



VÚB BANKA

**Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	4
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	5
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	8

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie individuálnej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

15. február 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 321	405 060
Pohľadávky voči bankám	8	178 491	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	97 753	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	46 652	49 937
Finančný majetok na predaj	11	1 867 941	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 553 701	7 752 189
Investície držané do splatnosti	14	531 742	533 456
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 566
Nehmotný majetok	16	59 250	55 032
Hmotný majetok	17	93 328	100 041
Odložené daňové pohľadávky	18	41 327	34 685
Ostatný majetok	19	20 347	13 190
		12 055 419	11 175 015
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	412 146	380 038
Derivátové finančné nástroje	10	62 559	62 059
Vklady a úvery od klientov	21	8 543 134	7 864 398
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 600 341	1 469 465
Splatné daňové záväzky	18	8 314	8 240
Rezervy	23	25 266	27 608
Ostatné záväzky	24	80 210	76 204
		10 731 970	9 888 012
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 193 092	1 175 346
Čistý zisk za rok		130 357	111 657
		1 323 449	1 287 003
		12 055 419	11 175 015
Podsúvahové položky	26	3 408 617	3 227 458

Poznámky na stranách 8 až 91 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2016.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Úrokové a obdobné výnosy		413 506	442 733
Úrokové a obdobné náklady		(69 021)	(86 762)
Čisté úrokové výnosy	27	344 485	355 971
Výnosy z poplatkov a provízií		149 045	137 110
Náklady na poplatky a provízie		(64 675)	(66 255)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	84 370	70 855
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	11 975	11 665
Ostatné prevádzkové výnosy	30	4 337	3 183
Výnosy z dividend		5 913	2 287
Prevádzkové výnosy		451 080	443 961
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(101 977)	(100 457)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(83 430)	(87 478)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(20 076)	(29 413)
Odpisy nehmotného majetku	16	(12 792)	(11 546)
Odpisy hmotného majetku	17	(10 945)	(12 644)
Prevádzkové náklady		(229 220)	(241 538)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		221 860	202 423
Opravné položky	33	(51 427)	(56 381)
Zisk pred zdanením		170 433	146 042
Daň z príjmov	34	(40 076)	(34 385)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		130 357	111 657
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		16	(9)
Finančný majetok na predaj		(4 254)	(11 703)
Zabezpečenie peňažných tokov		(365)	(1 157)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	(4 603)	(12 869)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		125 754	98 788
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	10,04	8,60

Poznámky na stranách 8 až 91 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2015

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2014	430 819	13 501	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	111 657	(9)	(11 703)	(1 157)	98 788
Dividendy akcionárom	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	135	-	-	-	-	-	135
31. december 2014	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>87 493</u>	<u>724 503</u>	<u>(9)</u>	<u>31 446</u>	<u>(885)</u>	<u>1 287 003</u>
1. január 2015	430 819	13 636	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	130 357	16	(4 254)	(365)	125 754
Dividendy akcionárom	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	147	-	-	-	147
Ostatné	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	83	-	-	-	-	-	83
31. december 2015	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>765 454</u>	<u>22</u>	<u>27 192</u>	<u>(1 250)</u>	<u>1 323 449</u>

Poznámky na stranách 8 až 91 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		170 433	146 042
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		12 792	11 546
Odpisy hmotného majetku		10 945	12 644
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(2 855)	21 618
Úrokové výnosy		(413 506)	(442 733)
Úrokové náklady		69 021	86 762
Výnosy z dividend		(5 913)	(2 287)
Predaj hmotného majetku		(3)	1
Opravné položky a podobné položky		67 455	79 750
Prijaté úroky		424 860	472 704
Zaplatené úroky		(84 613)	(92 949)
Prijaté dividendy		5 913	2 287
Uhradená daň		(46 644)	(31 171)
Pohľadávky voči bankám		428 839	3 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(97 451)	204 409
Derivátové finančné nástroje (majetok)		3 083	(21 873)
Finančný majetok na predaj		(355 051)	40 813
Úvery poskytnuté klientom		(869 604)	(656 783)
Ostatný majetok		(6 691)	240
Závazky voči centrálnym a iným bankám		32 176	(127 229)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		500	19 175
Vklady a úvery od klientov		683 840	31 181
Ostatné záväzky		(169)	8 267
Čisté peňažné prostriedky z/ (na) prevádzkové činnosti		27 357	(233 605)
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		1	445 220
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(21 244)	(19 676)
Predaj hmotného majetku		5	3
Predaj dcérskych spoločností		-	424
Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností		(21 238)	425 971
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		410 300	239 751
Splatenie dlhových cenných papierov		(264 569)	(194 862)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		83	135
Vyplatené dividendy		(89 538)	(84 347)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		56 276	(39 323)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		62 395	153 043
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	428 960	275 917
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	491 355	428 960

Poznámky na stranách 8 až 91 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2015 mala banka 234 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman (od 1. marca 2015).

Ďalším členom predstavenstva počas roka 2015 bol Jiří Huml (do 29. januára 2015).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2015 bol Massimo Malagoli (do 10. októbra 2015).

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Individuálnu účtovnú závierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 schválilo predstavenstvo banky 17. februára 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola zostavená 15. februára 2016 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej na riziko zabezpečenia.

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Banka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach

Tieto doplnenia si vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku banky pri ich prvej aplikácii, pretože banka má stanovené účtovné metódy a účtovné zásady na účtovanie o obstaraní spoločných prevádzok, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sú stanovené v doplneniach.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje

Prijatie IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky predovšetkým v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a očakávaných strát. Kvantifikácia bude predmetom ďalšej analýzy.

Doplnenia k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky

Doplnenia k IAS 1 obsahujú päť nasledovných vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sa nachádzajú v štandarde:

- nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií,
- významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku,
- významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky banky pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 19: Zamestnanecké požitky

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu,
- vzťahujú sa na službu, a
- sú nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože plánuje pokračovať v oceňovaní svojich investícií v dcérskych, pridružených alebo spoločných podnikoch podľa IAS 39.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú šesť doplnení šiestich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

V roku 2015 banka implementovala novú interpretáciu IFRIC 21 Poplatky a tie ročné zlepšenia IFRS, ktoré boli aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínali po 1. januári 2015 alebo neskôr.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.4 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Cenné papiere

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

- (a) v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) na predaj,
- (c) držané do splatnosti.

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak 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 koncu každého obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7
------------------------------------	---

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledujúce:

Počet rokov

Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	1,25 %	1,25 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	0,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	0,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5– 30 %	5– 30 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

2.21 Finančné záruky

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

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

2.22 Zákonný rezervný fond

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

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.24 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.27 Výnosy z dividend

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

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

Banka postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní banka zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že banka nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov, ako napríklad predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej, a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozrite pozn. 24), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

Zásady banky na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa banka snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu banky zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

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

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

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na oddelenie vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. Pri klientoch pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	178 516	(25)	178 491	610 871	(6)	610 865
Klienti						
Vládny sektor	163 767	(121)	163 646	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti	3 317 725	(36 687)	3 281 038	2 981 630	(32 184)	2 949 446
Retailoví klienti	5 147 954	(153 992)	4 993 962	4 692 751	(148 160)	4 544 591
	<u>8 629 446</u>	<u>(190 800)</u>	<u>8 438 646</u>	<u>7 821 359</u>	<u>(180 693)</u>	<u>7 640 666</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	97 753	-	97 753	1 055	-	1 055
Na predaj	1 867 941	-	1 867 941	1 523 939	-	1 523 939
Do splatnosti	531 742	-	531 742	533 456	-	533 456
	<u>2 497 436</u>	<u>-</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	188 409	(79 381)	109 028	174 769	(76 488)	98 281
Retailoví klienti	10 800	(4 773)	6 027	21 088	(7 846)	13 242
	<u>199 209</u>	<u>(84 154)</u>	<u>115 055</u>	<u>195 857</u>	<u>(84 334)</u>	<u>111 523</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Opis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledujúci:

