



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	7


Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2012	Dec 2011
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	95 667	90 918
Pohľadávky voči bankám	5	676 402	501 444
Finančný majetok na obchodovanie	6	283 386	269 852
Derivátové finančné nástroje	7	47 836	80 399
Finančný majetok na predaj	8	1 568 065	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	14	336	3
Úvery poskytnuté klientom	9	6 813 882	6 917 544
Investície držané do splatnosti	11	1 037 996	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	96 014	96 014
Nehmotný majetok	13	33 738	34 988
Hmotný majetok	14	133 176	137 126
Splatné daňové pohľadávky	19	102	550
Odložené daňové pohľadávky	19	50 432	64 601
Ostatný majetok	15	16 395	15 077
		<u>10 853 427</u>	<u>10 801 682</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	311 224	429 725
Derivátové finančné nástroje	7	58 167	57 382
Vklady a úvery od klientov	17	7 484 482	7 498 151
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 756 975	1 660 487
Rezervy	20	24 557	24 285
Ostatné záväzky	21	57 266	59 193
		<u>9 692 671</u>	<u>9 729 223</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		73 779	10 150
Nerozdelený zisk		642 790	618 122
		<u>1 160 756</u>	<u>1 072 459</u>
		<u>10 853 427</u>	<u>10 801 682</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 582 930</u>	<u>2 721 596</u>

Poznámky na stranách 7 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 26. apríla 2012.



Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva



Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2012	Mar 2011
Úrokové a obdobné výnosy		124 761	112 934
Úrokové a obdobné náklady		(38 772)	(28 450)
Čisté úrokové výnosy	24	85 989	84 484
Výnosy z poplatkov a provízií		32 128	32 787
Náklady na poplatky a provízie		(12 535)	(13 599)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	19 593	19 188
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	26	(4 196)	1 359
Ostatné prevádzkové výnosy	27	1 012	1 839
Prevádzkové výnosy		102 398	106 870
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(23 340)	(22 177)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(25 509)	(20 013)
Odpisy nehmotného majetku	13	(2 054)	(2 166)
Odpisy hmotného majetku	14	(4 166)	(4 144)
Prevádzkové náklady		(55 069)	(48 500)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		47 329	58 370
Opravné položky	30	(16 171)	(11 970)
Zisk pred zdanením		31 158	46 400
Daň z príjmov	31	(6 490)	(9 486)
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE		24 668	36 914
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		144	51
Finančný majetok na predaj		63 516	(22 502)
Zabezpečenie peňažných tokov		(31)	2 975
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	32, 33	63 629	(19 476)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE		88 297	17 438
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	1,90	2,84

Poznámky na stranách 7 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	36 914	51	(22 502)	2 975	17 438
31. marec 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>556 599</u>	<u>75</u>	<u>(50 081)</u>	<u>(630)</u>	<u>1 037 643</u>
1. január 2012	430 819	13 368	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	24 668	144	63 516	(31)	88 297
31. marec 2012	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>642 790</u>	<u>(9)</u>	<u>(9 083)</u>	<u>(4 622)</u>	<u>1 160 756</u>

Poznámky na stranách 7 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2012	Mar 2011
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		31 158	46 400
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		2 054	2 166
Odpisy hmotného majetku		4 166	4 144
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		3 783	515
Úrokové výnosy		(124 761)	(112 934)
Úrokové náklady		38 772	28 450
Predaj hmotného majetku		(17)	(1 245)
Opravné položky a podobné položky		16 614	12 543
Prijaté úroky		148 637	130 443
Zaplatené úroky		(30 296)	(23 071)
Daň prijatá/(uhradená)		8 127	(12 498)
Pohľadávky voči bankám		(62 007)	(163 241)
Finančný majetok na obchodovanie		(13 111)	21 981
Derivátové finančné nástroje (majetok)		32 532	4 788
Finančný majetok na predaj		(69 164)	(189 440)
Úvery poskytnuté klientom		91 081	(93 388)
Ostatný majetok		(1 108)	(1 440)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(117 789)	11 225
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		785	(9 551)
Vklady a úvery od klientov		(18 515)	(316 706)
Ostatné záväzky		(4 445)	2 466
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(63 504)</u>	<u>(658 393)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti		159 330	615 448
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(1 111)	(573)
Predaj hmotného majetku		20	1 631
Likvidácia dcérskych spoločností		-	324
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>89 239</u>	<u>616 830</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		103 090	21 111
Splatenie dlhových cenných papierov		(15 000)	(16 597)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>88 090</u>	<u>4 514</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		113 825	(37 049)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	97 342	194 854
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	3	<u>211 167</u>	<u>157 805</u>

Poznámky na stranách 7 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

K 31. marcu 2012 mala banka 251 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2011: 250). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Silvia Púchovská a Adrián Ševčík.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Prepočet cudzej meny

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.8 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.9 Dlhové cenné papiere

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

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

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

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku. Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom, alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(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 komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere určené na obchodovanie alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré 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 komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas 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.

2.12 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.14 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.15 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

Model diskontovania dividend

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

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

2.16 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5 – 10

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

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

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

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

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

2.18 Rezervy

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

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	1,7 %	2,6 %
Budúci rast miezd	n/a	2,5 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	8 – 45 %	8 – 45 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.20 Finančné záruky

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

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

2.21 Zákonný rezervný fond

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

2.22 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.23 Úrokové výnosy

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

2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.25 Čistý zisk/(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.

2.26 Výnosy z dividend

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.27 Daň z príjmov

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

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

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

2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

2.29 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

Banka postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a 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 predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak 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.

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, 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. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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, ako napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologické zastaranie, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

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

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	Mar 2012	Dec 2011
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	95 667	90 918
Bežné účty v iných bankách	5	8 503	6 424
Termínované vklady v iných bankách	5	106 997	-
		<u>211 167</u>	<u>97 342</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Mar 2012	Dec 2011
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	7 974	5 146
Bežné účty	44	36
	<u>8 018</u>	<u>5 182</u>
Pokladničná hotovosť	87 649	85 736
	<u>95 667</u>	<u>90 918</u>

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

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Mar 2012	Dec 2011
Bežné účty	3	8 503	6 424
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	106 997	-
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		63 194	3 141
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		497 912	492 081
Opravné položky	10	(204)	(202)
		<u>676 402</u>	<u>501 444</u>

Termínované vklady k 31. marcu 2012 zahŕňajú krátkodobé vklady v inej banke skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej nominálnej hodnote 169 170 tisíc €.

