



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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. septembru 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2011	Dec 2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	294 636	179 064
Pohľadávky voči bankám	5	672 472	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	6	280 115	249 973
Derivátové finančné nástroje	7	70 276	45 205
Finančný majetok na predaj	8	1 504 588	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	14	46	3 374
Úvery poskytnuté klientom	9	6 653 327	6 141 301
Investície držané do splatnosti	11	1 125 507	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	111 941	113 810
Nehmotný majetok	13	29 311	30 639
Hmotný majetok	14	134 386	142 801
Splatné daňové pohľadávky	19	6 738	6 882
Odložené daňové pohľadávky	19	58 126	56 210
Ostatný majetok	15	21 739	12 991
		<u>10 963 208</u>	<u>10 494 934</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	422 365	439 151
Derivátové finančné nástroje	7	53 450	60 729
Vklady a úvery od klientov	17	7 645 888	7 276 689
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 671 225	1 619 591
Odložené daňové záväzky	19	2 465	2 118
Rezervy	20	24 010	23 517
Ostatné záväzky	21	52 312	52 934
		<u>9 871 715</u>	<u>9 474 729</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		52 588	56 333
Nerozdelený zisk		594 718	519 685
		<u>1 091 493</u>	<u>1 020 205</u>
		<u>10 963 208</u>	<u>10 494 934</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 674 037</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. októbra 2011.



Ignacio Jaquotot
Predseda predstavenstva



Andrea De Michelis
Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2011	Sep 2010
Úrokové a obdobné výnosy		359 360	319 706
Úrokové a obdobné náklady		(93 916)	(80 379)
Čisté úrokové výnosy	24	265 444	239 327
Výnosy z poplatkov a provízií		101 804	100 874
Náklady na poplatky a provízie		(42 706)	(45 546)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	59 098	55 328
Čistý zisk z finančných operácií	26	656	5 361
Ostatné prevádzkové výnosy	27	7 475	1 987
Výnosy z dividend		20 151	332
Prevádzkové výnosy		352 824	302 335
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(68 353)	(65 490)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(60 115)	(57 814)
Odpisy nehmotného majetku	13	(6 349)	(5 961)
Odpisy hmotného majetku	14	(12 235)	(14 512)
Prevádzkové náklady		(147 052)	(143 777)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		205 772	158 558
Opravné položky k finančnému majetku	30	(40 728)	(36 542)
Zisk pred zdanením		165 044	122 016
Daň z príjmov	31	(30 784)	(24 841)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		134 260	97 175
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		420	532
Finančný majetok na predaj		(2 829)	(11 811)
Zabezpečenie peňažných tokov		(871)	(3 062)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	32, 33	(3 280)	(14 341)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		130 980	82 834
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	10,35	7,49

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

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

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2011	Sep 2010
Úrokové a obdobné výnosy		124 614	110 819
Úrokové a obdobné náklady		(34 624)	(27 635)
Čisté úrokové výnosy	24	89 990	83 184
Výnosy z poplatkov a provízií		33 822	37 671
Náklady na poplatky a provízie		(15 250)	(20 770)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	18 572	16 901
Čistý zisk z finančných operácií	26	(576)	1 747
Ostatné prevádzkové výnosy	27	4 658	562
Prevádzkové výnosy		112 644	102 394
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(23 717)	(21 895)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(18 402)	(19 693)
Odpisy nehmotného majetku		(2 124)	(1 967)
Odpisy hmotného majetku		(4 037)	(4 749)
Prevádzkové náklady		(48 280)	(48 304)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		64 364	54 090
Opravné položky a rezervy	30	(15 168)	(9 017)
Zisk pred zdanením		49 196	45 073
Daň z príjmov	31	(10 977)	(8 961)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		38 219	36 112
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(41)	70
Finančný majetok na predaj		30 330	(752)
Zabezpečenie peňažných tokov		(2 618)	467
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		27 671	(215)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		65 890	35 897
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €		2,95	2,78

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

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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 9 mesiacov	-	-	-	97 175	532	(11 811)	(3 062)	82 834
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. september 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>467 483</u>	<u>71</u>	<u>(5 774)</u>	<u>(5 230)</u>	<u>988 230</u>
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	134 260	420	(2 829)	(871)	130 980
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Ostatné *	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. september 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>594 718</u>	<u>(41)</u>	<u>(30 408)</u>	<u>(4 456)</u>	<u>1 091 493</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 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2011	Sep 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		165 044	122 016
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		6 349	5 961
Odpisy hmotného majetku		12 235	14 512
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		2 935	5 368
Úrokové výnosy		(359 360)	(319 706)
Úrokové náklady		93 916	80 379
Výnosy z dividend		(20 151)	(332)
Predaj hmotného majetku		(157)	85
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		39 162	37 657
Prijaté úroky		372 334	325 052
Zaplatené úroky		(85 818)	(77 181)
Prijaté dividendy		20 151	332
Daň uhradená		(32 209)	(40 687)
Pohľadávky voči bankám		(490 087)	(154 044)
Finančný majetok na obchodovanie		(34 123)	(88 365)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(25 922)	(7 713)
Finančný majetok na predaj		100 977	(742 268)
Úvery poskytnuté klientom		(549 877)	(465 470)
Ostatný majetok		(7 687)	(1 481)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(16 773)	130 572
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(7 279)	17 095
Vklady a úvery od klientov		358 364	587 303
Ostatné záväzky		2 092	(112)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(455 884)</u>	<u>(571 027)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		650 449	249 017
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(9 088)	(7 360)
Predaj hmotného majetku		5 004	598
Likvidácia/(obstaranie) dcérskych spoločností		324	(13 702)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>646 689</u>	<u>209 470</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		170 451	393 050
Splatenie dlhových cenných papierov		(116 636)	(139 979)
Vyplatené dividendy		(59 692)	(58 394)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>(5 877)</u>	<u>194 677</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		184 928	(166 880)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	194 854	333 185
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	3	<u>379 782</u>	<u>166 305</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. septembru 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), Andrea De Michelis, 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 zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa vykážali 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 vzájomné započítavane 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, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

