



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011**

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 2011
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Dec 2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	187 659	179 064
Pohľadávky voči bankám	5	669 618	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	6	190 335	249 973
Derivátové finančné nástroje	7	45 297	45 205
Finančný majetok na predaj	8	1 550 941	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	14	20	3 374
Úvery poskytnuté klientom	9	6 641 145	6 141 301
Investície držané do splatnosti	11	1 115 071	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	113 295	113 810
Nehmotný majetok	13	29 958	30 639
Hmotný majetok	14	136 758	142 801
Splatné daňové pohľadávky	19	6 539	6 882
Odložené daňové pohľadávky	19	64 154	56 210
Ostatný majetok	15	15 326	12 991
		<u>10 766 116</u>	<u>10 494 934</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	463 137	439 151
Derivátové finančné nástroje	7	47 682	60 729
Vklady a úvery od klientov	17	7 608 862	7 276 689
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 546 191	1 619 591
Odložené daňové záväzky	19	2 402	2 118
Rezervy	20	23 735	23 517
Ostatné záväzky	21	48 504	52 934
		<u>9 740 513</u>	<u>9 474 729</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		24 917	56 333
Nerozdelený zisk		556 499	519 685
		<u>1 025 603</u>	<u>1 020 205</u>
		<u>10 766 116</u>	<u>10 494 934</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 478 641</u>	<u>2 606 950</u>

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 27. júla 2011.


 Ignacio Jaquotot
 Predseda predstavenstva


 Jozef Kausich
 Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy		234 746	208 887
Úrokové a obdobné náklady		(59 292)	(52 744)
Čisté úrokové výnosy	24	175 454	156 143
Výnosy z poplatkov a provízií		67 982	63 203
Náklady na poplatky a provízie		(27 456)	(24 776)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	40 526	38 427
Čistý zisk z finančných operácií	26	1 232	3 614
Ostatné prevádzkové výnosy	27	2 817	1 425
Výnosy z dividend		20 151	332
Prevádzkové výnosy		240 180	199 941
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(44 636)	(43 595)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(41 713)	(38 121)
Odpisy nehmotného majetku	13	(4 225)	(3 994)
Odpisy hmotného majetku	14	(8 198)	(9 763)
Prevádzkové náklady		(98 772)	(95 473)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		141 408	104 468
Opravné položky k finančnému majetku	30	(25 560)	(27 525)
Zisk pred zdanením		115 848	76 943
Daň z príjmov	31	(19 807)	(15 880)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		96 041	61 063
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		461	462
Finančný majetok na predaj		(33 159)	(11 059)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 747	(3 529)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	32, 33	(30 951)	(14 126)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		65 090	46 937
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	7,40	4,71

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy		121 812	106 816
Úrokové a obdobné náklady		(30 842)	(27 015)
Čisté úrokové výnosy	24	90 970	79 801
Výnosy z poplatkov a provízií		35 195	32 265
Náklady na poplatky a provízie		(13 857)	(13 688)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	21 338	18 577
Čistý zisk z finančných operácií	26	(127)	1 510
Ostatné prevádzkové výnosy	27	978	649
Výnosy z dividend		20 151	332
Prevádzkové výnosy		133 310	100 869
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(22 459)	(21 895)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(21 700)	(19 825)
Odpisy nehmotného majetku		(2 059)	(2 022)
Odpisy hmotného majetku		(4 054)	(4 825)
Prevádzkové náklady		(50 272)	(48 567)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		83 038	52 302
Opravné položky a rezervy	30	(13 590)	(14 698)
Zisk pred zdanením		69 448	37 604
Daň z príjmov	31	(10 321)	(8 165)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		59 127	29 439
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		410	225
Finančný majetok na predaj		(10 657)	(16 975)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 228)	(772)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		(11 475)	(17 522)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		47 652	11 917
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €		4,56	2,27

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 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>
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	96 041	461	(33 159)	1 747	65 090
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Iné *	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. jún 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>556 499</u>	<u>-</u>	<u>(60 738)</u>	<u>(1 838)</u>	<u>1 025 603</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečený.

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Jún 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		115 848	76 943
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		4 225	3 994
Odpisy hmotného majetku		8 198	9 763
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		2 878	5 069
Úrokové výnosy		(234 746)	(208 887)
Úrokové náklady		59 292	52 744
Výnosy z dividend		(20 151)	(332)
Predaj hmotného majetku		(146)	67
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		24 300	27 772
Prijaté úroky		273 693	231 755
Zaplatené úroky		(54 135)	(45 351)
Prijaté dividendy		20 151	332
Daň uhradená		(27 124)	(26 864)
Pohľadávky voči bankám		(551 555)	(176 235)
Finančný majetok na obchodovanie		55 637	(83 494)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		1 675	(16 203)
Finančný majetok na predaj		11 431	(742 675)
Úvery poskytnuté klientom		(526 898)	(240 796)
Ostatný majetok		(1 274)	(540)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		23 952	(130 218)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(13 047)	9 160
Vklady a úvery od klientov		324 933	1 099 064
Ostatné záväzky		(1 553)	(5 103)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(504 416)</u>	<u>(160 035)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		650 448	191 027
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(5 900)	(4 103)
Predaj hmotného majetku		4 973	10
Likvidácia/(obstaranie) dcérskych spoločností		324	(13 701)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>649 845</u>	<u>154 150</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		44 917	202 150
Splatenie dlhových cenných papierov		(116 636)	(90 188)
Vyplatené dividendy		(59 692)	(58 394)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>(131 411)</u>	<u>53 568</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		14 018	47 683
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	194 854	333 185
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3	<u>208 872</u>	<u>380 868</u>

Poznámky na stranách 8 až 59 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 2011 mala banka 250 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2010: 250). 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 vykazuje 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 vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej závierke 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.

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 v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia

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 vo výkaze komplexného výsledku v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celej doby trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú 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 trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykázaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prísúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách 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 vykázaná vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

(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 vykazuje 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. 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 vykazujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk 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 denne 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 nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 vo výkaze komplexného výsledku.

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 zaistovaným 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 súčiastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk 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“.

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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 jednotlivo 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 spoločne kontrolované podniky

Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované 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 %.

