



VÚB BANKA

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

za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	10
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	11
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	12
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	13
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	14



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2016: € 10 188 485 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2016 bola € 49 488 tisíc; celkové opravné položky k 31 decembru 2016 boli vo výške € 283 134 tisíc.

Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12 a 33 (Úvery poskytnuté klientom a Opravné položky) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o znížení hodnoty úverových portfólií k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva komplexné a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície. Zníženie hodnoty korporátnych úverov sa posudzuje na individuálnej báze na základe znalostí o jednotlivých dlžníkoch a častokrát na základe odhadu hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Znehodnotenie retailových úverov je určené prostredníctvom modelov pre výpočet portfóliových opravných položiek. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Vyhodnotenie a testovanie kontrol pri schvaľovaní a monitorovaní úverov, vrátane, ale neobmedzujúc sa na identifikáciu stratových udalostí, vhodnosť klasifikácie do triedy delikvencie a výpočet súvisiaceho znehodnotenia;

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálne finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2016 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika; a
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia sme na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany posúdili opodstatnenosť projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky. Posúdili sme



zároveň aj opodstatnenosť ohodnotenia zabezpečenia.

Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili kompletnosť a presnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania; a
- Na základe našich znalostí odvetvia, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2016.

Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote

Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 9, 10 a 11 (Finančný majetok v reálnej hodnote, Derivátové finančné nástroje a Finančný majetok na predaj) v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

Finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote, najmä dlhopisy a deriváty predstavujú významnú časť súvahy banky prezentovanej v individuálnej účtovnej závierke.

Deriváty v individuálnej účtovnej závierke banky predstavujú najmä menové a úrokové swapy, forwardy a opcie, ktoré sú buď držané ako zabezpečovacie derivátové nástroje

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Zhodnotenie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrol zameraných na zisťovanie, meranie a dohľad nad rizikom oceňovania finančných nástrojov;
- Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých



alebo v prípade nesplnenia formálnych podmienok ako nástroje držané za účelom riadenia rizika. Deriváty v portfóliu banky väčšinou nie sú obchodované na burze, ale na mimoburzových (OTC) trhoch.

V prípade väčšiny dlhopisov sú reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické nástroje. Pre ocenenie derivátov a ostatných dlhopisov sa používajú oceňovacie techniky a použitia trhov pozorovateľných vstupov.

Vzhľadom k objemu, komplexnosti a potrebe úsudku pri stanovení reálnej hodnoty niektorých nástrojov bolo oceňovanie týchto nástrojov jednou z kľúčových oblastí zamerania nášho auditu. Existuje tiež riziko, že trhy na ktorých sa dané nástroje obchodujú nie sú dostatočne aktívne, alebo transakcie na týchto trhoch nepredstavujú reálnu hodnotu finančných nástrojov k dátumu ocenenia.

úrovni podľa hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, a porovnanie na hierarchické úrovne stanovené bankou;

- Kontrolu trhového oceňovania finančných nástrojov porovnávaním daných ocenení k nezávisle stanoveným verejne dostupným kótovaným cenám;
- Pre oceňovanie založené na iných vstupoch ako kótovaných cenách, kde je potrebná vyššia miera úsudku, sme zhodnotili predpoklady, metodiky a modely použité bankou. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé precenenie prostredníctvom nášho interného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotili sme celkovú primeranosť oceňovania uskutočneného bankou prostredníctvom skúmania ziskov a strát z vyradenia, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by vedeli poskytnúť dôkaz o vhodnosti oceňovania.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu

Banka pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia banky a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;



- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmierňovaní nedostatkov identifikovaných bankou alebo nami nezávisle od banky.

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie



ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

15. február 2017

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 2016
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 081	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	474	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	47 249	46 652
Finančný majetok na predaj	11	1 289 979	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	10 188 485	8 553 701
Investície držané do splatnosti	14	530 019	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	95 566
Nehmotný majetok	16	63 062	59 250
Hmotný majetok	17	88 402	93 328
Odložené daňové pohľadávky	18	47 544	41 327
Ostatný majetok	19	20 014	20 347
		<u>13 509 349</u>	<u>12 055 419</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	474 571	412 146
Derivátové finančné nástroje	10	65 354	62 559
Vklady a úvery od klientov	21	9 494 921	8 543 134
Podriadený dlh	22	200 165	-
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 715 308	1 600 341
Splatné daňové záväzky	18	3 176	8 314
Rezervy	23	25 952	25 266
Ostatné záväzky	24	85 728	80 210
		<u>12 065 175</u>	<u>10 731 970</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 179 003	1 193 092
Čistý zisk za rok		265 171	130 357
		<u>1 444 174</u>	<u>1 323 449</u>
		<u>13 509 349</u>	<u>12 055 419</u>
Podsúvahové položky	26	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</u>

Poznámky na stranách 14 až 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2017.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		379 612	413 506
Úrokové a obdobné náklady		(46 295)	(69 021)
Čisté úrokové výnosy	27	333 317	344 485
Výnosy z poplatkov a provízií		144 204	149 045
Náklady na poplatky a provízie		(58 049)	(64 675)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	86 155	84 370
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	38 795	11 975
Ostatné prevádzkové výnosy	30	3 141	4 337
Výnosy z dividend	30	133 961	5 913
Prevádzkové výnosy		595 369	451 080
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(105 938)	(101 977)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(85 990)	(83 430)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(22 143)	(20 076)
Odpisy nehmotného majetku	16	(13 225)	(12 792)
Odpisy hmotného majetku	17	(9 599)	(10 945)
Prevádzkové náklady		(236 895)	(229 220)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		358 474	221 860
Opravné položky	33	(46 946)	(51 427)
Zisk pred zdanením		311 528	170 433
Daň z príjmov	34	(46 357)	(40 076)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		265 171	130 357
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		2	16
Finančný majetok na predaj		(23 137)	(4 254)
Zabezpečenie peňažných tokov		410	(365)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	(22 725)	(4 603)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		242 446	125 754
 Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	20,43	10,04

Poznámky na stranách 14 až 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2015	430 819	13 636	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	130 357	16	(4 254)	(365)	125 754
Ostatné	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	147	-	-	-	147
Predaj vlastných akcií	-	83	-	-	-	-	-	83
Celkové transakcie s vlastníkami	-	83	-	(89 391)	-	-	-	(89 308)
31. december 2015	430 819	13 719	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
1. január 2016	430 819	13 719	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	265 171	2	(23 137)	410	242 446
Ostatné	-	-	-	22	(22)	-	-	-
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn. 15)	-	-	-	8 464	-	-	-	8 464
Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	149
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	(130 185)	-	-	-	(130 185)
31. december 2016	430 819	13 719	87 493	908 926	2	4 055	(840)	1 444 174

Poznámky na stranách 14 až 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		311 528	170 433
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		13 225	12 792
Odpisy hmotného majetku		9 599	10 945
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		17 043	(2 855)
Úrokové výnosy		(379 612)	(413 506)
Úrokové náklady		46 295	69 021
Výnosy z dividend		(133 961)	(5 913)
Predaj hmotného majetku		(403)	(3)
Opravné položky a podobné položky		75 748	67 455
Prijaté úroky		402 841	424 860
Zaplatené úroky		(52 900)	(84 613)
Prijaté dividendy		133 961	5 913
Uhradená daň		(57 712)	(46 644)
Pohľadávky voči bankám		80 421	428 839
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		97 923	(97 451)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(187)	3 083
Finančný majetok na predaj		532 286	(355 051)
Úvery poskytnuté klientom		(1 706 748)	(869 604)
Ostatný majetok		(455)	(6 691)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		62 665	32 176
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		2 795	500
Vklady a úvery od klientov		1 155 536	683 840
Ostatné záväzky		5 929	(169)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		615 817	27 357
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		-	1
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(22 138)	(21 244)
Predaj hmotného majetku		872	5
Peňažné toky plynúce z predaja pridruženej spoločnosti		10 851	-
Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti		(10 415)	(21 238)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		249 848	410 300
Splatenie dlhových cenných papierov		(150 618)	(264 569)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		-	83
Vyplatené dividendy		(130 334)	(89 538)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností		(31 104)	56 276
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		574 298	62 395
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	491 355	428 960
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	6	1 065 653	491 355

Poznámky na stranách 14 až 100 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 2016 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2015: 234). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2016 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2016 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Luca Finazzi (od 23. mája 2016).