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

Výpočet kapitálovej požiadavky

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2015 Amortizova- ná hodnota	2015 Opravné položky	Účtovná hodnota	2014 Amortizova- ná hodnota	2014 Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	178 516	(25)	178 491	610 871	(6)	610 865
		178 516	(25)	178 491	610 871	(6)	610 865
Vládny sektor							
	Štandardné	163 763	(121)	163 642	146 941	(349)	146 592
	Po splatnosti	-	-	-	1	-	1
	Sporné	4	-	4	36	-	36
		163 767	(121)	163 646	146 978	(349)	146 629
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 302 648	(30 304)	3 272 344	2 977 897	(31 774)	2 946 123
	Po splatnosti	6	(1)	5	60	(31)	29
	Pravdepodobné nesplatenie	126 730	(28 495)	98 235	68 418	(9 746)	58 672
	Sporné	76 750	(57 268)	19 482	110 024	(67 121)	42 903
		3 506 134	(116 068)	3 390 066	3 156 399	(108 672)	3 047 727
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 924 357	(40 895)	4 883 462	4 489 095	(43 082)	4 446 013
	Po splatnosti	6 646	(2 352)	4 294	15 658	(7 229)	8 429
	Pravdepodobné nesplatenie	11 190	(3 306)	7 884	30 748	(11 820)	18 928
	Sporné	216 561	(112 212)	104 349	178 338	(93 875)	84 463
		5 158 754	(158 765)	4 999 989	4 713 839	(156 006)	4 557 833
Cenné papiere							
	Štandardné	2 497 436	-	2 497 436	2 058 450	-	2 058 450
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015	2014
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	78 355	67 097
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	834 723	733 162
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 573 894	2 494 296
	<u>3 408 617</u>	<u>3 227 458</u>

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	178 516	(25)	178 491	610 871	(6)	610 865
	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>
Vládný sektor						
Bez omeškania	163 656	(121)	163 535	146 604	(348)	146 256
1 – 30 dní	107	-	107	338	(1)	337
Nad 181 dní	4	-	4	36	-	36
	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 397 184	(57 458)	3 339 726	3 051 525	(48 452)	3 003 073
1 – 30 dní	11 708	(1 213)	10 495	18 857	(5 437)	13 420
31 – 60 dní	1 160	(348)	812	8 411	(782)	7 629
61 – 90 dní	322	(150)	172	269	(190)	79
91 – 180 dní	12 518	(6 597)	5 921	1 899	(605)	1 294
Nad 181 dní	83 242	(50 302)	32 940	75 438	(53 206)	22 232
	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 791 203	(31 981)	4 759 222	4 325 260	(29 714)	4 295 546
1 – 30 dní	134 242	(10 912)	123 330	135 925	(9 616)	126 309
31 – 60 dní	37 386	(4 801)	32 585	38 701	(4 851)	33 850
61 – 90 dní	21 084	(3 181)	17 903	26 826	(4 139)	22 687
91 – 180 dní	24 969	(12 911)	12 058	32 064	(13 421)	18 643
Nad 181 dní	149 870	(94 979)	54 891	155 063	(94 265)	60 798
	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

31. december 2015 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	38 737	(1 201)	37 536	136 044	(57 413)	78 631
Retailoví klienti	68 154	(2 079)	66 075	15 283	(6 170)	9 113
	<u>106 891</u>	<u>(3 280)</u>	<u>103 611</u>	<u>151 327</u>	<u>(63 583)</u>	<u>87 744</u>

31. december 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	30 901	(925)	29 976	144 939	(53 765)	91 174
Retailoví klienti	85 394	(2 445)	82 949	12 338	(3 785)	8 553
	<u>116 295</u>	<u>(3 370)</u>	<u>112 925</u>	<u>157 277</u>	<u>(57 550)</u>	<u>99 727</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2015		2014	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	43 193	-	48 697	501 458
Ostatné	537 545	13 116	459 544	18 421
Hmotný majetok	4 488 786	-	4 172 631	-
	5 069 524	13 116	4 680 872	519 879

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo,
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

Banka prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii:

31. december 2015 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 558	-	38 558	-	(1 600)	36 958
	38 558	-	38 558	-	(1 600)	36 958
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(60 035)	-	(60 035)	-	37 372	(22 663)
	(60 035)	-	(60 035)	-	37 372	(22 663)

31. december 2014 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	501 458	-	501 458	(521 912)	21 800	1 346
Derivátové finančné nástroje	41 446	-	41 446	-	(4 821)	36 625
	542 904	-	542 904	(521 912)	16 979	37 971
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)
	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

		2015			2014		
€ '000	Pozn.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	178 491	-	178 491	610 865	501 458	109 407
Derivátové finančné nástroje	10	46 652	38 558	8 094	49 937	41 446	8 491
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(62 559)	(60 035)	(2 524)	(62 059)	(54 330)	(7 729)

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

€ '000	2015			2014		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	172 429	(15)	172 414	602 243	(3)	602 240
Vládny sektor	163 767	(121)	163 646	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti	3 505 629	(116 043)	3 389 586	3 156 399	(108 672)	3 047 727
Retailoví klienti	5 156 579	(158 718)	4 997 861	4 712 008	(155 959)	4 556 049
Cenné papiere	2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>11 496 414</u>	<u>(275 471)</u>	<u>11 220 943</u>	<u>10 676 652</u>	<u>(265 557)</u>	<u>10 411 095</u>
Amerika						
Banky	5 813	(10)	5 803	8 275	(3)	8 272
Retailoví klienti	229	(4)	225	169	(3)	166
	<u>6 042</u>	<u>(14)</u>	<u>6 028</u>	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>
Ázia						
Banky	249	-	249	320	-	320
Korporátni klienti	505	(25)	480	-	-	-
Retailoví klienti	1 298	(28)	1 270	1 166	(25)	1 141
	<u>2 052</u>	<u>(53)</u>	<u>1 999</u>	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>
Zvyšok sveta						
Banky	25	-	25	33	-	33
Retailoví klienti	648	(15)	633	496	(19)	477
	<u>673</u>	<u>(15)</u>	<u>658</u>	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje:

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 554 708	(574)	1 554 134	1 666 929	(574)	1 666 355
Taliano	805 454	-	805 454	382 010	-	382 010
Poľsko	97 046	-	97 046	-	-	-
Iné	40 802	-	40 802	10 085	-	10 085
	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2015					
€ '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	99 116	15 576	-
Stavebníctvo	-	-	170 327	16 850	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 796 010	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	224	533 166	2 428	-
Finančné služby	178 491	-	456 929	123	236 826
Verejná správa	-	155 507	1 388	47	2 260 610
Priemysel	-	-	597 442	26 200	-
Odborné služby	-	-	145 130	12 808	-
Nehnuteľnosti	-	-	408 663	34 034	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	568 941	57 912	-
Služby	-	-	119 389	14 033	-
Doprava	-	7 403	253 753	10 173	-
Iné	-	512	35 821	13 795	-
	<u>178 491</u>	<u>163 646</u>	<u>3 390 065</u>	<u>4 999 989</u>	<u>2 497 436</u>
31. december 2014					
€ '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	67 169	20 561	-
Stavebníctvo	-	-	111 042	13 650	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 361 715	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	511 985	1 773	-
Finančné služby	610 865	-	273 167	144	210 699
Verejná správa	-	137 533	-	-	1 847 751
Priemysel	-	-	560 615	25 628	-
Odborné služby	-	-	127 268	12 586	-
Nehnuteľnosti	-	-	447 839	26 944	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	545 085	59 993	-
Služby	-	-	156 560	12 322	-
Doprava	-	9 096	213 831	10 646	-
Iné	-	-	33 166	11 871	-
	<u>610 865</u>	<u>146 629</u>	<u>3 047 727</u>	<u>4 557 833</u>	<u>2 058 450</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	174 518	(17)	174 501	-	-	-	3 998	(8)	3 990
Vládny sektor									
Samospráva	163 656	(121)	163 535	4	-	4	107	-	107
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 181 422	(5 616)	1 175 806	25 452	(17 331)	8 121	-	-	-
Špecializ. financovanie	680 581	(13 187)	667 394	113 136	(26 663)	86 473	285	(21)	264
SME	885 044	(10 103)	874 941	64 882	(41 768)	23 114	8 570	(418)	8 152
Ostatné finančné inštitúcie	432 564	(505)	432 059	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	2 104	(6)	2 098	9	-	9	2	-	2
Faktoring	111 942	(447)	111 495	-	-	-	134	(1)	133
	3 293 657	(29 864)	3 263 793	203 486	(85 764)	117 722	8 991	(440)	8 551
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	176 771	(2 954)	173 817	14 175	(11 285)	2 890	3 265	(202)	3 063
Spotrebné úvery	908 218	(12 216)	896 002	86 645	(49 011)	37 634	64 602	(6 803)	57 799
Hypotéky	3 412 865	(7 076)	3 405 789	81 719	(20 877)	60 842	62 406	(3 686)	58 720
Kreditné karty	163 361	(3 635)	159 726	38 096	(26 721)	11 375	14 847	(2 394)	12 453
Kontokorenty	73 004	(700)	72 304	13 762	(9 976)	3 786	17 326	(921)	16 405
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	23 629	(308)	23 321	-	-	-	-	-	-
Ostatní	4 063	-	4 063	-	-	-	-	-	-
	4 761 911	(26 889)	4 735 022	234 397	(117 870)	116 527	162 446	(14 006)	148 440
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	97 753	-	97 753	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 867 941	-	1 867 941	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	531 742	-	531 742	-	-	-	-	-	-
	2 497 436	-	2 497 436	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	107	-	107	338	(1)	337
	107	-	107	338	(1)	337
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	8 975	(438)	8 537	9 901	(539)	9 362
31 – 60 dní	13	(2)	11	6 418	(140)	6 278
61 – 90 dní	2	-	2	2	-	2
	8 990	(440)	8 550	16 321	(679)	15 642
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	117 648	(7 328)	110 320	122 766	(7 670)	115 096
31 – 60 dní	25 234	(2 527)	22 707	29 072	(3 350)	25 722
61 – 90 dní	13 516	(1 604)	11 912	19 217	(2 695)	16 522
91 – 180 dní	5 915	(2 491)	3 424	9 428	(2 756)	6 672
Nad 181 dní	133	(56)	77	290	(172)	118
	162 446	(14 006)	148 440	180 773	(16 643)	164 130