2.16 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5 – 10

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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	20 – 40
Zariadenia	4, 6, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

Banka pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku preyšuje 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 pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladanou dobou trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázane vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,6 %	4 %
Budúci rast miezd	n/a	3 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	9 – 54 %	9 – 54 %
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 vykázane v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázane vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.23 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.

2.24 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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 vykázať špecifické opravné položky vo výkaze komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným 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 zmenia, 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 so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní:

	Pozn.	Jún 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	187 659	179 064
Bežné účty v iných bankách	5	14 397	8 248
Termínované vklady v iných bankách	5	6 816	7 542
		<u>208 872</u>	<u>194 854</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2011	Dec 2010
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	98 663	87 693
Bežné účty	43	33
	<u>98 706</u>	<u>87 726</u>
Pokladničná hotovosť	88 953	91 338
	<u>187 659</u>	<u>179 064</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. 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 kolísat 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 2011	Dec 2010
Bežné účty	3	14 397	8 248
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	6 816	7 542
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		162 756	5 081
Úvery		485 868	87 878
Opravné položky	10	(219)	(151)
		<u>669 618</u>	<u>108 598</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Jún 2011	Dec 2010
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	127 034	174 201
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	63 301	75 772
	<u>190 335</u>	<u>249 973</u>

K 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010, banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Jún 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	45 297	45 179	41 994	46 834
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	2 270	4 451
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	26	3 418	9 444
	<u>45 297</u>	<u>45 205</u>	<u>47 682</u>	<u>60 729</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2011 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 8 539 tisíc € (31. december 2010: 6 386 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2010: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Jún 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	14 964	21 632	17 663	23 780
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	45	-	-	-
Opcie	3 003	1 806	1 809	1 813
	18 012	23 438	19 472	25 593
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 337	2 059	6 937	7 894
Křížové menové swapy	8 539	6 386	-	-
Opcie	11 228	8 842	11 404	8 893
	23 104	17 287	18 341	16 787
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	4 055	4 047	4 055	4 047
Komoditné opcie	126	407	126	407
	4 181	4 454	4 181	4 454
	45 297	45 179	41 994	46 834
	Jún 2011 Aktíva	Dec 2010 Aktíva	Jún 2011 Pasíva	Dec 2010 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 008 902	954 181	1 008 902	954 181
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	50 122	-	50 122	-
Opcie	94 830	78 991	93 255	78 991
	1 153 854	1 033 172	1 152 279	1 033 172
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	408 093	280 758	413 879	288 177
Křížové menové swapy	73 937	71 825	65 433	65 433
Opcie	114 252	50 266	112 419	49 754
	596 282	402 849	591 731	403 364
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	22 977	22 630	22 977	22 630
Komoditné opcie	622	3 280	622	3 280
	23 599	25 910	23 599	25 910
	1 773 735	1 461 931	1 767 609	1 462 446

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

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.

Zahraničná pobočka VÚB používa jeden swap úrokovej miery na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby úveru s fixnou sadzbou poskytnutého v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote tohto swapu úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úveru zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Jún 2011	Podiel Dec 2010	Jún 2011	Dec 2010
Štátne dlhopisy			1 530 665	1 595 839
Bankové dlhopisy			19 637	19 345
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			<u>1 550 941</u>	<u>1 615 823</u>

K 30. júnu 2011 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne štátne dlhopisy (31. december 2010: nula).

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
30. jún 2011			
Vládny sektor			
Samosprávy	100 292	(346)	99 946
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 161	(9 668)	950 493
Projektové financovanie	680 877	(32 841)	648 036
Malé a stredné podniky („SME“)	738 630	(39 963)	698 667
Ostatné finančné organizácie	450 493	(303)	450 190
Spoločnosti súkromného sektora	14 455	(153)	14 302
Faktoring	56 897	(824)	56 073
	<u>2 901 513</u>	<u>(83 752)</u>	<u>2 817 761</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	204 410	(14 827)	189 583
Spotrebné úvery	679 991	(58 437)	621 554
Hypotéky	2 620 530	(28 135)	2 592 395
Kreditné karty	259 216	(41 591)	217 625
Kontokorenty	108 283	(15 271)	93 012
Ostatní	9 272	(3)	9 269
	<u>3 881 702</u>	<u>(158 264)</u>	<u>3 723 438</u>
	<u>6 883 507</u>	<u>(242 362)</u>	<u>6 641 145</u>
31. december 2010			
Vládny sektor			
Samosprávy	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 014	(17 011)	830 003
Projektové financovanie	651 086	(16 443)	634 643
Malé a stredné podniky („SME“)	636 480	(39 651)	596 829
Ostatné finančné organizácie	393 177	(203)	392 974
Spoločnosti súkromného sektora	6 787	(81)	6 706
Faktoring	53 756	(695)	53 061
	<u>2 588 300</u>	<u>(74 084)</u>	<u>2 514 216</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	188 861	(14 053)	174 808
Spotrebné úvery	644 061	(67 635)	576 426
Hypotéky	2 476 074	(26 690)	2 449 384
Kreditné karty	260 141	(39 763)	220 378
Kontokorenty	112 084	(13 736)	98 348
Ostatní	6 216	-	6 216
	<u>3 687 437</u>	<u>(161 877)</u>	<u>3 525 560</u>
	<u>6 377 467</u>	<u>(236 166)</u>	<u>6 141 301</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové straty/ (zisky)	Ostatné *	30. jún 2011
Pohľadávky voči bankám	5	151	68	-	-	219
Dlhodobý majetok na predaj	14	1 272	-	-	(1 272)	-
Úvery poskytnuté klientom	9	236 166	7 806	218	(1 828)	242 362
Investície držané do splatnosti	11	249	51	-	-	300
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	31 089	191	-	(7 443)	23 837
Hmotný majetok	14	461	-	-	-	461
Ostatný majetok	15	3 690	1	29	(1 062)	2 658
		<u>273 078</u>	<u>8 117</u>	<u>247</u>	<u>(11 605)</u>	<u>269 837</u>

* Zníženie v položke Ostatné zahŕňa nasledovné pohyby:

- Rozpustenie opravnej položky ku predaným budovám v hodnote 1 272 tisíc € (pozri pozn. 14)
- Úrokovú zložku (unwinding of interest) v hodnote 1 828 tisíc €
- Likvidáciu spoločnosti VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii v hodnote 7 443 tisíc € (pozri pozn. 12)
- Rozpustenie opravnej položky k opísanej ostatnej pohľadávke v hodnote 1 062 tisíc €

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2011	Dec 2010
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	-	617 613
Štátne dlhopisy	1 103 563	1 123 031
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	9 927	9 974
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	-	-
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	1 881	37 894
	<u>1 115 371</u>	<u>1 788 512</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(300)	(249)
	<u>1 115 071</u>	<u>1 788 263</u>

K 30. júnu 2011 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 94 812 tisíc € (31. december 2010: 106 460 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.

