	(21)	2 278	284	(215)	69	318	(20)	298
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 525	(281)	21 244	-	-	-	-	-	-
Ostatní	8 936	(1)	8 935	714	(363)	351	8	-	8
	4 388 272	(30 938)	4 357 334	277 513	(157 806)	119 707	282 768	(30 118)	252 650
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 080	-	260 080	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 654 920	-	1 654 920	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	521 945	(312)	521 633	-	-	-	-	-	-
	2 436 945	(312)	2 436 633	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 704	(22)	766 682	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Samospráva – lízing	277	(3)	274	-	-	-	-	-	-
	144 059	(312)	143 747	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	664 456	(10 126)	654 330	78 066	(39 226)	38 840	10 436	(550)	9 886
Ostatné finančné inštitúcie	133 601	(350)	133 251	5	(1)	4	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	-	9	3	-	3
Lízing	204 798	(1 732)	203 066	23 366	(12 297)	11 069	22 680	(697)	21 983
Faktoring	166 523	(572)	165 951	3 569	(2 761)	808	17 758	(14)	17 744
	2 814 899	(33 481)	2 781 418	196 177	(93 306)	102 871	59 376	(1 304)	58 072
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	171 254	(3 338)	167 916	13 511	(11 124)	2 387	4 702	(557)	4 145
Malí podnikatelia – lízing	7 188	(62)	7 126	2 900	(937)	1 963	1 789	(70)	1 719
Spotrebné úvery	965 309	(15 157)	950 152	124 850	(77 271)	47 579	119 856	(13 750)	106 106
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Lízing	2 655	(25)	2 630	80	(66)	14	432	(32)	400
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235	-	-	-	-	-	-
Ostatní	3 376	-	3 376	766	(335)	431	28	-	28
	4 157 662	(31 878)	4 125 784	266 308	(150 993)	115 315	274 122	(27 785)	246 337
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	-	-	-	-	-	-
	2 792 426	(597)	2 791 829	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	187	(1)	186	525	(1)	524
	187	(1)	186	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	53 995	(1 027)	52 968	47 313	(756)	46 557
31 – 60 dní	11 806	(449)	11 357	10 382	(372)	10 010
61 – 90 dní	1 668	(146)	1 522	1 681	(176)	1 505
Nad 181 dní	27	(16)	11	-	-	-
	67 496	(1 638)	65 858	59 376	(1 304)	58 072
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	189 675	(11 990)	177 685	188 964	(11 884)	177 080
31 – 60 dní	49 724	(6 878)	42 846	46 277	(6 021)	40 256
61 – 90 dní	29 374	(5 911)	23 463	25 424	(4 584)	20 840
91 – 180 dní	11 329	(4 033)	7 296	10 939	(3 870)	7 069
Nad 181 dní	2 666	(1 306)	1 360	2 518	(1 426)	1 092
	282 768	(30 118)	252 650	274 122	(27 785)	246 337

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. jún 2014 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	717 640	(25)	717 615
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	142 914	(309)	142 605
		<u>142 914</u>	<u>(309)</u>	<u>142 605</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	741 252 673 270 280 050 80 896 39 061	(812) (5 541) (11 206) (55 361) (866)	740 440 667 729 268 844 25 535 38 195
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong Good Satisfactory Weak	94 651 197 710 391 810 94 170	(134) (1 252) (23 520) (12 761)	94 517 196 458 368 290 81 409
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	108 152	(295)	107 857
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	419 331	(22 611)	396 720
		<u>3 120 353</u>	<u>(134 359)</u>	<u>2 985 994</u>

