



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka  
za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**

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

## Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2021 .....	2
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021 .....	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021 .....	4
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021 .....	6
1. Základné informácie .....	8
2. Zmeny v účtovných politikách .....	12
3. Významné účtovné politiky .....	13
4. Riadenie finančného a operačného rizika .....	30
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov .....	107
6. Segmentové vykazovanie .....	111
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	114
8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia .....	114
9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia .....	116
10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku .....	121
11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou .....	122
12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika .....	126
13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov .....	126
14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj .....	127
15. Nehmotný majetok .....	128
16. Goodwill .....	128
17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky .....	129
18. Ostatný majetok .....	129
19. Rezervy .....	130
20. Ostatné záväzky .....	130
21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na podsúvahové položky .....	132
22. Vlastné imanie .....	133
23. Podsúvahové položky .....	137
24. Čisté úrokové výnosy .....	138
25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií .....	139
26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií .....	143
27. Ostatné prevádzkové výnosy .....	143
28. Ostatné prevádzkové náklady .....	143
29. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií .....	144
30. Mzdy a odmeny zamestnancom .....	144
31. Ostatné administratívne náklady .....	145
32. Rezervy .....	146
33. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou .....	146
34. Daň z príjmov .....	146
35. Ostatné súčasti komplexného výsledku .....	147
36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku .....	148
37. Spriaznené strany .....	149
38. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje .....	155

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2021**  
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2021	December 2020
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 434 419	1 571 642
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		195 840	85 423
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		7 741	711
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	55 890	85 192
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 342 518	1 618 067
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		1 219 083	634 093
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:	11		
Pohľadávky voči ostatným bankám		197 635	205 420
Úvery poskytnuté klientom		15 870 815	15 239 856
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	12 135	20 016
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	12 892	11 058
Hmotný majetok	14	123 134	124 862
Nehmotný majetok	15	127 481	129 527
Goodwill	16	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	17	14 222	26 518
Odložené daňové pohľadávky	17	50 357	54 802
Ostatný majetok	18	19 027	25 819
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	154	1
		<u>20 493 565</u>	<u>19 228 219</u>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		81 082	87 377
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	35 097	65 407
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	11		
Záväzky voči bankám		1 665 219	629 800
Vklady a úvery od klientov		12 769 350	12 986 820
Záväzky z lízingu		20 668	18 562
Podriadený dlh		200 134	200 151
Emitované dlhové cenné papiere		3 850 620	3 422 729
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	5 129	6 990
Splatné daňové záväzky	17	351	3 411
Rezervy	19	18 950	18 036
Ostatné záväzky	20	83 690	81 997
		<u>18 730 290</u>	<u>17 521 280</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		89 350	89 350
Nerozdelený zisk		1 206 734	1 145 632
Rezervy vo vlastnom imaní		22 653	27 419
		<u>1 763 275</u>	<u>1 706 939</u>
		<u>20 493 565</u>	<u>19 228 219</u>

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		152 673	166 770
Ostatné úrokové výnosy		2 775	3 054
Úrokové a obdobné náklady		(15 401)	(20 843)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	24	140 047	148 981
Výnosy z poplatkov a provízií		82 451	78 285
Náklady na poplatky a provízie		(13 070)	(13 894)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	25	69 381	64 391
Čistý zisk z finančných operácií	26	13 064	5 205
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 517	3 963
Ostatné prevádzkové náklady	28	(18 160)	(12 291)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	29	-	(31 038)
Mzdy a odmeny zamestnancom	30	(60 574)	(61 647)
Ostatné administratívne náklady	31	(35 339)	(38 305)
Odpisy nehmotného majetku	15	(8 072)	(6 904)
Odpisy hmotného majetku	14	(7 975)	(7 779)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>		95 889	64 576
Čistá strata z úprav ziskov alebo strát		(46)	-
Rezervy	19, 32	(82)	44
Opravné položky	21, 33	(20 574)	(33 472)
Čistá strata vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	33	(1 631)	(1 728)
		73 556	29 420
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania		4 804	2 247
<b>Zisk pred zdanením</b>		78 360	31 667
Daň z príjmov	34	(17 420)	(7 632)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ŠEŠŤ MESIACOV</b>		60 940	24 035
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za šesť mesiacov po zdanení:</b>	35, 36		
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (majetkové nástroje)		460	219
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku		-	99
		460	318
<i>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(5 313)	(3 547)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(22)	(360)
		(5 335)	(3 907)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za šesť mesiacov po zdanení</b>		(4 875)	(3 589)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ŠEŠŤ MESIACOV</b>		56 065	20 446

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**  
(v tisícoch eur)

	<b>Základné imanie</b>	<b>Emisné ážio</b>	<b>Zákonný rezervný fond</b>	<b>Ner rozdelený zisk</b>	<b>Prebytok z prece- nenia za budovy a pozemky</b>	<b>Finančný majetok oceňovaný FVOCI</b>	<b>Zabez- pečenie peňažných tokov</b>	<b>Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky</b>	<b>Spolu</b>
<b>1. január 2021</b>	430 819	13 719	89 350	1 145 632	17 297	10 101	-	21	1 706 939
Celkový komplexný výsledok za šesť mesiacov po zdanení	-	-	-	60 940	-	(4 853)	-	(22)	56 065
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	(110)	-	110	-	-	-
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	1	(1)	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	2	-	-	-	-	2
<b>Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	269	-	-	-	-	269
<b>30. jún 2021</b>	<b>430 819</b>	<b>13 719</b>	<b>89 350</b>	<b>1 206 734</b>	<b>17 296</b>	<b>5 358</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>1 763 275</b>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**  
(pokračovanie)  
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
<b>1. január 2020</b>	430 819	13 719	88 986	1 057 794	14 073	7 276	-	330	1 612 997
Celkový komplexný výsledok za šesť mesiacov po zdanení	-	-	-	24 035	99	(3 328)	-	(360)	20 446
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	472	(472)	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	(254)	-	254	-	-	-
Transfery	-	-	364	(364)	-	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	371	-	-	-	-	371
<b>Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania</b>									
<i>Premlčané dividendy</i>	-	-	-	196	-	-	-	-	196
<b>30. jún 2020</b>	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>89 350</u>	<u>1 082 250</u>	<u>13 700</u>	<u>4 202</u>	<u>-</u>	<u>(30)</u>	<u>1 634 010</u>

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**  
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností:</b>			
Zisk pred zdanením		78 360	31 667
Úpravy:			
Úrokové výnosy	24	(155 448)	(169 824)
Úrokové náklady	24	15 401	20 843
Strata/(zisk) z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		17 811	(17 390)
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	28	(323)	(295)
(Zisk)/strata z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		(28 238)	34 796
Odpisy nehmotného majetku	15	8 072	6 904
Odpisy hmotného majetku	14	7 975	7 779
Opravné položky a podobné položky	32, 33	52 146	46 337
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania a súvisiace položky		(1 834)	2 112
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	35, 36	(20)	11
Prijaté úroky		165 818	170 131
Zaplatené úroky		(12 741)	(20 436)
Uhradená daň		(3 739)	(26 950)
(Nárast) vo finančnom majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(117 436)	(125 850)
Pokles/(nárast) v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		29 302	(33 323)
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:			
Pokles/(nárast) v pohľadávkach voči ostatným bankám		8 410	(7 929)
(Nárast) v úveroch poskytnutých klientom		(688 762)	(358 184)
Pokles/(nárast) v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		7 881	(7 493)
Pokles v ostatnom majetku		7 024	2 929
(Pokles)/nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(6 295)	7 982
(Pokles)/nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		(30 310)	22 975
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
Nárast/(pokles) v záväzkoch voči bankám		1 063 485	(95 235)
(Pokles)/nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		(216 616)	251 412
(Pokles)/nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		(1 861)	2 220
Nárast v rezervách		898	493
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch		1 962	(22 371)
<b>Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkových činností</b>		<b>200 922</b>	<b>(276 689)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností:</b>			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(547 514)	(894 033)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		419 835	337 450
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		375 000	310 000
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(13 175)	(13 156)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		1 385	1 845
<b>Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičných činností</b>		<b>235 531</b>	<b>(257 894)</b>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**  
(v tisícoch eur)  
(pokračovanie)

	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
<b>Peňažné toky z finančných činností:</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		500 000	500 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(47 597)	(152 539)
Príjmy z úverov a pôžičiek od ostatných bánk		-	317 857
Splatenie úverov a pôžičiek od ostatných bánk		(27 871)	(26 686)
Splatenie záväzkov z lízingu		1 792	(3 980)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>426 324</u>	<u>634 652</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		862 777	100 069
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	7	<u>1 571 642</u>	<u>996 446</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	7	<u><u>2 434 419</u></u>	<u><u>1 096 515</u></u>

Poznámky na stranách 8 až 155 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.



## 1. Základné informácie

### 1.1. Vykazujúca spoločnosť – 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. júnu 2021 mala VÚB skupina 181 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2020: 197). VÚB skupina má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2020: 1).

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), 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. júnu 2021 sú Alexander Resch (predseda), Marie Kovářová, Peter Magala, Martin Techman, Roberto Vercelli, Andrej Viceník a Paolo Vivona.

Členmi dozornej rady k 30. júnu 2021 sú Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris, Peter Gutten, Luca Leoncini Bartoli, Christian Schaack a Róbert Szabo.

### 1.2. VÚB skupina

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („VÚB skupina“) a podiely v pridružených a spoločných podnikoch. Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

	Podiel Jún 2021	Podiel December 2020	Hlavná činnosť
<b>Dcérske spoločnosti</b>			
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
<b>Spoločné podniky</b>			
VÚB Generali d. s. s., a. s. („VÚB Generali“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov
<b>Pridružené spoločnosti</b>			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), 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.

## 1. Základné informácie (pokračovanie)

### 1.3. Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB („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 finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom na reálnu hodnotu a v prípade finančných aktív a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa k riziku, ktoré sa zabezpečuje.

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

### 1.4. Princípy konsolidácie

#### (a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad spoločnosťou, do ktorej investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné závierky dcérske spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od momentu, keď nad nimi banka získa kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratí.

Účtovná závierka banky a jej dcérske spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérske spoločnosti skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávacia cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností je vykazovaný ako goodwill.

#### (b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má VÚB skupina podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

#### (c) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluvládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory opísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

## 1. Základné informácie (pokračovanie)

### 1.5. Funkčná mena a prezentačná mena

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 1.6. Účtovné odhady a posúdenia

Pri príprave účtovnej závierky, manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných politík VÚB skupiny a vykázané sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Prehodnotenia odhadov sú vykazované prospektívne.

#### 1.6.1. Posúdenia

Informácie o posúdeniach v uplatnených účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatenj sumy istiny. (pozn. 3.4.2)
- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenené výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL. (pozn. 4.1.2)
- Oceňovanie záväzkov z lízingu (pozn. 11.5) a práva používania (pozn. 14)  
Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingy („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.16). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevyhovujúce obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie uplatní a opcie na ukončenie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie neuplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

V prípade prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov VÚB skupina usúdila, že existuje množstvo scenárov, ktoré môžu VÚB skupiny viesť k neuplatneniu opcie na predĺženie lízingu. Preto podmienka IFRS 16, že banka si je primerane istá, že uplatní opciu na predĺženie, nie je splnená. Doba pokrytá poteciálnym uplatnením opcie na predĺženie lízingu bola vyňatá z doby lízingu.

V prípade lízingu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú banka vo všeobecnosti odhaduje dobu prenájmu na päť rokov. Banka monitoruje tieto predpoklady a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby prenájmu vykoná prípadné úpravy.

Súčasná hodnota lízingovej splátky sa určuje v dobe podpisu alebo zmeny lízingovej zmluvy pomocou bezrizikovej diskontnej sadzby platnej pre menu nájomnej zmluvy a pre podobný tenor, pričom je korigovaná priemerným tzv. credit spread subjektov s ratingom podobným ratingu VÚB skupiny, pozorovaným v období, keď sa začína alebo upravuje nájomná zmluva.

## 1. Základné informácie (pokračovanie)

### 1.6.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: reálnu hodnotu finančných nástrojov, reálnu hodnotu budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravné položky pri pohľadávkach voči ostatným bankám a úveroch poskytnutých klientom a opravné položky vzťahujúce sa k finančnému majetku oceňovanému reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, rezervy na podsúvahu, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

Informácie o predpokladoch a neistotách v odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že budú viesť k materiálnym úpravám, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi. (pozn. 5)  
Ak reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov vykázaná vo výkaze o finančnej pozícii, nemôže byť odvodená z aktívneho trhu, je stanovená použitím rôznych oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú aj matematické modely. Vstupy do týchto modelov sú prevzaté z pozorovateľných trhov, ak je to možné, ale ak to možné nie je, istá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Posúdenia zahŕňajú zváženie likvidity a modelových vstupov ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.
- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu pre meranie ECL, vrátane začlenenia výhľadových informácií. (pozn. 4.1.2)  
VÚB skupina posudzuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby vyhodnotila, či má zaúčtovať individuálne posudzované opravné položky vo výkaze ziskov a strát. Posúdenie manažmentu je vyžadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov, keď sa stanovuje výška požadovaných opravných položiek. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, čo sa prejaví v budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.
- Vykazovanie a oceňovanie rezerv na súdne spory: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.
- Testovanie znehodnotenia pre peňažotvorné jednotky vrátane goodwill: kľúčové predpoklady o vymáhateľných sumách.

## **2. Zmeny v účtovných politikách**

Viacero nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2020, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny.

Okrem nižšie popísaných zmien, VÚB skupina konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú popísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

### 3. Významné účtovné politiky

#### 3.1. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Kurzové zisky alebo straty z peňažných položiek vznikajú ako rozdiel medzi umorovanou hodnotou vo funkčnej mene na začiatku roka upravenou o efektívne úroky a platby počas roka a umorovanou hodnotou v cudzej mene prepočítanou spotovým výmenným kurzom platným na konci roka.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu, kedy sa určuje reálna hodnota. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované v historických cenách v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím oficiálneho spotového výmenného kurzu ECB platného v deň transakcie.

Kurzové zisky alebo straty vznikajú ako rozdiel medzi zmluvným výmenným kurzom transakcie a oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu transakcie. Kurzové zisky alebo straty sú zahrnuté v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky alebo straty vyplývajúce z pohybu výmenných kurzov po dni transakcie.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny sú všeobecne vykazované vo výsledku hospodárenia. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny z nasledovných položiek sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“):

- kvalifikované zabezpečenia peňažných tokov do tej miery, do akej je zabezpečenie efektívne; a
- investície do akcií, v súvislosti s ktorými sa uskutočnila voľba ohľadom prezentovania následných zmien ich reálnej hodnoty v OCI.

#### 3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná závierka zahŕňa aj zahraničné prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na eurá spotovým výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá kurzom približujúcim sa menovému kurzom platným v deň uskutočnenia transakcií.

Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované v OCI a akumulované v rezerve z prepočtu cudzích mien (rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“).

#### 3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ obsahujú pokladničnú hotovosť, zostatky v centrálnych bankách, vrátane povinných minimálnych rezerv, a vysokoliquidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace alebo menej od dátumu nadobudnutia, ktoré nie sú predmetom významného rizika zmien reálnej hodnoty a sú používané skupinou VÚB na riadenie krátkodobých záväzkov.

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ sú vedené v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 7).

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.4. Finančný majetok a finančné záväzky

##### 3.4.1. Vykázanie a prvotné oceňovanie

VÚB skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky (napr. „Pohľadávky voči ostatným bankám“, „Úvery poskytnuté klientom“), vklady (napr. „Záväzky voči bankám“, „Vklady a úvery od klientov“), vydané dlhové cenné papiere a podriadené dlhy v deň, keď vzniknú. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane štandardných nákupov a predajov finančného majetku) sa vykazujú v deň uzavretia obchodu, ktorým je deň, v ktorý sa VÚB skupina stane zmluvnou stranou príslušného finančného nástroja.

Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

##### 3.4.2. Klasifikácia

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný:

- umorovanou hodnotou (amortised cost, „AC“),
- reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (fair value through other comprehensive income, „FVOCI“) alebo
- reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (fair value through profit or loss, „FVTPL“).

Finančný majetok je oceňovaný AC, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je určený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Dlhové cenné papiere sú oceňované FVOCI len, ak spĺňajú obe z nasledujúcich podmienok a nie sú určené ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predať finančný majetok; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Pri prvotnom vykázaní majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť prezentovať následné zmeny ich reálnej hodnoty v OCI (pozn. 3.6.2). Táto voľba sa uskutočňuje samostatne pre každú investíciu.

Všetok ostatný finančný majetok je klasifikovaný ako oceňovaný FVTPL.

Okrem toho, pri prvotnom vykázaní, sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť oceňovať finančný majetok, ktorý by inak spĺňal požiadavky na oceňovanie AC alebo FVOCI, FVTPL, ak tak eliminuje alebo významne zníži účtovaný nesúlad, ktorý by inak vznikol (pozn. 3.4.7).

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### *Posúdenie obchodného modelu*

VÚB skupina využíva nasledujúce obchodné modely:

- držané na inkasovanie,
- držané na inkasovanie a predaj,
- držané na obchodovanie/ostatné.

VÚB skupina posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledovné informácie:

- Stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôbenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- Ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu banky;
- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu) a stratégia riadenia týchto rizík;
- Ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- Frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ VÚB skupiny pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančný majetok, držaný na obchodovanie alebo spravovaný a jeho výkonnosť je vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty, sa oceňuje FVTPL, pretože nie je ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ani držaný za účelom získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaja finančného majetku.

#### *Posúdenie, či zmluvné peňažné toky sú SPPI*

Pre účely tohto posúdenia, „istina“ je definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko spojené s nesplatenou istinou počas konkrétneho časového obdobia a pre ostatné základné riziká a náklady spojené s poskytovaním pôžičiek (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, VÚB skupina berie do úvahy zmluvné podmienky nástroja. Zahŕňa to posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňala túto podmienku. Pri posúdení VÚB skupina berie do úvahy:

- prípadné udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- vlastnosti pákového efektu;
- podmienky predčasného splatenia a predĺženia splatnosti;
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky VÚB skupiny na peňažné toky z konkrétneho majetku (napr. bezregresné pôžičky); a
- vlastnosti, ktoré modifikujú zohľadnenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelné refixácie úrokových sadzieb).

VÚB skupina drží portfólio dlhodobých úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré má VÚB skupina možnosť navrhnúť refixáciu úrokovej sadzby v pravidelných termínoch. Toto právo je obmedzené na trhovú sadzbu v čase refixácie. Dlžníci majú možnosť buď prijať revidovanú sadzbu, alebo splatiť pôžičku v nominálnej hodnote bez sankcie. VÚB skupina vyhodnotila, že zmluvné peňažné toky z týchto úverov sú SPPI, pretože opciou sa mení úroková miera spôsobom, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, ďalšie základné riziká spojené s poskytovaním pôžičiek a náklady spojené s nesplatenou istinou.

VÚB skupina klasifikuje finančné záväzky, iné ako finančné záruky a úverové prísluby, ako oceňované umorovanou hodnotou alebo FVTPL.

#### *Reklasifikácie*

Finančný majetok sa nereklasifikuje následne po jeho prvotnom vykázaní, s výnimkou obdobia nasledujúcom po tom, ako VÚB skupina zmení svoj obchodný model pre správu finančného majetku. Finančné záväzky sa nikdy nereklasifikujú.



### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.4.3. Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní VÚB skupina oceňuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.6) alebo umorovanou hodnotou (pozn. 3.7).

#### 3.4.4. Ukončenie vykazovania

##### *Ukončenie vykazovania z dôvodu podstatnej úpravy podmienok*

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, ako je úver poskytnutý klientovi, ak sa opätovne prerokované podmienky upravia v takej miere, že v podstate vznikne nový úver, s rozdielom vykázaným ako zisk alebo strata z ukončenia vykazovania do výšky, ku ktorej nebola zatiaľ vytvorená opravná položka. Pri posudzovaní, či je alebo nie je možné ukončiť vykazovanie úveru poskytnutého klientovi, VÚB skupina okrem iného berie do úvahy faktory, ako je zmena meny úveru, zavedenie črty vlastného imania, zmena protistrany či úprava, ktorá by spôsobila, že nástroj by už viac nespĺňal kritérium SPPI.