Úvery k 31. marcu 2012 zahŕňajú krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012 (31. december 2011: 399 587 tisíc €). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Mar 2012	Dec 2011
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	221 832	192 233
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	61 554	77 619
	<u>283 386</u>	<u>269 852</u>

K 31. marcu 2012 a 31. decembru 2011 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Mar 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Mar 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	47 443	80 255	46 513	42 424
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 671	5 668
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s kurzovým rizikom	-	-	35	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	393	144	5 948	9 290
	<u>47 836</u>	<u>80 399</u>	<u>58 167</u>	<u>57 382</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 31. marcu 2012 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 7 210 tisíc € (31. december 2011: 4 346 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2011: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Mar 2012 Majetok	Dec 2011 Majetok	Mar 2012 Závazky	Dec 2011 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	17 394	18 035	20 274	19 489
Opcie	4 500	4 224	4 539	4 248
	<u>21 894</u>	<u>22 259</u>	<u>24 813</u>	<u>23 737</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	7 357	45 773	11 918	10 794
Křížové menové swapy	7 210	4 346	-	-
Opcie	7 829	6 152	7 830	6 168
	<u>22 396</u>	<u>56 271</u>	<u>19 748</u>	<u>16 962</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 128	1 725	1 943	1 725
Komoditné swapy	25	-	9	-
	<u>3 153</u>	<u>1 725</u>	<u>1 952</u>	<u>1 725</u>
	<u>47 443</u>	<u>80 255</u>	<u>46 513</u>	<u>42 424</u>
	Mar 2012 Aktíva	Dec 2011 Aktíva	Mar 2012 Pasíva	Dec 2011 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 113 901	1 045 710	1 113 901	1 045 710
Opcie	164 805	145 649	164 805	145 649
Futures	5 515	-	5 515	-
	<u>1 284 221</u>	<u>1 191 359</u>	<u>1 284 221</u>	<u>1 191 359</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	821 644	824 781	826 429	790 494
Křížové menové swapy	72 786	69 803	65 433	65 433
Opcie	94 872	45 481	94 868	45 395
	<u>989 302</u>	<u>940 065</u>	<u>986 730</u>	<u>901 322</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	18 422	23 297	13 922	23 297
Komoditné opcie	234	234	165	234
Komoditné swapy	473	-	457	-
	<u>19 129</u>	<u>23 531</u>	<u>14 544</u>	<u>23 531</u>
	<u>2 292 652</u>	<u>2 154 955</u>	<u>2 285 495</u>	<u>2 116 212</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii štyroch hypotekárnych záložných listov s variabilnou 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 peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Banka uzavrela menový forward na zabezpečenie peňažného toku v CZK v súvislosti s presunom zisku minulého roku z pobočky v Prahe. Profily peňažných tokov sú pri oboch položkách zhodné.

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Okrem toho banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnej hodnote týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Mar 2012	Podiel Dec 2011	Mar 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy			1 551 229	1 439 321
Bankové dlhopisy			16 197	15 666
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			1 568 065	1 455 626

K 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
31. marec 2012			
Vládny sektor			
Samosprávy	168 883	(298)	168 585
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	985 709	(8 328)	977 381
Špecializované financovanie	772 352	(33 389)	738 963
Malé a stredné podniky („SME“)	640 474	(35 883)	604 591
Ostatné finančné inštitúcie	410 890	(1 018)	409 872
Spoločnosti verejného sektora	3 849	(27)	3 822
Faktoring	51 580	(302)	51 278
	<u>2 864 854</u>	<u>(78 947)</u>	<u>2 785 907</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	206 048	(15 840)	190 208
Spotrebné úvery	710 788	(54 451)	656 337
Hypotéky	2 741 149	(34 532)	2 706 617
Kreditné karty	253 047	(43 901)	209 146
Kontokorenty	107 491	(17 999)	89 492
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 703	(61)	3 642
Ostatní	3 951	(3)	3 948
	<u>4 026 177</u>	<u>(166 787)</u>	<u>3 859 390</u>
	<u>7 059 914</u>	<u>(246 032)</u>	<u>6 813 882</u>
31. december 2011			
Vládny sektor			
Samosprávy	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 423	(8 943)	951 480
Špecializované financovanie	738 004	(31 765)	706 239
Malé a stredné podniky („SME“)	690 100	(36 811)	653 289
Ostatné finančné inštitúcie	413 213	(588)	412 625
Spoločnosti verejného sektora	102 304	(706)	101 598
Faktoring	123 479	(612)	122 867
	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	199 625	(15 522)	184 103
Spotrebné úvery	702 796	(55 588)	647 208
Hypotéky	2 716 118	(34 102)	2 682 016
Kreditné karty	252 728	(43 861)	208 867
Kontokorenty	104 731	(17 788)	86 943
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 811	(63)	3 748
Ostatní	6 204	(3)	6 201
	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
	<u>7 164 190</u>	<u>(246 646)</u>	<u>6 917 544</u>

10. Opravné položky k majetku

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 30)	Kurzové straty	Ostatné *	31. mar. 2012
Pohľadávky voči bankám	5	202	2	-	-	-	204
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	216	-	-	-	216
Úvery poskytnuté klientom	9	246 646	10 611	(10 110)	32	(1 147)	246 032
Investície držané do splatnosti	11	341	(56)	-	-	-	285
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	41 118	-	-	-	-	41 118
Hmotný majetok	14	461	(461)	-	-	-	-
Ostatný majetok	15	2 566	(3)	(207)	-	-	2 356
		<u>291 334</u>	<u>10 309</u>	<u>(10 317)</u>	<u>32</u>	<u>(1 147)</u>	<u>290 211</u>

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

11. Investície držané do splatnosti

	Mar 2012	Dec 2011
Štátne dlhopisy	1 026 286	1 125 948
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	10 114	10 052
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	1 881	1 881
	<u>1 038 281</u>	<u>1 137 881</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(285)	(341)
	<u>1 037 996</u>	<u>1 137 540</u>

K 31. marcu 2012 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 79 410 tisíc € (31. december 2011: 230 058 tisíc €).

