



**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015**

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

## Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

**Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 687	405 060
Pohľadávky voči bankám	8	188 396	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	226 232	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	36 644	49 937
Finančný majetok na predaj	11	1 774 409	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 057 905	7 752 189
Investície držané do splatnosti	14	520 270	533 456
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 566
Nehmotný majetok	16	53 301	55 032
Hmotný majetok	17	94 785	100 041
Odložené daňové pohľadávky	18	38 812	34 685
Ostatný majetok	19	16 597	13 190
		<u>11 488 604</u>	<u>11 175 015</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	301 691	380 038
Derivátové finančné nástroje	10	62 653	62 059
Vklady a úvery od klientov	21	8 195 401	7 864 398
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 562 620	1 469 465
Splatné daňové záväzky	18	17 039	8 240
Rezervy	23	30 326	27 608
Ostatné záväzky	24	66 412	76 204
		<u>10 236 142</u>	<u>9 888 012</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 184 194	1 175 346
Čistý zisk za obdobie		68 268	111 657
		<u>1 252 462</u>	<u>1 287 003</u>
		<u>11 488 604</u>	<u>11 175 015</u>
Podsúvahové položky	26	<u>3 489 819</u>	<u>3 227 458</u>

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 29. júla 2015.



 Alexander Resch  
predseda predstavenstva



 Antonio Bergaglio  
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Úrokové a obdobné výnosy		207 401	225 827
Úrokové a obdobné náklady		(36 515)	(47 048)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	170 886	178 779
Výnosy z poplatkov a provízií		73 692	64 792
Náklady na poplatky a provízie		(29 370)	(32 727)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	44 322	32 065
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	5 275	6 130
Ostatné prevádzkové výnosy	30	1 385	1 687
Výnosy z dividend		5 913	2 287
<b>Prevádzkové výnosy</b>		227 781	220 948
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(49 144)	(49 003)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(42 728)	(42 663)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(9 812)	(19 583)
Odpisy nehmotného majetku	16	(5 931)	(5 483)
Odpisy hmotného majetku	17	(5 682)	(6 639)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(113 297)	(123 371)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		114 484	97 577
Opravné položky	33	(25 882)	(22 777)
<b>Zisk pred zdanením</b>		88 602	74 800
Daň z príjmov	34	(20 334)	(15 975)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV</b>		68 268	58 825
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		8	(1)
Finančný majetok na predaj		(13 388)	2 013
Zabezpečenie peňažných tokov		50	491
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení</b>	35, 36	(13 330)	2 503
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV</b>		54 938	61 328
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	5,26	4,53

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2015  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
Úrokové a obdobné výnosy		103 572	113 151
Úrokové a obdobné náklady		(18 117)	(23 080)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	85 455	90 071
Výnosy z poplatkov a provízií		38 017	34 182
Náklady na poplatky a provízie		(15 688)	(17 758)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	22 329	16 424
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	2 774	4 091
Ostatné prevádzkové výnosy	30	685	892
Výnosy z dividend		-	-
<b>Prevádzkové výnosy</b>		111 243	111 478
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(24 600)	(24 903)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(23 457)	(21 262)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(4 930)	(9 696)
Odpisy nehmotného majetku		(3 060)	(2 899)
Odpisy hmotného majetku		(2 776)	(3 271)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(58 823)	(62 031)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		52 420	49 447
Opravné položky	33	(11 498)	(11 417)
<b>Zisk pred zdanením</b>		40 922	38 030
Daň z príjmov	34	(9 762)	(8 160)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE</b>		31 160	29 870
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		10	(1)
Finančný majetok na predaj		(11 481)	(227)
Zabezpečenie peňažných tokov		354	146
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení</b>		(11 117)	(82)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE</b>		20 043	29 788
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,40	2,30

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015

(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
<b>1. január 2014</b>	430 819	13 501	-	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	58 825	(1)	2 013	491	61 328
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(307)	-	-	-	-	-	(307)
<b>30. jún 2014</b>	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>(307)</u>	<u>87 493</u>	<u>671 670</u>	<u>-</u>	<u>45 162</u>	<u>763</u>	<u>1 249 101</u>
<b>1. január 2015</b>	430 819	13 636	-	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	68 268	8	(13 388)	50	54 938
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	147	-	-	-	147
Ostatné	-	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(88)	-	-	-	-	-	(88)
<b>30. jún 2015</b>	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>(88)</u>	<u>87 493</u>	<u>703 365</u>	<u>14</u>	<u>18 058</u>	<u>(835)</u>	<u>1 252 462</u>

Poznámky na stranách 8 až 77 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2015	Jún 2014
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		88 602	74 800
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		5 931	5 483
Odpisy hmotného majetku		5 682	6 639
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(7 025)	11 778
Úrokové výnosy		(207 401)	(225 827)
Úrokové náklady		36 515	47 048
Výnosy z dividend		(5 913)	(2 287)
Predaj hmotného majetku		(4)	(1)
Opravné položky a podobné položky		37 706	30 928
Prijaté úroky		237 684	259 740
Zaplatené úroky		(43 591)	(45 399)
Prijaté dividendy		5 913	2 287
Uhradená daň		(15 662)	(3 401)
Pohľadávky voči bankám		421 765	(24 921)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(221 960)	(52 801)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		13 343	3 114
Finančný majetok na predaj		(281 646)	(79 028)
Úvery poskytnuté klientom		(341 009)	(276 353)
Ostatný majetok		(2 984)	1 495
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(78 283)	(85 378)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		594	(14 830)
Vklady a úvery od klientov		329 317	34 022
Ostatné záväzky		(11 821)	(4 866)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(34 247)</u>	<u>(337 758)</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		-	445 222
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(4 626)	(1 033)
Predaj hmotného majetku		4	1
Predaj dcérskych spoločností		-	424
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností</i>		<u>(4 622)</u>	<u>444 614</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		200 000	58 627
Splatenie dlhových cenných papierov		(89 870)	(44 862)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(88)	(307)
Vyplatené dividendy		(89 538)	(84 347)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti</i>		<u>20 504</u>	<u>(70 889)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(18 365)	35 967
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	428 960	275 917
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	6	<u>410 595</u>	<u>311 884</u>

Poznámky na stranách 8 až 77 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 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 30. júnu 2015 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). 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. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členovia predstavenstva k 30. júnu 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členovia dozornej rady k 30. júnu 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná 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 na riziko 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 a v prezentácii

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### 2.3 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.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú 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.

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:

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- (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 týchto podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania, alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku, alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou 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 trhová hodnota 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 nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### (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 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 vykázaná 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“.

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“.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

### 2.12 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 z 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 protistrana nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, 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.

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### Vložené derivátové nástroje

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

Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, 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, riziku inflácie 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 zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

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

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

### 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 zabezpečeným 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“.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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

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

### 2.15 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 ziskateľná hodnota. Spätné ziskateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné ziskateľných 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 spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné 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 špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 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.

### 2.18 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, 30, 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 výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR	

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“.

### 2.21 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 vydaných záruk (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

### 2.22 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 zákoný 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:

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ 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 prémium z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas obdobia trvania úveru.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.25 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.

### 2.28 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.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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. 24), 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.

