



VÚB BANKA

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

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, 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.

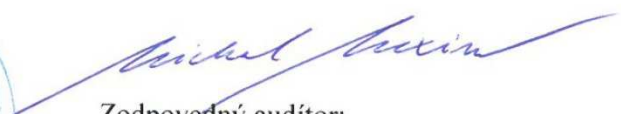
Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015
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 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 060	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	610 865	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	1 055	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 523 939	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 752 189	7 159 983
Investície držané do splatnosti	14	533 456	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 990
Nehmotný majetok	16	55 032	51 348
Hmotný majetok	17	100 041	111 743
Splatné daňové pohľadávky	18	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	18	34 685	27 960
Ostatný majetok	19	13 190	13 504
		11 175 015	11 151 378
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	380 038	507 276
Derivátové finančné nástroje	10	62 059	42 884
Vklady a úvery od klientov	21	7 864 398	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 469 465	1 404 607
Splatné daňové záväzky	18	8 240	-
Rezervy	23	27 608	21 973
Ostatné záväzky	24	76 204	63 161
		9 888 012	9 878 951
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 175 346	1 167 789
Čistý zisk za rok		111 657	104 638
		1 287 003	1 272 427
		11 175 015	11 151 378
Podsúvahové položky	26	3 227 458	2 848 946

Poznámky na stranách 8 až 90 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		442 733	460 479
Úrokové a obdobné náklady		(86 762)	(109 723)
Čisté úrokové výnosy	27	355 971	350 756
Výnosy z poplatkov a provízií		137 110	133 073
Náklady na poplatky a provízie		(66 255)	(60 646)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	70 855	72 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	11 665	9 652
Ostatné prevádzkové výnosy	30	3 183	3 523
Výnosy z dividend		2 287	1 696
Prevádzkové výnosy		443 961	438 054
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(100 457)	(97 226)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(87 478)	(77 360)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(29 413)	(38 480)
Odpisy nehmotného majetku	16	(11 546)	(9 355)
Odpisy hmotného majetku	17	(12 644)	(13 875)
Prevádzkové náklady		(241 538)	(236 296)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		202 423	201 758
Opravné položky	33	(56 381)	(63 966)
Zisk pred zdanením		146 042	137 792
Daň z príjmov	34	(34 385)	(33 154)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		111 657	104 638
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(9)	(6)
Finančný majetok na predaj		(11 703)	(14 653)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 157)	1 697
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	(12 869)	(12 962)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		98 788	91 676
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	8,60	8,06

Poznámky na stranách 8 až 90 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	104 638	(6)	(14 653)	1 697	91 676
Dividendy akcionárom	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	166	-	-	-	166
Ostatné	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	133	-	-	-	-	-	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>87 493</u>	<u>697 185</u>	<u>8</u>	<u>43 149</u>	<u>272</u>	<u>1 272 427</u>
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>

Poznámky na stranách 8 až 90 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		146 042	137 792
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		11 546	9 355
Odpisy hmotného majetku		12 644	13 875
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		21 618	(17 204)
Úrokové výnosy		(442 733)	(460 479)
Úrokové náklady		86 762	109 723
Výnosy z dividend		(2 287)	(1 696)
Predaj hmotného majetku		1	(38)
Opravné položky a podobné položky		79 750	75 638
Prijaté úroky		472 704	467 009
Zaplatené úroky		(92 949)	(114 858)
Prijaté dividendy		2 287	1 696
Uhradená daň		(31 171)	(16 203)
Pohľadávky voči bankám		3 981	(30 339)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		204 409	(137 303)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(21 873)	15 095
Finančný majetok na predaj		40 813	(125 255)
Úvery poskytnuté klientom		(656 783)	(90 833)
Ostatný majetok		240	976
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(127 229)	113 206
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		19 175	(10 310)
Vklady a úvery od klientov		31 181	210 399
Ostatné záväzky		8 267	1 209
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností		(233 605)	151 455
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 220	43 152
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(19 676)	(22 435)
Predaj hmotného majetku		3	45
Predaj dcérskych spoločností		424	-
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		425 971	20 762
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		239 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(194 862)	(119 885)
Predaj vlastných akcií		135	133
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(39 323)	(62 016)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		153 043	110 201
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	275 917	165 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	428 960	275 917

Poznámky na stranách 8 až 90 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 2014 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio (od 1. októbra 2014), Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Peter Novák (od 1. októbra 2014).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2014 boli: Andrea De Michelis (do 30. júna 2014), Stanislav Hodek (do 31. marca 2014) a Silvia Púchovská (do 2. februára 2014).

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2014 sú: Ezio Salvai (predseda od 25. marca 2014), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo (od 22. januára 2014), Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2014 bol György Surányi (predseda do 25. marca 2014).

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 vykazovania („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 2013 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola vydaná 17. februára 2015 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Zamestnanecké príspevky

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.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá. Banka neočakáva, že doplnenia k štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky

Interpretácia poskytuje návod, ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Banka neočakáva, že interpretácia pri jej prvotnej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá za následok zmenu v účtovných metódach banky ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú jedenásť doplnení deviatich 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 dovoľená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovoľená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Cenné papiere

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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“.

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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď 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 s prijatím štandardu IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, bol v roku 2013 vyvinutý nový model – bilaterálny Credit Value Adjustment („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Banka používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, 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 vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj 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 spätné získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

Model diskontovania dividend

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

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok

7

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

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

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.21 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú banku zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov 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 zákoný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania banky. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát banky.

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.24 Úrokové výnosy

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

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.27 Výnosy z dividend

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

- (a) Úverové riziko,
- (b) Trhové riziko,
- (c) Riziko likvidity,
- (d) Operačné riziko.

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	610 871	(6)	610 865	771 491	(24)	771 467
Klienti						
Vládny sektor	146 978	(349)	146 629	144 326	(310)	144 016
Korporátni klienti	2 981 630	(32 184)	2 949 446	2 716 346	(26 201)	2 690 145
Retailoví klienti	4 692 751	(148 160)	4 544 591	4 297 207	(142 010)	4 155 197
	<u>7 821 359</u>	<u>(180 693)</u>	<u>7 640 666</u>	<u>7 157 879</u>	<u>(168 521)</u>	<u>6 989 358</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	207 674	-	207 674
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	1 588 324	-	1 588 324
Do splatnosti	533 456	-	533 456	996 428	(597)	995 831
	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	-	-	-	305	(75)	230
Korporátni klienti	174 769	(76 488)	98 281	243 691	(83 875)	159 816
Retailoví klienti	21 088	(7 846)	13 242	17 626	(7 047)	10 579
	<u>195 857</u>	<u>(84 334)</u>	<u>111 523</u>	<u>261 622</u>	<u>(90 997)</u>	<u>170 625</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. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