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

30. jún 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	21 055	(39)	21 016
	M1 - M4	105 564	(1 344)	104 220
	R1 - R5	60 366	(2 649)	57 717
	D (default)	12 688	(10 741)	1 947
	Bez ratingu	27 472	(450)	27 022
Hypotéky				
	L1 - L4	2 203 274	(408)	2 202 866
	N1 - N3	517 215	(1 021)	516 194
	W1 - W3	283 515	(11 115)	272 400
	D (default)	65 193	(23 381)	41 812
Nezabezpečený retail				
	U1	190 274	(107)	190 167
	U2 - U3	155 161	(268)	154 893
	U4 - U5	177 107	(705)	176 402
	U6 - U7	111 078	(1 006)	110 072
	U8 - U10	95 489	(2 416)	93 073
	U11 - U12	73 679	(7 567)	66 112
	D (default)	65 431	(48 492)	16 939
	Bez ratingu	760 455	(105 197)	655 258
Malí podnikatelia – lízing, Lízing				
	Bez ratingu	13 879	(1 592)	12 287
Ostatní				
	Bez ratingu	9 658	(364)	9 294
		<u>4 948 553</u>	<u>(218 862)</u>	<u>4 729 691</u>
Cenné papiere				
	Bez ratingu	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
		<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	710 594	(813)	709 781
	M1 - M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 - R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
	Bez ratingu	32 405	(517)	31 888
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	-	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	135 210	(366)	134 844
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>438 694</u>	<u>(18 073)</u>	<u>420 621</u>
		<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Retailoví klienti Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	23 117	(41)	23 076
	M1 - M4	90 798	(938)	89 860
	R1 - R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	26 439	(359)	26 080
Hypotéky	L1 - L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 - N3	475 183	(933)	474 250
	W1 - W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 - U3	151 426	(263)	151 163
	U4 - U5	162 199	(675)	161 524
	U6 - U7	108 716	(990)	107 726
	U8 - U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 - U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	726 652	(96 180)	630 472
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	15 044	(1 192)	13 852
Ostatní	Bez ratingu	<u>4 170</u>	<u>(335)</u>	<u>3 835</u>
		<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Jún 2014				December 2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	100	108	233	35	108	69	148	17
Úrokové riziko	58	119	265	15	16	97	205	15
Spolu	121	183	393	94	109	133	223	53
sVaR	339	369	937	178	281	251	439	142

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bazických 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 ako nástroj na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2014 hodnotu 5 906 tisíc € (31. december 2013: 5 874 tisíc €).

K 30. júnu 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 31 540 tisíc € (31. december 2013: - 42 224 tisíc €).

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
EUR	(33 144)	(42 216)
Ostatné	1 604	(8)
	<u>(31 540)</u>	<u>(42 224)</u>

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázananej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2014 hodnotu 1 543 tisíc € (31. december 2013: - 3 238 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2014 %	Dec 2013 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,24	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,80	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,40	1,62
Finančný majetok na predaj	2,41	2,57
Úvery poskytnuté klientom	5,58	5,58
Investície držané do splatnosti	4,32	4,17
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,40	1,09
Vklady a úvery od klientov	0,68	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,61	2,67

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy 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 za sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

Riadenie štruktúrálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z 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 štruktúrálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť skupiny VÚB splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2014
€ '000

Majetok

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

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	209 524	-	209 524
Pohľadávky voči bankám	645 597	72 018	717 615
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	207 301	52 779	260 080
Derivátové finančné nástroje	26 598	-	26 598
Finančný majetok na predaj	405 064	1 249 856	1 654 920
Úvery poskytnuté klientom	2 194 942	5 663 348	7 858 290
Investície držané do splatnosti	4 024	517 609	521 633
Pridružené a spoločné podniky	-	16 454	16 454
Nehmotný majetok	-	50 015	50 015
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	115 525	115 525
Odložené daňové pohľadávky	-	41 918	41 918
Ostatný majetok	23 737	-	23 737
	3 716 787	7 808 827	11 525 614
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(423 484)	(288 186)	(711 670)
Derivátové finančné nástroje	(28 054)	-	(28 054)
Vklady a úvery od klientov	(7 199 557)	(674 753)	(7 874 310)
Emitované dlhové cenné papiere	(266 221)	(1 162 271)	(1 428 492)
Splatné daňové záväzky	(10 159)	-	(10 159)
Rezervy	-	(22 303)	(22 303)
Ostatné záväzky	(73 980)	(3 156)	(77 136)
	(8 001 455)	(2 150 669)	(10 152 124)
	(4 284 668)	5 658 158	1 373 490

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013	Menej ako	Viac ako 12	
€ '000	12 mesiacov	mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	705 991	65 647	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	27 342	1 560 982	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 225 924	5 348 393	7 574 317
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Pridružené a spoločné podniky	-	14 362	14 362
Nehmotný majetok	-	54 807	54 807
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	122 108	122 108
Odložené daňové pohľadávky	-	41 895	41 895
Ostatný majetok	30 121	-	30 121
	<u>3 787 549</u>	<u>7 768 874</u>	<u>11 556 423</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(512 129)	(269 375)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 056 739)	(781 472)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Splatné daňové záväzky	(1 166)	-	(1 166)
Rezervy	-	(22 033)	(22 033)
Ostatné záväzky	(83 473)	(3 156)	(86 629)
	<u>(7 908 267)</u>	<u>(2 268 767)</u>	<u>(10 177 034)</u>
	<u>(4 120 718)</u>	<u>5 500 107</u>	<u>1 379 389</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné 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. Tento proces je verifikovaný odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

