



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2013**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí 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 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2013	Upravený Dec 2012
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	211 027	150 774
Pohľadávky voči bankám	5	689 000	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	192 824	68 887
Derivátové finančné nástroje	7	26 478	42 619
Finančný majetok na predaj	8	1 498 381	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	7 008 883	7 139 119
Investície držané do splatnosti	11	985 439	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	96 014	96 014
Nehmotný majetok	13	42 818	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	14	118 262	127 327
Splatné daňové pohľadávky	19	32 630	17 098
Odložené daňové pohľadávky	19	26 757	29 512
Ostatný majetok	15	14 845	13 830
		<u>10 943 358</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	370 729	394 011
Derivátové finančné nástroje	7	33 418	53 194
Vklady a úvery od klientov	17	7 796 304	7 634 484
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 415 049	1 417 762
Rezervy	20	23 523	25 449
Ostatné záväzky	21	52 035	63 809
		<u>9 691 058</u>	<u>9 588 709</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	22	1 167 663	1 159 036
Čistý zisk za obdobie		84 637	86 039
		<u>1 252 300</u>	<u>1 245 075</u>
		<u>10 943 358</u>	<u>10 833 784</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 627 994</u>	<u>2 728 837</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 28. októbra 2013.



 Elena Kohútiková
členka predstavenstva



 Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2013
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2013	Sep 2012
Úrokové a obdobné výnosy		344 968	363 711
Úrokové a obdobné náklady		(84 612)	(111 654)
Čisté úrokové výnosy	24	260 356	252 057
Výnosy z poplatkov a provízií		100 047	99 802
Náklady na poplatky a provízie		(45 343)	(40 106)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	54 704	59 696
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	7 679	(26 680)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	2 380	2 505
Výnosy z dividend		1 696	1 281
Prevádzkové výnosy		326 815	288 859
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(70 471)	(68 556)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(59 061)	(58 274)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	29	(28 817)	(15 581)
Odpisy nehmotného majetku	13	(6 127)	(6 384)
Odpisy hmotného majetku	14	(10 897)	(12 155)
Prevádzkové náklady		(175 373)	(160 950)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		151 442	127 909
Opravné položky	30	(44 471)	(45 854)
Zisk pred zdanením		106 971	82 055
Daň z príjmov	31	(22 334)	(21 239)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		84 637	60 816
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(14)	175
Finančný majetok na predaj		(13 126)	124 561
Zabezpečenie peňažných tokov		1 084	1 845
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	32, 33	(12 056)	126 581
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		72 581	187 397
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	6,52	4,69

Všetky položky ostatných súčastí komplexného výsledku môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia.

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2013
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2013	Sep 2012
Úrokové a obdobné výnosy		115 050	118 641
Úrokové a obdobné náklady		(27 786)	(35 999)
Čisté úrokové výnosy	24	87 264	82 642
Výnosy z poplatkov a provízií		33 359	34 410
Náklady na poplatky a provízie		(16 231)	(14 345)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	17 128	20 065
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	2 137	(4 713)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	759	597
Prevádzkové výnosy		107 288	98 591
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(24 239)	(22 985)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(20 706)	(13 144)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	29	(9 622)	(5 253)
Odpisy nehmotného majetku		(2 037)	(2 223)
Odpisy hmotného majetku		(3 486)	(4 179)
Prevádzkové náklady		(60 090)	(47 784)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		47 198	50 807
Opravné položky	30	(13 431)	(16 103)
Zisk pred zdanením		33 767	34 704
Daň z príjmov	31	(4 341)	(10 802)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		29 426	23 902
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(11)	50
Finančný majetok na predaj		1 159	36 600
Zabezpečenie peňažných tokov		611	1 978
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		1 759	38 628
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		31 185	62 530
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,27	1,85

Všetky položky ostatných súčastí komplexného výsledku môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výsledku hospodárenia.

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2013

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	-	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	60 816	175	124 561	1 845	187 397
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	272	-	-	-	272
Ostatné *	-	-	-	-	(2)	2	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	-	(50)	-	-	50	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(175)	-	-	-	-	-	(175)
30. september 2012	430 819	13 368	(175)	87 493	631 794	24	51 962	(2 696)	1 212 589
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	84 637	(14)	(13 126)	1 084	72 581
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Ostatné *	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(899)	-	-	-	-	-	(899)
30. september 2013	430 819	13 368	(899)	87 493	677 184	-	44 676	(341)	1 252 300

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

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2013	Upravený Sep 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		106 971	82 055
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		6 127	6 384
Odpisy hmotného majetku		10 897	12 155
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(8 635)	6 652
Úrokové výnosy		(344 968)	(363 711)
Úrokové náklady		84 612	111 654
Výnosy z dividend		(1 696)	(1 281)
Predaj hmotného majetku		(37)	78
Opravné položky a podobné položky		42 247	46 777
Prijaté úroky		370 912	394 040
Zaplatené úroky		(86 237)	(100 179)
Prijaté dividendy		1 696	1 281
(Uhradená)/prijatá daň		(35 111)	2 583
Pohľadávky voči bankám		(30 278)	(111 224)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(123 543)	10 062
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 225	36 559
Finančný majetok na predaj		(37 906)	103 182
Úvery poskytnuté klientom		84 640	(240 123)
Ostatný majetok		(1 099)	(4 012)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(23 328)	(137 604)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(19 776)	(2 444)
Vklady a úvery od klientov		157 980	145 646
Ostatné záväzky		(8 608)	(5 640)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti</i>		<u>162 085</u>	<u>(7 110)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		43 153	161 212
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(7 218)	(11 461)
Predaj hmotného majetku		44	691
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>35 979</u>	<u>81 442</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		122 359	194 150
Splatenie dlhových cenných papierov		(111 494)	(115 957)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(899)	(175)
Vyplatené dividendy		(64 623)	(47 364)
<i>Čisté peňažné prostriedky (z)/na finančné činnosti</i>		<u>(54 657)</u>	<u>30 654</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		143 407	104 986
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	165 716	97 342
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	3	<u>309 123</u>	<u>202 328</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 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 2013 mala banka 244 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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, Taliansko.

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

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

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, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

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

€ '000	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011	Dec 2012	Dec 2011
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	260 226	429 725	133 785	159 642	394 011	589 367
Vklady a úvery od klientov	7 768 269	7 498 151	(133 785)	(159 642)	7 634 484	7 338 509

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej závierke vykazuje finančné a popisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent banky podieľajúci sa 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 o 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.

2.4 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 dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

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

2.5 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 peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.10 Cenné papiere

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nere realizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.11 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.

2.12 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/(strata) z finančných operácií“.

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. 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, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

V situáciách, v rámci ktorých 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

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 stanoveným na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok 7

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

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

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

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, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci 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	3,54 %	3,54 %
Rast miezd v roku 2013	n/a	2,5 %
Budúci rast miezd po roku 2013	n/a	4,0 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 17 %	6 – 17 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	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)

2.21 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, zo záruk a z akceptácií.

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

2.22 Zákonný rezervný fond

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a so 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.

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.24 Úrokové výnosy

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

2.25 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.

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.27 Výnosy z dividend

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. 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“.