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

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

2.18 Rezervy

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

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a 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 vykázané 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 vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané 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.	Sep 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	294 636	179 064
Bežné účty v iných bankách	5	14 407	8 248
Termínované vklady v iných bankách	5	70 718	7 542
Úvery poskytnuté iným bankám	5	21	-
		379 782	194 854

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Sep 2011	Dec 2010
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	198 231	87 693
Bežné účty	77	33
	198 308	87 726
Pokladničná hotovosť	96 328	91 338
	294 636	179 064

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.	Sep 2011	Dec 2010
Bežné účty	3	14 407	8 248
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	70 718	7 542
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		100 560	5 081
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	21	-
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		486 985	87 878
Opravné položky	10	(219)	(151)
		<u>672 472</u>	<u>108 598</u>

Úvery k 30. septembru 2011 zahŕňajú krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012. Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Sep 2011	Dec 2010
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	193 303	174 201
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	86 812	75 772
	<u>280 115</u>	<u>249 973</u>

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

7. Derivátové finančné nástroje

	Sep 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Sep 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	70 272	45 179	40 096	46 834
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 501	4 451
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	4	26	7 853	9 444
	<u>70 276</u>	<u>45 205</u>	<u>53 450</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. septembru 2011 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 7 271 tisíc € (31. december 2010: 6 386 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2010: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Sep 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Sep 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	18 047	21 632	21 030	23 780
Opcie	3 469	1 806	3 170	1 813
	<u>21 516</u>	<u>23 438</u>	<u>24 200</u>	<u>25 593</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	30 434	2 059	6 613	7 894
Křížové menové swapy	7 271	6 386	-	-
Opcie	9 314	8 842	7 546	8 893
	<u>47 019</u>	<u>17 287</u>	<u>14 159</u>	<u>16 787</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	1 737	4 047	1 737	4 047
Komoditné opcie	-	407	-	407
	<u>1 737</u>	<u>4 454</u>	<u>1 737</u>	<u>4 454</u>
	<u>70 272</u>	<u>45 179</u>	<u>40 096</u>	<u>46 834</u>
	Sep 2011 Aktíva	Dec 2010 Aktíva	Sep 2011 Pasíva	Dec 2010 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 086 895	954 181	1 086 895	954 181
Opcie	147 319	78 991	147 434	78 991
	<u>1 234 214</u>	<u>1 033 172</u>	<u>1 234 329</u>	<u>1 033 172</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	710 256	280 758	689 392	288 177
Křížové menové swapy	72 716	71 825	65 433	65 433
Opcie	74 038	50 266	69 387	49 754
	<u>857 010</u>	<u>402 849</u>	<u>824 212</u>	<u>403 364</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	22 977	22 630	22 977	22 630
Komoditné opcie	613	3 280	613	3 280
	<u>23 590</u>	<u>25 910</u>	<u>23 590</u>	<u>25 910</u>
	<u>2 114 814</u>	<u>1 461 931</u>	<u>2 082 131</u>	<u>1 462 446</u>

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

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Sep 2011	Podiel Dec 2010	Sep 2011	Dec 2010
Štátne dlhopisy			1 484 604	1 595 839
Bankové dlhopisy			19 345	19 345
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			<u>1 504 588</u>	<u>1 615 823</u>

K 30. septembru 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. september 2011			
Vládny sektor			
Samosprávy	129 918	(307)	129 611
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	890 923	(9 272)	881 651
Špecializované financovanie	730 289	(31 083)	699 206
Malé a stredné podniky („SME“)	696 484	(39 064)	657 420
Ostatné finančné inštitúcie	421 435	(314)	421 121
Spoločnosti súkromného sektora	3 660	(32)	3 628
Faktoring	50 786	(526)	50 260
	<u>2 793 577</u>	<u>(80 291)</u>	<u>2 713 286</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	205 479	(15 092)	190 387
Spotrebné úvery	689 587	(63 224)	626 363
Hypotéky	2 698 964	(28 984)	2 669 980
Kreditné karty	253 568	(39 623)	213 945
Kontokorenty	106 214	(15 581)	90 633
Ostatní	19 126	(4)	19 122
	<u>3 972 938</u>	<u>(162 508)</u>	<u>3 810 430</u>
	<u>6 896 433</u>	<u>(243 106)</u>	<u>6 653 327</u>
31. december 2010			
Vládny sektor			
Samosprávy	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 014	(17 011)	830 003
Špecializované financovanie	651 086	(16 443)	634 643
Malé a stredné podniky („SME“)	636 480	(39 651)	596 829
Ostatné finančné inštitúcie	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. sep 2011
Pohľadávky voči bankám	5	151	68	-	-	219
Dlhodobý majetok na predaj	14	1 272	-	-	(1 272)	-
Úvery poskytnuté klientom	9	236 166	9 521	221	(2 802)	243 106
Investície držané do splatnosti	11	249	16	-	-	265
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	31 089	1 545	-	(7 443)	25 191
Hmotný majetok	14	461	-	-	-	461
Ostatný majetok	15	3 690	1	29	(1 062)	2 658
		<u>273 078</u>	<u>11 151</u>	<u>250</u>	<u>(12 579)</u>	<u>271 900</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 2 802 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