30. jún 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 524	-	209 524	-	209 524	-	209 524
Pohľadávky voči bankám	8	717 615	-	717 615	-	718 155	-	718 155
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	260 080	260 080	256 465	3 615	-	260 080
Derivátové finančné nástroje	10	-	26 598	26 598	-	26 598	-	26 598
Finančný majetok na predaj	11	-	1 654 920	1 654 920	345 212	1 309 708	-	1 654 920
Úvery poskytnuté klientom	12	7 858 290	-	7 858 290	-	9 357 044	-	9 357 044
Investície držané do splatnosti	14	521 633	-	521 633	-	605 209	-	605 209
		<u>9 307 062</u>	<u>1 941 598</u>	<u>11 248 660</u>	<u>601 677</u>	<u>12 229 853</u>	<u>-</u>	<u>12 831 530</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(711 670)	-	(711 670)	-	(711 670)	-	(711 670)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(28 054)	(28 054)	-	(28 054)	-	(28 054)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 874 310)	-	(7 874 310)	-	(7 751 902)	-	(7 751 902)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 428 492)	-	(1 428 492)	-	(1 471 227)	-	(1 471 227)
		<u>(10 014 472)</u>	<u>(28 054)</u>	<u>(10 042 526)</u>	<u>-</u>	<u>(9 962 853)</u>	<u>-</u>	<u>(9 962 853)</u>

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

31. december 2013 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 820	-	96 820	-	96 820	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	771 638	-	771 638	-	772 413	-	772 413
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	207 674	207 674	166 312	41 362	-	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	-	29 221	29 221	-	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	11	-	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 574 317	-	7 574 317	-	8 765 362	-	8 765 362
Investície držané do splatnosti	14	995 831	-	995 831	-	1 065 202	-	1 065 202
		<u>9 438 606</u>	<u>1 825 219</u>	<u>11 263 825</u>	<u>509 382</u>	<u>12 015 634</u>	<u>-</u>	<u>12 525 016</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(781 504)	-	(781 504)	-	(781 504)	-	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(42 884)	(42 884)	-	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 838 211)	-	(7 838 211)	-	(7 676 237)	-	(7 676 237)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 404 607)	-	(1 404 607)	-	(1 435 400)	-	(1 435 400)
		<u>(10 024 322)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(10 067 206)</u>	<u>-</u>	<u>(9 936 025)</u>	<u>-</u>	<u>(9 936 025)</u>

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

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2014
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov

Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	170 135	45 733	6 747	38 895	261 510
Úrokové náklady	(21 544)	(4 105)	(4 252)	(20 187)	(50 088)
Výnosy medzi segmentmi	(11 427)	(8 402)	(2 353)	22 182	-
Čisté úrokové výnosy	137 164	33 226	142	40 890	211 422
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22 345	27 401	1 432	(2 190)	48 988
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 288	1 779	1 073	1 981	6 121
Ostatné prevádzkové výnosy	4 861	2 356	(9)	(3 745)	3 463
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	165 658	64 762	2 638	36 936	269 994
Prevádzkové náklady					(137 935)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					132 059
Opravné položky					(38 723)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					3 476
Daň z príjmov					(20 620)
Čistý zisk za 6 mesiacov					76 192
Majetok v rámci segmentu	4 706 478	3 262 525	744 955	2 811 656	11 525 614
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 026 648	2 247 272	1 325 028	2 926 666	11 525 614

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)
30. jún 2013
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
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
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	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 spoločných podnikov					1 039
Daň z príjmov					(23 919)
Čistý zisk za 6 mesiacov					70 448
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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 524	96 820
Bežné účty v iných bankách	8	53 780	16 316
Termínované vklady v iných bankách	8	49 001	163 138
		<u>312 305</u>	<u>276 274</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	692	1 128
Bežné účty	-	112
Termínované vklady	119 854	-
	<u>120 546</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	88 978	95 580
	<u>209 524</u>	<u>96 820</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Bežné účty	6	53 780	16 316
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	49 001	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 074	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		552 346	562 058
Peňažný kolaterál		42 439	10 079
Opravné položky	13	(25)	(24)
		<u>717 615</u>	<u>771 638</u>

„Termínované vklady“ k 30. júnu 2014 zahŕňajú niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v Taliansku v celkovej nominálnej hodnote 69 000 tisíc € (31. december 2013: 183 131 tisíc €).