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

#### 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 menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom banka pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

### 3. 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 sa 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,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definíciu zlyhania,
- Segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Riadenie úverového rizika

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

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

#### Opravné položky

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 oddelenie vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. 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. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	188 402	(6)	188 396	610 871	(6)	610 865
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	135 818	(309)	135 509	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti	3 057 862	(33 302)	3 024 560	2 981 630	(32 184)	2 949 446
Retailoví klienti	4 916 812	(146 564)	4 770 248	4 692 751	(148 160)	4 544 591
	<u>8 110 492</u>	<u>(180 175)</u>	<u>7 930 317</u>	<u>7 821 359</u>	<u>(180 693)</u>	<u>7 640 666</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	226 232	-	226 232	1 055	-	1 055
Na predaj	1 774 409	-	1 774 409	1 523 939	-	1 523 939
Do splatnosti	520 270	-	520 270	533 456	-	533 456
	<u>2 520 911</u>	<u>-</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Korporátni klienti	187 903	(78 322)	109 581	174 769	(76 488)	98 281
Retailoví klienti	30 347	(12 340)	18 007	21 088	(7 846)	13 242
	<u>218 250</u>	<u>(90 662)</u>	<u>127 588</u>	<u>195 857</u>	<u>(84 334)</u>	<u>111 523</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Táto zmena bola premietnutá do zverejnení k 30. júnu 2015 rovnako ako aj do komparatívnych informácií k 31. decembru 2014. Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a materialita klienta.

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

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

#### Výpočet kapitálovej požiadavky

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Jún 2015			December 2014		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	188 402	(6)	188 396	610 871	(6)	610 865
		<u>188 402</u>	<u>(6)</u>	<u>188 396</u>	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	135 775	(309)	135 466	146 941	(349)	146 592
	Po splatnosti	-	-	-	1	-	1
	Pravdepodobné nesplatenie	32	-	32	-	-	-
	Sporné	11	-	11	36	-	36
		<u>135 818</u>	<u>(309)</u>	<u>135 509</u>	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	3 050 219	(31 983)	3 018 236	2 977 897	(31 774)	2 946 123
	Po splatnosti	284	(165)	119	60	(31)	29
	Pravdepodobné nesplatenie	105 816	(22 039)	83 777	68 418	(9 746)	58 672
	Sporné	89 446	(57 437)	32 009	110 024	(67 121)	42 903
		<u>3 245 765</u>	<u>(111 624)</u>	<u>3 134 141</u>	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	4 722 284	(42 679)	4 679 605	4 489 095	(43 082)	4 446 013
	Po splatnosti	22 207	(8 361)	13 846	15 658	(7 229)	8 429
	Pravdepodobné nesplatenie	24 092	(9 162)	14 930	30 748	(11 820)	18 928
	Sporné	178 576	(98 702)	79 874	178 338	(93 875)	84 463
		<u>4 947 159</u>	<u>(158 904)</u>	<u>4 788 255</u>	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	2 520 911	-	2 520 911	2 058 450	-	2 058 450
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	61 430	67 097
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	824 393	733 162
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 665 426	2 494 296
	<u>3 489 819</u>	<u>3 227 458</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	Jún 2015			December 2014		
	Amorti-zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti-zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	188 402	(6)	188 396	610 871	(6)	610 865
	<u>188 402</u>	<u>(6)</u>	<u>188 396</u>	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>
<b>Vládnny sektor</b>						
Bez omeškania	135 068	(308)	134 760	146 604	(348)	146 256
1 – 30 dní	715	(1)	714	338	(1)	337
Nad 181 dní	35	-	35	36	-	36
	<u>135 818</u>	<u>(309)</u>	<u>135 509</u>	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	3 155 656	(58 519)	3 097 137	3 051 525	(48 452)	3 003 073
1 – 30 dní	12 338	(1 603)	10 735	18 857	(5 437)	13 420
31 – 60 dní	1 321	(447)	874	8 411	(782)	7 629
61 – 90 dní	3 929	(693)	3 236	269	(190)	79
91 – 180 dní	8 485	(3 511)	4 974	1 899	(605)	1 294
Nad 181 dní	64 036	(46 851)	17 185	75 438	(53 206)	22 232
	<u>3 245 765</u>	<u>(111 624)</u>	<u>3 134 141</u>	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	4 564 942	(31 225)	4 533 717	4 325 260	(29 714)	4 295 546
1 – 30 dní	140 617	(10 670)	129 947	135 925	(9 616)	126 309
31 – 60 dní	36 895	(4 190)	32 705	38 701	(4 851)	33 850
61 – 90 dní	23 123	(3 483)	19 640	26 826	(4 139)	22 687
91 – 180 dní	27 490	(12 427)	15 063	32 064	(13 421)	18 643
Nad 181 dní	154 092	(96 909)	57 183	155 063	(94 265)	60 798
	<u>4 947 159</u>	<u>(158 904)</u>	<u>4 788 255</u>	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	2 521 485	(574)	2 520 911	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

**Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)**

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých banka urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Banka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- Banka musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- Expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania, poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, kedy by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

30. jún 2015 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	43 857	(1 635)	42 222	140 501	(51 058)	89 443
Retailoví klienti	83 581	(2 211)	81 370	13 493	(4 580)	8 913
	<u>127 438</u>	<u>(3 846)</u>	<u>123 592</u>	<u>153 994</u>	<u>(55 638)</u>	<u>98 356</u>
31. december 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	30 901	(925)	29 976	144 939	(53 765)	91 174
Retailoví klienti	85 394	(2 445)	82 949	12 338	(3 785)	8 553
	<u>116 295</u>	<u>(3 370)</u>	<u>112 925</u>	<u>157 277</u>	<u>(57 550)</u>	<u>99 727</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, 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). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

#### Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci 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 vymožiteľnosť;
- Podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- Podmienky na proces prehodnotenia.

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

- Stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú 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;
- Relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- Pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- Analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie banky pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú 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 vrátane zabezpečenia.

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	181 888	(4)	181 884	602 243	(3)	602 240
Vládny sektor	135 818	(309)	135 509	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti	3 245 515	(111 620)	3 133 895	3 156 399	(108 672)	3 047 727
Retailoví klienti	4 945 165	(158 857)	4 786 308	4 712 008	(155 959)	4 556 049
Cenné papiere	2 521 485	(574)	2 520 911	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>11 029 871</u>	<u>(271 364)</u>	<u>10 758 507</u>	<u>10 676 652</u>	<u>(265 557)</u>	<u>10 411 095</u>
<b>Amerika</b>						
Banky	6 191	(2)	6 189	8 275	(3)	8 272
Retailoví klienti	176	(6)	170	169	(3)	166
	<u>6 367</u>	<u>(8)</u>	<u>6 359</u>	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	276	-	276	320	-	320
Korporátni klienti	250	(4)	246	-	-	-
Retailoví klienti	1 213	(23)	1 190	1 166	(25)	1 141
	<u>1 739</u>	<u>(27)</u>	<u>1 712</u>	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	47	-	47	33	-	33
Retailoví klienti	605	(18)	587	496	(19)	477
	<u>652</u>	<u>(18)</u>	<u>634</u>	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>30. jún 2015</b> € '000	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	103 379	25 808	-
Stavebníctvo	-	-	119 520	17 515	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 571 912	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	243	443 229	2 282	-
Finančné služby	188 396	-	323 503	132	206 330
Verejná správa	-	127 264	-	-	2 314 581
Priemysel	-	-	613 518	28 197	-
Odborné služby	-	-	137 353	12 365	-
Nehnutelnosti	-	-	425 159	33 928	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	578 665	59 485	-
Služby	-	-	144 175	12 993	-
Doprava	-	7 992	217 351	10 918	-
Iné	-	10	28 289	12 720	-
	<b>188 396</b>	<b>135 509</b>	<b>3 134 141</b>	<b>4 788 255</b>	<b>2 520 911</b>

  

