



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010**

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

Obsah

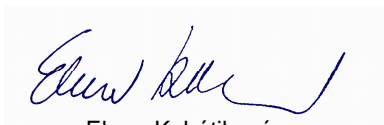
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2010
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2010	Dec 2009
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	271 059	244 114
Pohľadávky voči bankám	5	362 486	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	6	246 945	163 082
Derivátové finančné nástroje	7	55 674	42 783
Finančný majetok na predaj	8	1 728 148	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	14	9	-
Úvery poskytnuté klientom	9	5 764 212	5 549 836
Investície držané do splatnosti	11	1 847 462	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	113 948	101 559
Nehmotný majetok	13	26 558	28 207
Hmotný majetok	14	149 897	157 992
Splatné daňové pohľadávky	19	10 236	6 722
Odložené daňové pohľadávky	19	46 981	39 511
Ostatný majetok	15	12 159	11 581
		<u>10 635 774</u>	<u>9 550 173</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	430 415	559 697
Derivátové finančné nástroje	7	61 631	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	7 721 616	6 613 327
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 400 678	1 285 310
Rezervy	20	25 526	24 993
Ostatné záväzky	21	43 575	50 585
		<u>9 683 441</u>	<u>8 586 383</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		76 775	90 242
Nerozdelený zisk		431 371	429 361
		<u>952 333</u>	<u>963 790</u>
		<u>10 635 774</u>	<u>9 550 173</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 533 637</u>	<u>2 353 842</u>

Poznámky na stranách 8 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 29. júla 2010.



Elena Kohútiková
Členka predstavenstva



Domenico Cristarella
Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2010	Jún 2009
Úrokové a obdobné výnosy		208 887	233 779
Úrokové a obdobné náklady		(52 744)	(76 888)
Čisté úrokové výnosy	24	156 143	156 891
Výnosy z poplatkov a provízií		63 203	57 649
Náklady na poplatky a provízie		(24 776)	(21 481)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	38 427	36 168
Čistý zisk z finančných operácií	26	3 614	3 383
Ostatné prevádzkové výnosy	27	1 425	5 708
Výnosy z dividend		332	3 200
Prevádzkové výnosy		199 941	205 350
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(43 595)	(42 151)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(38 121)	(31 454)
Odpisy nehmotného majetku	13	(3 994)	(6 515)
Odpisy hmotného majetku	14	(9 763)	(9 791)
Prevádzkové náklady		(95 473)	(89 911)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		104 468	115 439
Opravné položky a rezervy	30	(27 525)	(45 765)
Zisk pred zdanením		76 943	69 674
Daň z príjmov	31	(15 880)	(12 330)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		61 063	57 344
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		462	473
Finančný majetok na predaj		(11 059)	(2 393)
Zabezpečenie peňažných tokov		(3 529)	(5)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	32, 33	(14 126)	(1 925)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		46 937	55 419
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	22	4,71	4,42

Poznámky na stranách 8 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2010	Jún 2009
Úrokové a obdobné výnosy		106 816	111 995
Úrokové a obdobné náklady		(27 015)	(34 597)
Čisté úrokové výnosy	24	79 801	77 398
Výnosy z poplatkov a provízií		32 265	29 973
Náklady na poplatky a provízie		(13 688)	(12 756)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	18 577	17 217
Čistý zisk z finančných operácií	26	1 510	1 632
Ostatné prevádzkové výnosy	27	649	3 073
Výnosy z dividend		332	3 200
Prevádzkové výnosy		100 869	102 520
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(21 895)	(20 382)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(19 825)	(23 190)
Odpisy nehmotného majetku	13	(2 022)	(3 388)
Odpisy hmotného majetku	14	(4 825)	(4 986)
Prevádzkové náklady		(48 567)	(51 946)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		52 302	50 574
Opravné položky a rezervy	30	(14 698)	(29 068)
Zisk pred zdanením		37 604	21 506
Daň z príjmov	31	(8 165)	(4 423)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		29 439	17 083
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		225	860
Finančný majetok na predaj		(16 975)	(1 671)
Zabezpečenie peňažných tokov		(772)	652
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		(17 522)	(159)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		11 917	16 924
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €		2,27	1,32

Poznámky na stranách 8 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	57 344	473	(2 393)	(5)	55 419
30. jún 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>340 281</u>	<u>(1 268)</u>	<u>(2 935)</u>	<u>(834)</u>	<u>866 924</u>
1. január 2010	430 819	13 368	87 493	429 361	(1 649)	6 037	(1 639)	963 790
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	61 063	462	(11 059)	(3 529)	46 937
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. jún 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>431 371</u>	<u>1</u>	<u>(5 022)</u>	<u>(5 697)</u>	<u>952 333</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 z pobočky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečovaný od roku 2009.

Poznámky na stranách 8 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2010	Jún 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		76 943	69 674
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		3 994	6 515
Odpisy hmotného majetku		9 763	9 791
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		5 069	(22 236)
Úrokové výnosy		(208 887)	(233 779)
Úrokové náklady		52 744	76 888
Výnosy z dividend		(332)	(3 200)
Zisk z predaja hmotného majetku		67	(41)
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS		-	(133)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		27 772	37 339
Prijaté úroky		231 755	253 485
Zaplatené úroky		(45 351)	(64 075)
Prijaté dividendy		332	3 200
Daň uhradená		(26 864)	(20 828)
Pohľadávky voči bankám		(176 235)	(2 952)
Finančný majetok na obchodovanie		(83 494)	22 690
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(16 203)	17 077
Finančný majetok na predaj		(742 675)	(873 613)
Úvery poskytnuté klientom		(240 796)	(187 468)
Ostatný majetok		(540)	(230)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(130 218)	(360 232)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		9 160	(4 670)
Vklady a úvery od klientov		1 099 064	(1 410 555)
Ostatné záväzky		(5 103)	(11 027)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(160 035)</u>	<u>(2 698 380)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(19 083)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti		191 027	266 187
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(4 103)	(2 464)
Predaj hmotného majetku		10	3 759
Obstaranie dcérskych spoločností		(13 701)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>154 150</u>	<u>267 482</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		202 150	195 750
Splatenie dlhových cenných papierov		(90 188)	(93 673)
Vyplatené dividendy		(58 394)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>53 568</u>	<u>102 077</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		47 683	(2 328 821)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	333 185	2 517 406
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3	<u>380 868</u>	<u>188 585</u>

Poznámky na stranách 8 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

K 30. júnu 2010 mala banka 251 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2009: 254). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarić, Silvia Púchovská, Alexander Resch a Adrián Ševčík.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku koncu obdobia. 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 z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

2.5 Pobočka v zahraničí

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

Účtovná závierka banky a jej zahraničnej pobočky sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Zostatky, transakcie a výsledné zisky z transakcií medzi bankou a pobočkou sú eliminované v plnej výške.

2.6 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS bez časového alebo iného obmedzenia. Zostatok tvoria štátne pokladničné poukážky vydané Ministerstvom financií SR.

2.8 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.9 Dlhové cenné papiere

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

- (a) Na obchodovanie
- (b) Na predaj
- (c) Držané do splatnosti

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané bankou sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neurčeného na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, avšak ešte nevysporiadané cenné papiere, sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované ako zisky alebo straty v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala s cieľom využitia ich krátkodobých cenových výkyvov na dosiahnutie zisku. Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote.