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
I1 - I4	I3 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní; - banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

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

Špecializované financovanie – SPV a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil
L1 - L4	U01a – U02	Veľmi nízky
N1	U03	Nízky
N2 – W1	U04 – U07	Nižší - stredný
W2	U08 – U09	Stredný
-	U10 - U11	Vyšší - stredný
W3	U12	Vysoký
D	D	Default

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

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	178 516	(25)	178 491
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	163 767	(121)	163 646
		163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	882 262	(857)	881 405
	M1 - M4	882 940	(5 867)	877 073
	R1 - R5	324 430	(11 844)	312 586
	D (default)	75 737	(56 667)	19 070
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	146 000	(279)	145 721
	Good	208 379	(1 394)	206 985
	Satisfactory	292 048	(9 085)	282 963
	Weak	90 280	(14 893)	75 387
	D (default)	57 296	(14 220)	43 076
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6	264 612	(91)	264 521
	M1 - M4	167 956	(313)	167 643
	D (default)	4	(2)	2
	Bez ratingu	2 115	(108)	2 007
Faktoring	Bez ratingu	112 075	(448)	111 627
		3 506 134	(116 068)	3 390 066

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
	I3 - I6	29 248	(53)	29 195
	M1 - M4	120 213	(1 176)	119 037
	R1 - R5	55 617	(2 497)	53 120
	D (default)	12 758	(11 024)	1 734
	Bez ratingu	4	(1)	3
Hypotéky	L1 - L4	2 713 755	(537)	2 713 218
	N1	262 586	(333)	262 253
	N2-W1	334 389	(1 107)	333 282
	W2	53 828	(841)	52 987
	W3	138 471	(8 465)	130 006
	D (default)	53 960	(20 356)	33 604
Nezabezpečený retail	U01a-U02	366 290	(335)	365 955
	U3	76 120	(181)	75 939
	U04 - U07	293 414	(2 024)	291 390
	U08 - U09	73 343	(1 750)	71 593
	U10 - U11	53 583	(3 068)	50 515
	U12	54 166	(8 890)	45 276
	D (default)	126 158	(87 498)	38 660
	Bez ratingu	336 788	(8 629)	328 159
Ostatní	Bez ratingu	4 063	-	4 063
		<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
		<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	837 751	(990)	836 761
	M1 - M4	681 386	(5 459)	675 927
	R1 - R5	333 695	(14 266)	319 429
	D (default)	75 098	(52 925)	22 173
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6	101 177	(23)	101 154
	M1 - M4	39	(1)	38
	R1 - R5	97 452	-	97 452
	D (default)	4	(2)	2
	Bez ratingu	48 071	(124)	47 947
Faktoring	Bez ratingu	<u>138 967</u>	<u>(744)</u>	<u>138 223</u>
		<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,

Spoločenstvá vlastníkov bytov

	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
I3 - I6		23 136	(41)	23 095
M1 - M4		96 520	(960)	95 560
R1 - R5		54 744	(2 622)	52 122
D (default)		12 893	(10 841)	2 052
Bez ratingu		23 238	(309)	22 929

Hypotéky

L1 - L4	2 367 367	(422)	2 366 945
N1	240 645	(307)	240 338
N2-W1	327 311	(1 069)	326 242
W2	56 261	(865)	55 396
W3	153 793	(9 367)	144 426
D (default)	62 408	(21 754)	40 654

Nezabezpečený retail

U01a-U02	327 761	(337)	327 424
U3	67 192	(175)	67 017
U04 - U07	279 271	(2 078)	277 193
U08 - U09	78 999	(2 034)	76 965
U10 - U11	52 891	(3 267)	49 624
U12	47 922	(8 329)	39 593
D (default)	64 422	(46 610)	17 812
Bez ratingu	370 397	(44 618)	325 779

Ostatní

Bez ratingu	6 668	(1)	6 667
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>

Cenné papiere

Bez ratingu	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>
-------------	------------------	--------------	------------------

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2015				2014			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	5	28	118	2	16	82	148	6
Úrokové riziko	141	100	248	10	10	88	300	10
Spolu	141	103	264	16	19	135	313	12
sVaR	129	159	849	53	111	310	937	27

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplýva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

V rámci zosúladňovania metodík pre výpočet úrokového rizika bankovej knihy, Banka v roku 2015 pristúpila aj k úprave metodiky pre výpočet senzitivity úrokovej marže a to primárne aplikovaním upravených behaviorálnych modelov použitých pri výpočte shift sensitivity.

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

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 427 tisíc € (31. december 2014: 4 950 tisíc €).

K 31. decembru 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu – 30 867 tisíc € (31. december 2014: - 33 317 tisíc €).

€ '000

EUR
Ostatné

2015	2014
(31 967)	(34 353)
1 100	1 036
<u>(30 867)</u>	<u>(33 317)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu – 2 468 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 3 145 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

31. december 2015
€ '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách

Pohľadávky voči bankám

Finančný majetok v reálnej hodnote

Finančný majetok na predaj

Úvery poskytnuté klientom

Investície držané do splatnosti

Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
469 321	-	-	-	-	-	469 321
57 761	195	120 007	-	492	-	178 455
8	110	97 286	-	-	349	97 753
56 643	521 220	412 555	683 482	179 351	14 690	1 867 941
1 608 821	1 312 725	1 638 414	3 603 448	390 294	-	8 553 702
-	-	16 339	415 435	99 968	-	531 742
<u>2 192 554</u>	<u>1 834 250</u>	<u>2 284 601</u>	<u>4 702 365</u>	<u>670 105</u>	<u>15 039</u>	<u>11 698 914</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym a iným bankám						
(211 684)	(95 571)	(89 181)	(6 389)	(9 286)	-	(412 111)
(4 874 966)	(793 609)	(1 202 724)	(1 376 623)	(295 212)	-	(8 543 134)
(223 069)	(161 014)	(192 290)	(395 873)	(628 096)	-	(1 600 342)
<u>(5 309 719)</u>	<u>(1 050 194)</u>	<u>(1 484 195)</u>	<u>(1 778 885)</u>	<u>(932 594)</u>	<u>-</u>	<u>(10 555 587)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov						
<u>(3 117 165)</u>	<u>784 056</u>	<u>800 406</u>	<u>2 923 480</u>	<u>(262 489)</u>	<u>15 039</u>	<u>1 143 327</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiaci	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 060	-	-	-	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	138 022	50 790	501 500	1 418	14	691 744
Finančný majetok na predaj	129 989	25 625	255 031	1 129 919	-	1 540 564
Úvery poskytnuté klientom	1 661 883	1 161 314	1 811 715	3 135 306	449 943	8 220 161
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	651 339
	<u>2 334 954</u>	<u>1 237 729</u>	<u>2 592 829</u>	<u>4 762 449</u>	<u>580 907</u>	<u>11 508 868</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(230 561)	(62 052)	(88 886)	(2 942)	(691)	(385 132)
Vklady a úvery od klientov	(3 530 737)	(718 393)	(1 795 601)	(1 567 751)	(282 575)	(7 895 057)
Emitované dlhové cenné papiere	(201 349)	(320 602)	(185 491)	(448 826)	(502 877)	(1 659 145)
	<u>(3 962 647)</u>	<u>(1 101 047)</u>	<u>(2 069 978)</u>	<u>(2 019 519)</u>	<u>(786 143)</u>	<u>(9 939 334)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 627 693)</u>	<u>136 682</u>	<u>522 851</u>	<u>2 742 930</u>	<u>(205 236)</u>	<u>1 569 534</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2015 %	2014 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,20
Pohľadávky voči bankám	0,39	0,68
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4,37	2,04
Finančný majetok na predaj	1,78	2,24
Úvery poskytnuté klientom	4,26	4,84
Investície držané do splatnosti	4,33	4,33
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,43	0,54
Vklady a úvery od klientov	0,45	0,63
Emitované dlhové cenné papiere	1,98	2,43