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

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

Výpočet kapitálovej požiadavky

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2014			2013		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	610 871	(6)	610 865	771 491	(24)	771 467
		610 871	(6)	610 865	771 491	(24)	771 467
Vládny sektor							
	Štandardné	146 942	(349)	146 593	144 307	(310)	143 997
	Neštandardné	36	-	36	324	(75)	249
		146 978	(349)	146 629	144 631	(385)	144 246
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 982 053	(31 815)	2 950 238	2 791 242	(31 972)	2 759 270
	Po splatnosti	61	(31)	30	48	(23)	25
	Reštrukturalizované	3 466	(174)	3 292	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	61 246	(9 822)	51 424	59 748	(10 553)	49 195
	Sporné	109 573	(66 830)	42 743	105 118	(63 743)	41 375
		3 156 399	(108 672)	3 047 727	2 960 037	(110 076)	2 849 961
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 518 264	(48 097)	4 470 167	4 113 572	(42 242)	4 071 330
	Po splatnosti	17 379	(8 744)	8 635	16 925	(7 314)	9 611
	Neštandardné	18 579	(7 706)	10 873	14 357	(5 694)	8 663
	Sporné	159 617	(91 459)	68 158	169 979	(93 807)	76 172
		4 713 839	(156 006)	4 557 833	4 314 833	(149 057)	4 165 776
Cenné papiere							
	Štandardné	2 058 450	-	2 058 450	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829

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	2014	2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	67 097	52 866
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	733 162	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 494 296	2 221 640
	<u>3 227 458</u>	<u>2 848 946</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	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	610 871	(6)	610 865	766 533	(22)	766 511
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	146 604	(348)	146 256	144 021	(381)	143 640
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
91 – 180 dní	-	-	-	66	(3)	63
Nad 181 dní	36	-	36	19	-	19
	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 051 525	(48 452)	3 003 073	2 838 888	(52 132)	2 786 756
1 – 30 dní	18 857	(5 437)	13 420	41 464	(16 935)	24 529
31 – 60 dní	8 411	(782)	7 629	9 135	(3 807)	5 328
61 – 90 dní	269	(190)	79	8 429	(3 016)	5 413
91 – 180 dní	1 899	(605)	1 294	9 552	(1 472)	8 080
Nad 181 dní	75 438	(53 206)	22 232	52 569	(32 714)	19 855
	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 325 260	(29 714)	4 295 546	3 907 727	(26 280)	3 881 447
1 – 30 dní	135 925	(9 616)	126 309	153 327	(8 416)	144 911
31 – 60 dní	38 701	(4 851)	33 850	38 943	(3 672)	35 271
61 – 90 dní	26 826	(4 139)	22 687	24 504	(3 030)	21 474
91 – 180 dní	32 064	(13 421)	18 643	29 714	(11 334)	18 380
Nad 181 dní	155 063	(94 265)	60 798	160 618	(96 325)	64 293
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

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	32 024	(1 019)	31 005	143 816	(53 671)	90 145
Retailoví klienti	88 862	(2 719)	86 143	8 870	(3 511)	5 359
	<u>120 886</u>	<u>(3 738)</u>	<u>117 148</u>	<u>152 686</u>	<u>(57 182)</u>	<u>95 504</u>

Porovnateľné údaje za rok 2013 nie sú vykázané vzhľadom na to, že nie sú k dispozícii a ich získanie by predstavovalo neprimerané úsilie.

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). Od 1. januára 2013 banka zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2014		2013	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	48 697	501 458	46 699	470 431
Ostatné	459 544	18 421	624 434	56 316
Hmotný majetok	4 172 631	-	3 755 743	-
	<u>4 680 872</u>	<u>519 879</u>	<u>4 426 876</u>	<u>526 747</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 nasledovnými 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.

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

		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
31. december 2014						
€ '000						
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
	<u>542 904</u>	<u>-</u>	<u>542 904</u>	<u>(521 912)</u>	<u>16 979</u>	<u>37 971</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)
	<u>(54 330)</u>	<u>-</u>	<u>(54 330)</u>	<u>-</u>	<u>28 220</u>	<u>(26 110)</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '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)	501 731	-	501 731	(470 431)	(31 300)	-
Derivátové finančné nástroje	17 305	-	17 305	-	(1 300)	16 005
	<u>519 036</u>	<u>-</u>	<u>519 036</u>	<u>(470 431)</u>	<u>(32 600)</u>	<u>16 005</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(28 586)	-	(28 586)	-	10 079	(18 507)
	<u>(28 586)</u>	<u>-</u>	<u>(28 586)</u>	<u>-</u>	<u>10 079</u>	<u>(18 507)</u>

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:

€ '000	Pozn.	2014			2013		
		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	610 865	501 458	109 407	771 467	501 731	269 736
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	41 446	8 491	29 221	17 305	11 916
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(62 059)	(54 330)	(7 729)	(42 884)	(28 586)	(14 298)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	602 243	(3)	602 240	763 640	(21)	763 619
Vládny sektor	146 978	(349)	146 629	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti	3 156 399	(108 672)	3 047 727	2 959 864	(110 051)	2 849 813
Retailoví klienti	4 712 008	(155 959)	4 556 049	4 313 029	(149 026)	4 164 003
Cenné papiere	2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<u>10 676 652</u>	<u>(265 557)</u>	<u>10 411 095</u>	<u>10 974 164</u>	<u>(260 654)</u>	<u>10 713 510</u>
Amerika						
Banky	8 275	(3)	8 272	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	169	(3)	166	249	(4)	245
	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>
Ázia						
Banky	320	-	320	95	-	95
Korporátni klienti	-	-	-	173	(25)	148
Retailoví klienti	1 166	(25)	1 141	994	(20)	974
	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>
Zvyšok sveta						
Banky	33	-	33	14	-	14
Retailoví klienti	496	(19)	477	561	(7)	554
	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 666 929	(574)	1 666 355	2 355 031	(1 171)	2 353 860
Taliansko	382 010	-	382 010	401 688	-	401 688
Poľsko	-	-	-	36 281	-	36 281
Iné	10 085	-	10 085	-	-	-
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

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	-
Nehnutelnosti	-	-	447 839	26 944	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	545 085	59 993	-
Služby	-	-	156 560	12 322	-
Doprava	-	9 096	213 831	10 646	-
Iné	-	-	33 166	11 871	-
	610 865	146 629	3 047 727	4 557 833	2 058 450

31. december 2013
€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	50 263	15 641	-
Stavebníctvo	-	-	146 098	14 567	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 974 204	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	409 702	1 548	-
Finančné služby	771 467	-	326 045	370	161 032
Verejná správa	-	134 944	-	-	2 630 797
Priemysel	-	-	463 989	24 010	-
Odborné služby	-	-	84 547	11 550	-
Nehnutelnosti	-	-	376 325	23 934	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	551 535	61 183	-
Služby	-	-	150 641	14 610	-
Doprava	-	9 302	238 472	9 467	-
Iné	-	-	52 344	14 692	-
	771 467	144 246	2 849 961	4 165 776	2 791 829