Reálna hodnota cenných papierov na obchodovanie, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na obchodovanie a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov určených na obchodovanie sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom, alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“, v prípade, že hodnota jednotlivé transakcie nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa pre jednotlivé transakcie významná, rozdiel je amortizovaný počas celej doby trvania obchodu. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný v zisku alebo strate, až keď sa vstupujú stanú pozorovateľnými, 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 určené na obchodovanie alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

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

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

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

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

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote 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 – preúčtuje sa z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú prostredníctvom ziskov alebo strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty za účelom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Taktiež uzatvára zmluvy na finančné deriváty za účelom dosiahnutia zisku z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán a pravidelne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečovaná položka predstavuje predpovedanú transakciu, banka posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí 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 súčiastach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčiastí 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 sa vykázať vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčiastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.12 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.14 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

Banka odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči banke a keď získa relevantnú dokumentáciu od príslušného súdu. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze komplexného výsledku.

2.15 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielu v spoločnosti a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu, poskytnutým manažmentom jednotlivých spoločností.

CAPM model používa ako parametre bezrizikovú úrokovú sadzbu, trhovú/rizikovú prirážku v rozpätí 5 % – 7 %, veľkostnú rizikovú prirážku v rozpätí 1 % – 1,8 % a rizikovú prirážku podnikateľského sektoru v rozpätí 0 % – 6 %.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Model vlastného imania

Opravná položka sa stanoví ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielov a hodnotou vlastného imania. Táto metóda sa používa pre spoločnosti, pri ktorých sa predpokladá ukončenie ich činnosti v blízkej budúcnosti.

2.16 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5

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

2.17 Hmotný majetok

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

Výška odpisov sa počíta 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	5 – 40
Zariadenia	4, 6, 15
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 15

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

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

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

2.18 Rezervy

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

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a pracovných jubileách zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladanou dobou trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané v zisku alebo strate v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci banky 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 %	4 %
Budúci rast miezd	n/a	3 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	9 – 46 %	9 – 46 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané v súvahe v „Ostatných pasívach“.

2.20 Finančné záruky

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

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

2.21 Zákonný rezervný fond

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

2.22 Fondy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.23 Úrokové výnosy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.25 Čistý zisk z finančných operácií

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

2.26 Výnosy z dividend

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

2.27 Daň z príjmov

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

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

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

2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

2.29 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak tento majetok je obstaraný hlavne pre 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)

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných 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, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Note	Jún 2010	Dec 2009
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	271 059	244 114
Bežné účty v iných bankách	5	29 481	23 532
Termínované vklady v iných bankách	5	71 032	56 093
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	9 296	9 446
		<u>380 868</u>	<u>333 185</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2010	Dec 2009
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	164 570	135 813
Bežné účty	534	221
Termínované vklady	6 577	5 668
	<u>171 681</u>	<u>141 702</u>
Pokladničná hotovosť	99 378	102 412
	<u>271 059</u>	<u>244 114</u>

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

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

Od januára 2009 je účet povinných minimálnych rezerv („PMR“) vedený v systéme Target2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System). Tento systém umožňuje realizáciu prioritných platieb v reálnom čase.

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Jún 2010	Dec 2009
Bežné účty	3	29 481	23 532
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	71 032	56 093
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		171 828	-
Úvery		90 296	83 504
Opravné položky	10	(151)	(151)
		<u>362 486</u>	<u>162 978</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Jún 2010	Dec 2009
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	164 579	93 302
Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	82 366	69 780
	<u>246 945</u>	<u>163 082</u>

K 30. júnu 2010 and 31. decembru 2009, banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2010 Majetok	Dec 2009 Majetok	Jún 2010 Závazky	Dec 2009 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	55 674	42 037	45 240	44 480
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	7 033	2 770
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom	-	746	-	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	9 358	5 221
	<u>55 674</u>	<u>42 783</u>	<u>61 631</u>	<u>52 471</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2010, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 4 874 tisíc € (31 decembru 2009: 2 800 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola rovná nule (31 December 2009: 1 386 tisíc €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2010 Majetok	Dec 2009 Majetok	Jún 2010 Závazky	Dec 2009 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	24 688	25 771	32 240	28 641
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	159
Opcie	1 960	1 487	1 966	1 494
	<u>26 648</u>	<u>27 258</u>	<u>34 206</u>	<u>30 294</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	14 629	965	1 013	2 787
Křížové menové swapy	4 630	2 800	-	240
Opcie	4 597	7 511	4 851	7 656
	<u>23 856</u>	<u>11 276</u>	<u>5 864</u>	<u>10 683</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	5 170	3 423	5 170	3 423
Komoditné opcie	-	80	-	80
	<u>5 170</u>	<u>3 503</u>	<u>5 170</u>	<u>3 503</u>
	<u>55 674</u>	<u>42 037</u>	<u>45 240</u>	<u>44 480</u>
	Jún 2010 Majetok	Dec 2009 Majetok	Jún 2010 Závazky	Dec 2009 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	910 402	881 941	910 402	881 941
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	160 000	-	160 000
Opcie	96 580	57 266	96 580	57 266
	<u>1 006 982</u>	<u>1 099 207</u>	<u>1 006 982</u>	<u>1 099 207</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	307 929	197 397	297 203	199 418
Křížové menové swapy	70 063	67 994	65 433	65 433
Opcie	58 451	44 095	57 380	43 910
	<u>436 443</u>	<u>309 486</u>	<u>420 016</u>	<u>308 761</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 137	49 581	23 137	49 581
Komoditné opcie	2 658	3 495	2 658	3 495
	<u>25 795</u>	<u>53 076</u>	<u>25 795</u>	<u>53 076</u>
	<u>1 469 220</u>	<u>1 461 769</u>	<u>1 452 793</u>	<u>1 461 044</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Akcie a komoditné nástroje zahŕňali v roku 2009 aj opcie na kúpu 30 % podielu v spoločnosti VÚB Leasing, a. s. vlastnené bankou s dohodnutou hodnotou 13 941 tisíc € na strane majetku a 13 941 tisíc € na strane záväzkov. Tieto opcie boli odúčtované vo februári 2010, keď banka nadobudla hore spomínaný 30 %-ný podiel.

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii štyroch hypotekárnych záložných listov s variabilnou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou sadzbou.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Jún 2010	Podiel Dec 2009	Jún 2010	Dec 2009
Štátne dlhopisy			1 608 890	932 649
Štátne a iné pokladničné poukážky			99 433	-
Bankové dlhopisy			19 186	62 281
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38%	8,38%	574	574
S.W.I.F.T.	0,02%	0,02%	65	57
			<u>639</u>	<u>631</u>
			<u>1 728 148</u>	<u>995 561</u>

K 30. júnu 2010 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 300 miliónov € (31. december 2009: 100 miliónov €).