<b>31. december 2014</b> € '000	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	67 169	20 561	-
Stavebníctvo	-	-	111 042	13 650	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 361 715	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	511 985	1 773	-
Finančné služby	610 865	-	273 167	144	210 699
Verejná správa	-	137 533	-	-	1 847 751
Priemysel	-	-	560 615	25 628	-
Odborné služby	-	-	127 268	12 586	-
Nehnutelnosti	-	-	447 839	26 944	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	545 085	59 993	-
Služby	-	-	156 560	12 322	-
Doprava	-	9 096	213 831	10 646	-
Iné	-	-	33 166	11 871	-
	<b>610 865</b>	<b>146 629</b>	<b>3 047 727</b>	<b>4 557 833</b>	<b>2 058 450</b>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. jún 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	188 402	(6)	188 396	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	135 060	(308)	134 752	43	-	43	715	(1)	714
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 089 614	(4 881)	1 084 733	21 096	(10 768)	10 328	9	-	9
Špecializ. financovanie	725 124	(14 402)	710 722	103 512	(24 924)	78 588	876	(38)	838
SME	840 330	(11 505)	828 825	70 923	(43 947)	26 976	8 666	(348)	8 318
Ostatné finančné inštitúcie	297 555	(403)	297 152	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	4 535	(44)	4 491	8	-	8	1	-	1
Faktoring	83 254	(351)	82 903	-	-	-	255	(11)	244
	<u>3 040 412</u>	<u>(31 586)</u>	<u>3 008 826</u>	<u>195 546</u>	<u>(79 641)</u>	<u>115 905</u>	<u>9 807</u>	<u>(397)</u>	<u>9 410</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	187 509	(3 353)	184 156	15 608	(12 210)	3 398	5 488	(516)	4 972
Spotrebné úvery	856 699	(11 435)	845 264	79 207	(45 076)	34 131	62 701	(6 516)	56 185
Hypotéky	3 234 496	(7 350)	3 227 146	77 765	(22 060)	55 705	75 813	(4 656)	71 157
Kreditné karty	161 257	(3 873)	157 384	38 787	(27 061)	11 726	16 678	(2 592)	14 086
Kontokorenty	72 499	(922)	71 577	13 498	(9 818)	3 680	17 220	(1 168)	16 052
Spoločenstvá vlastníkov bytov	22 818	(298)	22 520	-	-	-	-	-	-
Ostatní	9 106	-	9 106	10	-	10	-	-	-
	<u>4 544 384</u>	<u>(27 231)</u>	<u>4 517 153</u>	<u>224 875</u>	<u>(116 225)</u>	<u>108 650</u>	<u>177 900</u>	<u>(15 448)</u>	<u>162 452</u>
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	226 232	-	226 232	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 774 409	-	1 774 409	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	520 270	-	520 270	-	-	-	-	-	-
	<u>2 520 911</u>	<u>-</u>	<u>2 520 911</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškanií, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	610 871	(6)	610 865	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	146 603	(348)	146 255	37	-	37	338	(1)	337
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 589)	1 102 456	22 863	(11 720)	11 143	-	-	-
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	715 049	(11 310)	703 739	72 819	(44 564)	28 255	9 154	(457)	8 697
Ostatné finančné inštitúcie	245 078	(115)	244 963	7	(2)	5	4	-	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	-	2
Faktoring	138 833	(732)	138 101	-	-	-	134	(12)	122
	<u>2 961 576</u>	<u>(31 095)</u>	<u>2 930 481</u>	<u>178 502</u>	<u>(76 898)</u>	<u>101 604</u>	<u>16 321</u>	<u>(679)</u>	<u>15 642</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	168 408	(3 051)	165 357	14 176	(10 948)	3 228	4 752	(471)	4 281
Spotrebné úvery	820 112	(11 225)	808 887	75 225	(42 647)	32 578	60 731	(6 715)	54 016
Hypotéky	3 047 566	(7 542)	3 040 024	80 509	(21 297)	59 212	79 710	(4 945)	74 765
Kreditné karty	162 034	(3 316)	158 718	41 112	(28 152)	12 960	17 444	(3 204)	14 240
Kontokorenty	80 382	(1 002)	79 380	13 679	(9 879)	3 800	18 136	(1 308)	16 828
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 625	-	6 625	43	(1)	42	-	-	-
	<u>4 308 322</u>	<u>(26 439)</u>	<u>4 281 883</u>	<u>224 744</u>	<u>(112 924)</u>	<u>111 820</u>	<u>180 773</u>	<u>(16 643)</u>	<u>164 130</u>
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	533 456	-	533 456	-	-	-	-	-	-
	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2015			December 2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	715	(1)	714	338	(1)	337
	<u>715</u>	<u>(1)</u>	<u>714</u>	<u>338</u>	<u>(1)</u>	<u>337</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	9 376	(322)	9 054	9 901	(539)	9 362
31 – 60 dní	218	(53)	165	6 418	(140)	6 278
61 – 90 dní	213	(22)	191	2	-	2
	<u>9 807</u>	<u>(397)</u>	<u>9 410</u>	<u>16 321</u>	<u>(679)</u>	<u>15 642</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	126 810	(7 971)	118 839	122 766	(7 670)	115 096
31 – 60 dní	28 875	(2 949)	25 926	29 072	(3 350)	25 722
61 – 90 dní	16 198	(2 075)	14 123	19 217	(2 695)	16 522
91 – 180 dní	5 795	(2 326)	3 469	9 428	(2 756)	6 672
Nad 181 dní	222	(127)	95	290	(172)	118
	<u>177 900</u>	<u>(15 448)</u>	<u>162 452</u>	<u>180 773</u>	<u>(16 643)</u>	<u>164 130</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I3 - 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 nezanedbateľným 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.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledovných udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>- dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní;</li> <li>- banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“); portfólio projektové financovanie („PF“), ktoré v minulosti tvorilo samostatný rating segment špecializovaného financovania, sa v júni 2015 zlúčilo s SPV. Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používajú kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV a RED

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



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. jún 2015 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	188 402	(6)	188 396
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	135 818	(309)	135 509
		135 818	(309)	135 509
<b>Korporátni klienti</b>				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	757 759	(623)	757 136
	M1 - M4	819 049	(5 204)	813 845
	R1 - R5	382 833	(14 659)	368 174
	D (default)	70 997	(50 963)	20 034
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	120 331	(368)	119 963
	Good	258 468	(1 475)	256 993
	Satisfactory	325 222	(18 199)	307 023
	Weak	122 115	(19 152)	102 963
	D (default)	3 376	(170)	3 206
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	302 106	(449)	301 657
Faktoring	Bez ratingu	83 509	(362)	83 147
		<u>3 245 765</u>	<u>(111 624)</u>	<u>3 134 141</u>

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

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

30. jún 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I3 - I6	24 368	(45)	24 323
	M1 - M4	109 900	(1 065)	108 835
	R1 - R5	59 795	(2 672)	57 123
	D (default)	14 258	(12 244)	2 014
	Bez ratingu	23 102	(351)	22 751
Hypotéky				
	L1 - L4	2 529 466	(463)	2 529 003
	N1 - N3	532 427	(1 050)	531 377
	W1 - W3	263 974	(9 841)	254 133
	D (default)	62 207	(22 712)	39 495
Nezabezpečený retail				
	U1	253 953	(170)	253 783
	U2 - U3	159 337	(309)	159 028
	U4 - U5	172 604	(753)	171 851
	U6 - U7	111 594	(1 172)	110 422
	U8 - U10	108 595	(3 240)	105 355
	U11 - U12	70 815	(9 594)	61 221
	D (default)	123 999	(84 659)	39 340
	Bez ratingu	317 649	(8 564)	309 085
Ostatní				
	Bez ratingu	9 116	-	9 116
		<u>4 947 159</u>	<u>(158 904)</u>	<u>4 788 255</u>
<b>Cenné papiere</b>				
	Bez ratingu	<u>2 521 485</u>	<u>(574)</u>	<u>2 520 911</u>