2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

2.30 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 s 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 predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote, a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozri pozn. 21) úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa 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

€' 000	Pozn.	Sep 2013	Dec 2012
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	211 027	150 774
Bežné účty v iných bankách	5	14 094	14 942
Termínované vklady v iných bankách	5	84 002	-
		<u>309 123</u>	<u>165 716</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000		Sep 2013	Dec 2012
Zostatky v centrálnych bankách:			
Povinné minimálne rezervy		30 430	47 616
Bežné účty		112	66
Termínované vklady		97 144	7 955
		<u>127 686</u>	<u>55 637</u>
Pokladničná hotovosť		83 341	95 137
		<u>211 027</u>	<u>150 774</u>

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

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

5. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Sep 2013	Dec 2012
Bežné účty	3	14 094	14 942
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	84 002	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 071	20 091
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		562 052	488 902
Peňažný kolaterál		8 806	56 689
Opravné položky	10	(25)	(34)
		<u>689 000</u>	<u>580 590</u>

„Termínované vklady“ k 30. septembru 2013 zahŕňajú niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách na Slovensku a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 104 000 tisíc €. Termínované vklady k 31. decembru 2012 zahŕňali krátkodobý vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 20 000 tisíc €.

5. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

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

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

€ 000	Sep 2013	Dec 2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	24 970
Štátne dlhopisy so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	190 066	43 273
Bankové dlhopisy so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	2 357	314
	<u>192 423</u>	<u>68 557</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	401	330
	<u>192 824</u>	<u>68 887</u>

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

K 30. septembru 2013 a 31. decembru 2012 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

€ 000	Sep 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Sep 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	21 768	32 396	23 820	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 737	3 220	2 180	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	2 973	7 003	7 418	9 736
	<u>26 478</u>	<u>42 619</u>	<u>33 418</u>	<u>53 194</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížový menový úrokový swap. K 30. septembru 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu 640 tisíc € (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula (31. december 2012: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	Sep 2013 Majetok	Dec 2012 Majetok	Sep 2013 Závazky	Dec 2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	9 209	17 045	8 486	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	53
Opcie	2 611	4 508	2 627	4 947
	<u>11 820</u>	<u>21 553</u>	<u>11 113</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	4 075	3 360	7 882	9 497
Křížové menové swapy	640	1 329	-	-
Opcie	2 085	2 426	1 677	2 424
	<u>6 800</u>	<u>7 115</u>	<u>9 559</u>	<u>11 921</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 148	3 716	3 148	3 716
Komoditné swapy	-	12	-	17
	<u>3 148</u>	<u>3 728</u>	<u>3 148</u>	<u>3 733</u>
	<u>21 768</u>	<u>32 396</u>	<u>23 820</u>	<u>38 388</u>
€' 000	Sep 2013 Aktíva	Dec 2012 Aktíva	Sep 2013 Pasíva	Dec 2012 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	492 237	983 183	492 237	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	24 546	-	24 546
Opcie	167 632	203 123	167 632	203 123
Futures	16 268	-	16 268	-
	<u>676 137</u>	<u>1 210 852</u>	<u>676 137</u>	<u>1 210 852</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	768 342	727 954	773 049	733 929
Křížové menové swapy	31 092	31 808	30 449	30 449
Opcie	90 429	85 723	87 387	85 666
	<u>889 863</u>	<u>845 485</u>	<u>890 885</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	14 551	20 433	14 551	20 433
Komoditné opcie	165	165	165	165
Komoditné swapy	-	143	-	138
	<u>14 716</u>	<u>20 741</u>	<u>14 716</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 580 716</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 581 738</u>	<u>2 081 632</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa deväť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri ôsmich dlhopisoch z AFS portfólia. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

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

8. Finančný majetok na predaj

€' 000	Podiel Sep 2013	Podiel Dec 2012	Sep 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy			1 366 925	1 470 678
Bankové dlhopisy			130 842	11 429
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	40	46
			<u>1 498 381</u>	<u>1 482 727</u>

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

9. Úvery poskytnuté klientom
30. september 2013
 €' 000

Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
	150 035	(393)	149 642
	825 344	(13 878)	811 466
	834 224	(48 182)	786 042
	732 429	(44 852)	687 577
	337 460	(369)	337 091
	1 747	(17)	1 730
	86 157	(281)	85 876
	<u>2 817 361</u>	<u>(107 579)</u>	<u>2 709 782</u>
	197 658	(14 241)	183 417
	825 035	(45 175)	779 860
	2 876 506	(38 987)	2 837 519
	249 904	(35 681)	214 223
	121 332	(14 851)	106 481
	21 043	(275)	20 768
	7 192	(1)	7 191
	<u>4 298 670</u>	<u>(149 211)</u>	<u>4 149 459</u>
	<u>7 266 066</u>	<u>(257 183)</u>	<u>7 008 883</u>

31. december 2012
 €' 000

Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
	160 578	(449)	160 129
	999 534	(9 960)	989 574
	850 229	(40 584)	809 645
	699 650	(38 664)	660 986
	359 303	(359)	358 944
	4 197	(105)	4 092
	141 509	(367)	141 142
	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>
	184 842	(17 184)	167 658
	779 805	(44 031)	735 774
	2 830 474	(37 124)	2 793 350
	244 810	(38 486)	206 324
	115 870	(14 883)	100 987
	4 211	(55)	4 156
	6 366	(8)	6 358
	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
	<u>7 381 378</u>	<u>(242 259)</u>	<u>7 139 119</u>

10. Opravné položky k majetku

€ 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 30)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. sep. 2013
Pohľadávky voči bankám	5	34	(9)	-	-	-	25
Úvery poskytnuté klientom	9	242 259	49 789	(30 121)	(92)	(4 652)	257 183
Investície držané do splatnosti	11	623	(32)	-	-	-	591
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	41 118	-	-	-	-	41 118
Ostatný majetok	15	2 190	84	-	-	-	2 274
		<u>286 224</u>	<u>49 832</u>	<u>(30 121)</u>	<u>(92)</u>	<u>(4 652)</u>	<u>301 191</u>

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

11. Investície držané do splatnosti

€ 000	Sep 2013	Dec 2012
Štátne dlhopisy	986 030	1 032 318
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	-	10 026
	<u>986 030</u>	<u>1 042 344</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(591)	(623)
	<u>985 439</u>	<u>1 041 721</u>

K 30. septembru 2013 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 50 096 tisíc € (31. december 2012: 71 556 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

€ 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. septembru 2013				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,00	3 652	(3 204)	448
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>
K 31. decembru 2012				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,00	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	100,00	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>

* V dôsledku navýšenia základného imania a vstupu nových akcionárov zo skupiny ISP do spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. v apríli 2013 sa vlastnícky podiel banky znížil zo 100 % na 40,55 %, čím došlo ku strate kontroly nad spoločnosťou.

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

13. Nehmotný majetok

€ 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2013	151 244	10 046	19 364	180 654
Prírastky	2 320	-	5 374	7 694
Úbytky	-	(2 315)	-	(2 315)
Transfery	7 930	1 224	(9 154)	-
Kurzové rozdiely	(10)	-	-	(10)
K 30. septembru 2013	<u>161 484</u>	<u>8 955</u>	<u>15 584</u>	<u>186 023</u>
Oprávk				
K 1. januára 2013	(129 428)	(7 660)	-	(137 088)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(6 059)	(68)	-	(6 127)
Kurzové rozdiely	10	-	-	10
K 30. septembru 2013	<u>(135 477)</u>	<u>(7 728)</u>	<u>-</u>	<u>(143 205)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2013	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>
K 30. septembru 2013	<u>26 007</u>	<u>1 227</u>	<u>15 584</u>	<u>42 818</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