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
30. jún 2010			
Vládny sektor			
Samosprávy	66 946	(158)	66 788
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	874 529	(15 513)	859 016
Projektové financovanie	602 697	(17 332)	585 365
SME	624 533	(38 332)	586 201
Ostatné finančné organizácie	257 034	(224)	256 810
Spoločnosti súkromného sektora	2 836	(34)	2 802
Faktoring	28 250	(176)	28 074
	<u>2 389 879</u>	<u>(71 611)</u>	<u>2 318 268</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	246 226	(25 109)	221 117
Spotrebné úvery	616 774	(64 212)	552 562
Hypotéky	2 295 039	(20 147)	2 274 892
Kreditné karty	248 809	(36 450)	212 359
Kontokorenty	104 500	(12 152)	92 348
Ostatní	25 878	-	25 878
	<u>3 537 226</u>	<u>(158 070)</u>	<u>3 379 156</u>
	<u>5 994 051</u>	<u>(229 839)</u>	<u>5 764 212</u>
31. december 2009			
Vládny sektor			
Samosprávy	31 955	-	31 955
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	842 987	(14 485)	828 502
Projektové financovanie	551 171	(15 850)	535 321
SME	697 168	(41 799)	655 369
Ostatné finančné organizácie	294 141	(280)	293 861
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Faktoring	25 188	(1 023)	24 165
	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	232 351	(21 125)	211 226
Spotrebné úvery	600 503	(56 045)	544 458
Hypotéky	2 114 581	(16 999)	2 097 582
Kreditné karty	247 740	(30 546)	217 194
Kontokorenty	102 998	(9 620)	93 378
Ostatní	750	-	750
	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
	<u>5 757 803</u>	<u>(207 967)</u>	<u>5 549 836</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	30. jún 2010
Pohľadávky voči bankám	5	151	-	-	-	151
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	4	-	-	4
Úvery poskytnuté klientom	9	207 967	22 129	276	(533) *	229 839
Investície držané do splatnosti Dcérske, pridružené a spoločné podniky	11 12	377 29 639	(62) 1 312	-	-	315 30 951
Ostatný majetok	15	2 877	(38)	27	-	2 866
		<u>241 011</u>	<u>23 345</u>	<u>303</u>	<u>(533)</u>	<u>264 126</u>

* úroková zložka (unwinding of interest)

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2010	Dec 2009
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	617 628	618 775
Štátne dlhopisy	1 104 516	1 302 480
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	79 428	78 038
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	9 296	9 446
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti nad 90 dní	36 909	37 885
	<u>1 847 777</u>	<u>2 046 624</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(315)	(377)
	<u>1 847 462</u>	<u>2 046 247</u>

K 30. júnu 2010, použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 447 950 tisíc € (31. december 2009: € 455,495 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

V rámci procesu reštrukturalizácie pred privatizáciou banky sa vláda Slovenskej republiky rozhodla previesť pohľadávky banky z nesplácaných úverov na štátne inštitúcie. Tieto inštitúcie vytvorené vládou na špeciálny účel riadi štát. Vláda Slovenskej republiky v decembri 1999 a v júni 2000 rekapitalizovala banku tým, že previedla nesplácané úvery, vrátane istiny a úrokov, na Konsolidačnú banku Bratislava („KBB“) v brutto hodnote 58,6 miliárd Sk (1 945 miliónov €), a na Slovenskú konsolidačnú („SKO“) v brutto hodnote 7,6 miliárd Sk (252 miliónov €), čím vznikli banke pohľadávky voči KBB a SKO v celkovej výške 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €). Tieto pohľadávky boli v januári a marci 2001 konvertované na štátne reštrukturalizačné dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €).

Reštrukturalizačné dlhopisy emitovalo Ministerstvo financií Slovenskej republiky, ktoré vystupuje v mene vlády Slovenskej republiky ako finančný sprostredkovateľ. Tieto dlhopisy z právneho hľadiska predstavujú nepodmienené priame záväzky Slovenskej republiky, a preto nie sú potrebné žiadne ďalšie štátne záruky.

Podmienky sú rovnaké ako pri akomkoľvek inom podobnom druhu cenných papierov emitovaných štátom, t.j. sú v plnej výške umoriteľné štátom, neexistuje žiadna klauzula týkajúca sa odloženia platby, skoršieho alebo neskoršieho splatenia a konverzie na akýkoľvek iný druh finančných nástrojov.

11. Investície držané do splatnosti (pokračovanie)

K 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 mala banka vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

- (a) 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 366 594 tisíc €, splatné 30. januára 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR;
- (b) 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 248 855 tisíc €, splatné 29. marca 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR.

12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2010				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(12 168)	4 367
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 188)	464
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(8 152)	36 258
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>144 899</u>	<u>(30 951)</u>	<u>113 948</u>
K 31. decembru 2009				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 210)	6 325
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 182)	470
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(7 769)	22 940
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(1 035)	15 562
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 198</u>	<u>(29 639)</u>	<u>101 559</u>

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2010	151 702	10 013	3 160	164 875
Prírastky	-	-	2 345	2 345
Úbytky	(19 378)	-	-	(19 378)
Transfery	4 090	494	(4 584)	-
Kurzové rozdiely	13	-	-	13
K 30. júnu 2010	136 427	10 507	921	147 855
Oprávky				
K 1. januára 2010	(130 322)	(6 346)	-	(136 668)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(3 411)	(583)	-	(3 994)
Úbytky	19 378	-	-	19 378
Kurzové rozdiely	(13)	-	-	(13)
K 30. júnu 2010	(114 368)	(6 929)	-	(121 297)
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2010	21 380	3 667	3 160	28 207
K 30. júnu 2010	22 059	3 578	921	26 558

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2010	205 604	93 904	31 830	3 759	335 097
Prírastky	-	-	-	1 819	1 819
Úbytky	(973)	(4 545)	(251)	-	(5 769)
Transfery	833	3 290	208	(4 331)	-
Kurzové rozdiely	3	11	2	-	16
K 30. júnu 2010	205 467	92 660	31 789	1 247	331 163
Oprávky					
K 1. januára 2010	(75 910)	(76 881)	(24 314)	-	(177 105)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(4 533)	(3 705)	(1 525)	-	(9 763)
Úbytky	873	4 532	212	-	5 617
Kurzové rozdiely	(2)	(11)	(2)	-	(15)
K 30. júnu 2010	(79 572)	(76 065)	(25 629)	-	(181 266)
Účtovná hodnota					
K 1. januára 2010	129 694	17 023	7 516	3 759	157 992
K 30. júnu 2010	125 895	16 595	6 160	1 247	149 897

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj (pokračovanie)

K 30 júnu 2010 a 31. decembru 2009 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Jún 2010	Dec 2009
Obstarávacia cena	18	-
Oprávky	(5)	-
Opravné položky (pozn. 10)	(4)	-
	<u>9</u>	<u>-</u>

15. Ostatný majetok

	Jún 2010	Dec 2009
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	9 998	8 762
Náklady a príjmy budúcich období	2 196	2 898
Ostatné daňové pohľadávky	1 377	1 163
Zásoby	816	913
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	638	600
Ostatné	-	122
	<u>15 025</u>	<u>14 458</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(2 866)	(2 877)
	<u>12 159</u>	<u>11 581</u>

16. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2010	Dec 2009
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	105 934	28 657
Prijaté úvery	181 365	180 460
	<u>287 299</u>	<u>209 117</u>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	15 257	27 267
Termínované vklady	76 925	280 595
Prijaté úvery	50 934	42 718
	<u>143 116</u>	<u>350 580</u>
	<u>430 415</u>	<u>559 697</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2010	Dec 2009
Bežné účty	2 771 851	2 574 080
Termínované vklady	3 422 690	3 015 419
Úsporné vklady	294 722	307 154
Vklady štátu a samosprávy	1 052 156	650 744
Prijaté úvery	40 109	35 712
Vlastné zmenky	94 505	12 414
Iné vklady	45 583	17 804
	<u>7 721 616</u>	<u>6 613 327</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Jún 2010	Dec 2009
Dlhopisy	54 993	54 996
Hypotekárne záložné listy	1 345 685	1 230 314
	<u>1 400 678</u>	<u>1 285 310</u>

Splácanie hypotekárnych záložných listov („HZL“) je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 551	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 344	34 191
HZL VÚB, a.s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	17 218	16 853
HZL VÚB, a.s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	34 323	33 576
HZL VÚB, a.s. XV.	0,80	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	-	33 195
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,80	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 740	55 742
HZL VÚB, a.s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	13 114	12 874
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. XXI.	0,78	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 605	16 605
HZL VÚB, a.s. XXII.	0,92	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 003	60 003
HZL VÚB, a.s. XXIII.	0,79	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 086	60 095
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,06	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 845	49 845
HZL VÚB, a.s. XXV.	0,86	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 019	30 019
HZL VÚB, a.s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	-	17 161
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	1,99	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	39 351	38 293
HZL VÚB, a.s. XXIX.	0,97	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 628	16 631
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 148	33 309
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 105	19 610

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. 32.	3,02	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	34 137	33 327
HZL VÚB, a.s. 34.	4,30	EUR	900	33 194	27.2.2008	27.2.2010	-	30 959
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 662	21 077
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 330	18 747
HZL VÚB, a.s. 37.	1,08	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	40 074	40 081
HZL VÚB, a.s. 38.	4,75	EUR	317	33 194	26.6.2008	26.6.2010	-	10 764
HZL VÚB, a.s. 39.	1,43	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 008
HZL VÚB, a.s. 40.	1,43	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 095	70 096
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	28 882	23 937
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 140	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 762	15 290
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 277	15 633
HZL VÚB, a.s. 45.	5,30	EUR	321	16 597	16.10.2008	16.10.2010	5 528	5 386
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	150 807	154 262
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 111	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	103 626	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 596	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	1,21	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 279	-
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	43	50 000	15.3.2010	15.3.2014	2 164	-
HZL VÚB, a.s. 53.	1,35	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 311	-
							1 345 685	1 230 314

19. Splatné a odložené dane

	Jún 2010	Dec 2009
Odložená daňová pohľadávka	<u>46 981</u>	<u>39 511</u>
	Jún 2010	Dec 2009
Splatné daňové pohľadávky	<u>10 236</u>	<u>6 722</u>

Odložené daňové záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2009: 19 %):

	Jún 2010	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Dec 2009
Pohľadávky voči bankám	28	-	28
Derivátové finančné nástroje	1 336	-	384
Finančný majetok na predaj	1 178	-	(1 416)
Úvery poskytnuté klientom	43 574	4 153	39 421
Investície držané do splatnosti	60	(11)	71
Hmotný majetok	(2 325)	(34)	(2 291)
Ostatné záväzky	<u>3 130</u>	<u>(184)</u>	<u>3 314</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>46 981</u>	<u>3 924</u>	<u>39 511</u>

20. Rezervy

	Jún 2010	Dec 2009
Súdne spory	<u>25 526</u>	<u>24 993</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie)	30. jún 2010
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 993</u>	<u>533</u>	<u>25 526</u>

21. Ostatné záväzky

	Jún 2010	Dec 2009
Zúčtovanie so zamestnancami	16 668	17 943
Rôzni veritelia	12 914	14 508
Finančné záruky a záväzky	7 974	9 595
Zúčtovanie s akcionármi	1 512	1 237
Výdavky a výnosy budúcich období	1 319	1 321
Odstupné a pracovné jubileá	1 215	1 215
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 186	3 714
Program stabilizácie zamestnancov	740	1 026
Zúčtovanie cenných papierov	44	17
Ostatné	3	9
	<u>43 575</u>	<u>50 585</u>

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

	Pozn.	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie)	30. jún 2010
Finančné záruky a záväzky	30	9 595	(1 621)	7 974
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 215	-	1 215
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 026	(286)	740
		<u>11 836</u>	<u>(1 907)</u>	<u>9 929</u>

22. Základné imanie

	Jún 2010	Jún 2009
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 3 mesiace prislúchajúci akcionárom	61 063	57 344
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>4,71</u>	<u>4,42</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 2010	Dec 2009
Intesa Holding International S.A.	96,76%	96,76%
Tuzemskí akcionári	2,95%	2,95%
Zahraniční akcionári	0,29%	0,29%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

22. Základné imanie (pokračovanie)

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

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

Kapitál banky pre regulačné účely k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009:

	Jún 2010	Dec 2009
Základný kapitál		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Prepočet zahraničnej prevádzky	-	(1 649)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	370 308	283 121
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Mínus softvér (vrátane obstarania softvéru)	(22 980)	(24 540)
	<u>879 008</u>	<u>788 612</u>
Dodatkový kapitál	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(113 945)	(101 556)
	<u>765 063</u>	<u>687 056</u>

Regulačný kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (nehmotný majetok, goodwill a investície s významným vplyvom).

	Jún 2010 Skutočný	Jún 2010 Požadovaný	Dec 2009 Skutočný	Dec 2009 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	879 008	613 608	788 612	593 699
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(113 945)	(113 945)	(101 556)	(101 556)
Celkový regulačný kapitál	<u>765 063</u>	<u>499 663</u>	<u>687 056</u>	<u>492 143</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 245 778</u>	<u>6 245 778</u>	<u>6 154 692</u>	<u>6 154 692</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	14,07%	9,82%	12,81%	9,65%
Celková kapitálová primeranosť	12,25%	8,00%	11,16%	8,00%

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť banky k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 bola v súlade s opatrením NBS.