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 31. marcu 2012				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>
K 31. decembru 2011				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2012	142 476	7 893	11 422	161 791
Prírastky	533	1 169	810	2 512
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	3 485	472	(3 957)	-
Kurzové rozdiely	18	1	-	19
K 31. marcu 2012	<u>146 512</u>	<u>9 535</u>	<u>8 275</u>	<u>164 322</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2012	(121 494)	(5 309)	-	(126 803)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(1 765)	(289)	-	(2 054)
Prírastky	(533)	(1 169)	-	(1 702)
Úbytky	(6)	-	-	(6)
Kurzové rozdiely	(18)	(1)	-	(19)
K 31. marcu 2012	<u>(123 816)</u>	<u>(6 768)</u>	<u>-</u>	<u>(130 584)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2012	<u>20 982</u>	<u>2 584</u>	<u>11 422</u>	<u>34 988</u>
K 31. marcu 2012	<u>22 696</u>	<u>2 767</u>	<u>8 275</u>	<u>33 738</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	199 683	80 002	30 632	3 307	313 624
Prírastky	-	-	-	313	313
Úbytky	(1 016)	(249)	(35)	-	(1 300)
Transfery	469	2 008	109	(2 586)	-
Kurzové rozdiely	4	8	4	-	16
K 31. marcu 2012	199 140	81 769	30 710	1 034	312 653
Oprávky					
K 1. januáru 2012	(85 755)	(63 558)	(26 724)	-	(176 037)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(1 647)	(2 115)	(404)	-	(4 166)
Úbytky	460	248	33	-	741
Kurzové rozdiely	(4)	(8)	(3)	-	(15)
K 31. marcu 2012	(86 946)	(65 433)	(27 098)	-	(179 477)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2012	(461)	-	-	-	(461)
Úbytky	461	-	-	-	461
K 31. marcu 2012	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2012	113 467	16 444	3 908	3 307	137 126
K 31. marcu 2012	112 194	16 336	3 612	1 034	133 176

K 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Mar 2012	Dec 2011
Obstarávacia cena	1 013	6
Oprávky	(461)	(3)
Opravné položky (pozn. 10)	(216)	-
	336	3

15. Ostatný majetok

	Mar 2012	Dec 2011
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	9 311	9 886
Náklady a príjmy budúcich období	5 123	4 058
Ostatné daňové pohľadávky	1 914	1 453
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	1 552	1 517
Zásoby	851	729
	18 751	17 643
Opravné položky (pozn. 10)	(2 356)	(2 566)
	16 395	15 077

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Mar 2012	Dec 2011
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	69 569	68 111
Prijaté úvery	-	115 947
	<u>69 569</u>	<u>184 058</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	8 966	9 600
Termínované vklady	167 662	110 561
Prijaté úvery	65 027	125 506
	<u>241 655</u>	<u>245 667</u>
	<u>311 224</u>	<u>429 725</u>

Závazky voči centrálnym bankám k 31. decembru 2011 zahŕňali prijatý úver od NBS so splatnosťou menej ako jeden mesiac.

17. Vklady a úvery od klientov

	Mar 2012	Dec 2011
Bežné účty	2 766 356	2 919 666
Termínované vklady	3 970 867	3 751 566
Vkladné knižky	240 843	247 784
Vklady štátu a samosprávy	212 300	327 652
Prijaté úvery	155 268	159 642
Vlastné zmenky	91 722	56 767
Iné vklady	47 126	35 074
	<u>7 484 482</u>	<u>7 498 151</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Mar 2012	Dec 2011
Dlhopisy	42 866	41 986
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 408 887	1 410 797
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	181 829	180 232
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	123 186	27 278
	<u>1 713 902</u>	<u>1 618 307</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	207	194
	<u>1 756 975</u>	<u>1 660 487</u>

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

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. mar. 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 821	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 614	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	1,12	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 756	55 780
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 641	17 176
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	1,95	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	40 715	38 905
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,80	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 731	16 657
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 765	33 346
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 885	19 638
HZL VÚB, a.s. 32.	2,95	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	34 975	33 412
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 590	21 257
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 196	18 846
HZL VÚB, a.s. 39.	1,51	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 011	60 017
HZL VÚB, a.s. 40.	1,75	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 112	70 146
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	26 177	26 651
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 740	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 720	15 484
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	-	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	155 993	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 961	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 672	20 472
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	102 646	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 509	8 438

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. mar. 2012	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2012	Dec 2011
HZL VÚB, a.s. 51.	1,90	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 438	100 492
HZL VÚB, a.s. 52.	1,79	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 056	8 101
HZL VÚB, a.s. 53.	2,04	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 471	100 525
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 338	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 200	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	2,41	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 005	70 543
HZL VÚB, a.s. 57.	2,40	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 007	100 772
HZL VÚB, a.s. 58.	3,50	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 864	80 164
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 062	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	2,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	17 670	16 856
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 703	4 666
HZL VÚB, a.s. 62.	3,43	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 602	101 624
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 711	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	28 679	27 278
HZL VÚB, a.s. 65.	2,19	EUR	60	1 000 000	26.10.2011	26.10.2012	59 952	59 362
HZL VÚB, a.s. 66.	3,40	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 096	25 603
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 272	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.01.2012	16.07.2015	35 292	-
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	947	20 000	06.02.2012	06.02.2016	19 203	-
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	07.03.2012	07.03.2017	40 012	-
							1 713 902	1 618 307

19. Splatné a odložené dane

	Mar 2012	Dec 2011
Splatné daňové pohľadávky	<u>102</u>	<u>550</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>50 432</u>	<u>64 601</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31. december 2011: 19 %):

	Mar 2012	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2011
Pohľadávky voči bankám	39	1	-	38
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	1 084	-	7	1 077
Finančný majetok na predaj	2 130	-	(14 899)	17 029
Úvery poskytnuté klientom	46 522	(185)	-	46 707
Investície držané do splatnosti	54	(11)	-	65
Hmotný majetok	(2 827)	(65)	-	(2 762)
Ostatné záväzky	4 948	982	-	3 966
Ostatné	(1 518)	1	-	(1 519)
Odložené daňové pohľadávky	<u>50 432</u>	<u>723</u>	<u>(14 892)</u>	<u>64 601</u>

20. Rezervy

	Mar 2012	Dec 2011
Súdne spory	<u>24 557</u>	<u>24 285</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	31. mar. 2012
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 285</u>	<u>272</u>	<u>24 557</u>

