



Všeobecná úverová banka, a.s.

DODATOK Č. 1

K ZÁKLADNÉMU PROSPEKTU ZO DŇA 25. MÁJ 2017

Tento Dodatok č. 1 (ďalej len „**Dodatok č.1**“ alebo „**Dodatok**“) k Základnému prospektu dlhových cenných papierov zo dňa 25. máj 2017, vydávaných v rámci ponukového programu (ďalej len „**Základný prospekt**“), na základe ktorého je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „**VÚB, a.s.**“, „**Emitent**“ alebo „**Banka**“) oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhových cenných papierov - hypotekárnych záložných listov (ďalej aj „**HZL**“ alebo „**Dlhopisy**“) v akejkoľvek mene na základe informácií popísaných v Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších dodatkov (ďalej len „**Program**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 5 000 000 000,00 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov.

Tento Dodatok č.1 k Základnému prospektu dopĺňa Základný prospekt zo dňa 25.5.2017 schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č.z.:100-000-041-800, k č. sp.: NBS1-000-011-537 zo dňa 1.6.2017. Oznam o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 15.6.2017 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle Emitenta a na jeho webovom sídle.

Všetky verejné ponuky vyhlásené do dátumu tohto Dodatku č.1 na základe platného Základného prospektu boli uzatvorené a všetky upísané Dlhopisy boli doručené investorom.

Ku dňu vypracovania tohto Dodatku č.1 Emitent neuskutočnil novú verejnú ponuku cenných papierov na základe platného Základného prospektu a teda nezverejnil príslušné konečné podmienky a do dňa zverejnenia tohto Dodatku č.1 tak ani neurobí, a preto v Dodatku č.1 neuvádza informáciu o možnosti odstúpenia od prijatia ponuky v zmysle § 125c ods. 5 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Dodatok č.1 musí čítať spolu so Základným prospektom v znení jeho neskorších dodatkov, Konečnými podmienkami a k nim priloženým Súhrnným dokumentom. Výrazy v tomto Dodatku č.1, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú rovnaký význam ako je uvedený v Základnom prospekte.

Dodatok č.1 bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na webovom sídle Emitenta: <https://www.vub.sk/sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou.

Dátum vyhotovenia tohto Dodatku č.1 je 7. december 2017

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členmi predstavenstva Roberto Vercelli a Antonio Bergalio vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto Dodatku č.1.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Dodatku č.1 bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Dodatku, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Bratislava 7. december 2017



Roberto Vercelli
člen predstavenstva VÚB, a.s.



Antonio Bergalio
člen predstavenstva VÚB, a.s.

Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Základného dokumentu, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

I. SÚHRN

Oddiel B – Emitent Prvok B.12

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie			
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiacie sa 30. júna 2017 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.			
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2017 (v tisícoch eur)			
	Pozn.	Jún 2017	Dec 2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 820 120	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	126 301	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	15 886	474
Derivátové finančné nástroje	10	62 440	47 249
Finančný majetok na predaj	11	710 864	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 373 682	10 725 281
Investície držané do splatnosti	14	368 068	530 019
Pridružené a spoločné podniky	15	7 841	8 788
Nehmotný majetok	16	68 090	68 888
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	97 183	104 853
Splatné daňové pohľadávky	19	-	1 464
Odložené daňové pohľadávky	19	59 661	64 002
Ostatný majetok	20	20 336	25 281
		14 759 777	14 037 154
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	771 640	855 244
Derivátové finančné nástroje	10	93 871	65 354
Vklady a úvery od klientov	22	10 019 966	9 564 560
Podriadený dlh	23	201 313	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	23	2 033 247	1 715 308
Splatné daňové záväzky	19	1 383	-
Rezervy	24	6 671	26 001
Ostatné záväzky	25	97 204	105 266
		13 225 295	12 531 898
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	26	1 433 206	1 348 486
Čistý zisk za obdobie		101 276	156 770
		1 534 482	1 505 256
		14 759 777	14 037 154

		3 715 338	3 658 239
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku			
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017			
(v tisícoch eur)			
	Pozn.	Jún 2017	Jún 2016
Podsúvahové položky	27	3 715 338	3 658 239
Úrokové a obdobné výnosy			
Úrokové a obdobné výnosy		216 246	225 766
Úrokové a obdobné náklady		(24 463)	(27 059)
Čisté úrokové výnosy	28	191 783	198 707
Výnosy z poplatkov a provízií			
Výnosy z poplatkov a provízií		73 662	72 014
Náklady na poplatky a provízie		(17 006)	(18 071)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	56 656	53 943
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií			
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	26 291	32 802
Ostatné prevádzkové výnosy	31	4 549	4 270
Prevádzkové výnosy		279 279	289 722
Prevádzkové náklady			
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(60 471)	(57 747)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(36 889)	(55 534)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(12 040)	(10 574)
Odpisy nehmotného majetku	16	(5 492)	(6 670)
Odpisy hmotného majetku	18	(6 195)	(6 598)
Prevádzkové náklady		(121 087)	(137 123)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		158 192	152 599
Opravné položky	34	(29 626)	(40 481)
Prevádzkový zisk		128 566	112 118
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov		1 004	2 724
Zisk pred zdanením		129 570	114 842
Daň z príjmov	35	(28 294)	(26 634)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		101 276	88 208
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		120	(15)
Finančný majetok na predaj		(558)	(21 797)
Zabezpečenie peňažných tokov		225	(543)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	36, 37	(213)	(22 355)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		101 063	65 853

Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. septembra 2017 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 857 613	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 339	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 655	474
Derivátové finančné nástroje	10	61 422	47 249
Finančný majetok na predaj	11	673 508	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 284 781	10 188 485
Investície držané do splatnosti	14	372 246	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	92 745
Nehmotný majetok	16	64 333	63 062
Hmotný majetok	17	82 169	88 402
Odložené daňové pohľadávky	18	42 595	47 544
Ostatný majetok	19	14 370	20 014
		14 663 776	13 509 349
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	421 802	474 571
Derivátové finančné nástroje	10	69 459	65 354
Vklady a úvery od klientov	21	10 105 922	9 494 921
Podriadený dlh	22	200 146	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	22	2 279 444	1 715 308
Splatné daňové záväzky	18	1 175	3 176
Rezervy	23	6 532	25 952
Ostatné záväzky	24	76 670	85 728
		13 161 150	12 065 175
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 374 414	1 179 003
Čistý zisk za obdobie		128 212	265 171
		1 502 626	1 444 174
		14 663 776	13 509 349
Podsúvahové položky	26	3 569 696	3 785 114

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Úrokové a obdobné výnosy		273 851	287 352
Úrokové a obdobné náklady		(34 656)	(35 856)
Čisté úrokové výnosy	27	239 195	251 496
Výnosy z poplatkov a provízií		109 504	107 366

Náklady na poplatky a provízie		(35 825)	(40 411)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	73 679	66 955
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	33 119	34 553
Ostatné prevádzkové výnosy	30	4 436	1 912
Výnosy z dividend		2 000	4 427
Prevádzkové výnosy		352 429	359 343
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(79 540)	(77 625)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(46 585)	(64 605)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(18 344)	(16 254)
Odpisy nehmotného majetku	16	(7 653)	(9 432)
Odpisy hmotného majetku	17	(7 020)	(7 260)
Prevádzkové náklady		(159 142)	(175 176)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		193 287	184 167
Opravné položky	33	(30 421)	(36 969)
Zisk pred zdanením		162 866	147 198
Daň z príjmov	34	(34 654)	(36 242)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		128 212	110 956
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcnosti:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		98	2
Finančný majetok na predaj		1 138	(17 393)
Zabezpečenie peňažných tokov		894	(73)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	35, 36	2 130	(17 464)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		130 342	93 492
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	9,88	8,55

V kapitole:

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.9 Správne, riadiace a dozorné orgány

3.9.1 Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Pôvodný text Základného prospektu sa mení nasledovne:

Predstavenstvo

KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen

bola nahradená

VERCELLI Roberto, člen

KAUSICH Jozef, Ing. člen

bol nahradený

VICENÍK Andrej, člen

Ostatní členovia Predstavenstva zostávajú bez zmeny.

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra k 1.12.2017.

V kapitole:

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

3.11.4 Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. júnu 2017

Nižšie uvedené finančné údaje za prvý polrok 2017 sú prevzaté z audítorm neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie v znení prijatom Európskou úniou, ktorá bola predložená ako súčasť Polročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2017 Národnej banke Slovenska dňa 25.8.2017. Polročná finančná správa je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta a oznam o jej sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 25.8.2017.

Priebežná neauditovaná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017 je uvedená formou odkazu na Polročnú finančnú správu VÚB, a.s., za rok 2017, ktorej je táto účtovná závierka súčasťou (pozri časť „Zoznam použitých krížových odkazov“ v Základnom prospekte) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (www.vub.sk).