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

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

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

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	259 050	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	443	362
	<u>259 493</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	587	673
	<u>260 080</u>	<u>207 674</u>

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

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

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	Jún 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Jún 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	16 871	24 341	17 116	33 754
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	978	1 608	-	1 259
	<u>8 749</u>	<u>3 272</u>	<u>10 938</u>	<u>7 871</u>
	<u>26 598</u>	<u>29 221</u>	<u>28 054</u>	<u>42 884</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 30. júnu 2014 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu nula (31. december 2013: nula) a negatívna reálna hodnota bola 1 338 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	Jún 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Jún 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	7 361	8 390	5 212	7 688
Opcie	2 829	2 534	2 850	2 551
	<u>10 190</u>	<u>10 924</u>	<u>8 062</u>	<u>10 239</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	2 172	8 201	3 036	16 429
Křížové menové swapy	-	-	1 338	1 307
Opcie	1 567	1 822	1 738	2 385
	<u>3 739</u>	<u>10 023</u>	<u>6 112</u>	<u>20 121</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 942	3 394	2 942	3 394
	<u>16 871</u>	<u>24 341</u>	<u>17 116</u>	<u>33 754</u>
€' 000	Jún 2014 Aktíva	Dec 2013 Aktíva	Jún 2014 Pasíva	Dec 2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	440 446	458 950	440 446	458 950
Opcie	168 428	163 897	168 428	163 897
Futures	616 363	-	616 363	-
	<u>1 225 237</u>	<u>622 847</u>	<u>1 225 237</u>	<u>622 847</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	411 172	843 205	411 886	851 532
Křížové menové swapy	29 141	29 168	30 449	30 449
Opcie	48 372	74 264	48 326	74 123
	<u>488 685</u>	<u>946 637</u>	<u>490 661</u>	<u>956 104</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	8 478	14 304	8 478	14 304
	<u>1 722 400</u>	<u>1 583 788</u>	<u>1 724 376</u>	<u>1 593 255</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB 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 a s inflačným rizikom

Skupina VÚB používa desať úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri deviatich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

Okrem toho skupina VÚB používa 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 tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch 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.

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Jún 2014	Podiel Dec 2013	Jún 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy				1 493 183	1 428 327
Bankové dlhopisy				161 689	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 654 920</u>	<u>1 588 324</u>

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

12. Úvery poskytnuté klientom
30. jún 2014
€' 000
Vládny sektor

 Samosprávy
 Samosprávy – lízing

Korporátni klienti

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

Retailoví klienti

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

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
	142 687	(306)	142 381
	<u>227</u>	<u>(3)</u>	<u>224</u>
	<u>142 914</u>	<u>(309)</u>	<u>142 605</u>
	996 603	(17 857)	978 746
	778 341	(37 667)	740 674
	817 926	(55 929)	761 997
	97 345	(191)	97 154
	10 807	(104)	10 703
	254 982	(19 190)	235 792
	<u>164 349</u>	<u>(3 421)</u>	<u>160 928</u>
	<u>3 120 353</u>	<u>(134 359)</u>	<u>2 985 994</u>
	205 620	(14 942)	190 678
	10 978	(1 336)	9 642
	1 274 330	(115 886)	1 158 444
	3 069 197	(35 925)	3 033 272
	244 865	(35 364)	209 501
	109 479	(14 508)	94 971
	2 901	(256)	2 645
	21 525	(281)	21 244
	<u>9 658</u>	<u>(364)</u>	<u>9 294</u>
	<u>4 948 553</u>	<u>(218 862)</u>	<u>4 729 691</u>
	<u>8 211 820</u>	<u>(353 530)</u>	<u>7 858 290</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Samosprávy – lízing	277	(3)	274
	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	752 958	(49 902)	703 056
Ostatné finančné inštitúcie	133 606	(351)	133 255
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Lízing	250 844	(14 726)	236 118
Faktoring	187 850	(3 347)	184 503
	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	189 467	(15 019)	174 448
Malí podnikatelia – lízing	11 877	(1 069)	10 808
Spotrebné úvery	1 210 015	(106 178)	1 103 837
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Lízing	3 167	(123)	3 044
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	4 170	(335)	3 835
	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
	<u>7 913 452</u>	<u>(339 135)</u>	<u>7 574 317</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
Do 1 roka	93 184	85 528
1 až 5 rokov	156 590	157 887
Nad 5 rokov	49 879	56 023
	<u>299 653</u>	<u>299 438</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(30 565)	(33 273)
Opravné položky	(20 785)	(15 921)
	<u>248 303</u>	<u>250 244</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
Do 1 roka	83 598	75 510
1 až 5 rokov	139 839	139 708
Nad 5 rokov	45 651	50 947
	269 088	266 165
Opravné položky	(20 785)	(15 921)
	<u>248 303</u>	<u>250 244</u>