21. Ostatné záväzky

	Mar 2012	Dec 2011
Zúčtovanie so zamestnancami	21 731	19 861
Rôzni veritelia	13 298	18 249
Finančné záruky a záväzky	13 155	10 800
Výdavky a výnosy budúcich období	3 355	3 901
Odstupné a pracovné jubileá	1 898	1 898
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 817	2 507
Program stabilizácie zamestnancov	1 075	904
Zúčtovanie s akcionármi	934	974
Zúčtovanie cenných papierov	3	99
	<u>57 266</u>	<u>59 193</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. mar. 2012
Finančné záruky a záväzky	30	10 800	2 347	8	13 155
Odstupné a pracovné jubileá		1 898	-	-	1 898
Program stabilizácie zamestnancov	28	904	171	-	1 075
		<u>13 602</u>	<u>2 518</u>	<u>8</u>	<u>16 128</u>

22. Základné imanie

	Mar 2012	Mar 2011
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 3 mesiace prislúchajúci akcionárom	24 668	36 914
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>1,90</u>	<u>2,84</u>

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

22. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Mar 2012	Dec 2011
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,89 %	2,91 %
Zahraniční akcionári	0,35 %	0,33 %
	<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 k 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011:

	Mar 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie *	570 739	460 458
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(30 971)	(32 404)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(36 338)	(85 695)
Zníženie o očakávanú stratu	(21 172)	(57 073)
	<u>1 013 938</u>	<u>816 966</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	24 749	759
Regulatórna úprava		
Dcérske a spoločne kontrolované podniky	(96 011)	(96 011)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(3 720)	(4 286)
	<u>(99 731)</u>	<u>(100 297)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>938 956</u>	<u>717 428</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

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

22. Základné imanie (pokračovanie)

	Mar 2012	Dec 2011
Základný kapitál (Tier 1)	1 013 938	816 966
Dodatkový kapitál (Tier 2)	24 749	759
Regulatórna úprava	<u>(99 731)</u>	<u>(100 297)</u>
Celkový regulatórny kapitál	938 956	717 428
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 775 972	7 077 041
Kapitálová primeranosť Tier 1	14,96 %	11,54 %
Celková kapitálová primeranosť	13,86 %	10,14 %

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť banky k 31. marcu 2012 a 31. decembru 2011 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musí banka udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Banka k 31. marcu 2012 a k 31. decembru 2011 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové položky

	Mar 2012	Dec 2011
Vydané záruky	480 359	547 302
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 102 571</u>	<u>2 174 294</u>
	2 582 930	2 721 596

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity

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

23. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(c) Závazky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. marcu 2012 a 31. decembru 2011 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Mar 2012	Dec 2011
Do 1 roka	1 329	1 309
1 až 5 rokov	2 407	2 201
Nad 5 rokov	-	-
	<u>3 736</u>	<u>3 510</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. marcu 2012 a následne vykázala rezervy vo výške 24 557 tisíc € (31. december 2011: 24 285 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka eviduje k 31. marcu 2012 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 22 199 tisíc € (31. december 2011: 21 078 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

	Mar 2012	Mar 2011
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	4 435	2 444
Úvery poskytnuté klientom	93 928	81 830
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	2 074	2 293
Finančný majetok na predaj	12 953	13 195
Investície držané do splatnosti	11 371	13 172
	<u>124 761</u>	<u>112 934</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(508)	(580)
Vklady a úvery od klientov	(23 269)	(15 840)
Emitované dlhové cenné papiere	(14 995)	(12 030)
	<u>(38 772)</u>	<u>(28 450)</u>
	<u>85 989</u>	<u>84 484</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Mar 2012	Mar 2011
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	1 505	1 441
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	11 469	11 200
Termínované vklady	279	215
Sprostredkovanie poistenia	2 800	1 941
Úvery a záruky	8 554	9 604
Kontokorenty	319	524
Cenné papiere	1 021	1 604
Transakcie a platby	5 659	5 624
Ostatné	522	634
	<u>32 128</u>	<u>32 787</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(3 248)	(3 119)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(7 732)	(9 342)
Cenné papiere	(167)	(147)
Služby	(1 240)	(652)
Ostatné	(148)	(339)
	<u>(12 535)</u>	<u>(13 599)</u>
	<u>19 593</u>	<u>19 188</u>

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

	Mar 2012	Mar 2011
Menové deriváty a transakcie	(2 018)	(1 432)
Marže z menových konverzií s klientmi	1 138	907
Krížové menové swapy	2 864	1 625
Akciové deriváty	2	-
Ostatné deriváty	16	-
Úrokové deriváty *	(384)	5 459
Cenné papiere :		
Finančný majetok na obchodovanie	1 670	(793)
Finančný majetok na predaj *	(8 530)	(4 407)
Investície držané do splatnosti	1 059	-
Emitované dlhové cenné papiere *	(13)	-
	<u>(4 196)</u>	<u>1 359</u>

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

K 31. marcu 2012 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 88 tisíc € (31. december 2011: 134 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 80 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2011: 124 tisíc €), a zvyšných 8 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2011: 10 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	Mar 2012	Mar 2011
Nájomné	320	395
Finančné výnosy	193	9
Služby	181	106
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	17	1 245
Ostatné	301	84
	<u>1 012</u>	<u>1 839</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Mar 2012	Mar 2011
Mzdy	(16 980)	(16 128)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(5 991)	(5 679)
Sociálny fond	(198)	(173)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	(171)	(197)
	<u>(23 340)</u>	<u>(22 177)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. marcu 2012 bol 3 541 (31. december 2011: 3 542).

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 náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné prevádzkové náklady

	Mar 2012	Mar 2011
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií *	(5 200)	-
Služby vzťahujúce sa na budovy	(3 889)	(3 548)
Poštovné a telekomunikačné služby	(2 599)	(2 525)
Údržba IT systémov	(2 588)	(2 914)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(2 243)	(2 136)
DPH a ostatné dane	(1 681)	(1 351)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia	(1 676)	(1 687)
Reklama	(1 655)	(1 772)
Bezpečnostné služby	(881)	(892)
Kancelárske potreby	(734)	(674)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(272)	(376)
Odborné služby	(254)	(773)
Cestovné	(222)	(176)
Poistenie	(212)	(186)
Školenia	(157)	(51)
Prepravné	(124)	(99)
Audit **	(104)	(137)
Zaplatené súdne spory	(23)	(38)
Manká a škody	-	(99)
Ostatné prevádzkové náklady	(995)	(579)
	<u>(25 509)</u>	<u>(20 013)</u>

* Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % stavu vybraných záväzkov ku koncu jednotlivých kvartálov. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Ostatné prevádzkové náklady“ a je splatný na začiatku kvartála.