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Individuálnu účtovnú závierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2015 schválilo predstavenstvo banky 15. februára 2016.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2016 bola zostavená 15. februára 2017 a je prístupná v sídle banky.

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Banka uplatňuje skupinový prístup a bude pokračovať v uplatňovaní existujúceho zabezpečovacieho účtovníctva podľa požiadaviek IAS 39.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku t.j. umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude vrátane kurzových ziskov a strát vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov t.j. reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii, najmä kvôli novému modelu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

Na základe predbežného zhodnotenia, Banka, očakáva, že v podstate celý finančný majetok klasifikovaný ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39 budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou aj podľa IFRS 9.

V tomto štádiu je stále nejasné, aká časť dlhových cenných papierov Banky sa ocení FVTPL, FVOCI alebo umorovanou hodnotou, nakoľko toto určenie závisí od výsledku testu obchodného modelu. Neočakáva sa, že významná časť dlhových cenných papierov bude reklasifikovaná podľa IFRS 9 buď do alebo z FVOCI.

Je tiež možné, že niektoré nástroje vlastného imania, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako k dispozícii na predaj budú oceňované vo FVTPL podľa IFRS 9, ale toto určenie bude závisieť od voľby, ktorú Banka bude musieť urobiť pri prvej aplikácii štandardu, čo je 1. január 2018. Banka sa zatiaľ nerozhodla, ako bude tieto nástroje klasifikovať.

Očakáva sa, že depozity od zákazníkov budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou podľa IFRS 9. Očakáva sa, že nový model, očakávaná strata z úverov podľa IFRS 9 urýchli vykazovanie strát zo znehodnotenia a povedie k vyšším opravným položkám ku dňu prvej aplikácie štandardu.

Banka už urobila nejaké odhady, avšak celkový kvantitatívny dopad sa nepovažuje za potrebné poskytnúť, pretože závisí od rôznych faktorov v čase prechodu, ako je zloženie portfólia, makroekonomické prognózy, vplyv zmien informačných systémov a ďalších premenných. V tejto súvislosti sa domnievame, že poskytnutie týchto „odhadov a dopadov“ v súčasných podmienkach nie sú indikatívne a neodrážajú súčasnú situáciu, ktorá môže ovplyvniť budúce bankové výsledky, takže nebudú použiteľné pre čitateľa tejto účtovnej závierky.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosť musí prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykazať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykazať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Manažment ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Banky, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Banka neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadavaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Banka nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IAS 7

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

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

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Banky, pretože Banka oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, lebo banka prevádza nehnuteľnosti do a z kategórie investície v nehnuteľnostiach iba v prípade, kedy skutočne dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti a banka nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, keď spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Banka neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Banka používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú dve doplnenia dvoch štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne. Banka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 nasledujúcich portfólií:

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- (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 oboch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou banky;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

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

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhová 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 vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.12 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.

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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.13 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú k podnikovým kombináciám zahrňujúc subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Banka účtuje o týchto transakciách v súlade s účtovnými metódami skupiny. V prípade predaja, realizovaného na hotovostnej báze, rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotu sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

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

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

2.18 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Doby odpisovania sú nasledujúce:

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

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	0,00 %	1,33 %
Rast miezd v roku 2017	n/a	1,00 %
Budúci rast miezd po roku 2017	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5– 43 %	5– 43 %
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“.

2.21 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania Banky.

Banka klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastné imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.22 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“.

2.23 Zákonný rezervný fond

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

2.24 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.25 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.

2.26 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.

2.27 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.

2.28 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)

2.29 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“.

2.30 Majetok odovzdaný do správy

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

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

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

Odhady

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

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

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, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobejšie finančné nástroje.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým 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 ktoréhokolvek z parametrov má za následok vykázanie inej výšky opravných položiek.

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment 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).

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

(a) Úverové riziko

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

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujú 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.

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, princíпов, 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
Klienti						
Vládny sektor	131 760	(100)	131 660	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	3 966 244	(36 141)	3 930 103	3 317 725	(36 687)	3 281 038
Retailoví klienti	6 214 207	(165 902)	6 048 305	5 147 954	(153 992)	4 993 962
	10 312 211	(202 143)	10 110 068	8 629 446	(190 800)	8 438 646
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	97 753	-	97 753
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	1 867 941	-	1 867 941
Do splatnosti	530 019	-	530 019	531 742	-	531 742
	1 820 472	-	1 820 472	2 497 436	-	2 497 436
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	151 651	(76 314)	75 337	188 409	(79 381)	109 028
Retailoví klienti	7 757	(4 677)	3 080	10 800	(4 773)	6 027
	159 408	(80 991)	78 417	199 209	(84 154)	115 055
Cenné papiere						
Na predaj	-	-	-	574	(574)	-
	-	-	-	574	(574)	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

Výpočet kapitálovej požiadavky

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre 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	Amortizova- ná hodnota	2016 Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	2015 Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
		112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
Vládny sektor							
	Štandardné	131 759	(100)	131 659	163 763	(121)	163 642
	Sporné	1	-	1	4	-	4
		131 760	(100)	131 660	163 767	(121)	163 646
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 958 212	(31 487)	3 926 725	3 302 648	(30 304)	3 272 344
	Po splatnosti	3	-	3	6	(1)	5
	Pravdepodobné nesplatenie	85 980	(21 243)	64 737	126 730	(28 495)	98 235
	Sporné	73 700	(59 725)	13 975	76 750	(57 268)	19 482
		4 117 895	(112 455)	4 005 440	3 506 134	(116 068)	3 390 066
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	5 974 922	(42 267)	5 932 655	4 924 357	(40 895)	4 883 462
	Po splatnosti	7 639	(2 859)	4 780	6 646	(2 352)	4 294
	Pravdepodobné nesplatenie	43 257	(20 778)	22 479	11 190	(3 306)	7 884
	Sporné	196 146	(104 675)	91 471	216 561	(112 212)	104 349
		6 221 964	(170 579)	6 051 385	5 158 754	(158 765)	4 999 989
Cenné papiere							
	Štandardné	1 820 472	-	1 820 472	2 497 436	-	2 497 436
	Sporné	-	-	-	574	(574)	-
		1 820 472	-	1 820 472	2 498 010	(574)	2 497 436

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	2016	2015
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	94 970	78 355
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	764 156	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 020 958	2 573 894
	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</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	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
	<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
Vládný sektor						
Bez omeškania	131 712	(100)	131 612	163 656	(121)	163 535
1 – 30 dní	47	-	47	107	-	107
Nad 181 dní	1	-	1	4	-	4
	<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	4 026 775	(50 791)	3 975 984	3 397 184	(57 458)	3 339 726
1 – 30 dní	18 799	(3 789)	15 010	11 708	(1 213)	10 495
31 – 60 dní	2 028	(437)	1 591	1 160	(348)	812
61 – 90 dní	1	-	1	322	(150)	172
91 – 180 dní	608	(418)	190	12 518	(6 597)	5 921
Nad 181 dní	69 684	(57 020)	12 664	83 242	(50 302)	32 940
	<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2016			2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	5 778 467	(31 365)	5 747 102	4 791 203	(31 981)	4 759 222
1 – 30 dní	194 975	(13 231)	181 744	134 242	(10 912)	123 330
31 – 60 dní	35 237	(4 304)	30 933	37 386	(4 801)	32 585
61 – 90 dní	22 659	(3 710)	18 949	21 084	(3 181)	17 903
91 – 180 dní	39 020	(17 532)	21 488	24 969	(12 911)	12 058
Nad 181 dní	151 606	(100 437)	51 169	149 870	(94 979)	54 891
	<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	1 820 472	-	1 820 472	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

31. december 2016 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	22 064	(731)	21 333	126 607	(54 832)	71 775
Retailoví klienti	49 181	(1 980)	47 201	17 613	(7 681)	9 932
	<u>71 245</u>	<u>(2 711)</u>	<u>68 534</u>	<u>144 220</u>	<u>(62 513)</u>	<u>81 707</u>