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 2014 € '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	610 871	(6)	610 865	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	146 604	(348)	146 256	36	-	36	338	(1)	337
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 588)	1 102 457	22 863	(11 721)	11 142	-	-	-
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	719 205	(11 352)	707 853	68 663	(44 522)	24 141	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
	2 965 732	(31 136)	2 934 596	174 346	(76 857)	97 489	16 321	(679)	15 642
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	168 408	(3 051)	165 357	14 151	(10 928)	3 223	4 777	(491)	4 286
Spotrebné úvery	822 143	(11 443)	810 700	69 136	(41 777)	27 359	64 789	(7 367)	57 422
Hypotéky	3 051 350	(7 775)	3 043 575	61 440	(19 283)	42 157	94 995	(6 726)	88 269
Kreditné karty	162 466	(3 339)	159 127	37 718	(26 211)	11 507	20 406	(5 122)	15 284
Kontokorenty	80 523	(1 024)	79 499	13 087	(9 710)	3 377	18 587	(1 455)	17 132
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 625	(1)	6 624	43	-	43	-	-	-
	4 314 710	(26 936)	4 287 774	195 575	(107 909)	87 666	203 554	(21 161)	182 393
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)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2013 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 533	(22)	766 511	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	635 705	(9 911)	625 794	77 617	(39 081)	38 536	7 231	(393)	6 838
Ostatné finančné inštitúcie	357 557	(350)	357 207	5	(1)	4	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	-	9	3	-	3
Faktoring	136 424	(572)	135 852	2	(1)	1	302	(2)	300
	2 775 207	(31 534)	2 743 673	168 795	(78 104)	90 691	16 035	(438)	15 597
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	167 041	(3 303)	163 738	13 501	(11 124)	2 377	4 316	(537)	3 779
Spotrebné úvery	722 262	(7 867)	714 395	63 425	(34 430)	28 995	63 537	(3 863)	59 674
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235	-	-	-	-	-	-
Ostatní	1 193	-	1 193	134	(1)	133	28	-	28
	3 898 376	(24 466)	3 873 910	201 261	(106 815)	94 446	215 196	(17 776)	197 420
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	-	-	-	-	-	-
	2 792 426	(597)	2 791 829	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
	338	(1)	337	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	9 901	(539)	9 362	14 692	(277)	14 415
31 – 60 dní	6 418	(140)	6 278	1 301	(140)	1 161
61 – 90 dní	2	-	2	42	(21)	21
	16 321	(679)	15 642	16 035	(438)	15 597
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	129 646	(8 214)	121 432	147 360	(7 241)	140 119
31 – 60 dní	34 040	(3 785)	30 255	34 146	(2 913)	31 233
61 – 90 dní	22 533	(3 192)	19 341	20 260	(2 342)	17 918
91 – 180 dní	15 111	(4 648)	10 463	10 915	(3 856)	7 059
Nad 181 dní	2 224	(1 322)	902	2 515	(1 424)	1 091
	203 554	(21 161)	182 393	215 196	(17 776)	197 420

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I3 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových 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 nasledovných 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.

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

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	610 871	(6)	610 865
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	146 978	(349)	146 629
		146 978	(349)	146 629
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, PF a RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	246 743	(150)	246 593
Faktoring	Bez ratingu	138 967	(744)	138 223
		3 156 399	(108 672)	3 047 727

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

Interný rating	Amortizovaná 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	(420)	2 366 947
N1 - N3	509 463	(1 008)	508 455
W1 - W3	268 547	(10 601)	257 946
D (default)	62 408	(21 755)	40 653
Nezabezpečený retail			
U1	239 255	(180)	239 075
U2 - U3	155 677	(332)	155 345
U4 - U5	167 547	(801)	166 746
U6 - U7	111 725	(1 276)	110 449
U8 - U10	108 947	(3 512)	105 435
U11 - U12	70 865	(10 118)	60 747
D (default)	64 422	(46 610)	17 812
Bez ratingu	370 417	(44 619)	325 798
Ostatní			
Bez ratingu	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)

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
		<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	710 594	(813)	709 781
	M1 - M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 - R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	-	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	359 166	(366)	358 800
Faktoring	Bez ratingu	<u>136 728</u>	<u>(575)</u>	<u>136 153</u>
		<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 - I6	23 117	(41)	23 076
	M1 - M4	90 798	(938)	89 860
	R1 - R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	21 830	(304)	21 526
Hypotéky	L1 - L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 - N3	475 183	(933)	474 250
	W1 - W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 - U3	151 426	(263)	151 163
	U4 - U5	162 199	(675)	161 524
	U6 - U7	108 716	(990)	107 726
	U8 - U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 - U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	365 861	(36 162)	329 699
Ostatní	Bez ratingu	<u>1 355</u>	<u>(1)</u>	<u>1 354</u>
		<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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	2014				2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	16	82	148	6	108	69	148	17
Úrokové riziko	10	88	300	10	16	97	205	15
Spolu	19	135	313	12	109	133	223	53
sVaR	111	310	937	27	281	251	439	142

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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.

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

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 preceňovania, resp. dátumu preceňovania určeného podľa behaviorálneho modelu.

Zmluvná kategória

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

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

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

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 2014 hodnotu 11 041 tisíc € (31. december 2013: 6 730 tisíc €).

K 31. decembru 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu - 33 317 tisíc € (31. december 2013: - 32 841 tisíc €).

€ '000	2014	2013
EUR	(34 353)	(32 833)
Ostatné	1 036	(8)
	<u>(33 317)</u>	<u>(32 841)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu - 6 735 tisíc € (31. december 2013: rezerva Finančný majetok na predaj nebola citlivá na pohyby úrokových sadzieb, keďže úrokové riziko väčšiny dlhopisov v portfóliu AFS bolo zabezpečené). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 4 368 tisíc € (31. december 2013: - 3 238 tisíc €).

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

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiaca	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>
Záväzky						
Záväzky 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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	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	96 634	-	-	-	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	250 056	2 826	521 216	3 400	54	777 552
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	1 874 061	1 167 313	1 461 882	2 975 326	339 589	7 818 171
Investície držané do splatnosti	-	394 419	93 527	239 284	411 665	1 138 895
	<u>2 525 869</u>	<u>1 582 408</u>	<u>2 128 674</u>	<u>4 400 636</u>	<u>822 249</u>	<u>11 459 836</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(344 781)	(89 843)	(81 888)	(6 420)	(3 937)	(526 869)
Vklady a úvery od klientov	(3 240 738)	(784 631)	(1 624 601)	(1 951 077)	(288 681)	(7 889 728)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 807 965)</u>	<u>(1 175 981)</u>	<u>(2 013 258)</u>	<u>(2 351 788)</u>	<u>(681 631)</u>	<u>(10 030 623)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 282 096)</u>	<u>406 427</u>	<u>115 416</u>	<u>2 048 848</u>	<u>140 618</u>	<u>1 429 213</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2014 %	2013 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,20	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,68	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,04	1,62
Finančný majetok na predaj	2,24	2,57
Úvery poskytnuté klientom	4,84	5,07
Investície držané do splatnosti	4,33	4,17
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,54	0,52
Vklady a úvery od klientov	0,63	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,43	2,67

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 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>