	Sep 2011	Dec 2010
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	-	617 613
Štátne dlhopisy	1 113 902	1 123 031
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	9 989	9 974
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	1 881	37 894
	<u>1 125 772</u>	<u>1 788 512</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(265)	(249)
	<u>1 125 507</u>	<u>1 788 263</u>

K 30. septembru 2011 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 94 855 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. septembru 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	(10 429)	33 981
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>(25 191)</u>	<u>111 941</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	-	-	5 021	5 021
Úbytky	(3 597)	-	-	(3 597)
Transfery	3 862	565	(4 427)	-
Kurzové rozdiely	5	-	-	5
K 30. septembru 2011	<u>140 957</u>	<u>7 811</u>	<u>5 273</u>	<u>154 041</u>
Oprávky				
K 1. januára 2011	(117 790)	(4 183)	-	(121 973)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(5 508)	(841)	-	(6 349)
Úbytky	3 597	-	-	3 597
Kurzové rozdiely	(5)	-	-	(5)
K 30. septembru 2011	<u>(119 706)</u>	<u>(5 024)</u>	<u>-</u>	<u>(124 730)</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. septembru 2011	<u>21 251</u>	<u>2 787</u>	<u>5 273</u>	<u>29 311</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	197 348	91 537	31 565	3 492	323 942
Prírastky	-	-	-	4 069	4 069
Úbytky	(923)	(1 762)	(1 338)	-	(4 023)
Transfery	2 390	3 885	256	(6 531)	-
Kurzové rozdiely	2	5	1	-	8
K 30. septembru 2011	198 817	93 665	30 484	1 030	323 996
Oprávky					
K 1. januáru 2011	(79 807)	(74 499)	(26 374)	-	(180 680)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(5 059)	(5 849)	(1 327)	-	(12 235)
Úbytky	762	1 736	1 275	-	3 773
Kurzové rozdiely	-	(6)	(1)	-	(7)
K 30. septembru 2011	(84 104)	(78 618)	(26 427)	-	(189 149)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2011	(461)	-	-	-	(461)
Prírastky	-	-	-	-	-
K 30. septembru 2011	(461)	-	-	-	(461)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2011	117 080	17 038	5 191	3 492	142 801
K 30. septembru 2011	114 252	15 047	4 057	1 030	134 386

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

	Sep 2011	Dec 2010
Obstarávacia cena	408	7 768
Oprávky	(362)	(3 122)
Opravné položky (pozn. 10)	-	(1 272)
	46	3 374

15. Ostatný majetok

	Sep 2011	Dec 2010
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	15 388	10 834
Náklady a príjmy budúcich období	4 250	3 940
Ostatné daňové pohľadávky	2 009	1 274
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1 629	185
Zásoby	1 033	448
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi	88	-
	24 397	16 681
Opravné položky (pozn. 10)	(2 658)	(3 690)
	21 739	12 991

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Sep 2011	Dec 2010
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	66 989	53 019
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	12 998	8 374
Termínované vklady	203 215	330 642
Prijaté úvery	139 163	47 116
	<u>355 376</u>	<u>386 132</u>
	<u>422 365</u>	<u>439 151</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	Sep 2011	Dec 2010
Bežné účty	2 752 618	3 067 880
Termínované vklady	3 818 789	3 330 072
Úsporné vklady	260 053	285 567
Vklady štátu a samosprávy	537 918	434 586
Prijaté úvery	130 304	75 180
Vlastné zmenky	89 894	58 136
Iné vklady	56 312	25 268
	<u>7 645 888</u>	<u>7 276 689</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Sep 2011	Dec 2010
Dlhopisy	55 073	55 001
Hypotekárne záložné listy	1 616 152	1 564 590
	<u>1 671 225</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	Sep 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 975	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 768	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	1,65	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 783	55 757
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 997	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.	1,76	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 191	60 128
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,80	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	50 107	49 860
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,70	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 036	30 026
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	2,04	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	40 790	40 240
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,65	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 720	16 637
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	32 926	33 327
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 366	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	Sep 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. 32.	3,04	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	35 157	34 791
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 005	21 167
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 613	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.	2,23	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 014	60 012
HZL VÚB, a.s. 40.	2,28	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 150	70 117
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	25 184	25 807
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 340	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 249	15 387
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 455	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	152 535	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 272	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	100 688	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 668	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	2,15	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 495	100 355
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 058	8 102
HZL VÚB, a.s. 53.	2,29	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 528	100 387
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 112	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 399	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	3,07	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 006	70 434
HZL VÚB, a.s. 57.	3,06	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 008	100 620
HZL VÚB, a.s. 58.	3,53	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 871	80 143
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 437	-
HZL VÚB, a.s. 60.	2,12	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	17 650	-
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	409	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 127	-
HZL VÚB, a.s. 62.	3,82	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 669	-
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	15 575	1 000	16.9.2011	16.3.2016	15 599	-
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	2 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	8 204	-
							1 616 152	1 564 590