** K 31. marcu 2012 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 50 tisíc € (31. marec 2011: 65 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 36 tisíc € (31. marec 2011: 51 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 18 tisíc € (31. marec 2011: 21 tisíc €).

30. Opravné položky

	Mar 2012	Mar 2011
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(10 309)	(12 167)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	(2 347)	429
	<u>(12 656)</u>	<u>(11 738)</u>
Nominálna hodnota odpísaného majetku	(14 907)	(13 491)
Nominálna hodnota predaného majetku	(281)	(1 534)
Príjmy z odpísaného majetku	1 039	1 626
Príjmy z predaného majetku	317	1 381
	<u>(13 832)</u>	<u>(12 018)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku (pozn. 10)		
Odpísaný majetok	10 280	10 849
Predaný majetok	37	937
	<u>10 317</u>	<u>11 786</u>
	<u>(16 171)</u>	<u>(11 970)</u>

31. Daň z príjmov

	Mar 2012	Mar 2011
Splatná daň z príjmov	(7 213)	(10 015)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	723	529
	<u>(6 490)</u>	<u>(9 486)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Mar 2012	Mar 2011
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	144	51
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	78 415	(27 781)
Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/zisky, ktoré vznikli za obdobie	(38)	3 673
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	78 521	(24 057)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	(14 892)	4 581
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	<u>63 629</u>	<u>(19 476)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Marec 2012			Marec 2011		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	144	-	144	51	-	51
Finančný majetok na predaj	78 415	(14 899)	63 516	(27 781)	5 279	(22 502)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(38)	7	(31)	3 673	(698)	2 975
	<u>78 521</u>	<u>(14 892)</u>	<u>63 629</u>	<u>(24 057)</u>	<u>4 581</u>	<u>(19 476)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) 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 než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadziieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka. Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám a vkladov klientov sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

Počas obdobia končiaceho sa 31. marca 2012 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2011: žiadne presuny).

35. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec pre riadenie rizika

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

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

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

Zásady banky pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami 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 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 vyplynie pre banku riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

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,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

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

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

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

Meranie úverového rizika

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Marec 2012			December 2011		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	676 455	(53)	676 402	501 495	(51)	501 444
Sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>676 606</u>	<u>(204)</u>	<u>676 402</u>	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor						
Štandardné	168 596	(184)	168 412	149 881	(172)	149 709
Po splatnosti	-	-	-	307	-	307
Neštandardné	3	-	3	173	(5)	168
Sporné	284	(114)	170	293	(117)	176
	<u>168 883</u>	<u>(298)</u>	<u>168 585</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 688 879	(21 902)	2 666 977	2 855 988	(21 819)	2 834 169
Po splatnosti	184	(114)	70	221	(133)	88
Reštrukturalizované	17 965	(4 394)	13 571	17 974	(5 997)	11 977
Neštandardné	118 060	(28 507)	89 553	113 864	(27 409)	86 455
Sporné	39 766	(24 030)	15 736	39 476	(24 067)	15 409
	<u>2 864 854</u>	<u>(78 947)</u>	<u>2 785 907</u>	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 804 005	(48 288)	3 755 717	3 765 940	(47 776)	3 718 164
Po splatnosti	35 403	(13 613)	21 790	34 471	(13 946)	20 525
Neštandardné	29 263	(11 512)	17 751	27 298	(10 311)	16 987
Sporné	157 506	(93 374)	64 132	158 304	(94 894)	63 410
	<u>4 026 177</u>	<u>(166 787)</u>	<u>3 859 390</u>	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 887 851	(212)	2 887 639	2 861 478	(231)	2 861 247
Neštandardné	1 881	(73)	1 808	1 881	(110)	1 771
	<u>2 889 732</u>	<u>(285)</u>	<u>2 889 447</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	Mar 2012	Dec 2011
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	72 756	106 471
Podsúvahové záväzky		
Vydané záruky	480 359	547 302
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 102 571	2 174 294
	<u>2 582 930</u>	<u>2 721 596</u>
	<u>2 655 686</u>	<u>2 828 067</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.