23. Podsúvahové záväzky

	Jún 2010	Dec 2009
Vydané záruky	554 814	487 600
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>1 978 823</u>	<u>1 866 242</u>
	<u><u>2 533 637</u></u>	<u><u>2 353 842</u></u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Jún 2010	Dec 2009
Do 1 roka	1 545	1 739
1 až 5 rokov	1 059	1 693
Nad 5 rokov	-	-
	<u><u>2 604</u></u>	<u><u>3 432</u></u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2010 a následne vykázala rezervy vo výške 25 526 tisíc € (31. december 2009: 24 993 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka eviduje k 30. júnu 2010 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 18 819 tisíc € (31. december 2009: 15 371 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	4 393	7 156	2 552	2 645
Úvery poskytnuté klientom	149 942	163 193	76 027	78 869
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	4 523	5 548	2 355	391
Finančný majetok na predaj	19 460	14 678	11 205	9 548
Investície držané do splatnosti	30 569	43 204	14 677	20 542
	<u>208 887</u>	<u>233 779</u>	<u>106 816</u>	<u>111 995</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Závazky voči bankám	(1 851)	(1 360)	(862)	(613)
Vklady a úvery od klientov	(30 227)	(53 564)	(15 638)	(23 415)
Emitované dlhové cenné papiere	(20 666)	(21 964)	(10 515)	(10 569)
	<u>(52 744)</u>	<u>(76 888)</u>	<u>(27 015)</u>	<u>(34 597)</u>
	<u>156 143</u>	<u>156 891</u>	<u>79 801</u>	<u>77 398</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	2 267	2 346	1 147	1 138
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	21 481	21 541	11 067	10 856
Vklady	338	407	158	180
Sprostredkovanie poistenia	4 244	3 687	2 065	2 270
Úvery a záruky	18 954	16 932	9 409	8 924
Kontokorenty	1 404	1 746	771	985
Cenné papiere	2 624	1 013	1 321	649
Transakcie a platby	10 943	9 188	5 818	4 626
Ostatné	948	789	509	345
	<u>63 203</u>	<u>57 649</u>	<u>32 265</u>	<u>29 973</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(5 437)	(4 947)	(2 853)	(2 597)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(16 873)	(14 860)	(9 470)	(9 201)
Cenné papiere	(323)	(304)	(182)	(169)
Služby	(1 512)	(778)	(878)	(491)
Ostatné	(631)	(592)	(305)	(298)
	<u>(24 776)</u>	<u>(21 481)</u>	<u>(13 688)</u>	<u>(12 756)</u>
	<u>38 427</u>	<u>36 168</u>	<u>18 577</u>	<u>17 217</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Menové deriváty a transakcie	(1 648)	(3 904)	1 113	(3 919)
Marže z menových konverzií s klientmi	2 514	3 153	1 364	1 231
Krížové menové swapy	2 395	2 217	(506)	4 031
Úrokové deriváty *	(6 843)	2 223	(2 719)	3 031
Cenné papiere :				
Finančný majetok na obchodovanie	1 241	1 132	(31)	(219)
Finančný majetok na predaj *	5 955	(1 438)	2 289	(2 523)
	<u>3 614</u>	<u>3 383</u>	<u>1 510</u>	<u>1 632</u>

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

Zisk prvého dňa všetkých obchodov, ktoré boli realizované počas roka 2010 a 2009 je vykázaný v rámci čistého zisku z finančných operácií, preto k 30. júnu 2010 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	-	3 906	-	2 326
Nájomné	846	860	415	401
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	-	133	-	133
Čistá (strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(67)	41	(67)	(285)
Ostatné	646	768	301	498
	<u>1 425</u>	<u>5 708</u>	<u>649</u>	<u>3 073</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Mzdy	(32 555)	(31 797)	(16 632)	(15 558)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(10 916)	(10 452)	(5 498)	(5 069)
Sociálny fond	(410)	(427)	(238)	(243)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	286	424	473	421
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	-	101	-	67
	<u>(43 595)</u>	<u>(42 151)</u>	<u>(21 895)</u>	<u>(20 382)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2010 bol 3 472 (31 December 2009: 3 469).

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

29. Ostatné prevádzkové náklady

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Služby vzťahujúce sa k budovám	(6 045)	(6 902)	(2 791)	(3 285)
Poštovné a telekomunikačné služby	(5 014)	(4 784)	(2 646)	(2 460)
Údržba IT systémov	(4 658)	(5 198)	(2 450)	(2 429)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 182)	(4 138)	(2 059)	(2 200)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(3 506)	(3 662)	(1 724)	(1 867)
Reklama	(3 297)	(2 838)	(1 938)	(1 654)
DPH a ostatné dane	(2 876)	(3 073)	(1 565)	(1 389)
Bezpečnostné služby	(1 844)	(2 911)	(892)	(929)
Kancelárske potreby	(1 401)	(1 697)	(766)	(811)
Odborné služby	(1 052)	(1 421)	(556)	(689)
Manká a škody	(581)	(226)	(440)	(139)
Cestovné	(372)	(501)	(176)	(327)
Poistenie	(360)	(217)	(174)	(103)
Audit *	(278)	(208)	(141)	(101)
Školenia	(229)	(377)	(166)	(217)
Prepravné	(205)	(235)	(113)	(130)
Zaplatené súdne spory	(111)	(116)	(69)	(45)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(533)	7 901	(275)	(3 829)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 577)	(851)	(884)	(586)
	<u>(38 121)</u>	<u>(31 454)</u>	<u>(19 825)</u>	<u>(23 190)</u>

* K 30. júnu 2010 sa výdavky budúcich období na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 130 tisíc € (30. júnu 2009: 87 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 105 tisíc € (30. júnu 2009: 87 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 43 tisíc € (30. júnu 2009: 35 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(23 345)	(43 480)	(10 908)	(25 076)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	1 621	227	431	(1 032)
	<u>(21 724)</u>	<u>(43 253)</u>	<u>(10 477)</u>	<u>(26 108)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(4 369)	(3 822)	(2 292)	(3 790)
Nominálna hodnota predaných úverov	(3 107)	-	(3 107)	-
Príjmy z odpísaných úverov	843	1 310	346	830
Príjmy z predaných úverov	832	-	832	-
	<u>(5 801)</u>	<u>(2 512)</u>	<u>(4 221)</u>	<u>(2 960)</u>
	<u>(27 525)</u>	<u>(45 765)</u>	<u>(14 698)</u>	<u>(29 068)</u>

31. Daň z príjmov

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2010	Jún 2009	Jún 2010	Jún 2009
Splatná daň z príjmov	(19 804)	(24 787)	(9 084)	(16 880)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	3 924	12 457	919	12 457
	<u>(15 880)</u>	<u>(12 330)</u>	<u>(8 165)</u>	<u>(4 423)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2010	Jún 2009
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	462	473
Finančný majetok na predaj		
Straty, ktoré vznikli za obdobie	(13 653)	(2 964)
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	-	10
	<u>(13 653)</u>	<u>(2 954)</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli za obdobie	(5 009)	(6)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(18 200)	(2 487)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	3 545	562
	<u>(14 655)</u>	<u>(1 925)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2010			Jún 2009		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	462	-	462	473	-	473
Finančný majetok na predaj	(13 653)	2 594	(11 059)	(2 954)	561	(2 393)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(5 009)	951	(4 058)	(6)	1	(5)
	<u>(18 200)</u>	<u>3 545</u>	<u>(14 655)</u>	<u>(2 487)</u>	<u>562</u>	<u>(1 925)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa 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. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Odhadovaná reálna hodnota investícií do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(f) 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) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných úrokových sadzieb, ktoré banka ponúka týmto klientom.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec pre riadenie rizika

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

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

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosti. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

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

(a) Úverové riziko

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

Základným dokumentom pre riadenie úverového rizika sú Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov), ktoré obsahujú princípy pre riadenie úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy pre akceptáciu zabezpečenia, princípy pre tvorbu opravných položiek, pravidiel pre prípravu návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy pre ratingové a skóringové systémy, princípy pre odpisy a úverové princípy pre každý segment (Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury).

Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená Vedúcim 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, predstavenstvu a CCC. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Opravné položky na portfóliovej báze sa počítajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá pre určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Klienti sú rozdelení do 3 ratingových stupňov na základe znehodnotenia. Štandardné úvery sú také pri ktorých je znehodnotenie do 19 % z nesplatennej sumy úveru. Úvery so znehodnotením vyšším ako 19 % a nižším ako 49 % sú klasifikované ako Neštandardné. Úvery so znehodnotením vyšším ako 49 % sú klasifikované ako Pochybné a sporné.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Jún 2010			December 2009		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Štandardné	362 486	-	362 486	168 646	-	168 646
Pochybné a sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>362 637</u>	<u>(151)</u>	<u>362 486</u>	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>
Vládny sektor						
Štandardné	66 946	(158)	66 788	31 955	-	31 955
	<u>66 946</u>	<u>(158)</u>	<u>66 788</u>	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 343 700	(42 262)	2 301 438	2 332 067	(32 697)	2 299 370
Neštandardné	17 615	(6 036)	11 579	64 736	(17 054)	47 682
Pochybné a sporné	28 564	(23 313)	5 251	30 122	(23 881)	6 241
	<u>2 389 879</u>	<u>(71 611)</u>	<u>2 318 268</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 380 093	(69 729)	3 310 364	3 158 404	(61 046)	3 097 358
Neštandardné	74 246	(19 874)	54 372	74 192	(19 561)	54 631
Pochybné a sporné	82 887	(68 467)	14 420	66 327	(53 728)	12 599
	<u>3 537 226</u>	<u>(158 070)</u>	<u>3 379 156</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
Cenné papiere						
Štandardné	3 822 870	(315)	3 822 555	3 203 386	-	3 203 386
Neštandardné	-	-	-	1 881	(377)	1 504
	<u>3 822 870</u>	<u>(315)</u>	<u>3 822 555</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko bez ohľadu na prijaté zabezpečenie. Maximálne úverové riziko finančného majetku okrem finančných derivátov sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	Jún 2010	Dec 2009
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	271 059	244 114
Pohľadávky voči bankám	362 486	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	246 945	163 082
Derivátové finančné nástroje	73 269	59 667
Finančný majetok na predaj	1 728 148	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	9	-
Úvery poskytnuté klientom	5 764 212	5 549 836
Investície držané do splatnosti	1 847 462	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	113 948	101 559
Nehmotný majetok	26 558	28 207
Hmotný majetok	149 897	157 992
Splatné daňové pohľadávky	10 236	6 722
Odložené daňové pohľadávky	46 981	39 511
Ostatný majetok	12 159	11 581
	<u>10 653 369</u>	<u>9 567 057</u>

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje. Ak je klient s platbou v omeškaní, príjmu sa náležitě opatrenia. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska omeškania platieb.

	Jún 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	362 486	-	362 486	168 646	-	168 646
91 – 180 dní	-	-	-	151	(151)	-
Nad 181 dní *	151	(151)	-	-	-	-
	<u>362 637</u>	<u>(151)</u>	<u>362 486</u>	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	66 391	(158)	66 233	31 832	-	31 832
1 – 30 dní	222	-	222	60	-	60
31 – 60 dní	-	-	-	18	-	18
61 – 90 dní	276	-	276	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	18	-	18
Nad 181 dní *	57	-	57	27	-	27
	<u>66 946</u>	<u>(158)</u>	<u>66 788</u>	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Jún 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 278 295	(38 641)	2 239 654	2 326 119	(42 169)	2 283 950
1 – 30 dní	38 440	(2 868)	35 572	30 399	(2 108)	28 291
31 – 60 dní	4 052	(760)	3 292	3 648	(1 017)	2 631
61 – 90 dní	1 276	(428)	848	1 375	(534)	841
91 – 180 dní	7 527	(2 923)	4 604	35 307	(9 072)	26 235
Nad 181 dní *	60 289	(25 991)	34 298	30 077	(18 732)	11 345
	<u>2 389 879</u>	<u>(71 611)</u>	<u>2 318 268</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 167 660	(60 459)	3 107 201	2 966 964	(53 803)	2 913 161
1 – 30 dní	163 698	(9 153)	154 545	159 030	(9 115)	149 915
31 – 60 dní	32 909	(3 464)	29 445	32 164	(3 585)	28 579
61 – 90 dní	19 843	(3 241)	16 602	17 991	(2 979)	15 012
91 – 180 dní	33 451	(12 941)	20 510	31 423	(13 234)	18 189
Nad 181 dní *	119 665	(68 812)	50 853	91 351	(51 619)	39 732
	<u>3 537 226</u>	<u>(158 070)</u>	<u>3 379 156</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>3 822 870</u>	<u>(315)</u>	<u>3 822 555</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>
	<u>3 822 870</u>	<u>(315)</u>	<u>3 822 555</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Jún 2010			December 2009		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	325 621	(151)	325 470	137 071	(151)	136 920
Vládny sektor	66 946	(158)	66 788	31 955	-	31 955
Korporátni klienti	2 389 829	(71 608)	2 318 221	2 426 925	(73 632)	2 353 293
Retailoví klienti	3 534 735	(158 047)	3 376 688	3 296 324	(134 306)	3 162 018
Cenné papiere	3 817 590	-	3 817 590	3 200 009	-	3 200 009
	<u>10 134 721</u>	<u>(229 964)</u>	<u>9 904 757</u>	<u>9 092 284</u>	<u>(208 089)</u>	<u>8 884 195</u>
Severná Amerika						
Banky	36 157	-	36 157	30 956	-	30 956
Retailoví klienti	944	(11)	933	977	(19)	958
Cenné papiere	5 280	(315)	4 965	5 258	(377)	4 881
	<u>42 381</u>	<u>(326)</u>	<u>42 055</u>	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>
Ázia						
Banky	805	-	805	645	-	645
Korporátni klienti	50	(3)	47	-	-	-
Retailoví klienti	669	(11)	658	695	(9)	686
	<u>1 524</u>	<u>(14)</u>	<u>1 510</u>	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>
Zvyšok sveta						
Banky	54	-	54	125	-	125
Retailoví klienti	878	(1)	877	927	(1)	926
	<u>932</u>	<u>(1)</u>	<u>931</u>	<u>1 052</u>	<u>(1)</u>	<u>1 051</u>

Takmer všetky úvery vykázané v položke Európa sú poskytnuté slovenským spoločnostiam alebo rezidentom. Banka sa vo všeobecnosti neangažuje v cezhraničných pôžičkách.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora.