19. Splatné a odložené dane

	Sep 2011	Dec 2010
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 738</u>	<u>6 882</u>
	Sep 2011	Dec 2010
Odložené daňové pohľadávky	<u>58 126</u>	<u>56 210</u>
	Sep 2011	Dec 2010
Odložené daňové záväzky	<u>2 465</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 %):

	Sep 2011	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2010
Pohľadávky voči bankám	42	13	-	29
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	1 045	-	199	846
Finančný majetok na predaj	7 133	-	664	6 469
Úvery poskytnuté klientom	46 024	1 313	-	44 711
Investície držané do splatnosti	50	3	-	47
Hmotný majetok	(2 465)	(347)	-	(2 118)
Ostatné záväzky	3 803	(305)	-	4 108
Ostatné	29	29	-	-
Odložená daň	<u>55 661</u>	<u>706</u>	<u>863</u>	<u>54 092</u>

20. Rezervy

	Sep 2011	Dec 2010
Súdne spory	<u>24 010</u>	<u>23 517</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	30. sep 2011
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>23 517</u>	<u>507</u>	<u>(14)</u>	<u>24 010</u>

21. Ostatné záväzky

	Sep 2011	Dec 2010
Zúčtovanie so zamestnancami	18 422	19 160
Rôzni veritelia	14 024	11 927
Finančné záruky a záväzky	10 699	13 674
Výdavky a výnosy budúcich období	3 898	1 976
Odstupné a pracovné jubileá	1 791	1 321
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 636	2 681
Zúčtovanie s akcionármi	1 030	1 178
Program stabilizácie zamestnancov	807	1 016
Zúčtovanie cenných papierov	2	1
Ostatné	3	-
	<u>52 312</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. sep 2011
Finančné záruky a záväzky	30	13 674	(2 975)	10 699
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 321	470	1 791
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 016	(209)	807
		<u>16 011</u>	<u>(2 714)</u>	<u>13 297</u>

22. Základné imanie

	Sep 2011	Sep 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 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom	134 260	97 175
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>10,35</u>	<u>7,49</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:

	Sep 2011	Dec 2010
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,91 %	2,97 %
Zahraniční akcionári	0,33 %	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. septembru 2011 a 31. decembru 2010:

	Sep 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)	(26 524)	(27 576)
Mínus precenenie finančného majetku na predaj *	(25 733)	-
Mínus očakávaná strata	(41 731)	-
	<u>898 150</u>	<u>874 412</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	(111 938)	(113 807)
Očakávaná strata (Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky)	(2 129)	-
	<u>(114 067)</u>	<u>(113 807)</u>
Celkový regulačný kapitál	<u>784 083</u>	<u>760 605</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

Regulačný kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulačného kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia, vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je banka povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporátny 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)

	Sep 2011 Skutočný	Sep 2011 Požadovaný	Dec 2010 Skutočný	Dec 2010 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	898 150	664 046	874 412	631 675
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(114 067)	(114 067)	(113 807)	(113 807)
Celkový regulačný kapitál	784 083	549 979	760 605	517 868
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 874 734	6 874 734	6 473 350	6 473 350
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,06%	9,66%	13,51 %	9,76 %
Celková kapitálová primeranosť	11,41%	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. septembru 2011 a 31. decembru 2010 bola v súlade s opatrením NBS.

23. Podsúvahové záväzky

	Sep 2011	Dec 2010
Vydané záruky	462 625	585 782
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	2 211 412	2 021 168
	2 674 037	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. septembru 2011 a 31. decembru 2010 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Sep 2011	Dec 2010
Do 1 roka	1 145	1 501
1 až 5 rokov	1 461	1 272
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 606</u>	<u>2 773</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2011 a následne vykázala rezervy vo výške 24 010 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. septembru 2011 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 20 784 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

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	11 408	6 444	5 057	2 051
Úvery poskytnuté klientom	263 924	228 959	91 867	79 017
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	6 915	6 943	2 341	2 420
Finančný majetok na predaj	39 677	32 151	13 370	12 691
Investície držané do splatnosti	37 436	45 209	11 979	14 640
	<u>359 360</u>	<u>319 706</u>	<u>124 614</u>	<u>110 819</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Záväzky voči bankám	(1 785)	(3 039)	(735)	(1 188)
Vklady a úvery od klientov	(54 208)	(46 062)	(20 351)	(15 835)
Emitované dlhové cenné papiere	(37 923)	(31 278)	(13 538)	(10 612)
	<u>(93 916)</u>	<u>(80 379)</u>	<u>(34 624)</u>	<u>(27 635)</u>
	<u>265 444</u>	<u>239 327</u>	<u>89 990</u>	<u>83 184</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	4 739	3 825	1 668	1 558
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	34 687	32 624	11 692	11 143
Vklady	570	482	183	144
Sprostredkovanie poistenia	7 479	6 478	2 603	2 234
Úvery a záruky	28 723	28 266	9 414	9 312
Kontokorenty	1 378	2 037	351	633
Cenné papiere	4 926	3 928	1 357	1 304
Transakcie a platby	17 605	21 800	5 967	10 857
Ostatné	1 697	1 434	587	486
	<u>101 804</u>	<u>100 874</u>	<u>33 822</u>	<u>37 671</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(10 153)	(13 753)	(3 498)	(8 316)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(26 845)	(28 037)	(9 047)	(11 164)
Cenné papiere	(442)	(404)	(152)	(81)
Služby	(4 317)	(2 396)	(2 296)	(884)
Ostatné	(949)	(956)	(257)	(325)
	<u>(42 706)</u>	<u>(45 546)</u>	<u>(15 250)</u>	<u>(20 770)</u>
	<u>59 098</u>	<u>55 328</u>	<u>18 572</u>	<u>16 901</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Menové deriváty a transakcie	(900)	(4 783)	1 564	(3 135)
Marže z menových konverzií s klientmi	3 431	3 948	1 398	1 434
Křížové menové swapy	1 052	5 607	(1 269)	3 212
Akciové deriváty	28	-	4	-
Úrokové deriváty *	(904)	(6 356)	(4 421)	487
Cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	(1 608)	1 461	(632)	220
Finančný majetok na predaj *	(443)	5 484	2 780	(471)
	<u>656</u>	<u>5 361</u>	<u>(576)</u>	<u>1 747</u>