31. december 2013
€ '000
Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	88 499	862	4 359	2 914	96 634
Pohľadávky voči bankám	600 047	7 225	110 160	54 035	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	171 393	-	-	36 281	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 101	-	120	-	29 221
Finančný majetok na predaj	1 588 324	-	-	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	6 847 171	138 689	168 611	5 512	7 159 983
Investície držané do splatnosti	995 831	-	-	-	995 831
	<u>10 320 366</u>	<u>146 776</u>	<u>283 250</u>	<u>98 742</u>	<u>10 849 134</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(446 929)	(47 441)	(11 240)	(1 666)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 624)	-	(260)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 438 011)	(142 508)	(150 113)	(108 418)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 314 082)	-	(90 525)	-	(1 404 607)
	<u>(9 241 646)</u>	<u>(189 949)</u>	<u>(252 138)</u>	<u>(110 084)</u>	<u>(9 793 817)</u>
Čistá pozícia	<u>1 078 720</u>	<u>(43 173)</u>	<u>31 112</u>	<u>(11 342)</u>	<u>1 055 317</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 preklenutie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: 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 štruktúrálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu banky a na garantovanie 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 2014
€ '000

Majetok

Peniaze a zostatky
na účtoch v centrálnych
bankách

Pohľadávky voči bankám

Finančný majetok v reálnej
hodnote preceňovaný
cez výkaz ziskov a strát

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	Nešpeci- fikované	Spolu
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
Záväzky							
Záväzky 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)

31. december 2013 € '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	96 634	-	-	-	-	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	189 361	243	518 722	66 636	1 216	-	776 178
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	184 129	7 402	3 027	13 088	-	673	208 319
Finančný majetok na predaj	5 190	17 850	18 677	1 570 056	85 951	40	1 697 764
Úvery poskytnuté klientom	518 272	276 405	1 622 603	2 947 490	4 689 451	10 622	10 064 843
Investície držané do splatnosti	-	394 419	93 527	239 284	411 665	-	1 138 895
	993 586	696 319	2 256 556	4 836 554	5 188 283	11 335	13 982 633
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(305 878)	(5 880)	(15 415)	(85 189)	(115 924)	-	(528 286)
Vklady a úvery od klientov	(5 362 522)	(522 263)	(1 218 333)	(803 659)	(8 277)	(39)	(7 915 093)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(216 170)	(926 984)	(471 666)	-	(1 632 074)
	(5 669 846)	(543 951)	(1 449 918)	(1 815 832)	(595 867)	(39)	(10 075 453)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 676 260)	152 368	806 638	3 020 722	4 592 416	11 296	3 907 180
Prírastok peňažných tokov z derivátov	627 853	142 465	175 006	79 495	15 738	-	1 040 557
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(635 762)	(143 150)	(176 815)	(78 157)	(22 784)	-	(1 056 668)
Čistá pozícia z derivátov	(7 909)	(685)	(1 809)	1 338	(7 046)	-	(16 111)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 221 640	-	-	-	-	-	2 221 640
Vydané záruky	627 306	-	-	-	-	-	627 306
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	2 848 946	-	-	-	-	-	2 848 946

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2014
€ '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
	405 060	-	405 060
	601 403	9 462	610 865
	400	655	1 055
	19 998	29 939	49 937
	163 564	1 360 375	1 523 939
	2 051 081	5 701 108	7 752 189
	16 359	517 097	533 456
	-	95 566	95 566
	-	55 032	55 032
	-	100 041	100 041
	-	34 685	34 685
	13 190	-	13 190
	<u>3 271 055</u>	<u>7 903 960</u>	<u>11 175 015</u>
	(258 068)	(121 970)	(380 038)
	(9 481)	(52 578)	(62 059)
	(7 451 732)	(412 666)	(7 864 398)
	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
	(8 240)	-	(8 240)
	-	(27 608)	(27 608)
	(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)

31. december 2013
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 634	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	705 820	65 647	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	9 442	19 779	29 221
Finančný majetok na predaj	28 589	1 559 735	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 139 993	5 019 990	7 159 983
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 990	95 990
Nehmotný majetok	-	51 348	51 348
Hmotný majetok	-	111 743	111 743
Splatné daňové pohľadávky	1 699	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	-	27 960	27 960
Ostatný majetok	13 504	-	13 504
	<u>3 667 811</u>	<u>7 483 567</u>	<u>11 151 378</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(327 901)	(179 375)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(21 576)	(21 308)	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 057 578)	(781 472)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Rezervy	-	(21 973)	(21 973)
Ostatné záväzky	(60 005)	(3 156)	(63 161)
	<u>(7 678 936)</u>	<u>(2 200 015)</u>	<u>(9 878 951)</u>
	<u>(4 011 125)</u>	<u>5 283 552</u>	<u>1 272 427</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú 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, kedy sa predpokladá, že došlo k presunom.

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

31. december 2014 € '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	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>

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

31. december 2013 € '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	96 634	-	96 634	-	96 634	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	-	771 467	-	772 242	-	772 242
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	207 674	207 674	166 312	41 362	-	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	-	29 221	29 221	-	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	11	-	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 159 983	-	7 159 983	-	-	8 256 800	8 256 800
Investície držané do splatnosti	14	995 831	-	995 831	-	1 065 202	-	1 065 202
		<u>9 023 915</u>	<u>1 825 219</u>	<u>10 849 134</u>	<u>509 382</u>	<u>3 249 915</u>	<u>8 256 800</u>	<u>12 016 097</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(42 884)	(42 884)	-	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 839 050)	-	(7 839 050)	-	(7 677 076)	-	(7 677 076)
Emitované dlhové cenné papiere	22	<u>(1 404 607)</u>	-	<u>(1 404 607)</u>	-	<u>(1 435 400)</u>	-	<u>(1 435 400)</u>
		(9 750 933)	(42 884)	(9 793 817)	-	(9 662 636)	-	(9 662 636)

Počas roka 2014 a 2013 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

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 40 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 40 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, 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.

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 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
279 337	80 434	10 814	72 148	442 733
(40 333)	(7 230)	(2 347)	(36 852)	(86 762)
(24 562)	(16 130)	(5 527)	46 219	-
214 442	57 074	2 940	81 515	355 971
50 855	21 060	3 334	(4 394)	70 855
3 136	3 681	8 913	(4 065)	11 665
6 001	1 063	(10)	(3 871)	3 183
-	-	-	2 287	2 287
274 434	82 878	15 177	71 472	443 961
(15 625)	(749)	(24)	(7 792)	(24 190)
				(217 348)
				202 423
(31 631)	(21 888)	709	(3 571)	(56 381)
				(34 385)
				111 657
4 531 389	3 438 971	416 142	2 788 513	11 175 015
4 799 422	2 305 163	1 103 674	2 966 756	11 175 015