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
		<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	837 751	(990)	836 761
	M1 - M4	681 386	(5 459)	675 927
	R1 - R5	333 695	(14 266)	319 429
	D (default)	75 098	(52 925)	22 173
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	246 743	(150)	246 593
Faktoring	Bez ratingu	<u>138 967</u>	<u>(744)</u>	<u>138 223</u>
		<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>
<b>Retailoví klienti</b> Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 - I6	23 136	(41)	23 095
	M1 - M4	96 520	(960)	95 560
	R1 - R5	54 744	(2 622)	52 122
	D (default)	12 893	(10 841)	2 052
	Bez ratingu	23 238	(309)	22 929
Hypotéky	L1 - L4	2 367 367	(420)	2 366 947
	N1 - N3	509 463	(1 008)	508 455
	W1 - W3	268 547	(10 601)	257 946
	D (default)	62 408	(21 755)	40 653
Nezabezpečený retail	U1	239 255	(180)	239 075
	U2 - U3	155 677	(332)	155 345
	U4 - U5	167 547	(801)	166 746
	U6 - U7	111 725	(1 276)	110 449
	U8 - U10	108 947	(3 512)	105 435
	U11 - U12	70 865	(10 118)	60 747
	D (default)	64 422	(46 610)	17 812
	Bez ratingu	370 417	(44 619)	325 798
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 668</u>	<u>(1)</u>	<u>6 667</u>
		<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z vplyvu tejto zmeny na výnosy 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 riadenia bilancie 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 oddelenia finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Jún 2015				December 2014			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	9	38	118	9	16	82	148	6
Úrokové riziko	52	103	248	10	10	88	300	10
Spolu	49	108	264	16	19	135	313	12
sVaR	57	184	849	55	111	310	937	27

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. 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 splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa 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.

Do prvej polovice roku 2015 bola senzitivita úrokovej marže meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o  $\pm 100$  bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Banka v súčasnosti mení metodiku na meranie senzitivity úrokovej marže. Nová metodika by mala byť implementovaná v nasledujúcich mesiacoch.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa 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 môžu sa vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania 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, napríklad vlastné imanie a tiež hotovosť, sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 11 041 tisíc €. Hodnota k 30. júnu 2015 nie je k dispozícii kvôli príprave novej metódy pre meranie senzitivity úrokovej marže.

K 30. júnu 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 32 616 tisíc € (31. december 2014: - 33 317 tisíc €).

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
EUR	(34 830)	(34 353)
Ostatné	2 214	1 036
	<u>(32 616)</u>	<u>(33 317)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázané vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2015 hodnotu - 5 513 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2015 hodnotu 3 752 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2015 %	Dec 2014 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,03	0,20
Pohľadávky voči bankám	0,43	0,68
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	3,89	2,04
Finančný majetok na predaj	1,91	2,24
Úvery poskytnuté klientom	4,43	4,84
Investície držané do splatnosti	4,33	4,33
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,63	0,54
Vklady a úvery od klientov	0,50	0,63
Emitované dlhové cenné papiere	2,04	2,43

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

#### (c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť 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.

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, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

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

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



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

**30. jún 2015**  
**€ '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 spoločné podniky  
 Nehmotný majetok  
 Hmotný majetok  
 Odložené daňové pohľadávky  
 Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	385 687	-	385 687
	178 794	9 602	188 396
	51 168	175 064	226 232
	10 895	25 749	36 644
	560 576	1 213 833	1 774 409
	2 098 116	5 959 789	8 057 905
	4 018	516 252	520 270
	-	95 566	95 566
	-	53 301	53 301
	-	94 785	94 785
	-	38 812	38 812
	16 597	-	16 597
	<u>3 305 851</u>	<u>8 182 753</u>	<u>11 488 604</u>
	(178 474)	(123 217)	(301 691)
	(9 472)	(53 181)	(62 653)
	(7 991 558)	(203 843)	(8 195 401)
	(314 759)	(1 247 861)	(1 562 620)
	(17 039)	-	(17 039)
	(5 400)	(24 926)	(30 326)
	(63 216)	(3 196)	(66 412)
	<u>(8 579 918)</u>	<u>(1 656 224)</u>	<u>(10 236 142)</u>
	<u>(5 274 067)</u>	<u>6 526 529</u>	<u>1 252 462</u>

#### Závazky

Závazky voči centrálnym a iným bankám  
 Derivátové finančné nástroje  
 Vklady a úvery od klientov  
 Emitované dlhové cenné papiere  
 Splatné daňové záväzky  
 Rezervy  
 Ostatné záväzky



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

<b>31. december 2014</b> € '000	<b>Menej ako 12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 060	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	601 403	9 462	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 051 081	5 701 108	7 752 189
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	55 032	55 032
Hmotný majetok	-	100 041	100 041
Odložené daňové pohľadávky	-	34 685	34 685
Ostatný majetok	13 190	-	13 190
	<u>3 271 055</u>	<u>7 903 960</u>	<u>11 175 015</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(258 068)	(121 970)	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 451 732)	(412 666)	(7 864 398)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 240)	-	(8 240)
Rezervy	-	(27 608)	(27 608)
Ostatné záväzky	(73 008)	(3 196)	(76 204)
	<u>(8 083 078)</u>	<u>(1 804 934)</u>	<u>(9 888 012)</u>
	<u>(4 812 023)</u>	<u>6 099 026</u>	<u>1 287 003</u>

### 3. 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 VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

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

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

##### Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v 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 za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmiernovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

##### Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulačnými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

##### Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

#### 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zisťiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezisťiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov 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.

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 pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Banka tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

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

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 pri nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

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

30. jún 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 687	-	385 687	-	385 687	-	385 687
Pohľadávky voči bankám	8	188 396	-	188 396	-	188 396	-	188 396
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	226 232	226 232	203 710	22 522	-	226 232
Derivátové finančné nástroje	10	-	36 644	36 644	-	36 644	-	36 644
Finančný majetok na predaj	11	-	1 774 409	1 774 409	714 978	1 059 431	-	1 774 409
Úvery poskytnuté klientom	12	8 057 905	-	8 057 905	-	-	9 604 753	9 604 753
Investície držané do splatnosti	14	520 270	-	520 270	-	602 562	-	602 562
		<u>9 152 258</u>	<u>2 037 285</u>	<u>11 189 543</u>	<u>918 688</u>	<u>2 295 242</u>	<u>9 604 753</u>	<u>12 818 683</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(301 691)	-	(301 691)	-	(301 691)	-	(301 691)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 653)	(62 653)	-	(62 653)	-	(62 653)
Vklady a úvery od klientov	21	(8 195 401)	-	(8 195 401)	-	(8 113 723)	-	(8 113 723)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 562 620)	-	(1 562 620)	-	(1 636 479)	-	(1 636 479)
		<u>(10 059 712)</u>	<u>(62 653)</u>	<u>(10 122 365)</u>	<u>-</u>	<u>(10 114 546)</u>	<u>-</u>	<u>(10 114 546)</u>

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

31. december 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 060	-	405 060	-	405 060	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	8	610 865	-	610 865	-	611 750	-	611 750
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	1 055	1 055	625	430	-	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	-	49 937	49 937	-	49 937	-	49 937
Finančný majetok na predaj	11	-	1 523 939	1 523 939	480 098	1 043 841	-	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	7 752 189	-	7 752 189	-	-	9 275 030	9 275 030
Investície držané do splatnosti	14	533 456	-	533 456	-	622 803	-	622 803
		<u>9 301 570</u>	<u>1 574 931</u>	<u>10 876 501</u>	<u>480 723</u>	<u>2 733 821</u>	<u>9 275 030</u>	<u>12 489 574</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(380 038)	-	(380 038)	-	(380 038)	-	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 059)	(62 059)	-	(62 059)	-	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 864 398)	-	(7 864 398)	-	(7 844 489)	-	(7 844 489)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 469 465)	-	(1 469 465)	-	(1 540 516)	-	(1 540 516)
		<u>(9 713 901)</u>	<u>(62 059)</u>	<u>(9 775 960)</u>	<u>-</u>	<u>(9 827 102)</u>	<u>-</u>	<u>(9 827 102)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2015 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2014: žiadne presuny).