€ 000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2013	199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Prírastky	-	2	-	1 839	1 841
Úbytky	(542)	(2 471)	(443)	-	(3 456)
Transfery	481	2 806	194	(3 481)	-
Kurzové rozdiely	(2)	(5)	(2)	-	(9)
K 30. septembra 2013	199 025	70 008	30 437	595	300 065
Oprávky					
K 1. januáru 2013	(90 651)	(56 074)	(27 639)	-	(174 364)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(4 810)	(5 203)	(884)	-	(10 897)
Úbytky	555	2 461	434	-	3 450
Kurzové rozdiely	2	4	2	-	8
K 30. septembra 2013	(94 904)	(58 812)	(28 087)	-	(181 803)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2013	108 437	13 602	3 049	2 237	127 325
K 30. septembra 2013	104 121	11 196	2 350	595	118 262

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

€ 000	Sep 2013	Dec 2012
Obstarávacia cena	-	2
	-	2

15. Ostatný majetok

€ 000	Sep 2013	Dec 2012
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	9 334	8 220
Náklady a príjmy budúcich období	5 306	4 800
Ostatné daňové pohľadávky	1 618	2 370
Zásoby	853	623
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	8	7
	17 119	16 020
Opravné položky (pozn. 10)	(2 274)	(2 190)
	14 845	13 830

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ 000	Sep 2013	Upravený Dec 2012
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	108 755	69 378
	<u>108 755</u>	<u>69 378</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	5 636	7 569
Termínované vklady	1 913	140 751
Prijaté úvery	207 125	169 113
Prijatý peňažný kolaterál	47 300	7 200
	<u>261 974</u>	<u>324 633</u>
	<u>370 729</u>	<u>394 011</u>

17. Vklady a úvery od klientov

€ '000	Sep 2013	Upravený Dec 2012
Bežné účty	3 360 114	3 100 614
Termínované vklady	3 899 240	3 806 260
Vkladné knižky	214 416	223 894
Vklady štátu a samosprávy	256 518	400 918
Vlastné zmenky	25 007	61 707
Iné vklady	41 009	41 091
	<u>7 796 304</u>	<u>7 634 484</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 032 254	1 019 919
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	163 009	163 897
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	219 942	228 195
	<u>1 415 205</u>	<u>1 412 011</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	(2 220)	5 693
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	2 006	-
	<u>1 415 049</u>	<u>1 417 762</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	-	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	-	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,34	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 717	55 715
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. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	32 963	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 394	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	2,10	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	32 942	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 185	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 711	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,91	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 003	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,97	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 064	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	-	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 443	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 828	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 930	1 000	11.5.2009	11.5.2013	-	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	100 688	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 652	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,80	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 051	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 053	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,94	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 217	100 216
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 113	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. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 005	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,10	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 518	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 437	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,15	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 948	17 281

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2013 € '000	Dec 2012 € '000
HZL VÚB, a.s. 61.	1,20	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 681	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,33	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 408	101 151
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 055	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	27 154	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	1,99	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 102	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 673	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 992	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 224	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 788	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 515	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 098	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 087	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 183	-
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 348	-
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 125	-
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 444	-
							<u>1 415 205</u>	<u>1 412 011</u>

19. Splatné a odložené dane

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Splatné daňové pohľadávky	32 630	17 098
€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Odložené daňové pohľadávky	26 757	29 512

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

€ '000	Sep 2013	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2012
Pohľadávky voči bankám	6	(2)	-	8
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	102	-	(324)	426
Finančný majetok na predaj	(13 345)	-	3 921	(17 266)
Úvery poskytnuté klientom	42 653	(5 533)	-	48 186
Investície držané do splatnosti	136	(7)	-	143
Hmotný majetok	(3 119)	(631)	-	(2 488)
Rezervy	128	(102)	-	230
Ostatné záväzky	2 079	(77)	-	2 156
Ostatné	(1 883)	-	-	(1 883)
Odložené daňové pohľadávky	26 757	(6 352)	3 597	29 512

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

20. Rezervy

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Súdne spory	22 968	24 449
Rezerva na reštrukturalizáciu	555	1 000
	23 523	25 449

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

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. sep. 2013
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	24 449	3 962	(798)	(4 645)	22 968
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 28)	1 000	-	-	(445)	555
	25 449	3 962	(798)	(5 090)	23 523

21. Ostatné záväzky

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Rôzni veritelia	17 357	22 336
Zúčtovanie so zamestnancami	13 362	12 054
Finančné záruky a záväzky	11 062	13 951
Výdavky a výnosy budúcich období	3 444	6 106
Odstupné a pracovné jubileá	3 096	3 096
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 750	4 380
Zúčtovanie s akcionármi	966	850
Plán odmeňovania akciami	401	330
Program stabilizácie zamestnancov	400	698
Investičné certifikáty	153	-
Zúčtovanie cenných papierov	44	8
	52 035	63 809

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. sep. 2013
Finančné záruky a záväzky	30	13 951	(2 868)	(21)	11 062
Odstupné a pracovné jubileá	28	3 096	-	-	3 096
Program stabilizácie zamestnancov	28	698	(298)	-	400
		17 745	(3 166)	(21)	14 558

22. Vlastné imanie

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Základné imanie - schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Vlastné akcie	(899)	-
Rezervné fondy	131 828	143 870
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	592 547	570 979
	1 167 663	1 159 036

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

	Sep 2013	Sep 2012
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	84 637	60 816
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	430 819 064	430 819 064
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	12 976 478	12 976 478
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	6,52	4,69

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Sep 2013	Dec 2012
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,84 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,36 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	100,00 %	100,00 %

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

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

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulačné účely k 30. septembru 2013 a k 31. decembru 2012:

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	592 547	570 979
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Vlastné akcie	(899)	-
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(41 591)	(41 180)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(527)	-
Zníženie o očakávanú stratu	(30 651)	(20 950)
	<u>1 050 559</u>	<u>1 040 529</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	45 895	64 771
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	15 843	5 110
	<u>61 738</u>	<u>69 881</u>
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	(96 011)	(96 011)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)	(15)
	<u>(96 026)</u>	<u>(96 026)</u>
Celkový regulačný kapitál	<u>1 016 271</u>	<u>1 014 384</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, keď je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. 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. Kladné oceňovacie rozdiely po zdanení predstavujú dodatkové vlastné zdroje.

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Základný kapitál (Tier 1)	1 050 559	1 040 529
Dodatkový kapitál (Tier 2)	61 738	69 881
Regulačná úprava	(96 026)	(96 026)
Celkový regulačný kapitál	<u>1 016 271</u>	<u>1 014 384</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 231 938</u>	<u>6 537 912</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,86 %	15,92 %
Celková kapitálová primeranosť	16,31 %	15,52 %

22. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. 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 2013 a 31. decembru 2012 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musela banka počas roka 2012 udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. V decembri 2012 banka dostala nové rozhodnutie, ktoré vyžaduje udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10,05 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Banka k 30. septembru 2013 a 31. decembru 2012 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové položky

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Vydané záruky	561 598	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 066 396	2 109 550
	<u>2 627 994</u>	<u>2 728 837</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. septembru 2013 a 31. decembru 2012 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Do 1 roka	1 388	1 404
1 až 5 rokov	2 715	3 579
Nad 5 rokov	-	-
	<u>4 103</u>	<u>4 983</u>

23. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 22 968 tisíc € (31. december 2012: 24 449 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 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 9 351 tisíc € (31. december 2012: 5 219 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