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2013
€ '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
Úrokové a obdobné výnosy	282 366	74 832	16 293	86 988	460 479
Úrokové a obdobné náklady	(53 403)	(8 765)	(7 041)	(40 514)	(109 723)
Výnosy medzi segmentmi	(9 384)	2 161	(2 119)	9 342	-
Čisté úrokové výnosy	219 579	68 228	7 133	55 816	350 756
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 941	19 930	2 934	(5 378)	72 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 176	3 640	(1 009)	3 845	9 652
Ostatné prevádzkové výnosy	2 139	763	(3)	624	3 523
Výnosy z dividend	-	-	-	1 696	1 696
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	279 835	92 561	9 055	56 603	438 054
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 723)	(445)	(16)	(9 046)	(23 230)
Prevádzkové náklady					(213 066)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					201 758
Opravné položky	(14 967)	(42 677)	76	(6 398)	(63 966)
Daň z príjmov					(33 154)
Čistý zisk za rok					104 638
Majetok v rámci segmentu	4 152 510	3 097 983	794 398	3 106 487	11 151 378
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 686 000	2 423 652	1 207 025	2 834 701	11 151 378

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2014	2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 060	96 634
Bežné účty v iných bankách	8	19 631	16 145
Termínované vklady v iných bankách	8	4 269	163 138
		<u>428 960</u>	<u>275 917</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2014	2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	190 294	1 128
Bežné účty	-	112
Termínované vklady	119 892	-
	<u>310 186</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	94 874	95 394
	<u>405 060</u>	<u>96 634</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 kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2014	2013
Bežné účty	6	19 631	16 145
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	4 269	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 066	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		516 885	562 058
Peňažný kolaterál		50 020	10 079
Opravné položky	13	(6)	(24)
		<u>610 865</u>	<u>771 467</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2014 zahŕňajú 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 € (31. december 2013: niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €).

K 31. decembru 2014 zahŕňa položka „Úvery“ dva krátkodobé reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc € (31. december 2013: jeden repo obchod v nominálnej hodnote 499 494 tisíc €). Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€' 000	2014	2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	50	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	380	362
	<u>430</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	625	673
	<u>1 055</u>	<u>207 674</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 2014 a k 31. decembru 2013 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	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	29 576	24 341	18 160	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	1 608	1 134	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb				
a s inflačným rizikom	20 361	3 272	42 765	7 871
	<u>49 937</u>	<u>29 221</u>	<u>62 059</u>	<u>42 884</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 2014 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 627 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	6 826	8 390	5 504	7 688
Opcie	1 674	2 534	1 711	2 551
	8 500	10 924	7 215	10 239
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	16 625	8 201	4 790	16 429
Krížové menové swapy	-	-	1 627	1 307
Opcie	1 407	1 822	1 508	2 385
	18 032	10 023	7 925	20 121
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 044	3 394	3 020	3 394
	29 576	24 341	18 160	33 754
€' 000	2014 Aktíva	2013 Aktíva	2014 Pasíva	2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	418 784	458 950	418 784	458 950
Opcie	169 598	163 897	169 598	163 897
	588 382	622 847	588 382	622 847
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	426 957	843 205	414 849	851 532
Krížové menové swapy	28 844	29 168	30 449	30 449
Opcie	68 644	74 264	68 606	74 123
	524 445	946 637	513 904	956 104
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	14 304	23 402	14 304
	1 136 225	1 583 788	1 125 688	1 593 255

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2014 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.

K 31. decembru 2013 banka používala ďalšie dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov a jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Všetky tieto zabezpečovacie vzťahy boli ukončené v roku 2014.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(46 745)	-
2013			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(2 078)	(3 422)	-
AFS dlhopis – úrokové riziko	1 120	635	-

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2014 predstavovali 27 tisíc € (2013: čisté náklady 2 033 tisíc €).

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

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

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

Okrem toho banka používa pätnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jedenástich 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 2014 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 12 712 tisíc € (2013: čistá strata 1 652 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 13 523 tisíc € (2013: čistý zisk 1 782 tisíc €). Obe dve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 22 360 tisíc € (2013: 11 154 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 779 tisíc € (2013: 3 623 tisíc €).

K 31. decembru 2014 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 8 476 tisíc € (31. december 2013: 8 917 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 915 tisíc € (31. december 2013: 3 366 tisíc €).

Počas roka 2014 používala zahraničná pobočka VÚB tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb. Všetky tri zabezpečovacie vzťahy boli skončené v roku 2014.

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

V roku 2014 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 124 tisíc € (2013: čistý zisk 195 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 123 tisíc € (2013: čistá strata 198 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

V roku 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 263 tisíc € (2013: 459 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 131 tisíc € (2013: 186 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2014	Podiel 2013	2014	2013
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 314 245	1 428 327
Bankové dlhopisy				209 646	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 523 939</u>	<u>1 588 324</u>

K 31. decembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2013: 556 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2014 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 130 908	(17 309)	1 113 599
Špecializované financovanie	842 759	(34 138)	808 621
Malé a stredné podniky („SME“)	797 022	(56 331)	740 691
Ostatné finančné inštitúcie	245 089	(117)	244 972
Spoločnosti verejného sektora	1 654	(33)	1 621
Faktoring	138 967	(744)	138 223
	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	187 336	(14 470)	172 866
Spotrebné úvery	956 068	(60 587)	895 481
Hypotéky	3 207 785	(33 784)	3 174 001
Kreditné karty	220 590	(34 672)	185 918
Kontokorenty	112 197	(12 189)	100 008
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892
Ostatní	6 668	(1)	6 667
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
	<u>8 017 216</u>	<u>(265 027)</u>	<u>7 752 189</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	720 553	(49 385)	671 168
Ostatné finančné inštitúcie	357 562	(351)	357 211
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Faktoring	136 728	(575)	136 153
	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	184 858	(14 964)	169 894
Spotrebné úvery	849 224	(46 160)	803 064
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	1 355	(1)	1 354
	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
	<u>7 419 501</u>	<u>(259 518)</u>	<u>7 159 983</u>

K 31. decembru 2014 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 945 628 tisíc € (2013: 943 844 tisíc €), respektíve 11,79 % (2013: 12,72 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€' 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 spoločné 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);
- Predaj spoločnosti Recovery, a.s. (pozri pozn. 15).

13. Opravné položky k majetku (pokračovanie)

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2013
Pohľadávky voči bankám	8	34	-	(10)	-	-	-	24
Finančný majetok na predaj	11	-	574	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	242 259	126 100	(61 337)	(40 627)	(466)	(6 411)	259 518
Investície držané do splatnosti	14	623	1	(27)	-	-	-	597
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	15	41 118	24	-	-	-	-	41 142
Hmotný majetok	17	-	7 000	-	-	-	-	7 000
Ostatný majetok	19	<u>2 190</u>	<u>575</u>	<u>(367)</u>	<u>(858)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 540</u>
		<u>286 224</u>	<u>134 274</u>	<u>(61 741)</u>	<u>(41 485)</u>	<u>(466)</u>	<u>(6 411)</u>	<u>310 395</u>

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	2014	2013
Štátne dlhopisy		533 456	996 428
Opravné položky	13	-	(597)
		<u>533 456</u>	<u>995 831</u>

K 31. decembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc € (31. december 2013: 49 057 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000

K 31. decembru 2014

VÚB Factoring, a.s.
Consumer Finance Holding, a.s.
VÚB Leasing, a. s.
VÚB Generali DSS, a.s.
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.

Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
100,00	16 535	(10 533)	6 002
100,00	53 114	-	53 114
100,00	44 410	(27 381)	17 029
50,00	16 597	-	16 597
40,55	2 821	-	2 821
33,33	3	-	3
	<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>

K 31. decembru 2013

VÚB Factoring, a.s.
Recovery, a.s. *
Consumer Finance Holding, a.s.
VÚB Leasing, a. s.
VÚB Generali DSS, a.s.
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.

100,00	16 535	(10 533)	6 002
100,00	3 652	(3 228)	424
100,00	53 114	-	53 114
100,00	44 410	(27 381)	17 029
50,00	16 597	-	16 597
40,55	2 821	-	2 821
33,33	3	-	3
	<u>137 132</u>	<u>(41 142)</u>	<u>95 990</u>

* Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s.

16. Nehmotný majetok

€' 000

Obstarávacía cena

K 1. januára 2014

Prírastky
Transfery
Kurzové rozdiely

Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
179 850	9 030	8 874	197 754
-	-	15 231	15 231
12 830	550	(13 380)	-
(4)	-	-	(4)
<u>192 676</u>	<u>9 580</u>	<u>10 725</u>	<u>212 981</u>
Oprávk			
K 1. januára 2014			
(138 564)	(7 842)	-	(146 406)
(11 200)	(346)	-	(11 546)
3	-	-	3
<u>(149 761)</u>	<u>(8 188)</u>	<u>-</u>	<u>(157 949)</u>
Účtovná hodnota			
K 1. januára 2014			
<u>41 286</u>	<u>1 188</u>	<u>8 874</u>	<u>51 348</u>
K 31. decembru 2014			
<u>42 915</u>	<u>1 392</u>	<u>10 725</u>	<u>55 032</u>

16. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2013	151 244	10 046	19 364	180 654
Prírastky	2 320	-	17 131	19 451
Úbytky	-	(2 315)	-	(2 315)
Transfery	26 321	1 300	(27 621)	-
Kurzové rozdiely	(35)	(1)	-	(36)
K 31. decembru 2013	<u>179 850</u>	<u>9 030</u>	<u>8 874</u>	<u>197 754</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2013	(129 428)	(7 660)	-	(137 088)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(9 172)	(183)	-	(9 355)
Kurzové rozdiely	36	1	-	37
K 31. decembru 2013	<u>(138 564)</u>	<u>(7 842)</u>	<u>-</u>	<u>(146 406)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2013	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>
K 31. decembru 2013	<u>41 286</u>	<u>1 188</u>	<u>8 874</u>	<u>51 348</u>

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 111 598 tisíc € (31. december 2013: 102 742 tisíc €).

K 31. decembru 2014 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 294 tisíc € (31. december 2013: 808 tisíc €).

17. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 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		199 222	68 434	30 097	3 397	301 150
Oprávky						
K 1. januáru 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		(101 495)	(60 339)	(28 775)	-	(190 609)
Opravné položky						
K 1. januáru 2014	13	(7 000)	-	-	-	(7 000)
Čistá tvorba		(3 500)	-	-	-	(3 500)
K 31. decembru 2014		(10 500)	-	-	-	(10 500)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2014		95 911	11 235	2 091	2 506	111 743
K 31. decembru 2014		87 227	8 095	1 322	3 397	100 041

17. Hmotný majetok (pokračovanie)

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2013		199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Prírastky		-	6	-	5 294	5 300
Úbytky		(838)	(5 269)	(535)	-	(6 642)
Transfery		786	4 045	194	(5 025)	-
Kurzové rozdiely		(8)	(14)	(7)	-	(29)
K 31. decembru 2013		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Oprávky						
K 1. januára 2013		(90 651)	(56 074)	(27 639)	-	(174 364)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 326)	(6 406)	(1 143)	-	(13 875)
Úbytky		852	5 258	525	-	6 635
Kurzové rozdiely		8	13	8	-	29
K 31. decembru 2013		(96 117)	(57 209)	(28 249)	-	(181 575)
Opravné položky						
K 1. januára 2013	13	-	-	-	-	-
Čistá tvorba		(7 000)	-	-	-	(7 000)
K 31. decembru 2013		(7 000)	-	-	-	(7 000)
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2013		108 437	13 602	3 049	2 237	127 325
K 31. decembru 2013		95 911	11 235	2 091	2 506	111 743

V roku 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 7 000 tisíc €. V roku 2014 banka prehodnotila niektoré predpoklady súvisiace s určením realizovateľnej hodnoty a vytvorila dodatočnú opravnú položku vo výške 3 500 tisíc €.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 2014 aj 2013.

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 81 945 tisíc € (31. december 2013: 73 826 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nemala banka žiadne neodvolateľné zmluvné záväzky na nadobudnutie hmotného majetku.

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	2014	2013
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
€ '000	2014	2013
Splatné daňové záväzky	8 240	-
€ '000	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky	34 685	27 960

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2013: 22 %):

€ '000	2014	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2013
Pohľadávky voči bankám	1	(4)	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	250	-	327	(77)
Finančný majetok na predaj	(8 745)	-	3 300	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	43 874	2 053	-	41 821
Investície držané do splatnosti	-	(132)	-	132
Hmotný majetok	(4 308)	(956)	-	(3 352)
Rezervy	129	12	-	117
Ostatné záväzky	3 527	621	-	2 906
Ostatné	(43)	1 504	-	(1 547)
Odložené daňové pohľadávky	34 685	3 098	3 627	27 960

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2014	2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		7 015	7 362
Náklady a príjmy budúcich období		5 646	5 336
Ostatné daňové pohľadávky		1 591	1 618
Zásoby		543	721
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	-
		14 804	15 044
Opravné položky	13	(1 614)	(1 540)
		13 190	13 504

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€' 000	2014	2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	5 572	58 973
	<u>5 572</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	13 415	16 557
Termínované vklady	204 924	200 605
Prijaté úvery	151 306	198 541
Prijatý peňažný kolaterál	4 821	32 600
	<u>374 466</u>	<u>448 303</u>
	<u>380 038</u>	<u>507 276</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2014	2013
Európska investičná banka	105 687	95 672
Council of Europe Development Bank	24 245	73 264
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 374	29 422
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	-	183
	<u>151 306</u>	<u>198 541</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2014 zostatok zahŕňal šesť úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc € a 15 000 tisíc € (31. december 2013: päť úverov v nominálnej hodnote 30 625 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 20 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,50 % a 1,73 % (31. december 2013: 0,32 % a 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 2014 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank 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 € (31. december 2013: deväť úverov v nominálnej hodnote 6 000 tisíc €, 2 383 tisíc €, 3 060 tisíc €, 1 000 tisíc €, 1 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 7 000 tisíc €, 18 750 tisíc € a 25 000 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 2014 bola v rozmedzí 0,05 % až 0,55 % (31. december 2013: 0,19 % – 1,46 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2015 až 2022.

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

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 2014 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté tri úverové zmluvy (31. december 2013: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Dva úvery sú splatné v roku 2015 a jeden v roku 2020. K 31. decembru 2014 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,63 % až 2,08 % (31. december 2013: 0,59 % - 2,22 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Úvery od SZRB boli poskytnuté v rámci programov „Podpora“, „Rozvoj“ a „Rozvoj II“ s cieľom podporovať dlhodobý a strednodobý rozvoj malého a stredného podnikania a boli splatené v roku 2014.