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Ostatné *	30. jún 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	2	(1)	-	-	25
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	339 135	106 979	(64 132)	(28 536)	84	353 530
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(285)	-	-	312
Hmotný majetok	18	7 226	26	(14)	-	-	7 238
Ostatný majetok	20	14 191	1 329	(1 261)	-	(5 383)	8 876
		<u>361 747</u>	<u>108 336</u>	<u>(65 693)</u>	<u>(28 536)</u>	<u>(5 299)</u>	<u>370 555</u>

* Položka „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

- Úrokovú zložku (unwinding of interest) vo výške 5 299 tisíc €,
- Reklasifikáciu opravných položiek k pohľadávkam z ukončenia lízingu v hodnote 5 383 tisíc € z „Ostatného majetku“ do „Úverov poskytnutých klientom“ (pozri tiež pozn. 20).

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy		521 945	996 428
Opravné položky	13	(312)	(597)
		<u>521 633</u>	<u>995 831</u>

K 30. júnu 2014 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 49 054 tisíc € (31. december 2013: 49 057 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2014				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	47	50
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	5 522	8 343
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(8 536)	8 061
		<u>19 421</u>	<u>(2 967)</u>	<u>16 454</u>
K 31. decembru 2013				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	43	46
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	3 650	6 471
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(8 752)	7 845
		<u>19 421</u>	<u>(5 059)</u>	<u>14 362</u>

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávací cena				
K 1. januára 2014	192 565	54 194	9 337	256 096
Prírastky	-	-	1 528	1 528
Transfery	8 311	115	(8 426)	-
Kurzové rozdiely	(1)	-	-	(1)
K 30. júnu 2014	<u>200 875</u>	<u>54 309</u>	<u>2 439</u>	<u>257 623</u>
Oprávky				
K 1. januára 2014	(148 283)	(53 006)	-	(201 289)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(6 158)	(161)	-	(6 319)
K 30. júnu 2014	<u>(154 441)</u>	<u>(53 167)</u>	<u>-</u>	<u>(207 608)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2014	<u>44 282</u>	<u>1 188</u>	<u>9 337</u>	<u>54 807</u>
K 30. júnu 2014	<u>46 434</u>	<u>1 142</u>	<u>2 439</u>	<u>50 015</u>

17. Goodwill

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
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, keď 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) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo špecificky pre slovenský trh.

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	Jún 2014	Dec 2013	Jún 2014	Dec 2013
Diskontná sadzba	10,71 %	10,71 %	10,71 %	10,71 %
Projektovaná sadzba rastu	4,79 %	4,79 %	4,79 %	4,79 %

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

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

Úrokové marže

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

Diskontné sadzby

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

18. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014		200 109	71 221	45 736	2 593	319 659
Prírastky		-	-	-	2 092	2 092
Úbytky		(33)	(977)	(1 496)	(135)	(2 641)
Transfery		400	2 068	1 651	(4 119)	-
Kurzové rozdiely		-	(1)	-	-	(1)
K 30. júnu 2014		200 476	72 311	45 891	431	319 109
Oprávky						
K 1. januáru 2014		(96 589)	(59 582)	(34 154)	-	(190 325)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(3 090)	(3 220)	(1 764)	-	(8 074)
Úbytky		27	936	1 090	-	2 053
K 30. júnu 2014		(99 652)	(61 866)	(34 828)	-	(196 346)
Opravné položky						
K 1. januáru 2014	13	(7 043)	-	(183)	-	(7 226)
Čistá tvorba		-	-	(12)	-	(12)
K 30. júnu 2014		(7 043)	-	(195)	-	(7 238)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2014		96 477	11 639	11 399	2 593	122 108
K 30. júnu 2014		93 781	10 445	10 868	431	115 525

19. Splatné a odložené dane

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Odložené daňové pohľadávky	41 918	41 895
€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Splatné daňové záväzky	10 159	1 166