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2016		2015	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	35 793	-	43 193	-
Ostatné	640 163	28 948	537 545	13 116
Hmotný majetok	5 452 726	-	4 488 786	-
	<u>6 128 682</u>	<u>28 948</u>	<u>5 069 524</u>	<u>13 116</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 419	-	38 419	-	(20 835)	17 584
	<u>38 419</u>	<u>-</u>	<u>38 419</u>	<u>-</u>	<u>(20 835)</u>	<u>17 584</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	-	(56 007)	-	55 083	(924)
	<u>(56 007)</u>	<u>-</u>	<u>(56 007)</u>	<u>-</u>	<u>55 083</u>	<u>(924)</u>
31. december 2015 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 558	-	38 558	-	(1 600)	36 958
	<u>38 558</u>	<u>-</u>	<u>38 558</u>	<u>-</u>	<u>(1 600)</u>	<u>36 958</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(60 035)	-	(60 035)	-	37 372	(22 663)
	<u>(60 035)</u>	<u>-</u>	<u>(60 035)</u>	<u>-</u>	<u>37 372</u>	<u>(22 663)</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

		2016			2015		
€ '000	Pozn.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	-	112 295	178 491	-	178 491
Derivátové finančné nástroje	10	47 249	38 419	8 830	46 652	38 558	8 094
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(65 354)	(56 007)	(9 347)	(62 559)	(60 035)	(2 524)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Úctovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Úctovná hodnota
Európa						
Banky	109 757	(13)	109 744	172 429	(15)	172 414
Vládny sektor	131 760	(100)	131 660	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	4 022 806	(111 972)	3 910 834	3 505 629	(116 043)	3 389 586
Retailoví klienti	6 219 125	(170 447)	6 048 678	5 156 579	(158 718)	4 997 861
Cenné papiere	1 795 305	-	1 795 305	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>12 278 753</u>	<u>(282 532)</u>	<u>11 996 221</u>	<u>11 496 414</u>	<u>(275 471)</u>	<u>11 220 943</u>
Amerika						
Banky	2 197	(5)	2 192	5 813	(10)	5 803
Korporátni klienti	94 600	(418)	94 182	-	-	-
Retailoví klienti	339	(3)	336	229	(4)	225
Cenné papiere	25 167	-	25 167	-	-	-
	<u>122 303</u>	<u>(426)</u>	<u>121 877</u>	<u>6 042</u>	<u>(14)</u>	<u>6 028</u>
Ázia						
Banky	186	-	186	249	-	249
Korporátni klienti	489	(65)	424	505	(25)	480
Retailoví klienti	1 927	(102)	1 825	1 298	(28)	1 270
	<u>2 602</u>	<u>(167)</u>	<u>2 435</u>	<u>2 052</u>	<u>(53)</u>	<u>1 999</u>
Zvyšok sveta						
Banky	173	-	173	25	-	25
Retailoví klienti	573	(27)	546	648	(15)	633
	<u>746</u>	<u>(27)</u>	<u>719</u>	<u>673</u>	<u>(15)</u>	<u>658</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 019 478	-	1 019 478	1 554 708	(574)	1 554 134
Taliano	753 595	-	753 595	805 454	-	805 454
Poľsko	-	-	-	97 046	-	97 046
Iné	17 300	-	17 300	40 802	-	40 802
	<u>1 790 373</u>	<u>-</u>	<u>1 790 373</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>
Amerika						
USA	4 932	-	4 932	-	-	-
Kanada	25 167	-	25 167	-	-	-
	<u>30 099</u>	<u>-</u>	<u>30 099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2016
€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	126 084	20 927	-
Automobilový priemysel	-	-	26 061	10	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	86 476	448	-
Stavebníctvo	-	-	57 847	18 228	-
Spotrebitelia	-	-	-	5 824 059	-
Finančné služby	112 295	-	647 394	22	243 691
Verejná správa	-	124 960	38	-	1 576 781
Priemysel	-	-	734 919	22 815	-
Nehnuteľnosti	-	-	639 409	3 587	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	378 550	57 969	-
Služby	-	366	442 633	88 143	-
Doprava	-	444	103 900	10 252	-
Sieťové odvetvia	-	5 813	710 590	3 151	-
Ostatné	-	77	51 539	1 774	-
	<u>112 295</u>	<u>131 660</u>	<u>4 005 440</u>	<u>6 051 385</u>	<u>1 820 472</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	85 306	13 635	-
Automobilový priemysel	-	-	26 984	11	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	96 236	510	-
Stavebníctvo	-	-	45 895	17 527	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 796 003	-
Finančné služby	178 491	-	431 995	13	236 826
Verejná správa	-	155 507	1 032	-	2 260 610
Priemysel	-	-	571 447	22 139	-
Nehnuteľnosti	-	-	566 592	1 091	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	393 299	52 394	-
Služby	-	512	265 812	82 900	-
Doprava	-	488	102 073	9 382	-
Sieťové odvetvia	-	7 139	798 243	3 028	-
Iné	-	-	5 151	1 356	-
	<u>178 491</u>	<u>163 646</u>	<u>3 390 065</u>	<u>4 999 989</u>	<u>2 497 436</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016 € '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	112 313	(18)	112 295	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	131 712	(100)	131 612	1	-	1	47	-	47
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 477 274	(4 757)	1 472 517	23 884	(19 176)	4 708	1	-	1
Špecializ. financovanie	789 331	(11 713)	777 618	79 948	(22 551)	57 397	1 251	(35)	1 216
SME	1 148 552	(13 019)	1 135 533	55 840	(39 240)	16 600	10 939	(523)	10 416
Ostatné finančné inštitúcie	511 344	(1 051)	510 293	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	-	7	6	-	6
Factoring	17 910	(331)	17 579	-	-	-	417	(55)	362
	3 945 598	(30 874)	3 914 724	159 683	(80 968)	78 715	12 614	(613)	12 001
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	177 360	(2 648)	174 712	14 164	(12 176)	1 988	26 877	(502)	26 375
Spotrebné úvery	1 003 336	(12 105)	991 231	107 886	(61 386)	46 500	98 786	(8 107)	90 679
Hypotéky	4 307 191	(8 058)	4 299 133	74 266	(18 312)	55 954	65 264	(4 313)	60 951
Kreditné karty	156 799	(2 964)	153 835	37 074	(26 384)	10 690	14 088	(1 802)	12 286
Kontokorenty	78 874	(632)	78 242	13 650	(10 054)	3 596	16 196	(816)	15 380
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	-	2	35	-	35
	5 753 676	(26 727)	5 726 949	247 042	(128 312)	118 730	221 246	(15 540)	205 706
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	530 019	-	530 019	-	-	-	-	-	-
	1 820 472	-	1 820 472	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	47	-	47	107	-	107
	47	-	47	107	-	107
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	11 330	(502)	10 828	8 975	(438)	8 537
31 – 60 dní	1 283	(111)	1 172	13	(2)	11
61 – 90 dní	1	-	1	2	-	2
	12 614	(613)	12 001	8 990	(440)	8 550
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	172 000	(8 321)	163 679	117 648	(7 328)	110 320
31 – 60 dní	26 235	(2 712)	23 523	25 234	(2 527)	22 707
61 – 90 dní	13 431	(1 668)	11 763	13 516	(1 604)	11 912
91 – 180 dní	9 550	(2 829)	6 721	5 915	(2 491)	3 424
Nad 181 dní	30	(10)	20	133	(56)	77
	221 246	(15 540)	205 706	162 446	(14 006)	148 440

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

Špecializované financovanie – SPV a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1 - L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nížší - stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
-	U10 - U11	Vyšší - stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní; - banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	112 313	(18)	112 295
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	131 760	(100)	131 660
		131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	1 036 079	(986)	1 035 093
	M1 - M4	1 285 699	(6 913)	1 278 786
	R1 - R5	326 001	(11 665)	314 336
	D (default)	68 710	(57 151)	11 559
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	221 336	(1 344)	219 992
	Good	335 073	(2 674)	332 399
	Satisfactory	213 930	(6 631)	207 299
	Weak	72 193	(11 139)	61 054
	D (default)	27 998	(12 511)	15 487
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6	355 729	(112)	355 617
	M1 - M4	155 619	(365)	155 254
	D (default)	1	-	1
	Bez ratingu	1 200	(578)	622
Faktoring	Bez ratingu	18 327	(386)	17 941
		4 117 895	(112 455)	4 005 440