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2014	2013
Bežné účty	4 195 351	3 693 247
Termínované vklady	3 077 205	3 681 295
Vkladné knižky	207 045	214 170
Vklady štátu a samosprávy	306 172	211 995
Iné vklady	78 625	38 343
	7 864 398	7 839 050

22. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2014	2013
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	999 543	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	126 071	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	324 037	219 043
	1 449 651	1 405 273
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	18 593	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 163	1 837
	1 469 465	1 404 607

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

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,19	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 709	55 717
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 401	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 680	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,91	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 944	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 528	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 993	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,77	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 006	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	0,82	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 053	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 776	15 679
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. 49.	3,92	EUR	-	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	-	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	-	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	-	50 000	15.3.2010	15.3.2014	-	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	0,80	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 187	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	-	1 000	1.7.2010	1.7.2014	-	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,49	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 377	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	1,98	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 092	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	-	100 000	20.5.2011	20.5.2014	-	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 671	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,30	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 977	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 421	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	-	50 000	28.11.2011	28.11.2014	-	34 958
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 404	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 185	41 168

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 276	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 413	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 666	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 827	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 486	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 141	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 248	-
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	-
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 951	-
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 949	-
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	-
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 893	-
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 856	-
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 438	-
							<u>1 449 651</u>	<u>1 405 273</u>

23. Rezervy

€ '000	2014	2013
Súdne spory	27 017	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	588	532
Ostatné rezervy	3	-
	<u>27 608</u>	<u>21 973</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '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>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2013
Súdne spory	26, 32	24 449	4 223	(910)	(6 321)	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	1 000	-	-	(468)	532
		<u>25 449</u>	<u>4 223</u>	<u>(910)</u>	<u>(6 789)</u>	<u>21 973</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	2014	2013
Rôzni veritelia	28 622	21 994
Zúčtovanie so zamestnancami	19 173	16 633
Finančné záruky a záväzky	16 552	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	3 724	3 692
Odstupné a pracovné jubileá	3 196	3 156
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 869	3 312
Zúčtovanie s akcionármi	1 187	910
Plán odmeňovania akciami	625	673
Investičné certifikáty	254	153
Zúčtovanie cenných papierov	2	19
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
	<u>76 204</u>	<u>63 161</u>

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 nasledovné:

€ '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>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2013
Finančné záruky a záväzky	33	13 951	(1 652)	(113)	12 186
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 096	60	-	3 156
Program stabilizácie zamestnancov	31	698	(265)	-	433
		<u>17 745</u>	<u>(1 857)</u>	<u>(113)</u>	<u>15 775</u>

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

€ '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>

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2013
Sociálny fond	<u>856</u>	<u>837</u>	<u>(1 281)</u>	<u>412</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	2014	2013
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 636	13 501
Rezervné fondy	118 045	130 922
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	612 846	592 547
	<u>1 175 346</u>	<u>1 167 789</u>

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

	2014	2013
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	111 657	104 638
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	430 819 064	430 819 064
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	12 976 478	12 976 478
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	8,60	8,06

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2014	2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,80 %
	100,00 %	100,00 %

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

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

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	612 846
Ostatné rezervy	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(567)
Zníženie o nehmotný majetok	(55 032)
	1 087 629
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	2 189
Celkový regulatórny kapitál	1 089 818
€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	1 087 629
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 189
Celkový regulatórny kapitál	1 089 818
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 959 463
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,63 %
Celková kapitálová primeranosť	15,66 %

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

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

K 31. decembru 2013 bol regulatórny kapitál vypočítaný na základe požiadavky NBS:

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	592 547
Zákonný rezervný fond	87 493
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(50 160)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj	(1 210)
Zníženie o očakávanú stratu	(30 308)
	<u>1 042 682</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 075
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764
	<u>70 839</u>
Regulatórna úprava	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(95 987)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)
	<u>(96 002)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>
€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 042 682
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 839
Regulatórna úprava	(96 002)
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u><u>6 373 444</u></u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,36 %
Celková kapitálová primeranosť	15,96 %

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 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

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

K 31. decembru 2013 mala skupina VÚB ukazovateľ kapitálovej primeranosti CET1 na úrovni 15,93 %. Základný scenár záťažového testu predpokladá, že ukazovateľ CET1 by ku koncu roka 2016 dosiahol 15,92 %, pri nepriaznivom scenári by to bolo 13,82 %. Tieto hodnoty sú výrazne nad stanovenou minimálnou úrovňou 8 % pre základný a 5,5 % pre nepriaznivý scenár.

26. Podsúvahové položky

€ '000	2014	2013
Vydané záruky	733 162	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 494 296	2 221 640
	<u>3 227 458</u>	<u>2 848 946</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 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	1 245	1 375
1 až 5 rokov	1 472	2 324
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 717</u>	<u>3 699</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 27 017 tisíc € (31. december 2013: 21 441 tisíc €) (pozri aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 122 tisíc € (31. december 2013: 9 417 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	5 080	12 276
Úvery poskytnuté klientom	370 776	367 048
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 597	2 471
Finančný majetok na predaj	37 033	36 720
Investície držané do splatnosti	25 247	41 964
	<u>442 733</u>	<u>460 479</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(1 935)	(1 795)
Vklady a úvery od klientov	(50 126)	(67 425)
Emitované dlhové cenné papiere	(34 701)	(40 503)
	<u>(86 762)</u>	<u>(109 723)</u>
	<u>355 971</u>	<u>350 756</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2014 dosiahli výšku 25 006 tisíc € (2013: 21 249 tisíc €).

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 403	7 182
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	51 353	47 844
Úvery a záruky	29 241	31 123
Transakcie a platby	24 336	23 703
Sprostredkovanie poistenia	8 378	9 881
Cenné papiere	6 957	5 481
Kontokorenty	4 106	3 049
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 228	1 007
Termínované vklady	637	841
Ostatné	2 471	2 962
	<u>137 110</u>	<u>133 073</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 572)	(15 802)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(42 722)	(38 468)
Cenné papiere	(559)	(513)
Služby	(5 647)	(5 077)
Ostatné	(755)	(786)
	<u>(66 255)</u>	<u>(60 646)</u>
	<u>70 855</u>	<u>72 427</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2014	2013
Menové deriváty a transakcie	4 401	4 314
Marže z menových konverzií s klientmi	5 097	5 080
Krížové menové swapy	(302)	(2 547)
Akciové deriváty	35	57
Ostatné deriváty	-	11
Úrokové deriváty *	13 494	(1 405)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13
Cenné papiere :		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(1 334)	(316)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	229	130
Finančný majetok na predaj *	11 182	(1 652)
Emitované dlhové cenné papiere *	(21 153)	5 967
	<u>11 665</u>	<u>9 652</u>

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

K 31. decembru 2014 bola hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, nula (31. december 2013: 4 tisíc €).