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2017 (v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2017	Dec 2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 820 120	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	126 301	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	15 886	474
Derivátové finančné nástroje	10	62 440	47 249
Finančný majetok na predaj	11	710 864	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 373 682	10 725 281
Investície držané do splatnosti	14	368 068	530 019
Pridružené a spoločné podniky	15	7 841	8 788
Nehmotný majetok	16	68 090	68 888
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	97 183	104 853
Splatné daňové pohľadávky	19	-	1 464
Odložené daňové pohľadávky	19	59 661	64 002
Ostatný majetok	20	20 336	25 281
		14 759 777	14 037 154
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	771 640	855 244
Derivátové finančné nástroje	10	93 871	65 354
Vklady a úvery od klientov	22	10 019 966	9 564 560
Podriadený dlh	23	201 313	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	23	2 033 247	1 715 308
Splatné daňové záväzky	19	1 383	-

Rezervy	24	6 671	26 001
Ostatné záväzky	25	97 204	105 266
		<u>13 225 295</u>	<u>12 531 898</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	26	1 433 206	1 348 486
Čistý zisk za obdobie		101 276	156 770
		<u>1 534 482</u>	<u>1 505 256</u>
		<u>14 759 777</u>	<u>14 037 154</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 715 338</u>	<u>3 658 239</u>

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2017	Jún 2016
Úrokové a obdobné výnosy		216 246	225 766
Úrokové a obdobné náklady		(24 463)	(27 059)
Čisté úrokové výnosy	28	191 783	198 707
Výnosy z poplatkov a provízií		73 662	72 014
Náklady na poplatky a provízie		(17 006)	(18 071)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	56 656	53 943
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	26 291	32 802
Ostatné prevádzkové výnosy	31	4 549	4 270
Prevádzkové výnosy		279 279	289 722
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(60 471)	(57 747)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(36 889)	(55 534)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(12 040)	(10 574)
Odpisy nehmotného majetku	16	(5 492)	(6 670)
Odpisy hmotného majetku	18	(6 195)	(6 598)
Prevádzkové náklady		(121 087)	(137 123)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		158 192	152 599
Opravné položky	34	(29 626)	(40 481)
Prevádzkový zisk		128 566	112 118
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov		1 004	2 724
Zisk pred zdanením		129 570	114 842
Daň z príjmov	35	(28 294)	(26 634)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		<u>101 276</u>	<u>88 208</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			

Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcych obdobiach:

Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		120	(15)
Finančný majetok na predaj		(558)	(21 797)
Zabezpečenie peňažných tokov		225	(543)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	36, 37	(213)	(22 355)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		101 063	65 853

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2017	Jún 2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		129 570	114 842
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		5 492	6 670
Odpisy hmotného majetku		6 195	6 598
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(26 207)	31 031
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		947	1 690
Úrokové výnosy		(216 246)	(225 766)
Úrokové náklady		24 463	27 059
Predaj hmotného majetku		(398)	(85)
Opravné položky a podobné položky		22 019	48 035
Prijaté úroky		244 841	261 535
Zaplatené úroky		(26 634)	(33 851)
Uhradená daň		(21 106)	(32 365)
Pohľadávky voči bankám		(13 001)	104 773
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(15 290)	(58 851)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(14 966)	(36 025)
Finančný majetok na predaj		575 912	416 267
Úvery poskytnuté klientom		(698 744)	(620 881)
Ostatný majetok		4 871	823
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(82 832)	(162 708)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		28 517	6 780
Vklady a úvery od klientov		457 181	807 923
Ostatné záväzky		(10 532)	(11 854)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		374 052	651 640
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 281	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(7 294)	(14 106)
Predaj hmotného majetku		4 497	4 441
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti		144 484	(9 665)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		500 000	236 252
Splatenie dlhových cenných papierov		(155 000)	(124 712)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		272 980	(18 794)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	6	791 516	623 181
		1 065 848	491 586

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu

6

1 857 364

1 114 767

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017
(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 2016	430 819	13 719	99 902	927 622	22	27 271	(1 250)	1 498 105
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	88 208	(15)	(21 797)	(543)	65 853
Ostatné	-	-	-	25	(23)	-	-	2
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Zákonný rezervný fond	-	-	270	(270)	-	-	-	-
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	149
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	270	(130 455)	-	-	-	(130 185)
30. jún 2016	430 819	13 719	100 172	885 400	(16)	5 474	(1 793)	1 433 775
1. január 2017	430 819	13 719	100 054	957 389	(19)	4 134	(840)	1 505 256
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	101 276	120	(558)	225	101 063
Ostatné	-	-	-	4	-	49	-	53
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Zákonný rezervný fond	-	-	-	-	-	-	-	-
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	130
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	(72 020)
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	-	(71 890)	-	-	-	(71 890)
30. jún 2017	430 819	13 719	100 054	986 779	101	3 625	(615)	1 534 482

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. septembru 2017

Údaje za tretí štvrťrok 2017 sú prevzaté z audítora neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou tohto Dodatku č. 1.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2017
 (v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 857 613	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 339	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 655	474
Derivátové finančné nástroje	10	61 422	47 249
Finančný majetok na predaj	11	673 508	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 284 781	10 188 485
Investície držané do splatnosti	14	372 246	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	92 745
Nehmotný majetok	16	64 333	63 062
Hmotný majetok	17	82 169	88 402
Odložené daňové pohľadávky	18	42 595	47 544
Ostatný majetok	19	14 370	20 014
		14 663 776	13 509 349
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	421 802	474 571
Derivátové finančné nástroje	10	69 459	65 354
Vklady a úvery od klientov	21	10 105 922	9 494 921
Podriadený dlh	22	200 146	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	22	2 279 444	1 715 308
Splatné daňové záväzky	18	1 175	3 176
Rezervy	23	6 532	25 952
Ostatné záväzky	24	76 670	85 728
		13 161 150	12 065 175
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 374 414	1 179 003
Čistý zisk za obdobie		128 212	265 171
		1 502 626	1 444 174
		14 663 776	13 509 349
Podsúvahové položky	26	3 569 696	3 785 114

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
 za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
 (v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Úrokové a obdobné výnosy		273 851	287 352
Úrokové a obdobné náklady		(34 656)	(35 856)

Čisté úrokové výnosy	27	239 195	251 496
Výnosy z poplatkov a provízií		109 504	107 366
Náklady na poplatky a provízie		(35 825)	(40 411)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	73 679	66 955
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	33 119	34 553
Ostatné prevádzkové výnosy	30	4 436	1 912
Výnosy z dividend		2 000	4 427
Prevádzkové výnosy		352 429	359 343
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(79 540)	(77 625)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(46 585)	(64 605)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(18 344)	(16 254)
Odpisy nehmotného majetku	16	(7 653)	(9 432)
Odpisy hmotného majetku	17	(7 020)	(7 260)
Prevádzkové náklady		(159 142)	(175 176)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		193 287	184 167
Opravné položky	33	(30 421)	(36 969)
Zisk pred zdanením		162 866	147 198
Daň z príjmov	34	(34 654)	(36 242)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		128 212	110 956
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		98	2
Finančný majetok na predaj		1 138	(17 393)
Zabezpečenie peňažných tokov		894	(73)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	35, 36	2 130	(17 464)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		130 342	93 492
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	9,88	8,55

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		162 866	147 198
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		7 653	9 432
Odpisy hmotného majetku		7 020	7 260
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(26 128)	36 538
Úrokové výnosy		(273 851)	(287 352)
Úrokové náklady		34 656	35 856

Výnosy z dividend		(2 000)	(4 427)
Predaj hmotného majetku		(246)	4
Opravné položky a podobné položky		21 626	58 464
Prijaté úroky		293 739	314 625
Zaplatené úroky		(40 855)	(43 915)
Prijaté dividendy		2 000	4 427
Uhradená daň		(31 706)	(41 100)
Pohľadávky voči bankám		(3 042)	87 806
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(5 021)	(52 236)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(13 279)	(28 796)
Finančný majetok na predaj		615 831	452 478
Úvery poskytnuté klientom		(1 144 795)	(1 378 734)
Ostatný majetok		5 597	5 126
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(52 114)	59 613
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		4 105	5 655
Vklady a úvery od klientov		611 664	1 028 499
Ostatné záväzky		(9 368)	(8 628)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		164 350	407 793
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 282	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(10 350)	(7 596)
Predaj hmotného majetku		906	171
Čisté peňažné prostriedky z/ (na) investičné činnosti		137 838	(7 425)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		750 000	237 252
Splatenie dlhových cenných papierov		(155 000)	(150 618)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
Čisté peňažné prostriedky z/ (na) finančné činnosti		522 980	(43 700)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		825 168	356 668
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	1 065 653	491 355
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	6	1 890 821	848 023

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)

	Základ- né imanie	Emis- né ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2016	430 819	13 719	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	110 956	2	(17 393)	(73)	93 492
Ostatné Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania	-	-	-	23	(23)	-	-	-

Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	149
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	(130 185)	-	-	-	(130 185)
30. september 2016	430 819	13 719	87 493	746 248	1	9 799	(1 323)	1 286 756
1. január 2017	430 819	13 719	87 493	908 926	2	4 055	(840)	1 444 174
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	128 212	98	1 138	894	130 342
Ostatné Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania	-	-	-	2	(2)	-	-	-
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	(72 020)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	130
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	(71 890)	-	-	-	(71 890)
30. september 2017	430 819	13 719	87 493	965 250	98	5 193	54	1 502 626

V kapitole:

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.14 Dokumenty na nahliadnutie

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

4. priebežná konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie;
5. priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

V kapitole:

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.15 Zoznam použitých krížových odkazov

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

3. Audítorm neoverená priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2017, zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie (viď informácia v časti „3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta“ Základného prospektu), ktorá je súčasťou Polročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2017 podľa zákona o cenných papieroch („Polročná správa 2017“). Tento Základný prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou časťou Polročnej správy 2017, ktorá sa považuje za včlenenú do a tvoriacu časť tohto Základného prospektu. Ostatné časti Polročnej správy 2017, ktoré nie sú včlenené do tohto Základného prospektu formou odkazov nie sú pre investorov relevantné.