## 5. 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 50 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 50 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, 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.

Za účelom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“). Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie boli preto upravené tak, aby odrážali túto zmenu.



## 5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2015  
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy  
Úrokové a obdobné 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 6 mesiacov**

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Úrokové a obdobné výnosy	134 614	38 766	29 950	4 071	207 401
Úrokové a obdobné náklady	(19 376)	(2 997)	(14 142)	-	(36 515)
Výnosy medzi segmentmi	(17 144)	(6 210)	24 011	(657)	-
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>98 094</b>	<b>29 559</b>	<b>39 819</b>	<b>3 414</b>	<b>170 886</b>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	32 068	12 780	1 654	(2 180)	44 322
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 610	2 653	1 050	(38)	5 275
Ostatné prevádzkové výnosy	548	586	(16)	267	1 385
Výnosy z dividend	-	-	-	5 913	5 913
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>132 320</b>	<b>45 578</b>	<b>42 507</b>	<b>7 376</b>	<b>227 781</b>
Prevádzkové náklady					(113 297)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>					<b>114 484</b>
Opravné položky					(25 882)
Daň z príjmov					(20 334)
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b>68 268</b>
Majetok v rámci segmentu	4 736 994	3 200 645	3 101 368	449 597	11 488 604
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 140 945	2 536 009	2 492 531	1 319 119	11 488 604

## 5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2014  
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	140 047	40 138	40 155	5 487	225 827
Úrokové a obdobné náklady	(21 544)	(4 086)	(21 458)	40	(47 048)
Výnosy medzi segmentmi	(11 427)	(8 402)	9 461	10 368	-
Čisté úrokové výnosy	107 076	27 650	28 158	15 895	178 779
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23 052	9 771	1 198	(1 956)	32 065
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 294	1 782	462	2 592	6 130
Ostatné prevádzkové výnosy	4 984	457	(11)	(3 743)	1 687
Výnosy z dividend	-	-	-	2 287	2 287
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	136 406	39 660	29 807	15 075	220 948
Prevádzkové náklady					(123 371)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					97 577
Opravné položky					(22 777)
Daň z príjmov					(15 975)
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b>58 825</b>
Majetok v rámci segmentu	4 345 133	3 127 423	3 405 856	215 121	11 093 533
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 729 298	2 235 631	2 823 878	1 304 726	11 093 533

**6. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

€' 000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	385 687	405 060
Bežné účty v iných bankách	8	22 322	19 631
Termínované vklady v iných bankách	8	2 586	4 269
		<u>410 595</u>	<u>428 960</u>

**7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách**

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	164 282	190 294
Bežné účty	2	-
Termínované vklady	120 132	119 892
	<u>284 416</u>	<u>310 186</u>
Pokladničná hotovosť	101 271	94 874
	<u>385 687</u>	<u>405 060</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.

**8. Pohľadávky voči bankám**

€' 000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Bežné účty	6	22 322	19 631
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	2 586	4 269
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		120 074	20 066
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		14 450	516 885
Peňažný kolaterál		28 970	50 020
Opravné položky	13	(6)	(6)
		<u>188 396</u>	<u>610 865</u>

„Termínované vklady“ k 30. júnu 2015 zahŕňajú dva termínované vklady v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 100 000 tisíc € a dva ďalšie vklady v CIB Bank a v Bank Pekao (31. december 2014: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc €).

## 8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. decembru 2014 zahŕňala položka „Úvery“ dva reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc €. Repo obchody boli zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. K 30. júnu 2015 nebol uzavretý žiaden reverzný repo obchod.

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

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	225 119	50
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	749	380
	<u>225 868</u>	<u>430</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	364	625
	<u>226 232</u>	<u>1 055</u>

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

K 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	Jún 2015 Majetok	Dec 2014 Majetok	Jún 2015 Závazky	Dec 2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	19 861	29 576	18 816	18 160
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	1 071	1 134
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	16 783	20 361	42 766	42 765
	<u>36 644</u>	<u>49 937</u>	<u>62 653</u>	<u>62 059</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 30. júnu 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 110 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).

**10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)**

€' 000	Jún 2015 Majetok	Dec 2014 Majetok	Jún 2015 Závazky	Dec 2014 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	5 973	6 826	4 171	5 504
Opcie	1 792	1 674	1 813	1 711
	<u>7 765</u>	<u>8 500</u>	<u>5 984</u>	<u>7 215</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 760	16 625	8 262	4 790
Křížové menové swapy	-	-	1 110	1 627
Opcie	844	1 407	976	1 508
	<u>9 604</u>	<u>18 032</u>	<u>10 348</u>	<u>7 925</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 320	3 044	2 341	3 020
Komoditné swapy	172	-	143	-
	<u>2 492</u>	<u>3 044</u>	<u>2 484</u>	<u>3 020</u>
	<u>19 861</u>	<u>29 576</u>	<u>18 816</u>	<u>18 160</u>
€' 000	Jún 2015 Aktíva	Dec 2014 Aktíva	Jún 2015 Pasíva	Dec 2014 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	435 482	418 784	435 482	418 784
Opcie	174 571	169 598	174 571	169 598
	<u>610 053</u>	<u>588 382</u>	<u>610 053</u>	<u>588 382</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	838 209	426 957	836 794	414 849
Křížové menové swapy	29 354	28 844	30 450	30 449
Opcie	80 981	68 644	80 981	68 606
	<u>948 544</u>	<u>524 445</u>	<u>948 225</u>	<u>513 904</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	23 398	23 402	23 402
Komoditné swapy	7 926	-	7 858	-
	<u>31 324</u>	<u>23 398</u>	<u>31 260</u>	<u>23 402</u>
	<u>1 589 921</u>	<u>1 136 225</u>	<u>1 589 538</u>	<u>1 125 688</u>

## 10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 30. júnu 2015 banka používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch 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.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom

Banka používa trinásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štrnástich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových a krížových menových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

Okrem toho banka používa sedemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvanástich 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.

## 11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Jún 2015	Podiel Dec 2014	Jún 2015	Dec 2014
Štátne dlhopisy				1 569 192	1 314 245
Bankové dlhopisy				205 169	209 646
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	48
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 774 409</u>	<u>1 523 939</u>

K 30. júnu 2015 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

**12. Úvery poskytnuté klientom**
**30. jún 2015**  
**€' 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

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 13)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	135 818	(309)	135 509
	1 110 719	(15 649)	1 095 070
	829 512	(39 364)	790 148
	919 919	(55 800)	864 119
	297 562	(405)	297 157
	4 544	(44)	4 500
	83 509	(362)	83 147
	<u>3 245 765</u>	<u>(111 624)</u>	<u>3 134 141</u>
	208 605	(16 079)	192 526
	998 607	(63 027)	935 580
	3 388 074	(34 066)	3 354 008
	216 722	(33 526)	183 196
	103 217	(11 908)	91 309
	22 818	(298)	22 520
	9 116	-	9 116
	<u>4 947 159</u>	<u>(158 904)</u>	<u>4 788 255</u>
	<u>8 328 742</u>	<u>(270 837)</u>	<u>8 057 905</u>

**31. december 2014**  
**€' 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

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 13)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	146 978	(349)	146 629
	1 130 908	(17 309)	1 113 599
	842 759	(34 138)	808 621
	797 022	(56 331)	740 691
	245 089	(117)	244 972
	1 654	(33)	1 621
	138 967	(744)	138 223
	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>
	187 336	(14 470)	172 866
	956 068	(60 587)	895 481
	3 207 785	(33 784)	3 174 001
	220 590	(34 672)	185 918
	112 197	(12 189)	100 008
	23 195	(303)	22 892
	6 668	(1)	6 667
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
	<u>8 017 216</u>	<u>(265 027)</u>	<u>7 752 189</u>