Dva 10-ročné štátne reštrukturalizačné dlhopisy v nominálnej hodnote 366 594 tisíc € a 248 855 tisíc €, ktoré boli k 31. decembru 2010 v portfóliu investícií držaných do splatnosti, boli v plnej výške splatené 30. januára 2011 a 29. marca 2011.

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2011				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(11 563)	4 972
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 199)	453
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	(9 075)	35 335
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(23 837)</u>	<u>113 295</u>
K 31. decembru 2010				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(12 300)	4 235
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 194)	458
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>(31 089)</u>	<u>113 810</u>

V januári 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti.

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2011	140 687	7 246	4 679	152 612
Prírastky	-	-	3 544	3 544
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	2 136	271	(2 407)	-
Kurzové rozdiely	11	-	-	11
K 30. júnu 2011	<u>142 834</u>	<u>7 517</u>	<u>5 816</u>	<u>156 167</u>
Oprávky				
K 1. januára 2011	(117 790)	(4 183)	-	(121 973)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(3 660)	(565)	-	(4 225)
Úbytky	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(11)	-	-	(11)
K 30. júnu 2011	<u>(121 461)</u>	<u>(4 748)</u>	<u>-</u>	<u>(126 209)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2011	<u>22 897</u>	<u>3 063</u>	<u>4 679</u>	<u>30 639</u>
K 30. júnu 2011	<u>21 373</u>	<u>2 769</u>	<u>5 816</u>	<u>29 958</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2011	197 348	91 537	31 565	3 492	323 942
Prírastky	-	-	-	2 358	2 358
Úbytky	(503)	(1 425)	(1 186)	-	(3 114)
Transfery	1 142	2 651	246	(4 039)	-
Kurzové rozdiely	4	9	2	-	15
K 30. júnu 2011	197 991	92 772	30 627	1 811	323 201
Oprávky					
K 1. januára 2011	(79 807)	(74 499)	(26 374)	-	(180 680)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(3 396)	(3 871)	(931)	-	(8 198)
Úbytky	378	1 401	1 131	-	2 910
Kurzové rozdiely	(2)	(10)	(2)	-	(14)
K 30. júnu 2011	(82 827)	(76 979)	(26 176)	-	(185 982)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januára 2011	(461)	-	-	-	(461)
Prírastky	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2011	(461)	-	-	-	(461)
Účtovná hodnota					
K 1. januára 2011	117 080	17 038	5 191	3 492	142 801
K 30. júnu 2011	114 703	15 793	4 451	1 811	136 758

K 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Jún 2011	Dec 2010
Obstarávacia cena	29	7 768
Oprávky	(9)	(3 122)
Opravné položky (pozn. 10)	-	(1 272)
	20	3 374

15. Ostatný majetok

	Jún 2011	Dec 2010
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	9 857	10 834
Náklady a príjmy budúcich období	4 125	3 940
Ostatné daňové pohľadávky	2 048	1 274
Zásoby	1 166	448
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	746	185
Pohľadávky voči akcionárom	42	-
	17 984	16 681
Opravné položky (pozn. 10)	(2 658)	(3 690)
	15 326	12 991

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2011	Dec 2010
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	114 505	53 019
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	11 387	8 374
Termínované vklady	263 601	330 642
Prijaté úvery	73 644	47 116
	<u>348 632</u>	<u>386 132</u>
	<u>463 137</u>	<u>439 151</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2011	Dec 2010
Bežné účty	2 883 036	3 067 880
Termínované vklady	3 490 756	3 330 072
Úsporné vklady	269 402	285 567
Vklady štátu a samosprávy	763 078	434 586
Prijaté úvery	75 225	75 180
Vlastné zmenky	81 934	58 136
Iné vklady	45 431	25 268
	<u>7 608 862</u>	<u>7 276 689</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Jún 2011	Dec 2010
Dlhopisy	55 005	55 001
Hypotekárne záložné listy	1 491 186	1 564 590
	<u>1 546 191</u>	<u>1 619 591</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 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 551	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 344	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	1,54	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 777	55 757
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.	1,10	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	-	16 608
HZL VÚB, a.s. XXII.	1,37	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	-	60 004
HZL VÚB, a.s. XXIII.	1,50	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 162	60 128
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,80	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 883	49 860
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,60	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 034	30 026
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	2,04	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	41 315	40 240
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,65	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 652	16 637
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 166	33 327
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 119	19 624

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. 32.	3,04	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	35 603	34 791
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 752	21 167
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 380	18 796
HZL VÚB, a.s. 37.	1,49	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	-	40 103
HZL VÚB, a.s. 39.	2,22	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 014	60 012
HZL VÚB, a.s. 40.	2,17	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 142	70 117
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	24 522	25 807
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	15 859	15 387
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. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	150 807	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 072	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	8 597	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	1,85	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 426	100 355
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 101	8 102
HZL VÚB, a.s. 53.	1,99	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 457	100 387
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 450	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 299	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	2,84	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 503	70 434
HZL VÚB, a.s. 57.	2,83	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 716	100 620
HZL VÚB, a.s. 58.	3,53	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 165	80 143
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 250	-
HZL VÚB, a.s. 60.	2,12	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	17 891	-
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	221	10 000	7.6.2011	7.6.2015	2 315	-
							1 491 186	1 564 590

19. Splatné a odložené dane

	Jún 2011	Dec 2010
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 539</u>	<u>6 882</u>
	Jún 2011	Dec 2010
Odložené daňové pohľadávky	<u>64 154</u>	<u>56 210</u>
	Jún 2011	Dec 2010
Odložené daňové záväzky	<u>2 402</u>	<u>2 118</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31 december 2010: 19 %):