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

€ '000	Jún 2014	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	Dec 2013
Pohľadávky voči bankám	6	1	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(215)	-	(138)	(77)
Finančný majetok na predaj	(12 613)	-	(568)	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	57 732	1 587	-	56 145
Investície držané do splatnosti	69	(63)	-	132
Hmotný majetok	(4 868)	(415)	-	(4 453)
Rezervy	111	(6)	-	117
Ostatné záväzky	2 977	(378)	-	3 355
Ostatné	(1 281)	3	-	(1 284)
Odložené daňové pohľadávky	41 918	729	(706)	41 895

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		14 766	16 582
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		11 343	10 697
Náklady a príjmy budúcich období		4 515	6 304
Ostatné daňové pohľadávky		1 916	3 335
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	-
Pohľadávky z ukončenia lízingu *		-	7 343
Ostatné		64	44
Opravné položky *	13	32 613 (8 876)	44 312 (14 191)
		23 737	30 121

* Pohľadávky z ukončenia lízingu spolu s príslušnými opravnými položkami boli reklasifikované do položky „Úvery poskytnuté klientom“ (pozri tiež pozn. 13).

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	1 230	58 973
	<u>1 230</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	7 350	16 557
Termínované vklady	229 589	200 605
Prijaté úvery	473 501	472 769
Prijatý peňažný kolaterál	-	32 600
	<u>710 440</u>	<u>722 531</u>
	<u>711 670</u>	<u>781 504</u>

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Bežné účty	3 625 925	3 692 408
Termínované vklady	3 514 112	3 681 295
Vkladné knižky	209 800	214 170
Vklady štátu a samosprávy	285 937	211 995
Vlastné zmenky	90 118	-
Iné vklady	148 418	38 343
	<u>7 874 310</u>	<u>7 838 211</u>

23. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 201 704	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	-	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	217 720	219 043
	<u>1 419 424</u>	<u>1 405 273</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	7 507	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 503	1 837
	<u>1 428 492</u>	<u>1 404 607</u>

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

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,43	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 721	55 717
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	34 222	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 161	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,92	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 439	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 023	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 527	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,90	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 003	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	1,06	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 070	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 151	15 679
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. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	103 623	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	-	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	-	50 000	15.3.2010	15.3.2014	-	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	1,05	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 241	100 218
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.	1,73	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 436	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	2,16	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 101	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.	1,05	CZK	-	100 000	20.5.2011	20.5.2014	-	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,28	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 670	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,39	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	101 016	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	36 039	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 086	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 019	34 958
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	20 422	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 427	41 168

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 313	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 817	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 694	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 631	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 191	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 106	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 155	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 154	-
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 054	-
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	21	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	21 058	-
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	18	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	18 080	-
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	577	1 000	16.6.2014	16.12.2020	577	-
							1 419 424	1 405 273

24. Rezervy

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Súdne spory	21 798	21 501
Rezerva na reštrukturalizáciu	505	532
	<u>22 303</u>	<u>22 033</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. jún 2014
Súdne spory	27, 33	21 501	463	(164)	(2)	21 798
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	532	130	-	(157)	505
		<u>22 033</u>	<u>593</u>	<u>(164)</u>	<u>(159)</u>	<u>22 303</u>

25. Ostatné záväzky

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Rôzni veritelia	27 208	36 328
Zúčtovanie so zamestnancami	16 695	18 647
Finančné záruky a záväzky	13 716	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	5 446	3 044
Factoring	5 299	6 191
Odstupné a pracovné jubileá	3 211	3 203
Zúčtovanie s akcionármi	1 566	910
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 335	3 673
Zúčtovanie cenných papierov	1 251	19
Plán odmeňovania akciami	587	673
Investičné certifikáty	153	153
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
Ostatné	669	1 169
	<u>77 136</u>	<u>86 629</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	30. jún 2014
Finančné záruky a záväzky	34	12 186	1 524	6	-	13 716
Odstupné a pracovné jubileá		3 203	-	-	8	3 211
Program stabilizácie zamestnancov	32	433	(433)	-	-	-
		<u>15 822</u>	<u>1 091</u>	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>16 927</u>

26. Vlastné imanie

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 501	13 501
Vlastné akcie	(307)	-
Rezervné fondy	145 417	142 948
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	707 868	657 025
	<u>1 297 298</u>	<u>1 244 293</u>

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	<u>76 192</u>	<u>70 448</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2014	Dec 2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,25 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,78 %	0,80 %
	<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.