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

K 30. septembru 2011 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 163 tisíc € (31. december 2010: 257 tisíc €). Celková čiastka 163 tisíc € bude vykázaná vo výnosoch v horizonte jedného roka (31. december 2010: 241 tisíc €), hodnota vykázaná v období 1 až 5 rokov je nula (31. december 2010: 16 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	1 429	(85)	11	(18)
Nájomné	1 089	1 239	349	393
Ostatné	4 957	833	4 298	187
	<u>7 475</u>	<u>1 987</u>	<u>4 658</u>	<u>562</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Mzdy	(49 825)	(48 472)	(17 989)	(15 917)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(17 661)	(16 748)	(6 123)	(5 832)
Sociálny fond	(606)	(410)	(186)	-
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	209	140	581	(146)
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	(470)	-	-	-
	<u>(68 353)</u>	<u>(65 490)</u>	<u>(23 717)</u>	<u>(21 895)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2011 bol 3 529 (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

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Služby vzťahujúce sa k budovám	(10 424)	(9 478)	(3 393)	(3 433)
Údržba IT systémov	(8 241)	(7 358)	(2 676)	(2 700)
Poštovné a telekomunikačné služby	(7 237)	(7 337)	(2 408)	(2 323)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(6 386)	(6 289)	(2 130)	(2 107)
Reklama	(5 550)	(4 321)	(1 163)	(1 024)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(4 926)	(5 220)	(1 592)	(1 714)
DPH a ostatné dane	(4 520)	(4 150)	(1 649)	(1 274)
Bezpečnostné služby	(2 689)	(2 732)	(848)	(888)
Odborné služby	(2 187)	(1 582)	194	(530)
Kancelárske potreby	(1 891)	(1 945)	(567)	(544)
Poistenie	(576)	(538)	(203)	(178)
Zaplatené súdne spory	(540)	(156)	(29)	(45)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(507)	(1 255)	(275)	(722)
Cestovné	(474)	(525)	(155)	(153)
Audit *	(411)	(409)	(137)	(131)
Prepravné	(371)	(311)	(110)	(106)
Školenia	(365)	(369)	(38)	(140)
Manká a škody	(313)	(1 134)	(30)	(553)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 507)	(2 705)	(1 193)	(1 128)
	<u>(60 115)</u>	<u>(57 814)</u>	<u>(18 402)</u>	<u>(19 693)</u>

29. Ostatné prevádzkové náklady (pokračovanie)

* K 30. septembru 2011 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 192 tisíc € (30. september 2010: 194 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 156 tisíc € (30. september 2010: 153 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 63 tisíc € (30. september 2010: 62 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(11 151)	(26 474)	(3 034)	(3 129)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	2 975	(1 608)	(744)	(3 229)
	(8 176)	(28 082)	(3 778)	(6 358)
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(34 931)	(6 859)	(12 529)	(2 490)
Nominálna hodnota predaných úverov	(3 154)	(4 726)	(47)	(1 619)
Príjmy z odpísaných úverov	3 879	1 464	1 154	621
Príjmy z predaných úverov	1 654	1 661	32	829
	(32 552)	(8 460)	(11 390)	(2 659)
	<u>(40 728)</u>	<u>(36 542)</u>	<u>(15 168)</u>	<u>(9 017)</u>