Ak sa existujúci finančný záväzok nahradí iným od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok, alebo ak sa podmienky existujúceho záväzku podstatne menia, takáto výmena alebo zmena sa považuje za ukončenie pôvodného záväzku a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

##### *Ukončenie vykazovania z iných dôvodov ako podstatná úprava podmienok*

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z finančného majetku alebo banka prevedie práva na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, v rámci ktorej sa prevedú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo v rámci ktorej VÚB skupina neprevedie finančný majetok, ale ani si neoponechá v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku a nezachová si ani kontrolu nad finančným majetkom.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou pridelenou odúčtovanej časti majetku) a sumou (i) prijatej protihodnoty (vrátane každého nového získaného majetku mínus akýkoľvek nový záväzok) a (ii) kumulatívnych ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v OCI, vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Kumulatívny zisk alebo strata vykázaná v OCI v súvislosti s majetkovými cennými papiermi oceňovanými FVOCI sa nevykazuje vo výkaze ziskov a strát pri ukončení vykazovania takýchto cenných papierov, ako je vysvetlené vyššie. Akýkoľvek podiel na prevedenom finančnom majetku, ktorý spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania a ktorý VÚB skupina vytvára alebo získa, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

VÚB skupina uzatvára transakcie, ktorými prevádza majetok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii, ale ponecháva si všetky alebo v podstate všetky riziká a výhody plynúce z prevedeného majetku alebo jeho časti. V takýchto prípadoch sa prevedený majetok neodúčtuje. Príkladom takýchto transakcií sú pôžičky cenných papierov a transakcie predaja a spätného odkúpenia. (pozn. 3.8)

Pri transakciách, pri ktorých si VÚB skupina neoponechá, ale ani neprevedie všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku, ale ponechá si kontrolu nad majetkom, VÚB skupina naďalej vykazuje majetok v rozsahu jej pokračujúcej zainteresovanosti, ktorá je určená rozsahom, v akom je vystavená zmenám v hodnote prevedeného majetku.

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že sú jeho zmluvné záväzky splnené alebo zrušené, alebo keď vyprší ich platnosť.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.4.5. Modifikácie

Ak sa podmienky pre finančný majetok menia, VÚB skupina posudzuje, či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným majetkom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky, plynúce z pôvodného finančného majetku, sú považované za neplatné. V tom prípade je finančný majetok odúčtovaný (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtovaný nový finančný majetok v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky obdržané ako súčasť modifikácie sú účtované nasledovne:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového majetku a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov, sú zahrnuté do počiatočného ocenenia majetku;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajne radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky skôr, ako vytvoriť nový majetok s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak VÚB skupina plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť majetku odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, pozn. 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného majetku oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného majetku, VÚB skupina najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu, ako aj pre fixnú sadzbu finančného majetku, je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Akékoľvek poplatky a náklady zahrnuté a poplatky obdržané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného majetku a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného majetku.

Ak je takáto modifikácia vykonaná kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (pozn. 4.1.2), zisk alebo strata je vykázaná spoločne s opravnými položkami.

#### 3.4.6. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii sa vyказuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, keď má VÚB skupina aktuálne zo zákona vykonateľné právo vzájomne započítať tieto hodnoty a má v úmysle ich aj vysporiadať v čistej hodnote, alebo realizovať majetok a vyrovnať záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vyказujú v čistej hodnote, iba vtedy, ak to povoľuje IFRS, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako sú finančné operácie skupiny VÚB.

#### 3.4.7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplattená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo, ak taký trh neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý má VÚB skupina prístup k tomuto dátumu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Ak je k dispozícii, VÚB skupina určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom VÚB skupina používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

Ak VÚB skupina zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas doby životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

#### 3.5. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančného majetku a z finančných záväzkov držaných na obchodovanie, vrátane derivátov, a z neobchodných finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

##### 3.5.1. Finančný majetok a finančné záväzky držané na obchodovanie

VÚB skupina klasifikuje obchodné portfólio ako finančný majetok alebo finančné záväzky oceňované FVTPL, ak sú nakúpené alebo vydané predovšetkým pre dosiahnutie krátkodobého zisku prostredníctvom obchodných činností, alebo ak sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne pre dosiahnutie krátkodobého zisku. Finančný majetok a finančné záväzky určené na obchodovanie sa vykazujú a oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou pohybov reálnej hodnoty záväzkov klasifikovaných ako FVTPL v dôsledku zmien vlastného kreditného rizika VÚB skupiny. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika VÚB skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepremietajú sa do výkazu ziskov a strát. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL sú vykazované v položke „Ostatné úrokové výnosy“. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami VÚB skupiny a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, ak právo k platbe bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančného majetku držaného na obchodovanie sú zaradované dlhové cenné papiere, akcie, krátke pozície a úvery klientom, ktoré boli nadobudnuté hlavne na účely predaja v blízkej budúcnosti.

VÚB skupina monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### *Derivátové finančné nástroje*

V rámci svojej bežnej činnosti VÚB skupiny uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú dohody o budúcich úrokových mierach, menové a komoditné forwardy, úrokové, menové a komoditné swapy, úrokové, menové, akciové a komoditné opcie, krížové menové swapy a termínové obchody (futures). VÚB skupina 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 VÚB skupina aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje, ktoré sa nepoužívajú pre zabezpečovacie účtovníctvo, sú prvotne vykázané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť „Finančného majetku držaného na obchodovanie“.

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. Ak trhové ceny nie sú k dispozícii, použijú sa modely diskontovaných peňažných tokov a modely oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

#### *Vložené derivátové nástroje*

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) 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. Vložený derivát zapríčini, že niektoré alebo všetky peňažné toky, ktoré by inak boli požadované z kontraktu budú modifikované podľa špecifikovaných úrokových mier, ceny finančných nástrojov, ceny komodít, výmenných kurzov, cenových indexov alebo sadzieb, úverových ratingov a úverových indexov, alebo iných premenných, čo spôsobí, v prípade nefinančných premenných, že nie sú špecifické pre protistranu kontraktu. Derivát, ktorý je vložený do finančného nástroja, ale je zmluvne transferovateľný nezávisle od nástroja, alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

VÚB skupina posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty.

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hostiteľský kontrakt). VÚB skupina účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu ak:

- hostiteľský kontrakt nepredstavuje majetok v súlade s IFRS 9;
- hostiteľský kontrakt nie je vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu, ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované reálnou hodnotou spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykázanými vo výkaze ziskov a strát v čistom výsledku z obchodných operácií, pokiaľ nepredstavujú kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov. Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

#### **3.5.2. Finančný majetok oceňovaný cez výkaz ziskov a strát**

Finančným majetku v tejto kategórii je finančný majetok, ktorý nie je držaný na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňuje v reálnej hodnote, pretože nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou tiež zahŕňajú nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a VÚB skupina si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované FVOCI. Finančný majetok oceňovaný FVTPL sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.6. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

##### 3.6.1. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

VÚB skupiny uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovanú v FVOCI, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- nástroj je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku a tiež z predajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou stratégie obchodného modelu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Dlhové nástroje oceňované FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so zaevidovaním zisku alebo straty vzniknutých v dôsledku zmien reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote. VÚB skupina uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak VÚB skupiny vlastní viac ako jednu investíciu toho istého cenného papiera, vyradujú sa metódou prvý dnu, prvý von. Pri odúčtovaní sú kumulované zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní preklasifikované z vlastného imania do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota dlhových nástrojov, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota môže byť spoľahlivo odhadnutá, sa oceňuje kótovanými trhovými cenami. V prípade, že kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa odhaduje použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných v FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe rovnakých kritérií ako pri finančnom majetku v umorovanej hodnote. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového nástroja a tento nárast sa vzťahuje na udalosť, ku ktorej došlo po vykázaní opravnej položky vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

##### 3.6.2. Nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Pri prvotnom vykázaní sa VÚB skupina môže rozhodnúť neodvolateľne klasifikovať niektoré svoje kapitálové investície ako nástroje vlastného imania v FVOCI, ak spĺňajú definíciu vlastného imania podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a nie sú držané na obchodovanie. Takáto klasifikácia sa určuje na úrovni jednotlivých nástrojov.

Zisky a straty z týchto nástrojov vlastného imania nikdy nie sú recyklované do výkazu ziskov a strát. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“, v deň, keď bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď VÚB skupina využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

#### 3.7. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou zahŕňajú pohľadávky voči bankám, úvery poskytnuté klientom vrátane dlhových cenných papierov. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere.

##### 3.7.1. Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám a Úvery poskytnuté klientom

VÚB skupina oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného v portfóliu a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### *Pohľadávky voči ostatným bankám*

Pohľadávky voči ostatným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady, úvery poskytnuté komerčným bankám a cenné papiere nakúpené od komerčných bánk. Zostatky sú vykázané v umorovanej hodnote vrátane akumulovaných úrokov a bez opravných položiek.

#### *Úvery poskytnuté klientom*

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú úvery a pôžičky a cenné papiere s fixnými alebo so stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou. Tieto pohľadávky sú vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek. (pozn. 12.2)

#### *Znehodnotenie*

Detailný popis politiky je v poznámke 4.1.2.

VÚB skupina odpisuje stratové „Pohľadávky voči ostatným bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ vtedy, keď rozhodne, že tieto úvery a pohľadávky sú nevymožiteľné. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek z finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpíše oproti ziskom a stratám vykázaným v časti „Opravné položky“. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát.

#### **3.7.2. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám, Vklady a úvery od klientov, Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere**

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

VÚB skupiny klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného 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 umorovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vklady a úvery od klientov zahŕňajú aj záväzky z lízingu (pozn. 3.16).

#### **3.8. Repo obchody a reverzné repo obchody**

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

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vyказujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vyказuje v riadku „Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách“, „Pohľadávky voči ostatným 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.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 sa VÚB skupina rozhodla naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9.

Deriváty držané na účely riadenia rizika zahŕňajú všetky pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty držané na obchodovanie. Deriváty držané za účelom riadenia rizika sú oceňované reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

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

VÚB skupina 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, VÚB skupina posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát.

##### *Zabezpečovanie peňažných tokov*

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát 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 výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

##### *Zabezpečovanie reálnej hodnoty*

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát 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 vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

V prípade, ak ide o portfóliové zabezpečenie, zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek vyplývajúce zo zabezpečovaného rizika sú vykázané samostatne ako „Zmeny v reálnej hodnote zabezpečených položiek pri portfóliovom zabezpečení úrokového rizika“.

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 umorovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou umoruje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby („EIR“). V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neumorená časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### *Konkrétne politiky pre zaistenie ovplyvnené reformou IBOR*

##### Doplnenia fázy 1

Ak je zabezpečovací vzťah priamo ovplyvnený reformou IBOR, potom VÚB skupina uplatňuje určité výnimky (uvádzané ako „doplnenia fázy 1“) zo všeobecných zásad účtovania zabezpečenia. VÚB skupina sa domnieva, že zabezpečovací vzťah je reformou IBOR priamo ovplyvnený, ak je predmetom nasledujúcej neistoty vyplývajúcej z reformy:

- referenčná úroková sadzba, ktorá je predmetom reformy, sa označuje ako zabezpečené riziko bez ohľadu na to, či je sadzba zmluvne špecifikovaná; a/alebo
- načasovanie alebo výšky peňažných tokov založených na úrokových mierach zabezpečovanej položky alebo zabezpečovacieho nástroja sú neisté.

Doplnenia fázy 1 k politikám VÚB skupiny sú nasledovné.

- Na účely vyhodnotenia, či sa očakáva, že zabezpečovací vzťah bude vysoko efektívny (t. j. prospektívne hodnotenie efektívnosti), VÚB skupina predpokladá, že sa referenčná úroková sadzba v dôsledku reformy IBOR nezmení.
- Ak VÚB skupina dospeje k záveru, že skutočný výsledok zabezpečovacieho vzťahu je mimo rozsahu 80 – 125% (t. j. retrospektívne hodnotenie), potom VÚB skupina určí, či je zabezpečovací vzťah naďalej spôsobilý na zabezpečovacie účtovníctvo alebo či je potrebné jeho ukončenie. Patrí sem napríklad stanovenie toho, či sa očakáva, že zabezpečenie bude perspektívne vysoko efektívne a že účinnosť zabezpečovacieho vzťahu sa dá spoľahlivo merať.
- Na zabezpečenie nezmluvne špecifikovanej referenčnej časti úrokového rizika banka uplatňuje požiadavku, že určená časť musí byť samostatne identifikovateľnou zložkou až na začiatku zabezpečovacieho vzťahu.
- Pokiaľ ide o zabezpečenie peňažných tokov predpovedanej transakcie, VÚB skupina predpokladá, že sa referenčná úroková sadzba nezmení v dôsledku reformy IBOR s cieľom tvrdiť, že predpokladaná transakcia je vysoko pravdepodobná a predstavuje expozíciu voči zmenám v hotovosti. toky, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu.
- Pri určovaní toho, či sa už neočakáva, že dôjde k vopred určenej prognóze, VÚB skupina predpokladá, že zabezpečené úrokové sadzby peňažných tokov sa v dôsledku reformy IBOR nezmenia.

Ak už neexistuje neistota vyplývajúca z reformy IBOR, pokiaľ ide o načasovanie a výšku peňažných tokov zabezpečenej položky alebo zabezpečovacieho nástroja na základe referenčnej úrokovej sadzby, alebo - s výnimkou posledného bodu - v prípade ukončenia zabezpečovacieho vzťahu, VÚB skupina prestane uplatňovať príslušné doplnenia fázy 1.



### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### Doplnenia fázy

Ak sa v dôsledku reformy IBOR zmení základ pre stanovenie zmluvných peňažných tokov zabezpečovanej položky alebo zabezpečovacieho nástroja, a preto už nevzniká neistota ohľadom peňažných tokov zabezpečenej položky alebo zabezpečovacieho nástroja, VÚB skupina upraví dokumentáciu o zabezpečení tohto zabezpečovacieho vzťahu, aby odrážala zmeny požadované reformou IBOR. Z tohto dôvodu sa označenie zaistenia dopĺňa iba s cieľom vykonať jednu alebo viac z nasledujúcich zmien:

- určenie alternatívnej referenčnej sadzby ako zabezpečeného rizika;
- aktualizácia popisu zabezpečovanej položky vrátane popisu určenej časti zabezpečovaných peňažných tokov alebo reálnej hodnoty;
- aktualizácia popisu zabezpečovacieho nástroja; alebo
- aktualizácia popisu toho, ako bude jednotka hodnotiť efektívnosť zaistenia.

VÚB skupina dopĺňa popis zabezpečovacieho nástroja, iba ak sú splnené tieto podmienky:

- vykoná zmenu požadovanú reformou IBOR zmenou základne pre určenie zmluvných peňažných tokov zo zabezpečovacieho nástroja alebo použitím iného prístupu, ktorý je ekonomicky ekvivalentný so zmenou základne pre určenie zmluvných peňažných tokov zo zabezpečovacieho nástroja; a
- pôvodný zabezpečovací nástroj nie je odúčtovaný.

VÚB skupina doplní formálnu dokumentáciu o zabezpečení do konca účtovného obdobia, počas ktorého sa vykoná zmena vyžadovaná reformou IBOR v zabezpečenom riziku, zabezpečovanej položke alebo zabezpečovacom nástroji. Tieto doplnenia vo formálnej dokumentácii o zabezpečení nepredstavujú prerušenie zabezpečovacieho vzťahu alebo určenie nového zaisťovacieho vzťahu.

Ak sa vykonávajú zmeny okrem zmien vyžadovaných vyššie opísanou reformou IBOR, potom VÚB skupina najskôr zväží, či tieto ďalšie zmeny vedú k prerušeniu zabezpečovacieho účtovného vzťahu. Ak ďalšie zmeny nebudú mať za následok prerušenie zabezpečovacieho účtovného vzťahu, VÚB skupina upraví formálnu zabezpečovaciu dokumentáciu pre zmeny požadované vyššie uvedenou reformou IBOR.

#### Politiky špecifické pre nezmluvne špecifikované rizikové časti

Ak VÚB skupina určí ako zabezpečené riziko alternatívnu referenčnú sadzbu a alternatívna referenčná sadzba je nezmluvne špecifikovaná riziková časť, ktorá nie je osobitne identifikovateľná k dátumu jej určenia, má VÚB skupina za to, že sadzba spĺňa kritérium osobitnej identifikácie, ak odôvodnene očakáva, že alternatívna referenčná sadzba bude osobitne identifikovateľná do 24 mesiacov. 24-mesačné obdobie sa uplatňuje na tzv. rate-by-rate základe a začína plynúť od dátumu, keď banka prvýkrát určí alternatívnu referenčnú sadzbu ako zabezpečené riziko.

Ak banka následne očakáva, že nezmluvne špecifikovaná alternatívna zložka rizika referenčnej úrokovej sadzby nebude v rámci 24-mesačného obdobia osobitne identifikovateľná, ukončí perspektívne zabezpečovacie účtovníctvo odo dňa tohto prehodnotenia pre všetky zaisťovacie vzťahy, v ktorých alternatívna referenčná sadzba je určená ako nezmluvne špecifikovaná riziková časť.

#### Politiky špecifické pre zaistenie peňažných tokov

Keď sa úroková sadzba, na ktorej boli založené zabezpečené budúce peňažné toky, zmení tak, ako to vyžaduje reforma IBOR, na účely určenia, či sa očakáva výskyt zabezpečených budúcich peňažných tokov, sa VÚB skupina domnieva, že zabezpečovacia rezerva vykázaná v OCI pre daný zabezpečovací vzťah je založená na alternatívnej referenčnej sadzbe, na ktorej budú založené zabezpečené budúce peňažné toky.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.10. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu voľný hotovostný tok do vlastného imania (Free Cash Flow to Equity).

##### *Model voľný hotovostný tok do vlastného imania*

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie voľných hotovostných tokov do vlastného imania, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia piatich rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou nákladov vlastného kapitálu, ktorá bola vypočítaná modelom Capital Asset Pricing Model („CAPM“). 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 ISP.

#### 3.11. Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúce subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Konkrétne kombinácia spoločností alebo obchodov pod spoločnou kontrolou je podnikovou kombináciou, v ktorej všetky zlučované spoločnosti alebo obchody sú nakoniec kontrolované tou istou stranou pred aj po podnikovej kombinácii a nedochádza k presunu kontroly.

VÚB skupina nadväzuje na účtovanie o týchto transakciách v kontinuite hodnôt (združovania záujmov), ktorý sa skladá zo zachovania účtovných hodnôt u nadobúdaného v účtovnej závierke nadobúdateľa. Majetok a záväzky nadobudnutej spoločnosti sa vykazujú v účtovnej hodnote zhodnej s IFRS. Akékoľvek rozdiely medzi čistým vlastným imaním nadobudnutej spoločnosti a investíciou do dcérskych spoločností ocenennej v obstarávacej cene sa zaznamenávajú do nerozdeleného zisku nadobúdateľa.

Porovnateľné obdobia nie sú predmetom úpravy, ak VÚB skupina nekonsolidovala výsledky nadobúdaného subjektu v konsolidovanej účtovnej závierke pred dátumom kombinácie.

#### 3.12. Hmotný majetok

Budovy a pozemky sú vykázané v reálnej hodnote založenej na pravidelnom, prinajmenšom ročnom, ocenení externými nezávislými špecializovanými spoločnosťami, poníženej o oprávky za budovy.

V prípade, že nová reálna hodnota prevyšuje účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe je zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Budovy a pozemky“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia do výšky predtým vykázanéj cez výkaz ziskov a strát. Ak je nová reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles je účtovaný do výsledku hospodárenia. Skupina ISP si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že už vytvorené oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku v deň precenenia. Majetok, ktorý je predmetom preceňovacieho modelu, sa odpisuje na základe jeho precenenej hodnoty.

Všetok ostatný hmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad o 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 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:

	<b>Počet rokov</b>
Budovy	10 – 29
Zariadenia	4 – 12
Ostatný hmotný majetok	4 – 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.

VÚB skupina preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

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

Hmotný majetok zahŕňa aj právo používania majetku. (pozn. 3.16)

#### 3.13. 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:

	<b>Počet rokov</b>
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7 – 10

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

#### 3.14. Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

#### 3.15. Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj predstavuje majetok, kde účtovaná hodnota bude znovunadobudnutá v princípe cez predaj skôr ako cez pokračovanie v používaní. Tieto sú reprezentované majetkom, pri ktorom je možný okamžitý predaj v jeho súčasnom stave a jeho predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj je ocenený v nižšej z hodnôt, účtovaná hodnota a reálna hodnota bez nákladov na predaj.

#### 3.16. Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

VÚB skupina je účastníkom lízingových kontraktov pri:

- budovách a pozemkoch (pobočky a kancelárske priestory banky a pozemky pod bankomatmi),
- ostatnom hmotnom majetku (autá).

Lizingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16.