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2015
€ '000
Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	94 272	1 069	371 964	2 016	469 321
Pohľadávky voči bankám	158 156	9 355	44	10 936	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	707	-	-	97 046	97 753
Derivátové finančné nástroje	25 209	20 208	1 235	-	46 652
Finančný majetok na predaj	1 857 689	10 252	-	-	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	8 050 857	189 789	307 581	5 474	8 553 701
Investície držané do splatnosti	531 742	-	-	-	531 742
	<u>10 718 632</u>	<u>230 673</u>	<u>680 824</u>	<u>115 472</u>	<u>11 745 601</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(350 018)	(2 044)	(59 340)	(744)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(59 598)	(2 097)	(864)	-	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 070 669)	(260 294)	(115 134)	(97 037)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 525 241)	-	(75 100)	-	(1 600 341)
	<u>(10 005 526)</u>	<u>(264 435)</u>	<u>(250 438)</u>	<u>(97 781)</u>	<u>(10 618 180)</u>
Čistá pozícia	<u>713 106</u>	<u>(33 762)</u>	<u>430 386</u>	<u>17 691</u>	<u>1 127 421</u>

31. december 2014
€ '000
Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	143 938	1 342	256 720	3 060	405 060
Pohľadávky voči bankám	592 946	5 592	27	12 300	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	-	-	1 055
Derivátové finančné nástroje	49 305	-	632	-	49 937
Finančný majetok na predaj	1 523 939	-	-	-	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	7 403 758	188 317	155 032	5 082	7 752 189
Investície držané do splatnosti	533 456	-	-	-	533 456
	<u>10 248 397</u>	<u>195 251</u>	<u>412 411</u>	<u>20 442</u>	<u>10 876 501</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(293 881)	(26 417)	(59 144)	(596)	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	(61 884)	-	(175)	-	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 459 613)	(151 966)	(165 903)	(86 916)	(7 864 398)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 395 959)	-	(73 506)	-	(1 469 465)
	<u>(9 211 337)</u>	<u>(178 383)</u>	<u>(298 728)</u>	<u>(87 512)</u>	<u>(9 775 960)</u>
Čistá pozícia	<u>1 037 060</u>	<u>16 868</u>	<u>113 683</u>	<u>(67 070)</u>	<u>1 100 541</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

- existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

Banka 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: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

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

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

31. december 2015 € '000	Do 1 mesiac	1 až 3 mesiac	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	-	-	-	-	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	66 147	372	104 484	9 118	492	-	180 613
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	106	98 511	-	-	349	98 975
Finančný majetok na predaj	1 723	522 035	68 101	1 146 355	139 647	14 690	1 892 551
Úvery poskytnuté klientom	419 266	440 168	1 225 816	3 747 089	5 156 307	-	10 988 646
Investície držané do splatnosti	-	-	24 549	475 768	126 481	-	626 798
	956 466	962 681	1 521 461	5 378 330	5 422 927	15 039	14 256 904
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(199 478)	(52 477)	(44 657)	(71 094)	(47 726)	-	(415 432)
Vklady a úvery od klientov	(6 876 142)	(489 404)	(815 722)	(370 094)	(5 630)	-	(8 556 992)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 545)	(83 222)	(98 369)	(895 884)	(749 447)	-	(1 830 467)
	(7 079 165)	(625 103)	(958 748)	(1 337 072)	(802 803)	-	(10 802 891)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(6 122 699)	337 578	562 713	4 041 258	4 620 124	15 039	3 454 013
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 096 610	71 112	81 087	39 647	26 400	-	1 314 856
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(1 082 908)	(71 002)	(80 042)	(40 238)	(26 195)	-	(1 300 385)
Čistá pozícia z derivátov	13 702	110	1 045	(591)	205	-	14 471
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 323 282)	-	-	-	-	-	(2 323 282)
Vydané záruky	(567 899)	-	-	-	-	-	(567 899)
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	(2 891 181)	-	-	-	-	-	(2 891 181)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 060	-	-	-	-	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	52 699	77	550 284	10 177	-	-	613 237
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	50	2	348	30	-	625	1 055
Finančný majetok na predaj	89 381	19 862	67 815	1 414 604	-	48	1 591 710
Úvery poskytnuté klientom	435 420	402 261	1 527 613	3 305 450	4 746 240	8 403	10 425 387
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	-	651 339
	982 610	422 202	2 170 643	5 226 067	4 877 190	9 076	13 687 788
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(226 423)	(5 124)	(27 825)	(85 170)	(41 351)	-	(385 893)
Vklady a úvery od klientov	(5 635 022)	(454 601)	(1 385 092)	(420 289)	(2 135)	(36)	(7 897 175)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 349)	(34 303)	(263 934)	(859 300)	(502 877)	-	(1 661 763)
	(5 862 794)	(494 028)	(1 676 851)	(1 364 759)	(546 363)	(36)	(9 944 831)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 880 184)	(71 826)	493 792	3 861 308	4 330 827	9 040	3 742 957
Prírastok peňažných tokov z derivátov	339 774	83 168	75 867	61 258	23 922	-	583 989
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(329 897)	(82 181)	(76 605)	(63 213)	(18 292)	-	(570 188)
Čistá pozícia z derivátov	9 877	987	(738)	(1 955)	5 630	-	13 801
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 494 296	-	-	-	-	-	2 494 296
Vydané záruky	733 162	-	-	-	-	-	733 162
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	3 227 458	-	-	-	-	-	3 227 458

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2015
€ '000

Majetok

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

Závazky

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

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	169 993	8 498	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	97 404	349	97 753
Derivátové finančné nástroje	20 704	25 948	46 652
Finančný majetok na predaj	562 922	1 305 019	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	1 850 486	6 703 215	8 553 701
Investície držané do splatnosti	-	531 742	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	59 250	59 250
Hmotný majetok	-	93 328	93 328
Odložené daňové pohľadávky	-	41 327	41 327
Ostatný majetok	20 347	-	20 347
	3 191 177	8 864 242	12 055 419
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(296 194)	(115 952)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 167 876)	(375 258)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(8 314)	-	(8 314)
Rezervy	-	(25 266)	(25 266)
Ostatné záväzky	(76 866)	(3 344)	(80 210)
	(8 721 458)	(2 010 512)	(10 731 970)
	(5 530 281)	6 853 730	1 323 449

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 060	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	601 403	9 462	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 051 081	5 701 108	7 752 189
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	55 032	55 032
Hmotný majetok	-	100 041	100 041
Odložené daňové pohľadávky	-	34 685	34 685
Ostatný majetok	13 190	-	13 190
	<u>3 271 055</u>	<u>7 903 960</u>	<u>11 175 015</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(258 068)	(121 970)	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 451 732)	(412 666)	(7 864 398)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 240)	-	(8 240)
Rezervy	-	(27 608)	(27 608)
Ostatné záväzky	(73 008)	(3 196)	(76 204)
	<u>(8 083 078)</u>	<u>(1 804 934)</u>	<u>(9 888 012)</u>
	<u>(4 812 023)</u>	<u>6 099 026</u>	<u>1 287 003</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