V kapitole:

VIII. PRÍLOHY

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežná individuálna účtovná zvierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017**

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

Obsah

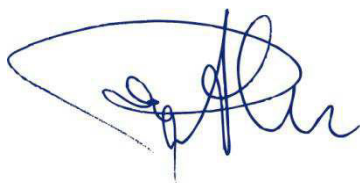
Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 857 613	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 339	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 655	474
Derivátové finančné nástroje	10	61 422	47 249
Finančný majetok na predaj	11	673 508	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	11 284 781	10 188 485
Investície držané do splatnosti	14	372 246	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	92 745
Nehmotný majetok	16	64 333	63 062
Hmotný majetok	17	82 169	88 402
Odložené daňové pohľadávky	18	42 595	47 544
Ostatný majetok	19	14 370	20 014
		<u>14 663 776</u>	<u>13 509 349</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	421 802	474 571
Derivátové finančné nástroje	10	69 459	65 354
Vklady a úvery od klientov	21	10 105 922	9 494 921
Podriadený dlh	22	200 146	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	22	2 279 444	1 715 308
Splatné daňové záväzky	18	1 175	3 176
Rezervy	23	6 532	25 952
Ostatné záväzky	24	76 670	85 728
		<u>13 161 150</u>	<u>12 065 175</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 374 414	1 179 003
Čistý zisk za obdobie		128 212	265 171
		<u>1 502 626</u>	<u>1 444 174</u>
		<u>14 663 776</u>	<u>13 509 349</u>
Podsúvahové položky	26	3 569 696	3 785 114

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 26. októbra 2017.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Úrokové a obdobné výnosy		273 851	287 352
Úrokové a obdobné náklady		(34 656)	(35 856)
Čisté úrokové výnosy	27	239 195	251 496
Výnosy z poplatkov a provízií		109 504	107 366
Náklady na poplatky a provízie		(35 825)	(40 411)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	73 679	66 955
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	33 119	34 553
Ostatné prevádzkové výnosy	30	4 436	1 912
Výnosy z dividend		2 000	4 427
Prevádzkové výnosy		352 429	359 343
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(79 540)	(77 625)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(46 585)	(64 605)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(18 344)	(16 254)
Odpisy nehmotného majetku	16	(7 653)	(9 432)
Odpisy hmotného majetku	17	(7 020)	(7 260)
Prevádzkové náklady		(159 142)	(175 176)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		193 287	184 167
Opravné položky	33	(30 421)	(36 969)
Zisk pred zdanením		162 866	147 198
Daň z príjmov	34	(34 654)	(36 242)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		128 212	110 956
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcnosti:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		98	2
Finančný majetok na predaj		1 138	(17 393)
Zabezpečenie peňažných tokov		894	(73)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	35, 36	2 130	(17 464)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		130 342	93 492
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	9,88	8,55

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Úrokové a obdobné výnosy		91 613	96 542
Úrokové a obdobné náklady		(11 871)	(10 850)
Čisté úrokové výnosy	27	79 742	85 692
Výnosy z poplatkov a provízií		36 743	36 550
Náklady na poplatky a provízie		(12 549)	(14 459)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	24 194	22 091
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	6 817	1 746
Ostatné prevádzkové výnosy	30	1 575	815
Prevádzkové výnosy		112 328	110 344
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(26 935)	(26 608)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(19 422)	(18 892)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(6 304)	(5 680)
Odpisy nehmotného majetku		(2 852)	(3 363)
Odpisy hmotného majetku		(2 259)	(2 392)
Prevádzkové náklady		(57 772)	(56 935)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		54 556	53 409
Opravné položky	33	(11 708)	(12 931)
Zisk pred zdanením		42 848	40 478
Daň z príjmov	34	(9 064)	(11 993)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		33 784	28 485
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		21	7
Finančný majetok na predaj		1 696	4 417
Zabezpečenie peňažných tokov		669	470
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		2 386	4 894
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		36 170	33 379
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,60	2,20

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017

(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 2016	430 819	13 719	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	110 956	2	(17 393)	(73)	93 492
Ostatné	-	-	-	23	(23)	-	-	-
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)
30. september 2016	430 819	13 719	87 493	746 248	1	9 799	(1 323)	1 286 756
1. január 2017	430 819	13 719	87 493	908 926	2	4 055	(840)	1 444 174
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov po zdanení	-	-	-	128 212	98	1 138	894	130 342
Ostatné	-	-	-	2	(2)	-	-	-
Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	(72 020)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	130
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	(71 890)	-	-	-	(71 890)
30. september 2017	430 819	13 719	87 493	965 250	98	5 193	54	1 502 626

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2017	Sep 2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		162 866	147 198
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		7 653	9 432
Odpisy hmotného majetku		7 020	7 260
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(26 128)	36 538
Úrokové výnosy		(273 851)	(287 352)
Úrokové náklady		34 656	35 856
Výnosy z dividend		(2 000)	(4 427)
Predaj hmotného majetku		(246)	4
Opravné položky a podobné položky		21 626	58 464
Prijaté úroky		293 739	314 625
Zaplatené úroky		(40 855)	(43 915)
Prijaté dividendy		2 000	4 427
Uhradená daň		(31 706)	(41 100)
Pohľadávky voči bankám		(3 042)	87 806
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(5 021)	(52 236)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(13 279)	(28 796)
Finančný majetok na predaj		615 831	452 478
Úvery poskytnuté klientom		(1 144 795)	(1 378 734)
Ostatný majetok		5 597	5 126
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(52 114)	59 613
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		4 105	5 655
Vklady a úvery od klientov		611 664	1 028 499
Ostatné záväzky		(9 368)	(8 628)
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		164 350	407 793
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 282	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(10 350)	(7 596)
Predaj hmotného majetku		906	171
<i>Čisté peňažné prostriedky z/ (na) investičné činnosti</i>		137 838	(7 425)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		750 000	237 252
Splatenie dlhových cenných papierov		(155 000)	(150 618)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/ (na) finančné činnosti</i>		522 980	(43 700)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		825 168	356 668
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	1 065 653	491 355
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	6	1 890 821	848 023

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

K 30. septembru 2017 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2016: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členmi predstavenstva k 30. septembru 2017 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členmi dozornej rady k 30. septembru 2017 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo (od 23. januára 2017).

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2017 bol Ján Gallo (do 22. januára 2017).

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej závierke vykazuje finančné a 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Cenné papiere

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania, alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku, alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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“. 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 vykazané 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 opcí. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

- (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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 zaisťovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 až 125 %.

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vyказuje 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 vyказuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

Model diskontovania dividend

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

Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrovekovej 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 hodnotou sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Nehmotný majetok

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

Doby odpisovania sú nasledujúce:

Počet rokov

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

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	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	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

2.21 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.

2.22 Finančné záruky

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

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

2.23 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 zákoný 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.29 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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 dlhodobjšie finančné nástroje.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2017			December 2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	112 411	(72)	112 339	112 313	(18)	112 295
Klienti						
Vládny sektor	124 728	(96)	124 632	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti	4 314 048	(36 354)	4 277 694	3 966 244	(36 141)	3 930 103
Retailoví klienti	6 986 410	(161 807)	6 824 603	6 214 207	(165 902)	6 048 305
	<u>11 425 186</u>	<u>(198 257)</u>	<u>11 226 929</u>	<u>10 312 211</u>	<u>(202 143)</u>	<u>10 110 068</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz						
ziskov a strát	5 655	-	5 655	474	-	474
Na predaj	673 508	-	673 508	1 289 979	-	1 289 979
Do splatnosti	372 246	-	372 246	530 019	-	530 019
	<u>1 051 409</u>	<u>-</u>	<u>1 051 409</u>	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	128 936	(71 990)	56 946	151 651	(76 314)	75 337
Retailoví klienti	4 631	(3 725)	906	7 757	(4 677)	3 080
	<u>133 567</u>	<u>(75 715)</u>	<u>57 852</u>	<u>159 408</u>	<u>(80 991)</u>	<u>78 417</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). 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 posudzujú 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	September 2017			December 2016		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám	Štandardné	112 411	(72)	112 339	112 313	(18)	112 295
Vládny sektor	Štandardné	124 727	(96)	124 631	131 759	(100)	131 659
	Sporné	1	-	1	1	-	1
		124 728	(96)	124 632	131 760	(100)	131 660
Úvery poskytnuté korporátnym klientom	Štandardné	4 307 385	(32 361)	4 275 024	3 958 212	(31 487)	3 926 725
	Po splatnosti	3	-	3	3	-	3
	Pravdepodobné nesplatenie	79 553	(25 940)	53 613	85 980	(21 243)	64 737
	Sporné	56 043	(50 043)	6 000	73 700	(59 725)	13 975
		4 442 984	(108 344)	4 334 640	4 117 895	(112 455)	4 005 440
Úvery poskytnuté retailovým klientom	Štandardné	6 733 615	(34 835)	6 698 780	5 974 922	(42 267)	5 932 655
	Po splatnosti	5 125	(1 779)	3 346	7 639	(2 859)	4 780
	Pravdepodobné nesplatenie	47 047	(20 318)	26 729	43 257	(20 778)	22 479
	Sporné	205 254	(108 600)	96 654	196 146	(104 675)	91 471
		6 991 041	(165 532)	6 825 509	6 221 964	(170 579)	6 051 385
Cenné papiere	Štandardné	1 051 409	-	1 051 409	1 820 472	-	1 820 472