**13. Opravné položky k majetku**

€' 000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. jún 2015
Pohľadávky voči bankám	8	6	1	(1)	-	-	-	6
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	265 027	82 723	(52 879)	(20 666)	218	(3 586)	270 837
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	-	-	-	-	-	10 500
Ostatný majetok	19	1 614	573	(996)	-	1	-	1 192
		<u>315 635</u>	<u>83 297</u>	<u>(53 876)</u>	<u>(20 666)</u>	<u>219</u>	<u>(3 586)</u>	<u>321 023</u>

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

**14. Investície držané do splatnosti**

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Štátne dlhopisy	520 270	533 456
	<u>520 270</u>	<u>533 456</u>

K 30. júnu 2015 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 33 075 tisíc € (31. december 2014: 39 023 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

**15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky**

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>K 30. júnu 2015</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
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>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>
<b>K 31. decembru 2014</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
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>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>

**16. Nehmotný majetok**

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2015	192 676	9 580	10 725	212 981
Prírastky	-	98	4 102	4 200
Transfery	3 938	134	(4 072)	-
Kurzové rozdiely	6	1	-	7
K 30. júnu 2015	<u>196 620</u>	<u>9 813</u>	<u>10 755</u>	<u>217 188</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2015	(149 761)	(8 188)	-	(157 949)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(5 723)	(208)	-	(5 931)
Kurzové rozdiely	(6)	(1)	-	(7)
K 30. júnu 2015	<u>(155 490)</u>	<u>(8 397)</u>	<u>-</u>	<u>(163 887)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
K 1. januáru 2015	<u>42 915</u>	<u>1 392</u>	<u>10 725</u>	<u>55 032</u>
K 30. júnu 2015	<u>41 130</u>	<u>1 416</u>	<u>10 755</u>	<u>53 301</u>

**17. Hmotný majetok**

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januára 2015		199 222	68 434	30 097	3 397	301 150
Prírastky		-	-	49	530	579
Úbytky		(59)	(5 270)	(48)	(102)	(5 479)
Transfery		83	1 914	28	(2 025)	-
Kurzové rozdiely		2	2	2	-	6
K 30. júnu 2015		<u>199 248</u>	<u>65 080</u>	<u>30 128</u>	<u>1 800</u>	<u>296 256</u>
<b>Oprávky</b>						
K 1. januára 2015		(101 495)	(60 339)	(28 775)	-	(190 609)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(2 903)	(2 541)	(238)	-	(5 682)
Úbytky		12	5 268	46	-	5 326
Kurzové rozdiely		(2)	(3)	(1)	-	(6)
K 30. júnu 2015		<u>(104 388)</u>	<u>(57 615)</u>	<u>(28 968)</u>	<u>-</u>	<u>(190 971)</u>
<b>Opravné položky</b>						
K 1. januára 2015	13	(10 500)	-	-	-	(10 500)
K 30. júnu 2015		<u>(10 500)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 500)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>						
K 1. januára 2015		<u>87 227</u>	<u>8 095</u>	<u>1 322</u>	<u>3 397</u>	<u>100 041</u>
K 30. júnu 2015		<u>84 360</u>	<u>7 465</u>	<u>1 160</u>	<u>1 800</u>	<u>94 785</u>

**18. Splatné a odložené dane**

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Odložené daňové pohľadávky	38 812	34 685
€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Splatné daňové záväzky	17 039	8 240

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2014: 22 %):

€ '000	Jún 2015	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	Dec 2014
Pohľadávky voči bankám	1	-	-	1
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	236	-	(14)	250
Finančný majetok na predaj	(4 968)	-	3 777	(8 745)
Úvery poskytnuté klientom	44 604	730	-	43 874
Hmotný majetok	(4 433)	(125)	-	(4 308)
Rezervy	90	(39)	-	129
Ostatné záväzky	3 192	(335)	-	3 527
Ostatné	90	133	-	(43)
Odložené daňové pohľadávky	38 812	364	3 763	34 685

**19. Ostatný majetok**

€ '000	Pozn.	Jún 2015	Dec 2014
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		10 823	7 015
Náklady a príjmy budúcich období		4 361	5 646
Ostatné daňové pohľadávky		1 561	1 591
Zásoby		1 035	543
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	2
Opravné položky	13	17 789 (1 192)	14 804 (1 614)
		16 597	13 190

**20. Závazky voči centrálnym a iným bankám**

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	2 898	5 572
	<u>2 898</u>	<u>5 572</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	27 706	13 415
Termínované vklady	118 261	204 924
Prijaté úvery	149 226	151 306
Prijatý peňažný kolaterál	3 600	4 821
	<u>298 793</u>	<u>374 466</u>
	<u>301 691</u>	<u>380 038</u>

**21. Vklady a úvery od klientov**

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Bežné účty	4 560 008	4 195 351
Termínované vklady	2 951 015	3 077 205
Vkladné knižky	205 588	207 045
Vklady štátu a samosprávy	343 814	306 172
Iné vklady	134 976	78 625
	<u>8 195 401</u>	<u>7 864 398</u>

**22. Emitované dlhové cenné papiere**

€' 000	Jún 2015	Dec 2014
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 069 165	999 543
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	125 991	126 071
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	357 536	324 037
	<u>1 552 692</u>	<u>1 449 651</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	9 041	18 593
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	829	1 163
	<u>1 562 620</u>	<u>1 469 465</u>

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

**22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2015 € '000	Dec 2014 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,10	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 704	55 709
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 819	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 241	33 401
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 175	19 680
HZL VÚB, a.s. 32.	1,89	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 286	29 944
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 113	21 528
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 576	18 993
HZL VÚB, a.s. 39.	0,71	EUR	-	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	-	60 006
HZL VÚB, a.s. 40.	0,73	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 048	70 053
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 248	15 776
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 264	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,74	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 170	100 187
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 299	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,40	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 354	100 377
HZL VÚB, a.s. 58.	1,85	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 086	80 092
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	-	1 000	1.3.2011	1.3.2015	-	25 625
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	-	10 000	7.6.2011	7.6.2015	-	4 671
HZL VÚB, a.s. 62.	2,13	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 903	100 977
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	36 039	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 298	25 421
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 473	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 642	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	990	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 183	20 404
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 444	41 185

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2015 € '000	Dec 2014 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 239	15 276
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 834	25 413
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 737	50 666
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 678	71 827
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 181	30 486
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 105	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 305	18 141
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 147	9 248
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 054	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 623	31 951
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 399	39 949
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 702	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 150	49 893
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	50 029	49 856
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 024	49 438
HZL VÚB, a.s. 86.	0,30	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	97 757	-
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	96 363	-
							<b>1 552 692</b>	<b>1 449 651</b>



**23. Rezervy**

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Súdne spory	24 509	27 017
Rezolučný fond	5 400	-
Rezerva na reštrukturalizáciu	408	588
Ostatné rezervy	9	3
	<u>30 326</u>	<u>27 608</u>

Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu, do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023. Keďže presná výška príspevku za rok 2015 by mala byť oznámená rezolučným orgánom do 30. novembra 2015, VÚB banka vo svojej polročnej účtovnej závierke odhadla a vykázala očakávanú výšku príspevku na rok 2015 ako rezervu. Súvisiaci náklad je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. jún 2015
Súdne spory	26, 32	27 017	997	(2 493)	(1 012)	24 509
Rezolučný fond	32	-	5 400	-	-	5 400
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	588	-	-	(180)	408
Ostatné rezervy	32	3	6	-	-	9
		<u>27 608</u>	<u>6 403</u>	<u>(2 493)</u>	<u>(1 192)</u>	<u>30 326</u>