*Lizingy, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako nájomca*

VÚB skupina uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájmy. VÚB skupina však uplatňuje výnimky týkajúce sa:

- lízingov s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo menej a neobsahujúce žiadne kúpne opcie;
- lízingov, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

Na základe uplatnených účtovných postupov VÚB skupina ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania (pozn. 3.12) a lízingový záväzok (pozn. 3.7.2) pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing,
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Odpisy sú počítané metódou lineárneho odpisovania počas odhadovanej doby ekonomickej životnosti, ktorá je nasledovná:

	Počet rokov
Budovy	2 – 6
Ostatný hmotný majetok	2 – 5

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na VÚB skupiny, alebo ak je zrejmé, že VÚB skupiny využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade VÚB skupina odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu podľa toho, čo nastane skôr.

VÚB skupina vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré banka po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. VÚB skupina odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre VÚB skupinu a menu nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak ide o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu, sa vykazujú priamo do výsledku hospodárenia v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby VÚB skupiny, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát vykázaný v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

Doba lízingu určená VÚB skupinou zahŕňa:

- nevy povedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

*Lízingy, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ*

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing. Lízing, pri ktorom si významnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva ponechá prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa transferujú všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu. Príklady situácií, keď riziká a úžitky z vlastníctva sa považujú za prenesené na nájomcu, sú nasledovné:

- lízing prenesie vlastníctvo aktíva na nájomcu na konci doby lízingu,
- nájomca má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie a je primerane isté na začiatku lízingu, že opcia bude uplatnená,
- doba lízingu je prinajmenšom na 3/4 ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne 90 % reálnej hodnoty prenajímaného majetku, alebo
- prenajímaný majetok je tak špecializovaného charakteru, že ho môže použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav.

#### 3.18. Rezervy

Rezervy pozostávajú z rezerv na súdne spory, finančné záruky a úverové prísluby.

VÚB skupina vykazuje rezervy na súdne spory, 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.

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú VÚB skupinu 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 podsúvahe v reálnej hodnote, ktorá je lineárne umorovaná počas trvania záruky. Výnos z finančnej záruky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezerva na finančné záruky sa vykazuje na základe etapy finančného nástroja (trojetapový prístup), ktorá ovplyvňuje výpočet očakávaných strát pre finančnú záruku. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky je vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“. V prípade uplatnenia finančnej záruky VÚB skupina vyplatí záruku jej držiteľovi a záruka zaniká. Namiesto toho sa vytvorí pohľadávka proti protistrane, pre ktorú VÚB skupina vydala finančnú záruku, a pôvodná rezerva k finančným zárukám sa premení na opravnú položku k tejto pohľadávke spolu s prípadným pohybom v rámci položky „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom banky poskytnúť úver pri definovaných podmienkach.

Pre úverové prísluby VÚB skupina tiež vykazuje rezervy, a to na základe etapy finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na Úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“.

#### 3.19. Rezervy na zamestnanecké požitky

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

#### 3.20. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, sú nasledujúce:

- Rezerva „Prebytok z precenenia za budovy a pozemky“ obsahuje prebytok z precenenia budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu.
- Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.
- Rezerva „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčiasti komplexného výsledku“ zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI.
- Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

### 3. Významné účtovné politiky (pokračovanie)

#### 3.21. Čisté úrokové výnosy

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

Ostatné úrokové výnosy zahŕňajú úroky prijaté z finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančného lízingu.

#### 3.22. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančný majetok a finančné záväzky, sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery (pozri pozn. 3.21).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajúce z finančných služieb poskytovaných VÚB skupinou, vrátane údržby účtu, riadenia hotovosti, sprostredkovateľských služieb, administratívnych služieb týkajúcich sa úverov, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, projektového financovania, správy aktív, faktoringu a ostatných služieb. Výnosy z poplatkov a provízií sú vykázané v čase poskytnutia príslušnej služby. Ak sa neočakáva vyčerpanie úverového príslubu, príslušný poplatok za úverový príslub je vykazovaný na priamej báze počas doby trvania príslubu.

#### 3.23. 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.

#### 3.24. Výnosy z dividend

„Výnosy z dividend“ sú vykázané vo výkaze ziskov a strát k dátumu, keď sú deklarované.

#### 3.25. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace v Slovenskej republike povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií vypočítaný z vybraných záväzkov. Na základe novely zákona č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 12. októbra 2016 sa sadzba odvodu stanovila na 0,2 % p. a. na roky 2017 až 2020. Na základe ďalšej novely z 28. novembra 2019 sa sadzba odvodu stanovila na 0,4 % p. a. na rok 2020. Odvod sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia a je splatný na začiatku každého štvrťroka. (pozn. 29)

K 21. júlu 2020 nadobudla účinnosť novela zákona č. 67/2020 Z.z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19. Táto novela sa týkala aj opatrení v oblasti osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií. Podľa týchto opatrení sa od júla 2020 do konca roku 2020 nevyžadovali žiadne ďalšie platby osobitných odvodov. (pozn. 29)

Následne bol tento osobitný poplatok úplne zrušený s účinnosťou od 1. januára 2021. (pozn. 38)

#### 3.26. Splatná a odložená daň z príjmov

Daň sa počíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých VÚB skupina 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.

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

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika

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

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment VÚB skupiny, 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 riadenia aktív a pasív („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

Zásady VÚB skupiny 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 VÚB skupiny snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu VÚB skupiny 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 preverky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.1. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho VÚB skupiny vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov poskytnutých klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje VÚB skupina 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 („CRC“) 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, CRC 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 VÚB skupine:

- 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.

#### 4.1.1. Riadenie úverového rizika

Úsek Riadenie rizík ako kontrolná jednotka skupiny VÚB je riadená vrchným riaditeľom úseku Riadenie rizík, ktorý je členom predstavenstva VÚB skupiny. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Úsek 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 CRC,
- 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 skupinových portfólií sa predkladajú predstavenstvu,
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

#### 4.1.2. Opravné položky

VÚB skupina tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, VÚB skupina postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti (500 tisíc €, resp. 100 tisíc € pri klientoch VÚB Leasing), sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa VÚB skupina údaje z minulých období a výhľadové informácie dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

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



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o: audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov s bankou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték / záložných práv iných ako VÚB skupiny;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientských informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

##### *Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia*

Výpočet kolektívnych opravných položiek („ECL“) je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozície v čase zlyhania („EAD“), pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované vývojom funkciou, odborom Kontroly úverového portfólia a Interná validácia a odborom Vnútornej kontroly a vnútorný audit banky.

VÚB skupina identifikovala nasledovné portfóliá: Retailoví klienti – spotrebné úvery, Retailoví klienti – prečerpania, Retailoví klienti – kreditné karty, Korporátni klienti – malé a stredné podniky („SME“), Hypotekárne úvery, SME Retailoví klienti, Veľkí korporátni klienti s obrátom nad 500 miliónov EUR, Veľkí korporátni klienti s obrátom do 500 miliónov EUR, Nebankové finančné inštitúcie, Banky, Samosprávy, Vláda a verejný sektor, „Slotting“ modely (pre špecializované podniky, t. j. „Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“ a developerské spoločnosti, t. j. „Real Estate Development“ alebo „RED“), Spoločenstvá vlastníkov bytov, modely pre bývalé dcérske spoločnosti VÚB (CFH Hypotekárne úvery, CFH Kreditné karty, CFH Retailoví klienti ostatné) a model pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing.

Metodológia rizikových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou.

Pre PD modely v portfóliách, kde VÚB skupina používa interné modely, je používaný pokročilý prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- vytvorenie prechodných matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodných matíc požitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodných matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- po získaní finálnych PD medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania vynásobením predpovedanými PIT a TTC maticami upravenými o dodatky vzniknuté zapracovaním ostatných ekonomických scenárov.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pre LGD modely v portfóliách, v ktorých VÚB skupina používa interné modely, modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- výpočet nominálnych LGD;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím koeficientov vypočítaných pomocou EBA generátora, ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo („EBA“);
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania mierami návratnosti používajúc efektívnu úrokovú mieru a priemernú dobu zotavenia.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio) VÚB skupina použije zjednodušený prístup, napríklad finálne hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou, kritériá posunu („notching criteria“), s použitím ratingu krajiny a LGD, atď.

Protistrany s nízkym počtom pozorovaní a nízkym počtom zaznamenaných zlyhaní, kde nebolo možné vytvoriť spoľahlivé migračné matice alebo vyvinúť satelitný makroekonomický model pre predpovedanie miery zlyhania, boli definované ako portfólio s nízkym zlyhaním. Parametre pre tieto portfóliá dodáva materská spoločnosť.

EAD sa počíta osobitne pre umorované a neumorované produkty. Hodnota EAD pre umorované produkty je založená na splátkových kalendároch, zatiaľ čo hodnota EAD pre produkty bez umorenia sa počíta pomocou kreditného konverzného faktora (CCF). V súčasnosti VÚB skupina používa modely CCF iba pre segmenty Retailoví klienti – kreditné karty a Retailoví klienti – prečerpania. Pre všetky ostatné portfóliá/segmenty sa používajú regulačné hodnoty CCF.

##### *Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti („DPD“)*

VÚB skupina sa riadi podľa Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania EBA/GL/2016/07 podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Banka počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, banka berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvaľovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reportingu a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne. Hraničné hodnoty sú stanovené podľa NARIADENIA DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa prahu závažnosti pre kreditné záväzky po termíne splatnosti.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po splatnosti dlžníka} > \text{absolútna hraničná hodnota.}$$

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči banke. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 € pre retailových dlžníkov a 500 € pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak:

$$\text{dlžná suma po dni splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka} > \text{relatívna hraničná hodnota.}$$

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1 % pre všetkých dlžníkov.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### Metodika stanovenia etapy

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS zavádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila, avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

VÚB skupina zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti etapy pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní	Neštandardné expozície po splatnosti
	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s identifikovanými signálmi včasného varovania a PCM	Neštandardné expozície sporné
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotené v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 banka neklasifikovala žiadny finančný majetok ako kúpený alebo vzniknutý úverovo znehodnotený (Purchased or Originated Credit Impaired, 'POCI').

##### Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „... existuje vyvrátená domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky VÚB skupina prijíma kritérium počtu dní po splatnosti podľa Metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti vyššie.

##### Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavujú riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované a refinancované úvery. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, po tejto dobe môže byť zmluva presunutá do etapy, 1 ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú časť z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### Kritérium pre etapu 2: Splácané expozície vykazované v rámci EWS (Včasné varovné signály) a PCM

Expozície s aktívnymi EWS a klienti PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania. Podobne ako pri úveroch s odloženou splatnosťou sa identifikácia a použitie EWS riadia pravidlami určenými VÚB skupinou. Na účely IFRS 9 sa do etapy 2 zaraďujú expozície s oranžovým, červeným, svetlomodrým a tmavomodrým EWS signálom.

Systém včasného varovania vykonáva pravidelné monitorovanie portfólia korporátnych klientov; hodnotenie rizika založené na preddefinovaných kritériách, zoskupené do šiestich osobitných skupín impulzov (Posúdenie fatálnych indikátorov kvality aktív, doplňujúce indikátory posúdenia kvality aktív, chýbajúce platby za klienta, Manažment účtov, Bilancia, Manažment klientov). Úroveň rizika zvlášť pre každý zistený prípad je vyjadrená finálnym EWS „signalizácia“ nasledovne:

Signalizácia	Význam	Následovná aktivita
Dark blue	Veľmi závažné signály „Fast Track“ aktivácia	Zatriedenie do neštandardných expozícií
Light blue	Veľmi vysoká intenzita signálov „Fast Track“ aktivácia	Návrh na znehodnotenie Návrh na zatriedenie
Red	Vysoká intenzita signálov	Proaktívny manažment
Orange	Stredná intenzita signálov	Proaktívny manažment
Dark green	Nízka intenzita signálov	Kontrola odchýlok (napr. úprava ratingu)
Light Green	Žiadne negatívne signály	-

Akonáhle je protistrana automaticky zameraná prostredníctvom EWS alebo manuálne tímom Proaktívny manažment úverov („PCM“) s vážnym stupňom rizika Vysoké a príslušný rozhodovací orgán rozhodne o zahrnutí spoločnosti do monitoringu PCM, spoločnosť je označená flagom PCM. Flag PCM je deaktivovaný, ak je spoločnosť zaradená do plne Štandardného portfólia (Etapa 1) alebo Neštandardného portfólia (Etapa 3).

##### Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality podľa princípu uvedeného v odseku 5.5.9 IFRS 9: „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“ PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Kritérium je používané pre všetky portfóliá. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné črty metodiky sú spoločné.

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

- $PD_{\text{origination}}$  – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril pri vzniku (ak sa okrem ratingu používajú aj iné ukazovatele rizika, použijú sa hodnoty k dátumu vykázania), a
- $PD_{\text{reporting}}$  – PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patrí k dátumu vykázania.

Relatívna zmena PD za obdobie sa vypočíta ako  $PD_{\text{reporting}}/PD_{\text{origination}} - 1$ . Ak je táto relatívna zmena vyššia ako stanovená hranica PD, potom sa expozícia zaraďuje do etapy 2.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Metodika banky uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

##### Kritérium pre etapu 3

Finančný majetok v Kritériu etapy 3 je považovaný za úverovo znehodnotený. Je to v prípade, keď jedna alebo viac udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotený, zahŕňajú nasledovné pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku VÚB skupinou, ak sa VÚB skupina nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku, alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný na úverovo zlyhaný, pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neobdržania zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

##### Kritériá určovania etáp pre dlhové cenné papiere

Proces určovania etáp pre dlhopisy sa vykonáva paralelne s určovaním etáp pre úvery. Kritériom, ktoré sa použije na posúdenie, či sa úverové riziko dlhopisu od vzniku významne zvýšilo, je porovnanie PD za dobu životnosti.

Nasledujúce kritéria boli schválené pre každú etapu za dlhové cenné papiere:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Dlhopisy bez výrazného zvýšenia kreditného rizika Dlhopisy investičného stupňa (Výnimka nízkeho úverového rizika platí len pre dlhopisy v portfóliu FVOCI pri prvotnej aplikácii IFRS 9 („FTA“))	Dlhopisy s výrazným zvýšením PD od vzniku	Zlyhané dlhopisy

Okrem uvedených kritérií sa pri určovaní etáp musia dodržať nasledujúce pravidlá:

- pri vzniku sú finančné nástroje zaradené do etapy 1;
- ak neexistuje dostatok informácií na určenie, či sa kreditné riziko od vzniku výrazne zvýšilo, finančný nástroj sa zaradi do etapy 2.

##### Kritériá určovania etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútrogrupinové expozície

Portfólio s nízkym zlyhaním definované materskou spoločnosťou tvoria expozície voči nasledujúcim subjektom:

- štátom (centrálnym bankám, vládam, obciam a mestám, subjektom verejného sektora);
- inštitúciami (bankám a iným finančným inštitúciami);
- veľkým spoločnostiam (spoločnosti s obrátom vyše 500 miliónov eur).

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vnútroskupinové expozície sú expozície voči nasledujúcim subjektom:

- materská spoločnosť;
- vlastné dcérske spoločnosti banky;
- iné dcérske spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú v rámci vlastnej bankovej skupiny s nízkym rizikovým profilom) sa vnútroskupinové transakcie vždy zaraďujú do etapy 1 s 12-mesačným ECL.

Pravidlá na určovanie etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície určuje materská spoločnosť pre úvery a dlhopisy a tieto pravidlá platia na úrovni ISP skupiny. Expozície sú zaradené do etapy 2 na základe kritéria významného zvýšenia kreditného rizika meraného porovnaním PD za dobu životnosti. Toto kritérium pre portfólio s nízkym zlyhaním je definované na základe špecifických ratingov a zostatkovej splatnosti expozície. Hranice poskytuje materská spoločnosť. Hranice sú aplikované rovnako, ako je popísané v Kritériu pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD.

##### Výpočet očakávanej úverovej straty

###### Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do etapy 1 sa vypočítava nasledovne:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

v tom:

- $PD_{12m}$  = 1-ročná predpoveď PD očakávaná v čase 0 (čas 0 je dátum vykázania);
- $LGD_{12m}$  = percento straty v prípade zlyhania, odhadované v čase 0;
- $EAD_{12m}$  = expozícia pri zlyhaní, odhadovaná na začiatku sledovaného obdobia.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť takto, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie:

$$PD_n = 1 - \sqrt[n]{1 - PD_{1year}}$$

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

###### Etapa 2

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania, je zhrnutý takto:

Pri expozíciách s časom do splatnosti kratším alebo rovným jednému roku (pozri Etapa 1):

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako jeden rok:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1 + EIR)^{t-1}}$$

v tom:

- $PD_t$  je kumulatívne PD odhadované za čas medzi časom 0 a časom t (čas 0 je dátum vykázania, čas t je konkrétny z času do splatnosti);
- $LGD_t$  je percento straty v prípade zlyhania, odhadované v čase t;
- $EAD_t$  je expozícia pri zlyhaní, odhadovaná na začiatku roku t;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je čas do splatnosti v rokoch.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Na ilustráciu použitia vzorca 2 na výpočet ECL pre expozície na úrovni 2 s časom do splatnosti tri roky sa poskytuje nasledujúci príklad:

$$EL_{\text{lifetime}} = EAD_1 \times PD_1 \times LGD_1 + \frac{EAD_2 \times (PD_2 - PD_1) \times LGD_2}{(1 + EIR)^1} + \frac{EAD_3 \times (PD_3 - PD_2) \times LGD_3}{(1 + EIR)^2}$$

v tom:

- EAD1, EAD2, EAD3 sú expozície v zlyhaní na začiatku každého zostávajúceho roku;
- PD1 je pravdepodobnosť, že expozícia počas prvého roku zostávajúceho do splatnosti vstúpi do zlyhania;
- PD2 – PD1 je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do zlyhania počas druhého roku jej času do splatnosti;
- PD3 – PD2 je marginálna PD za celé obdobie, ktorá predstavuje pravdepodobnosť, že expozícia vstúpi do zlyhania počas tretieho roku jej času do splatnosti;
- LGD1, LGD2, LGD3 je percento straty v prípade zlyhania v každom zostávajúcim roku;
- EIR je efektívna úroková miera.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozície, ktorá vyprší počas prvého roku, možno PD upraviť tak, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Ďalej sa v prípadoch, keď je čas do splatnosti zlomkom rokov, VÚB skupina môže rozhodnúť používať splatnosť takto:

- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, dlhšia ako šesť mesiacov, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne nasledujúci rok;
- ak je časť času do splatnosti, ktorá prevyšuje rok, kratšia ako šesť mesiacov alebo im rovná, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne predchádzajúci rok.

##### Etapa 3

VÚB skupina sa rozhodla určiť rezervu na nesplácané expozície (transakcie v Etape 3) vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Výpočet rezervy na expozície v etape 3 vychádza z nasledujúceho vzorca.

$$EL_{\text{Stage3}} = PCBS * (1 + \text{Add-on}_{\text{Performing}})$$

v tom:

- PCBS je aktuálna rezerva určená VÚB skupinou pri neštandardných expozíciách;
- Add-on<sub>Performing</sub> sa vypočíta ako priemer navýšenia odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa ideálneho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo scenárov určených koeficientmi EBA pre korešponujúce segmenty.

##### Zohľadnenie výhľadových informácií

VÚB skupina zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím Baseline koeficientov pre stresové testovanie, ktoré získame z EBA generátora. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on. Add-on sa vyráta ako kombinácia finálnych hodnôt PD alebo LGD zrátaných pre všetky 3 scenáre na 3 nasledujúce roky.

VÚB skupina používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných ako napríklad hrubý domáci produkt („HDP“), miera nezamestnanosti (Unemployment rate, „UR“), index spotrebiteľských cien, EURIBOR. Vývoj týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár, ako aj modely pre ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on. Tento prístup sa používa pri vývoji väčšiny modelov na odhad pravdepodobnosti zlyhania.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

VÚB skupina taktiež používa koeficienty, ktoré sú výstupom EBA generátora pre stresové testovanie. Výstupom sú koeficienty len pre Adverse a Baseline scenár a preto Best koeficient sa doráta na základe týchto dvoch koeficientov. Tieto scenáre sa potom použijú na výpočet add-on. Použitie EBA koeficientov je charakteristické pre modely na stratu v prípade zlyhania. Podobný prístup sa používa pri výpočte add-on pre expozície v etape 3.

Satelitné modely na predikciu mier zlyhania sa taktiež používajú aj na iný účel ako napr. stresové testovanie. Základný scenár je zároveň aj tým najpravdepodobnejším. Ostatné scenáre reprezentujú optimistickejšie a pesimistickejšie výsledky. VÚB skupina pravidelne vykonáva rekalibráciu týchto satelitných modelov.