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	Sep 2017	Dec 2016
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	144 635	94 970
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	752 013	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 817 683	3 020 958
	<u>3 569 696</u>	<u>3 785 114</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	September 2017			December 2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	88 887	(26)	88 861	112 313	(18)	112 295
1 – 30 dní	23 524	(46)	23 478	-	-	-
	<u>112 411</u>	<u>(72)</u>	<u>112 339</u>	<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	124 651	(96)	124 555	131 712	(100)	131 612
1 – 30 dní	76	-	76	47	-	47
Nad 181 dní	1	-	1	1	-	1
	<u>124 728</u>	<u>(96)</u>	<u>124 632</u>	<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	4 352 803	(57 848)	4 294 955	4 026 775	(50 791)	3 975 984
1 – 30 dní	32 604	(434)	32 170	18 799	(3 789)	15 010
31 – 60 dní	1 773	(510)	1 263	2 028	(437)	1 591
61 – 90 dní	37	(4)	33	1	-	1
91 – 180 dní	574	(410)	164	608	(418)	190
Nad 181 dní	55 193	(49 138)	6 055	69 684	(57 020)	12 664
	<u>4 442 984</u>	<u>(108 344)</u>	<u>4 334 640</u>	<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	September 2017			December 2016		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	6 513 439	(25 978)	6 487 461	5 778 467	(31 365)	5 747 102
1 – 30 dní	219 993	(10 460)	209 533	194 975	(13 231)	181 744
31 – 60 dní	41 685	(4 176)	37 509	35 237	(4 304)	30 933
61 – 90 dní	22 540	(3 143)	19 397	22 659	(3 710)	18 949
91 – 180 dní	33 494	(13 954)	19 540	39 020	(17 532)	21 488
Nad 181 dní	159 890	(107 821)	52 069	151 606	(100 437)	51 169
	<u>6 991 041</u>	<u>(165 532)</u>	<u>6 825 509</u>	<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>1 051 409</u>	<u>-</u>	<u>1 051 409</u>	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</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:

30. september 2017 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	15 574	(493)	15 081	97 826	(43 846)	53 980
Retailoví klienti	46 570	(1 269)	45 301	21 519	(10 690)	10 829
	<u>62 144</u>	<u>(1 762)</u>	<u>60 382</u>	<u>119 345</u>	<u>(54 536)</u>	<u>64 809</u>

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>

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2017			December 2016		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	84 962	(22)	84 940	109 757	(13)	109 744
Vládny sektor	124 728	(96)	124 632	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti	4 397 185	(107 949)	4 289 236	4 022 806	(111 972)	3 910 834
Retailoví klienti	6 987 890	(165 378)	6 822 512	6 219 125	(170 447)	6 048 678
Cenné papiere	1 045 471	-	1 045 471	1 795 305	-	1 795 305
	<u>12 640 236</u>	<u>(273 445)</u>	<u>12 366 791</u>	<u>12 278 753</u>	<u>(282 532)</u>	<u>11 996 221</u>
Amerika						
Banky	27 097	(50)	27 047	2 197	(5)	2 192
Korporátni klienti	43 797	(130)	43 667	94 600	(418)	94 182
Retailoví klienti	507	(4)	503	339	(3)	336
Cenné papiere	5 938	-	5 938	25 167	-	25 167
	<u>77 339</u>	<u>(184)</u>	<u>77 155</u>	<u>122 303</u>	<u>(426)</u>	<u>121 877</u>
Ázia						
Banky	263	-	263	186	-	186
Korporátni klienti	2 002	(265)	1 737	489	(65)	424
Retailoví klienti	2 160	(131)	2 029	1 927	(102)	1 825
	<u>4 425</u>	<u>(396)</u>	<u>4 029</u>	<u>2 602</u>	<u>(167)</u>	<u>2 435</u>
Zvyšok sveta						
Banky	89	-	89	173	-	173
Retailoví klienti	484	(19)	465	573	(27)	546
	<u>573</u>	<u>(19)</u>	<u>554</u>	<u>746</u>	<u>(27)</u>	<u>719</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

30. september 2017 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	147 683	20 927	-
Automobilový priemysel	-	-	85 210	9	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	96 681	3 946	-
Stavebníctvo	-	-	65 608	24 002	-
Spotrebitelia	-	-	-	6 574 555	-
Finančné služby	108 304	-	704 482	21	81 397
Verejná správa	-	119 330	-	335	970 012
Priemysel	-	-	710 558	22 508	-
Nehnutelnosti	-	-	571 257	5 858	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	528 718	60 728	-
Služby	-	-	539 516	95 926	-
Doprava	-	409	103 142	11 270	-
Sieťové odvetvia	-	4 781	747 469	4 247	-
Ostatné	4 035	112	34 316	1 177	-
	112 339	124 632	4 334 640	6 825 509	1 051 409

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	-
Nehnutelnosti	-	-	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	-
Iné	-	77	51 539	1 774	-
	112 295	131 660	4 005 440	6 051 385	1 820 472

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. september 2017 € '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	88 887	(26)	88 861	-	-	-	23 524	(46)	23 478
Vládny sektor									
Samospráva	124 651	(96)	124 555	1	-	1	76	-	76
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 682 404	(4 080)	1 678 324	4 524	(2 771)	1 753	17 138	(138)	17 000
Špecializ. financovanie	729 166	(10 475)	718 691	79 341	(28 055)	51 286	251	(7)	244
SME	1 261 999	(15 708)	1 246 291	51 725	(45 157)	6 568	14 917	(262)	14 655
Ostatné finančné inštitúcie	580 151	(1 265)	578 886	3	-	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 695	(5)	1 690	6	-	6	91	-	91
Faktoring	19 280	(383)	18 897	-	-	-	293	(38)	255
	4 274 695	(31 916)	4 242 779	135 599	(75 983)	59 616	32 690	(445)	32 245
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	190 206	(3 005)	187 201	10 727	(9 021)	1 706	30 436	(716)	29 720
Spotrebné úvery	1 027 569	(10 296)	1 017 273	120 569	(66 254)	54 315	111 023	(6 556)	104 467
Hypotéky	4 995 825	(4 719)	4 991 106	74 359	(17 967)	56 392	76 416	(2 891)	73 525
Kreditné karty	154 373	(3 209)	151 164	40 103	(29 138)	10 965	12 413	(1 499)	10 914
Kontokorenty	82 776	(979)	81 797	11 667	(8 317)	3 350	13 510	(626)	12 884
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	26 112	(338)	25 774	-	-	-	-	-	-
Ostatní	12 949	(1)	12 948	1	-	1	7	-	7
	6 489 810	(22 547)	6 467 263	257 426	(130 697)	126 729	243 805	(12 288)	231 517
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	5 655	-	5 655	-	-	-	-	-	-
Na predaj	673 508	-	673 508	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	372 246	-	372 246	-	-	-	-	-	-
	1 051 409	-	1 051 409	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškanií, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
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
Faktoring	17 910	(331)	17 579	-	-	-	417	(55)	362
	<u>3 945 598</u>	<u>(30 874)</u>	<u>3 914 724</u>	<u>159 683</u>	<u>(80 968)</u>	<u>78 715</u>	<u>12 614</u>	<u>(613)</u>	<u>12 001</u>
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
	<u>5 753 676</u>	<u>(26 727)</u>	<u>5 726 949</u>	<u>247 042</u>	<u>(128 312)</u>	<u>118 730</u>	<u>221 246</u>	<u>(15 540)</u>	<u>205 706</u>
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	-	-	-	-	-	-
	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	September 2017			December 2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	23 524	(46)	23 478	-	-	-
Vládny sektor						
1 – 30 dní	76	-	76	47	-	47
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	32 603	(434)	32 169	11 330	(502)	10 828
31 – 60 dní	86	(11)	75	1 283	(111)	1 172
61 – 90 dní	1	-	1	1	-	1
	<u>32 690</u>	<u>(445)</u>	<u>32 245</u>	<u>12 614</u>	<u>(613)</u>	<u>12 001</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	195 898	(7 345)	188 553	172 000	(8 321)	163 679
31 – 60 dní	28 815	(2 319)	26 496	26 235	(2 712)	23 523
61 – 90 dní	12 303	(1 291)	11 012	13 431	(1 668)	11 763
91 – 180 dní	6 757	(1 321)	5 436	9 550	(2 829)	6 721
Nad 181 dní	32	(12)	20	30	(10)	20
	<u>243 805</u>	<u>(12 288)</u>	<u>231 517</u>	<u>221 246</u>	<u>(15 540)</u>	<u>205 706</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	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 čít platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> - 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 používajú kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV a RED