30. jún 2010	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	46 808	33 415	-
Stavebníctvo	-	-	151 966	15 354	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 168 680	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	112 983	2 348	-
Finančné služby	362 486	-	245 683	651	134 280
Verejná správa	-	66 788	-	-	3 677 413
Priemysel	-	-	392 352	32 479	-
Odborné služby	-	-	68 882	8 969	-
Nehnutelnosti	-	-	387 080	22 548	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	585 042	70 477	9 296
Služby	-	-	36 389	15 403	-
Doprava	-	-	254 160	7 980	-
Iné	-	-	36 923	852	1 566
	362 486	66 788	2 318 268	3 379 156	3 822 555

31. december 2009	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	44 786	22 453	-
Stavebníctvo	-	-	154 294	15 728	-
Spotrebitelia	-	-	-	2 953 289	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	139 755	1 548	-
Finančné služby	168 646	-	271 315	729	176 379
Verejná správa	-	31 955	-	-	3 016 987
Priemysel	-	-	420 261	33 337	-
Odborné služby	-	-	64 258	8 469	-
Nehnutelnosti	-	-	363 453	20 523	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	587 500	70 275	9 446
Služby	-	-	46 644	16 149	574
Doprava	-	-	222 619	9 407	-
Iné	-	-	38 408	12 681	1 504
	168 646	31 955	2 353 293	3 164 588	3 204 890

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Úvery sa považujú za znehodnotené, v prípade, že opravná položka je rovná, alebo vyššia ako 19 % amortizovanej hodnoty.

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
30. jún 2010									
Banky	362 486	-	362 486	151	(151)	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	66 391	(158)	66 233	-	-	-	555	-	555
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	849 836	(6 540)	843 296	8 562	(7 426)	1 136	16 131	(1 547)	14 584
Projektové financovanie	579 328	(14 089)	565 239	1 493	(603)	890	21 876	(2 640)	19 236
SME	551 088	(12 853)	538 235	36 096	(21 307)	14 789	37 349	(4 172)	33 177
Iné finančné organizácie	257 027	(224)	256 803	-	-	-	7	-	7
Subjekty súkr. sektora	2 829	(34)	2 795	-	-	-	7	-	7
Faktoring	27 982	(152)	27 830	28	(13)	15	240	(11)	229
	2 268 090	(33 892)	2 234 198	46 179	(29 349)	16 830	75 610	(8 370)	67 240
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	217 383	(9 521)	207 862	24 373	(15 003)	9 370	4 470	(585)	3 885
Spotrebné úvery	498 282	(16 609)	481 673	59 723	(42 842)	16 881	58 769	(4 761)	54 008
Hypotéky	2 131 010	(4 375)	2 126 635	50 009	(12 692)	37 317	114 020	(3 080)	110 940
Kreditné karty	232 054	(28 742)	203 312	10 258	(7 497)	2 761	6 497	(211)	6 286
Kontokorenty	61 350	(591)	60 759	12 770	(10 307)	2 463	30 380	(1 254)	29 126
Ostatní	25 756	-	25 756	-	-	-	122	-	122
	3 165 835	(59 838)	3 105 997	157 133	(88 341)	68 792	214 258	(9 891)	204 367
Cenné papiere									
Na obchodovanie	246 945	-	246 945	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 728 148	-	1 728 148	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 847 777	(315)	1 847 462	-	-	-	-	-	-
	3 822 870	(315)	3 822 555	-	-	-	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31 December 2009	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	168 646	-	168 646	151	(151)	-	-	-	-
Vládny sektor									
Štátne inštitúcie	11 049	-	11 049	-	-	-	-	-	-
Samospráva	20 782	-	20 782	-	-	-	124	-	124
	31 831	-	31 831	-	-	-	124	-	124
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	817 758	(3 622)	814 136	14 758	(10 694)	4 064	10 471	(169)	10 302
Projektové financovanie	532 418	(11 446)	520 972	17 189	(4 326)	12 863	1 564	(78)	1 486
SME	610 789	(14 466)	596 323	62 881	(25 903)	36 978	23 498	(1 430)	22 068
Iné finančné organizácie	293 797	(279)	293 518	-	-	-	344	(1)	343
Subjekty súkr. sektora	16 263	(195)	16 068	-	-	-	7	-	7
Faktoring	23 308	(1 005)	22 303	30	(12)	18	1 850	(6)	1 844
	2 294 333	(31 013)	2 263 320	94 858	(40 935)	53 923	37 734	(1 684)	36 050
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	201 620	(7 867)	193 753	26 816	(12 766)	14 050	3 915	(492)	3 423
Spotrebné úvery	493 699	(15 447)	478 252	55 998	(36 497)	19 501	50 806	(4 101)	46 705
Hypotéky	1 970 479	(4 224)	1 966 255	39 107	(10 024)	29 083	104 995	(2 751)	102 244
Kreditné karty	232 194	(24 070)	208 124	8 621	(6 133)	2 488	6 925	(343)	6 582
Kontokorenty	61 315	(553)	60 762	9 977	(7 869)	2 108	31 706	(1 198)	30 508
Ostatní	746	-	746	-	-	-	4	-	4
	2 960 053	(52 161)	2 907 892	140 519	(73 289)	67 230	198 351	(8 885)	189 466
Cenné papiere									
Na obchodovanie	163 713	-	163 713	-	-	-	-	-	-
Na predaj	994 930	-	994 930	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	2 044 743	-	2 044 743	1 881	(377)	1 504	-	-	-
	3 203 386	-	3 203 386	1 881	(377)	1 504	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model schválila NBS ako základ pre výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

v tis. €	Jún 2010				December 2009			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	96	103	307	18	38	93	236	11
Úrokové riziko	111	106	141	75	96	169	384	72
Celkom	171	165	367	80	132	207	469	80

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému riziku

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

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

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

VaR metodológia je použitá na výpočet alokácie ekonomického kapitálu na pokrytie úrokového rizika bankovej knihy.

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

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

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2010 -2 118 tisíc €, v porovnaní s -282 tisíc € k 31. decembru 2009.

K 30. júnu 2010 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu -87 tisíc €, v porovnaní s 28 tisíc € k 31. decembru 2009.

v tis. €	Jún 2010	Dec 2009
EUR	(86)	21
CZK	-	7
Ostatné	(1)	-
	<u>(87)</u>	<u>28</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2010 %	Dec 2009 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,84	1,39
Pohľadávky voči bankám	2,40	2,91
Finančný majetok na obchodovanie	4,15	5,07
Finančný majetok na predaj	2,90	2,83
Úvery poskytnuté klientom	5,23	5,64
Investície držané do splatnosti	3,26	3,92
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,27	0,64
Vklady a úvery od klientov	0,89	1,65
Emitované dlhové cenné papiere	2,96	3,46

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

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

Rámcem pre riadenie rizika likvidity prijatý bankou vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné k prevencii 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 banke sú:

- Existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry,
- Obozretný prístup k odhadu prílivu a odlivu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti
- Odhad dopadu viacerých scenárov vývoja likvidity, vrátane stresových,
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich preklenúť prvotnú fázu likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvary Finančných a kapitálových trhov, zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, útvary Riadenia aktív a pasív, zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a útvary Riadenia trhových rizík, zodpovedný za monitorovanie ukazovateľov a sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