	Marec 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	676 455	(53)	676 402	501 494	(51)	501 443
1 – 30 dní	-	-	-	1	-	1
Nad 181 dní *	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>676 606</u>	<u>(204)</u>	<u>676 402</u>	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	163 370	(180)	163 190	149 991	(172)	149 819
1 – 30 dní	4 026	(3)	4 023	124	-	124
31 – 60 dní	825	(1)	824	73	-	73
61 – 90 dní	375	-	375	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	464	(122)	342
Nad 181 dní *	287	(114)	173	2	-	2
	<u>168 883</u>	<u>(298)</u>	<u>168 585</u>	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 794 739	(51 339)	2 743 400	2 963 155	(53 571)	2 909 584
1 – 30 dní	20 780	(1 582)	19 198	9 777	(162)	9 615
31 – 60 dní	2 148	(586)	1 562	6 075	(224)	5 851
61 – 90 dní	684	(330)	354	35	(8)	27
91 – 180 dní	2 376	(499)	1 877	2 979	(681)	2 298
Nad 181 dní *	44 127	(24 611)	19 516	45 502	(24 779)	20 723
	<u>2 864 854</u>	<u>(78 947)</u>	<u>2 785 907</u>	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Marec 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 581 140	(31 111)	3 550 029	3 569 981	(32 843)	3 537 138
1 – 30 dní	162 082	(9 688)	152 394	138 346	(7 906)	130 440
31 – 60 dní	40 529	(4 434)	36 095	37 317	(3 977)	33 340
61 – 90 dní	23 733	(3 804)	19 929	23 472	(3 639)	19 833
91 – 180 dní	39 714	(14 378)	25 336	35 985	(14 373)	21 612
Nad 181 dní *	178 979	(103 372)	75 607	180 912	(104 189)	76 723
	<u>4 026 177</u>	<u>(166 787)</u>	<u>3 859 390</u>	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 889 732</u>	<u>(285)</u>	<u>2 889 447</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>
	<u>2 889 732</u>	<u>(285)</u>	<u>2 889 447</u>	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Marec 2012			December 2011		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	643 774	(185)	643 589	471 961	(185)	471 776
Vládny sektor	168 883	(298)	168 585	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti	2 864 854	(78 947)	2 785 907	3 027 523	(79 425)	2 948 098
Retailoví klienti	4 023 689	(166 729)	3 856 960	3 983 641	(166 871)	3 816 770
Cenné papiere	2 887 851	(212)	2 887 639	2 861 478	(231)	2 861 247
	<u>10 589 051</u>	<u>(246 371)</u>	<u>10 342 680</u>	<u>10 495 257</u>	<u>(247 006)</u>	<u>10 248 251</u>
Amerika						
Banky	32 293	(19)	32 274	29 123	(17)	29 106
Retailoví klienti	613	(23)	590	625	(22)	603
Cenné papiere	1 881	(73)	1 808	1 881	(110)	1 771
	<u>34 787</u>	<u>(115)</u>	<u>34 672</u>	<u>31 629</u>	<u>(149)</u>	<u>31 480</u>
Ázia						
Banky	77	-	77	211	-	211
Retailoví klienti	1 137	(26)	1 111	980	(28)	952
	<u>1 214</u>	<u>(26)</u>	<u>1 188</u>	<u>1 191</u>	<u>(28)</u>	<u>1 163</u>
Zvyšok sveta						
Banky	462	-	462	351	-	351
Retailoví klienti	738	(9)	729	767	(6)	761
	<u>1 200</u>	<u>(9)</u>	<u>1 191</u>	<u>1 118</u>	<u>(6)</u>	<u>1 112</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
31. marec 2012					
Poľnohospodárstvo	-	-	46 014	26 680	-
Stavebníctvo	-	-	140 229	16 287	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 661 542	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	172 058	1 236	-
Finančné služby	676 402	-	382 053	371	26 369
Verejná správa	-	157 244	-	-	2 860 696
Priemysel	-	-	469 967	29 115	-
Odborné služby	-	-	64 660	9 625	-
Nehnutelnosti	-	-	415 420	13 420	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	617 733	64 928	-
Služby	-	-	178 155	13 816	574
Doprava	-	11 244	246 721	8 472	-
Iné	-	97	52 897	13 898	1 808
	676 402	168 585	2 785 907	3 859 390	2 889 447
31. december 2011					
Poľnohospodárstvo	-	-	43 835	21 581	-
Stavebníctvo	-	-	136 568	15 254	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 630 383	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	274 011	1 354	-
Finančné služby	501 444	-	375 438	584	25 776
Verejná správa	-	138 747	-	-	2 834 897
Priemysel	-	-	458 549	28 395	-
Odborné služby	-	-	69 122	9 442	-
Nehnutelnosti	-	-	427 891	9 433	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	659 940	65 214	-
Služby	-	-	130 200	14 948	574
Doprava	-	11 613	330 379	8 018	-
Iné	-	-	42 165	14 480	1 771
	501 444	150 360	2 948 098	3 819 086	2 863 018

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
31. marec 2012									
Banky	676 455	(53)	676 402	151	(151)	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	163 370	(180)	163 190	287	(114)	173	5 226	(4)	5 222
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	974 946	(5 383)	969 563	10 182	(2 376)	7 806	581	(569)	12
Špecializ. financovanie	682 959	(8 244)	674 715	88 533	(25 134)	63 399	860	(11)	849
SME	550 630	(5 864)	544 766	76 952	(29 497)	47 455	12 892	(522)	12 370
Ostatné finančné inštitúcie	410 699	(980)	409 719	191	(38)	153	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	3 829	(27)	3 802	9	-	9	11	-	11
Faktoring	51 365	(294)	51 071	108	-	108	107	(8)	99
	2 674 428	(20 792)	2 653 636	175 975	(57 045)	118 930	14 451	(1 110)	13 341
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	180 658	(4 818)	175 840	18 580	(10 210)	8 370	6 810	(812)	5 998
Spotrebné úvery	591 079	(11 440)	579 639	62 455	(37 792)	24 663	57 254	(5 219)	52 035
Hypotéky	2 560 734	(9 037)	2 551 697	70 344	(20 358)	49 986	110 071	(5 137)	104 934
Kreditné karty	176 120	(3 694)	172 426	53 490	(36 343)	17 147	23 437	(3 864)	19 573
Kontokorenty	63 433	(1 762)	61 671	17 266	(13 796)	3 470	26 792	(2 441)	24 351
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 689	(61)	3 628	-	-	-	14	-	14
Ostatní	3 914	(3)	3 911	37	-	37	-	-	-
	3 579 627	(30 815)	3 548 812	222 172	(118 499)	103 673	224 378	(17 473)	206 905
Cenné papiere									
Na obchodovanie	283 386	-	283 386	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 568 065	-	1 568 065	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 036 400	(212)	1 036 188	1 881	(73)	1 808	-	-	-
	2 887 851	(212)	2 887 639	1 881	(73)	1 808	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	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
Banky	501 494	(51)	501 443	151	(151)	-	1	-	1
Vládny sektor									
Samospráva	149 776	(172)	149 604	773	(122)	651	105	-	105
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	942 886	(5 472)	937 414	9 757	(3 448)	6 309	7 780	(23)	7 757
Špecializ. financovanie	645 585	(6 608)	638 977	90 743	(25 066)	65 677	1 676	(91)	1 585
SME	616 620	(7 658)	608 962	71 026	(29 092)	41 934	2 454	(61)	2 393
Ostatné finančné inštitúcie	413 212	(588)	412 624	1	-	1	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	102 291	(706)	101 585	8	-	8	5	-	5
Faktoring	121 211	(608)	120 603	-	-	-	2 268	(4)	2 264
	<u>2 841 805</u>	<u>(21 640)</u>	<u>2 820 165</u>	<u>171 535</u>	<u>(57 606)</u>	<u>113 929</u>	<u>14 183</u>	<u>(179)</u>	<u>14 004</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	175 281	(4 501)	170 780	19 555	(10 256)	9 299	4 789	(765)	4 024
Spotrebné úvery	584 824	(11 333)	573 491	63 909	(39 250)	24 659	54 063	(5 005)	49 058
Hypotéky	2 534 845	(8 954)	2 525 891	66 925	(19 709)	47 216	114 348	(5 439)	108 909
Kreditné karty	177 153	(3 719)	173 434	52 603	(36 349)	16 254	22 972	(3 793)	19 179
Kontokorenty	85 221	(3 707)	81 514	17 077	(13 587)	3 490	2 433	(494)	1 939
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 796	(63)	3 733	-	-	-	15	-	15
Ostatní	6 200	(3)	6 197	4	-	4	-	-	-
	<u>3 567 320</u>	<u>(32 280)</u>	<u>3 535 040</u>	<u>220 073</u>	<u>(119 151)</u>	<u>100 922</u>	<u>198 620</u>	<u>(15 496)</u>	<u>183 124</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	269 852	-	269 852	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 455 626	-	1 455 626	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 136 000	(231)	1 135 769	1 881	(110)	1 771	-	-	-
	<u>2 861 478</u>	<u>(231)</u>	<u>2 861 247</u>	<u>1 881</u>	<u>(110)</u>	<u>1 771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I1 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nie zanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a 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.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. marec 2012		Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky		Bez ratingu	676 606	(204)	676 402
Vládny sektor					
Samospráva		Bez ratingu - PPU prístup *	168 883	(298)	168 585
			168 883	(298)	168 585
Korporátni klienti					
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME		I1 - I6	642 030	(430)	641 600
		M1 - M4	977 699	(4 866)	972 833
		R1 - R5	680 059	(31 478)	648 581
		D (default)	98 747	(40 826)	57 921
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora		Bez ratingu - PPU prístup *	414 739	(1 045)	413 694
Faktoring		Bez ratingu	51 580	(302)	51 278
			2 864 854	(78 947)	2 785 907
Retailoví klienti					
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov		I1 - I6	24 931	(44)	24 887
		M1 - M4	82 396	(937)	81 459
		R1 - R5	80 145	(4 237)	75 908
		D (default)	18 279	(10 617)	7 662
		Bez ratingu	4 000	(66)	3 934
Hypotéky		L1 - L4	1 840 879	(388)	1 840 491
		N1 - N3	487 240	(936)	486 304
		W1 - W3	339 764	(11 968)	327 796
		D (default)	73 266	(21 240)	52 026
Nezabezpečený retail		U1	62 745	(49)	62 696
		U2 - U3	104 417	(251)	104 166
		U4 - U5	152 626	(847)	151 779
		U6 - U7	119 686	(1 480)	118 206
		U8 - U10	139 531	(4 610)	134 921
		U11 - U12	75 725	(9 971)	65 754
		D (default)	74 554	(55 835)	18 719
		Bez ratingu	342 042	(43 308)	298 734
Ostatní		Bez ratingu	3 951	(3)	3 948
			4 026 177	(166 787)	3 859 390
Cenné papiere		Bez ratingu	2 889 732	(285)	2 889 447