31. december 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	469 321	-	469 321	-	469 321	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	178 491	-	178 491	-	178 491	-	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	97 753	97 753	97 395	358	-	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	-	46 652	46 652	-	46 652	-	46 652
Finančný majetok na predaj	11	-	1 867 941	1 867 941	841 418	1 011 833	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	8 553 701	-	8 553 701	-	-	9 823 748	9 823 748
Investície držané do splatnosti	14	531 742	-	531 742	-	614 208	-	614 208
		<u>9 733 255</u>	<u>2 012 346</u>	<u>11 745 601</u>	<u>938 813</u>	<u>2 320 863</u>	<u>9 838 438</u>	<u>13 098 114</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(412 146)	-	(412 146)	-	(412 146)	-	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 559)	(62 559)	-	(62 559)	-	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	21	(8 543 134)	-	(8 543 134)	-	(8 552 257)	-	(8 552 257)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 600 341)	-	(1 600 341)	-	(1 661 051)	-	(1 661 051)
		<u>(10 555 621)</u>	<u>(62 559)</u>	<u>(10 618 180)</u>	<u>-</u>	<u>(10 688 013)</u>	<u>-</u>	<u>(10 688 013)</u>

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

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

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

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- retailové bankovníctvo,
- korporátne bankovníctvo,
- central Treasury.

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

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

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

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy nehmotného a hmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
266 082	78 233	60 727	8 464	413 506
(34 503)	(5 672)	(28 845)	(1)	(69 021)
(34 097)	(11 968)	48 035	(1 970)	-
197 482	60 593	79 917	6 493	344 485
60 075	25 380	3 375	(4 460)	84 370
3 534	4 702	3 798	(59)	11 975
8 621	1 228	(16)	(5 496)	4 337
-	-	-	5 913	5 913
269 712	91 903	87 074	2 391	451 080
(16 810)	(864)	(11)	(6 052)	(23 737)
				(205 483)
				221 860
(21 732)	(29 753)	(459)	517	(51 427)
				(40 076)
				130 357
4 966 200	3 319 197	3 282 541	487 481	12 055 419
5 192 092	2 496 930	2 975 311	1 391 086	12 055 419

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	279 337	80 434	73 125	9 837	442 733
Úrokové a obdobné náklady	(40 333)	(7 230)	(33 792)	(5 407)	(86 762)
Výnosy medzi segmentmi	(24 562)	(16 130)	43 687	(2 995)	-
Čisté úrokové výnosy	214 442	57 074	83 020	1 435	355 971
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 855	21 060	3 143	(4 203)	70 855
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 136	3 681	4 784	64	11 665
Ostatné prevádzkové výnosy	6 001	1 063	(8)	(3 873)	3 183
Výnosy z dividend	-	-	-	2 287	2 287
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	274 434	82 878	90 939	(4 290)	443 961
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(15 625)	(749)	(24)	(7 792)	(24 190)
Prevádzkové náklady					(217 348)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					202 423
Opravné položky	(31 631)	(21 888)	709	(3 571)	(56 381)
Daň z príjmov					(34 385)
Čistý zisk za rok					111 657
Majetok v rámci segmentu	4 531 389	3 438 971	3 098 268	106 387	11 175 015
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 799 422	2 305 163	2 560 097	1 510 333	11 175 015

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2015	2014
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 321	405 060
Bežné účty v iných bankách	8	22 034	19 631
Termínované vklady v iných bankách	8	-	4 269
		<u>491 355</u>	<u>428 960</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2015	2014
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	251 557	190 294
Bežné účty	1	-
Termínované vklady	<u>119 926</u>	<u>119 892</u>
	371 484	310 186
Pokladničná hotovosť	<u>97 837</u>	<u>94 874</u>
	<u>469 321</u>	<u>405 060</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2015	2014
Bežné účty	6	22 034	19 631
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	-	4 269
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		100 192	20 066
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		18 618	516 885
Peňažný kolaterál		37 672	50 020
Opravné položky	13	(25)	(6)
		<u>178 491</u>	<u>610 865</u>

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

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

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

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

€' 000	2015	2014
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	97 046	50
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	358	380
	<u>97 404</u>	<u>430</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	349	625
	<u>97 753</u>	<u>1 055</u>

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

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

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2015 Majetok	2014 Majetok	2015 Závazky	2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	28 623	29 576	13 570	18 160
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	1 573	1 134
súvisiacich s rizikom menových kurzov	-	-	29	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb				
a s inflačným rizikom	18 029	20 361	47 387	42 765
	<u>46 652</u>	<u>49 937</u>	<u>62 559</u>	<u>62 059</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 856 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2015 Majetok	2014 Majetok	2015 Závazky	2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	5 823	6 826	4 677	5 504
Opcie	895	1 674	881	1 711
	<u>6 718</u>	<u>8 500</u>	<u>5 558</u>	<u>7 215</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	19 988	16 625	5 147	4 790
Krížové menové swapy	-	-	856	1 627
Opcie	409	1 407	534	1 508
	<u>20 397</u>	<u>18 032</u>	<u>6 537</u>	<u>7 925</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	1 160	3 044	1 157	3 020
Komoditné swapy	348	-	318	-
	<u>1 508</u>	<u>3 044</u>	<u>1 475</u>	<u>3 020</u>
	<u>28 623</u>	<u>29 576</u>	<u>13 570</u>	<u>18 160</u>
€' 000	2015 Aktíva	2014 Aktíva	2015 Pasíva	2014 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	301 381	418 784	301 381	418 784
Opcie	151 985	169 598	151 985	169 598
	<u>453 366</u>	<u>588 382</u>	<u>453 366</u>	<u>588 382</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	1 274 808	426 957	1 259 829	414 849
Krížové menové swapy	29 604	28 844	30 449	30 449
Opcie	61 614	68 644	61 249	68 606
	<u>1 366 026</u>	<u>524 445</u>	<u>1 351 527</u>	<u>513 904</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	17 658	23 398	17 662	23 402
Komoditné swapy	5 898	-	5 836	-
	<u>23 556</u>	<u>23 398</u>	<u>23 498</u>	<u>23 402</u>
	<u>1 842 948</u>	<u>1 136 225</u>	<u>1 828 391</u>	<u>1 125 688</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2015 banka používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Banka uzavrela menový forward na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich transakcií viažuce sa na očakávané peňažné príjmy súviacie s platbou garancie v USD. Peňažné toky sú identické.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

€' 000	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2015			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(3 323)	(6 895)	-
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(11 745)	-

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2015 predstavovali 0 € (2014: čisté náklady 27 tisíc €).

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

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

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

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

V roku 2015 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 2 582 tisíc € (2014: čistý zisk 12 712 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 2 564 tisíc € (2014: čistá strata 13 523 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2015 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 736 tisíc € (2014: 22 360 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 839 tisíc € (2014: 5 779 tisíc €).

K 31. decembru 2015 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 11 583 tisíc € (31. december 2014: 8 476 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 224 tisíc € (31. december 2014: 2 915 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2015	Podiel 2014	2015	2014
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 631 822	1 314 245
Bankové dlhopisy				218 246	209 646
Akcie v reálnej hodnote				17 822	-
Akcie v obstarávacej cene					
RVS a.s.		8,01 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	51	48
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 867 941</u>	<u>1 523 939</u>

K 31. decembru 2015 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 780 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe a Visa Inc. oficiálne oznámili plán, aby sa stali jediným subjektom prostredníctvom predaja 100 % základného imania spoločnosti Visa Europe pre Visa Inc. Banka ako zainteresovaná strana má právo zúčastniť sa na rozdelení zisku zrealizovaného obchodu. Proporčná úprava reálnej hodnoty pre banku bola vypočítaná ako proporčná časť „cash up-front“ zaplatená spoločnosťou Visa Inc. vo výške € 14 690 tisíc.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2015
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
163 767	(121)	163 646
1 206 875	(22 947)	1 183 928
794 002	(39 871)	754 131
958 496	(52 289)	906 207
432 571	(507)	432 064
2 115	(6)	2 109
112 075	(448)	111 627
3 506 134	(116 068)	3 390 066
194 211	(14 441)	179 770
1 059 465	(68 030)	991 435
3 556 990	(31 639)	3 525 351
216 304	(32 750)	183 554
104 092	(11 597)	92 495
23 629	(308)	23 321
4 063	-	4 063
5 158 754	(158 765)	4 999 989
8 828 655	(274 954)	8 553 701