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Upravený Sep 2012	Sep 2013	Upravený Sep 2012
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	10 260	13 174	2 322	4 281
Úvery poskytnuté klientom	274 330	277 229	91 860	91 626
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 639	4 823	642	1 213
Finančný majetok na predaj	27 172	35 674	9 935	10 750
Investície držané do splatnosti	31 567	32 811	10 291	10 771
	<u>344 968</u>	<u>363 711</u>	<u>115 050</u>	<u>118 641</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Záväzky voči bankám	(1 268)	(3 056)	(520)	(779)
Vklady a úvery od klientov	(52 379)	(66 654)	(16 581)	(21 558)
Emitované dlhové cenné papiere	(30 965)	(41 944)	(10 685)	(13 662)
	<u>(84 612)</u>	<u>(111 654)</u>	<u>(27 786)</u>	<u>(35 999)</u>
	<u>260 356</u>	<u>252 057</u>	<u>87 264</u>	<u>82 642</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	5 226	4 757	1 913	1 679
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	35 890	35 925	12 098	12 408
Úvery a záruky	24 021	26 328	7 294	8 688
Transakcie a platby	17 465	17 971	6 064	6 206
Sprostredkovanie poistenia	7 715	8 322	2 297	3 134
Cenné papiere	4 092	2 432	1 590	803
Kontokorenty	2 351	1 190	1 003	486
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	692	648	251	232
Termínované vklady	680	722	223	214
Ostatné	1 915	1 507	626	560
	<u>100 047</u>	<u>99 802</u>	<u>33 359</u>	<u>34 410</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(11 122)	(10 352)	(4 069)	(3 699)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(29 449)	(26 586)	(10 723)	(9 349)
Cenné papiere	(373)	(367)	(130)	(115)
Služby	(3 799)	(2 312)	(1 122)	(1 003)
Ostatné	(600)	(489)	(187)	(179)
	<u>(45 343)</u>	<u>(40 106)</u>	<u>(16 231)</u>	<u>(14 345)</u>
	<u>54 704</u>	<u>59 696</u>	<u>17 128</u>	<u>20 065</u>

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Menové deriváty a transakcie	1 983	1 051	106	297
Marže z menových konverzií s klientmi	3 766	3 889	1 423	1 427
Krížové menové swapy	(634)	1 304	288	646
Akciové deriváty	58	237	58	-
Ostatné deriváty	11	(4)	-	7
Úrokové deriváty *	(1 260)	2 758	(624)	4 379
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	13	-	-	-
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	(108)	1 740	100	250
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	68	61	82	56
Finančný majetok na predaj *	(1 844)	(35 167)	589	(7 836)
Investície držané do splatnosti	-	1 059	-	-
Emitované dlhové cenné papiere *	5 626	(3 608)	115	(3 939)
	<u>7 679</u>	<u>(26 680)</u>	<u>2 137</u>	<u>(4 713)</u>

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií (pokračovanie)

* 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 2013 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 6 tisíc € (31. december 2012: 10 tisíc €), pričom celá suma 6 tisíc € bude vykázaná vo výnosoch v horizonte jedného roka (31. december 2012: 5 tisíc € v horizonte jedného roka a 5 tisíc € v období 1 až 5 rokov).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Nájomné	903	911	301	283
Služby	629	532	232	177
Finančné výnosy	72	259	10	8
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	37	(78)	-	(76)
Ostatné	739	881	216	205
	<u>2 380</u>	<u>2 505</u>	<u>759</u>	<u>597</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Mzdy	(51 017)	(49 746)	(17 325)	(16 763)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(19 574)	(18 091)	(6 688)	(5 976)
Sociálny fond	(623)	(639)	(194)	(222)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	298	278	(36)	(24)
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	-	(358)	-	-
Rezerva na reštrukturalizáciu (pozn. 20)	445	-	4	-
	<u>(70 471)</u>	<u>(68 556)</u>	<u>(24 239)</u>	<u>(22 985)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2013 bol 3 510 (31. december 2012: 3 518).

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 do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Služby vzťahujúce sa na budovy	(13 679)	(11 078)	(4 162)	(3 513)
Údržba IT systémov	(12 777)	(8 723)	(4 758)	(3 297)
Poštovné a telekomunikačné služby	(8 085)	(7 481)	(2 656)	(2 559)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(4 724)	(5 004)	(1 277)	(1 631)
Zaplatené súdne spory	(4 235)	(98)	(3 927)	(25)
Reklama	(4 072)	(5 160)	(997)	(1 127)
Bezpečnostné služby	(2 775)	(2 651)	(969)	(866)
Kancelárske potreby	(2 551)	(2 301)	(789)	(727)
Manká a škody	(764)	(310)	(541)	(110)
Poistenie	(742)	(559)	(327)	(190)
DPH a ostatné dane	(738)	(4 783)	(294)	(1 490)
Služby tretích strán	(664)	(460)	(347)	(134)
Odborné služby	(587)	(1 275)	(193)	(262)
Školenia	(510)	(451)	(94)	(99)
Audit *	(474)	(332)	(174)	(110)
Cestovné	(389)	(491)	(118)	(107)
Prepravné	(350)	(389)	(110)	(120)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	-	(4 556)	-	-
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	1 481	(843)	1 845	2 960
Ostatné prevádzkové náklady	(2 426)	(1 329)	(818)	263
	<u>(59 061)</u>	<u>(58 274)</u>	<u>(20 706)</u>	<u>(13 144)</u>

* K 30. septembru 2013 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 213 tisíc € (30. september 2012: 158 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 213 tisíc € (30. september 2012: 116 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 48 tisíc € (30. september 2012: 58 tisíc €).

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

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(28 817)</u>	<u>(15 581)</u>	<u>(9 622)</u>	<u>(5 253)</u>

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

30. Opravné položky

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(49 832)	(34 744)	(14 802)	(15 527)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	2 868	(497)	875	2 185
	<u>(46 964)</u>	<u>(35 241)</u>	<u>(13 927)</u>	<u>(13 342)</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku	(36 464)	(60 240)	(10 011)	(18 874)
Príjmy z odpísaného/predaného majetku	8 836	9 837	2 096	5 200
	<u>(27 628)</u>	<u>(50 403)</u>	<u>(7 915)</u>	<u>(13 674)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)	30 121	39 790	8 411	10 913
	<u>(44 471)</u>	<u>(45 854)</u>	<u>(13 431)</u>	<u>(16 103)</u>

31. Daň z príjmov

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2013	Sep 2012	Sep 2013	Sep 2012
Splatná daň z príjmov	(15 982)	(15 350)	3 585	(6 123)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	(6 352)	(5 889)	(7 926)	(4 679)
	<u>(22 334)</u>	<u>(21 239)</u>	<u>(4 341)</u>	<u>(10 802)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Sep 2013	Sep 2012
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(14)	175
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(15 051)	117 494
Reklasifikačná úprava (zisku)/straty z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 996)	36 284
	<u>(17 047)</u>	<u>153 778</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	1 408	2 278
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(15 653)	156 231
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 597	(29 650)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	<u>(12 056)</u>	<u>126 581</u>

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

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	September 2013			September 2012		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(14)	-	(14)	175	-	175
Finančný majetok na predaj	(17 047)	3 921	(13 126)	153 778	(29 217)	124 561
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 408	(324)	1 084	2 278	(433)	1 845
	<u>(15 653)</u>	<u>3 597</u>	<u>(12 056)</u>	<u>156 231</u>	<u>(29 650)</u>	<u>126 581</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. V prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) 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.

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.