VÚB skupina identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Ekonomické scenáre používali nasledovné vstupy pre jednotlivé kvartály rokov 2021, 2022 a 2023 pri použití satelitných modelov v roku 2020 a pre jednotlivé kvartály roku 2020 pri satelitných modelom vyvinutých v roku 2018. Vstupy boli aktualizované oddelením Ekonomický prieskum v decembri 2020 zohľadňujúc NBS scenáre.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)			Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)			Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)			EURIBOR 3M (koniec obdobia)		
	Základ- ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor- ší scenár	Základ- ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor- ší scenár	Základ- ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor- ší scenár	Základ- ný scenár	Najlep- ší scenár	Najhor- ší scenár
	1Q 2020	3,9	9,0	(8,2)	6,5	5,8	11,7	2,3	4,8	(0,3)	0,08	0,75
2Q 2020	3,9	8,9	(5,1)	6,5	5,7	11,8	2,3	5,1	(0,3)	0,08	1,00	(1,1)
3Q 2020	3,8	8,3	(4,3)	6,5	5,5	11,9	2,3	5,4	(0,3)	0,19	1,25	(1,1)
4Q 2020	3,6	7,0	(2,3)	6,5	5,5	11,9	2,3	4,6	(0,3)	0,34	1,50	(1,1)
1Q 2021	4,6	1,6	(2,0)	7,5	7,8	8,3	0,3	0,4	0,2	(0,54)	(0,54)	(1,03)
2Q 2021	16,0	12,8	9,2	7,7	8,0	8,5	0,5	0,6	0,3	(0,54)	(0,54)	(1,03)
3Q 2021	5,7	2,7	(0,9)	7,6	7,9	8,4	0,6	0,7	0,4	(0,53)	(0,53)	(1,03)
4Q 2021	9,1	6,1	2,5	7,5	7,8	8,3	0,9	1,0	0,7	(0,53)	(0,53)	(1,03)
1Q 2022	6,3	6,0	4,8	7,3	7,6	8,4	1,8	1,7	1,3	(0,53)	(0,53)	(1,02)
2Q 2022	5,5	5,1	4,0	7,2	7,5	8,6	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
3Q 2022	4,7	4,3	3,2	7,0	7,3	8,5	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
4Q 2022	4,4	4,0	2,9	6,7	7,0	8,4	1,9	1,8	1,4	(0,52)	(0,52)	(1,02)
1Q 2023	3,7	3,8	4,4	6,4	6,8	8,2	2,0	1,9	1,6	(0,31)	(0,49)	(0,94)
2Q 2023	3,5	3,6	4,2	6,2	6,6	8,0	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,45)	(0,94)
3Q 2023	3,4	3,5	4,1	6,0	6,4	7,7	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,44)	(0,94)
4Q 2023	3,8	3,9	4,5	5,8	6,2	7,5	2,1	2,0	1,7	(0,31)	(0,37)	(0,94)

Predpovedaný vzťah medzi relevantnými indikátormi a mierami zlyhania pre jednotlivé segmenty bol vyvinutý na základe analýzy historických dát za posledných sedem až trinásť rokov. Rozsah predstavuje hodnoty premenných v rôznych scenároch.



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie úverového portfólia v etape 1 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

Jún 2021 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etape 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	196 616	(168)	196 448	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	211 191	(996)	210 195	-	-	-
Korporátni klienti	5 043 553	(29 608)	5 013 945	-	-	-
Retailoví klienti	9 561 897	(12 756)	9 549 141	-	-	-
	<u>14 816 641</u>	<u>(43 360)</u>	<u>14 773 281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>15 013 257</u>	<u>(43 528)</u>	<u>14 969 729</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 335 028	(312)	1 334 716	-	-	-
Podsúvahové položky	5 701 410	(6 378)	5 695 032	-	-	-

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 1</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	206 126	(706)	205 420	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	126 926	(1 075)	125 851	-	-	-
Korporátni klienti	4 676 062	(26 135)	4 649 927	-	-	-
Retailoví klienti	9 140 921	(13 313)	9 127 608	-	-	-
	<u>13 943 909</u>	<u>(40 523)</u>	<u>13 903 386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>14 150 035</u>	<u>(41 229)</u>	<u>14 108 806</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 611 015	(306)	1 610 709	-	-	-
Podsúvahové položky	4 420 551	(7 001)	4 413 550	-	-	-

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Rozdelenie úverového portfólia v etape 2 na individuálne a portfóliovo posudzované:

Jún 2021 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 226	(39)	1 187	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	29 121	(1 262)	27 859	-	-	-
Korporátni klienti	392 568	(13 090)	379 478	-	-	-
Retailoví klienti	560 458	(34 879)	525 579	-	-	-
	<u>982 147</u>	<u>(49 231)</u>	<u>932 916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>983 373</u>	<u>(49 270)</u>	<u>934 103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky	182 810	(3 300)	179 510	-	-	-

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 2</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	26 717	(1 605)	25 112	-	-	-
Korporátni klienti	613 410	(12 832)	600 578	-	-	-
Retailoví klienti	576 783	(38 331)	538 452	-	-	-
	<u>1 216 910</u>	<u>(52 768)</u>	<u>1 164 142</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky	94 242	(2 163)	92 079	-	-	-

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie úverového portfólia v etape 3 na individuálne a portfóliovo posudzované expozície:

Jún 2021 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Korporátni klienti	14 048	(5 046)	9 002	74 608	(50 529)	24 079
Retailoví klienti	296 544	(168 747)	127 797	13 752	(10 012)	3 740
	<u>310 592</u>	<u>(173 793)</u>	<u>136 799</u>	<u>88 360</u>	<u>(60 541)</u>	<u>27 819</u>
Podsúvahové položky	5 591	(1 608)	3 983	13 258	(3 479)	9 779

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapu 3</b>						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Korporátni klienti	14 059	(5 477)	8 582	62 110	(46 512)	15 598
Retailoví klienti	319 930	(175 954)	143 976	14 157	(9 985)	4 172
	<u>333 989</u>	<u>(181 431)</u>	<u>152 558</u>	<u>76 267</u>	<u>(56 497)</u>	<u>19 770</u>
Podsúvahové položky	8 615	(1 678)	6 937	9 224	(3 091)	6 133

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

VÚB skupina považuje finančný majetok za neštandardný v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EU) č. 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“) ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov VÚB skupine v plnej sume, bez zásahov VÚB skupiny, ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má banka v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru VÚB skupine.

VÚB skupina využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP skupiny. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dní po dni splatnosti) a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti, sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov 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 po dni splatnosti.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spofahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vysporiadaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vysporiadaní a pravidelne splňajú svoje finančné záväzky
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné pre splnenie záväzkov voči banke
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť)

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkové aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List;
- dlžníci, ktorí očakávajú peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začala nútená správa alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami z materskej spoločnosti.

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio VÚB skupiny v zmysle klasifikačných kategórií:

Jún 2021 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Štandardné	197 842	(207)	197 635
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Štandardné	240 312	(2 258)	238 054
Korporátni klienti				
	Štandardné	5 436 121	(42 698)	5 393 423
	Po splatnosti	5 879	(775)	5 104
	Pravdepodobné nesplatenie	43 103	(21 425)	21 678
	Sporné	39 674	(33 375)	6 299
		<u>5 524 777</u>	<u>(98 273)</u>	<u>5 426 504</u>
Retailoví klienti				
	Štandardné	10 122 355	(47 635)	10 074 720
	Po splatnosti	39 021	(15 792)	23 229
	Pravdepodobné nesplatenie	33 150	(15 440)	17 710
	Sporné	238 125	(147 527)	90 598
		<u>10 432 651</u>	<u>(226 394)</u>	<u>10 206 257</u>
		<u>16 197 740</u>	<u>(326 925)</u>	<u>15 870 815</u>
		<u>16 395 582</u>	<u>(327 132)</u>	<u>16 068 450</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	Štandardné	1 335 028	(312)	1 334 716
Podsúvahové položky				
	Štandardné	5 884 220	(9 678)	5 874 542
	Po splatnosti	1 620	(60)	1 560
	Pravdepodobné nesplatenie	13 431	(3 410)	10 021
	Sporné	3 798	(1 617)	2 181
		<u>5 903 069</u>	<u>(14 765)</u>	<u>5 888 304</u>



**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Štandardné	206 126	(706)	205 420
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Štandardné	153 643	(2 680)	150 963
Korporátni klienti	Štandardné	5 289 472	(38 967)	5 250 505
	Po splatnosti	4 167	(489)	3 678
	Pravdepodobné nesplatenie	32 409	(18 724)	13 685
	Sporné	39 593	(32 776)	6 817
		<u>5 365 641</u>	<u>(90 956)</u>	<u>5 274 685</u>
Retailoví klienti				
	Štandardné	9 717 704	(51 644)	9 666 060
	Po splatnosti	46 073	(17 872)	28 201
	Pravdepodobné nesplatenie	34 097	(15 350)	18 747
	Sporné	253 917	(152 717)	101 200
		<u>10 051 791</u>	<u>(237 583)</u>	<u>9 814 208</u>
		<u>15 571 075</u>	<u>(331 219)</u>	<u>15 239 856</u>
		<u>15 777 201</u>	<u>(331 925)</u>	<u>15 445 276</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Štandardné	1 611 015	(306)	1 610 709
Podsúvahové položky				
	Štandardné	4 514 793	(9 164)	4 505 629
	Po splatnosti	4 120	(311)	3 809
	Pravdepodobné nesplatenie	9 924	(3 155)	6 769
	Sporné	3 795	(1 303)	2 492
		<u>4 532 632</u>	<u>(13 933)</u>	<u>4 518 699</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia VÚB skupiny z hľadiska omeškania platieb:

<b>Jún 2021</b> <b>€ '000</b>	<b>Hrubá hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Čistá hodnota</b>
<b>Finančný majetok oceňovaný AC:</b>			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	195 384	(207)	195 177
1 – 30 dní	2 458	-	2 458
	<u>197 842</u>	<u>(207)</u>	<u>197 635</u>
<b>Úvery poskytnuté klientom:</b>			
Verejná správa			
Bez omeškania	240 248	(2 257)	237 991
1 – 30 dní	64	(1)	63
	<u>240 312</u>	<u>(2 258)</u>	<u>238 054</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Bez omeškania	5 450 584	(59 722)	5 390 862
1 – 30 dní	27 523	(1 426)	26 097
31 – 60 dní	3 998	(2 034)	1 964
61 – 90 dní	413	(165)	248
91 – 180 dní	4 795	(3 204)	1 591
Viac ako 181 dní	37 464	(31 722)	5 742
	<u>5 524 777</u>	<u>(98 273)</u>	<u>5 426 504</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Bez omeškania	10 096 044	(57 603)	10 038 441
1 – 30 dní	69 518	(9 339)	60 179
31 – 60 dní	12 660	(2 489)	10 171
61 – 90 dní	14 253	(3 119)	11 134
91 – 180 dní	24 094	(13 413)	10 681
Viac ako 181 dní	216 082	(140 431)	75 651
	<u>10 432 651</u>	<u>(226 394)</u>	<u>10 206 257</u>
	<u>16 197 740</u>	<u>(326 925)</u>	<u>15 870 815</u>
	<u>16 395 582</u>	<u>(327 132)</u>	<u>16 068 450</u>
<b>Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere</b>			
Bez omeškania	1 335 028	(312)	1 334 716
<b>Podsúvahové položky</b>			
Bez omeškania	5 903 069	(14 765)	5 888 304

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

<b>December 2020</b> <b>€ '000</b>	<b>Hrubá hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Čistá hodnota</b>
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	206 126	(706)	205 420
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	153 153	(2 677)	150 476
1 – 30 dní	490	(3)	487
	<u>153 643</u>	<u>(2 680)</u>	<u>150 963</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 218 120	(50 765)	5 167 355
1 – 30 dní	96 181	(1 059)	95 122
31 – 60 dní	181	(2)	179
61 – 90 dní	5 419	(1 429)	3 990
91 – 180 dní	4 986	(4 415)	571
Viac ako 181 dní	40 754	(33 286)	7 468
	<u>5 365 641</u>	<u>(90 956)</u>	<u>5 274 685</u>
Retailoví klienti			
Bez omeškania	9 704 186	(60 928)	9 643 258
1 – 30 dní	62 237	(8 700)	53 537
31 – 60 dní	1 046	(412)	634
61 – 90 dní	18 476	(4 837)	13 639
91 – 180 dní	27 052	(13 547)	13 505
Viac ako 181 dní	238 794	(149 159)	89 635
	<u>10 051 791</u>	<u>(237 583)</u>	<u>9 814 208</u>
	<u>15 571 075</u>	<u>(331 219)</u>	<u>15 239 856</u>
	<u>15 777 201</u>	<u>(331 925)</u>	<u>15 445 276</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	1 611 015	(306)	1 610 709
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	4 532 632	(13 933)	4 518 699

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverov podľa triedy majetku pre všetky finančné majetky vystavené úverovému riziku. Finančný majetok po splatnosti, ale bez znehodnotenia sú viac ako jeden deň v omeškaní.

Jún 2021 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškaní bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky voči ostatným bankám	195 384	(207)	195 177	2 458	-	2 458	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Štátna správa	127 884	(19)	127 865	-	-	-	-	-	-
Samospráva	111 909	(2 236)	109 673	-	-	-	-	-	-
Samospráva – lízing	455	(2)	453	64	(1)	63	-	-	-
	240 248	(2 257)	237 991	64	(1)	63	-	-	-
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 096 258	(1 795)	2 094 463	4	-	4	337	(221)	116
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	129 295	(120)	129 175	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie SME	900 167	(32 311)	867 856	4 651	(385)	4 266	4 409	(4 041)	368
	1 521 821	(5 958)	1 515 863	12 461	(287)	12 174	71 392	(45 287)	26 105
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	417 792	(390)	417 402	-	-	-	5	(4)	1
Ostatné nebankové finančné inštitúcie - dlhové cenné papiere	80 251	(55)	80 196	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	2 758	(85)	2 673	-	-	-	4	(1)	3
Lízing	150 332	(1 158)	149 174	4 506	(122)	4 384	8 594	(4 946)	3 648
Faktoring	110 210	(7)	110 203	5 615	(25)	5 590	3 915	(1 075)	2 840
	5 408 884	(41 879)	5 367 005	27 237	(819)	26 418	88 656	(55 575)	33 081

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Jún 2021 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškaní bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	415 511	(7 331)	408 180	11 240	(884)	10 356	23 115	(14 546)	8 569
Malé podniky - lízing	55 521	(958)	54 563	3 546	(98)	3 448	11 633	(7 469)	4 164
Spotrebné úvery	1 248 753	(21 945)	1 226 808	45 006	(5 821)	39 185	163 730	(101 898)	61 832
Hypotekárne úvery	8 141 533	(6 991)	8 134 542	12 408	(580)	11 828	86 560	(36 784)	49 776
Kreditné karty	81 842	(860)	80 982	3 306	(687)	2 619	18 119	(12 836)	5 283
Prečerpania	59 896	(1 014)	58 882	1 313	(157)	1 156	7 114	(5 219)	1 895
Lízing	4 812	(87)	4 725	14	-	14	25	(7)	18
Spoločenstvá vlastníkov bytov	37 654	(222)	37 432	-	-	-	-	-	-
	<u>10 045 522</u>	<u>(39 408)</u>	<u>10 006 114</u>	<u>76 833</u>	<u>(8 227)</u>	<u>68 606</u>	<u>310 296</u>	<u>(178 759)</u>	<u>131 537</u>
	<u>15 694 654</u>	<u>(83 544)</u>	<u>15 611 110</u>	<u>104 134</u>	<u>(9 047)</u>	<u>95 087</u>	<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
	<u>15 890 038</u>	<u>(83 751)</u>	<u>15 806 287</u>	<u>106 592</u>	<u>(9 047)</u>	<u>97 545</u>	<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –									
dlhové cenné papiere	1 335 028	(312)	1 334 716	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	5 884 220	(9 678)	5 874 542	-	-	-	18 849	(5 087)	13 762

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškaní bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky									
voči ostatným bankám	206 126	(706)	205 420	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	5 090	-	5 090	-	-	-	-	-	-
Štátna správa	32 685	(3)	32 682	-	-	-	-	-	-
Samospráva	114 761	(2 670)	112 091	490	(3)	487	-	-	-
Samospráva – lízing	617	(4)	613	-	-	-	-	-	-
	153 153	(2 677)	150 476	490	(3)	487	-	-	-
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 119 577	(1 922)	2 117 655	2	-	2	4 321	(3 354)	967
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	150 427	(265)	150 162	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie SME	888 114	(28 963)	859 151	20	-	20	4 808	(4 788)	20
SME	1 383 183	(5 236)	1 377 947	86 259	(916)	85 343	55 273	(37 994)	17 279
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 323	(158)	366 165	9	-	9	5	(4)	1
Ostatné nebankové finančné inštitúcie - dlhové cenné papiere	50 056	(48)	50 008	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 469	(48)	1 421	-	-	-	5	(1)	4
Lízing	157 391	(1 227)	156 164	6 350	(149)	6 201	8 162	(4 652)	3 510
Faktoring	73 778	(9)	73 769	6 514	(26)	6 488	3 595	(1 196)	2 399
	5 190 318	(37 876)	5 152 442	99 154	(1 091)	98 063	76 169	(51 989)	24 180

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškaní bez individuálneho znehodnotenia			Znehodnotené (neštandardné)		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	384 503	(6 878)	377 625	11 591	(774)	10 817	22 113	(13 694)	8 419
Malé podniky - lízing	52 177	(458)	51 719	4 311	(64)	4 247	11 711	(7 117)	4 594
Spotrebné úvery	1 278 061	(26 680)	1 251 381	37 436	(5 368)	32 068	180 385	(110 680)	69 705
Hypotekárne úvery	7 749 900	(7 951)	7 741 949	7 794	(362)	7 432	89 647	(33 335)	56 312
Kreditné karty	79 870	(1 367)	78 503	1 435	(235)	1 200	22 787	(15 956)	6 831
Prečerpania	67 996	(1 106)	66 890	1 173	(164)	1 009	7 412	(5 151)	2 261
Lízing	4 252	(18)	4 234	29	-	29	32	(6)	26
Spoločenstvá vlastníkov bytov	37 176	(219)	36 957	-	-	-	-	-	-
	<u>9 653 935</u>	<u>(44 677)</u>	<u>9 609 258</u>	<u>63 769</u>	<u>(6 967)</u>	<u>56 802</u>	<u>334 087</u>	<u>(185 939)</u>	<u>148 148</u>
	<u>14 997 406</u>	<u>(85 230)</u>	<u>14 912 176</u>	<u>163 413</u>	<u>(8 061)</u>	<u>155 352</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
	<u>15 203 532</u>	<u>(85 936)</u>	<u>15 117 596</u>	<u>163 413</u>	<u>(8 061)</u>	<u>155 352</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –									
dlhové cenné papiere	1 611 015	(306)	1 610 709	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	4 514 793	(9 164)	4 505 629	-	-	-	17 839	(4 769)	13 070

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Analýza úverových pozícií po splatnosti, ale bez individuálneho znehodnotenia v podmienkach bez omeškania, je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

**Jún 2021**  
**€ '000**

Finančný majetok oceňovaný AC:  
 Pohľadávky voči ostatným bankám:  
 1 – 30 dní

Pohľadávky voči klientom:  
 Verejná správa  
 1 – 30 dní

Korporátni klienti  
 1 – 30 dní  
 31 – 60 dní  
 61 – 90 dní

Retailoví klienti  
 1 – 30 dní  
 31 – 60 dní  
 61 – 90 dní

	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
	2 458	-	2 458
	64	(1)	63
	25 279	(699)	24 580
	1 773	(105)	1 668
	185	(15)	170
	<u>27 237</u>	<u>(819)</u>	<u>26 418</u>
	56 988	(5 017)	51 971
	9 102	(1 323)	7 779
	10 743	(1 887)	8 856
	<u>76 833</u>	<u>(8 227)</u>	<u>68 606</u>
	<u>104 134</u>	<u>(9 047)</u>	<u>95 087</u>
	<u>106 592</u>	<u>(9 047)</u>	<u>97 545</u>

**December 2020**  
**€ '000**

Finančný majetok oceňovaný AC:  
 Pohľadávky voči klientom:  
 Verejná správa  
 1 – 30 dní

Korporátni klienti  
 1 – 30 dní  
 31 – 60 dní  
 61 – 90 dní

Retailoví klienti  
 1 – 30 dní  
 31 – 60 dní  
 61 – 90 dní

	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
	490	(3)	487
	95 095	(845)	94 250
	181	(2)	179
	3 878	(244)	3 634
	<u>99 154</u>	<u>(1 091)</u>	<u>98 063</u>
	51 544	(4 857)	46 687
	558	(102)	456
	11 667	(2 008)	9 659
	<u>63 769</u>	<u>(6 967)</u>	<u>56 802</u>
	<u>163 413</u>	<u>(8 061)</u>	<u>155 352</u>
	<u>163 413</u>	<u>(8 061)</u>	<u>155 352</u>



**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa triedy majetku pre všetky finančný majetok vystavený úverovému riziku.