	Jún 2011	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2010
Pohľadávky voči bankám	42	13	-	29
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	431	-	(415)	846
Finančný majetok na predaj	14 248	-	7 779	6 469
Úvery poskytnuté klientom	45 897	1 186	-	44 711
Investície držané do splatnosti	57	10	-	47
Hmotný majetok	(2 402)	(284)	-	(2 118)
Ostatné záväzky	3 460	(648)	-	4 108
Ostatné	19	19	-	-
Odložená daň	<u>61 752</u>	<u>296</u>	<u>7 364</u>	<u>54 092</u>

20. Rezervy

	Jún 2011	Dec 2010
Súdne spory	<u>23 735</u>	<u>23 517</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2011
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>23 517</u>	<u>232</u>	<u>(14)</u>	<u>23 735</u>

21. Ostatné záväzky

	Jún 2011	Dec 2010
Zúčtovanie so zamestnancami	16 327	19 160
Rôzni veritelia	14 442	11 927
Finančné záruky a záväzky	9 955	13 674
Odstupné a pracovné jubileá	1 791	1 321
Výdavky a výnosy budúcich období	1 671	1 976
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 462	2 681
Program stabilizácie zamestnancov	1 388	1 016
Zúčtovanie s akcionármi	1 266	1 178
Zúčtovanie cenných papierov	103	1
Ostatné	99	-
	<u>48 504</u>	<u>52 934</u>

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

	Pozn.	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	30. jún 2011
Finančné záruky a záväzky	30	13 674	(3 719)	9 955
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 321	470	1 791
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 016	372	1 388
		<u>16 011</u>	<u>(2 877)</u>	<u>13 134</u>

22. Základné imanie

	Jún 2011	Jún 2010
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	96 041	61 063
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>7,40</u>	<u>4,71</u>

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

22. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2011	Dec 2010
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,97 %	2,97 %
Zahraniční akcionári	0,27 %	0,27 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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 2011 a 31. decembru 2010:

	Jún 2011	Dec 2010
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	460 458	370 308
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Mínus softvér (vrátane obstarania softvéru)	(27 189)	(27 576)
Mínus precenenie finančného majetku na predaj *	(58 985)	-
Mínus očakávaná strata	(41 195)	-
	<u>864 769</u>	<u>874 412</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	(113 292)	(113 807)
Očakávaná strata (Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky)	(15)	-
	<u>(113 307)</u>	<u>(113 807)</u>
Celkový regulačný kapitál	<u>751 462</u>	<u>760 605</u>

*Vypočítané na základe regulačnej požiadavky NBS.

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 a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulačného kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči angažovanostiam podliehajúcim štandardnému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia, vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je banka povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Banka je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou.

22. Základné imanie (pokračovanie)

	Jún 2011 Skutočný	Jún 2011 Požadovaný	Dec 2010 Skutočný	Dec 2010 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	864 769	673 376	874 412	631 675
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(113 307)	(113 307)	(113 807)	(113 807)
Celkový regulačný kapitál	751 462	560 069	760 605	517 868
Rizikovo vážené aktíva spolu	7 000 862	7 000 862	6 473 350	6 473 350
Kapitálová primeranosť Tier 1	12,35%	9,62%	13,51 %	9,76 %
Celková kapitálová primeranosť	10,73%	8,00%	11,75 %	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 2011 a 31. decembru 2010 bola v súlade s opatrením NBS.

23. Podsúvahové záväzky

	Jún 2011	Dec 2010
Vydané záruky	501 345	585 782
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	1 977 296	2 021 168
	2 478 641	2 606 950

(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 prísľuby a nevyčerpané úverové limity

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

23. Podsúvahové záväzky (pokračovanie)

(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 2011 a 31. decembru 2010 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Jún 2011	Dec 2010
Do 1 roka	1 168	1 501
1 až 5 rokov	1 118	1 272
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 286</u>	<u>2 773</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2011 a následne vykázala rezervy vo výške 23 735 tisíc € (31. december 2010: 23 517 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 2011 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 19 434 tisíc € (31. december 2010: 19 039 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 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	6 351	4 393	3 907	2 552
Úvery poskytnuté klientom	172 057	149 942	90 227	76 027
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	4 574	4 523	2 281	2 355
Finančný majetok na predaj	26 307	19 460	13 112	11 205
Investície držané do splatnosti	25 457	30 569	12 285	14 677
	<u>234 746</u>	<u>208 887</u>	<u>121 812</u>	<u>106 816</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Záväzky voči bankám	(1 050)	(1 851)	(470)	(862)
Vklady a úvery od klientov	(33 857)	(30 227)	(18 017)	(15 638)
Emitované dlhové cenné papiere	(24 385)	(20 666)	(12 355)	(10 515)
	<u>(59 292)</u>	<u>(52 744)</u>	<u>(30 842)</u>	<u>(27 015)</u>
	<u>175 454</u>	<u>156 143</u>	<u>90 970</u>	<u>79 801</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	3 071	2 267	1 630	1 147
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	22 995	21 481	11 795	11 067
Vklady	387	338	172	158
Sprostredkovanie poistenia	4 876	4 244	2 935	2 065
Úvery a záruky	19 309	18 954	9 705	9 409
Kontokorenty	1 027	1 404	503	771
Cenné papiere	3 569	2 624	1 965	1 321
Transakcie a platby	11 638	10 943	6 014	5 818
Ostatné	1 110	948	476	509
	<u>67 982</u>	<u>63 203</u>	<u>35 195</u>	<u>32 265</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(6 655)	(5 437)	(3 536)	(2 853)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(17 798)	(16 873)	(8 456)	(9 470)
Cenné papiere	(290)	(323)	(143)	(182)
Služby	(2 021)	(1 512)	(1 369)	(878)
Ostatné	(692)	(631)	(353)	(305)
	<u>(27 456)</u>	<u>(24 776)</u>	<u>(13 857)</u>	<u>(13 688)</u>
	<u>40 526</u>	<u>38 427</u>	<u>21 338</u>	<u>18 577</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Menové deriváty a transakcie	(2 464)	(1 648)	(1 032)	1 113
Marže z menových konverzií s klientmi	2 033	2 514	1 126	1 364
Křížové menové swapy	2 321	2 395	696	(506)
Akciové deriváty	24	-	24	-
Úrokové deriváty *	3 517	(6 843)	(1 942)	(2 719)
Cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	(976)	1 241	(183)	(31)
Finančný majetok na predaj *	(3 223)	5 955	1 184	2 289
	<u>1 232</u>	<u>3 614</u>	<u>(127)</u>	<u>1 510</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 2011 je vykázaný v rámci čistého zisku z finančných operácií, preto k 30. júnu 2011 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch (31. december 2010: 257 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Nájomné	740	846	345	415
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	1 418	(67)	173	(67)
Ostatné	659	646	460	301
	<u>2 817</u>	<u>1 425</u>	<u>978</u>	<u>649</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Mzdy	(31 836)	(32 555)	(15 708)	(16 632)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(11 538)	(10 916)	(5 859)	(5 498)
Sociálny fond	(420)	(410)	(247)	(238)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	(372)	286	(175)	473
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	(470)	-	(470)	-
	<u>(44 636)</u>	<u>(43 595)</u>	<u>(22 459)</u>	<u>(21 895)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2011 bol 3 487 (31. december 2010: 3 487).