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

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

30. september 2013 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	211 027	-	-	211 027	211 027
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	689 000	-	-	689 000	690 104
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	192 824	-	-	-	-	192 824	192 824
Derivátové finančné nástroje	7	26 478	-	-	-	-	26 478	26 478
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 498 381	-	1 498 381	1 498 381
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 008 883	-	-	7 008 883	8 094 932
Investície držané do splatnosti	11	-	985 439	-	-	-	985 439	1 057 486
		<u>219 302</u>	<u>985 439</u>	<u>7 908 910</u>	<u>1 498 381</u>	<u>-</u>	<u>10 612 032</u>	<u>11 771 232</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(370 729)	(370 729)	(370 729)
Derivátové finančné nástroje	7	(33 418)	-	-	-	-	(33 418)	(33 418)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 796 304)	(7 796 304)	(7 599 840)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 415 049)	(1 415 049)	(1 349 049)
		<u>(33 418)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 582 082)</u>	<u>(9 615 500)</u>	<u>(9 353 036)</u>

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

Upravený 31. december 2012 € '000	Pozn.	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/Na obchodovanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	150 774	-	-	150 774	150 774
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	580 590	-	-	580 590	583 754
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6	68 887	-	-	-	-	68 887	68 887
Derivátové finančné nástroje	7	42 619	-	-	-	-	42 619	42 619
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 482 727	-	1 482 727	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 139 119	-	-	7 139 119	8 066 305
Investície držané do splatnosti	11	-	1 041 721	-	-	-	1 041 721	1 130 340
		<u>111 506</u>	<u>1 041 721</u>	<u>7 870 483</u>	<u>1 482 727</u>	<u>-</u>	<u>10 506 437</u>	<u>11 525 406</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(394 011)	(394 011)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	7	(53 194)	-	-	-	-	(53 194)	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 634 484)	(7 634 484)	(7 550 066)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 417 762)	(1 417 762)	(1 414 365)
		<u>(53 194)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 446 257)</u>	<u>(9 499 451)</u>	<u>(9 411 636)</u>

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

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

€ '000	Pozn.	September 2013				December 2012			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok									
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát									
	6	-	-	-	-	-	24 970	-	24 970
Štátne a iné pokladničné poukážky		133 709	56 357	-	190 066	-	43 273	-	43 273
Štátne dlhopisy		-	2 357	-	2 357	-	314	-	314
Bankové dlhopisy		401	-	-	401	330	-	-	330
Akcie									
		<u>134 110</u>	<u>58 714</u>	<u>-</u>	<u>192 824</u>	<u>330</u>	<u>68 557</u>	<u>-</u>	<u>68 887</u>
Derivátové finančné nástroje									
	7	-	16 530	-	16 530	-	31 776	-	31 776
Úrokové nástroje		-	6 800	-	6 800	-	7 115	-	7 115
Menové nástroje		-	3 148	-	3 148	-	3 728	-	3 728
Akciové a komoditné nástroje									
		<u>-</u>	<u>26 478</u>	<u>-</u>	<u>26 478</u>	<u>-</u>	<u>42 619</u>	<u>-</u>	<u>42 619</u>
Finančný majetok na predaj									
	8	91 551	1 275 374	-	1 366 925	117 609	1 353 069	-	1 470 678
Štátne dlhopisy		96 959	33 883	-	130 842	-	11 429	-	11 429
Bankové dlhopisy		-	614	-	614	-	620	-	620
Akcie									
		<u>188 510</u>	<u>1 309 871</u>	<u>-</u>	<u>1 498 381</u>	<u>117 609</u>	<u>1 365 118</u>	<u>-</u>	<u>1 482 727</u>
Finančné záväzky									
Derivátové finančné nástroje									
	7	-	20 711	-	20 711	-	37 540	-	37 540
Úrokové nástroje		-	9 559	-	9 559	-	11 921	-	11 921
Menové nástroje		-	3 148	-	3 148	-	3 733	-	3 733
Akciové a komoditné nástroje									
		<u>-</u>	<u>33 418</u>	<u>-</u>	<u>33 418</u>	<u>-</u>	<u>53 194</u>	<u>-</u>	<u>53 194</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2013 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2012: žiadne presuny).

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 na riadenie rizika

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

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

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

Zásady banky na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa 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 s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje 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.

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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 so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na 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 vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	689 025	(25)	689 000	580 624	(34)	580 590
Klienti						
Vládny sektor	149 786	(318)	149 468	160 297	(336)	159 961
Korporátni klienti	2 585 263	(23 234)	2 562 029	2 866 956	(28 890)	2 838 066
Retailoví klienti	4 280 601	(141 992)	4 138 609	4 149 386	(144 450)	4 004 936
	<u>7 015 650</u>	<u>(165 544)</u>	<u>6 850 106</u>	<u>7 176 639</u>	<u>(173 676)</u>	<u>7 002 963</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	192 824	-	192 824	68 887	-	68 887
Na predaj	1 498 381	-	1 498 381	1 482 727	-	1 482 727
Do splatnosti	986 030	(591)	985 439	1 042 344	(623)	1 041 721
	<u>2 677 235</u>	<u>(591)</u>	<u>2 676 644</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	249	(75)	174	281	(113)	168
Korporátni klienti	232 098	(84 345)	147 753	187 466	(61 149)	126 317
Retailoví klienti	18 069	(7 219)	10 850	16 992	(7 321)	9 671
	<u>250 416</u>	<u>(91 639)</u>	<u>158 777</u>	<u>204 739</u>	<u>(68 583)</u>	<u>136 156</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

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

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

Meranie úverového rizika

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	September 2013			December 2012		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám	Štandardné	689 025	(25)	689 000	580 624	(34)	580 590
		<u>689 025</u>	<u>(25)</u>	<u>689 000</u>	<u>580 624</u>	<u>(34)</u>	<u>580 590</u>
Vládny sektor	Štandardné	149 766	(318)	149 448	160 279	(336)	159 943
	Neštandardné	269	(75)	194	18	-	18
	Sporné	-	-	-	281	(113)	168
		<u>150 035</u>	<u>(393)</u>	<u>149 642</u>	<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom	Štandardné	2 635 999	(28 704)	2 607 295	2 889 043	(30 476)	2 858 567
	Po splatnosti	85	(34)	51	149	(75)	74
	Reštrukturalizované	9 199	(3 792)	5 407	14 708	(2 943)	11 765
	Neštandardné	55 119	(14 437)	40 682	55 788	(13 061)	42 727
	Sporné	116 959	(60 612)	56 347	94 734	(43 484)	51 250
		<u>2 817 361</u>	<u>(107 579)</u>	<u>2 709 782</u>	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom	Štandardné	4 101 041	(40 325)	4 060 716	3 962 537	(38 528)	3 924 009
	Po splatnosti	30 417	(12 597)	17 820	31 323	(12 677)	18 646
	Neštandardné	25 631	(10 372)	15 259	23 999	(9 111)	14 888
	Sporné	141 581	(85 917)	55 664	148 519	(91 455)	57 064
		<u>4 298 670</u>	<u>(149 211)</u>	<u>4 149 459</u>	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
Cenné papiere	Štandardné	2 677 235	(591)	2 676 644	2 593 958	(623)	2 593 335
		<u>2 677 235</u>	<u>(591)</u>	<u>2 676 644</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Sep 2013	Dec 2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	49 147	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	561 598	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 066 396	2 109 550
	<u>2 627 994</u>	<u>2 728 837</u>
	<u>2 677 141</u>	<u>2 794 050</u>