30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2014	2013
Nájomné	1 170	1 199
Služby	1 087	865
Finančné výnosy	132	84
(Strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(1)	38
Ostatné	795	1 337
	<u>3 183</u>	<u>3 523</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2014	2013
Mzdy		(72 566)	(70 390)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(26 585)	(26 672)
Sociálny fond	24	(1 643)	(837)
Program stabilizácie zamestnancov	24	433	265
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(40)	(60)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	(56)	468
		<u>(100 457)</u>	<u>(97 226)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2014 bol 3 508 (31. december 2013: 3 503). Priemerný počet zamestnancov banky počas roka 2014 bol 3 488 (2013: 3 499).

31. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

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.	2014	2013
Údržba IT systémov		(18 649)	(16 590)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(17 423)	(18 174)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 214)	(10 665)
Reklama		(6 140)	(6 040)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(5 735)	(6 279)
Rezerva na súdne spory	23	(5 576)	3 008
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(5 512)	-
Kancelárske potreby		(3 670)	(3 757)
Bezpečnostné služby		(3 455)	(3 841)
Poistenie		(1 282)	(1 038)
Služby tretích strán		(1 252)	(1 349)
Odborné služby		(813)	(786)
Manká a škody		(804)	(1 138)
Školenia		(671)	(662)
Cestovné		(564)	(564)
Audit **		(545)	(573)
Prepravné		(472)	(487)
Zaplatené súdne spory		(315)	(4 251)
DPH a ostatné dane		(225)	(413)
Ostatné rezervy	23	(3)	-
Ostatné prevádzkové náklady		(4 158)	(3 761)
		<u>(87 478)</u>	<u>(77 360)</u>

* Banka začala prispievať do Fondu ochrany vkladov na základe novelizovanej legislatívy účinnej od 1. augusta 2014. Táto novela znížila výšku štvrtročného príspevku za tretí a štvrtý štvrťrok roku 2014 na 0,01 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 227 tisíc € (31. december 2013: 213 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 227 tisíc € (31. december 2013: 213 tisíc €) a na iný audit (prevažne bezpečnostný) vo výške 91 tisíc € (31. december 2013: 147 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2014	2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(29 413)</u>	<u>(38 480)</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.	2014	2013
Tvorba opravných položiek	13	(122 584)	(134 274)
Rozpustenie opravných položiek	13	59 117	61 741
Čistá tvorba opravných položiek		(63 467)	(72 533)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(11 561)	(8 607)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		7 192	10 259
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(4 369)	1 652
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(53 227)	(49 923)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	47 352	41 485
		(5 875)	(8 438)
Príjmy z odpísaného majetku		7 513	8 506
Príjmy z predaného majetku		9 817	6 847
		17 330	15 353
		(56 381)	(63 966)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2014	2013
Splatná daň z príjmov		(37 483)	(27 010)
Odložená daň z príjmov	18	3 098	(6 144)
		(34 385)	(33 154)

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

€ '000	2014	2013
Pohľadávky voči bankám	(4)	(3)
Finančný majetok na predaj	-	126
Úvery poskytnuté klientom	2 053	(6 365)
Investície držané do splatnosti	(132)	(11)
Hmotný majetok	(956)	(864)
Rezervy	12	(113)
Ostatné záväzky	621	750
Ostatné	1 504	336
	3 098	(6 144)

34. Daň z príjmov (pokračovanie)

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2014 a 2013. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

€ '000	Pozn.	2014		2013	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23 %)
Zisk pred zdanením		146 042	(32 129)	137 792	(31 692)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		12 865	(2 830)	13 119	(3 017)
Tvorba opravných položiek		95 456	(21 000)	107 924	(24 823)
Odpis a predaj majetku		4 183	(920)	6 222	(1 431)
Ostatné		20 874	(4 592)	15 564	(3 580)
		133 378	(29 342)	142 829	(32 851)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(1 400)	308	(18 452)	4 244
Rozpustenie opravných položiek		(90 361)	19 879	(127 580)	29 343
Dividendy		(2 303)	507	(1 709)	393
Ostatné		(18 145)	3 992	(7 855)	1 807
		(112 209)	24 686	(155 596)	35 787
Úprava splatnej dane minulých období		3 205	(705)	(7 574)	1 742
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(32)	7	(17)	4
Splatná daň z príjmov		170 384	(37 483)	117 434	(27 010)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	18		3 098		(6 144)
Daň z príjmov			(34 385)		(33 154)
Efektívna daňová sadzba			23,54 %		24,06 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2014	2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	(6)
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli počas roka	(11 452)	(17 215)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(3 551)	(2 533)
	(15 003)	(19 748)
Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(1 134)	2 200
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	(350)	-
	(1 484)	2 200
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(16 496)	(17 554)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 627	4 592
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(12 869)	(12 962)

* 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	2014			2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	-	(9)	(6)	-	(6)
Finančný majetok na predaj	(15 003)	3 300	(11 703)	(19 748)	5 095	(14 653)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 484)	327	(1 157)	2 200	(503)	1 697
	(16 496)	3 627	(12 869)	(17 554)	4 592	(12 962)

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2014 bola 109 tisíc € (2013: 177 tisíc €) a členom predstavenstva 2 235 tisíc € (2013: 2 664 tisíc €).

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	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	625	4 309	-	10	-	491	5 435
	<u>3 681</u>	<u>9 535</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>111 399</u>	<u>576 146</u>	<u>702 737</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	-	96 969	-	-	-	-	96 969
Vydané záruky	-	-	-	-	-	26 760	26 760
Prijaté záruky	-	-	-	-	135 000	67 096	202 096
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	-	67 642	67 642
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	35 107	151 053	186 160

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)
	(20)	(30 116)	1 245	7 203	3 435	(15 589)	(33 842)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	223 956	-	-	-	-	224 484
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	157	7	552	-	-	716
	<u>528</u>	<u>224 113</u>	<u>7</u>	<u>552</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>847 919</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	150 748	3 510	154 258
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	838	-	1 722	-	107	4 793
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	673	3 811	-	4	-	19	4 507
	<u>2 799</u>	<u>4 649</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>150 787</u>	<u>693 031</u>	<u>853 621</u>
Úverové prísl'uby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>25 735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</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	25	2 584	-	-	6 678	2 540	11 827
Úrokové a obdobné náklady	(40)	63	(7)	(2)	(173)	(15 334)	(15 493)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	101	-	4 794	-	-	4 898
Náklady na poplatky a provízie	-	(29 897)	-	(22)	-	(7 601)	(37 520)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(4 079)	1 225	(2 854)
Výnosy z dividend	-	696	1 000	-	-	-	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	-	922	114	225	162	26	1 449
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 429)	-	-	-	(1 217)	(2 646)
	<u>(12)</u>	<u>(26 960)</u>	<u>1 107</u>	<u>4 995</u>	<u>2 588</u>	<u>(20 361)</u>	<u>(38 643)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 25. marca 2014 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2013.

€ '000

Dividendy akcionárom (6,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	84 347
Nerozdelený zisk	<u>20 291</u>
	<u>104 638</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2014:

€ '000

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

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

Od 31. decembra 2014 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.