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok retailový segment zahŕňa veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto 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	Nižší - 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:

30. september 2017 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	112 411	(72)	112 339
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	124 728	(96)	124 632
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default)	1 240 674 1 368 005 373 003 51 025	(1 262) (6 730) (13 405) (46 719)	1 239 412 1 361 275 359 598 4 306
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	194 403 268 927 248 608 69 743 27 077	(583) (3 689) (6 374) (11 131) (16 760)	193 820 265 238 242 234 58 612 10 317
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6 M1 - M4 Bez ratingu	197 363 204 833 179 750	(63) (666) (541)	197 300 204 167 179 209
Faktoring	Bez ratingu	19 573	(421)	19 152
		<u>4 442 984</u>	<u>(108 344)</u>	<u>4 334 640</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

30. september 2017 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I3 - I6	34 306	(61)	34 245
	M1 - M4	146 009	(1 482)	144 527
	R1 - R5	66 245	(2 441)	63 804
	D (default)	10 183	(9 011)	1 172
	Bez ratingu	738	(85)	653
Hypotéky				
	L1 - L4	4 393 116	(1 043)	4 392 073
	N1	238 854	(351)	238 503
	N2-W1	321 261	(1 265)	319 996
	W2	63 815	(943)	62 872
	W3	86 676	(4 454)	82 222
	D (default)	42 878	(17 521)	25 357
Nezabezpečený retail				
	U01a-U02	298 492	(179)	298 313
	U3	89 786	(128)	89 658
	U04 - U07	444 012	(2 103)	441 909
	U08 - U09	138 184	(2 258)	135 926
	U10 - U11	81 528	(3 242)	78 286
	U12	74 583	(8 534)	66 049
	D (default)	151 507	(103 681)	47 826
	Bez ratingu	295 911	(6 749)	289 162
Ostatní				
	Bez ratingu	12 957	(1)	12 956
		<u>6 991 041</u>	<u>(165 532)</u>	<u>6 825 509</u>
Cenné papiere				
	Bez ratingu	<u>1 051 409</u>	<u>-</u>	<u>1 051 409</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>
Vládny sektor Samospráva	Bez ratingu	<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>
		<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>
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	<u>18 327</u>	<u>(386)</u>	<u>17 941</u>
		<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	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	<u>5 617</u>	<u>(2)</u>	<u>5 615</u>
		<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)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhovách 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	September 2017				December 2016			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	30	31	102	4	11	24	150	2
Úrokové riziko	1 294	2 449	4 094	41	132	376	792	40
Spolu	1 300	2 449	4 102	43	137	378	781	32
sVaR	1 469	1 761	4 238	101	159	539	959	93

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.

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100. 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 rezervy Finančný majetok na predaj vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bazických bodov, dosiahla k 30. septembru 2017 hodnotu – 466 tisíc € (31. december 2016: - 1 444 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bazických bodov, dosiahla k 30. septembru 2017 hodnotu 11 948 tisíc € (31. december 2016: 4 203 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	Sep 2017 %	Dec 2016 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,05
Pohľadávky voči bankám	0,42	0,39
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	3,95	0,59
Finančný majetok na predaj	0,47	0,74
Úvery poskytnuté klientom	3,12	3,62
Investície držané do splatnosti	4,46	4,35
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,50	0,53
Vklady a úvery od klientov	0,20	0,21
Emitované dlhové cenné papiere	1,25	1,48

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. september 2017
€ '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
	1 796 555	61 058	1 857 613
	60 083	52 256	112 339
	-	5 655	5 655
	11 794	49 628	61 422
	3 004	670 504	673 508
	2 319 412	8 965 369	11 284 781
	-	372 246	372 246
	-	92 745	92 745
	-	64 333	64 333
	-	82 169	82 169
	-	42 595	42 595
	14 370	-	14 370
	4 205 218	10 458 558	14 663 776
	(114 706)	(307 096)	(421 802)
	(38 115)	(31 344)	(69 459)
	(9 858 675)	(247 247)	(10 105 922)
	(146)	(200 000)	(200 146)
	(165 816)	(2 113 628)	(2 279 444)
	(1 175)	-	(1 175)
	-	(6 532)	(6 532)
	(72 836)	(3 834)	(76 670)
	(10 251 469)	(2 909 681)	(13 161 150)
	(6 046 251)	7 548 877	1 502 626

Závazky

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 081	-	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	94 505	17 790	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 067 645	8 120 840	10 188 485
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	92 745	92 745
Nehmotný majetok	-	63 062	63 062
Hmotný majetok	-	88 402	88 402
Odložené daňové pohľadávky	-	47 544	47 544
Ostatný majetok	20 014	-	20 014
	<u>3 632 358</u>	<u>9 876 991</u>	<u>13 509 349</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(166 890)	(307 681)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 220 847)	(274 074)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	(3 176)	-	(3 176)
Rezervy	-	(25 952)	(25 952)
Ostatné záväzky	(81 894)	(3 834)	(85 728)
	<u>(9 710 633)</u>	<u>(2 354 542)</u>	<u>(12 065 175)</u>
	<u>(6 078 275)</u>	<u>7 522 449</u>	<u>1 444 174</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 regulatórnych 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 regulátormi 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)

30. september 2017 € '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	1 857 613	-	1 857 613	-	1 857 613	-	1 857 613
Pohľadávky voči bankám	8	112 339	-	112 339	-	112 339	-	112 339
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	5 655	5 655	1 016	4 639	-	5 655
Derivátové finančné nástroje	10	-	61 422	61 422	-	61 422	-	61 422
Finančný majetok na predaj	11	-	673 508	673 508	366 698	300 872	5 938	673 508
Úvery poskytnuté klientom	12	11 284 781	-	11 284 781	-	-	12 367 583	12 367 583
Investície držané do splatnosti	14	372 246	-	372 246	-	425 429	-	425 429
		<u>13 626 979</u>	<u>740 585</u>	<u>14 367 564</u>	<u>367 714</u>	<u>2 762 314</u>	<u>12 373 521</u>	<u>15 503 549</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(421 802)	-	(421 802)	-	(421 802)	-	(421 802)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(69 459)	(69 459)	-	(69 459)	-	(69 459)
Vklady a úvery od klientov	21	(10 105 922)	-	(10 105 922)	-	(10 114 410)	-	(10 114 410)
Podriadený dlh	22	(200 146)	-	(200 146)	-	(200 146)	-	(200 146)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(2 279 444)	-	(2 279 444)	-	(2 351 152)	-	(2 351 152)
		<u>(13 007 314)</u>	<u>(69 459)</u>	<u>(13 076 773)</u>	<u>-</u>	<u>(13 156 969)</u>	<u>-</u>	<u>(13 156 969)</u>

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

31. december 2016 € '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	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>

Počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2017 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2016: 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)

30. september 2017
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy
Úrokové a obdobné náklady
Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií
Ostatné prevádzkové výnosy
Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za 9 mesiacov

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	188 746	62 530	14 137	8 438	273 851
Úrokové a obdobné náklady	(7 926)	(3 937)	(17 022)	(5 771)	(34 656)
Výnosy medzi segmentmi	(12 330)	(8 730)	16 799	4 261	-
Čisté úrokové výnosy	168 490	49 863	13 914	6 928	239 195
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	55 251	18 631	1 881	(2 084)	73 679
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 777	3 716	26 520	106	33 119
Ostatné prevádzkové výnosy	(813)	2 350	24	2 875	4 436
Výnosy z dividend	-	-	-	2 000	2 000
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	225 705	74 560	42 339	9 825	352 429
Prevádzkové náklady					(159 142)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					193 287
Opravné položky					(30 421)
Daň z príjmov					(34 654)
Čistý zisk za 9 mesiacov					128 212
Majetok v rámci segmentu	6 775 534	4 132 257	3 299 832	456 153	14 663 776
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 786 337	4 262 230	2 871 445	1 743 764	14 663 776

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2016
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	192 297	58 706	27 331	9 018	287 352
Úrokové a obdobné náklady	(12 264)	(3 899)	(19 708)	15	(35 856)
Výnosy medzi segmentmi	(19 348)	(4 880)	27 748	(3 520)	-
Čisté úrokové výnosy	160 685	49 927	35 371	5 513	251 496
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 601	18 595	2 175	(4 416)	66 955
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 356	4 205	27 778	214	34 553
Ostatné prevádzkové výnosy	6 694	853	(7)	(5 628)	1 912
Výnosy z dividend	-	-	-	4 427	4 427
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	220 336	73 580	65 317	110	359 343
Prevádzkové náklady					(175 176)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					184 167
Opravné položky					(36 969)
Daň z príjmov					(36 242)
Čistý zisk za 9 mesiacov					110 956
Majetok v rámci segmentu	5 754 522	3 987 270	3 011 358	467 598	13 220 748
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 388 875	4 232 481	2 256 889	1 342 503	13 220 748

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€ '000	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 857 613	1 029 081
Bežné účty v iných bankách	8	33 208	34 537
Termínované vklady v iných bankách	8	-	2 035
		<u>1 890 821</u>	<u>1 065 653</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	62 063	810 409
Bežné účty	1 754	961
Termínované vklady	30 799	119 912
Úvery	1 655 554	-
	<u>1 750 170</u>	<u>931 282</u>
Pokladničná hotovosť	107 443	97 799
	<u>1 857 613</u>	<u>1 029 081</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Bežné účty	6	33 207	34 537
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	-	2 035
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		9	63
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		34 276	8 551
Peňažný kolaterál		44 919	67 127
Opravné položky	13	(72)	(18)
		<u>112 339</u>	<u>112 295</u>

„Termínované vklady“ k 30. septembru 2017 nezahŕňajú žiadne termínované vklady (31. december 2016: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc €).