31. Daň z príjmov

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2011	Sep 2010	Sep 2011	Sep 2010
Splatná daň z príjmov	(31 490)	(29 900)	(11 387)	(10 096)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	706	5 059	410	1 135
	<u>(30 784)</u>	<u>(24 841)</u>	<u>(10 977)</u>	<u>(8 961)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Sep 2011	Sep 2010
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	420	532
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli za obdobie	(3 493)	(14 581)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Straty, ktoré vznikli za obdobie	(1 075)	(3 781)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(4 148)	(17 830)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	868	3 489
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	<u>(3 280)</u>	<u>(14 341)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Sep 2011			Sep 2010		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	420	-	420	532	-	532
Finančný majetok na predaj	(3 493)	664	(2 829)	(14 581)	2 770	(11 811)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 075)	204	(871)	(3 781)	719	(3 062)
	<u>(4 148)</u>	<u>868</u>	<u>(3 280)</u>	<u>(17 830)</u>	<u>3 489</u>	<u>(14 341)</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 a 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	September 2011			December 2010		
	Amortizovacia hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovacia hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	672 377	(68)	672 309	108 421	-	108 421
Sporné	314	(151)	163	328	(151)	177
	<u>672 691</u>	<u>(219)</u>	<u>672 472</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Štandardné	129 608	(220)	129 388	100 800	(163)	100 637
Po splatnosti	-	-	-	95	-	95
Neštandardné	310	(87)	223	835	(42)	793
	<u>129 918</u>	<u>(307)</u>	<u>129 611</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 637 214	(30 129)	2 607 085	2 448 334	(29 806)	2 418 528
Po splatnosti	466	(180)	286	115	(15)	100
Reštrukturalizované	18 655	(4 199)	14 456	19 332	(4 314)	15 018
Neštandardné	71 258	(17 459)	53 799	74 189	(12 643)	61 546
Sporné	65 984	(28 324)	37 660	46 330	(27 306)	19 024
	<u>2 793 577</u>	<u>(80 291)</u>	<u>2 713 286</u>	<u>2 588 300</u>	<u>(74 084)</u>	<u>2 514 216</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 793 410	(70 026)	3 723 384	3 521 637	(72 487)	3 449 150
Po splatnosti	29 934	(10 489)	19 445	27 747	(10 898)	16 849
Neštandardné	26 587	(10 204)	16 383	23 076	(9 353)	13 723
Sporné	123 007	(71 789)	51 218	114 977	(69 139)	45 838
	<u>3 972 938</u>	<u>(162 508)</u>	<u>3 810 430</u>	<u>3 687 437</u>	<u>(161 877)</u>	<u>3 525 560</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 910 475	(265)	2 910 210	3 652 427	-	3 652 427
Neštandardné	-	-	-	1 881	(249)	1 632
	<u>2 910 475</u>	<u>(265)</u>	<u>2 910 210</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.

	Sep 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	294 636	179 064
Pohľadávky voči bankám	672 472	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	280 115	249 973
Derivátové finančné nástroje	96 930	65 528
Finančný majetok na predaj	1 504 588	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	46	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 653 327	6 141 301
Investície držané do splatnosti	1 125 507	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	111 941	113 810
Nehmotný majetok	29 311	30 639
Hmotný majetok	134 386	142 801
Splatné daňové pohľadávky	6 738	6 882
Odložené daňové pohľadávky	58 126	56 210
Ostatný majetok	21 739	12 991
	<u>10 989 862</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.

	September 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	672 377	(68)	672 309	96 009	-	96 009
1 – 30 dní	-	-	-	12 412	-	12 412
Nad 181 dní *	314	(151)	163	328	(151)	177
	<u>672 691</u>	<u>(219)</u>	<u>672 472</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	128 457	(219)	128 238	98 586	(163)	98 423
1 – 30 dní	762	(45)	717	2 023	-	2 023
31 – 60 dní	679	(43)	636	191	-	191
61 – 90 dní	-	-	-	95	-	95
91 – 180 dní	-	-	-	834	(42)	792
Nad 181 dní *	20	-	20	1	-	1
	<u>129 918</u>	<u>(307)</u>	<u>129 611</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	September 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 707 232	(51 695)	2 655 537	2 522 740	(43 351)	2 479 389
1 – 30 dní	15 315	(672)	14 643	6 924	(496)	6 428
31 – 60 dní	1 354	(59)	1 295	3 099	(1 821)	1 278
61 – 90 dní	498	(72)	426	965	(449)	516
91 – 180 dní	30 507	(7 214)	23 293	837	(516)	321
Nad 181 dní *	38 671	(20 579)	18 092	53 735	(27 451)	26 284
	<u>2 793 577</u>	<u>(80 291)</u>	<u>2 713 286</u>	<u>2 588 300</u>	<u>(74 084)</u>	<u>2 514 216</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 611 375	(56 722)	3 554 653	3 350 375	(59 917)	3 290 458
1 – 30 dní	130 114	(7 428)	122 686	123 172	(7 065)	116 107
31 – 60 dní	31 284	(3 291)	27 993	31 792	(3 309)	28 483
61 – 90 dní	22 670	(2 933)	19 737	17 883	(2 496)	15 387
91 – 180 dní	33 123	(11 476)	21 647	30 471	(11 599)	18 872
Nad 181 dní *	144 372	(80 658)	63 714	133 744	(77 491)	56 253
	<u>3 972 938</u>	<u>(162 508)</u>	<u>3 810 430</u>	<u>3 687 437</u>	<u>(161 877)</u>	<u>3 525 560</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 910 475</u>	<u>(265)</u>	<u>2 910 210</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</u>
	<u>2 910 475</u>	<u>(265)</u>	<u>2 910 210</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.