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

€ '000	September 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	689 025	(25)	689 000	573 167	(31)	573 136
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	<u>689 025</u>	<u>(25)</u>	<u>689 000</u>	<u>580 624</u>	<u>(34)</u>	<u>580 590</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	149 493	(392)	149 101	157 376	(443)	156 933
1 – 30 dní	387	(1)	386	3 138	(6)	3 132
31 – 60 dní	-	-	-	46	-	46
61 – 90 dní	136	-	136	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	15	-	15
Nad 181 dní *	19	-	19	3	-	3
	<u>150 035</u>	<u>(393)</u>	<u>149 642</u>	<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 723 544	(67 185)	2 656 359	2 954 522	(55 230)	2 899 292
1 – 30 dní	23 558	(2 257)	21 301	36 260	(7 064)	29 196
31 – 60 dní	1 579	(193)	1 386	18 672	(1 016)	17 656
61 – 90 dní	1 347	(330)	1 017	1 288	(117)	1 171
91 – 180 dní	16 150	(6 764)	9 386	3 922	(3 874)	48
Nad 181 dní *	51 183	(30 850)	20 333	39 758	(22 738)	17 020
	<u>2 817 361</u>	<u>(107 579)</u>	<u>2 709 782</u>	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	September 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 878 584	(25 501)	3 853 083	3 735 563	(23 715)	3 711 848
1 – 30 dní	163 781	(8 844)	154 937	163 955	(8 310)	155 645
31 – 60 dní	39 248	(3 636)	35 612	40 000	(3 683)	36 317
61 – 90 dní	22 593	(3 351)	19 242	24 332	(3 258)	21 074
91 – 180 dní	33 059	(12 958)	20 101	37 847	(14 267)	23 580
Nad 181 dní *	161 405	(94 921)	66 484	164 681	(98 538)	66 143
	<u>4 298 670</u>	<u>(149 211)</u>	<u>4 149 459</u>	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 677 235</u>	<u>(591)</u>	<u>2 676 644</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>
	<u>2 677 235</u>	<u>(591)</u>	<u>2 676 644</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</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 (1 080 dní po lehote splatnosti). Od 1. januára 2013 banka zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, ak už bol realizovaný kolaterál. To znamená, že nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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.

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

€ '000	September 2013			December 2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	680 091	(22)	680 069	550 703	(22)	550 681
Vládny sektor	150 035	(393)	149 642	160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti	2 817 089	(107 576)	2 709 513	3 054 422	(90 039)	2 964 383
Retailoví klienti	4 296 760	(149 174)	4 147 586	4 164 247	(151 732)	4 012 515
Cenné papiere	2 677 235	(591)	2 676 644	2 593 958	(623)	2 593 335
	<u>10 621 210</u>	<u>(257 756)</u>	<u>10 363 454</u>	<u>10 523 908</u>	<u>(242 865)</u>	<u>10 281 043</u>
Amerika						
Banky	8 441	(3)	8 438	29 818	(12)	29 806
Retailoví klienti	316	(5)	311	360	(15)	345
	<u>8 757</u>	<u>(8)</u>	<u>8 749</u>	<u>30 178</u>	<u>(27)</u>	<u>30 151</u>
Ázia						
Banky	468	-	468	69	-	69
Korporátni klienti	272	(3)	269	-	-	-
Retailoví klienti	1 023	(27)	996	1 065	(20)	1 045
	<u>1 763</u>	<u>(30)</u>	<u>1 733</u>	<u>1 134</u>	<u>(20)</u>	<u>1 114</u>
Zvyšok sveta						
Banky	25	-	25	34	-	34
Retailoví klienti	571	(5)	566	706	(4)	702
	<u>596</u>	<u>(5)</u>	<u>591</u>	<u>740</u>	<u>(4)</u>	<u>736</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. september 2013 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	63 670	26 082	-
Stavebníctvo	-	-	170 970	14 922	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 943 511	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	242 909	1 533	-
Finančné služby	689 000	-	301 761	376	134 214
Verejná správa	-	140 055	-	-	2 542 430
Priemysel	-	-	460 281	25 500	-
Odborné služby	-	-	76 162	11 210	-
Nehnutelnosti	-	-	406 456	24 342	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	580 842	62 766	-
Služby	-	-	162 627	14 774	-
Doprava	-	9 587	190 448	9 327	-
Iné	-	-	53 656	15 116	-
	689 000	149 642	2 709 782	4 149 459	2 676 644

31. december 2012 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	37 523	14 616	-
Stavebníctvo	-	-	157 312	13 595	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 840 339	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	353 866	1 586	-
Finančné služby	580 590	-	320 949	389	22 715
Verejná správa	-	149 664	-	-	2 570 620
Priemysel	-	-	486 412	24 079	-
Odborné služby	-	-	80 955	10 238	-
Nehnutelnosti	-	-	417 690	9 698	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	639 180	61 677	-
Služby	-	-	165 883	14 170	-
Doprava	-	10 397	248 022	9 021	-
Iné	-	68	56 591	15 199	-
	580 590	160 129	2 964 383	4 014 607	2 593 335

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 omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

30. september 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	689 025	(25)	689 000	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	149 244	(317)	148 927	269	(75)	194	522	(1)	521
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	802 227	(3 287)	798 940	23 117	(10 591)	12 526	-	-	-
Špecializ. financovanie	752 399	(17 033)	735 366	79 578	(31 086)	48 492	2 247	(63)	2 184
SME	639 267	(7 234)	632 033	78 651	(37 198)	41 453	14 511	(420)	14 091
Ostatné finančné inštitúcie	337 455	(369)	337 086	4	-	4	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	1 727	(17)	1 710	10	-	10	10	-	10
Faktoring	86 131	(278)	85 853	2	-	2	24	(3)	21
	2 619 206	(28 218)	2 590 988	181 362	(78 875)	102 487	16 793	(486)	16 307
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	176 564	(3 296)	173 268	14 634	(10 388)	4 246	6 460	(557)	5 903
Spotrebné úvery	700 946	(8 265)	692 681	56 072	(32 008)	24 064	68 017	(4 902)	63 115
Hypotéky	2 703 622	(8 580)	2 695 042	69 677	(25 170)	44 507	103 207	(5 237)	97 970
Kreditné karty	186 401	(3 302)	183 099	42 134	(29 163)	12 971	21 369	(3 216)	18 153
Kontokorenty	81 163	(1 121)	80 042	15 112	(12 157)	2 955	25 057	(1 573)	23 484
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	21 043	(275)	20 768	-	-	-	-	-	-
Ostatní	7 149	(1)	7 148	-	-	-	43	-	43
	3 876 888	(24 840)	3 852 048	197 629	(108 886)	88 743	224 153	(15 485)	208 668
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	192 824	-	192 824	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 498 381	-	1 498 381	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	986 030	(591)	985 439	-	-	-	-	-	-
	2 677 235	(591)	2 676 644	-	-	-	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	573 167	(31)	573 136	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny sektor									
Samospráva	157 094	(330)	156 764	299	(113)	186	3 185	(6)	3 179
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	973 912	(5 037)	968 875	16 388	(4 923)	11 465	9 234	-	9 234
Špecializ. financovanie	763 853	(15 358)	748 495	79 890	(25 007)	54 883	6 486	(219)	6 267
SME	618 913	(8 192)	610 721	68 973	(29 610)	39 363	11 764	(862)	10 902
Ostatné finančné inštitúcie	359 183	(336)	358 847	119	(23)	96	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	4 186	(105)	4 081	9	-	9	2	-	2
Faktoring	134 534	(337)	134 197	-	-	-	6 975	(30)	6 945
	<u>2 854 581</u>	<u>(29 365)</u>	<u>2 825 216</u>	<u>165 379</u>	<u>(59 563)</u>	<u>105 816</u>	<u>34 462</u>	<u>(1 111)</u>	<u>33 351</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	160 433	(3 478)	156 955	17 141	(13 131)	4 010	7 268	(575)	6 693
Spotrebné úvery	660 133	(7 347)	652 786	56 698	(32 565)	24 133	62 974	(4 119)	58 855
Hypotéky	2 649 515	(8 340)	2 641 175	68 581	(23 164)	45 417	112 378	(5 620)	106 758
Kreditné karty	176 677	(3 272)	173 405	45 734	(31 837)	13 897	22 399	(3 377)	19 022
Kontokorenty	77 863	(954)	76 909	15 683	(12 546)	3 137	22 324	(1 383)	20 941
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	4 113	(54)	4 059	-	-	-	98	(1)	97
Ostatní	6 304	(8)	6 296	4	-	4	58	-	58
	<u>3 735 038</u>	<u>(23 453)</u>	<u>3 711 585</u>	<u>203 841</u>	<u>(113 243)</u>	<u>90 598</u>	<u>227 499</u>	<u>(15 075)</u>	<u>212 424</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	68 887	-	68 887	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 482 727	-	1 482 727	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 042 344	(623)	1 041 721	-	-	-	-	-	-
	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2013			December 2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	7 457	(3)	7 454
	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny sektor						
1 – 30 dní	387	(1)	386	3 139	(6)	3 133
31 – 60 dní	-	-	-	46	-	46
61 – 90 dní	135	-	135	-	-	-
	522	(1)	521	3 185	(6)	3 179
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	15 775	(404)	15 371	16 909	(527)	16 382
31 – 60 dní	1 016	(82)	934	17 480	(576)	16 904
61 – 90 dní	2	-	2	72	(8)	64
91 – 180 dní	-	-	-	1	-	1
	16 793	(486)	16 307	34 462	(1 111)	33 351
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	163 017	(8 639)	154 378	163 198	(8 131)	155 067
31 – 60 dní	39 062	(3 597)	35 465	39 974	(3 665)	36 309
61 – 90 dní	21 835	(3 182)	18 653	24 134	(3 215)	20 919
91 – 180 dní	149	(34)	115	109	(36)	73
Nad 181 dní	90	(33)	57	84	(28)	56
	224 153	(15 485)	208 668	227 499	(15 075)	212 424