**24. Ostatné záväzky**

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Rôzni veritelia	19 634	28 622
Finančné záruky a záväzky	19 415	16 552
Zúčtovanie so zamestnancami	16 189	19 173
Výdavky a výnosy budúcich období	4 140	3 724
Odstupné a pracovné jubileá	3 196	3 196
Zúčtovanie s akcionármi	1 584	1 187
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 249	2 869
Investičné certifikáty	479	254
Plán odmeňovania akciami	364	625
Zúčtovanie cenných papierov	162	2
	<u>66 412</u>	<u>76 204</u>

## 24. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2015
Finančné záruky a záväzky	33	16 552	2 829	34	19 415
Odstupné a pracovné jubileá		3 196	-	-	3 196
		<u>19 748</u>	<u>2 829</u>	<u>34</u>	<u>22 611</u>

## 25. Vlastné imanie

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 636	13 636
Vlastné akcie	(88)	-
Rezervné fondy	104 730	118 045
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	635 097	612 846
	<u>1 184 194</u>	<u>1 175 346</u>

	Jún 2015	Jún 2014
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>68 268</u>	<u>58 825</u>
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
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>5,26</u>	<u>4,53</u>

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

**25. Vlastné imanie (pokračovanie)**

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	<b>Jún 2015</b>	<b>Dec 2014</b>
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	97,02 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,21 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,77 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

Kapitál banky na regulatórne účely bol k 30. júnu 2015 aj k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

<b>€ '000</b>	<b>Jún 2015</b>	<b>Dec 2014</b>
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 636	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	635 097	612 846
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Vlastné akcie	(88)	-
Precenenie finančného majetku na predaj	17 126	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(535)	(567)
Zníženie o nehmotný majetok	(53 301)	(55 032)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(1 373)	-
	<u>1 128 874</u>	<u>1 087 629</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	8 434	2 189
	<u>1 137 308</u>	<u>1 089 818</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>		
	<u>1 137 308</u>	<u>1 089 818</u>
<b>€ '000</b>	<b>Jún 2015</b>	<b>Dec 2014</b>
Základný kapitál (Tier 1)	1 128 874	1 087 629
Dodatkový kapitál (Tier 2)	8 434	2 189
	<u>1 137 308</u>	<u>1 089 818</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 137 308</u>	<u>1 089 818</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>7 230 880</u>	<u>6 959 463</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,61 %	15,63 %
Celková kapitálová primeranosť	15,73 %	15,66 %

## 25. 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 nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

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. Banka k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

V roku 2014 bolo vykonané komplexné hodnotenie významných bánk Európskou centrálnou bankou pozostávajúce z hodnotenia kvality aktív (AQR) a záťažových testov. Podľa výsledkov záťažových testov skupina VÚB spĺňa požiadavky na kapitál, vrátane tých v nepriaznivom scenári. Od novembra 2014 tiež banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

## 26. Podsúvahové položky

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Vydané záruky	824 393	733 162
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 665 426	2 494 296
	<u>3 489 819</u>	<u>3 227 458</u>

### (a) Vydané záruky

Závazky 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) Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2015 a 31. decembru 2014 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Jún 2015	Dec 2014
Do 1 roka	1 127	1 245
1 až 5 rokov	1 068	1 472
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 195</u>	<u>2 717</u>

**26. Podsúvahové položky (pokračovanie)**

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2015 a následne vykázala rezervy vo výške 24 509 tisíc € (31. december 2014: 27 017 tisíc €) (pozri aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 30. júnu 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 6 960 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

**27. Čisté úrokové výnosy**

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>				
Pohľadávky voči bankám	1 705	3 195	732	1 604
Úvery poskytnuté klientom	177 699	186 367	88 585	93 511
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	970	2 794	796	1 850
Finančný majetok na predaj	15 630	19 732	7 784	10 466
Investície držané do splatnosti	11 397	13 739	5 675	5 720
	<u>207 401</u>	<u>225 827</u>	<u>103 572</u>	<u>113 151</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>				
Záväzky voči bankám	(661)	(1 021)	(313)	(507)
Vklady a úvery od klientov	(20 660)	(27 250)	(10 237)	(13 315)
Emitované dlhové cenné papiere	(15 194)	(18 777)	(7 567)	(9 258)
	<u>(36 515)</u>	<u>(47 048)</u>	<u>(18 117)</u>	<u>(23 080)</u>
	<u>170 886</u>	<u>178 779</u>	<u>85 455</u>	<u>90 071</u>

**28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>				
Prijaté od bánk	4 157	3 912	1 886	1 829
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	26 978	24 359	13 758	12 791
Úvery a záruky	15 579	13 625	7 753	7 350
Transakcie a platby	10 494	11 557	5 433	6 245
Sprostredkovanie poistenia	5 851	4 213	3 512	2 031
Cenné papiere	5 487	2 998	2 832	1 587
Kontokorenty	2 207	2 177	1 358	1 281
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	857	567	515	299
Termínované vklady	278	355	140	171
Ostatné	1 804	1 029	830	598
	<u>73 692</u>	<u>64 792</u>	<u>38 017</u>	<u>34 182</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>				
Platené bankám	(7 257)	(7 652)	(3 522)	(4 015)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(19 607)	(21 532)	(10 875)	(11 536)
Cenné papiere	(277)	(248)	(197)	(158)
Služby	(1 925)	(2 937)	(978)	(1 872)
Ostatné	(304)	(358)	(116)	(177)
	<u>(29 370)</u>	<u>(32 727)</u>	<u>(15 688)</u>	<u>(17 758)</u>
	<u>44 322</u>	<u>32 065</u>	<u>22 329</u>	<u>16 424</u>

**29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií**

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Menové deriváty a transakcie	1 108	1 991	1 408	1 093
Marže z menových konverzií s klientmi	2 590	2 241	1 302	1 188
Krížové menové swapy *	1 127	(21)	901	(14)
Akciové deriváty	(45)	1	(23)	1
Ostatné deriváty	47	-	13	-
Úrokové deriváty *	(2 785)	1 975	(9 543)	583
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	7	16	7	16
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	(1 089)	(897)	(1 443)	(630)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	190	192	(12)	(36)
Finančný majetok na predaj *	(5 427)	10 700	(6 196)	7 082
Emitované dlhové cenné papiere *	9 552	(10 068)	16 360	(5 192)
	<u>5 275</u>	<u>6 130</u>	<u>2 774</u>	<u>4 091</u>

### 30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií (pokračovanie)

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

### 30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Služby	587	465	285	256
Nájomné	450	463	226	160
Finančné výnosy	34	111	26	105
Zisk z predaja hmotného majetku	4	1	3	-
Ostatné	310	647	145	371
	<u>1 385</u>	<u>1 687</u>	<u>685</u>	<u>892</u>

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Mzdy		(35 108)	(35 564)	(17 468)	(18 290)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(13 384)	(13 199)	(6 730)	(6 615)
Sociálny fond		(832)	(700)	(449)	(490)
Program stabilizácie zamestnancov		-	433	-	480
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	180	27	47	12
		<u>(49 144)</u>	<u>(49 003)</u>	<u>(24 600)</u>	<u>(24 903)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2015 bol 3 519 (31. december 2014: 3 508). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho 30. júna 2015 bol 3 509 (30. jún 2014: 3 482).

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.