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

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	4,639	-
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	1,016	474
	5,655	474

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

K 30. septembru 2017 a k 31. decembru 2016 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	Sep 2017 Majetok	Dec 2016 Majetok	Sep 2017 Závazky	Dec 2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	29 234	12 923	53 369	11 732
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	5 596	-	866	5 428
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	26 592	34 326	15 224	48 194
	61 422	47 249	69 459	65 354

K 30. septembru 2017 finančné deriváty určené na obchodovanie neobsahujú žiadne zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. (31. december 2016: jeden krížový úrokový menový swap s negatívnou reálnou hodnotou 845 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€ '000	Sep 2017 Majetok	Dec 2016 Majetok	Sep 2017 Závazky	Dec 2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	19 893	7 452	19 236	5 675
Opcie	193	325	203	357
	<u>20 086</u>	<u>7 777</u>	<u>19 439</u>	<u>6 032</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	6 205	3 725	31 261	3 352
Križové menové swapy	385	-	-	845
Opcie	349	272	482	391
	<u>6 939</u>	<u>3 997</u>	<u>31 743</u>	<u>4 588</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 050	922	2 039	904
Komoditné swapy	40	227	36	208
Komoditné forwardy	119	-	112	-
	<u>2 209</u>	<u>1 149</u>	<u>2 187</u>	<u>1 112</u>
	<u>29 234</u>	<u>12 923</u>	<u>53 369</u>	<u>11 732</u>
€ '000	Sep 2017 Aktíva	Dec 2016 Aktíva	Sep 2017 Pasíva	Dec 2016 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 735 064	625 151	1 735 064	625 151
Opcie	60 669	115 342	60 669	115 342
Futures	5 362	-	5 362	-
	<u>1 801 095</u>	<u>740 493</u>	<u>1 801 095</u>	<u>740 493</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	2 396 645	1 331 195	2 420 931	1 326 896
Križové menové swapy	30 792	29 606	30 449	30 449
Opcie	57 159	45 482	56 742	45 091
	<u>2 484 596</u>	<u>1 406 283</u>	<u>2 508 122</u>	<u>1 402 436</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	7 087	7 087	7 091	7 091
Komoditné swapy	2 117	5 149	2 117	5 060
Komoditné forwardy	5 256	-	5 256	-
	<u>14 460</u>	<u>12 236</u>	<u>14 464</u>	<u>12 151</u>
	<u>4 300 151</u>	<u>2 159 012</u>	<u>4 323 681</u>	<u>2 155 080</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 30. septembru 2017 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 aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denominovaného v EUR. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

Banka používa aj 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.

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

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

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

Banka používa osemnásť 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 používa šesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho banka používa tridsaťsedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsaťtri 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 šesť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika šiestich 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.

Banka používa štyri krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového rizika štyroch 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.

Banka používa štyri úrokové swapy a jeden krížový úrokový menový swap na zabezpečenie úrokového rizika piatich interných úverov poskytnutých pobočke Praha. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

11. Finančný majetok na predaj

€ '000	Pozn.	Podiel Sep 2017	Podiel Dec 2016	Sep 2017	Dec 2016
Štátne dlhopisy krajín EÚ				593 127	1 046 763
Bankové dlhopisy				72 417	236 197
Akcie v reálnej hodnote				7 899	6 959
Akcie v obstarávacej cene S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	65	60
				<u>673 508</u>	<u>1 289 979</u>

K 30. septembru 2017 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 329 371 tisíc € (31. december 2016: 207 371 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

30. september 2017 € '000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	124 728	(96)	124 632
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 704 066	(6 989)	1 697 077
Špecializované financovanie	808 758	(38 537)	770 221
Malé a stredné podniky („SME“)	1 328 641	(61 127)	1 267 514
Ostatné finančné inštitúcie	580 154	(1 265)	578 889
Spoločnosti verejného sektora	1 792	(5)	1 787
Faktoring	19 573	(421)	19 152
	<u>4 442 984</u>	<u>(108 344)</u>	<u>4 334 640</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	231 369	(12 742)	218 627
Spotrebné úvery	1 259 161	(83 106)	1 176 055
Hypotéky	5 146 600	(25 577)	5 121 023
Kreditné karty	206 889	(33 846)	173 043
Kontokorenty	107 953	(9 922)	98 031
Spoločenstvá vlastníkov bytov	26 112	(338)	25 774
Ostatní	12 957	(1)	12 956
	<u>6 991 041</u>	<u>(165 532)</u>	<u>6 825 509</u>
	<u>11 558 753</u>	<u>(273 972)</u>	<u>11 284 781</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 501 159	(23 933)	1 477 226
Špecializované financovanie	870 530	(34 299)	836 231
Malé a stredné podniky („SME“)	1 215 331	(52 782)	1 162 549
Ostatné finančné inštitúcie	511 348	(1 052)	510 296
Spoločnosti verejného sektora	1 200	(3)	1 197
Faktoring	18 327	(386)	17 941
	<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	218 401	(15 326)	203 075
Spotrebné úvery	1 210 008	(81 598)	1 128 410
Hypotéky	4 446 721	(30 683)	4 416 038
Kreditné karty	207 961	(31 150)	176 811
Kontokorenty	108 720	(11 502)	97 218
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218
Ostatní	5 617	(2)	5 615
	<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
	<u>10 471 619</u>	<u>(283 134)</u>	<u>10 188 485</u>

13. Opravné položky k majetku

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	30. sep. 2017
Pohľadávky voči bankám	8	18	58	(4)	-	-	-	72
Úvery poskytnuté klientom	12	283 134	191 063	(160 746)	(29 375)	(786)	(9 318)	273 972
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	-	-	-	-	-	37 914
Hmotný majetok	17	10 459	-	(21)	-	-	-	10 438
Ostatný majetok	19	1 937	884	(837)	-	-	-	1 984
		<u>333 462</u>	<u>192 005</u>	<u>(161 608)</u>	<u>(29 375)</u>	<u>(786)</u>	<u>(9 318)</u>	<u>324 380</u>

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

14. Investície držané do splatnosti

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Štátne dlhopisy	<u>372 246</u>	<u>530 019</u>

K 30. septembru 2017 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 362,147 tisíc € (31. december 2016: 509 428 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 30. septembru 2017				
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	<u>3</u>	-	<u>3</u>
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>
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	<u>3</u>	-	<u>3</u>
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</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 správcovsých 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 2017	209 768	10 276	19 887	239 931
Prírastky	4	-	8 916	8 920
Úbytky	(24)	-	-	(24)
Transfery	17 700	218	(17 918)	-
Kurzové rozdiely	20	4	-	24
K 30. septembru 2017	227 468	10 498	10 885	248 851
Oprávky				
K 1. januáru 2017	(167 679)	(9 190)	-	(176 869)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(7 401)	(252)	-	(7 653)
Úbytky	24	-	-	24
Kurzové rozdiely	(19)	(1)	-	(20)
K 30. septembru 2017	(175 075)	(9 443)	-	(184 518)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2017	<u>42 089</u>	<u>1 086</u>	<u>19 887</u>	<u>63 062</u>
K 30. septembru 2017	<u>52 393</u>	<u>1 055</u>	<u>10 885</u>	<u>64 333</u>

17. Hmotný majetok

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2017		200 093	64 668	29 396	3 308	297 465
Prírastky		-	-	-	1 429	1 429
Úbytky		(2 050)	(3 496)	(883)	-	(6 429)
Transfery		1 005	1 963	574	(3 542)	-
Kurzové rozdiely		5	3	3	-	11
K 30. septembra 2017		<u>199 053</u>	<u>63 138</u>	<u>29 090</u>	<u>1 195</u>	<u>292 476</u>
Oprávky						
K 1. januára 2017		(110 699)	(59 376)	(28 529)	-	(198 604)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(4 259)	(2 511)	(250)	-	(7 020)
Úbytky		1 388	3 493	884	-	5 765
Kurzové rozdiely		(4)	(4)	(2)	-	(10)
K 30. septembra 2017		<u>(113 574)</u>	<u>(58 398)</u>	<u>(27 897)</u>	<u>-</u>	<u>(199 869)</u>
Opravné položky						
K 1. januára 2017	13	(10 459)	-	-	-	(10 459)
Rozpustenie		21	-	-	-	21
K 30. septembra 2017		<u>(10 438)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 438)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2017		<u>78 935</u>	<u>5 292</u>	<u>867</u>	<u>3 308</u>	<u>88 402</u>
K 30. septembra 2017		<u>75 041</u>	<u>4 740</u>	<u>1 193</u>	<u>1 195</u>	<u>82 169</u>