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

* Pre časť špecializovaného financovania udelila NBS v roku 2012 VÚB banke povolenie na použitie takzvaného „slotting“ prístupu. Klienti z ratingových segmentov špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a projektové financovanie („PF“), patriacich pod špecializované financovanie, sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú predpísané opatrením NBS č. 4/2007. V auguste 2013 bolo použitie slotting prístupu schválené aj pre ratingový segment financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), ktorý tvorí poslednú súčasť špecializovaného financovania. Používané kategórie sa označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. september 2013 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	689 025	(25)	689 000
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	150 035	(393)	149 642
		150 035	(393)	149 642
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	567 393	(513)	566 880
	M1 - M4	681 375	(4 950)	676 425
	R1 - R5	257 639	(23 717)	233 922
	D (default)	51 367	(29 550)	21 817
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	100 049	-	100 049
	Good	353 079	(1 411)	351 668
	Satisfactory	247 252	(23 452)	223 800
	Weak	133 820	(23 306)	110 514
	D (default)	23	(13)	10
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	339 207	(386)	338 821
Faktoring	Bez ratingu	86 157	(281)	85 876
		<u>2 817 361</u>	<u>(107 579)</u>	<u>2 709 782</u>

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

30. september 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	20 870	(39)	20 831
	M1 - M4	105 171	(1 062)	104 109
	R1 - R5	57 712	(2 791)	54 921
	D (default)	13 836	(10 348)	3 488
	Bez ratingu	21 112	(276)	20 836
Hypotéky				
	L1 - L4	2 037 136	(399)	2 036 737
	N1 - N3	469 176	(923)	468 253
	W1 - W3	297 979	(11 615)	286 364
	D (default)	72 215	(26 050)	46 165
Nezabezpečený retail				
	U1	170 042	(96)	169 946
	U2 - U3	145 101	(250)	144 851
	U4 - U5	169 204	(684)	168 520
	U6 - U7	113 921	(1 069)	112 852
	U8 - U10	91 806	(2 281)	89 525
	U11 - U12	71 206	(7 424)	63 782
	D (default)	64 863	(47 978)	16 885
	Bez ratingu	370 128	(35 925)	334 203
Ostatní				
	Bez ratingu	7 192	(1)	7 191
		<u>4 298 670</u>	<u>(149 211)</u>	<u>4 149 459</u>
Cenné papiere				
	Bez ratingu	<u>2 677 235</u>	<u>(591)</u>	<u>2 676 644</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>580 624</u>	<u>(34)</u>	<u>580 590</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
		<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6	715 589	(492)	715 097
	M1 - M4	717 711	(4 514)	713 197
	R1 - R5	287 092	(22 726)	264 366
	D (default)	79 950	(35 951)	43 999
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong	146 521	(587)	145 934
	Good	241 818	(1 641)	240 177
	Satisfactory	267 581	(11 291)	256 290
	Weak	93 151	(12 006)	81 145
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	363 500	(464)	363 036
Factoring	Bez ratingu	<u>141 509</u>	<u>(367)</u>	<u>141 142</u>
		<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	21 772	(35)	21 737
	M1 - M4	78 203	(788)	77 415
	R1 - R5	67 235	(3 006)	64 229
	D (default)	17 377	(13 351)	4 026
	Bez ratingu	4 466	(59)	4 407
Hypotéky	L1 - L4	1 978 952	(406)	1 978 546
	N1 - N3	471 864	(943)	470 921
	W1 - W3	308 266	(11 586)	296 680
	D (default)	71 392	(24 189)	47 203
Nezabezpečený retail	U1	160 605	(93)	160 512
	U2 - U3	136 296	(238)	136 058
	U4 - U5	172 934	(726)	172 208
	U6 - U7	102 645	(941)	101 704
	U8 - U10	92 713	(2 275)	90 438
	U11 - U12	63 068	(6 370)	56 698
	D (default)	65 605	(49 285)	16 320
	Bez ratingu	346 619	(37 472)	309 147
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 366</u>	<u>(8)</u>	<u>6 358</u>
		<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z 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 výboru ALCO. Oddelenie riadenia podnikových rizík je zodpovedné za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík a príslušné výkazníctvo.

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	September 2013				December 2012			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	66	62	148	17	53	43	128	3
Úrokové riziko	54	120	205	44	80	40	134	11
Spolu	77	144	223	53	90	58	167	15
sVaR	178	253	439	142	173	203	619	54

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tieto 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. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 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.

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

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. septembru 2013 hodnotu 5 010 tisíc € (31. december 2012: 2 241 tisíc €).

K 30. septembru 2013 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 39 539 tisíc € (upravený 31. december 2012: - 19 079 tisíc €).