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

Riadenie štruktúrálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých pre 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.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	271 059	-	271 059
Pohľadávky voči bankám	335 594	26 892	362 486
Finančný majetok na obchodovanie	165 539	81 406	246 945
Derivátové finančné nástroje	55 674	-	55 674
Finančný majetok na predaj	324 615	1 403 533	1 728 148
Dlhodobý majetok na predaj	9	-	9
Úvery poskytnuté klientom	1 879 182	3 885 030	5 764 212
Investície držané do splatnosti	748 082	1 099 380	1 847 462
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	113 948	113 948
Nehmotný majetok	-	26 558	26 558
Hmotný majetok	-	149 897	149 897
Splatné daňové pohľadávky	10 236	-	10 236
Odložené daňové pohľadávky	-	46 981	46 981
Ostatný majetok	12 159	-	12 159
	<u>3 802 149</u>	<u>6 833 625</u>	<u>10 635 774</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(384 114)	(46 301)	(430 415)
Derivátové finančné nástroje	(61 631)	-	(61 631)
Vklady a úvery od klientov	(6 796 380)	(925 236)	(7 721 616)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 047)	(1 202 631)	(1 400 678)
Rezervy	-	(25 526)	(25 526)
Ostatné záväzky	(43 575)	-	(43 575)
	<u>(7 483 747)</u>	<u>(2 199 694)</u>	<u>(9 683 441)</u>
	<u>(3 681 598)</u>	<u>4 633 931</u>	<u>952 333</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2009	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	244 114	-	244 114
Pohľadávky voči bankám	98 117	64 861	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	67 754	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Úvery poskytnuté klientom	1 909 678	3 640 158	5 549 836
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	101 559	101 559
Nehmotný majetok	-	28 207	28 207
Hmotný majetok	-	157 992	157 992
Splatné daňové pohľadávky	6 722	-	6 722
Odložené daňové pohľadávky	-	39 511	39 511
Ostatný majetok	11 581	-	11 581
	<u>2 781 794</u>	<u>6 768 379</u>	<u>9 550 173</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(523 866)	(35 831)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 888 536)	(724 791)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(174 350)	(1 110 960)	(1 285 310)
Rezervy	-	(24 993)	(24 993)
Ostatné záväzky	(48 344)	(2 241)	(50 585)
	<u>(6 687 567)</u>	<u>(1 898 816)</u>	<u>(8 586 383)</u>
	<u>(3 905 773)</u>	<u>4 869 563</u>	<u>963 790</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola predstavenstvom banky delegovaná Výboru operačného rizika, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík a predkladá ich predstavenstvu banky na verifikáciu. Dozorná rada VÚB garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a každej z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie, so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií, súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík, spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Pre účely používania Štandardizovaného prístupu (TSA), nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, efektívny systém pre riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia, vykonávaného bankou. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci Štandardizovaného prístupu je kapitálová požiadavka počítaná násobením hrubého výnosu regulátorom stanoveným percentom, a to pre každú obchodnú líniu, do ktorej sú bankové aktivity rozdelené.

Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre riadenie a / alebo zmierňovanie operačného rizika.

Politiky pre zmierňovanie operačného rizika

VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie dopadov neočakávaných strát a tým prispievať aj k znižovaniu kapitálovej požiadavky..

36. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2010

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky k finančnému majetku

Daň z príjmov

Čistý zisk za 6 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	116 470	32 635	57 495	2 287	208 887
Úrokové náklady	(25 500)	(2 811)	(24 428)	(5)	(52 744)
Výnosy medzi segmentmi	(2 335)	(5 476)	(3 856)	11 667	-
Čisté úrokové výnosy	88 635	24 348	29 211	13 949	156 143
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28 827	9 558	197	(155)	38 427
Čistý zisk z finančných operácií	1 768	1 924	126	(204)	3 614
Ostatné prevádzkové výnosy	1 354	6	222	(157)	1 425
Výnosy z dividend	-	-	-	332	332
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	120 584	35 836	29 756	13 765	199 941
Prevádzkové náklady					(95 473)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					104 468
Opravné položky k finančnému majetku					(27 525)
Daň z príjmov					(15 880)
Čistý zisk za 6 mesiacov					61 063
Majetok v rámci segmentu	3 293 955	2 671 722	4 161 696	508 401	10 635 774
Závazky v rámci segmentu	4 437 217	1 783 939	3 395 551	1 019 067	10 635 774

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	118 394	44 277	69 227	1 881	233 779
Úrokové náklady	(42 782)	(7 449)	(25 891)	(766)	(76 888)
Výnosy medzi segmentmi	6 553	(12 391)	(5 587)	11 425	-
Čisté úrokové výnosy	82 165	24 437	37 749	12 540	156 891
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	27 963	8 235	233	(263)	36 168
Čistý zisk z finančných operácií	2 372	1 925	(839)	(75)	3 383
Ostatné prevádzkové výnosy	936	2	3 905	865	5 708
Výnosy z dividend	-	-	-	3 200	3 200
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	113 436	34 599	41 048	16 267	205 350
Prevádzkové náklady					(89 911)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					115 439
Opravné položky k finančnému majetku					(45 765)
Daň z príjmov					(12 330)
Čistý zisk za 6 mesiacov					57 344
Majetok v rámci segmentu	2 961 665	2 427 005	3 381 852	440 470	9 210 992
Závazky v rámci segmentu	4 517 673	1 714 703	2 032 773	945 843	9 210 992

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2010:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	227 237	227 237
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	8 962	8 962
Úvery poskytnuté klientom	671	933	92 286	-	93 890
Ostatný majetok	-	-	867	-	867
	<u>671</u>	<u>933</u>	<u>93 153</u>	<u>236 199</u>	<u>330 956</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	69 715	69 715
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	259	259
Vklady a úvery od klientov	2 008	2	4 039	-	6 049
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 676	-	6 676
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	804 186	804 186
Ostatné záväzky	-	-	2 369	-	2 369
	<u>2 008</u>	<u>2</u>	<u>13 084</u>	<u>874 160</u>	<u>889 254</u>
Podsúvahové položky	-	-	32 261	-	32 261
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	-	-	-	212 516	212 516
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	-	-	-	24 271	24 271
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	19	25	621	2 723	3 388
Úrokové a obdobné náklady	(16)	-	(75)	(8 963)	(9 054)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	2 184	-	2 186
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(13 423)	(141)	(13 564)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	5 664	5 664
Prevádzkové výnosy	-	-	473	88	561
	<u>5</u>	<u>25</u>	<u>(10 220)</u>	<u>(629)</u>	<u>(10 819)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	109 201	109 201
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	-	-	-	43 047	43 047
Úvery poskytnuté klientom	717	928	92 972	-	94 617
Ostatný majetok	-	-	374	-	374
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>93 346</u>	<u>156 969</u>	<u>251 960</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	81 732	81 732
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	2 025	2 025
Vklady a úvery od klientov	1 597	2	3 510	-	5 109
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 630	-	6 630
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	600 169	600 169
Ostatné záväzky	-	-	3 048	-	3 048
	<u>1 597</u>	<u>2</u>	<u>13 188</u>	<u>683 926</u>	<u>698 713</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2009:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	14	22	945	3 783	4 764
Úrokové a obdobné náklady	(17)	-	(117)	(6 498)	(6 632)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	716	-	716
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(11 209)	-	(11 209)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(5 978)	(5 978)
Prevádzkové výnosy	-	-	192	139	331
	<u>(3)</u>	<u>22</u>	<u>(9 473)</u>	<u>(8 554)</u>	<u>(18 008)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 7. apríla 2010 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2009.

Dividendy akcionárom (4,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	58 394
Nerozdelený zisk	<u>87 846</u>
	<u>146 240</u>

39. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2010.