18. Splatné a odložené dane

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Odložené daňové pohľadávky	<u>42 595</u>	<u>47 544</u>
€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Splatné daňové záväzky	<u>1 175</u>	<u>3 176</u>

18. Splatné a odložené dane (pokračovanie)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2016: 21 %):

€ '000	Sep 2017	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	Dec 2016
Pohľadávky voči bankám	15	11	-	4
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(14)	-	(237)	223
Finančný majetok na predaj	(1 381)	-	(302)	(1 079)
Úvery poskytnuté klientom	42 402	(3 285)	-	45 687
Hmotný majetok	(3 982)	161	-	(4 143)
Rezervy	45	(50)	-	95
Ostatné záväzky	6 732	(43)	-	6 775
Ostatné	(1 221)	(1 203)	-	(18)
	<u>42 596</u>	<u>(4 409)</u>	<u>(539)</u>	<u>47 544</u>
Odložené daňové pohľadávky				

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Sep 2017	Dec 2016
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		11 810	12 862
Náklady a príjmy budúcich období		2 537	6 980
Ostatné daňové pohľadávky		1 231	1 271
Zásoby		769	831
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
		<u>16 354</u>	<u>21 951</u>
Opravné položky	13	(1 984)	(1 937)
		<u>14 370</u>	<u>20 014</u>

20. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	1 008	993
Úvery prijaté od centrálnych bánk	249 129	149 791
	<u>250 137</u>	<u>150 784</u>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	15 579	22 699
Termínované vklady	1 665	109 909
Prijaté úvery	149 620	170 344
Prijatý peňažný kolaterál	4 801	20 835
	<u>171 665</u>	<u>323 787</u>
	<u>421 802</u>	<u>474 571</u>

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Bežné účty	6 216 257	5 949 332
Termínované vklady	2 952 163	2 641 739
Vkladné knižky	234 487	226 951
Vklady štátu a samosprávy	588 852	573 527
Iné vklady	114 163	103 372
	<u>10 105 922</u>	<u>9 494 921</u>

22. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 30. septembru 2017 a k 31. decembru 2016 banka vykázala podriadený dlh nasledovne:

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Podriadený dlh	<u>200 146</u>	<u>200 165</u>

K 30. septembru 2017 zahŕňal podriadený dlh jeden desať ročný úver, viazaný na 3M Euribor, čerpaný 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31. december 2016: 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	Sep 2017	Dec 2016
Dlhopisy	-	47
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	292 034	597 377
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	280 684	281 120
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>1 695 457</u>	<u>808 674</u>
	2 268 175	1 687 171
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	6 722	28 022
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>4 547</u>	<u>68</u>
	<u>2 279 444</u>	<u>1 715 308</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 30. sep. 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2017 € '000	Dec 2016 € '000
HZL VÚB, a.s. XX.	4,3	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 997	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,0	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 037	33 438
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 452	19 710
HZL VÚB, a.s. 32.	1,87	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	31 024	29 976
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 907	19 091
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 831	15 970
HZL VÚB, a.s. 53.	0,42	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	-	100 096
HZL VÚB, a.s. 57.	1,07	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 003	100 280
HZL VÚB, a.s. 58.	1,54	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 380	80 074
HZL VÚB, a.s. 62.	1,75	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 301	100 766
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 673	15 071
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	-	100 000	7.3.2012	7.3.2017	-	41 221
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	-	20 000	2.5.2012	2.5.2017	-	15 127
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 165	25 446
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 259	50 752
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 369	71 921
HZL VÚB, a.s. 75.	2,0	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 309	30 466
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 123	3 142

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. sep. 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2017 € '000	Dec 2016 € '000
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 329	18 655
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 180	9 234
HZL VÚB, a.s. 79.	2	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 104	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 581	31 786
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 346	39 687
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 709	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,9	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 959	50 023
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 909	49 949
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 412	49 533
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 901	98 620
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 511	97 545
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 620	96 822
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 006	99 213
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	99 163	97 831
HZL VÚB, a.s. 91.	0,6	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 799	99 878
HZL VÚB, a.s. 92.	1,7	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	59 442	66 802
HZL VÚB, a.s. 93.	0,5	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	247 701	-
HZL VÚB, a.s. 94.	1,05	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.04.2027	247 068	-
HZL VÚB, a.s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 069	-
							2 267 639	1 687 171

23. Rezervy

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Súdne spory	6 273	25 465
Rezerva na reštrukturalizáciu	214	452
Ostatné rezervy	45	35
	<u>6 532</u>	<u>25 952</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. sep. 2017
Súdne spory	26, 32	25 465	301	(19 396)	(97)	6 273
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	452	-	-	(238)	214
Ostatné rezervy	32	35	10	-	-	45
		<u>25 952</u>	<u>311</u>	<u>(19 396)</u>	<u>(335)</u>	<u>6 532</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Rôzni veritelia	23 251	31 699
Zúčtovanie so zamestnancami	22 128	23 007
Finančné záruky a záväzky	20 833	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	3 834	3 834
Výdavky a výnosy budúcich období	2 499	2 362
Zúčtovanie s akcionármi	1 574	1 480
Plán odmeňovania akciami	1 016	474
Záväzky z DPH a z ostatných daní	955	1 843
Investičné certifikáty	502	471
Zúčtovanie cenných papierov	78	6
	<u>76 670</u>	<u>85 728</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	30. sep. 2017
Finančné záruky a záväzky	33	20 552	311	(30)	20 833
Odstupné a pracovné jubileá		3 834	-	-	3 834
		<u>24 386</u>	<u>311</u>	<u>(30)</u>	<u>24 667</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
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
	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	92 838	90 710
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	837 038	643 755
	<u>1 374 414</u>	<u>1 179 003</u>

	Sep 2017	Sep 2016
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	128 212	110 956
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	430 819 064	430 819 064
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	12 976 478	12 976 478
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>9,88</u>	<u>8,55</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	Sep 2017	Dec 2016
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03%	97,03%
Tuzemskí akcionári	2,09%	2,17%
Zahraniční akcionári	0,88%	0,80%
	<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.

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulatórne účely bol k 30. septembru 2017 aj k 31. decembru 2016 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	828 574	643 755
Ostatné rezervy	95 957	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	4 380	2 120
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	53	(531)
Zníženie o nehmotný majetok	(64 333)	(63 064)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	-	(11)
	<u>1 309 169</u>	<u>1 114 300</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	8 682	7 855
Podriadený dlh	200 000	200 000
	<u>1 517 851</u>	<u>1 322 155</u>
Celkový regulatórny kapitál		
	<u>1 517 851</u>	<u>1 322 155</u>
€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Základný kapitál (Tier 1)	1 309 169	1 114 300
Dodatkový kapitál (Tier 2)	208 682	207 855
	<u>1 517 851</u>	<u>1 322 155</u>
Celkový regulatórny kapitál		
	<u>1 517 851</u>	<u>1 322 155</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu		
	8 290 156	8 141 145
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,79%	13,69 %
Celková kapitálová primeranosť	18,31%	16,24 %

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 regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 30. septembru 2017 a k 31. decembru 2016 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

26. Podsúvahové položky

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Vydané záruky	752 013	764 156
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	2 817 683	3 020 958
	<u>3 569 696</u>	<u>3 785 114</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 prísľuby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. septembru 2017 a 31. decembru 2016 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	Sep 2017	Dec 2016
Do 1 roka	570	696
1 až 5 rokov	533	450
	<u>1 103</u>	<u>1 146</u>

(d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2017. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 6 273 tisíc € (31. december 2016: 25 465 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 30. septembru 2017 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 26 665 tisíc € (31. december 2016: 6 634 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	690	603	670	177
Úvery poskytnuté klientom	257 102	259 723	85 897	89 095
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	50	827	39	5
Finančný majetok na predaj	3 026	9 089	828	1 580
Investície držané do splatnosti	12 983	17 110	4 179	5 685
	<u>273 851</u>	<u>287 352</u>	<u>91 613</u>	<u>96 542</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Závazky voči bankám	(674)	(1 068)	(144)	(356)
Vklady a úvery od klientov	(15 580)	(14 896)	(5 370)	(4 258)
Emitované dlhové cenné papiere	(18 402)	(19 892)	(6 357)	(6 236)
	<u>(34 656)</u>	<u>(35 856)</u>	<u>(11 871)</u>	<u>(10 850)</u>
	<u>239 195</u>	<u>251 496</u>	<u>79 742</u>	<u>85 692</u>