31. december 2014
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

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

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

K 31. decembru 2015 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 111 188 tisíc € (2014: 945 628 tisíc €) respektíve 12,59% (2014: 11,79%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2015
Pohľadávky voči bankám	8	6	20	(1)	-	-	-	25
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	265 027	126 997	(69 512)	(40 602)	315	(7 271)	274 954
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	-	-	-	-	-	10 500
Ostatný majetok	19	1 614	746	(1 212)	-	-	-	1 148
		<u>315 635</u>	<u>127 763</u>	<u>(70 725)</u>	<u>(40 602)</u>	<u>315</u>	<u>(7 271)</u>	<u>325 115</u>

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

€' 000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	5	(23)	-	-	-	6
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	259 518	117 883	(57 375)	(47 352)	24	(7 671)	265 027
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(597)	-	-	-	-
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	15	41 142	-	-	-	-	(3 228)	37 914
Hmotný majetok	17	7 000	3 500	-	-	-	-	10 500
Ostatný majetok	19	1 540	1 196	(1 122)	-	-	-	1 614
		<u>310 395</u>	<u>122 584</u>	<u>(59 117)</u>	<u>(47 352)</u>	<u>24</u>	<u>(10 899)</u>	<u>315 635</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest) a predaj spoločnosti Recovery, a.s.

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	2015	2014
Štátne dlhopisy	531 742	533 456
	<u>531 742</u>	<u>533 456</u>

K 31. decembru 2015 banka nepoužila na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií žiadne štátne dlhopisy z portfólia investície držané do splatnosti. K 31. decembru 2014 banka poskytla ako zabezpečenie štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc €. Tieto dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2015				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>
K 31. decembru 2014				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	192 676	9 580	10 725	212 981
Prírastky	-	98	16 910	17 008
Transfery	11 234	360	(11 594)	-
Kurzové rozdiely	10	1	1	12
K 31. decembru 2015	203 920	10 039	16 042	230 001
Oprávky				
K 1. januáru 2015	(149 761)	(8 188)	-	(157 949)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(12 332)	(460)	-	(12 792)
Kurzové rozdiely	(10)	-	-	(10)
K 31. decembru 2015	(162 103)	(8 648)	-	(170 751)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2015	42 915	1 392	10 725	55 032
K 31. decembru 2015	41 817	1 391	16 042	59 250

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na technické zhodnotenie softvéru a na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	179 850	9 030	8 874	197 754
Prírastky	-	-	15 231	15 231
Transfery	12 830	550	(13 380)	-
Kurzové rozdiely	(4)	-	-	(4)
K 31. decembru 2014	192 676	9 580	10 725	212 981
Oprávky				
K 1. januáru 2014	(138 564)	(7 842)	-	(146 406)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(11 200)	(346)	-	(11 546)
Kurzové rozdiely	3	-	-	3
K 31. decembru 2014	(149 761)	(8 188)	-	(157 949)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2014	41 286	1 188	8 874	51 348
K 31. decembru 2014	42 915	1 392	10 725	55 032

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 112 515 tisíc € (31. december 2014: 111 598 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 388 tisíc € (31. december 2014: 1 294 tisíc €).

17. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2015		199 222	68 434	30 097	3 397	301 150
Prírastky		-	-	49	4 238	4 287
Úbytky		(261)	(7 544)	(260)	-	(8 065)
Transfery		1 392	3 453	28	(4 873)	-
Kurzové rozdiely		2	2	3	-	7
K 31. decembru 2015		200 355	64 345	29 917	2 762	297 379
Oprávky						
K 1. januáru 2015		(101 495)	(60 339)	(28 775)	-	(190 609)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(5 788)	(4 721)	(436)	-	(10 945)
Úbytky		215	7 537	258	-	8 010
Kurzové rozdiely		(2)	(3)	(2)	-	(7)
K 31. decembru 2015		(107 070)	(57 526)	(28 955)	-	(193 551)
Opravné položky						
K 1. januáru 2015	13	(10 500)	-	-	-	(10 500)
K 31. decembru 2015		(10 500)	-	-	-	(10 500)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2015		87 227	8 095	1 322	3 397	100 041
K 31. decembru 2015		82 785	6 819	962	2 762	93 328

17. Hmotný majetok (pokračovanie)

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2014		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Prírastky		-	4	-	4 492	4 496
Úbytky		(699)	(2 632)	(330)	-	(3 661)
Transfery		894	2 619	88	(3 601)	-
Kurzové rozdiely		(1)	(1)	(1)	-	(3)
K 31. decembru 2014		<u>199 222</u>	<u>68 434</u>	<u>30 097</u>	<u>3 397</u>	<u>301 150</u>
Oprávky						
K 1. januára 2014		(96 117)	(57 209)	(28 249)	-	(181 575)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 033)	(5 758)	(853)	-	(12 644)
Úbytky		654	2 627	327	-	3 608
Kurzové rozdiely		1	1	-	-	2
K 31. decembru 2014		<u>(101 495)</u>	<u>(60 339)</u>	<u>(28 775)</u>	<u>-</u>	<u>(190 609)</u>
Opravné položky						
	13					
K 1. januára 2014		(7 000)	-	-	-	(7 000)
Čistá tvorba		(3 500)	-	-	-	(3 500)
K 31. decembru 2014		<u>(10 500)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 500)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2014		<u>95 911</u>	<u>11 235</u>	<u>2 091</u>	<u>2 506</u>	<u>111 743</u>
K 31. decembru 2014		<u>87 227</u>	<u>8 095</u>	<u>1 322</u>	<u>3 397</u>	<u>100 041</u>

V roku 2014 a 2013 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 10 500 tisíc € (k 31. decembru 2014: 10 500 tisíc €).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bolo ocenenie reálnej hodnoty súvisiace s odhadom reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj zaradené do úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt, a to na základe vstupov použitých pri ocenení. Kľúčovými predpokladmi boli diskontná sadzba (určená na základe významu budov, nájomcov a polohy, počtu obyvateľov, konkurencie, dopytu po podobných produktoch a vlastníctva), odhadované výnosy z prenájmu, náklady a dĺžka obdobia, počas ktorého sa predpokladá, že priestor zostane neprenajatý. Diskontné sadzby použité vo výpočte boli v rozmedzí 7,9 % – 15,5 % v roku 2015 aj 2014.

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa 88 401 tisíc € (31. december 2014: 81 945 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 172 tisíc € (31. december 2014: 0 €).

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vládanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

18. Splatné a odložené dane

€ '000	2015	2014
Odložené daňové pohľadávky	41 327	34 685
€ '000	2015	2014
Splatné daňové záväzky	8 314	8 240

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

€ '000	2015	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2014
Pohľadávky voči bankám	5	4	-	1
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	352	-	102	250
Finančný majetok na predaj	(7 544)	-	1 201	(8 745)
Úvery poskytnuté klientom	45 437	1 560	-	43 874
Hmotný majetok	(4 413)	(105)	-	(4 308)
Rezervy	40	(89)	-	129
Ostatné záväzky	7 129	3 602	-	3 527
Ostatné	321	364	-	(43)
Odložené daňové pohľadávky	41 327	5 336	1 303	34 685

19. Ostatný majetok

€' 000	Pozn.	2015	2014
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		10 012	7 015
Náklady a príjmy budúcich období		9 135	5 646
Ostatné daňové pohľadávky		1 495	1 591
Zásoby		832	543
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		20	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		1	2
		21 495	14 804
Opravné položky	13	(1 148)	(1 614)
		20 347	13 190

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ ' 000	2015	2014
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	794	5 572
	<u>794</u>	<u>5 572</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	36 044	13 415
Termínované vklady	236 441	204 924
Prijaté úvery	137 267	151 306
Prijatý peňažný kolaterál	1 600	4 821
	<u>411 352</u>	<u>374 466</u>
	<u>412 146</u>	<u>380 038</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2015	2014
Európska investičná banka	94 745	105 687
Council of Europe Development Bank	19 044	24 245
Európska banka pre obnovu a rozvoj	23 478	21 374
	<u>137 267</u>	<u>151 306</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2015 zostatok zahŕňal šesť úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc €, 15 000 tisíc € (31. december 2014: šesť úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc € a 15 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,14 % a 1,73 % (31. december 2014: 0,50 % - 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2015 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 tisíc €, (31. december 2014: sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike.

Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3M Euribor a k 31. decembru 2015 bola v rozmedzí 0,03 % až 0,33 % (31. december 2014: 0,05 % – 0,55 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch.

Banka mala k 31. decembru 2015 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2014: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Splatnosti úverov su v rokoch 2016, 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2015 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,36 % až 1,96 % (31. december 2014: 0,63 % – 2,08 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2015	2014
Bežné účty	5 158 714	4 195 351
Termínované vklady	2 420 384	3 077 205
Vkladné knižky	211 416	207 045
Vklady štátu a samosprávy	648 802	306 172
Iné vklady	103 818	78 625
	<u>8 543 134</u>	<u>7 864 398</u>

22. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2015	2014
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	978 849	999 543
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	125 951	126 071
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	482 734	324 037
	<u>1 587 534</u>	<u>1 449 651</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	12 259	18 593
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	490	1 163
	<u>1 600 341</u>	<u>1 469 465</u>

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

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2015 € '000	2014 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,08	EUR	-	33 194	28.11.2005	28.11.2015	-	55 709
HZL VÚB, a.s. XX.	4,3	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 420	33 401
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 696	19 680
HZL VÚB, a.s. 32.	1,89	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 353	29 944
HZL VÚB, a.s. 35.	4,4	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 618	21 528
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 042	18 993
HZL VÚB, a.s. 39.	0,71	EUR	-	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	-	60 006
HZL VÚB, a.s. 40.	0,73	EUR	-	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	-	70 053
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 873	15 776
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,7	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 155	100 187
HZL VÚB, a.s. 55.	2,83	EUR	-	1 000	1.10.2010	1.10.2015	-	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,3	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 338	100 377
HZL VÚB, a.s. 58.	1,8	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 082	80 092
HZL VÚB, a.s. 59.	3	EUR	-	1 000	1.3.2011	1.3.2015	-	25 625
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	-	10 000	7.6.2011	7.6.2015	-	4 671
HZL VÚB, a.s. 62.	2,0	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 866	100 977
HZL VÚB, a.s. 63.	3,8	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,3	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 111	25 421
HZL VÚB, a.s. 67.	5,4	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4	EUR	-	1 000	16.1.2012	16.7.2015	-	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,5	EUR	990	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 163	20 404
HZL VÚB, a.s. 70.	3,8	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 203	41 185

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2015 € '000	2014 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 201	15 276
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 430	25 413
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 709	50 666
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 874	71 827
HZL VÚB, a.s. 75.	2	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 476	30 486
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 142	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 636	18 141
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 241	9 248
HZL VÚB, a.s. 79.	2	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 868	31 951
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 818	39 949
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,9	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 958	49 893
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 903	49 856
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 479	49 438
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 145	-
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 174	-
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	475	100 000	11.9.2015	11.9.2020	47 303	-
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 087	-
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	628	100 000	29.10.2015	29.10.2030	61 277	-
							1 587 534	1 449 651

23. Rezervy

€ '000	2015	2014
Súdne spory	25 069	27 017
Rezerva na reštrukturalizáciu	180	588
Ostatné rezervy	17	3
	<u>25 266</u>	<u>27 608</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2015
Súdne spory	26, 32	27 017	1 561	(2 495)	(1 014)	25 069
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	588	350	-	(758)	180
Ostatné rezervy	32	3	14	-	-	17
		<u>27 608</u>	<u>1 925</u>	<u>(2 495)</u>	<u>(1 772)</u>	<u>25 266</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2014
Súdne spory	26, 32	21 441	5 742	(164)	(2)	27 017
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	532	330	-	(274)	588
Ostatné rezervy	32	-	3	-	-	3
		<u>21 973</u>	<u>6 075</u>	<u>(164)</u>	<u>(276)</u>	<u>27 608</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	2015	2014
Rôzni veritelia	25 914	28 622
Finančné záruky a záväzky	21 476	16 552
Zúčtovanie so zamestnancami	21 081	19 173
Výdavky a výnosy budúcich období	3 523	3 724
Odstupné a pracovné jubileá	3 343	3 196
Zúčtovanie s akcionármi	1 297	1 187
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 691	2 869
Investičné certifikáty	535	254
Plán odmeňovania akciami	349	625
Zúčtovanie cenných papierov	1	2
	<u>80 210</u>	<u>76 204</u>

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

24. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Kurzové rozdiely	31. dec. 2015
Finančné záruky a záväzky	33	16 552	4 828	96	21 476
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 196	147	-	3 343
		<u>19 748</u>	<u>4 975</u>	<u>96</u>	<u>24 819</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2014
Finančné záruky a záväzky	33	12 186	4 369	(3)	16 552
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 156	40	-	3 196
Program stabilizácie zamestnancov	31	433	(433)	-	-
		<u>15 775</u>	<u>3 976</u>	<u>(3)</u>	<u>19 748</u>

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke Zúčtovanie so zamestnancami, boli nasledujúce:

€ '000	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2015
Sociálny fond	<u>621</u>	<u>1 588</u>	<u>(1 474)</u>	<u>735</u>

€ '000	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2014
Sociálny fond	<u>412</u>	<u>1 643</u>	<u>(1 434)</u>	<u>621</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	2015	2014
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 636
Rezervné fondy	113 457	118 045
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	635 097	612 846
	<u>1 193 092</u>	<u>1 175 346</u>

	2015	2014
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>130 357</u>	<u>111 657</u>
Vydelený váženým priemerným počtom akcií vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>10,04</u>	<u>8,60</u>

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

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	2015	2014
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,02 %
Tuzemskí akcionári	2,28 %	2,21 %
Zahraniční akcionári	0,69 %	0,77 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

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

€ '000	2015	2014
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	635 097	612 846
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	30 094	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(801)	(567)
Zníženie o nehmotný majetok	(59 250)	(55 032)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(13 249)	-
	<u>1 123 922</u>	<u>1 087 629</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	12 870	2 189
	<u>1 136 792</u>	<u>1 089 818</u>
Celkový regulatórny kapitál		
	<u>1 136 792</u>	<u>1 089 818</u>
€ '000	2015	2014
Základný kapitál (Tier 1)	1 123 922	1 087 629
Dodatkový kapitál (Tier 2)	12 870	2 189
	<u>1 136 792</u>	<u>1 089 818</u>
Celkový regulatórny kapitál		
	<u>1 136 792</u>	<u>1 089 818</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu		
	<u>7 276 481</u>	<u>6 959 463</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,45 %	15,63 %
Celková kapitálová primeranosť	15,62 %	15,66 %

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného rok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

26. Podsúvahové položky

€ '000	2015	2014
Vydané záruky	834 723	733 162
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 573 894	2 494 296
	<u>3 408 617</u>	<u>3 227 458</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

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

€ '000	2015	2014
Do 1 roka	1 125	1 245
1 až 5 rokov	902	1 472
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 027</u>	<u>2 717</u>

26. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2015. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 25 069 tisíc € (31. december 2014: 27 017 tisíc €) (pozrite aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 246 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2015	2014
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	2 277	5 080
Úvery poskytnuté klientom	353 374	370 776
Dlhopisy štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 206	4 597
Finančný majetok na predaj	30 780	37 033
Investície držané do splatnosti	22 869	25 247
	<u>413 506</u>	<u>442 733</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(1 335)	(1 935)
Vklady a úvery od klientov	(37 393)	(50 126)
Emitované dlhové cenné papiere	(30 293)	(34 701)
	<u>(69 021)</u>	<u>(86 762)</u>
	<u>344 485</u>	<u>355 971</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2015 dosiahli výšku 23 676 tisíc € (2014: 25 006 tisíc €).