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 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Služby vzťahujúce sa k budovám	(7 031)	(6 045)	(3 483)	(2 791)
Údržba IT systémov	(5 565)	(4 658)	(2 651)	(2 450)
Poštovné a telekomunikačné služby	(4 829)	(5 014)	(2 304)	(2 646)
Reklama	(4 387)	(3 297)	(2 615)	(1 938)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 256)	(4 182)	(2 120)	(2 059)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(3 334)	(3 506)	(1 647)	(1 724)
DPH a ostatné dane	(2 871)	(2 876)	(1 520)	(1 565)
Odborné služby	(2 381)	(1 052)	(1 608)	(556)
Bezpečnostné služby	(1 841)	(1 844)	(949)	(892)
Kancelárske potreby	(1 324)	(1 401)	(650)	(766)
Zaplatené súdne spory	(511)	(111)	(473)	(69)
Poistenie	(373)	(360)	(187)	(174)
Školenia	(327)	(229)	(276)	(166)
Cestovné	(319)	(372)	(143)	(176)
Manká a škody	(283)	(581)	(184)	(440)
Audit *	(274)	(278)	(137)	(141)
Prepravné	(261)	(205)	(162)	(113)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(232)	(533)	144	(275)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 314)	(1 577)	(735)	(884)
	<u>(41 713)</u>	<u>(38 121)</u>	<u>(21 700)</u>	<u>(19 825)</u>

29. Ostatné prevádzkové náklady (pokračovanie)

* K 30. júnu 2011 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 126 tisíc € (30. jún 2010: 130 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 105 tisíc € (30. jún 2010: 105 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 43 tisíc € (30. jún 2010: 43 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(8 117)	(23 345)	(7 736)	(10 908)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	3 719	1 621	3 290	431
	<u>(4 398)</u>	<u>(21 724)</u>	<u>(4 446)</u>	<u>(10 477)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(22 402)	(4 369)	(8 911)	(2 292)
Nominálna hodnota predaných úverov	(3 107)	(3 107)	(1 573)	(3 107)
Príjmy z odpísaných úverov	2 725	843	1 099	346
Príjmy z predaných úverov	1 622	832	241	832
	<u>(21 162)</u>	<u>(5 801)</u>	<u>(9 144)</u>	<u>(4 221)</u>
	<u>(25 560)</u>	<u>(27 525)</u>	<u>(13 590)</u>	<u>(14 698)</u>

31. Daň z príjmov

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2011	Jún 2010	Jún 2011	Jún 2010
Splatná daň z príjmov	(20 103)	(19 804)	(10 088)	(9 084)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	296	3 924	(233)	919
	<u>(19 807)</u>	<u>(15 880)</u>	<u>(10 321)</u>	<u>(8 165)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2011	Jún 2010
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	461	462
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli za obdobie	(40 938)	(13 653)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	2 157	(4 357)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(38 320)	(17 548)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	7 369	3 422
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	<u>(30 951)</u>	<u>(14 126)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2011			Jún 2010		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	461	-	461	462	-	462
Finančný majetok na predaj	(40 938)	7 779	(33 159)	(13 653)	2 594	(11 059)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	2 157	(410)	1 747	(4 357)	828	(3 529)
	<u>(38 320)</u>	<u>7 369</u>	<u>(30 951)</u>	<u>(17 548)</u>	<u>3 422</u>	<u>(14 126)</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 centrálnych bánk

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. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky a príslušné likviditné prémie. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(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 dokumente Credit Risk Charter.

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 je Credit Risk Charter, ktorý obsahuje princípy pre riadenie úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy pre akceptáciu zabezpečenia, princípy pre tvorbu opravných položiek, pravidlá 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 Vrchným riaditeľom divízie riadenia rizík, ktorý je členom Predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade, predstavenstvu. 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 dokumente Credit Risk Charter.
- 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 Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Provisioning Policy (Tvorba opravných položiek).