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	707 868
Ostatné rezervy	99 420
Vlastné akcie	(307)
Precenenie finančného majetku na predaj	52 171
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(6 301)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(79 320)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(658)
Zníženie o očakávanú stratu	(28 042)
	<u>1 189 151</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	1 587
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 190 738</u>
	Jún 2014
€ '000	
Základný kapitál (Tier 1)	1 189 151
Dodatkový kapitál (Tier 2)	1 587
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 190 738</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 784 965</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	17,53 %
Celková kapitálová primeranosť	17,55 %

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

€ '000	Dec 2013
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	657 025
Zákonný rezervný fond	99 507
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(82 924)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj	(1 210)
Zníženie o očakávanú stratu	(30 593)
	<u>1 086 125</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 084
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764
	<u>70 848</u>
Regulatórna úprava	
Pridružené a spoločné podniky	(14 316)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)
	<u>(14 331)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 142 642</u>
	Dec 2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 086 125
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 848
Regulatórna úprava	(14 331)
	<u>1 142 642</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 817 865</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,93 %
Celková kapitálová primeranosť	16,76 %

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

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe.

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

27. Podsúvahové položky

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Vydané záruky	601 042	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 356 991	2 195 905
	<u>2 958 033</u>	<u>2 833 496</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

(c) Závazky z lízingu

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

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Do 1 roka	214	241
1 až 5 rokov	148	190
Nad 5 rokov	-	-
	<u>362</u>	<u>431</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013 bola nasledovná:

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Do 1 roka	2 361	2 186
1 až 5 rokov	2 609	2 556
Nad 5 rokov	5	11
	<u>4 975</u>	<u>4 753</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 21 798 tisíc € (31. december 2013: 21 501 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, skupina VÚB eviduje k 30. júnu 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 14 598 tisíc € (31. december 2013: 9 417 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

28. Čisté úrokové výnosy

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	3 195	7 938
Úvery poskytnuté klientom	222 050	215 072
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2 794	997
Finančný majetok na predaj	19 732	17 237
Investície držané do splatnosti	13 739	21 276
	<u>261 510</u>	<u>262 520</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(4 061)	(3 856)
Vklady a úvery od klientov	(27 250)	(35 798)
Emitované dlhové cenné papiere	(18 777)	(20 280)
	<u>(50 088)</u>	<u>(59 934)</u>
	<u>211 422</u>	<u>202 586</u>

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	3 912	3 313
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	24 359	23 792
Úvery a záruky	15 082	17 711
Transakcie a platby	11 518	11 371
Sprostredkovanie poistenia	4 894	6 057
Cenné papiere	2 998	2 502
Kontokorenty	2 177	1 348
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	567	441
Termínované vklady	355	457
Ostatné	1 037	1 299
	<u>66 899</u>	<u>68 291</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(7 654)	(7 055)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(4 282)	(4 186)
Cenné papiere	(248)	(243)
Služby	(5 018)	(4 435)
Ostatné	(709)	(775)
	<u>(17 911)</u>	<u>(16 694)</u>
	<u>48 988</u>	<u>51 597</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Menové deriváty a transakcie	1 983	1 877
Marže z menových konverzií s klientmi	2 241	2 343
Krížové menové swapy	(21)	(922)
Akciové deriváty	1	-
Ostatné deriváty	-	11
Úrokové deriváty *	1 975	(636)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(898)	(208)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	192	(14)
Finančný majetok na predaj *	10 700	(2 433)
Emitované dlhové cenné papiere *	(10 068)	5 511
	<u>6 121</u>	<u>5 542</u>

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

K 30. júnu 2014 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 2 tisíc € (31. december 2013: 4 tisíc €). Celá suma 2 tisíc € bude vykázaná vo výnosoch v horizonte jedného roka (31. december 2013: 4 tisíc €).

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Výnosy z lízingu	1 925	1 856
Nájomné	415	545
Služby	177	295
Finančné výnosy	111	62
Zisk z predaja hmotného majetku	107	367
Predaj spotrebiteľského tovaru	44	4
Ostatné	684	842
	<u>3 463</u>	<u>3 971</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Mzdy		(39 319)	(37 157)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(14 705)	(14 277)
Sociálny fond		(757)	(480)
Program stabilizácie zamestnancov	25	433	334
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	27	441
		<u>(54 321)</u>	<u>(51 139)</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2014 bol 3 954 (31. december 2013: 3 959). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas 6 mesačného obdobia končiaceho 30. júna 2014 bol 3 954 (30. jún 2013: 3 963).