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky									
voči ostatným bankám	196 616	(168)	196 448	1 226	(39)	1 187	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Štátna správa	127 884	(19)	127 865	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	82 788	(974)	81 814	29 121	(1 262)	27 859	-	-	-
Samosprávy – lízing	519	(3)	516	-	-	-	-	-	-
	211 191	(996)	210 195	29 121	(1 262)	27 859	-	-	-
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 962 343	(1 506)	1 960 837	133 919	(289)	133 630	337	(221)	116
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	120 560	(82)	120 478	8 735	(38)	8 697	-	-	-
Špecializované financovanie SME	837 977	(23 563)	814 414	66 841	(9 133)	57 708	4 409	(4 041)	368
	1 356 113	(2 950)	1 353 163	178 169	(3 295)	174 874	71 392	(45 287)	26 105
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	417 792	(390)	417 402	-	-	-	5	(4)	1
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	80 251	(55)	80 196	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	2 257	(62)	2 195	501	(23)	478	4	(1)	3
Lízing	151 066	(971)	150 095	3 772	(309)	3 463	8 594	(4 946)	3 648
Faktoring	115 193	(29)	115 164	632	(3)	629	3 915	(1 075)	2 840
	5 043 552	(29 608)	5 013 944	392 569	(13 090)	379 479	88 656	(55 575)	33 081

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	347 856	(3 232)	344 624	78 895	(4 983)	73 912	23 115	(14 546)	8 569
Malé podniky – lízing	53 524	(406)	53 118	5 543	(650)	4 893	11 633	(7 469)	4 164
Spotrebné úvery	1 100 028	(7 229)	1 092 799	193 731	(20 537)	173 194	163 730	(101 898)	61 832
Hypotekárne úvery	7 905 108	(1 027)	7 904 081	248 833	(6 544)	242 289	86 560	(36 784)	49 776
Kreditné karty	73 661	(199)	73 462	11 487	(1 348)	10 139	18 119	(12 836)	5 283
Prečerpania	39 246	(354)	38 892	21 963	(817)	21 146	7 114	(5 219)	1 895
Lízing	4 820	(86)	4 734	6	(1)	5	25	(7)	18
Spoločenstvá vlastníkov bytov	37 654	(222)	37 432	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>9 561 897</u>	<u>(12 755)</u>	<u>9 549 142</u>	<u>560 458</u>	<u>(34 880)</u>	<u>525 578</u>	<u>310 296</u>	<u>(178 759)</u>	<u>131 537</u>
	<u>14 816 640</u>	<u>(43 359)</u>	<u>14 773 281</u>	<u>982 148</u>	<u>(49 232)</u>	<u>932 916</u>	<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 335 028	(312)	1 334 716	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	5 701 410	(6 378)	5 695 032	182 810	(3 300)	179 510	18 849	(5 087)	13 762

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky									
voči ostatným bankám	206 126	(706)	205 420	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	5 090	-	5 090	-	-	-	-	-	-
Štátna správa	32 685	(3)	32 682	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	88 534	(1 068)	87 466	26 717	(1 605)	25 112	-	-	-
Samosprávy – lízing	617	(4)	613	-	-	-	-	-	-
	126 926	(1 075)	125 851	26 717	(1 605)	25 112	-	-	-
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 816 889	(1 298)	1 815 591	302 690	(624)	302 066	4 321	(3 354)	967
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	141 947	(100)	141 847	8 480	(165)	8 315	-	-	-
Špecializované financovanie	827 636	(21 059)	806 577	60 498	(7 904)	52 594	4 808	(4 788)	20
SME	1 234 252	(2 342)	1 231 910	235 190	(3 810)	231 380	55 273	(37 994)	17 279
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 332	(158)	366 174	-	-	-	5	(4)	1
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	50 056	(48)	50 008	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 469	(48)	1 421	-	-	-	5	(1)	4
Lízing	159 783	(1 051)	158 732	3 958	(325)	3 633	8 162	(4 652)	3 510
Faktoring	77 698	(32)	77 666	2 594	(3)	2 591	3 595	(1 196)	2 399
	4 676 062	(26 136)	4 649 926	613 410	(12 831)	600 579	76 169	(51 989)	24 180

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Malé podniky	320 823	(2 920)	317 903	75 271	(4 732)	70 539	22 113	(13 694)	8 419
Malé podniky – lízing	54 966	(436)	54 530	1 522	(86)	1 436	11 711	(7 117)	4 594
Spotrebné úvery	1 100 502	(7 892)	1 092 610	214 995	(24 156)	190 839	180 385	(110 680)	69 705
Hypotekárne úvery	7 504 985	(1 033)	7 503 952	252 709	(7 280)	245 429	89 647	(33 335)	56 312
Kreditné karty	69 727	(416)	69 311	11 578	(1 186)	10 392	22 787	(15 956)	6 831
Prečerpania	48 461	(379)	48 082	20 708	(891)	19 817	7 412	(5 151)	2 261
Lízing	4 281	(18)	4 263	-	-	-	32	(6)	26
Spoločenstvá vlastníkov bytov	37 176	(219)	36 957	-	-	-	-	-	-
	<u>9 140 921</u>	<u>(13 313)</u>	<u>9 127 608</u>	<u>576 783</u>	<u>(38 331)</u>	<u>538 452</u>	<u>334 087</u>	<u>(185 939)</u>	<u>148 148</u>
	<u>13 943 909</u>	<u>(40 524)</u>	<u>13 903 385</u>	<u>1 216 910</u>	<u>(52 767)</u>	<u>1 164 143</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
	<u>14 150 035</u>	<u>(41 230)</u>	<u>14 108 805</u>	<u>1 216 910</u>	<u>(52 767)</u>	<u>1 164 143</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 611 015	(306)	1 610 709	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	4 420 551	(7 001)	4 413 550	94 242	(2 163)	92 079	17 839	(4 769)	13 070

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa počtu dní po splatnosti pre všetky finančný majetok vystavený úverovému riziku.

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky									
voči ostatným bankám									
Bez omeškania	194 158	(168)	193 990	1 226	(39)	1 187	-	-	-
1 – 30 dní	2 458	-	2 458	-	-	-	-	-	-
	196 616	(168)	196 448	1 226	(39)	1 187	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	211 127	(995)	210 132	29 121	(1 262)	27 859	-	-	-
1 – 30 dní	64	(1)	63	-	-	-	-	-	-
	211 191	(996)	210 195	29 121	(1 262)	27 859	-	-	-
Korporátni klienti									
Bez omeškania	5 027 547	(29 488)	4 998 059	381 330	(12 392)	368 938	41 707	(17 842)	23 865
1 – 30 dní	16 005	(120)	15 885	9 281	(578)	8 703	2 237	(728)	1 509
31 – 60 dní	-	-	-	1 773	(105)	1 668	2 225	(1 929)	296
61 – 90 dní	-	-	-	185	(15)	170	228	(150)	78
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	4 795	(3 204)	1 591
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	37 464	(31 722)	5 742
	5 043 552	(29 608)	5 013 944	392 569	(13 090)	379 479	88 656	(55 575)	33 081

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

<b>Jún 2021</b> <b>€ '000</b>	<b>Hrubá</b> <b>hodnota</b>	<b>Etapa 1</b> <b>Opravné</b> <b>položky</b>	<b>Čistá</b> <b>hodnota</b>	<b>Hrubá</b> <b>hodnota</b>	<b>Etapa 2</b> <b>Opravné</b> <b>položky</b>	<b>Čistá</b> <b>hodnota</b>	<b>Hrubá</b> <b>hodnota</b>	<b>Etapa 3</b> <b>Opravné</b> <b>položky</b>	<b>Čistá</b> <b>hodnota</b>
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Bez omeškania	9 541 063	(12 256)	9 528 807	504 459	(27 151)	477 308	50 522	(18 196)	32 326
1 – 30 dní	20 820	(498)	20 322	36 168	(4 519)	31 649	12 530	(4 322)	8 208
31 – 60 dní	14	(1)	13	9 087	(1 323)	7 764	3 559	(1 165)	2 394
61 – 90 dní	-	-	-	10 744	(1 887)	8 857	3 509	(1 232)	2 277
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	24 094	(13 413)	10 681
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	216 082	(140 431)	75 651
	<u>9 561 897</u>	<u>(12 755)</u>	<u>9 549 142</u>	<u>560 458</u>	<u>(34 880)</u>	<u>525 578</u>	<u>310 296</u>	<u>(178 759)</u>	<u>131 537</u>
	<u>14 816 640</u>	<u>(43 359)</u>	<u>14 773 281</u>	<u>982 148</u>	<u>(49 232)</u>	<u>932 916</u>	<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
	<u>15 013 256</u>	<u>(43 527)</u>	<u>14 969 729</u>	<u>983 374</u>	<u>(49 271)</u>	<u>934 103</u>	<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
Finančný majetok oceňovaný									
FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 335 028	(312)	1 334 716	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	5 701 410	(6 378)	5 695 032	182 810	(3 300)	179 510	18 849	(5 087)	13 762

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Pohľadávky									
voči ostatným bankám									
Bez omeškania	206 126	(706)	205 420	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	126 601	(1 075)	125 526	26 552	(1 602)	24 950	-	-	-
1 – 30 dní	325	-	325	165	(3)	162	-	-	-
	126 926	(1 075)	125 851	26 717	(1 605)	25 112	-	-	-
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 663 469	(26 066)	4 637 403	526 849	(11 810)	515 039	27 802	(12 889)	14 913
1 – 30 dní	12 562	(69)	12 493	82 533	(776)	81 757	1 086	(214)	872
31 – 60 dní	31	(1)	30	150	(1)	149	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-	3 878	(244)	3 634	1 541	(1 185)	356
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	4 986	(4 415)	571
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	40 754	(33 286)	7 468
	4 676 062	(26 136)	4 649 926	613 410	(12 831)	600 579	76 169	(51 989)	24 180

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Etapa 1 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 2 Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Etapa 3 Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:									
Úvery poskytnuté klientom:									
Retailoví klienti									
Bez omeškania	9 120 501	(12 832)	9 107 669	533 434	(31 844)	501 590	50 251	(16 252)	33 999
1 – 30 dní	20 420	(481)	19 939	31 124	(4 377)	26 747	10 693	(3 842)	6 851
31 – 60 dní	-	-	-	558	(102)	456	488	(310)	178
61 – 90 dní	-	-	-	11 667	(2 008)	9 659	6 809	(2 829)	3 980
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	27 052	(13 547)	13 505
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	238 794	(149 159)	89 635
	<u>9 140 921</u>	<u>(13 313)</u>	<u>9 127 608</u>	<u>576 783</u>	<u>(38 331)</u>	<u>538 452</u>	<u>334 087</u>	<u>(185 939)</u>	<u>148 148</u>
	<u>13 943 909</u>	<u>(40 524)</u>	<u>13 903 385</u>	<u>1 216 910</u>	<u>(52 767)</u>	<u>1 164 143</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
	<u>14 150 035</u>	<u>(41 230)</u>	<u>14 108 805</u>	<u>1 216 910</u>	<u>(52 767)</u>	<u>1 164 143</u>	<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
Finančný majetok oceňovaný									
FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 611 015	(306)	1 610 709	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	4 420 551	(7 001)	4 413 550	94 242	(2 163)	92 079	17 839	(4 769)	13 070



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.4. 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 VÚB skupina 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. VÚB skupina 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:

- VÚB skupina identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola 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:

Jún 2021 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	55 279	(3 681)	51 598	37 444	(26 290)	11 154
Retailoví klienti	93 460	(5 563)	87 897	30 010	(18 286)	11 724
	<u>148 739</u>	<u>(9 244)</u>	<u>139 495</u>	<u>67 454</u>	<u>(44 576)</u>	<u>22 878</u>
Podsúvahové položky	1 507	(1)	1 506	3 600	(983)	2 617

December 2020 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	45 778	(969)	44 809	35 319	(26 518)	8 801
Retailoví klienti	40 017	(1 706)	38 311	27 671	(16 491)	11 180
	<u>85 795</u>	<u>(2 675)</u>	<u>83 120</u>	<u>62 990</u>	<u>(43 009)</u>	<u>19 981</u>
Podsúvahové položky	1 270	(4)	1 266	4 200	(1 142)	3 058

##### 4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Finančný majetok, ktorý je odpísaný, podlieha naďalej procesu vymáhania. Väčšina takéhoto majetku je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

Hodnota úverov odpísaných počas roka, ktoré sú stále predmetom vymáhania je 17 729 tisíc € (31. december 2020: 39 210 tisíc €).

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.1.6. Politika zabezpečenia

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

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

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

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú VÚB skupinou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike VÚB skupiny;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo VÚB skupiny na zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného VÚB skupinou 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 VÚB skupiny 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 VÚB skupiny.

VÚB skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

VÚB skupina 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 VÚB skupina reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

VÚB skupina 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 zlyhania, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá hodnota.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov sa týka finančného majetku a záväzkov, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

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

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

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

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

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

VÚB skupina monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa geografického členenia. Analýza koncentrácie úverového rizika k dňu zostavenia účtovnej závierky je v nižšie uvedenej tabuľke.

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	206 572	(2 257)	204 315
Korporátni klienti	3 583 444	(93 796)	3 489 648
Retailoví klienti	10 302 760	(223 922)	10 078 838
	<u>14 092 776</u>	<u>(319 975)</u>	<u>13 772 801</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	421 178	(50)	421 128
Podsúvahové položky	3 890 269	(13 128)	3 877 141
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	14	-	14
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	849 547	(2 533)	847 014
Retailoví klienti	20 376	(1 778)	18 598
	<u>869 923</u>	<u>(4 311)</u>	<u>865 612</u>
Podsúvahové položky	1 291 974	(828)	1 291 146
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	112 320	(63)	112 257
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	1 083 340	(1 941)	1 081 399
Retailoví klienti	94 333	(634)	93 699
	<u>1 177 673</u>	<u>(2 575)</u>	<u>1 175 098</u>
	<u>1 289 993</u>	<u>(2 638)</u>	<u>1 287 355</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	813 595	(242)	813 353
Podsúvahové položky	677 225	(760)	676 465

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**
**June 2021**  
**€ '000**
**Severná Amerika**

Finančný majetok oceňovaný AC:

Úvery poskytnuté klientom:

Korporátni klienti

Retailoví klienti

8 424 (3) 8 421

1 855 (3) 1 852

10 279 (6) 10 273

Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere

100 254 (20) 100 234

Podsúvahové položky

278 - 278

**Ázia**

Finančný majetok oceňovaný AC:

Pohľadávky voči ostatným bankám

Úvery poskytnuté klientom:

Retailoví klienti

8 346 (1) 8 345

10 443 (48) 10 395

18 789 (49) 18 740

Podsúvahové položky

42 318 (49) 42 269

**Zvyšok sveta**

Finančný majetok oceňovaný AC:

Pohľadávky voči ostatným bankám

Úvery poskytnuté klientom:

Verejná správa

Korporátni klienti

Retailoví klienti

77 162 (143) 77 019

33 740 (1) 33 739

22 - 22

2 884 (9) 2 875

36 646 (10) 36 636

113 808 (153) 113 655

Podsúvahové položky

1 005 - 1 005

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
<b>Slovensko</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	115 868	(2 677)	113 191
Korporátni klienti	3 578 186	(85 129)	3 493 057
Retailoví klienti	9 936 727	(235 004)	9 701 723
	<u>13 630 781</u>	<u>(322 810)</u>	<u>13 307 971</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	714 975	(69)	714 906
Podsúvahové položky	3 456 801	(13 198)	3 443 603
<b>Česká republika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	599 239	(2 150)	597 089
Retailoví klienti	19 608	(1 848)	17 760
	<u>618 847</u>	<u>(3 998)</u>	<u>614 849</u>
Podsúvahové položky	610 029	(365)	609 664
<b>Ostatné európske krajiny</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	116 486	(235)	116 251
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	5 090	-	5 090
Korporátni klienti	1 180 008	(3 674)	1 176 334
Retailoví klienti	82 928	(648)	82 280
	<u>1 268 026</u>	<u>(4 322)</u>	<u>1 263 704</u>
	<u>1 384 512</u>	<u>(4 557)</u>	<u>1 379 955</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	794 938	(213)	794 725
Podsúvahové položky	420 596	(243)	420 353

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
<b>Severná Amerika</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	8 159	(3)	8 156
Retailoví klienti	1 533	(3)	1 530
	<u>9 692</u>	<u>(6)</u>	<u>9 686</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	101 102	(24)	101 078
Podsúvahové položky	79	-	79
<b>Ázia</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Úvery poskytnuté klientom:	12 672	(5)	12 667
Retailoví klienti	8 476	(75)	8 401
	<u>21 148</u>	<u>(80)</u>	<u>21 068</u>
Podsúvahové položky	42 714	(123)	42 591
<b>Zvyšok sveta</b>			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Úvery poskytnuté klientom:	76 968	(466)	76 502
Verejná správa	32 685	(3)	32 682
Korporátni klienti	49	-	49
Retailoví klienti	2 519	(5)	2 514
	<u>35 253</u>	<u>(8)</u>	<u>35 245</u>
	<u>112 221</u>	<u>(474)</u>	<u>111 747</u>
Podsúvahové položky	2 413	(4)	2 409

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

Jún 2021 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI- dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	183 009	27 548	-	106 292
Ťažba a dobývanie	-	-	48 392	316	-	35 798
Priemyselná výroba	-	1	840 649	38 839	-	839 790
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	608 190	718	-	623 881
Dodávka vody	-	-	75 001	2 134	-	23 468
Stavebníctvo	-	-	267 616	38 139	-	655 729
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	941 353	101 856	-	544 133
Doprava a skladovanie	-	-	543 192	153 370	-	332 128
Ubytovacie a stravovacie služby	-	464	33 695	13 335	-	5 285
Informácie a komunikácia	-	13	125 753	9 325	-	75 049
Finančné a poisťovacie činnosti**	197 635	-	456 883	442	356 894	1 065 396
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	543 702	59 377	-	199 977
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	6	212 033	34 826	-	180 995
Administratívne a podporné činnosti	-	-	131 420	11 320	-	21 062
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	237 570	674	181	977 821	173 475
Vzdelávanie	-	-	635	1 199	-	384
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	6 677	22 593	-	6 965
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	36 114	9 577	-	673
Ostatné činnosti služieb	-	-	371 516	6 374	-	73 847
Spotrebné úvery	-	-	-	1 478 642	-	299 491
Hypotéky	-	-	-	8 196 146	-	624 486
	<u>197 635</u>	<u>238 054</u>	<u>5 426 504</u>	<u>10 206 257</u>	<u>1 334 715</u>	<u>5 888 304</u>



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2020 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	169 237	22 181	-	101 518
Ťažba a dobývanie	-	-	43 516	554	-	36 378
Priemyselná výroba	-	3	821 067	36 161	-	736 817
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	585 672	817	-	663 704
Dodávka vody	-	-	76 598	2 269	-	23 664
Stavebníctvo	-	-	230 850	33 182	-	541 115
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	884 060	102 983	-	446 117
Doprava a skladovanie	-	522	465 219	141 703	-	306 361
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	33 192	14 260	-	6 071
Informácie a komunikácia	-	-	117 196	8 654	-	59 125
Finančné a poisťovacie činnosti**	205 420	-	517 873	369	338 715	308 066
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	528 008	55 690	-	151 492
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	7	201 286	34 878	-	170 855
Administratívne a podporné činnosti	-	-	199 748	9 769	-	15 973
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	150 429	431	208	1 271 994	29 262
Vzdelávanie	-	2	663	1 111	-	301
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	41 512	20 450	-	10 081
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	36 524	9 095	-	477
Ostatné činnosti služieb	-	-	322 033	4 333	-	64 912
Spotrebné úvery	-	-	-	1 509 848	-	301 467
Hypotéky	-	-	-	7 805 693	-	544 943
	<u>205 420</u>	<u>150 963</u>	<u>5 274 685</u>	<u>9 846 893</u>	<u>1 610 709</u>	<u>4 518 699</u>

\* Retailoví klienti zahŕňajú okrem iného malých podnikateľov a spoločností vlastníkov bytov.

\*\* Finančné a poisťovacie činnosti zahŕňajú finančné služby, leasing a poistenie.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.1.9. Interné a externé ratingy

Prehľad stupňov interných ratingov podľa rizikových profilov platných pre korporátne expozície, expozície voči verejnému sektoru a retailové expozície za malých podnikateľov a spoločností vlastníkov bytov je uvedený v tabuľke:

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Dobrá kvalita majetku, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
Nízky	Uspokojivá kvalita dostupného majetku, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupného majetku, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
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.
Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita majetku, 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.
Vysoký	Okrem rizikových čít platných pre vyšší až stredný profil, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
Zlyhaný	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>• dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti;</li> <li>• banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty SPV a RED. Pre špecializované financovanie VÚB skupina používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku zlyhania. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované Nariadením (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV a RED

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
Zlyhaný	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> <li>• dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti (Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti) pri materiálnom úverovom záväzku voči VÚB skupine (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS);</li> <li>• banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.</li> </ul>

Pri segmentoch Jednotný rezolučný fond, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing VÚB skupina nepriraďuje klientovi interný rating.

#### Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB skupina vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však VÚB skupina začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulačný segment právnické osoby podnikatelia, malé a stredné podniky (SME) a retailoví malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD, ale sú použité hodnoty v súlade s reguláciou. Jednoduchý IRB prístup sa používa pre investície do akcií a metodika výpočtu požiadavky pre vlastné imanie a investície do akcií v súlade s článkom 155 Nariadenia CRR č. 575/2013. VÚB skupina 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.

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 1 z hľadiska interných ratingov:

Jún 2021 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	5 696	-	5 696
	Nízky	50 204	(24)	50 180
	Nižší – stredný	89 185	(144)	89 041
	Vyšší – stredný	51 531	-	51 531
		<b>196 616</b>	<b>(168)</b>	<b>196 448</b>
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Veľmi nízky	95 574	(19)	95 555
	Nízky	1 577	-	1 577
	Stredný	17 545	(11)	17 534
	Vyšší – stredný	31 434	(85)	31 349
	Vysoký	6 564	(224)	6 340
	Bez ratingu	58 497	(657)	57 840
		<b>211 191</b>	<b>(996)</b>	<b>210 195</b>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	491 902	(73)	491 829
	Nízky	1 505 734	(626)	1 505 108
	Nižší – stredný	933 062	(873)	932 189
	Stredný	551 591	(1 025)	550 566
	Vyšší – stredný	249 318	(1 052)	248 266
	Vysoký	17 722	(297)	17 425
	Bez ratingu	456 244	(2 099)	454 145
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Strong	204 732	(1 398)	203 334
	Good	317 283	(4 085)	313 198
	Satisfactory	269 399	(13 087)	256 312
	Weak	43 921	(4 975)	38 946
	Bez ratingu	2 644	(19)	2 625
		<b>5 043 552</b>	<b>(29 609)</b>	<b>5 013 943</b>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Jún 2021 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Veľmi nízky	19 606	(9)	19 597
	Nízky	29 466	(36)	29 430
	Nižší – stredný	59 543	(185)	59 358
	Stredný	117 426	(571)	116 855
	Vyšší – stredný	33 302	(456)	32 846
	Vysoký	1 601	(171)	1 430
	Bez ratingu	182 911	(2 519)	180 392
Hypotéky				
	Veľmi nízky	7 336 418	(493)	7 335 925
	Nízky	551 582	(416)	551 166
	Nižší – stredný	6 788	(38)	6 750
	Stredný	2 603	(80)	2 523
	Vysoký	7 717	-	7 717
Nezabezpečený retail				
	Veľmi nízky	364 368	(396)	363 972
	Nízky	115 716	(238)	115 478
	Nižší – stredný	485 795	(2 213)	483 582
	Stredný	80 440	(1 356)	79 084
	Vyšší – stredný	33 010	(1 753)	31 257
	Vysoký	4 949	(774)	4 175
	Bez ratingu	128 656	(1 051)	127 605
		<u>9 561 897</u>	<u>(12 755)</u>	<u>9 549 142</u>
		<u>14 816 640</u>	<u>(43 360)</u>	<u>14 773 280</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 335 028	(312)	1 334 716

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**
**Jún 2021**  
**€ '000**
**Etapa 1**

Podsúvahové položky:

Pohľadávky voči ostatným bankám

Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Veľmi nízky	5 962	-	5 962
Nížší – stredný	234 788	(26)	234 762
Bez ratingu	383 777	-	383 777
	<b>624 527</b>	<b>(26)</b>	<b>624 501</b>

Pohľadávky voči klientom:

Verejná správa

Veľmi nízke riziko	140 733	(434)	140 299
Nízke riziko	544	-	544
Stredné riziko	4 429	(1)	4 428
Vyššie riziko	22 555	(16)	22 539
Vysoké riziko	3 523	(41)	3 482
ratingu	58	-	58
	<b>171 842</b>	<b>(492)</b>	<b>171 350</b>

Korporálni klienti

 Veľkí korporálni klienti, SME, ostatné  
 nebankové finančné inštitúcie,  
 spoločnosti verejného sektora,  
 faktoring a lízing

Veľmi nízky	1 040 038	(82)	1 039 956
Nízky	1 594 755	(61)	1 594 694
Nížší – stredný	424 420	(268)	424 152
Stredný	256 038	(378)	255 660
Vyšší – stredný	119 691	(546)	119 145
Vysoký	36 393	(426)	35 967
Bez ratingu	228 174	(653)	227 521

 Špecializované financovanie –  
 SPV, RED

Good	95 376	(512)	94 864
Satisfactory	88 718	(1 143)	87 575
Weak	31 602	(1 184)	30 418
Default	710	(57)	653
	<b>3 915 915</b>	<b>(5 310)</b>	<b>3 910 605</b>

Retailoví klienti

Veľmi nízky	772 523	(96)	772 427
Nízky	30 107	(15)	30 092
Nížší – stredný	161 278	(270)	161 008
Stredný	17 414	(58)	17 356
Vyšší – stredný	6 721	(82)	6 639
Vysoký	206	(29)	177
Bez ratingu	877	-	877
	<b>989 126</b>	<b>(550)</b>	<b>988 576</b>
	<b>5 076 883</b>	<b>(6 352)</b>	<b>5 070 531</b>

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	10 307	-	10 307
	Nízky	50 353	(65)	50 288
	Nižší – stredný	144 414	(614)	143 800
	Vyšší – stredný	1 052	(27)	1 025
		<u>206 126</u>	<u>(706)</u>	<u>205 420</u>
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez rizika	154	-	154
	Takmer bez rizika	1 047	-	1 047
	Veľmi nízke riziko	697	-	697
	Nízke riziko	18 709	(12)	18 697
	Stredné riziko	56 907	(733)	56 174
	Vyššie riziko	34 976	(16)	34 960
	Vysoké riziko	8 622	(309)	8 313
	Bez ratingu	5 814	(5)	5 809
		<u>126 926</u>	<u>(1 075)</u>	<u>125 851</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	454 164	(56)	454 108
	Nízky	1 481 295	(617)	1 480 678
	Nižší – stredný	928 701	(846)	927 855
	Stredný	400 739	(609)	400 130
	Vyšší – stredný	238 850	(886)	237 964
	Vysoký	13 099	(288)	12 811
	Bez ratingu	331 578	(1 774)	329 804
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Strong	353 997	(2 488)	351 509
	Good	209 956	(2 932)	207 024
	Satisfactory	231 478	(11 095)	220 383
	Weak	30 957	(4 535)	26 422
	Bez ratingu	1 248	(9)	1 239
		<u>4 676 062</u>	<u>(26 135)</u>	<u>4 649 927</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Veľmi nízky	19 928	(9)	19 919
	Nízky	27 433	(34)	27 399
	Nížší – stredný	60 114	(199)	59 915
	Stredný	116 978	(702)	116 276
	Vyšší – stredný	52 648	(1 368)	51 280
	Vysoký	2 340	(292)	2 048
	Bez ratingu	133 525	(972)	132 553
Hypotéky				
	Veľmi nízky	6 944 903	(489)	6 944 414
	Nízky	298 060	(121)	297 939
	Nížší – stredný	252 350	(298)	252 052
	Stredný	6 666	(40)	6 626
	Vysoký	3 006	(86)	2 920
Nezabezpečený retail				
	Veľmi nízky	344 523	(390)	344 133
	Nízky	117 219	(253)	116 966
	Nížší – stredný	591 220	(2 625)	588 595
	Stredný	104 959	(1 337)	103 622
	Vyšší – stredný	51 904	(2 900)	49 004
	Vysoký	6 094	(957)	5 137
	Bez ratingu	7 051	(241)	6 810
		<u>9 140 921</u>	<u>(13 313)</u>	<u>9 127 608</u>
		<u>13 943 909</u>	<u>(40 523)</u>	<u>13 903 386</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 611 015	(306)	1 610 709

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)



**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 1</b>				
Podsúvahové položky:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	6 073	(1)	6 072
	Nižší – stredný	46 412	(64)	46 348
		<u>52 485</u>	<u>(65)</u>	<u>52 420</u>
Pohľadávky voči klientom:				
Verejná správa				
	Bez rizika	6	-	6
	Takmer bez rizika	20	-	20
	Veľmi nízke riziko	1 134	-	1 134
	Nízke riziko	3 787	(1)	3 786
	Stredné riziko	19 885	(10)	19 875
	Vyššie riziko	1 576	(4)	1 572
	Vysoké riziko	2 130	(32)	2 098
		<u>28 538</u>	<u>(47)</u>	<u>28 491</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	828 058	(81)	827 977
	Nízky	1 534 477	(683)	1 533 794
	Nižší – stredný	349 005	(220)	348 785
	Stredný	339 207	(921)	338 286
	Vyšší – stredný	98 775	(462)	98 313
	Vysoký	14 038	(302)	13 736
	Bez ratingu	5 758	(62)	5 696
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Strong	100 517	(542)	99 975
	Good	102 957	(1 100)	101 857
	Satisfactory	53 487	(2 027)	51 460
	Weak	31	-	31
		<u>3 426 310</u>	<u>(6 400)</u>	<u>3 419 910</u>
Retailoví klienti				
	Veľmi nízky	575 071	(89)	574 982
	Nízky	172 316	(19)	172 297
	Nižší – stredný	140 995	(197)	140 798
	Stredný	19 428	(69)	19 359
	Vyšší – stredný	4 898	(69)	4 829
	Vysoký	510	(46)	464
		<u>913 218</u>	<u>(489)</u>	<u>912 729</u>
		<u>4 368 066</u>	<u>(6 936)</u>	<u>4 361 130</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 2 z hľadiska interných ratingov:

Jún 2021 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	349	-	349
	Vyšší – stredný	877	(39)	838
		1 226	(39)	1 187
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Stredný	3 206	(11)	3 195
	Vyšší – stredný	13 458	(266)	13 192
	Vysoký	12 297	(975)	11 322
	Stredný	160	(10)	150
		29 121	(1 262)	27 859
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Nízky	82 528	(40)	82 488
	Nižší – stredný	26 687	(183)	26 504
	Stredný	52 957	(241)	52 716
	Vyšší – stredný	124 244	(1 588)	122 656
	Vysoký	32 243	(1 237)	31 006
	Bez ratingu	7 070	(667)	6 403
Špecializ. financovanie – SPV RED				
	Good	24 648	(1 751)	22 897
	Satisfactory	18 478	(1 937)	16 541
	Weak	23 676	(5 443)	18 233
	Unrated	37	(2)	35
		392 568	(13 089)	379 479

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**
**Jún 2021**  
**€ '000**
**Etapa 2**

Finančný majetok oceňovaný AC:

Úvery poskytnuté klientom:

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,

spoločensvá vlastníkov bytov

Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Veľmi nízky	21	-	21
Nízky	246	(7)	239
Nížší – stredný	3 940	(65)	3 875
Stredný	20 084	(483)	19 601
Vyšší – stredný	38 288	(2 008)	36 280
Vysoký	9 972	(1 446)	8 526
Bez ratingu	11 892	(1 624)	10 268
<b>Hypotéky</b>			
Veľmi nízky	31 925	(219)	31 706
Nížší – stredný	119 415	(1 728)	117 687
Stredný	47 882	(1 334)	46 548
Vysoký	49 611	(3 263)	46 348
<b>Nezabezpečený retail</b>			
Veľmi nízky	1 565	(9)	1 556
Nízky	1 044	(12)	1 032
Nížší – stredný	55 914	(1 285)	54 629
Stredný	51 034	(2 587)	48 447
Vyšší – stredný	57 339	(5 483)	51 856
Vysoký	59 199	(13 124)	46 075
Bez ratingu	1 087	(203)	884
	<b>560 458</b>	<b>(34 880)</b>	<b>525 578</b>
	<b>982 147</b>	<b>(49 231)</b>	<b>932 916</b>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**
**Jún 2021**  
**€ '000**
**Etapa 2**

Podsúvahové položky:

Pohľadávky voči klientom:

Verejná správa

Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Stredný	226	(1)	225
Vyšší – stredný	421	(2)	419
Vysoký	900	(5)	895
	<u>1 547</u>	<u>(8)</u>	<u>1 539</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, factoring a lízing			
Veľmi nízky	6 425	(2)	6 423
Nízky	4 022	(2)	4 020
Nižší – stredný	4 609	(8)	4 601
Stredný	111 630	(772)	110 858
Vyšší – stredný	28 734	(448)	28 286
Vysoký	5 985	(350)	5 635
Špecializované financovanie – SPV, RED			
Satisfactory	3 412	(590)	2 822
	<u>164 817</u>	<u>(2 172)</u>	<u>162 645</u>
Retailoví klienti			
Veľmi nízky	271	(7)	264
Nízky	15	-	15
Nižší – stredný	9 112	(286)	8 826
Stredný	2 298	(87)	2 211
Vyšší – stredný	2 796	(271)	2 525
Vysoký	1 954	(469)	1 485
	<u>16 446</u>	<u>(1 120)</u>	<u>15 326</u>
	<u>182 810</u>	<u>(3 300)</u>	<u>179 510</u>

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Takmer bez rizika	534	(1)	533
	Nízke riziko	2 953	(9)	2 944
	Stredné riziko	414	(3)	411
	Vyššie riziko	6 215	(187)	6 028
	Vysoké riziko	16 601	(1 405)	15 196
		<u>26 717</u>	<u>(1 605)</u>	<u>25 112</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Nízky	85 597	(77)	85 520
	Nižší – stredný	15 256	(52)	15 204
	Stredný	68 112	(362)	67 750
	Vyšší – stredný	315 029	(2 146)	312 883
	Vysoký	54 863	(1 677)	53 186
	Bez ratingu	14 055	(614)	13 441
Špecializ. financovanie – SPV RED				
	Strong	3 367	(2)	3 365
	Good	16 126	(2 007)	14 119
	Satisfactory	28 189	(1 911)	26 278
	Weak	12 816	(3 984)	8 832
		<u>613 410</u>	<u>(12 832)</u>	<u>600 578</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Veľmi nízky	1	-	1
	Nízky	48	-	48
	Nižší – stredný	4 196	(212)	3 984
	Stredný	20 181	(483)	19 698
	Vyšší – stredný	35 419	(1 734)	33 685
	Vysoký	13 895	(2 134)	11 761
	Bez ratingu	3 052	(254)	2 798
Hypotéky				
	Veľmi nízky	15 420	(75)	15 345
	Nízky	5 075	(37)	5 038
	Nižší – stredný	124 083	(2 056)	122 027
	Stredný	54 327	(1 515)	52 812
	Vysoký	53 804	(3 596)	50 208
Nezabezpečený retail				
	Veľmi nízky	1 253	(9)	1 244
	Nízky	777	(9)	768
	Nižší – stredný	60 052	(1 603)	58 449
	Stredný	56 649	(3 246)	53 403
	Vyšší – stredný	66 499	(7 066)	59 433
	Vysoký	62 049	(14 300)	47 749
	Bez ratingu	3	(2)	1
		<u>576 783</u>	<u>(38 331)</u>	<u>538 452</u>
		<u>1 216 910</u>	<u>(52 768)</u>	<u>1 164 142</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
<b>Etapa 2</b>				
Podsúvahové položky:				
Pohľadávky voči klientom:				
Verejná správa				
	Nízke riziko	226	(1)	225
	Vysoké riziko	202	(4)	198
		<u>428</u>	<u>(5)</u>	<u>423</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	6 769	(7)	6 762
	Nízky	586	-	586
	Nižší – stredný	3 184	(7)	3 177
	Stredný	43 123	(130)	42 993
	Vyšší – stredný	15 378	(401)	14 977
	Vysoký	5 967	(178)	5 789
	Bez ratingu	51	(2)	49
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Satisfactory	3 425	(591)	2 834
		<u>78 483</u>	<u>(1 316)</u>	<u>77 167</u>
Retailoví klienti				
	Veľmi nízky	448	(13)	435
	Nízky	624	(6)	618
	Nižší – stredný	6 984	(158)	6 826
	Stredný	2 887	(92)	2 795
	Vyšší – stredný	2 005	(158)	1 847
	Vysoký	2 383	(415)	1 968
		<u>15 331</u>	<u>(842)</u>	<u>14 489</u>
		<u>94 242</u>	<u>(2 163)</u>	<u>92 079</u>

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 3 z hľadiska interných ratingov:

Jún 2021 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Zlyhaný	84 247	(51 535)	32 712
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Default	4 409	(4 040)	369
		<u>88 656</u>	<u>(55 575)</u>	<u>33 081</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Zlyhaný	34 773	(22 022)	12 751
Hypotéky				
	Zlyhaný	86 560	(36 784)	49 776
Nezabezpečený retail				
	Zlyhaný	<u>188 963</u>	<u>(119 953)</u>	<u>69 010</u>
		<u>310 296</u>	<u>(178 759)</u>	<u>131 537</u>
		<u>398 952</u>	<u>(234 334)</u>	<u>164 618</u>
Podsúvahové položky:				
Pohľadávky voči klientom:				
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Zlyhaný	13 975	(3 784)	10 191
Retailoví klienti				
	Zlyhaný	<u>4 874</u>	<u>(1 303)</u>	<u>3 571</u>
		<u>18 849</u>	<u>(5 087)</u>	<u>13 762</u>



**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<b>Etapa 3</b>				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Zlyhaný	71 361	(47 201)	24 160
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Default	4 808	(4 788)	20
		76 169	(51 989)	24 180
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Zlyhaný	33 824	(20 811)	13 013
Hypotéky				
	Zlyhaný	89 647	(33 335)	56 312
Nezabezpečený retail				
	Zlyhaný	210 616	(131 793)	78 823
		<u>334 087</u>	<u>(185 939)</u>	<u>148 148</u>
		<u>410 256</u>	<u>(237 928)</u>	<u>172 328</u>
Podsúvahové položky:				
Pohľadávky voči klientom:				
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Zlyhaný	12 042	(3 199)	8 843
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Zlyhaný	229	(221)	8
		12 271	(3 420)	8 851
Retailoví klienti				
	Zlyhaný	5 568	(1 349)	4 219
		<u>17 839</u>	<u>(4 769)</u>	<u>13 070</u>

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov:

<b>Jún 2021</b> <b>€ '000</b>	<b>Rizikový profil</b>	<b>Hrubá hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Čistá hodnota</b>
<b>Finančný majetok oceňovaný AC:</b>				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	6 045	-	6 045
	Nízky	50 204	(24)	50 180
	Nižší – stredný	89 185	(144)	89 041
	Vyšší – stredný	877	(39)	838
	Bez ratingu	51 531	-	51 531
		<u>197 842</u>	<u>(207)</u>	<u>197 635</u>
<b>Úvery poskytnuté klientom:</b>				
Verejná správa				
	Veľmi nízky	95 574	(19)	95 555
	Nízky	1 577	-	1 577
	Stredný	20 751	(22)	20 729
	Vyšší – stredný	44 892	(351)	44 541
	Vysoký	18 861	(1 199)	17 662
	Bez ratingu	58 657	(667)	57 990
		<u>240 312</u>	<u>(2 258)</u>	<u>238 054</u>
<b>Korporátni klienti</b>				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	491 902	(73)	491 829
	Nízky	1 588 262	(666)	1 587 596
	Nižší – stredný	959 750	(1 056)	958 694
	Stredný	604 548	(1 266)	603 282
	Vyšší – stredný	373 562	(2 640)	370 922
	Vysoký	49 965	(1 534)	48 431
	Zlyhaný	84 247	(51 535)	32 712
	Bez ratingu	463 314	(2 766)	460 548
<b>Špecializované financovanie – SPV, RED</b>				
	Strong	204 732	(1 398)	203 334
	Good	341 931	(5 836)	336 095
	Satisfactory	287 877	(15 024)	272 853
	Weak	67 597	(10 418)	57 179
	Zlyhaný	4 409	(4 040)	369
	Bez ratingu	2 681	(21)	2 660
		<u>5 524 777</u>	<u>(98 273)</u>	<u>5 426 504</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