	September 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	644 595	(197)	644 398	76 702	(151)	76 551
Vládny sektor	113 886	(166)	113 720	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti	2 793 577	(80 291)	2 713 286	2 588 287	(74 084)	2 514 203
Retailoví klienti	3 970 571	(162 456)	3 808 115	3 685 211	(161 845)	3 523 366
Cenné papiere	2 905 093	(119)	2 904 974	3 648 971	-	3 648 971
	<u>10 427 722</u>	<u>(243 229)</u>	<u>10 184 493</u>	<u>10 100 901</u>	<u>(236 285)</u>	<u>9 864 616</u>
Severná Amerika						
Banky	27 562	(22)	27 540	31 856	-	31 856
Retailoví klienti	629	(18)	611	739	(16)	723
Cenné papiere	5 382	(146)	5 236	5 337	(249)	5 088
	<u>33 573</u>	<u>(186)</u>	<u>33 387</u>	<u>37 932</u>	<u>(265)</u>	<u>37 667</u>
Ázia						
Banky	287	-	287	99	-	99
Korporátni klienti	-	-	-	13	-	13
Retailoví klienti	939	(32)	907	686	(15)	671
	<u>1 226</u>	<u>(32)</u>	<u>1 194</u>	<u>798</u>	<u>(15)</u>	<u>783</u>
Zvyšok sveta						
Banky	247	-	247	92	-	92
Vládny sektor	16 032	(141)	15 891	-	-	-
Retailoví klienti	799	(2)	797	801	(1)	800
	<u>17 078</u>	<u>(143)</u>	<u>16 935</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. september 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	49 947	29 112	-
Stavebníctvo	-	-	134 465	15 185	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 629 335	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	184 641	1 320	-
Finančné služby	672 472	-	383 725	599	29 391
Verejná správa	-	129 611	-	-	2 878 510
Priemysel	-	-	390 040	28 072	-
Odborné služby	-	-	86 546	9 551	-
Nehnutelnosti	-	-	430 286	9 610	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	634 597	65 915	-
Služby	-	-	110 965	13 767	574
Doprava	-	-	255 452	7 420	-
Iné	-	-	52 622	544	1 735
	672 472	129 611	2 713 286	3 810 430	2 910 210

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.

30. september 2011	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	672 377	(68)	672 309	314	(151)	163	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	128 457	(219)	128 238	310	(87)	223	1 151	(1)	1 150
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	878 848	(6 710)	872 138	12 057	(2 562)	9 495	18	-	18
Špecializ. financovanie	643 543	(11 335)	632 208	77 716	(19 604)	58 112	9 030	(144)	8 886
SME	625 270	(10 849)	614 421	66 581	(27 996)	38 585	4 633	(219)	4 414
Iné finančné inštitúcie	421 434	(314)	421 120	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	3 651	(32)	3 619	8	-	8	1	-	1
Faktoring	50 379	(513)	49 866	-	-	-	407	(13)	394
	<u>2 623 125</u>	<u>(29 753)</u>	<u>2 593 372</u>	<u>156 363</u>	<u>(50 162)</u>	<u>106 201</u>	<u>14 089</u>	<u>(376)</u>	<u>13 713</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	181 085	(1 810)	179 275	19 821	(12 303)	7 518	4 573	(979)	3 594
Spotrebné úvery	568 225	(14 846)	553 379	64 984	(41 235)	23 749	56 378	(7 143)	49 235
Hypotéky	2 518 976	(7 205)	2 511 771	67 721	(17 175)	50 546	112 267	(4 604)	107 663
Kreditné karty	236 405	(31 617)	204 788	10 276	(7 817)	2 459	6 887	(189)	6 698
Kontokorenty	86 162	(986)	85 176	16 724	(13 952)	2 772	3 328	(643)	2 685
Ostatní	19 009	(3)	19 006	2	-	2	115	(1)	114
	<u>3 609 862</u>	<u>(56 467)</u>	<u>3 553 395</u>	<u>179 528</u>	<u>(92 482)</u>	<u>87 046</u>	<u>183 548</u>	<u>(13 559)</u>	<u>169 989</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	280 115	-	280 115	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 504 588	-	1 504 588	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 125 772	(265)	1 125 507	-	-	-	-	-	-
	<u>2 910 475</u>	<u>(265)</u>	<u>2 910 210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2010	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotený (nesplácaný)			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	-	-	-
Špecializ. 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 inštitúcie	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
	2 442 509	(29 453)	2 413 056	139 966	(44 278)	95 688	5 825	(353)	5 472
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
	3 348 895	(59 590)	3 289 305	165 800	(89 390)	76 410	172 742	(12 897)	159 845
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	-	-	-
	3 652 427	-	3 652 427	1 881	(249)	1 632	-	-	-

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. €	September 2011				December 2010			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	95	81	208	15	58	99	307	8
Úrokové riziko	72	174	372	52	96	105	161	75
Celkom	109	208	515	52	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 kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách ako aj riziko, že sa splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovvej 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 úrokovvej medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente. Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, ako je vlastné imanie, sú lineárne amortizované na najbližších 10 rokov.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla 5 434 tisíc € k 30. septembru 2011, v porovnaní s 6 197 tisíc € k 31. decembru 2010.

K 30. septembru 2011 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 92 tisíc €, v porovnaní so 119 tisíc € k 31. decembru 2010.