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	5 050	4 462	1 568	1 620
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	43 367	40 861	14 859	13 985
Úvery a záruky	18 547	21 552	5 957	6 994
Transakcie a platby	16 722	15 577	5 891	5 291
Sprostredkovanie poistenia	9 050	9 502	2 967	3 027
Cenné papiere	9 220	7 150	2 971	2 659
Kontokorenty	3 177	3 989	1 085	1 683
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 694	1 394	529	450
Termínované vklady	136	233	41	63
Ostatné	2 541	2 646	875	778
	<u>109 504</u>	<u>107 366</u>	<u>36 743</u>	<u>36 550</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(10 593)	(9 913)	(3 659)	(3 625)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(22 168)	(26 706)	(7 875)	(10 230)
Cenné papiere	(649)	(445)	(163)	(154)
Služby	(2 048)	(3 002)	(732)	(349)
Ostatné	(367)	(345)	(120)	(101)
	<u>(35 825)</u>	<u>(40 411)</u>	<u>(12 549)</u>	<u>(14 459)</u>
	<u>73 679</u>	<u>66 955</u>	<u>24 194</u>	<u>22 091</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Menové deriváty a transakcie	26 492	2 297	18 866	(786)
Marže z menových konverzií s klientmi	4 531	4 139	1 872	1 579
Krížové menové swapy *	(550)	349	(13 693)	657
Akciové deriváty	(7)	15	(9)	(24)
Ostatné deriváty	(4)	41	5	5
Úrokové deriváty *	(13 597)	26 005	(615)	3 442
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	200	147	3	-
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	(62)	1 026	(1)	470
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	149	(98)	72	31
Finančný majetok na predaj *	(1 703)	38 979	(28)	1 887
Finančný majetok držaný do splatnosti	1 208	-	-	-
Emitované dlhové cenné papiere *	16 462	(38 347)	345	(5 515)
	<u>33 119</u>	<u>34 553</u>	<u>6 817</u>	<u>34 553</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

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Služby	2 471	933	942	314
Finančné výnosy	636	657	199	220
Nájomné	538	(4)	33	-
Zisk/ (strata) z predaja hmotného majetku	246	-	2	-
Ostatné	545	61	399	42
	<u>4 436</u>	<u>1 912</u>	<u>1 575</u>	<u>815</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Mzdy		(56 605)	(55 441)	(19 288)	(19 207)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(22 129)	(20 789)	(7 420)	(7 014)
Sociálny fond		(1 044)	(1 273)	(342)	(394)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	238	(122)	115	7
		<u>(79 540)</u>	<u>(77 625)</u>	<u>(26 935)</u>	<u>(26 608)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2017 bol 3 326 (31. december 2016: 3 454). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 30. septembra 2017 bol 3 330 (30. september 2016: 3 429).

31. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

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

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Údržba IT systémov		(16 519)	(14 403)	(5 116)	(4 693)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(11 982)	(12 019)	(4 125)	(3 897)
Poštovné a telekomunikačné služby		(6 399)	(7 398)	(2 056)	(2 457)
Reklama		(5 614)	(4 893)	(1 635)	(1 804)
Rezolučný fond ***		(4 489)	(5 438)	-	-
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(3 832)	(3 534)	(1 263)	(1 205)
Kancelárske potreby		(2 790)	(3 124)	(859)	(1 046)
Bezpečnostné služby		(2 030)	(2 174)	(680)	(721)
Odborné služby		(1 548)	(353)	(505)	110
Služby tretích strán		(1 060)	(790)	(368)	(363)
Poistenie		(781)	(822)	(192)	(266)
Cestovné		(644)	(581)	(196)	(143)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(488)	(1 486)	-	-
Školenia		(447)	(603)	(106)	(110)
Audit **		(425)	(810)	(137)	(498)
Prepravné		(296)	(299)	(95)	(92)
DPH a ostatné dane		(220)	(250)	(64)	(6)
Zaplatené súdne spory		(146)	(1 002)	61	(758)
Rezerva na súdne spory	23	19 192	(13)	(3)	(4)
Ostatné rezervy	23	(10)	(133)	(23)	548
Manká a škody		-	(11)	-	112
Ostatné prevádzkové náklady		(6 057)	(4 469)	(2 060)	(1 599)
		<u>(46 585)</u>	<u>(64 605)</u>	<u>(19 422)</u>	<u>(18 892)</u>

* Výšku ročného príspevku na rok 2017 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 30. septembru 2017 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 30. septembru 2017 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 182 tisíc € (30. september 2016: 200 tisíc €) a na skupinové výkazníctvo vo výške 182 tisíc € (30. september 2016: 200 tisíc €) a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym auditorom 400 tisíc € (30. september 2016: 410 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 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(18,344)</u>	<u>(16,254)</u>	<u>(6,304)</u>	<u>(5,680)</u>

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (pokračovanie)

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.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Tvorba opravných položiek	13	(192 006)	(126 620)	(61 257)	(47 782)
Rozpustenie opravných položiek	13	161 608	89 741	45 757	35 542
Čistá tvorba opravných položiek		(30 398)	(36 879)	(15 500)	(12 240)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(28 099)	(23 844)	(7 607)	(15 243)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		27 788	23 165	9 766	12 932
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(311)	(679)	2 159	(2 311)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(39 713)	(45 414)	(11 549)	(26 108)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	29 375	24 776	10 237	9 996
		(10 338)	(20 638)	(1 312)	(16 112)
Príjmy z odpísaného majetku		2 807	3 369	1 013	1 091
Príjmy z predaného majetku		7 818	17 858	1 931	16 641
		10 625	21 227	2 944	17 732
		<u>(30 421)</u>	<u>(36 969)</u>	<u>(11 708)</u>	<u>(12 931)</u>

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	9 mesiacov		3 mesiace	
		Sep 2017	Sep 2016	Sep 2017	Sep 2016
Splatná daň z príjmov		(30 245)	(35 523)	(8 178)	(13 978)
Odložená daň z príjmov	18	(4 409)	(719)	(886)	1 985
		<u>(34 654)</u>	<u>(36 242)</u>	<u>(9 064)</u>	<u>(11 993)</u>

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Sep 2017	Sep 2016
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	98	2
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas obdobia	(314)	(14 365)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	1 754	(7 935)
	1 440	(22 300)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia	1 131	(94)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	2 669	(22 392)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	(539)	4 928
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	2 130	(17 464)

* 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	September 2017			September 2016		
	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	98	-	98	2	-	2
Finančný majetok na predaj	1 440	(302)	1 138	(22 300)	4 907	(17 393)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 131	(237)	894	(94)	21	(73)
	2 669	(539)	2 130	(22 392)	4 928	(17 464)

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 vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva podstatný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. septembru 2017:

€ '000	KRP *	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	16 021	32 451	48 472
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	146	40 845	40 991
Úvery poskytnuté klientom	257	304 026	1	-	-	-	304 284
Finančný majetok v reálnej hodnote	-	-	-	-	2 976	-	2 976
Ostatný majetok	-	957	-	-	-	950	1 907
	<u>257</u>	<u>304 983</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>19 143</u>	<u>74 246</u>	<u>398 630</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	19 635	8 393	28 028
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	6 550	24 181	30 731
Vklady a úvery od klientov	2 865	582	-	194	-	202 666	206 307
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	280 684	-
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	9	280 684
Ostatné záväzky	1 016	1 719	5	-	-	9	2 749
	<u>3 881</u>	<u>2 301</u>	<u>5</u>	<u>194</u>	<u>26 185</u>	<u>515 933</u>	<u>548 499</u>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	-	80 087	-	-	2 667	-	82 754
Vydané záruky	-	-	-	-	10 346	847	11 193
Prijaté záruky	-	-	-	-	62 637	15 402	78 039
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	357 795	5 437 803	5 795 598
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	364 265	5 432 810	5 797 075

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	3	1 799	-	-	136	-	1 938
Úrokové a obdobné náklady	(4)	-	-	-	(23)	(4 423)	(4 450)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	113	-	-	47	9 223	9 384
Náklady na poplatky a provízie	-	(15 518)	-	-	(310)	(18)	(15 846)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	3 474	(13 975)	(10 501)
Výnosy z dividend	-	-	2 000	-	-	-	2 000
Ostatné prevádzkové výnosy	-	2 379	62	-	534	502	3 477
Ostatné prevádzkové náklady	-	(987)	-	-	(202)	(6 833)	(8 022)
	-	(12 214)	2 062	-	3 656	(15 524)	(22 020)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

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	-	-	-	-	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	-	-	-	-	5 728
	<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 prísľuby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>127 034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127 034</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 945</u>	<u>27 682</u>	<u>30 627</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84 723</u>	<u>43 415</u>	<u>128 138</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>514 156</u>	<u>1 904 111</u>	<u>2 418 267</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>512 993</u>	<u>614 008</u>	<u>1 127 001</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. septembra 2016:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	4	1 524	-	-	195	-	1 723
Úrokové a obdobné náklady	(5)	-	-	-	(43)	(4 618)	(4 666)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	86	-	7 154	39	33	7 313
Náklady na poplatky a provízie	-	(20 267)	-	(17)	(249)	(372)	(20 905)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	164	41 598	41 762
Výnosy z dividend	-	-	1 605	2 822	-	-	4 427
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 012	-	316	480	53	1 861
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 161)	-	-	(101)	(2 031)	(3 293)
	-	(18 806)	1 605	10 275	485	34 663	28 222

38. Rozdelenie zisku

Dňa 24. marca 2017 schválili akcionári banky 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 30. septembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.