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
I3 - I6		32 063	(55)	32 008
M1 - M4		141 447	(1 431)	140 016
R1 - R5		55 450	(1 992)	53 458
D (default)		13 964	(12 163)	1 801
Bez ratingu		13	(3)	10
Hypotéky	L1 - L4	3 328 301	(661)	3 327 640
	N1	360 192	(475)	359 717
	N2-W1	505 713	(1 729)	503 984
	W2	67 210	(1 068)	66 142
	W3	137 483	(8 361)	129 122
	D (default)	47 822	(18 389)	29 433
Nezabezpečený retail	U01a-U02	415 594	(392)	415 202
	U3	81 989	(196)	81 793
	U04 - U07	336 039	(2 311)	333 728
	U08 - U09	88 026	(2 103)	85 923
	U10 - U11	59 498	(3 391)	56 107
	U12	60 493	(9 976)	50 517
	D (default)	141 791	(98 349)	43 442
	Bez ratingu	343 259	(7 532)	335 727
Ostatní	Bez ratingu	5 617	(2)	5 615
		<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
I3 - I6		29 248	(53)	29 195
M1 - M4		120 213	(1 176)	119 037
R1 - R5		55 617	(2 497)	53 120
D (default)		12 758	(11 024)	1 734
Bez ratingu		4	(1)	3

Hypotéky

L1 - L4	2 713 755	(537)	2 713 218
N1	262 586	(333)	262 253
N2-W1	334 389	(1 107)	333 282
W2	53 828	(841)	52 987
W3	138 471	(8 465)	130 006
D (default)	53 960	(20 356)	33 604

Nezabezpečený retail

U01a-U02	366 290	(335)	365 955
U3	76 120	(181)	75 939
U04 - U07	293 414	(2 024)	291 390
U08 - U09	73 343	(1 750)	71 593
U10 - U11	53 583	(3 068)	50 515
U12	54 166	(8 890)	45 276
D (default)	126 158	(87 498)	38 660
Bez ratingu	336 788	(8 629)	328 159

Ostatní

Bez ratingu	4 063	-	4 063
	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>

Cenné papiere

Bez ratingu	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>
-------------	------------------	--------------	------------------

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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	2016				2015			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	11	24	150	2	5	28	118	2
Úrokové riziko	132	376	792	40	141	100	248	10
Spolu	137	378	781	32	141	103	264	16
sVaR	159	539	959	93	129	159	849	53

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 scenár, a 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. Banka taktiež meria citlivosť pod -100, +/-200 bázičných bodov úrokovej krivky a ďalších šesť stresových scenárov predpísaných metodikou Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA). Pre výpočet shift sensitivity sa zapracovali behaviorálne modely ako napríklad modely 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.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 100 bázičných bodov v období 12 mesiacov. Taktiež sú aplikované ďalšie scenáre citlivosti: +/-50, +/- 200 bázičných bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky EBA. Metodológia senzitivity úrokovej marže (IMS) je predmetom diskusie s Intesa Sanpaolo (ISP).

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

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2016 hodnotu -17 653 tisíc € (31. december 2015: -24 573 tisíc €).

K 31. decembru 2016 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu – 30 073 tisíc € (31. december 2015: - 30 867 tisíc €).

€ '000	2016	2015
EUR	(33 044)	(31 967)
Ostatné	2 971	1 100
	<u>(30 073)</u>	<u>(30 867)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2016 hodnotu -1 444 tisíc € (31. december 2015: – 2 468 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2016 hodnotu 4 203 tisíc € (31. december 2015: 3 145 tisíc €).

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

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	1 029 082	-	-	-	-	-	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	91 977	18 566	17 811	-	47	-	128 401
Finančný majetok v reálnej hodnote	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	84 332	42 148	503 644	388 289	271 566	-	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	1 181 230	1 717 196	1 519 573	4 663 625	785 581	321 281	10 188 486
Investície držané do splatnosti	-	-	163 680	266 401	99 938	-	530 019
	<u>2 386 621</u>	<u>1 777 910</u>	<u>2 204 708</u>	<u>5 318 315</u>	<u>1 157 132</u>	<u>321 755</u>	<u>13 166 441</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(44 670)	(174 690)	(117 234)	(154 081)	-	-	(490 675)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 522)	(402 880)	(1 271 441)	(223 076)	-	-	(9 494 919)
Podriadený dlh	-	(200 165)	-	-	-	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(209 828)	(144 706)	(130 440)	(503 513)	(726 822)	-	(1 715 309)
	<u>(7 852 020)</u>	<u>(922 441)</u>	<u>(1 519 115)</u>	<u>(880 670)</u>	<u>(726 822)</u>	<u>-</u>	<u>(11 901 068)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 465 399)</u>	<u>855 469</u>	<u>685 593</u>	<u>4 437 645</u>	<u>430 310</u>	<u>321 755</u>	<u>1 265 373</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	-	-	-	-	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	57 761	195	120 007	-	492	-	178 455
Finančný majetok v reálnej hodnote	8	110	97 286	-	-	349	97 753
Finančný majetok na predaj	56 643	521 220	412 555	683 482	179 351	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	1 608 821	1 312 725	1 638 414	3 603 448	390 294	-	8 553 702
Investície držané do splatnosti	-	-	16 339	415 435	99 968	-	531 742
	2 192 554	1 834 250	2 284 601	4 702 365	670 105	15 039	11 698 914
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(211 684)	(95 571)	(89 181)	(6 389)	(9 286)	-	(412 111)
Vklady a úvery od klientov	(4 874 966)	(793 609)	(1 202 724)	(1 376 623)	(295 212)	-	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(223 069)	(161 014)	(192 290)	(395 873)	(628 096)	-	(1 600 342)
	(5 309 719)	(1 050 194)	(1 484 195)	(1 778 885)	(932 594)	-	(10 555 587)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(3 117 165)	784 056	800 406	2 923 480	(262 489)	15 039	1 143 327

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2016 %	2015 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,05	0,00
Pohľadávky voči bankám	0,39	0,39
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	0,59	4,37
Finančný majetok na predaj	0,74	1,78
Úvery poskytnuté klientom	3,62	4,26
Investície držané do splatnosti	4,35	4,33
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,53	0,43
Vklady a úvery od klientov	0,21	0,45
Emitované dlhové cenné papiere	1,48	1,98

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 2016
€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	167 665	1 238	857 853	2 325	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	73 442	19 400	2 141	17 312	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	474	-	-	-	474
Derivátové finančné nástroje	42 772	2 766	1 334	377	47 249
Finančný majetok na predaj	1 274 703	15 276	-	-	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	9 561 128	359 704	266 107	1 546	10 188 485
Investície držané do splatnosti	530 019	-	-	-	530 019
	<u>11 650 203</u>	<u>398 384</u>	<u>1 127 435</u>	<u>21 560</u>	<u>13 197 582</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(462 519)	(9 825)	(1 351)	(876)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(57 215)	(6 862)	(94)	(1 183)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 103 639)	(214 314)	(96 401)	(80 567)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(200 165)	-	-	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 599 874)	(66 803)	(48 631)	-	(1 715 308)
	<u>(11 423 412)</u>	<u>(297 804)</u>	<u>(146 477)</u>	<u>(82 626)</u>	<u>(11 950 319)</u>
Čistá pozícia	<u>226 791</u>	<u>100 580</u>	<u>980 958</u>	<u>(61 066)</u>	<u>1 247 263</u>

31. december 2015
€ '000

Majetok

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

Záväzky

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

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 podporujúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie 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 na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a 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.