	Sep 2011	Dec 2010
EUR	80	111
CZK	11	8
Ostatné	1	-
	<u>92</u>	<u>119</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Sep 2011 %	Dec 2010 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,13	0,91
Pohľadávky voči bankám	2,73	1,78
Finančný majetok na obchodovanie	4,00	4,06
Finančný majetok na predaj	3,35	2,90
Úvery poskytnuté klientom	5,37	5,13
Investície držané do splatnosti	3,95	3,23
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,67	0,65
Vklady a úvery od klientov	0,99	0,89
Emitované dlhové cenné papiere	2,97	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. september 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	294 636	-	294 636
Pohľadávky voči bankám	602 260	70 212	672 472
Finančný majetok na obchodovanie	280 105	10	280 115
Derivátové finančné nástroje	70 276	-	70 276
Finančný majetok na predaj	63 185	1 441 403	1 504 588
Dlhodobý majetok na predaj	46	-	46
Úvery poskytnuté klientom	1 852 244	4 801 083	6 653 327
Investície držané do splatnosti	179 732	945 775	1 125 507
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	111 941	111 941
Nehmotný majetok	-	29 311	29 311
Hmotný majetok	-	134 386	134 386
Splatné daňové pohľadávky	6 738	-	6 738
Odložené daňové pohľadávky	-	58 126	58 126
Ostatný majetok	21 739	-	21 739
	<u>3 370 961</u>	<u>7 592 247</u>	<u>10 963 208</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(381 429)	(40 936)	(422 365)
Derivátové finančné nástroje	(53 450)	-	(53 450)
Vklady a úvery od klientov	(6 380 169)	(1 265 719)	(7 645 888)
Emitované dlhové cenné papiere	(283 875)	(1 387 350)	(1 671 225)
Odložené daňové záväzky	-	(2 465)	(2 465)
Rezervy	-	(24 010)	(24 010)
Ostatné záväzky	(50 137)	(2 175)	(52 312)
	<u>(7 149 060)</u>	<u>(2 722 655)</u>	<u>(9 871 715)</u>
	<u>(3 778 099)</u>	<u>4 869 592</u>	<u>1 091 493</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 regulátormi 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 zmierňovanie operačného rizika.

Politiky pre zmierňovanie operačného rizika

VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie dopadov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

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. september 2011

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky k finančnému majetku

Daň z príjmov

Čistý zisk za 9 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	190 722	65 784	95 800	7 054	359 360
Úrokové náklady	(35 527)	(10 483)	(47 903)	(3)	(93 916)
Výnosy medzi segmentmi	(457)	(7 499)	(11 699)	19 655	-
Čisté úrokové výnosy	154 738	47 802	36 198	26 706	265 444
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	44 481	14 806	1 592	(1 781)	59 098
Čistý zisk z finančných operácií	2 411	3 705	(5 509)	49	656
Ostatné prevádzkové výnosy	2 986	417	-	4 072	7 475
Výnosy z dividend	-	-	-	20 151	20 151
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	204 616	66 730	32 281	49 197	352 824
Prevádzkové náklady					(147 052)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					205 772
Opravné položky k finančnému majetku					(40 728)
Daň z príjmov					(30 784)
Čistý zisk za 9 mesiacov					134 260
Majetok v rámci segmentu	3 752 320	2 938 546	3 736 111	536 231	10 963 208
Závazky v rámci segmentu	4 552 758	1 998 857	3 282 409	1 129 184	10 963 208

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	176 934	50 758	89 093	2 921	319 706
Úrokové náklady	(37 755)	(4 605)	(38 014)	(5)	(80 379)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(2 812)</u>	<u>(8 482)</u>	<u>(6 396)</u>	<u>17 690</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	136 367	37 671	44 683	20 606	239 327
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	40 924	14 029	727	(352)	55 328
Čistý zisk z finančných operácií	2 736	2 922	(110)	(187)	5 361
Ostatné prevádzkové výnosy	1 486	417	-	84	1 987
Výnosy z dividend	-	-	-	332	332
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	181 513	55 039	45 300	20 483	302 335
Prevádzkové náklady					<u>(143 777)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					158 558
Opravné položky k finančnému majetku					(36 542)
Daň z príjmov					<u>(24 841)</u>
Čistý zisk za 9 mesiacov					<u><u>97 175</u></u>
Majetok v rámci segmentu	3 389 707	2 790 452	3 882 016	512 804	10 574 979
Závazky v rámci segmentu	4 403 447	1 800 239	3 308 044	1 063 249	10 574 979

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. septembru 2011:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	630 084	630 084
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	7 012	7 012
Úvery poskytnuté klientom	1 232	611	160 409	-	162 252
Ostatný majetok	-	-	808	1 509	2 317
	<u>1 232</u>	<u>611</u>	<u>161 217</u>	<u>638 605</u>	<u>801 665</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	153 623	153 623
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	2 385	2 385
Vklady a úvery od klientov	2 096	-	2 558	-	4 654
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 799	-	6 799
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 051 374	1 051 374
Ostatné záväzky	-	-	2 601	-	2 601
	<u>2 096</u>	<u>-</u>	<u>11 958</u>	<u>1 207 382</u>	<u>1 221 436</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24 656</u>	<u>-</u>	<u>24 656</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>278 049</u>	<u>278 049</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5 000</u>	<u>5 000</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	32	3	2 005	8 474	10 514
Úrokové a obdobné náklady	(33)	-	(129)	(21 446)	(21 608)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	3 735	-	3 737
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(21 547)	(3 255)	(24 802)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(3 181)	(3 181)
Výnosy z dividend	-	-	20 151	-	20 151
Prevádzkové výnosy	-	-	732	58	790
Prevádzkové náklady	-	-	(307)	-	(307)
	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>4 640</u>	<u>(19 350)</u>	<u>(14 706)</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. septembra 2010:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	24	37	943	4 185	5 189
Úrokové a obdobné náklady	(26)	-	(110)	(13 739)	(13 875)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	-	3 262	-	3 265
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22 856)	-	(22 856)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	633	633
Výnosy z dividend	-	-	332	-	332
Prevádzkové výnosy	-	-	769	180	949
Prevádzkové náklady	-	-	(8)	-	(8)
	<u>1</u>	<u>37</u>	<u>(17 668)</u>	<u>(8 741)</u>	<u>(26 371)</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. septembru 2011.