Jún 2021 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Veľmi nízky	19 627	(9)	19 618
	Nízky	29 712	(43)	29 669
	Nižší – stredný	63 483	(250)	63 233
	Stredný	137 510	(1 054)	136 456
	Vyšší – stredný	71 590	(2 464)	69 126
	Vysoký	11 573	(1 617)	9 956
	Zlyhaný	34 773	(22 022)	12 751
	Bez ratingu	194 803	(4 143)	190 660
Hypotéky				
	Veľmi nízky	7 368 343	(712)	7 367 631
	Nižší – stredný	670 997	(2 144)	668 853
	Stredný	54 670	(1 372)	53 298
	Vysoký	52 214	(3 343)	48 871
	Zlyhaný	86 560	(36 784)	49 776
	Bez ratingu	7 717	-	7 717
Nezabezpečený retail				
	Veľmi nízky	365 933	(405)	365 528
	Nízky	116 760	(250)	116 510
	Nižší – stredný	541 709	(3 498)	538 211
	Stredný	131 474	(3 943)	127 531
	Vyšší – stredný	90 349	(7 236)	83 113
	Vysoký	64 148	(13 898)	50 250
	Zlyhaný	188 963	(119 953)	69 010
	Bez ratingu	129 743	(1 254)	128 489
		<u>10 432 651</u>	<u>(226 394)</u>	<u>10 206 257</u>
		<u>16 197 740</u>	<u>(326 925)</u>	<u>15 870 815</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 335 028	(312)	1 334 716

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**
**Jún 2021**  
**€ '000**

Podsúvahové položky:

Pohľadávky voči ostatným bankám

Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Veľmi nízky	5 962	-	5 962
Nižší – stredný	234 788	(26)	234 762
Bez ratingu	383 777	-	383 777
	<u>624 527</u>	<u>(26)</u>	<u>624 501</u>

Pohľadávky voči klientom:

Verejná správa

Veľmi nízky	140 733	(434)	140 299
Nízky	544	-	544
Stredný	4 655	(2)	4 653
Vyšší – stredný	22 976	(18)	22 958
Vysoký	4 423	(46)	4 377
Bez ratingu	58	-	58
	<u>173 389</u>	<u>(500)</u>	<u>172 889</u>

Korporátni klienti

 Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné  
 nebankové finančné inštitúcie,  
 spoločnosti verejného sektora,  
 faktoring a lízing

Veľmi nízky	1 046 463	(84)	1 046 379
Nízky	1 598 777	(63)	1 598 714
Nižší – stredný	429 029	(276)	428 753
Stredný	367 668	(1 150)	366 518
Vyšší – stredný	148 425	(994)	147 431
Vysoký	42 378	(776)	41 602
Zlyhaný	13 975	(3 784)	10 191
Bez ratingu	228 174	(653)	227 521

 Špecializované financovanie –  
 SPV, RED

Good	95 376	(512)	94 864
Satisfactory	92 130	(1 733)	90 397
Weak	31 602	(1 184)	30 418
Default	710	(57)	653
	<u>4 094 707</u>	<u>(11 266)</u>	<u>4 083 441</u>

Retailoví klienti

Veľmi nízky	772 794	(103)	772 691
Nízky	30 122	(15)	30 107
Nižší – stredný	170 390	(556)	169 834
Stredný	19 712	(145)	19 567
Vyšší – stredný	9 517	(353)	9 164
Vysoký	2 160	(498)	1 662
Zlyhaný	4 874	(1 303)	3 571
Bez ratingu	877	-	877
	<u>1 010 446</u>	<u>(2 973)</u>	<u>1 007 473</u>
	<u>5 278 542</u>	<u>(14 739)</u>	<u>5 263 803</u>

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	10 307	-	10 307
	Nízky	50 353	(65)	50 288
	Nižší – stredný	144 414	(614)	143 800
	Vyšší – stredný	1 052	(27)	1 025
		<u>206 126</u>	<u>(706)</u>	<u>205 420</u>
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez rizika	154	-	154
	Takmer bez rizika	1 581	(1)	1 580
	Veľmi nízke riziko	697	-	697
	Nízke riziko	21 662	(21)	21 641
	Stredné riziko	57 321	(736)	56 585
	Vyššie riziko	41 191	(203)	40 988
	Vysoké riziko	25 223	(1 714)	23 509
	Bez ratingu	5 814	(5)	5 809
		<u>153 643</u>	<u>(2 680)</u>	<u>150 963</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	454 164	(56)	454 108
	Nízky	1 566 892	(694)	1 566 198
	Nižší – stredný	943 957	(898)	943 059
	Stredný	468 851	(971)	467 880
	Vyšší – stredný	553 879	(3 032)	550 847
	Vysoký	67 962	(1 965)	65 997
	Zlyhaný	71 361	(47 201)	24 160
	Bez ratingu	345 633	(2 388)	343 245
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Strong	357 364	(2 490)	354 874
	Good	226 082	(4 939)	221 143
	Satisfactory	259 667	(13 006)	246 661
	Weak	43 773	(8 519)	35 254
	Default	4 808	(4 788)	20
	Bez ratingu	1 248	(9)	1 239
		<u>5 365 641</u>	<u>(90 956)</u>	<u>5 274 685</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	Veľmi nízky	19 929	(9)	19 920
	Nízky	27 481	(34)	27 447
	Nížší – stredný	64 310	(411)	63 899
	Stredný	137 159	(1 185)	135 974
	Vyšší – stredný	88 067	(3 102)	84 965
	Vysoký	16 235	(2 426)	13 809
	Zlyhaný	33 824	(20 811)	13 013
	Bez ratingu	136 577	(1 226)	135 351
Hypotéky				
	Veľmi nízky	6 960 323	(564)	6 959 759
	Nízky	303 135	(158)	302 977
	Nížší – stredný	376 433	(2 354)	374 079
	Stredný	60 993	(1 555)	59 438
	Vysoký	56 810	(3 682)	53 128
	Zlyhaný	89 647	(33 335)	56 312
Nezabezpečený retail				
	Veľmi nízky	345 776	(399)	345 377
	Nízky	117 996	(262)	117 734
	Nížší – stredný	651 272	(4 228)	647 044
	Stredný	161 608	(4 583)	157 025
	Vyšší – stredný	118 403	(9 966)	108 437
	Vysoký	68 143	(15 257)	52 886
	Zlyhaný	210 616	(131 793)	78 823
	Bez ratingu	7 054	(243)	6 811
		<u>10 051 791</u>	<u>(237 583)</u>	<u>9 814 208</u>
		<u>15 571 075</u>	<u>(331 219)</u>	<u>15 239 856</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 611 015	(306)	1 610 709

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Rizikový profil	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvahové položky:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Veľmi nízky	6 073	(1)	6 072
	Nižší – stredný	46 412	(64)	46 348
		<u>52 485</u>	<u>(65)</u>	<u>52 420</u>
Pohľadávky voči klientom:				
Verejná správa				
	Bez rizika	6	-	6
	Takmer bez rizika	20	-	20
	Veľmi nízke riziko	1 134	-	1 134
	Nízke riziko	4 013	(2)	4 011
	Stredné riziko	19 885	(10)	19 875
	Vyššie riziko	1 576	(4)	1 572
	Vysoké riziko	2 332	(36)	2 296
		<u>28 966</u>	<u>(52)</u>	<u>28 914</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME, ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora, faktoring a lízing				
	Veľmi nízky	834 827	(88)	834 739
	Nízky	1 535 063	(683)	1 534 380
	Nižší – stredný	352 189	(227)	351 962
	Stredný	382 330	(1 051)	381 279
	Vyšší – stredný	114 153	(863)	113 290
	Vysoký	20 005	(480)	19 525
	Zlyhaný	12 042	(3 199)	8 843
	Bez ratingu	5 809	(64)	5 745
Špecializované financovanie – SPV, RED				
	Strong	100 517	(542)	99 975
	Good	102 957	(1 100)	101 857
	Satisfactory	56 912	(2 618)	54 294
	Weak	31	-	31
	Zlyhaný	229	(221)	8
		<u>3 517 064</u>	<u>(11 136)</u>	<u>3 505 928</u>
Retailoví klienti				
	Veľmi nízky	575 519	(102)	575 417
	Nízky	172 940	(25)	172 915
	Nižší – stredný	147 979	(355)	147 624
	Stredný	22 315	(161)	22 154
	Vyšší – stredný	6 903	(227)	6 676
	Vysoký	2 893	(461)	2 432
	Zlyhaný	5 568	(1 349)	4 219
		<u>934 117</u>	<u>(2 680)</u>	<u>931 437</u>
		<u>4 480 147</u>	<u>(13 868)</u>	<u>4 466 279</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči ostatným bankám je v ratingovej škále od Aa1 do Caa1 (31. december 2020: Aa1 do Caa1). Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

<b>Jún 2021</b> <b>€ '000</b>	<b>Externý rating</b>	<b>Hrubá hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Čistá hodnota</b>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aaa	226 513	(39)	226 474
	Aa1	135 628	(72)	135 556
	A2	362 323	(42)	362 281
	Baa1	169 700	(22)	169 678
	Baa3	440 864	(137)	440 727
		<u>1 335 028</u>	<u>(312)</u>	<u>1 334 716</u>
<b>December 2020</b> <b>€ '000</b>	<b>Externý rating</b>	<b>Hrubá hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Čistá hodnota</b>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Aaa	228 624	(48)	228 576
	Aa1	115 411	(79)	115 332
	A2	655 618	(62)	655 556
	Baa1	100 195	(5)	100 190
	Baa3	511 167	(112)	511 055
		<u>1 611 015</u>	<u>(306)</u>	<u>1 610 709</u>



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.10. Úverové riziko finančných derivátov

Úverová expozícia (alebo náklady na nahradenie transakcie) finančných nástrojov predstavuje úverové riziko VÚB skupiny z transakcií s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť menovitých hodnôt kontraktov. Úverové riziko každého kontraktu je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodikou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu kontraktu (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 kontraktu. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. VÚB skupina 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, VÚB skupina 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 zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

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

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov. 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	Jún 2021	December 2020
<b>Finančný majetok</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Derivátové finančné nástroje	122 040	109 307
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	103 832	127 863
	<u>225 872</u>	<u>237 170</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.11. Dopady pandémie ochorenia COVID-19

Dňa 4. apríla 2020 nadobudol účinnosť zákon č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 (viackrát novelizovaný), ktorý obsahuje okrem iného opatrenia v oblasti finančného trhu, ktoré priamo ovplyvňujú činnosti VÚB skupiny, ako opatrenia v oblasti finančnej pomoci, dohľadu nad finančným trhom, odkladu splátok úveru a opatrenia v oblasti bezkontaktných platieb. VÚB skupina postupuje v jednotlivých prípadoch v súlade s platnou legislatívou a aplikuje obozretný rámec zverejnený Európskym orgánom pre bankovníctvo v súvislosti so zlyhaním, úvermi s upravenými zmluvnými podmienkami a IFRS 9 v súvislosti s opatreniami týkajúcimi sa pandémie ochorenia COVID-19.

Počas obdobia pandémie môže dlžník požiadať banku o odklad splátok na obdobie nie dlhšie ako deväť mesiacov. Banka je povinná povoliť odklad splátok, ak sú splnené zákonné požiadavky. Povoľením odkladu splátok nenastávajú v rozsahu odloženého plnenia účinky omeškania dlžníka. Odklad splátok nemá vplyv na príznak zlyhania a nezhoršuje kreditnú kvalitu dlžníka. Dlžníkovi nezaniká povinnosť zaplatiť úrok za obdobie odkladu splátok a úroky sa časovo rozlišujú aj počas trvania odkladu splátok.

Do 30. júna 2021 VÚB skupina prijala 28 548 žiadostí o odklad splátok korporátnych a retailových úverov, z čoho poskytla odklad v 26 308 prípadoch v celkovej hrubej výške 1 276 000 tisíc €. Z tejto sumy už expirovalo 1 216 313 tisíc €.

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Štandardné Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Neštandardné Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	11 200	(1 413)	9 787	-	-	-
Retailoví klienti	48 290	(1 500)	46 790	197	(102)	95
	<u>59 490</u>	<u>(2 913)</u>	<u>56 577</u>	<u>197</u>	<u>(102)</u>	<u>95</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

VÚB skupina sa zapojila do programu SIH antikorona záruka 1 a SIH antikorona záruka 2, v rámci ktorého poskytla v spolupráci so Slovak Investment Holding („SIH“) pomoc pre podniky na preklopenie výpadkov príjmu v období krízových opatrení proti šíreniu koronavírusu. Pomoc SIH pozostávala z portfóliovej záruky za úver poskytnutý VÚB skupinou a v rámci programu SIH antikorona záruka 1 za podmienky udržania zamestnanosti v malých a stredných podnikoch aj z úrokovej dotácie až do výšky 4 %. Úvery sa poskytovali najviac na štyri roky až do výšky 1 180 tisíc € s 12-mesačným odkladom splácania splátok istiny a úroku. V rámci SIH antikorona záruka 2 záruka SIH predstavovala 90 % istiny a poskytovali sa úvery so splatnosťou dva až šesť rokov v maximálnej výške 2 000 tisíc € s odkladom splátok istiny a úrokov na 12 mesiacov s možnosťou odpustenia záručného poplatku pri splnení podmienok. Úrokové sadzby boli limitované pre mikropodniky vo výške 3,9 % p. a. a pre ostatné podniky 1,9 % p. a.

VÚB skupina sa zapojila aj do programu finančnej pomoci pre slovenské podniky na zmiernenie dopadov pandémie COVID-19, ktorý spustila EXIMBANKA SR. Pomoc predstavovala záruka vo výške 80 % istiny a poskytovali sa úvery so splatnosťou dva až šesť rokov vo výške 2 až 20 miliónov € s odkladom splátok istiny a úrokov na 12 mesiacov s možnosťou odpustenia záručného poplatku pri splnení podmienok. Úroková sadzba bola limitovaná na 1,9 % p. a.

Úvery boli poskytované za trhových podmienok a programy, do ktorých sa VÚB skupina zapojila, nie sú štátnou dotáciou.

Do 30. júna 2021 VÚB skupina poskytla 1 410 novovzniknutých úverov vzťahujúcich sa na verejné záručné programy v kontexte COVID-19 krízy podnikom v celkovej hrubej výške 205 545 tisíc €.

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Štandardné Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Neštandardné Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	158 816	(656)	158 160	1 008	(101)	907
Retailoví klienti	45 721	(414)	45 307	-	-	-
	<u>204 537</u>	<u>(1 070)</u>	<u>203 467</u>	<u>1 008</u>	<u>(101)</u>	<u>907</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien, napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos VÚB skupiny, resp. 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.

##### 4.2.1. Riadenie trhového rizika

VÚB skupina delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Obchodovanie a oddelením Predaj a zahŕňajú pozície vyplývajúce z činnosti tvorcu trhu, ako aj z obchodovania na vlastný účet banky. Akékoľvek menové riziko v VÚB skupine sa každodenne postupuje oddeleniu Obchodovanie a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením Riadenie bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Obchodné portfóliá zahŕňajú derivátové finančné nástroje používané pre obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančný majetok držaný na obchodovanie. Ostatné finančné nástroje sú súčasťou bankovej knihy.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie trhových rizík a príslušnú oblasť výkazníctva.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára VÚB skupina obchody s finančnými derivátmi s cieľom zabezpečiť riziko likvidity, menové a úrokové riziko. Uzatvára tiež obchody s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. VÚB skupina používa systém limitov na trhové riziká a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti na pohyb trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

##### 4.2.2. 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 VÚB skupiny. 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 minimálne desiatich 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 VÚB skupinou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá obdobie držby pozície v rozsahu jedného dňa.

Používaný model VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka, v prípade sVaR jednoročný scenár z minimálne desaťročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko obchodnej knihy.

VÚB skupina používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Hodnoty VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vrchnému riaditeľovi Úseku riadenia rizík a riaditeľovi odboru Riadenie bilancie a Treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú ISP a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií VÚB skupiny:

€ '000	Jún 2021				December 2020			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	29	40	11	12	88	76	277	3
Úrokové riziko	96	93	251	4	162	218	489	22
Celkové VaR	92	106	28	39	164	261	633	30
Celkové sVaR	609	443	1 466	195	178	503	1 265	135

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR;
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania jeden deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo zatvorenie pozície do jedného dňa, pričom tento predpoklad nemusí byť pravdivý v prípade dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu.

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

##### 4.2.3. Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

Všetky predpoklady, metodiky a zodpovednosti sú popísané v interných dokumentoch „Guidelines on the Governance of Interest Rate Risk in the Banking Book“ („IRRBB“) a „Rules on the Measurement and Control of IRRBB in VÚB Group“, ktoré sú schválené predstavenstvom skupiny VÚB a sú konzistentné s IRRBB smernicami a pravidlami skupiny ISP.

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 časového nesúladu v splatnosti a preceňovaní majetku a záväzkov (tzv. Interest rate gap). Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích časových pásiem, buď podľa ich splatnosti pre nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich najbližšieho dátumu preceňovania pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti sa alokujú podľa splatnosti na základe interného behaviorálneho modelu.

Útvar Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie daného časového nesúladu minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity of fair value analýzou (zmenou súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny ISP sa úrokové riziko meria s použitím základných, interných stresových a regulatórnych scenárov. Základné scenáre sú definované ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bázických bodov výnosovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bázických bodov, ako aj na neparalelný posun výnosovej krivky, tzv. zostrmovanie a splošťovanie výnosovej krivky, ako aj posun krátkych sadzeb nahor a nadol. Regulátorne scenáre boli zavedené v roku 2017 na základe smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad. Všetky scenáre sú od septembra 2020 aplikované na mesačnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria s použitím viacerých scenárov, podobne ako pri analýze citlivosti posunu výnosovej krivky cez základné, interné stresové a regulátorne scenáre. Základné úrokové scenáre predstavujú paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 50 bázických bodov v období nasledujúcich dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátorne scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bázických bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy vydané Bazilejským výborom pre bankový dohľad.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce úrokovému riziku sú spravované oddelením Riadenie bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### Modely používané pri výpočte úrokového rizika („IRR“)

Každá položka je alokovaná do príslušného časového pásma podľa zmluvného dátumu splatnosti alebo precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu:

##### Zmluvná kategória

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

##### Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých nie je známe, kedy nastane splatnosť alebo ďalšie precenenie (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých je známa splatnosť alebo dátum precenenia, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nevyhnutné použiť predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na analýze historických časových radov skupiny VÚB, ako aj na štatistických modeloch.

Senzitivita rezervy na Finančný majetok oceňovaný FVOCI vykazanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 základných bodov, dosiahla k 30. júnu 2021 hodnotu (1 130) tisíc € (31. december 2020: (2 523) tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	Jún 2021	December 2020
<b>Finančný majetok</b>		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,06 %	0,06 %
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	0,07 %	0,17 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(0,29) %	(0,07) %
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	1,16 %	1,68 %
Úvery poskytnuté klientom	2,00 %	2,17 %
<b>Finančné záväzky</b>		
Finančné záväzky oceňovaný AC:		
Záväzky voči bankám	0,67 %	0,30 %
Vklady a úvery od klientov	0,09 %	0,14 %
Emitované dlhové cenné papiere	0,39 %	0,55 %

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.2.4. Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou VÚB skupiny je riadiť riziko zmeny výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených devízových pozícií a aplikovaním limitu tak na celkovú otvorenú devízovú pozíciu ako aj limitovaním devízovej pozície v jednotlivých menách.

### 4.2.5. Reforma referenčných úrokových sadzieb

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor. VÚB skupina neočakáva, že táto zmena bude materiálna. Môžeme ju rozdeliť do troch hlavných kategórií:

- náhrada referenčnej sadzby pre skutočne realizované jednodňové obchody v eurách (Euro OverNight Index Average, „EONIA“);
- zmena výpočtu medzibankovej referenčnej sadzby v rámci hospodárskej a menovej únie (Euro Interbank Offered Rate, „EURIBOR“);
- náhrada londýnskej referenčnej úrokovej sadzby (London Interbank Offered Rate, „LIBOR“).

#### Náhrada referenčnej sadzby EONIA

Nahradenie EONIA má len limitovaný dopad na VÚB skupinu, keďže táto zmena sa týka len obmedzeného počtu zákazníkov (do pätnásť) a zmluvy sa práve menia a dopĺňajú s cieľom nahradiť EONIA novou krátkodobou úrokovou sadzbou (Euro Short-Term Rate, „€STR“).

VÚB skupina má málo medzibankových derivátov spojených s EONIA. Väčšina zmaturuje do konca roku 2021. Pokiaľ ide o zostávajúce swapy, VÚB skupina postupuje v súlade s inými účastníkmi trhu.

Neočakávame žiaden vplyv na účtovanie o zabezpečení.

#### Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami prebehla a nepredstavuje pre VÚB skupinu žiadny problém.

#### Náhrada referenčnej sadzby LIBOR

VÚB skupina má málo úverov viazaných na LIBOR, keďže väčšina bankových pôžičiek je v eurách, a ak sú teda pohyblivé, sú spojené s Euriborom. V prípade úverov v USD alebo GBP VÚB skupina počká na vytvorenie nového benchmarku na rôzne splatnosti, a následne sa upravia existujúce zmluvy so zákazníkmi.

Podobne ako pri úveroch, aj v oblasti derivátov má banka len niekoľko medzibankových zaistovacích derivátov viazaných na LIBOR.