* PPU („permanent partial use“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pre ktoré nebude „Foundation IRB“ prístup v súvislosti s vypočtom kapitálovej primeranosti nikdy použitý.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu - PPU prístup *	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
		<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	657 685	(3 326)	654 359
	M1 - M4	944 909	(4 816)	940 093
	R1 - R5	686 237	(27 531)	658 706
	D (default)	99 696	(41 846)	57 850
Finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	515 517	(1 294)	514 223
Faktoring	Bez ratingu	<u>123 479</u>	<u>(612)</u>	<u>122 867</u>
		<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	26 914	(49)	26 865
	M1 - M4	75 823	(856)	74 967
	R1 - R5	77 560	(4 014)	73 546
	D (default)	18 604	(10 594)	8 010
	Bez ratingu	4 535	(72)	4 463
Hypotéky	L1 - L4	1 820 399	(365)	1 820 034
	N1 - N3	491 611	(949)	490 662
	W1 - W3	333 712	(12 033)	321 679
	D (default)	70 396	(20 755)	49 641
Nezabezpečený retail	U1	68 720	(54)	68 666
	U2 - U3	106 979	(257)	106 722
	U4 - U5	148 610	(860)	147 750
	U6 - U7	114 949	(1 420)	113 529
	U8 - U10	133 123	(4 367)	128 756
	U11 - U12	73 382	(9 901)	63 481
	D (default)	76 743	(57 512)	19 231
	Bez ratingu	337 749	(42 866)	294 883
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 204</u>	<u>(3)</u>	<u>6 201</u>
		<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model schválila NBS ako základ 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 podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

v tis. €	Marec 2012				December 2011			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	14	71	128	3	63	83	228	15
Úrokové riziko	45	55	134	31	43	148	372	43
Celkom	46	86	167	44	58	182	440	46

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému riziku

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

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

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

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

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

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičkových bodov, dosiahla k 31. marcu 2012 hodnotu 7 780 tisíc € (31. december 2011: 6 020 tisíc €).

K 31. marcu 2012 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázičkový bod, zaznamenalo hodnotu 324 tisíc € (31. december 2011: 140 tisíc €).

	Mar 2012	Dec 2011
EUR	316	134
CZK	7	5
Ostatné	1	1
	<u>324</u>	<u>140</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Mar 2012 %	Dec 2011 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,59	1,22
Pohľadávky voči bankám	2,67	2,81
Finančný majetok na obchodovanie	2,93	3,69
Finančný majetok na predaj	3,49	3,43
Úvery poskytnuté klientom	5,29	5,35
Investície držané do splatnosti	4,22	4,02
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,57	0,68
Vklady a úvery od klientov	1,22	1,04
Emitované dlhové cenné papiere	3,36	3,06

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

- Existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry,
- Obozretný prístup k odhadu prílivu a odlivu 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 preklenúť prvotnú fázu likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

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

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

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

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

Riadenie štrukturálnej 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.

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

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

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

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

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. marec 2012
Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	95 667	-	95 667
Pohľadávky voči bankám	604 376	72 026	676 402
Finančný majetok na obchodovanie	269 026	14 360	283 386
Derivátové finančné nástroje	47 836	-	47 836
Finančný majetok na predaj	154 903	1 413 162	1 568 065
Dlhodobý majetok na predaj	336	-	336
Úvery poskytnuté klientom	1 961 436	4 852 446	6 813 882
Investície držané do splatnosti	28 203	1 009 793	1 037 996
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	33 738	33 738
Hmotný majetok	-	133 176	133 176
Splatné daňové pohľadávky	102	-	102
Odložené daňové pohľadávky	-	50 432	50 432
Ostatný majetok	16 395	-	16 395