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

Meranie úverového rizika

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Jún 2011			December 2010		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	669 520	(68)	669 452	108 421	-	108 421
Sporné	317	(151)	166	328	(151)	177
	<u>669 837</u>	<u>(219)</u>	<u>669 618</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Štandardné	96 200	(163)	96 037	100 800	(163)	100 637
Po splatnosti	2 647	(2)	2 645	95	-	95
Neštandardné	1 150	(79)	1 071	835	(42)	793
Sporné	295	(102)	193	-	-	-
	<u>100 292</u>	<u>(346)</u>	<u>99 946</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 751 577	(31 545)	2 720 032	2 448 334	(29 806)	2 418 528
Po splatnosti	223	(98)	125	115	(15)	100
Reštrukturalizované	18 638	(4 202)	14 436	19 332	(4 314)	15 018
Neštandardné	93 914	(27 096)	66 818	74 189	(12 643)	61 546
Sporné	37 161	(20 811)	16 350	46 330	(27 306)	19 024
	<u>2 901 513</u>	<u>(83 752)</u>	<u>2 817 761</u>	<u>2 588 300</u>	<u>(74 084)</u>	<u>2 514 216</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 708 626	(67 372)	3 641 254	3 521 637	(72 487)	3 449 150
Po splatnosti	29 271	(10 381)	18 890	27 747	(10 898)	16 849
Neštandardné	22 255	(9 282)	12 973	23 076	(9 353)	13 723
Sporné	121 550	(71 229)	50 321	114 977	(69 139)	45 838
	<u>3 881 702</u>	<u>(158 264)</u>	<u>3 723 438</u>	<u>3 687 437</u>	<u>(161 877)</u>	<u>3 525 560</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 856 647	(300)	2 856 347	3 652 427	-	3 652 427
Neštandardné	-	-	-	1 881	(249)	1 632
	<u>2 856 647</u>	<u>(300)</u>	<u>2 856 347</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</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 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	187 659	179 064
Pohľadávky voči bankám	669 618	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	190 335	249 973
Derivátové finančné nástroje	62 015	65 528
Finančný majetok na predaj	1 550 941	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	20	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 641 145	6 141 301
Investície držané do splatnosti	1 115 071	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	113 295	113 810
Nehmotný majetok	29 958	30 639
Hmotný majetok	136 758	142 801
Splatné daňové pohľadávky	6 539	6 882
Odložené daňové pohľadávky	64 154	56 210
Ostatný majetok	15 326	12 991
	<u>10 782 834</u>	<u>10 515 257</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 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	669 520	(68)	669 452	96 009	-	96 009
1 – 30 dní	-	-	-	12 412	-	12 412
Nad 181 dní *	317	(151)	166	328	(151)	177
	<u>669 837</u>	<u>(219)</u>	<u>669 618</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	94 444	(263)	94 181	98 586	(163)	98 423
1 – 30 dní	4 527	(4)	4 523	2 023	-	2 023
31 – 60 dní	140	-	140	191	-	191
61 – 90 dní	51	-	51	95	-	95
91 – 180 dní	375	(41)	334	834	(42)	792
Nad 181 dní *	755	(38)	717	1	-	1
	<u>100 292</u>	<u>(346)</u>	<u>99 946</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Jún 2011			December 2010		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 841 032	(58 277)	2 782 755	2 522 740	(43 351)	2 479 389
1 – 30 dní	9 879	(2 078)	7 801	6 924	(496)	6 428
31 – 60 dní	5 542	(558)	4 984	3 099	(1 821)	1 278
61 – 90 dní	1 008	(556)	452	965	(449)	516
91 – 180 dní	2 885	(473)	2 412	837	(516)	321
Nad 181 dní *	41 167	(21 810)	19 357	53 735	(27 451)	26 284
	<u>2 901 513</u>	<u>(83 752)</u>	<u>2 817 761</u>	<u>2 588 300</u>	<u>(74 084)</u>	<u>2 514 216</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 523 349	(55 056)	3 468 293	3 350 375	(59 917)	3 290 458
1 – 30 dní	133 463	(6 870)	126 593	123 172	(7 065)	116 107
31 – 60 dní	32 205	(3 042)	29 163	31 792	(3 309)	28 483
61 – 90 dní	21 889	(2 809)	19 080	17 883	(2 496)	15 387
91 – 180 dní	31 172	(11 146)	20 026	30 471	(11 599)	18 872
Nad 181 dní *	139 624	(79 341)	60 283	133 744	(77 491)	56 253
	<u>3 881 702</u>	<u>(158 264)</u>	<u>3 723 438</u>	<u>3 687 437</u>	<u>(161 877)</u>	<u>3 525 560</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 856 647</u>	<u>(300)</u>	<u>2 856 347</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</u>
	<u>2 856 647</u>	<u>(300)</u>	<u>2 856 347</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</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 1. januára 2008 bola zmenená politika odpisovania pohľadávok zo 180 na 1 080 dní po lehote splatnosti. To znamená, že nenávratné pohľadávky už nie sú odpísané a predané po uplynutí 180 dní po lehote splatnosti, ale sú vymáhané externými agentúrami až kým sa nestanú daňovo 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 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	641 019	(196)	640 823	76 702	(151)	76 551
Vládny sektor	100 292	(346)	99 946	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti	2 901 513	(83 752)	2 817 761	2 588 287	(74 084)	2 514 203
Retailoví klienti	3 879 417	(158 219)	3 721 198	3 685 211	(161 845)	3 523 366
Cenné papiere	2 851 278	(118)	2 851 160	3 648 971	-	3 648 971
	<u>10 373 519</u>	<u>(242 631)</u>	<u>10 130 888</u>	<u>10 100 901</u>	<u>(236 285)</u>	<u>9 864 616</u>
Severná Amerika						
Banky	28 664	(23)	28 641	31 856	-	31 856
Retailoví klienti	658	(14)	644	739	(16)	723
Cenné papiere	5 369	(182)	5 187	5 337	(249)	5 088
	<u>34 691</u>	<u>(219)</u>	<u>34 472</u>	<u>37 932</u>	<u>(265)</u>	<u>37 667</u>
Ázia						
Banky	69	-	69	99	-	99
Korporátni klienti	-	-	-	13	-	13
Retailoví klienti	832	(30)	802	686	(15)	671
	<u>901</u>	<u>(30)</u>	<u>871</u>	<u>798</u>	<u>(15)</u>	<u>783</u>
Zvyšok sveta						
Banky	85	-	85	92	-	92
Retailoví klienti	795	(1)	794	801	(1)	800
	<u>880</u>	<u>(1)</u>	<u>879</u>	<u>893</u>	<u>(1)</u>	<u>892</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 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	47 432	27 930	-
Stavebníctvo	-	-	133 074	15 730	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 532 594	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	265 894	1 124	-
Finančné služby	669 617	-	409 349	604	30 194
Verejná správa	-	87 865	-	-	2 824 453
Priemysel	-	-	394 819	28 634	-
Odborné služby	-	-	83 201	9 051	-
Nehnutelnosti	-	-	411 268	7 788	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	647 083	65 698	-
Služby	-	-	116 940	13 844	-
Doprava	-	12 020	256 345	7 799	-
Iné	1	61	52 356	12 642	1 700
	669 618	99 946	2 817 761	3 723 438	2 856 347

31. december 2010	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	41 294	20 749	-
Stavebníctvo	-	-	120 514	13 046	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 348 756	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	197 858	1 213	-
Finančné služby	108 598	-	353 414	616	65 331
Verejná správa	-	88 268	-	-	3 587 096
Priemysel	-	-	395 130	29 579	-
Odborné služby	-	-	82 965	8 476	-
Nehnutelnosti	-	-	380 944	7 743	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	555 124	61 623	-
Služby	-	-	68 908	14 077	-
Doprava	-	12 501	270 726	7 264	-
Iné	-	756	47 339	12 418	1 632
	108 598	101 525	2 514 216	3 525 560	3 654 059

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). Finančný majetok v omeškaní, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškaní viac ako jeden deň.