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

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Údržba IT systémov		(10 292)	(9 121)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(9 380)	(10 312)
Poštovné a telekomunikačné služby		(6 297)	(6 708)
Reklama		(5 618)	(5 059)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(4 587)	-
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(2 281)	(2 920)
Kancelárske potreby		(2 073)	(2 115)
Bezpečnostné služby		(1 732)	(1 823)
Poistenie		(1 076)	(839)
Služby tretích strán		(767)	(317)
Odborné služby		(559)	(587)
DPH a ostatné dane		(483)	(1 282)
Cestovné		(473)	(355)
Školenia		(442)	(484)
Prepravné		(379)	(424)
Manká a škody		(336)	(223)
Audit *		(331)	(389)
Rezerva na súdne spory	24	(297)	(266)
Zaplatené súdne spory		(225)	(312)
Ostatné prevádzkové náklady		(2 010)	(1 712)
		<u>(49 638)</u>	<u>(45 248)</u>

* K 30. júnu 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 158 tisíc € (30. jún 2013: 175 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 158 tisíc € (30. jún 2013: 175 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 15 tisíc € (30. jún 2013: 39 tisíc €).

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

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(19 583)</u>	<u>(19 195)</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.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Upravený Jún 2013
Tvorba opravných položiek	13	(108 336)	(93 243)
Rozpustenie opravných položiek	13	65 693	48 609
Čistá tvorba opravných položiek		<u>(42 643)</u>	<u>(44 634)</u>
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(7 268)	(4 955)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		5 744	6 948
Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	<u>(1 524)</u>	<u>1 993</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(33 102)	(40 640)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	28 536	33 331
		<u>(4 566)</u>	<u>(7 309)</u>
Príjmy z odpísaného majetku		4 886	5 045
Príjmy z predaného majetku		5 124	4 026
		<u>(38 723)</u>	<u>(40 879)</u>

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Splatná daň z príjmov		(21 349)	(25 556)
Odložená daň z príjmov	19	729	1 637
		<u>(20 620)</u>	<u>(23 919)</u>

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	(3)
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia	4 996	(16 585)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(2 355)	(1 996)
	<u>2 641</u>	<u>(18 581)</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	629	615
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	3 269	(17 969)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	(706)	4 126
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>2 563</u>	<u>(13 843)</u>

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

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2014			Jún 2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	-	(1)	(3)	-	(3)
Finančný majetok na predaj	2 641	(568)	2 073	(18 581)	4 268	(14 313)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	629	(138)	491	615	(142)	473
	<u>3 269</u>	<u>(706)</u>	<u>2 563</u>	<u>(17 969)</u>	<u>4 126</u>	<u>(13 843)</u>

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) Jednotlivci vlastníaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva podstatný vplyv v skupine VÚB, a každý iný jednotlivец, 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. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2014:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	552 179	40 737	592 916
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	2	6 576	6 578
Úvery poskytnuté klientom	333	-	-	-	-	-	333
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	587	-	587
Ostatný majetok	-	-	1 145	552	-	-	1 697
	<u>333</u>	<u>-</u>	<u>1 145</u>	<u>552</u>	<u>552 768</u>	<u>47 313</u>	<u>602 111</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	406 369	24 742	431 111
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	5 363	5 363
Vklady a úvery od klientov	2 552	-	-	1 022	-	108	3 682
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	638	-	-	664 756	665 394
Ostatné záväzky	587	-	-	2	-	18	607
	<u>3 139</u>	<u>-</u>	<u>638</u>	<u>1 024</u>	<u>406 369</u>	<u>694 987</u>	<u>1 106 157</u>
Vydané záruky	-	-	-	-	-	33 990	33 990
Prijaté záruky	-	-	-	-	-	194 048	194 048
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	7 163	369 846	377 009
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	-	161 463	161 463

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

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

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	-	-	-	-	-	528
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	-	7	556	-	-	563
	<u>528</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>556</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>623 810</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	367 301	3 510	370 811
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	-	-	1 722	-	107	3 955
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	-	-	4	-	24	701
	<u>2 799</u>	<u>-</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>367 340</u>	<u>693 036</u>	<u>1 065 530</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

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

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	14	-	-	-	4 335	1 408	5 757
Úrokové a obdobné náklady	(15)	-	(3)	(1)	(2 271)	(7 868)	(10 158)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	-	2 024	-	-	2 025
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(11)	-	(3 711)	(3 722)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(518)	838	320
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	52	104	66	12	234
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	(599)	(599)
	-	-	49	2 116	1 612	(9 920)	(6 143)

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

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