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	<u>3 178 280</u>	<u>7 675 147</u>	<u>10 853 427</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(274 824)	(36 400)	(311 224)
Derivátové finančné nástroje	(58 167)	-	(58 167)
Vklady a úvery od klientov	(6 350 778)	(1 133 704)	(7 484 482)
Emitované dlhové cenné papiere	(202 206)	(1 554 769)	(1 756 975)
Rezervy	-	(24 557)	(24 557)
Ostatné záväzky	(54 532)	(2 734)	(57 266)
	<u>(6 940 507)</u>	<u>(2 752 164)</u>	<u>(9 692 671)</u>
	<u>(3 762 227)</u>	<u>4 922 983</u>	<u>1 160 756</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 918	-	90 918
Pohľadávky voči bankám	430 642	70 802	501 444
Finančný majetok na obchodovanie	269 743	109	269 852
Derivátové finančné nástroje	80 399	-	80 399
Finančný majetok na predaj	65 397	1 390 229	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	3	-	3
Úvery poskytnuté klientom	2 157 454	4 760 090	6 917 544
Investície držané do splatnosti	192 576	944 964	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	34 988	34 988
Hmotný majetok	-	137 126	137 126
Splatné daňové pohľadávky	550	-	550
Odložené daňové pohľadávky	-	64 601	64 601
Ostatný majetok	15 077	-	15 077
	<u>3 302 759</u>	<u>7 498 923</u>	<u>10 801 682</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(392 379)	(37 346)	(429 725)
Derivátové finančné nástroje	(57 382)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(6 421 243)	(1 076 908)	(7 498 151)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 326)	(1 449 161)	(1 660 487)
Rezervy	-	(24 285)	(24 285)
Ostatné záväzky	(56 921)	(2 272)	(59 193)
	<u>(7 139 251)</u>	<u>(2 589 972)</u>	<u>(9 729 223)</u>
	<u>(3 836 492)</u>	<u>4 908 951</u>	<u>1 072 459</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórných autorít používať Pokročilý prístup merania pre riadenie a meranie operačného rizika („AMA“).

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

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

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo 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 momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poisťných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

36. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)
31. marec 2012

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 3 mesiace

Majetok v rámci segmentu

Záväzky v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	66 098	22 804	31 382	4 477	124 761
Úrokové náklady	(17 053)	(3 323)	(18 420)	24	(38 772)
Výnosy medzi segmentmi	(1 893)	(3 375)	(1 278)	6 546	-
Čisté úrokové výnosy	47 152	16 106	11 684	11 047	85 989
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15 117	4 955	211	(690)	19 593
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	657	1 150	(6 015)	12	(4 196)
Ostatné prevádzkové výnosy	69	189	1	753	1 012
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	62 995	22 400	5 881	11 122	102 398
Prevádzkové náklady					(55 069)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					47 329
Opravné položky					(16 171)
Daň z príjmov					(6 490)
Čistý zisk za 3 mesiace					24 668
Majetok v rámci segmentu	3 811 641	3 009 882	3 486 653	545 251	10 853 427
Záväzky v rámci segmentu	4 728 678	1 971 650	2 957 549	1 195 550	10 853 427

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. marec 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	62 046	19 449	30 708	731	112 934
Úrokové náklady	(11 120)	(2 771)	(14 553)	(6)	(28 450)
Výnosy medzi segmentmi	<u>1 053</u>	<u>(1 755)</u>	<u>(5 417)</u>	<u>6 119</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	51 979	14 923	10 738	6 844	84 484
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	13 979	5 012	331	(134)	19 188
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	636	979	(286)	30	1 359
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>1 700</u>	<u>139</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 839</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	68 294	21 053	10 783	6 740	106 870
Prevádzkové náklady					<u>(48 500)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					58 370
Opravné položky					(11 970)
Daň z príjmov					<u>(9 486)</u>
Čistý zisk za 3 mesiace					<u><u>36 914</u></u>
Majetok v rámci segmentu	3 548 236	2 821 916	3 347 431	490 625	10 208 208
Záväzky v rámci segmentu	4 383 271	1 954 410	2 795 881	1 074 646	10 208 208

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. marcu 2012:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	633 563	633 563
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	3 150	3 150
Úvery poskytnuté klientom	1 115	-	137 876	-	138 991
Ostatný majetok	-	-	1 233	1 509	2 742
	<u>1 115</u>	<u>-</u>	<u>139 109</u>	<u>638 222</u>	<u>778 446</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	71 163	71 163
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 554	4 554
Vklady a úvery od klientov	2 346	-	6 772	-	9 118
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 872	-	6 872
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 027 890	1 027 890
Ostatné záväzky	-	-	2 195	-	2 195
	<u>2 346</u>	<u>-</u>	<u>15 839</u>	<u>1 103 607</u>	<u>1 121 792</u>
Podsúvahové položky	-	-	37 266	-	37 266
Prijaté záruky	-	-	-	114 550	114 550
Vydané záruky	-	-	-	7 475	7 475
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	-	-	-	105 312	105 312
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	-	-	-	169 444	169 444
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	13	-	684	3 776	4 473
Úrokové a obdobné náklady	(12)	-	(42)	(7 675)	(7 729)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	842	-	842
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(5 866)	(1 250)	(7 116)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	3 824	3 824
Prevádzkové výnosy	-	-	297	15	312
Prevádzkové náklady	-	-	(248)	(8)	(256)
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(4 333)</u>	<u>(1 318)</u>	<u>(5 650)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	458 321	458 321
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	9 596	9 596
Úvery poskytnuté klientom	1 229	584	143 026	-	144 839
Ostatný majetok	-	-	4 532	1 509	6 041
	<u>1 229</u>	<u>584</u>	<u>147 558</u>	<u>469 426</u>	<u>618 797</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	144 538	144 538
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 176	4 176
Vklady a úvery od klientov	2 365	-	10 856	-	13 221
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 928	-	6 928
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 027 101	1 027 101
Ostatné záväzky	-	-	6 879	-	6 879
	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>24 663</u>	<u>1 175 815</u>	<u>1 202 843</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 075</u>	<u>77 075</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376 035</u>	<u>376 035</u>

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 31. marca 2011:

Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	11	3	386	1 689	2 089
Úrokové a obdobné náklady	(10)	-	(37)	(6 827)	(6 874)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	1 347	-	1 348
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(7 546)	(913)	(8 459)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	4 402	4 402
Prevádzkové výnosy	-	-	156	15	171
	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>(5 694)</u>	<u>(1 634)</u>	<u>(7 323)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 3. apríla 2012 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2011.

Dividendy akcionárom (3,65 € na akciu v hodnote 33,2 €)	47 364
Nerozdelený zisk	<u>110 300</u>
	<u>157 664</u>

39. Udalosti po konci obdobia

Od 31. marca 2012 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.