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
30. jún 2011									
Banky	669 520	(68)	669 452	317	(151)	166	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	91 583	(159)	91 424	4 092	(183)	3 909	4 617	(4)	4 613
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	960 473	(7 336)	953 137	11 764	(2 465)	9 299	139	(2)	137
Projektové financovanie	607 150	(10 661)	596 489	72 785	(22 131)	50 654	944	(49)	895
SME	670 335	(12 221)	658 114	65 087	(27 524)	37 563	3 206	(218)	2 988
Iné finančné organizácie	450 493	(303)	450 190	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	2 231	(19)	2 212	8	-	8	1	-	1
Faktoring	56 283	(726)	55 557	291	(87)	204	322	(10)	312
	2 746 965	(31 266)	2 715 699	149 936	(52 207)	97 729	4 612	(279)	4 333
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	179 962	(1 797)	178 165	18 933	(11 668)	7 265	5 515	(1 361)	4 154
Spotrebné úvery	558 595	(11 139)	547 456	65 062	(41 586)	23 476	56 334	(5 712)	50 622
Hypotéky	2 441 976	(7 305)	2 434 671	62 150	(16 032)	46 118	116 404	(4 799)	111 605
Kreditné karty	243 160	(33 547)	209 613	10 449	(7 903)	2 546	5 607	(142)	5 465
Kontokorenty	88 974	(1 071)	87 903	16 480	(13 703)	2 777	2 829	(496)	2 333
Ostatní	9 270	(3)	9 267	2	-	2	-	-	-
	3 521 937	(54 862)	3 467 075	173 076	(90 892)	82 184	186 689	(12 510)	174 179
Cenné papiere									
Na obchodovanie	190 335	-	190 335	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 550 941	-	1 550 941	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 115 371	(300)	1 115 071	-	-	-	-	-	-
	2 856 647	(300)	2 856 347	-	-	-	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2010	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	96 009	-	96 009	328	(151)	177	12 412	-	12 412
Vládny sektor									
Samospráva	98 586	(163)	98 423	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	808 778	(5 682)	803 096	38 236	(11 329)	26 907	-	-	-
Projektové financovanie	619 057	(11 272)	607 785	31 436	(5 123)	26 313	593	(48)	545
SME	561 233	(11 542)	549 691	70 116	(27 806)	42 310	5 131	(303)	4 828
Iné finančné organizácie	393 176	(203)	392 973	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	6 758	(81)	6 677	7	-	7	22	-	22
Faktoring	53 507	(673)	52 834	170	(20)	150	79	(2)	77
	<u>2 442 509</u>	<u>(29 453)</u>	<u>2 413 056</u>	<u>139 966</u>	<u>(44 278)</u>	<u>95 688</u>	<u>5 825</u>	<u>(353)</u>	<u>5 472</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	164 804	(1 484)	163 320	18 158	(11 473)	6 685	5 899	(1 096)	4 803
Spotrebné úvery	526 745	(17 789)	508 956	65 124	(43 046)	22 078	52 192	(6 800)	45 392
Hypotéky	2 312 865	(7 604)	2 305 261	56 756	(14 633)	42 123	106 453	(4 453)	102 000
Kreditné karty	244 072	(31 754)	212 318	10 581	(7 828)	2 753	5 488	(181)	5 307
Kontokorenty	94 201	(959)	93 242	15 179	(12 410)	2 769	2 704	(367)	2 337
Ostatní	6 208	-	6 208	2	-	2	6	-	6
	<u>3 348 895</u>	<u>(59 590)</u>	<u>3 289 305</u>	<u>165 800</u>	<u>(89 390)</u>	<u>76 410</u>	<u>172 742</u>	<u>(12 897)</u>	<u>159 845</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	249 973	-	249 973	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 615 824	-	1 615 824	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 786 630	-	1 786 630	1 881	(249)	1 632	-	-	-
	<u>3 652 427</u>	<u>-</u>	<u>3 652 427</u>	<u>1 881</u>	<u>(249)</u>	<u>1 632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 tržmi 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:

v tis. €	Jún 2011				December 2010			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	83	93	208	18	58	99	307	8
Úrokové riziko	293	189	314	55	96	105	161	75
Celkom	371	227	440	57	113	163	367	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 neúročia, 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 a pre všetky nasledujúce obdobia. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív 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 kolísat' z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách ako aj riziko, že sa splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých 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 bázičných bodov, dosiahla 2 817 tisíc € k 30. júnu 2011, v porovnaní s 6 197 tisíc € k 31. decembru 2010.

K 30. júnu 2011 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázičný bod, zaznamenalo hodnotu 29 tisíc €, v porovnaní s 119 tisíc € k 31. decembru 2010.

	Jún 2011	Dec 2010
EUR	20	111
CZK	8	8
Ostatné	1	-
	<u>29</u>	<u>119</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2011 %	Dec 2010 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,74	0,91
Pohľadávky voči bankám	2,64	1,78
Finančný majetok na obchodovanie	3,81	4,06
Finančný majetok na predaj	3,19	2,90
Úvery poskytnuté klientom	5,32	5,13
Investície držané do splatnosti	3,49	3,23
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,57	0,65
Vklady a úvery od klientov	0,90	0,89
Emitované dlhové cenné papiere	2,86	2,91

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).

Rámec 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

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

Riadenie štrukturálnej 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.

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

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej 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.