**32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií**

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Údržba IT systémov		(10 075)	(9 175)	(5 208)	(4 798)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(8 798)	(8 410)	(4 560)	(3 901)
Rezerva na Rezolučný fond	23	(5 400)	-	(5 400)	-
Poštovné a telekomunikačné služby		(4 925)	(5 055)	(2 450)	(2 428)
Reklama		(3 165)	(3 351)	(1 511)	(1 654)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(2 995)	(2 793)	(1 578)	(1 489)
Kancelárske potreby		(2 178)	(1 725)	(1 078)	(870)
Bezpečnostné služby		(1 784)	(1 709)	(844)	(909)
Zaplatené súdne spory		(1 242)	(218)	(97)	(119)
Služby tretích strán		(770)	(767)	(393)	(515)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(700)	(4 587)	(353)	(2 283)
Poistenie		(660)	(642)	(332)	(321)
Odborné služby		(633)	(370)	(271)	(183)
Školenia		(337)	(371)	(162)	(215)
Cestovné		(313)	(346)	(151)	(169)
Manká a škody		(248)	(330)	(154)	(252)
Audit **		(238)	(241)	(124)	(110)
DPH a ostatné dane		(233)	(272)	(171)	(112)
Prepravné		(210)	(224)	(109)	(117)
Ostatné rezervy	23	(6)	-	(3)	-
Rezerva na súdne spory	23	2 508	(296)	(271)	(73)
Ostatné prevádzkové náklady		(326)	(1 781)	1 763	(744)
		<u>(42 728)</u>	<u>(42 663)</u>	<u>(23 457)</u>	<u>(21 262)</u>

\* Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov. Príspevok za prvý a druhý štvrťrok roku 2014 bol 0,05 % p.q. z výpočtovej základne, za tretí a štvrtý kvartál roku 2014 sa príspevok znížil na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

\*\* K 30. júnu 2015 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 119 tisíc € (30. jún 2014: 113 tisíc €) a na skupinové výkazníctvo vo výške 119 tisíc € (30. jún 2014: 113 tisíc €). Náklady na hý audit (prevažne bezpečnostný) boli k 30. júnu 2015 nulové (30. jún 2014: 15 tisíc €).

K 30. júnu 2015 a k 30. júnu 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(9 812)</u>	<u>(19 583)</u>	<u>(4 930)</u>	<u>(9 696)</u>

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet 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.

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrťrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

**33. Opravné položky**

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Tvorba opravných položiek	13	(83 297)	(70 083)	(34 849)	(31 304)
Rozpustenie opravných položiek	13	53 876	43 490	20 320	15 754
Čistá tvorba opravných položiek		(29 421)	(26 593)	(14 529)	(15 550)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(9 250)	(7 268)	(4 593)	(653)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		6 421	5 744	1 274	832
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(2 829)	(1 524)	(3 319)	179
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(24 204)	(24 627)	(13 790)	(15 625)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	20 666	21 652	12 593	14 422
		(3 538)	(2 975)	(1 197)	(1 203)
Príjmy z odpísaného majetku		3 554	3 191	1 811	1 412
Príjmy z predaného majetku		6 352	5 124	5 736	3 745
		9 906	8 315	7 547	5 157
		(25 882)	(22 777)	(11 498)	(11 417)

**34. Daň z príjmov**

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2015	Jún 2014	Jún 2015	Jún 2014
Splatná daň z príjmov		(20 698)	(15 596)	(9 555)	(7 700)
Odložená daň z príjmov	18	364	(379)	(207)	(460)
		(20 334)	(15 975)	(9 762)	(8 160)

**35. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2015	Jún 2014
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	8	(1)
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas obdobia	(16 579)	4 936
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(586)	(2 355)
	<u>(17 165)</u>	<u>2 581</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	64	629
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(17 093)	3 209
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 763	(706)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>(13 330)</u>	<u>2 503</u>

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

**36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2015			Jún 2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	8	-	8	(1)	-	(1)
Finančný majetok na predaj	(17 165)	3 777	(13 388)	2 581	(568)	2 013
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	64	(14)	50	629	(138)	491
	<u>(17 093)</u>	<u>3 763</u>	<u>(13 330)</u>	<u>3 209</u>	<u>(706)</u>	<u>2 503</u>

### 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 vlastníci 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 popísaná 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. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2015:

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	121 058	3 473	124 531
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	1 889	3 749	5 638
Úvery poskytnuté klientom	348	187 482	-	-	-	-	187 830
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	364	-	364
Ostatný majetok	-	195	2 286	1 999	-	-	4 480
	<b>348</b>	<b>187 677</b>	<b>2 286</b>	<b>1 999</b>	<b>123 311</b>	<b>7 222</b>	<b>322 843</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	141 426	8 551	149 977
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	54	3 653	3 707
Vklady a úvery od klientov	2 795	286	-	2 922	-	113	6 116
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	656	-	-	500 826	501 482
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	364	4 016	-	35	-	634	5 049
	<b>3 159</b>	<b>4 302</b>	<b>656</b>	<b>2 957</b>	<b>141 480</b>	<b>513 777</b>	<b>666 331</b>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	-	29 589	-	-	-	-	29 589
Vydané záruky	-	-	-	-	-	17 685	17 685
Prijaté záruky	-	-	-	-	135 800	54 581	190 381
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	73 317	228 296	301 613
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	71 580	171 558	243 138

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	5	1 216	-	-	1 397	24	2 642
Úrokové a obdobné náklady	(10)	29	(3)	(1)	(33)	(4 592)	(4 610)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	52	-	5 454	-	-	5 507
Náklady na poplatky a provízie	-	(15 439)	-	(11)	(1)	(3 556)	(19 007)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	2 172	(1 375)	797
Výnosy z dividend	-	1 371	2 280	2 262	-	-	5 913
Ostatné prevádzkové výnosy	-	561	57	190	256	51	1 115
Ostatné prevádzkové náklady	-	(613)	-	-	-	(569)	(1 182)
	<b>(4)</b>	<b>(12 823)</b>	<b>2 334</b>	<b>7 894</b>	<b>3 791</b>	<b>(10 017)</b>	<b>(8 825)</b>

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	549 238	5 857	555 095
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	4 324	4 324
Úvery poskytnuté klientom	448	162 104	-	-	-	-	162 552
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	625	-	625
Ostatný majetok	-	184	5	788	-	-	977
	<u>448</u>	<u>162 288</u>	<u>5</u>	<u>788</u>	<u>549 863</u>	<u>10 181</u>	<u>723 573</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	111 285	8 616	119 901
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	114	4 843	4 957
Vklady a úvery od klientov	3 056	5 226	-	1 319	-	110	9 711
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	-	-	647	-	-	562 086	562 733
Ostatné záväzky	625	4 309	-	10	-	491	5 435
	<u>3 681</u>	<u>9 535</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>111 399</u>	<u>576 146</u>	<u>702 737</u>
<b>Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity</b>	<u>-</u>	<u>96 969</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96 969</u>
<b>Vydané záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26 760</u>	<u>26 760</u>
<b>Prijaté záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135 000</u>	<u>67 096</u>	<u>202 096</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67 642</u>	<u>67 642</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35 107</u>	<u>151 053</u>	<u>186 160</u>

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2014:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>							
Úrokové a obdobné výnosy	10	1 629	-	-	2 039	820	4 498
Úrokové a obdobné náklady	(24)	23	(7)	(2)	(88)	(7 209)	(7 307)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	43	-	2 892	-	60	2 996
Náklady na poplatky a provízie	-	(17 250)	-	(11)	(1)	(3 704)	(20 966)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	247	(3 274)	(3 027)
Výnosy z dividend	-	843	1 140	304	-	-	2 287
Ostatné prevádzkové výnosy	-	429	56	35	137	15	672
Ostatné prevádzkové náklady	-	(644)	-	-	-	(283)	(927)
	<u>(13)</u>	<u>(14 927)</u>	<u>1 189</u>	<u>3 218</u>	<u>2 334</u>	<u>(13 575)</u>	<u>(21 774)</u>



**38. Rozdelenie zisku**

Dňa 27. marca 2015 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2014.

€ '000

Dividendy akcionárom (6,90 € na akciu v hodnote 33,2 €)	89 538
Nerozdelený zisk	<u>22 119</u>
	<u>111 657</u>

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

Od 30. júna 2015 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.