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2015	2014
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 696	8 403
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	55 091	51 353
Úvery a záruky	30 896	29 241
Transakcie a platby	21 982	24 336
Sprostredkovanie poistenia	11 766	8 378
Cenné papiere	10 578	6 957
Kontokorenty	4 069	4 106
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 817	1 228
Termínované vklady	475	637
Ostatné	3 675	2 471
	<u>149 045</u>	<u>137 110</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 222)	(16 572)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(42 249)	(42 722)
Cenné papiere	(709)	(559)
Služby	(5 254)	(5 647)
Ostatné	(241)	(755)
	<u>(64 675)</u>	<u>(66 255)</u>
	<u>84 370</u>	<u>70 855</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2015	2014
Menové deriváty a transakcie	5 585	4 401
Marže z menových konverzií s klientmi	5 630	5 097
Krížové menové swapy *	971	(302)
Akciové deriváty	(22)	35
Ostatné deriváty	59	-
Úrokové deriváty *	(1 233)	13 494
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	7	16
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(2 511)	(1 334)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	175	229
Finančný majetok na predaj *	(3 019)	11 182
Emitované dlhové cenné papiere *	6 333	(21 153)
	<u>11 975</u>	<u>11 665</u>

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

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

30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2015	2014
Služby	1 231	1 087
Nájomné	896	1 170
Finančné výnosy	75	132
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	3	(1)
Ostatné	2 132	795
	<u>4 337</u>	<u>3 183</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2015	2014
Mzdy		(73 139)	(72 566)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(27 511)	(26 585)
Sociálny fond	24	(1 588)	(1 643)
Program stabilizácie zamestnancov	24	-	433
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(147)	(40)
Rezerva na reštrukturalizáciu		408	(56)
		<u>(101 977)</u>	<u>(100 457)</u>

Celkový počet zamestnancov banky bol k 31. decembru 2015 3 469 (31. december 2014: 3 508). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 bol 3 500 (31. december 2014: 3 488).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá banka žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2015	2014
Údržba IT systémov		(17 858)	(18 649)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(17 424)	(17 423)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 492)	(10 214)
Rezolučný fond***		(7 583)	-
Reklama		(6 244)	(6 140)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(5 846)	(5 735)
Kancelárske potreby		(4 186)	(3 670)
Bezpečnostné služby		(3 193)	(3 455)
Zaplatené súdne spory		(1 347)	(315)
Služby tretích strán		(1 056)	(1 252)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 385)	(5 512)
Poistenie		(1 125)	(1 282)
Odborné služby		(821)	(813)
Cestovné		(679)	(564)
Školenia		(685)	(671)
Audit **		(640)	(545)
Prepravné		(425)	(472)
Manká a škody		(386)	(804)
DPH a ostatné dane		(244)	(225)
Ostatné rezervy	23	(14)	(3)
Rezerva na súdne spory	23	1 948	(5 576)
Ostatné prevádzkové náklady		(3 745)	(4 158)
		(83 430)	(87 478)

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

** K 31. decembru 2015 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 417 tisíc € (31. december 2014: 383 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 89 tisíc € bez DPH (31. december 2014: 91 tisíc €).

*** Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2015	2014
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(20 076)</u>	<u>(29 413)</u>

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

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

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2015	2014
Tvorba opravných položiek	13	(127 763)	(122 584)
Rozpustenie opravných položiek	13	70 725	59 117
Čistá tvorba opravných položiek		(57 038)	(63 467)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(13 891)	(11 561)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		9 063	7 192
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(4 828)	(4 369)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(49 186)	(53 227)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	40 602	47 352
		(8 584)	(5 875)
Príjmy z odpísaného majetku		6 314	7 513
Príjmy z predaného majetku		12 709	9 817
		19 023	17 330
		(51 427)	(56 381)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2015	2014
Splatná daň z príjmov		(45 412)	(37 483)
Odložená daň z príjmov	18	5 336	3 098
		(40 076)	(34 385)

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2015	2014
Pohľadávky voči bankám	4	(4)
Úvery poskytnuté klientom	1 560	2 053
Investície držané do splatnosti	-	(132)
Hmotný majetok	(105)	(956)
Rezervy	(89)	12
Ostatné záväzky	3 602	621
Ostatné	364	1 504
	5 336	3 098

34. Daň z príjmov (pokračovanie)

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2015 a 2014. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2015		2014	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		170 433	(37 495)	146 042	(32 129)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		43 895	(9 657)	12 865	(2 830)
Tvorba opravných položiek		105 967	(23 313)	95 456	(21 000)
Odpis a predaj majetku		5 868	(1 291)	4 183	(920)
Ostatné		14 790	(3 254)	20 874	(4 592)
		170 520	(37 515)	133 378	(29 342)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(30 072)	6 616	(1 400)	308
Rozpustenie opravných položiek		(97 683)	21 490	(90 361)	19 879
Dividendy		(5 919)	1 302	(2 303)	507
Ostatné		(1 717)	378	(18 145)	3 992
		(135 391)	29 786	(112 209)	24 686
Úprava splatnej dane minulých období		889	(195)	3 205	(705)
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(32)	7	(32)	7
Splatná daň z príjmov		206 419	(45 412)	170 384	(37 483)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	18		5 336		3 098
Daň z príjmov			(40 076)		(34 385)
Efektívna daňová sadzba			23,51 %		23,54 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2015	2014
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	16	(9)
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(4 704)	(11 452)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(751)	(3 551)
	(5 455)	(15 003)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(465)	(1 134)
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	-	(350)
	(465)	(1 484)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(5 904)	(16 496)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	1 301	3 627
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(4 603)	(12 869)

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

36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2015			2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	16	-	16	(9)	-	(9)
Finančný majetok na predaj	(5 455)	1 201	(4 254)	(15 003)	3 300	(11 703)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(465)	100	(365)	(1 484)	327	(1 157)
	(5 904)	1 301	(4 603)	(16 496)	3 627	(12 869)

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2015 bola 114 tisíc € (2014: 109 tisíc €) a členom predstavenstva 2 165 tisíc € (2014: 2 235 tisíc €).

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	104 416	11 175	115 591
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	1 474	1 474
Úvery poskytnuté klientom	405	192 228	-	-	-	-	192 633
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 481	-	3 481
Ostatný majetok	-	268	6	1 819	-	-	2 093
	<u>405</u>	<u>192 496</u>	<u>6</u>	<u>1 819</u>	<u>107 897</u>	<u>12 649</u>	<u>315 272</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	210 762	9 708	220 470
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	360	-	2 565	-	117	5 824
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	431 835	431 835
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	726	726
Ostatné záväzky	349	3 480	-	6	-	-	4 561
	<u>3 131</u>	<u>3 840</u>	<u>-</u>	<u>2 571</u>	<u>211 200</u>	<u>445 766</u>	<u>666 508</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	-	57 613	-	-	-	-	57 613
Vydané záruky	-	-	-	-	2 945	28 767	31 712
Prijaté záruky	-	-	-	-	138 745	62 208	200 953
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	102 870	269 268	372 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	103 486	250 811	354 297

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	9	2 445	-	-	1 605	27	4 086
Úrokové a obdobné náklady	(18)	108	(5)	(1)	(76)	(8 597)	(8 589)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	164	-	10 512	65	28	10 770
Náklady na poplatky a provízie	-	(33 596)	-	(22)	(335)	(7 309)	(41 262)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	1 307	(4 059)	(2 752)
Výnosy z dividend	-	1 371	2 280	2 262	-	-	5 913
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 220	113	373	564	23	2 293
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 210)	-	-	-	(1 896)	(3 106)
	(8)	(29 498)	2 388	13 124	3 130	(21 783)	(32 647)

* Klúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

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

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	19	3 227	-	-	3 722	849	7 817
Úrokové a obdobné náklady	(41)	66	(7)	(3)	(158)	(12 181)	(12 324)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	94	-	6 624	-	14	6 734
Náklady na poplatky a provízie	-	(34 061)	-	(22)	(501)	(7 468)	(42 052)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	66	4 357	4 423
Výnosy z dividend	-	843	1 140	304	-	-	2 287
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 008	112	300	306	57	1 783
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 293)	-	-	-	(1 217)	(2 510)
	<u>(20)</u>	<u>(30 116)</u>	<u>1 245</u>	<u>7 203</u>	<u>3 435</u>	<u>(15 589)</u>	<u>(33 842)</u>

38. Rozdelenie zisku

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

€ '000

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

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015:

€ '000

Dividendy akcionárom (10,04 € na akciu v hodnote 33,2 €)	130 334
Nerozdelený zisk	<u>23</u>
	<u>130 357</u>

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

Od 31. decembra 2015 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.