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	187 659	-	187 659
Pohľadávky voči bankám	597 052	72 566	669 618
Finančný majetok na obchodovanie	141 790	48 545	190 335
Derivátové finančné nástroje	45 297	-	45 297
Finančný majetok na predaj	145 445	1 405 496	1 550 941
Dlhodobý majetok na predaj	20	-	20
Úvery poskytnuté klientom	2 169 802	4 471 343	6 641 145
Investície držané do splatnosti	166 784	948 287	1 115 071
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	113 295	113 295
Nehmotný majetok	-	29 958	29 958
Hmotný majetok	-	136 758	136 758
Splatné daňové pohľadávky	6 539	-	6 539
Odložené daňové pohľadávky	-	64 154	64 154
Ostatný majetok	15 326	-	15 326
	<u>3 475 714</u>	<u>7 290 402</u>	<u>10 766 116</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(399 558)	(63 579)	(463 137)
Derivátové finančné nástroje	(47 682)	-	(47 682)
Vklady a úvery od klientov	(6 365 891)	(1 242 971)	(7 608 862)
Emitované dlhové cenné papiere	(243 011)	(1 303 180)	(1 546 191)
Odložené daňové záväzky	-	(2 402)	(2 402)
Rezervy	-	(23 735)	(23 735)
Ostatné záväzky	(46 329)	(2 175)	(48 504)
	<u>(7 102 471)</u>	<u>(2 638 042)</u>	<u>(9 740 513)</u>
	<u>(3 626 757)</u>	<u>4 652 360</u>	<u>1 025 603</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	179 064	-	179 064
Pohľadávky voči bankám	70 954	37 644	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	176 187	73 786	249 973
Derivátové finančné nástroje	45 205	-	45 205
Finančný majetok na predaj	244 614	1 371 209	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3 374	-	3 374
Úvery poskytnuté klientom	1 902 745	4 238 556	6 141 301
Investície držané do splatnosti	687 236	1 101 027	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	113 810	113 810
Nehmotný majetok	-	30 639	30 639
Hmotný majetok	-	142 801	142 801
Splatné daňové pohľadávky	6 882	-	6 882
Odložené daňové pohľadávky	-	56 210	56 210
Ostatný majetok	12 991	-	12 991
	<u>3 329 252</u>	<u>7 165 682</u>	<u>10 494 934</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(395 694)	(43 457)	(439 151)
Derivátové finančné nástroje	(60 729)	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(6 005 385)	(1 271 304)	(7 276 689)
Emitované dlhové cenné papiere	(285 446)	(1 334 145)	(1 619 591)
Odložené daňové záväzky	-	(2 118)	(2 118)
Rezervy	-	(23 517)	(23 517)
Ostatné záväzky	(51 173)	(1 761)	(52 934)
	<u>(6 798 427)</u>	<u>(2 676 302)</u>	<u>(9 474 729)</u>
	<u>(3 469 175)</u>	<u>4 489 380</u>	<u>1 020 205</u>

(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 pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v 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 každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmiernovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie, so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií, súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík, spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, VÚB Banka ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie, od relevantných regulatórnych autorít, používať Pokročilý Prístup Merania pre riadenia a meranie Operačného rizika („AMA“).

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

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

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

Politiky pre zmiernovanie operačného rizika

VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmiernovanie dopadov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poisťných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2011.

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 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	125 703	41 679	61 911	5 453	234 746
Úrokové náklady	(22 689)	(6 766)	(29 834)	(3)	(59 292)
Výnosy medzi segmentmi	918	(4 219)	(9 433)	12 734	-
Čisté úrokové výnosy	103 932	30 694	22 644	18 184	175 454
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 822	10 022	1 081	(399)	40 526
Čistý zisk z finančných operácií	1 404	2 443	(2 652)	37	1 232
Ostatné prevádzkové výnosy	1 418	276	-	1 123	2 817
Výnosy z dividend	-	-	-	20 151	20 151
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	136 576	43 435	21 073	39 096	240 180
Prevádzkové náklady					(98 772)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					141 408
Opravné položky k finančnému majetku					(25 560)
Daň z príjmov					(19 807)
Čistý zisk za 6 mesiacov					96 041
Majetok v rámci segmentu	3 681 549	3 045 038	3 547 926	491 603	10 766 116
Závazky v rámci segmentu	4 461 319	2 019 297	3 225 507	1 059 993	10 766 116

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2010	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

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 2011:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	626 766	626 766
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	7 391	7 391
Úvery poskytnuté klientom	850	626	167 543	-	169 019
Ostatný majetok	-	-	589	739	1 328
	<u>850</u>	<u>626</u>	<u>168 132</u>	<u>634 896</u>	<u>804 504</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	132 804	132 804
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	370	370
Vklady a úvery od klientov	2 448	-	11 579	-	14 027
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	6 794	-	6 794
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	951 575	951 575
Ostatné záväzky	-	-	2 602	-	2 602
	<u>2 448</u>	<u>-</u>	<u>20 975</u>	<u>1 084 749</u>	<u>1 108 172</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 523</u>	<u>-</u>	<u>17 523</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155 895</u>	<u>155 895</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15 000</u>	<u>15 000</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	23	-	1 048	4 437	5 508
Úrokové a obdobné náklady	(19)	(2)	(6)	(14 212)	(14 239)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	1	2 631	-	2 633
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(14 295)	(2 165)	(16 460)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(772)	(772)
Výnosy z dividend	-	-	20 151	-	20 151
Prevádzkové výnosy	-	-	438	43	481
Prevádzkové náklady	-	-	(178)	-	(178)
	<u>5</u>	<u>(1)</u>	<u>9 789</u>	<u>(12 669)</u>	<u>(2 876)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2010:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	65 319	65 319
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 260	6 260
Úvery poskytnuté klientom	931	878	97 627	-	99 436
Ostatný majetok	-	-	535	-	535
	<u>931</u>	<u>878</u>	<u>98 162</u>	<u>71 579</u>	<u>171 550</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	132 787	132 787
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 537	1 537
Vklady a úvery od klientov	1 567	-	11 438	-	13 005
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	6 726	-	6 726
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 054 067	1 054 067
Ostatné záväzky	-	-	3 182	-	3 182
	<u>1 567</u>	<u>-</u>	<u>21 346</u>	<u>1 188 391</u>	<u>1 211 304</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26 913</u>	<u>-</u>	<u>26 913</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136 382</u>	<u>136 382</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2010:

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
Výnosy z dividend	-	-	332	-	332
Prevádzkové výnosy	-	-	473	88	561
	<u>5</u>	<u>25</u>	<u>(9 888)</u>	<u>(629)</u>	<u>(10 487)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 4. apríla 2011 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2010.

Dividendy akcionárom (4,60 € na akciu v hodnote 33,2 €)	59 692
Nerozdelený zisk	<u>89 685</u>
	<u>149 377</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 2011.