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 082	-	-	-	-	-	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	97 150	121	3 140	-	31 204	-	131 615
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	-	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	612 017	472 508	1 217 863	4 351 737	5 804 213	198 071	12 656 409
Investície držané do splatnosti	-	-	152 777	302 874	134 565	-	590 216
	1 770 119	476 296	1 626 651	5 400 445	6 256 730	198 545	15 728 786
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(49 907)	(109 595)	(12 929)	(214 446)	(113 858)	-	(500 735)
Vklady a úvery od klientov	(7 584 561)	(414 993)	(1 224 157)	(271 256)	(5 167)	-	(9 500 134)
Podriadený dlh	-	(1 466)	(4 029)	(22 000)	(242 895)	-	(270 390)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 467)	(46 180)	(164 875)	(870 766)	(843 955)	-	(1 929 243)
	(7 637 935)	(572 234)	(1 405 990)	(1 378 468)	(1 205 875)	-	(12 200 502)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(5 867 816)	(95 938)	220 661	4 021 977	5 050 855	198 545	3 528 284
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	-	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	-	(1 548 534)
Čistá pozícia z derivátov	1 889	905	(3 950)	(4 582)	(98)	-	(5 836)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 020 958	-	-	-	-	-	3 020 958
Vydané záruky	764 156	-	-	-	-	-	764 156
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	3 785 114	-	-	-	-	-	3 785 114

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2016
€ '000

Majetok

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

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
1 029 081	-	1 029 081
94 505	17 790	112 295
-	474	474
4 225	43 024	47 249
264 958	1 025 021	1 289 979
2 067 645	8 120 840	10 188 485
151 930	378 089	530 019
-	92 745	92 745
-	63 062	63 062
-	88 402	88 402
-	47 544	47 544
20 014	-	20 014
<u>3 632 358</u>	<u>9 876 991</u>	<u>13 509 349</u>
(166 890)	(307 681)	(474 571)
(39 013)	(26 341)	(65 354)
(9 220 847)	(274 074)	(9 494 921)
(165)	(200 000)	(200 165)
(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
(3 176)	-	(3 176)
-	(25 952)	(25 952)
(81 894)	(3 834)	(85 728)
<u>(9 710 633)</u>	<u>(2 354 542)</u>	<u>(12 065 175)</u>
(6 078 275)	7 522 449	1 444 174

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	-	469 321
Pohľadávky voči bankám	169 993	8 498	178 491
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	97 404	349	97 753
Derivátové finančné nástroje	20 704	25 948	46 652
Finančný majetok na predaj	562 922	1 305 019	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	1 850 486	6 703 215	8 553 701
Investície držané do splatnosti	-	531 742	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	95 566	95 566
Nehmotný majetok	-	59 250	59 250
Hmotný majetok	-	93 328	93 328
Odložené daňové pohľadávky	-	41 327	41 327
Ostatný majetok	20 347	-	20 347
	<u>3 191 177</u>	<u>8 864 242</u>	<u>12 055 419</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(296 194)	(115 952)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 167 876)	(375 258)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(8 314)	-	(8 314)
Rezervy	-	(25 266)	(25 266)
Ostatné záväzky	(76 866)	(3 344)	(80 210)
	<u>(8 721 458)</u>	<u>(2 010 512)</u>	<u>(10 731 970)</u>
	<u>(5 530 281)</u>	<u>6 853 730</u>	<u>1 323 449</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

31. december 2016 € '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	1 029 081	-	1 029 081	-	1 029 081	-	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	-	112 295	-	112 295	-	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	474	474	474	-	-	474
Derivátové finančné nástroje	10	-	47 249	47 249	-	47 249	-	47 249
Finančný majetok na predaj	11	-	1 289 979	1 289 979	805 871	479 176	4 932	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	10 188 485	-	10 188 485	-	-	11 335 169	11 335 169
Investície držané do splatnosti	14	530 019	-	530 019	-	598 206	-	598 206
		<u>11 859 880</u>	<u>1 337 702</u>	<u>13 197 582</u>	<u>806 345</u>	<u>2 266 007</u>	<u>11 340 101</u>	<u>14 412 453</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(474 571)	-	(474 571)	-	(474 571)	-	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(65 354)	(65 354)	-	(65 354)	-	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	21	(9 494 921)	-	(9 494 921)	-	(9 559 752)	-	(9 559 752)
Podriadený dlh	22	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 715 308)	-	(1 715 308)	-	(1 781 512)	-	(1 781 512)
		<u>(11 884 965)</u>	<u>(65 354)</u>	<u>(11 950 319)</u>	<u>-</u>	<u>(12 081 354)</u>	<u>-</u>	<u>(12 081 354)</u>

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

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

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2016 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2015: žiadne presuny).

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

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

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2016
€ '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	254 602	79 761	35 159	10 090	379 612
Úrokové a obdobné náklady	(15 290)	(5 946)	(24 907)	(152)	(46 295)
Výnosy medzi segmentmi	(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	-
Čisté úrokové výnosy	214 906	67 161	45 805	5 445	333 317
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	61 167	24 502	2 888	(2 402)	86 155
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 371	5 453	29 861	110	38 795
Ostatné prevádzkové výnosy	6 712	982	(6)	(4 547)	3 141
Výnosy z dividend	-	-	-	133 961	133 961
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	286 156	98 098	78 548	132 567	595 369
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 761)	(909)	(11)	(6 143)	(22 824)
Prevádzkové náklady					(214 071)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					358 474
Opravné položky	(35 822)	(9 966)	(375)	(783)	(46 946)
Daň z príjmov					(46 357)
Čistý zisk za rok					265 171
Majetok v rámci segmentu	6 013 354	3 998 629	3 029 473	467 893	13 509 349
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 529 599	4 086 436	2 180 774	1 712 540	13 509 349

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	266 082	78 233	60 727	8 464	413 506
Úrokové a obdobné náklady	(34 503)	(5 672)	(28 845)	(1)	(69 021)
Výnosy medzi segmentmi	(34 097)	(11 968)	48 035	(1 970)	-
Čisté úrokové výnosy	197 482	60 593	79 917	6 493	344 485
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 075	25 380	3 375	(4 460)	84 370
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 534	4 702	3 798	(59)	11 975
Ostatné prevádzkové výnosy	8 621	1 228	(16)	(5 496)	4 337
Výnosy z dividend	-	-	-	5 913	5 913
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	269 712	91 903	87 074	2 391	451 080
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(16 810)	(864)	(11)	(6 052)	(23 737)
Prevádzkové náklady					(205 483)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					221 860
Opravné položky	(21 732)	(29 753)	(459)	517	(51 427)
Daň z príjmov					(40 076)
Čistý zisk za rok					130 357
Majetok v rámci segmentu	4 966 200	3 319 197	3 282 541	487 481	12 055 419
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 192 092	2 496 930	2 975 311	1 391 086	12 055 419

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2016	2015
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 081	469 321
Bežné účty v iných bankách	8	34 537	22 034
Termínované vklady v iných bankách	8	2 035	-
		<u>1 065 653</u>	<u>491 355</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2016	2015
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	810 409	251 557
Bežné účty	961	1
Termínované vklady	<u>119 912</u>	<u>119 926</u>
	931 282	371 484
Pokladničná hotovosť	<u>97 799</u>	<u>97 837</u>
	<u>1 029 081</u>	<u>469 321</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.	2016	2015
Bežné účty	6	34 537	22 034
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	2 035	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		63	100 192
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		8 551	18 618
Peňažný kolaterál		67 127	37 672
Opravné položky	13	(18)	(25)
		<u>112 295</u>	<u>178 491</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2016 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc € (31. december 2015: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €).

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

€' 000	2016	2015
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	97 046
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	358
	-	97 404
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	474	349
	474	97 753

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 2016 a k 31. decembru 2015 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	2016 Majetok	2015 Majetok	2016 Závazky	2015 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	12 923	28 623	11 732	13 570
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 428	1 573
súvisiacich s rizikom menových kurzov	-	-	-	29
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb				
a s inflačným rizikom	34 326	18 029	48 194	47 387
	47 249	46 652	65 354	62 559

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 2016 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 845 tisíc € (31. december 2015: 856 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2016 Majetok	2015 Majetok	2016 Závazky	2015 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	7 452	5 823	5 675	4 677
Opcie	325	895	357	881
	<u>7 777</u>	<u>6 718</u>	<u>6 032</u>	<u>5 558</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 725	19 988	3 352	5 147
Krížové menové swapy	-	-	845	856
Opcie	272	409	391	534
	<u>3 997</u>	<u>20 397</u>	<u>4 588</u>	<u>6 537</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	922	1 160	904	1 157
Komoditné swapy	227	348	208	318
	<u>1 149</u>	<u>1 508</u>	<u>1 112</u>	<u>1 475</u>
	<u>12 923</u>	<u>28 623</u>	<u>11 732</u>	<u>13 570</u>
€' 000	2016 Aktíva	2015 Aktíva	2016 Pasíva	2015 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	625 151	301 381	625 151	301 381
Opcie	115 342	151 985	115 342	151 985
	<u>740 493</u>	<u>453 366</u>	<u>740 493</u>	<u>453 366</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	1 331 195	1 274 808	1 326 896	1 259 829
Krížové menové swapy	29 606	29 604	30 449	30 449
Opcie	45 482	61 614	45 091	61 249
	<u>1 406 283</u>	<u>1 366 026</u>	<u>1 402 436</u>	<u>1 351 527</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	7 087	17 658	7 091	17 662
Komoditné swapy	5 149	5 898	5 060	5 836
	<u>12 236</u>	<u>23 556</u>	<u>12 151</u>	<u>23 498</u>
	<u>2 159 012</u>	<u>1 842 948</u>	<u>2 155 080</u>	<u>1 828 391</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2016 banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Banka používa jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby korporátneho úveru denominovaného v USD. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov úveru s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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
2016			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(5 343)	(7 057)	-
2015			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(3 323)	(6 895)	-

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

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

Banka používa trinásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

Okrem toho banka používa dvadsaťdeväť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri sedemnástich 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.

Banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika piatich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2016 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 18 648 tisíc € (2015: čistá strata 2 582 tisíc €). Čistú stratu zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 18 419 tisíc € (2015: čistý zisk 2 564 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2016 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 046 tisíc € (2015: 19 736 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 7 966 tisíc € (2015: 5 839 tisíc €).

K 31. decembru 2016 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 15 577 tisíc € (31. december 2015: 11 583 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 7 133 tisíc € (31. december 2015: 4 224 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2016	Podiel 2015	2016	2015
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 046 763	1 631 822
Bankové dlhopisy				236 197	218 246
Akcie v reálnej hodnote				6 959	17 822
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		0,00 %	8,01 %	-	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	60	51
Opravné položky k akciám	13			-	(574)
				1 289 979	1 867 941

K 31. decembru 2016 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 207 371 tisíc € (31. december 2015: 780 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

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

V nadväznosti na potvrdenie z dňa 3. júna 2016, že Európska komisia schválila navrhovaný nákup Visa Europe Limited Visou Inc., reálna hodnota vyplývajúca z uzatvorenej transakcie bola stanovená a skladá sa z troch elementov v celkovej výške 21 509 tisíc €. Okrem peňažného plnenia, banka nadobudne prioritné akcie série C Visy Inc. a taktiež odložené peňažné plnenie, ktoré je splatné po treťom výročí po uzatvorenej transakcii.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2016
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Factoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
131 760	(100)	131 660
1 501 159	(23 933)	1 477 226
870 530	(34 299)	836 231
1 215 331	(52 782)	1 162 549
511 348	(1 052)	510 296
1 200	(3)	1 197
18 327	(386)	17 941
4 117 895	(112 455)	4 005 440
218 401	(15 326)	203 075
1 210 008	(81 598)	1 128 410
4 446 721	(30 683)	4 416 038
207 961	(31 150)	176 811
108 720	(11 502)	97 218
24 536	(318)	24 218
5 617	(2)	5 615
6 221 964	(170 579)	6 051 385
10 471 619	(283 134)	10 188 485

31. december 2015
€' 000
Vládny sektor

Samosprávy

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Factoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

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

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

K 31. decembru 2016 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 634 636 tisíc € (2015: 1 111 188 tisíc €) respektíve 15,61% (2015: 12,59%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2016
Pohľadávky voči bankám	8	25	2	(30)	-	21	-	18
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	(574)	-
Úvery poskytnuté klientom	12	274 954	179 853	(131 084)	(33 207)	420	(7 802)	283 134
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	-	(41)	-	-	-	10 459
Ostatný majetok	19	1 148	2 096	(1 308)	-	1	-	1 937
		<u>325 115</u>	<u>181 951</u>	<u>(132 463)</u>	<u>(33 207)</u>	<u>442</u>	<u>(8 376)</u>	<u>333 462</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest)
- predaj RVS, a.s.

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

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	2016	2015
Štátne dlhopisy	530 019	531 742
	<u>530 019</u>	<u>531 742</u>

K 31. decembru 2016 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 509 428 tisíc € (31. december 2015: 0 tisíc €).

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2016				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>
K 31. decembru 2015				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	-	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	-	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	-	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>

V decembri 2016, banka predala svoj podiel vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. väčšinovému akcionárovi Eurizon SA, v hodnote 13 673 tisíc €. Reorganizačnými cieľmi v rámci skupiny bolo dosiahnutie oddelenia a nezávislosti správcofských spoločností od distribútorov, v súlade s modelom prijatým skupinou Intesa Sanpaolo a tiež v súlade s indikáciou orgánov dohľadu a zjednodušenie rozhodovacích a riadiacich procesov. Zisk z predaja investície v hodnote 8 464 tisíc € vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. bol priamo zaúčtovaný do vlastného imania, ako transakcia pod spoločnou kontrolou.

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2016	203 920	10 039	16 042	230 001
Prírastky	107	-	17 037	17 144
Úbytky	(7 107)	-	(107)	(7 214)
Transfery	12 849	236	(13 085)	-
Kurzové rozdiely	(1)	1	-	-
K 31. decembru 2016	209 768	10 276	19 887	239 931
Oprávky				
K 1. januáru 2016	(162 103)	(8 648)	-	(170 751)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 683)	(542)	-	(13 225)
Úbytky	7 107	-	-	7 107
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	(167 679)	(9 190)	-	(176 869)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2016	41 817	1 391	16 042	59 250
K 31. decembru 2016	42 089	1 086	19 887	63 062

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

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

K 31. decembru 2016 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 134 722 tisíc € (31. december 2015: 112 515 tisíc €).

K 31. decembru 2016 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 2 191 tisíc € (31. december 2015: 388 tisíc €).

17. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2016		200 355	64 345	29 917	2 762	297 379
Prírastky		7	-	-	5 096	5 103
Úbytky		(2 646)	(1 595)	(776)	-	(5 017)
Transfery		2 377	1 918	255	(4 550)	-
K 31. decembru 2016		200 093	64 668	29 396	3 308	297 465
Oprávky						
K 1. januáru 2016		(107 070)	(57 526)	(28 955)	-	(193 551)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 810)	(3 441)	(348)	-	(9 599)
Úbytky		2 181	1 591	774	-	4 546
Kurzové rozdiely		-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016		(110 699)	(59 376)	(28 529)	-	(198 604)
Opravné položky						
K 1. januáru 2016	13	(10 500)	-	-	-	(10 500)
Rozpustenie		41	-	-	-	41
K 31. decembru 2016		(10 459)	-	-	-	(10 459)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016		82 785	6 819	962	2 762	93 328
K 31. decembru 2016		78 935	5 292	867	3 308	88 402

17. Hmotný majetok (pokračovanie)

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

V roku 2016 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 10 459 tisíc € (k 31. decembru 2015: 10 500 tisíc €).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 2016 aj 2015.

K 31. decembru 2016 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa 92 506 tisíc € (31. december 2015: 88 401 tisíc €).

K 31. decembru 2016 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 tisíc € (31. december 2015: 172 tisíc €).

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	2016	2015
Odložené daňové pohľadávky	47 544	41 327
€ '000	2016	2015
Splatné daňové záväzky	3 176	8 314

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2015: 22 %):

€ '000	2016	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2015
Pohľadávky voči bankám	4	(1)	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	223	-	(129)	352
Finančný majetok na predaj	(1 079)	(126)	6 591	(7 544)
Úvery poskytnuté klientom	45 687	250	-	45 437
Hmotný majetok	(4 143)	270	-	(4 413)
Rezervy	95	55	-	40
Ostatné záväzky	6 775	(354)	-	7 129
Ostatné	(18)	(339)	-	321
Odložené daňové pohľadávky	47 544	(245)	6 462	41 327

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2016	2015
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		12 862	10 012
Náklady a príjmy budúcich období		6 980	9 135
Ostatné daňové pohľadávky		1 271	1 495
Zásoby		831	832
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	20
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		-	1
Opravné položky	13	21 951 (1 937)	21 495 (1 148)
		20 014	20 347

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ ' 000	2016	2015
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	993	794
Úvery prijaté od centrálnych bánk	149 791	-
	<u>150 784</u>	<u>794</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	22 699	36 044
Termínované vklady	109 909	236 441
Prijaté úvery	170 344	137 267
Prijatý peňažný kolaterál	20 835	1 600
	<u>323 787</u>	<u>411 352</u>
	<u>474 571</u>	<u>412 146</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2016	2015
Európska investičná banka	130 902	94 745
Council of Europe Development Bank	14 846	19 044
Európska banka pre obnovu a rozvoj	24 596	23 478
	<u>170 344</u>	<u>137 267</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2016 zostatok zahŕňal sedem úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 063 tisíc €, 7 857 tisíc € a 1 875 tisíc € (31. december 2015: šesť úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc € a 15 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi -0,004% a 1,73 % (31. december 2015: 0,14 % - 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028. 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 2016 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 500 tisíc €, 4 000 tisíc €, 4 000 tisíc €, 1 748 tisíc € a 596 tisíc €, (31. december 2015: päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 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 2016 bola v rozmedzí 0,15 % až 0,31 % (31. december 2015: 0,03 % – 0,33 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

Banka mala k 31. decembru 2016 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2015: štyri úverové zmluvy). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2016 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,55 % až 1,69 % (31. december 2015: 0,36 % – 1,96 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2016	2015
Bežné účty	5 949 332	5 158 714
Termínované vklady	2 641 739	2 420 384
Vkladné knižky	226 951	211 416
Vklady štátu a samosprávy	573 527	648 802
Iné vklady	103 372	103 818
	<u>9 494 921</u>	<u>8 543 134</u>

22. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka vykázala podriadený dlh nasledovne:

€ '000	2016	2015
Podriadený dlh	<u>200 165</u>	<u>-</u>

K 31. decembru 2016 zahŕňal podriadený dlh jeden desať ročný úver, viazaný na 3M Euribor, čerpaný 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € od Intesa Sanpaolo Holding International S.A. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezaistený záväzok, môže byť použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov banky.

Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2016	2015
Dlhopisy	<u>47</u>	<u>58</u>
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	597 377	978 849
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 120	125 951
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	808 674	482 734
	<u>1 687 171</u>	<u>1 587 534</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	28 022	12 259
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	68	490
	<u>1 715 308</u>	<u>1 600 341</u>

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

22. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2016 € '000	2015 € '000
HZL VÚB, a.s. XX.	4,3	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,0	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 438	33 420
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 710	19 696
HZL VÚB, a.s. 32.	1,86	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 976	30 353
HZL VÚB, a.s. 35.	4,4	EUR	-	33 194	19.3.2008	19.3.2016	-	21 618
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 091	19 042
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 970	15 873
HZL VÚB, a.s. 46.	4,6	EUR	-	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	-	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,42	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 096	100 155
HZL VÚB, a.s. 57.	1,11	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 280	100 338
HZL VÚB, a.s. 58.	1,58	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 074	80 082
HZL VÚB, a.s. 62.	1,8	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 766	100 866
HZL VÚB, a.s. 63.	3,8	EUR	-	1 000	16.9.2011	16.3.2016	-	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,3	CZK	-	100 000	26.9.2011	26.9.2016	-	26 111
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. 69.	4,5	EUR	-	20 000	6.2.2012	6.2.2016	-	20 163
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 221	41 203
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 127	15 201
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 446	25 430
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 752	50 709
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 921	71 874
HZL VÚB, a.s. 75.	2,0	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 466	30 476
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 142	3 142

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

22. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2016 € '000	2015 € '000
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 655	18 636
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 234	9 241
HZL VÚB, a.s. 79.	2	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 786	31 868
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 687	39 818
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,9	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 023	49 958
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 949	49 903
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 533	49 479
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 620	98 145
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 545	97 174
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 822	47 303
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 213	99 087
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	97 831	61 277
HZL VÚB, a.s. 91.	0,6	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 878	-
HZL VÚB, a.s. 92.	1,7	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	66 802	-
							1 687 171	1 587 534

23. Rezervy

€ '000	2016	2015
Súdne spory	25 465	25 069
Rezerva na reštrukturalizáciu	452	180
Ostatné rezervy	35	17
	<u>25 952</u>	<u>25 266</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2016
Súdne spory	26, 32	25 069	1 241	(8)	(837)	25 465
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	450	-	(178)	452
Ostatné rezervy	32	17	18	-	-	35
		<u>25 266</u>	<u>1 709</u>	<u>(8)</u>	<u>(1 015)</u>	<u>25 952</u>

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

24. Ostatné záväzky

€ '000	2016	2015
Rôzni veritelia	31 699	25 914
Finančné záruky a záväzky	20 552	21 476
Zúčtovanie so zamestnancami	23 007	21 081
Výdavky a výnosy budúcich období	2 362	3 523
Odstupné a pracovné jubileá	3 834	3 343
Zúčtovanie s akcionármi	1 480	1 297
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 843	2 691
Investičné certifikáty	471	535
Plán odmeňovania akciami	474	349
Zúčtovanie cenných papierov	6	1
	<u>85 728</u>	<u>80 210</u>

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

24. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Finančné záruky a záväzky	33	21 476	(902)	(22)	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 343	491	-	3 834
		<u>24 819</u>	<u>(411)</u>	<u>(22)</u>	<u>24 386</u>

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

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

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	<u>735</u>	<u>1 345</u>	<u>(1 410)</u>	<u>670</u>

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

25. Vlastné imanie

€ '000	2016	2015
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	90 710	113 457
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	643 755	635 097
	<u>1 179 003</u>	<u>1 193 092</u>

	2016	2015
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>265 171</u>	<u>130 357</u>
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>20,43</u>	<u>10,04</u>

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

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	2016	2015
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,17%	2,28 %
Zahraniční akcionári	0,80%	0,69 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

Kapitál banky na regulatórne účely bol k 31. decembru 2016 aj k 31. decembru 2015 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2016	2015
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	643 755	635 097
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	2 120	30 094
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(531)	(801)
Zníženie o nehmotný majetok	(63 064)	(59 250)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(11)	(13 249)
	<u>1 114 300</u>	<u>1 123 922</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	7 855	12 870
Podriadený dlh	200 000	-
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 322 155</u>	<u>1 136 792</u>
€ '000	2016	2015
Základný kapitál (Tier 1)	1 114 300	1 123 922
Dodatkový kapitál (Tier 2)	207 855	12 870
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 322 155</u>	<u>1 136 792</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>8 141 145</u>	<u>7 276 481</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,69 %	15,45 %
Celková kapitálová primeranosť	16,24 %	15,62 %

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

26. Podsúvahové položky

€ '000	2016	2015
Vydané záruky	764 156	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 020 958	2 573 894
	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</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 2016 a 31. decembru 2015 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2016	2015
Do 1 roka	696	1 125
1 až 5 rokov	450	902
	<u>1 146</u>	<u>2 027</u>

26. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2016. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 25 465 tisíc € (31. december 2015: 25 069 tisíc €) (pozrite aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2016 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 6 634 tisíc € (31. december 2015: 7 246 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	839	2 277
Úvery poskytnuté klientom	344 460	353 374
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	779	4 206
Finančný majetok na predaj	10 674	30 780
Investície držané do splatnosti	22 860	22 869
	<u>379 612</u>	<u>413 506</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(1 328)	(1 335)
Vklady a úvery od klientov	(18 955)	(37 393)
Emitované dlhové cenné papiere	(26 012)	(30 293)
	<u>(46 295)</u>	<u>(69 021)</u>
	<u>333 317</u>	<u>344 485</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2016 dosiahli výšku 26 873 tisíc € (2015: 23 676 tisíc €).

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2016	2015
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	6 109	8 696
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	55 024	55 091
Úvery a záruky	29 008	30 896
Transakcie a platby	20 950	21 982
Sprostredkovanie poistenia	12 586	11 766
Cenné papiere	9 877	10 578
Kontokorenty	4 874	4 069
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 861	1 817
Termínované vklady	285	475
Ostatné	3 630	3 675
	<u>144 204</u>	<u>149 045</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(14 036)	(16 222)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(38 707)	(42 249)
Cenné papiere	(636)	(709)
Služby	(4 219)	(5 254)
Ostatné	(451)	(241)
	<u>(58 049)</u>	<u>(64 675)</u>
	<u>86 155</u>	<u>84 370</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2016	2015
Menové deriváty a transakcie	13 228	5 585
Marže z menových konverzií s klientmi	5 587	5 630
Krížové menové swapy *	(9 411)	971
Akciové deriváty	16	(22)
Ostatné deriváty	15	59
Úrokové deriváty *	16 825	(1 233)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	163	7
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	1 042	(2 511)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	(3)	175
Finančný majetok na predaj *	27 096	(3 019)
Emitované dlhové cenné papiere *	(15 763)	6 333
	<u>38 795</u>	<u>11 975</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 (pozrite pozn. 10).