€ '000	Sep 2013	Upravený Dec 2012
EUR	(39 649)	(19 183)
Ostatné	110	104
	<u>(39 539)</u>	<u>(19 079)</u>

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

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Sep 2013 %	Upravený Dec 2012 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,28	0,57
Pohľadávky voči bankám	1,70	2,46
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,59	2,24
Finančný majetok na predaj	2,61	3,02
Úvery poskytnuté klientom	5,08	5,12
Investície držané do splatnosti	4,17	4,19
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,51	0,82
Vklady a úvery od klientov	0,90	1,13
Emitované dlhové cenné papiere	2,66	3,16

Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísat 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 odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity banky veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

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

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

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

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

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúlady strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

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

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

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likvidnej krízy definovanej ako neschopnosť 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.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. september 2013
 € '000

Majetok

 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách
 Pohľadávky voči bankám
 Finančný majetok v reálnej hodnote
 preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
 Derivátové finančné nástroje
 Finančný majetok na predaj
 Úvery poskytnuté klientom
 Investície držané do splatnosti
 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky
 Nehmotný majetok
 Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj
 Splatné daňové pohľadávky
 Odložené daňové pohľadávky
 Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	211 027	-	211 027
	622 146	66 854	689 000
	178 462	14 362	192 824
	26 478	-	26 478
	119 766	1 378 615	1 498 381
	2 012 613	4 996 270	7 008 883
	466 928	518 511	985 439
	-	96 014	96 014
	4	42 814	42 818
	-	118 262	118 262
	32 630	-	32 630
	-	26 757	26 757
	14 845	-	14 845
	3 684 899	7 258 459	10 943 358
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(179 971)	(190 758)	(370 729)
Derivátové finančné nástroje	(33 418)	-	(33 418)
Vklady a úvery od klientov	(6 923 574)	(872 730)	(7 796 304)
Emitované dlhové cenné papiere	(181 813)	(1 233 236)	(1 415 049)
Rezervy	-	(23 523)	(23 523)
Ostatné záväzky	(48 939)	(3 096)	(52 035)
	(7 367 715)	(2 323 343)	(9 691 058)
	(3 682 816)	4 935 116	1 252 300

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 774	-	150 774
Pohľadávky voči bankám	463 742	116 848	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	43 191	68 887
Derivátové finančné nástroje	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 309 487	4 829 632	7 139 119
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	43 566	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	127 325	127 327
Splatné daňové pohľadávky	17 098	-	17 098
Odložené daňové pohľadávky	-	29 512	29 512
Ostatný majetok	13 830	-	13 830
	<u>3 260 987</u>	<u>7 572 797</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(228 566)	(165 445)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 612 348)	(1 022 136)	(7 634 484)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	-	(25 449)	(25 449)
Ostatné záväzky	(60 438)	(3 371)	(63 809)
	<u>(7 098 380)</u>	<u>(2 490 329)</u>	<u>(9 588 709)</u>
	<u>(3 837 393)</u>	<u>5 082 468</u>	<u>1 245 075</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórných autorít používať Pokročilý prístup merania pre riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka ako súčasť skupinovej žiadosti získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka pre používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre ostatné dcérske spoločnosti).

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátornými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

36. Segmentové vykazovanie

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

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

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, živnostníkov a malých podnikov.

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

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie 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 2013
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 9 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	211 542	55 597	13 019	64 810	344 968
Úrokové náklady	(41 737)	(6 456)	(5 360)	(31 059)	(84 612)
Výnosy medzi segmentmi	(8 139)	653	(2 508)	9 994	-
Čisté úrokové výnosy	161 666	49 794	5 151	43 745	260 356
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	41 683	15 047	1 954	(3 980)	54 704
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 388	2 673	(840)	3 458	7 679
Ostatné prevádzkové výnosy	1 892	610	-	(122)	2 380
Výnosy z dividend	-	-	-	1 696	1 696
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	207 629	68 124	6 265	44 797	326 815
Prevádzkové náklady					(175 373)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					151 442
Opravné položky					(44 471)
Daň z príjmov					(22 334)
Čistý zisk za 9 mesiacov					84 637
Majetok v rámci segmentu	4 094 971	2 968 344	799 035	3 081 008	10 943 358
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 649 853	2 461 566	940 827	2 891 112	10 943 358

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2012
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	202 075	63 952	87 986	9 698	363 711
Úrokové náklady	(50 822)	(9 143)	(51 798)	109	(111 654)
Výnosy medzi segmentmi	(6 667)	(5 682)	(8 638)	20 987	-
Čisté úrokové výnosy	144 586	49 127	27 550	30 794	252 057
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	46 122	14 451	1 335	(2 212)	59 696
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 503	3 285	(32 505)	37	(26 680)
Ostatné prevádzkové výnosy	1 500	552	(11)	464	2 505
Výnosy z dividend	-	-	-	1 281	1 281
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	194 711	67 415	(3 631)	30 364	288 859
Prevádzkové náklady					(160 950)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					127 909
Opravné položky					(45 854)
Daň z príjmov					(21 239)
Čistý zisk za 9 mesiacov					60 816
Majetok v rámci segmentu	3 951 317	3 189 742	3 446 452	451 122	11 038 633
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 760 804	1 940 619	3 088 316	1 248 894	11 038 633

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) Jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva podstatný 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 podstatný 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 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	524 493	50 642	575 135
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	20	8 163	8 183
Úvery poskytnuté klientom	417	-	201 464	-	-	-	-	201 881
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	401	-	401
Ostatný majetok	-	-	159	1 007	1 049	-	-	2 215
	<u>417</u>	<u>-</u>	<u>201 623</u>	<u>1 007</u>	<u>1 049</u>	<u>524 914</u>	<u>58 805</u>	<u>787 815</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	78 714	3 850	82 564
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	4 624	4 624
Vklady a úvery od klientov	1 341	-	877	-	2 186	-	107	4 511
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	625	-	-	682 780	683 405
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	401	-	5 391	-	25	-	-	5 817
	<u>1 742</u>	<u>-</u>	<u>6 268</u>	<u>625</u>	<u>2 211</u>	<u>78 714</u>	<u>691 361</u>	<u>780 921</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38 209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38 209</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 117</u>	<u>1 000</u>	<u>10 117</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 117</u>	<u>168 075</u>	<u>177 192</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>392 877</u>	<u>392 877</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 918</u>	<u>149 001</u>	<u>159 919</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	19	-	1 820	-	-	5 452	2 025	9 316
Úrokové a obdobné náklady	(25)	-	34	(5)	(1)	(82)	(11 777)	(11 856)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	76	-	3 475	-	-	3 552
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(23 131)	-	(17)	-	(5 566)	(28 714)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	(2 792)	(28)	(2 820)
Výnosy z dividend	-	-	696	1 000	-	-	-	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	665	83	159	110	21	1 038
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(1 064)	-	-	-	(804)	(1 868)
	(5)	-	(20 904)	1 078	3 616	2 688	(16 129)	(29 656)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	-	178 938	-	-	-	-	179 569
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	330	-	330
Ostatný majetok	-	-	914	6	-	6	-	926
	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>179 852</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>465 348</u>	<u>63 280</u>	<u>709 117</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	37 828	6 817	44 645
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	-	1 796	-	126	-	9	3 294
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	-	612	-	-	711 369	711 981
Ostatné záväzky	330	-	5 051	-	-	-	-	5 381
	<u>1 693</u>	<u>-</u>	<u>6 847</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>37 832</u>	<u>725 198</u>	<u>772 308</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51 110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51 110</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

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

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	36	-	1 822	-	-	6 791	4 214	12 863
Úrokové a obdobné náklady	(34)	-	17	(97)	-	(435)	(22 619)	(23 168)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	2 448	-	-	-	4	2 453
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(20 386)	-	-	(12)	(5 291)	(25 689)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	(5 585)	1 553	(4 032)
Výnosy z dividend	-	-	531	750	-	-	-	1 281
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	782	76	-	57	10	925
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(840)	-	-	-	(413)	(1 253)
	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>(15 626)</u>	<u>729</u>	<u>-</u>	<u>816</u>	<u>(22 542)</u>	<u>(36 620)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 20. marca 2013 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2012.

€ '000

Dividendy akcionárom (4,98 € na akciu v hodnote 33,2 €)	64 623
Nerozdelený zisk	<u>21 416</u>
	<u>86 039</u>

39. Udalosti po konci obdobia

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