30. Ostatné prevádzkové výnosy a výnosy z dividend

Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2016	2015
Služby	1 285	1 231
Nájomné	871	896
Zisk z predaja hmotného majetku	403	3
Finančné výnosy	353	75
Ostatné	229	2 132
	<u>3 141</u>	<u>4 337</u>

Výnosy z dividend

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka vykázala výnosy z dividend nasledovne:

€ '000	2016	2015
Výnosy z dividend	<u>133 961</u>	<u>5 913</u>

Výnosy z dividend v hodnote 128 000 tisíc € (z celkovej hodnoty 133 961 tisíc €) predstavuje dividendu od Consumer Finance Holding, a.s prijatú 22. decembra 2016. Dividenda bola vyplatená z nerozdelených ziskov.

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2016	2015
Mzdy		(75 926)	(73 139)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(27 904)	(27 511)
Sociálny fond	24	(1 345)	(1 588)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(491)	(147)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	(272)	408
		<u>(105 938)</u>	<u>(101 977)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2016 bol 3 454 (31. december 2015: 3 469). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2016 bol 3 432 (31. december 2015: 3 500).

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.	2016	2015
Údržba IT systémov		(18 888)	(17 858)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(16 365)	(17 424)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 136)	(10 492)
Reklama		(7 024)	(6 244)
Rezolučný fond***		(5 438)	(7 583)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 479)	(5 846)
Kancelárske potreby		(4 352)	(4 186)
Bezpečnostné služby		(2 845)	(3 193)
Služby tretích strán		(2 030)	(1 056)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 486)	(1 385)
Poistenie		(1 137)	(1 125)
Školenia		(1 135)	(685)
Odborné služby		(1 144)	(821)
Zaplatené súdne spory		(1 083)	(1 347)
Cestovné		(748)	(679)
Audit **		(657)	(640)
Prepravné		(597)	(425)
Rezerva na súdne spory	23	(396)	1 948
DPH a ostatné dane		(251)	(244)
Manká a škody		-	(386)
Ostatné rezervy	23	(18)	(14)
Ostatné prevádzkové náklady		(5 781)	(3 745)
		(85 990)	(83 430)

* Výšku ročného príspevku na rok 2016 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2016 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2016 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 451 tisíc € (31. december 2015: 417 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 81 tisíc € bez DPH (31. december 2015: 89 tisíc €).

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

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2016	2015
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(22 143)	(20 076)

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 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2016	2015
Tvorba opravných položiek	13	(181 951)	(127 763)
Rozpustenie opravných položiek	13	132 463	70 725
Čistá tvorba opravných položiek		(49 488)	(57 038)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(32 961)	(13 891)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		33 863	9 063
Čisté rozpustenie/ (tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	902	(4 828)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(59 192)	(49 186)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	33 207	40 602
		(25 985)	(8 584)
Príjmy z odpísaného majetku		5 234	6 314
Príjmy z predaného majetku		22 391	12 709
		27 625	19 023
		(46 946)	(51 427)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2016	2015
Splatná daň z príjmov		(46 112)	(45 412)
Odložená daň z príjmov	18	(245)	5 336
		(46 357)	(40 076)

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

€ '000	2016	2015
Pohľadávky voči bankám	(1)	4
Finančný majetok na predaj	(126)	-
Úvery poskytnuté klientom	250	1 560
Hmotný majetok	270	(105)
Rezervy	55	(89)
Ostatné záväzky	(354)	3 602
Ostatné	(339)	364
	(245)	5 336

34. Daň z príjmov (pokračovanie)

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2016 a 2015. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2016		2015	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		311 528	(68 536)	170 433	(37 495)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		76 233	(16 771)	43 895	(9 657)
Tvorba opravných položiek		399 508	(87 892)	105 967	(23 313)
Odpis a predaj majetku		8 257	(1 817)	5 868	(1 291)
Ostatné		22 398	(4 928)	14 790	(3 254)
		506 396	(111 408)	170 520	(37 515)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(74 976)	16 495	(30 072)	6 616
Rozpustenie opravných položiek		(388 937)	85 566	(97 683)	21 490
Dividendy		(134 055)	29 492	(5 919)	1 302
Ostatné		(646)	142	(1 717)	378
		(598 614)	131 695	(135 391)	29 786
Úprava splatnej dane minulých období		(9 695)	2 133	889	(195)
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(18)	4	(32)	7
Splatná daň z príjmov		209 597	(46 112)	206 419	(45 412)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%, 22 %	18		(245)		5 336
Daň z príjmov			(46 357)		(40 076)
Efektívna daňová sadzba			14,88%		23,51 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2016	2015
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	16
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(21 068)	(4 704)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(8 660)	(751)
	(29 728)	(5 455)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	539	(465)
	539	(465)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(29 187)	(5 904)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	6 462	1 301
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(22 725)	(4 603)

* 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	2016			2015		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	-	2	16	-	16
Finančný majetok na predaj	(29 728)	6 591	(23 137)	(5 455)	1 201	(4 254)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	539	(129)	410	(465)	100	(365)
	(29 187)	6 462	(22 725)	(5 904)	1 301	(4 603)

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

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

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2016 bola 116 tisíc € (2015: 114 tisíc €) a členom predstavenstva 2 403 tisíc € (2015: 2 165 tisíc €).

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	5 859	25 797	31 656
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	400	35 787	36 187
Úvery poskytnuté klientom	165	255 276	-	-	-	-	255 441
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	2 501	-	2 501
Ostatný majetok	-	300	7	-	-	1 426	1 733
	<u>165</u>	<u>255 576</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>8 760</u>	<u>63 010</u>	<u>327 518</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	117 116	29 269	146 385
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	386	-	105	-	200 857	204 247
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	381 216	381 216
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	522	5 728
Ostatné záväzky	474	4 732	-	-	-	-	-
	<u>3 373</u>	<u>5 118</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>117 950</u>	<u>617 014</u>	<u>743 560</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	-	127 034	-	-	-	-	127 034
Vydané záruky	-	-	-	-	2 945	27 682	30 627
Prijaté záruky	-	-	-	-	84 723	43 415	128 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	514 156	1 904 111	2 418 267
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	512 993	614 008	1 127 001

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	4	1 977	-	-	258	2	2 241
Úrokové a obdobné náklady	(7)	-	-	-	(83)	(5 940)	(6 030)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	136	-	-	50	9 942	10 130
Náklady na poplatky a provízie	-	(30 107)	-	-	(458)	(415)	(30 980)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	117	32 217	32 334
Výnosy z dividend	-	128 000	1 605	-	-	4 356	133 961
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 306	103	-	660	520	2 589
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 176)	-	-	(430)	(2 438)	(4 044)
	(1)	100 136	1 708	-	114	38 244	140 201

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	104 416	11 175	115 591
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	1 474	1 474
Úvery poskytnuté klientom	405	192 228	-	-	-	-	192 633
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 481	-	3 481
Ostatný majetok	-	268	6	1 819	-	-	2 093
	<u>405</u>	<u>192 496</u>	<u>6</u>	<u>1 819</u>	<u>107 897</u>	<u>12 649</u>	<u>315 272</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	210 762	9 708	220 470
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	360	-	2 565	-	117	5 824
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	431 835	431 835
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	726	726
Ostatné záväzky	349	3 480	-	6	-	-	4 561
	<u>3 131</u>	<u>3 840</u>	<u>-</u>	<u>2 571</u>	<u>211 200</u>	<u>445 766</u>	<u>666 508</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>57 613</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 613</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 945</u>	<u>28 767</u>	<u>31 712</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138 745</u>	<u>62 208</u>	<u>200 953</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102 870</u>	<u>269 268</u>	<u>372 138</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103 486</u>	<u>250 811</u>	<u>354 297</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	9	2 445	-	-	1 605	27	4 086
Úrokové a obdobné náklady	(18)	108	(5)	(1)	(76)	(8 597)	(8 589)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	164	-	10 512	65	28	10 770
Náklady na poplatky a provízie	-	(33 596)	-	(22)	(335)	(7 309)	(41 262)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	1 307	(4 059)	(2 752)
Výnosy z dividend	-	1 371	2 280	2 262	-	-	5 913
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 220	113	373	564	23	2 293
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 210)	-	-	-	(1 896)	(3 106)
	<u>(8)</u>	<u>(29 498)</u>	<u>2 388</u>	<u>13 124</u>	<u>3 130</u>	<u>(21 783)</u>	<u>(32 647)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 24. marca 2016 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015.

€ '000

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

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2016:

€ '000

Dividendy akcionárom (5,55 € na akciu v hodnote 33,2 €)	72 020
Nerozdelený zisk	<u>193 151</u>
	<u>265 171</u>

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

Od 31. decembra 2016 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.