Aj tu budeme čakať na definitívny postup účastníkov trhu a následne na to sa upravia zmluvy so zákazníkmi.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti VÚB skupiny splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je VÚB skupiny schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý VÚB skupinou 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 VÚB skupine 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 na príliv a odlev peňažných tokov;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklenutie prvotnej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len VÚB skupiny.

VÚB skupina pravidelne kontroluje svoju likvidnú pozíciu, aby simulovala potenciálne stresové scenáre. Úroveň neviazaných vysoko likvidných aktív je udržiavaná na úrovni, ktorá by mala podporiť VÚB skupinu aj v prípade týchto mimoriadnych udalostí. VÚB skupina je tiež schopná hľadať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo na medzibankovom trhu s cieľom podporiť jej likvidnú pozíciu. Nemá žiadne špecifické úverové limity na zabezpečenie likvidity v prípade stresového scenára.

Útvary VÚB skupiny zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Treasury a Riadenie bilancie. Tieto smernice sú rozdelené do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti. Odbor Riadenie bilancie je zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

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. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný Nariadením CRR, pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úroveň vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

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



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Odbor Riadenie podnikových rizík pravidelne prezentuje likvidnú pozíciu VÚB skupiny výboru ALCO, v ktorom následne prebieha diskusia.

Analýza majetku a záväzkov podľa ich očakávaného vysporiadania (základňou sú diskontované peňažné toky):

Jún 2021 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 434 419	-	2 434 419
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	11 648	191 933	203 581
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	102	55 788	55 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	444 255	898 263	1 342 518
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	75 252	122 383	197 635
Úvery poskytnuté klientom	3 005 557	12 865 258	15 870 815
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	12 135	12 135
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	12 892	12 892
Hmotný majetok	-	123 134	123 134
Nehmotný majetok	-	127 481	127 481
Goodwill	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	14 222	-	14 222
Odložené daňové pohľadávky	-	50 357	50 357
Ostatný majetok	19 027	-	19 027
Neobežné aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	154	-	154
	6 004 636	14 488 929	20 493 565
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(14 653)	(66 429)	(81 082)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(7 379)	(27 718)	(35 097)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(313 427)	(1 351 792)	(1 665 219)
Vklady a úvery od klientov	(1 642 920)	(11 124 839)	(12 767 759)
Záväzky z lízingu	(6 501)	(15 758)	(22 259)
Podriadený dlh	(134)	(200 000)	(200 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(53 085)	(3 797 535)	(3 850 620)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	(5 129)	(5 129)
Splatné daňové záväzky	(351)	-	(351)
Rezervy	-	(18 950)	(18 950)
Ostatné záväzky	(78 283)	(5 407)	(83 690)
	(2 116 733)	(16 613 557)	(18 730 290)
<b>Čistá pozícia</b>	3 887 903	(2 124 628)	1 763 275

**4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 571 642	-	1 571 642
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	5 791	80 343	86 134
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	100	85 092	85 192
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	743 755	874 312	1 618 067
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	77 254	128 166	205 420
Úvery poskytnuté klientom	2 758 041	12 481 815	15 239 856
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	20 016	20 016
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	11 058	11 058
Hmotný majetok	-	124 862	124 862
Nehmotný majetok	-	129 527	129 527
Goodwill	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	26 518	-	26 518
Odložené daňové pohľadávky	-	54 802	54 802
Ostatný majetok	25 819	-	25 819
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	1	-	1
	<u>5 208 921</u>	<u>14 019 298</u>	<u>19 228 219</u>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(12 068)	(75 309)	(87 377)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(7 607)	(57 800)	(65 407)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(170 207)	(459 593)	(629 800)
Vklady a úvery od klientov	(1 588 769)	(11 398 051)	(12 986 820)
Záväzky z lízingu	(5 734)	(12 828)	(18 562)
Podriadený dlh	(151)	(200 000)	(200 151)
Emitované dlhové cenné papiere	(108 020)	(3 314 709)	(3 422 729)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	(6 990)	(6 990)
Rezervy	-	(18 036)	(18 036)
Ostatné záväzky	(76 590)	(5 407)	(81 997)
	<u>(1 972 557)</u>	<u>(15 548 723)</u>	<u>(17 521 280)</u>
<b>Čistá pozícia</b>	<u>3 236 364</u>	<u>(1 529 425)</u>	<u>1 706 939</u>

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa aj právne riziko, riziko spojené s dodržiavaním predpisov, riziko modelov, riziko informačných a komunikačných technológií a riziko finančného vykazovania, pričom nezahŕňa strategické a reputačné riziko. Môže vyplývať zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj z nesúladu so všeobecnými štandardami správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami VÚB skupiny.

#### 4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

VÚB skupina, v koordinácii s materskou spoločnosťou ISP, 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 definuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo VÚB skupiny garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (s hlasovacím právom: vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, riaditeľ odboru Compliance, riaditeľ odboru Anti-Money Laundering; stáli prizývaní členovia bez hlasovacieho práva: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť) 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.

#### 4.4.2. Organizačná štruktúra funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v VÚB skupine bola v rámci úseku Riadenie 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 zmierňovanie 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, vrátane rizika informačných a komunikačných technológií. Úsek Riadenie rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

#### 4.4.3. Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatívnych autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérsku spoločnosť VÚB Leasing, a. s. 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.

Na účely používania prístupu AMA nastavila VÚB skupina, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi požiadavkami, systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskou spoločnosťou VÚB Leasing, a. s., spadajúcou pod rozsah aplikácie prístupu AMA. 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 zmierňovanie operačného rizika.

#### 4.4.4. Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

## 5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovná politika je uvedená v poznámke 3.4.7.

VÚB skupina 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 VÚB skupina prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zisiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo;
- Úroveň 3: nezisiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zisiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezisiteľné 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 VÚB skupiny 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 zo základných 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 VÚB skupina 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. VÚB skupina 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. VÚB skupina sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami VÚB skupina používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

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

### (a) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

### (b) Pohľadávky voči ostatným bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s lehotou splatnosti viac ako jeden rok sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri lehotách splatnosti do jedného roka a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich reálnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

## 5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

### (c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

### (d) Záväzky voči bankám a vklady a úvery od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky.

### (e) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky a vlastného úverového rizika.

### (f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných VÚB skupinou 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.

**5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)**

Jún 2021 € '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	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 434 419	-	2 434 419	-	2 434 420	-	2 434 420
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	203 581	203 581	7 741	195 840	-	203 581
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	55 890	55 890	-	55 890	-	55 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 342 518	1 342 518	1 015 443	327 074	-	1 342 517
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		197 635	-	197 635	-	197 634	-	197 634
Úvery poskytnuté klientom		15 870 815	-	15 870 815	-	49 780	17 785 719	17 835 499
		<u>18 502 869</u>	<u>1 601 989</u>	<u>20 104 858</u>	<u>1 023 184</u>	<u>3 260 638</u>	<u>17 785 719</u>	<u>22 069 541</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	81 082	81 082	-	81 082	-	81 082
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	35 097	35 097	-	35 097	-	35 097
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		1 665 219	-	1 665 219	-	1 665 219	-	1 665 219
Vklady a úvery od klientov		12 769 350	-	12 769 350	-	12 776 325	-	12 776 325
Záväzky z lízingu		20 668	-	20 668	-	20 668	-	20 668
Podriadený dlh		200 134	-	200 134	-	231 396	-	231 396
Emitované dlhové cenné papiere		3 850 620	-	3 850 620	-	3 891 994	-	3 891 994
		<u>18 505 991</u>	<u>116 179</u>	<u>18 622 170</u>	<u>-</u>	<u>18 701 781</u>	<u>-</u>	<u>18 701 781</u>

## 5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

December 2020 € '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	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	1 571 642	-	1 571 642	-	1 571 642	-	1 571 642
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	86 134	86 134	711	85 423	-	86 134
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	85 192	85 192	-	85 192	-	85 192
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 618 067	1 618 067	896 128	721 938	-	1 618 066
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		205 420	-	205 420	-	205 420	-	205 420
Úvery poskytnuté klientom		15 239 856	-	15 239 856	-	96 415	17 270 273	17 366 688
		<u>17 016 918</u>	<u>1 875 527</u>	<u>18 892 445</u>	<u>897 550</u>	<u>2 851 453</u>	<u>17 270 273</u>	<u>21 019 276</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	87 377	87 377	-	87 377	-	87 377
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	65 407	65 407	-	65 407	-	65 407
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		629 800	-	629 800	-	629 800	-	629 800
Vklady a úvery od klientov		12 986 820	-	12 986 820	-	12 996 977	-	12 996 977
Záväzky z lízingu		18 562	-	18 562	-	18 562	-	18 562
Podriadený dlh		200 151	-	200 151	-	233 805	-	233 805
Emitované dlhové cenné papiere		3 422 729	-	3 422 729	-	3 488 512	-	3 488 512
		<u>17 258 062</u>	<u>152 784</u>	<u>17 410 846</u>	<u>-</u>	<u>17 520 440</u>	<u>-</u>	<u>17 520 440</u>

Počas roku 2021 ani počas roku 2020 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 6. Segmentové vykazovanie

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

VÚB skupiny pôsobi 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.

VÚB skupina 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 VÚB skupiny.

Väčšina transakcií VÚB skupiny sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí VÚB skupina v jednom geografickom segmente.

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

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 (SME), Corporate Customer Desk („CCD“), samosprávy a spoločnosti verejného sektora. Segment SME zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie VÚB skupiny, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

VÚB skupina vykazuje v rámci stĺpca Ostatné riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok VÚB skupiny, jej investície do akcií a vlastný kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio. Nezaradené položky sa tiež vykazujú v rámci tohto stĺpca.



## 6. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

Jún 2021

€ '000

Externé výnosy:

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)

Výnosy z dividend

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové náklady

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií\*

Mzdy a odmeny zamestnancom

Ostatné administratívne náklady\*

Odpisy nehmotného majetku

Odpisy hmotného majetku

**Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením**

Čistá strata z úprav ziskov alebo strát \*

Rezervy\*

Opravné položky

Čistá (strata)/ zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku

oceňovaného AC

**Zisk pred zdanením**

Majetok v rámci segmentu

Závazky v rámci segmentu

	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Vykazované segmenty spolu	Ostatné	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	102 385	58 550	(8 318)	152 617	2 831	155 448
Úrokové a obdobné náklady	(3 145)	(946)	(8 199)	(12 290)	(3 111)	(15 401)
Výnosy medzi segmentmi	(3 043)	(4 728)	8 306	535	(535)	-
Čisté úrokové výnosy	96 197	52 876	(8 211)	140 862	(815)	140 047
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	52 642	17 446	1 023	71 111	(1 730)	69 381
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 298	1 899	9 831	13 028	36	13 064
Ostatné prevádzkové výnosy	(798)	3 226	(878)	1 550	1 967	3 517
Ostatné prevádzkové náklady	(14 489)	(1 274)	19	(15 744)	(2 416)	(18 160)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	-	-	-	-	-	-
Mzdy a odmeny zamestnancom	(22 157)	(6 864)	(330)	(29 351)	(31 223)	(60 574)
Ostatné administratívne náklady*	-	1 204	(781)	423	(35 762)	(35 339)
Odpisy nehmotného majetku	(3 193)	(207)	-	(3 400)	(4 672)	(8 072)
Odpisy hmotného majetku	(1 461)	(1 240)	44	(2 657)	(5 318)	(7 975)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	<b>108 039</b>	<b>67 066</b>	<b>717</b>	<b>175 822</b>	<b>(79 933)</b>	<b>95 889</b>
Čistá strata z úprav ziskov alebo strát *	-	-	-	-	(46)	(46)
Rezervy*	-	(73)	-	(73)	(9)	(82)
Opravné položky	1 122	(22 931)	248	(21 561)	987	(20 574)
Čistá (strata)/ zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	(2 282)	660	-	(1 622)	(9)	(1 631)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>106 879</b>	<b>44 722</b>	<b>965</b>	<b>152 566</b>	<b>(79 010)</b>	<b>73 556</b>
Majetok v rámci segmentu	10 334 671	5 812 287	3 780 688	19 927 646	565 919	20 493 565
Závazky v rámci segmentu	8 834 267	4 428 965	5 046 528	18 309 760	420 530	18 730 290

\* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

## 6. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

Jún 2020 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Vykazované segmenty spolu	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:						
Úrokové a obdobné výnosy	218 177	119 959	(11 509)	326 627	6 091	332 718
Úrokové a obdobné náklady	(9 168)	(3 986)	(17 675)	(30 829)	(7 070)	(37 899)
Výnosy medzi segmentmi	(18 721)	(23 336)	41 869	(188)	188	-
Čisté úrokové výnosy	190 288	92 637	12 685	295 610	(791)	294 819
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	104 460	31 079	2 439	137 978	(3 343)	134 635
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	4 201	5 983	8 415	18 599	45	18 644
Ostatné prevádzkové výnosy	356	6 758	(1 712)	5 402	2 191	7 593
Ostatné prevádzkové náklady	(11 507)	(3 114)	-	(14 621)	(3 840)	(18 461)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	-	-	-	-	(31 038)	(31 038)
Mzdy a odmeny zamestnancom	(50 707)	(13 946)	(676)	(65 329)	(61 301)	(126 630)
Ostatné administratívne náklady*	-	2 154	(1 572)	582	(74 419)	(73 837)
Odpisy nehmotného majetku	(5 977)	(356)	(2)	(6 335)	(8 256)	(14 591)
Odpisy hmotného majetku	(2 864)	(2 298)	89	(5 073)	(10 840)	(15 913)
<b>Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením</b>	<b>228 250</b>	<b>118 897</b>	<b>19 666</b>	<b>366 813</b>	<b>(191 592)</b>	<b>175 221</b>
Rezervy*	-	(137)	-	(137)	355	218
Opravné položky	(39 512)	(24 648)	(208)	(64 368)	2 063	(62 305)
Čistá (strata)/ zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	(8 433)	1 723	-	(6 710)	(726)	(7 436)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>180 305</b>	<b>95 835</b>	<b>19 458</b>	<b>295 598</b>	<b>(189 900)</b>	<b>105 698</b>
<b>December 2020</b> <b>€ '000</b>						
Majetok v rámci segmentu	9 753 639	5 666 640	3 284 621	18 704 900	523 319	19 228 219
Závazky v rámci segmentu	8 060 841	4 874 949	4 259 883	17 195 673	325 607	17 521 280

\* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

## 7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	Jún 2021	December 2020
Pokladničná hotovosť	181 130	161 161
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	2 092 216	777 270
Bežné účty	2	38
Termínované vklady	47 087	7 621
Úvery	86 332	604 335
	<u>2 225 637</u>	<u>1 389 264</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám:		
Bežné účty	27 652	21 217
	<u>2 434 419</u>	<u>1 571 642</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky („ČNB“). Hodnota povinných minimálnych rezerv závisí od výšky klientskych depozít akceptovaných bankou a hodnoty vydaných dlhopisov. 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 ČNB. 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. Plnenie povinných minimálnych rezerv je dané priemernou hodnotou denných zostatkov na účte povinných minimálnych rezerv počas periódy pre dodržanie.

## 8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	Jún 2021	December 2020
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	77 555	79 260
Akcie	-	6 163
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	118 285	-
	<u>195 840</u>	<u>85 423</u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Akcie	7 741	711
Finančné záväzky držané na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	81 082	87 377

Akcie v „Neobchodnom finančnom majetku oceňovanom reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A. a Visa Inc. prioritné akcie série C. ISP akcie sú súčasťou motivačného plánu, ktorý zaviedla materská spoločnosť v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). K 1. januáru 2021 sa aj Visa Inc. prioritné akcie série C preklasifikovali z finančného majetku držaného na obchodovanie do portfólia „Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL“. VÚB skupina si pri prvotnom vykázaní nezvolila možnosť vykazovať tieto akcie v portfóliu „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

**8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (pokračovanie)**

€ '000	Jún 2021 Pohľadávky	December 2020 Pohľadávky	Jún 2021 Záväzky	December 2020 Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	64 973	71 917	66 625	74 070
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	4 502	5 616	6 519	11 728
Opcie	173	194	161	194
	<u>4 675</u>	<u>5 810</u>	<u>6 680</u>	<u>11 922</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Komoditné forwardy a swapy	7 907	1 533	7 777	1 385
	<u>77 555</u>	<u>79 260</u>	<u>81 082</u>	<u>87 377</u>
€ '000	Jún 2021 Pohľadávky	December 2020 Pohľadávky	Jún 2021 Záväzky	December 2020 Záväzky
<b>Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty</b>				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	5 001 177	3 834 656	5 001 177	3 834 656
Opcie	113 039	116 703	113 039	116 703
Futurity	10 707	-	10 707	-
	<u>5 124 923</u>	<u>3 951 359</u>	<u>5 124 923</u>	<u>3 951 359</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	499 952	1 025 828	505 222	1 032 169
Opcie	18 717	21 859	18 722	21 859
	<u>518 669</u>	<u>1 047 687</u>	<u>523 944</u>	<u>1 054 028</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Komoditné forwardy a swapy	40 081	37 770	40 081	37 770
	<u>5 683 673</u>	<u>5 036 816</u>	<u>5 688 948</u>	<u>5 043 157</u>

## 9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	Jún 2021 Pohľadávky	December 2020 Pohľadávky	Jún 2021 Závazky	December 2020 Závazky
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadziieb, menovým a inflačným rizikom	55 890	85 192	35 097	65 407

### 9.1. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb, menovým a inflačným rizikom

VÚB skupina používala 13 úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb balíka hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 28 úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb balíka bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 9 úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb pri 6 štátnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 1 úrokový swap na zabezpečenie úrokového a inflačného rizika 1 inflačného dlhopisu z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny oboch – úrokovej sadzby aj referenčného inflačného indexu – podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty inflačného dlhopisu.

VÚB skupina používala 19 úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb pri 19 dlhopisoch finančných inštitúcií s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 8 úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika 8 korporátnych úverov denominovaných v EUR. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 2 krížové úrokovovo-menové swapy na zabezpečenie úrokového a menového rizika 2 korporátnych úverov denominovaných v GBP a USD. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb a výmenných kurzov.

VÚB skupina používala 1 úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb 1 prijatého úveru z Európskej investičnej banky („EIB“). Zmeny v reálnej hodnote tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokovej sadzby podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty úveru zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

VÚB skupina používala 28 úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadziieb pri 16 vydaných krytých dlhopisoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadziieb podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnych hodnôt krytých dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb.

**9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)**

 Jún 2021  
 € '000

	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
<b>Mikro zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI						
	718	12 759	797 000	797 000	13 751	1
Zabezpečenie korporátnych úverov						
	2 387	1 948	246 124	246 124	2 865	(15)
Zabezpečenie úveru od EIB						
	-	30	50 000	50 000	(569)	7
Zabezpečenie krytých dlhopisov						
	45 562	2 328	2 300 400	2 300 400	(24 187)	-
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov						
	718	12 759	797 000	797 000	13 751	1
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie hypoték						
	1 454	10 602	1 670 000	1 670 000	7 013	(61)
Zabezpečenie bežných účtov						
	5 769	615	1 217 500	1 217 500	(1 919)	(58)

**9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)**
**December 2020**  
**€ '000**

	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
<b>Mikro zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	7 712	36 754	1 084 900	1 084 900	(17 430)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	436	2 954	277 418	277 418	(1 829)	339
Zabezpečenie úveru od EIB	533	-	50 000	50 000	1 323	16
Zabezpečenie krytých dlhopisov	67 951	-	1 145 400	1 145 400	40 565	-
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	68	5 838	91 532	86 805	(3 594)	-
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	979	19 861	2 300 000	2 300 000	(6 468)	240
Zabezpečenie hypoték	7 513	-	112 500	112 500	2 445	35
Zabezpečenie TLTRO	7 712	36 754	1 084 900	1 084 900	(17 430)	-
Zabezpečenie bežných účtov	436	2 954	277 418	277 418	(1 829)	339

**9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)**

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

Jún 2021 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulo- vaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektív- nosti	Akumulo- vaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpe- čovacieho vzťahu*
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 165 037	-	(13 750)	(125)
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Úvery poskytnuté klientom	332 741	169	(5 735)	865
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Závazky voči bankám	50 000	19	(576)	-
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC:				
	Emitované dlhové cenné papiere	1 239	41 620	(24 187)	41 321
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Úvery poskytnuté klientom	1 670 000	9 391	(7 074)	2 744
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC:				
	Vklady a úvery od klientov	1 217 500	5 129	(1 861)	-

\* Hedžing úrokového rizika krytých dlhopisov je niekedy ukončený pred pôvodnou splatnosťou úrokového swapu. Dôvodom je, že úrokové riziko VÚB skupiny sa zmenilo spôsobom, ktorý vyžaduje viac záväzkov s fixnou úrokovou sadzbou. A nakoľko pôvodne kryté dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou boli v minulosti zmenené do pohyblivej úrokovvej sadzby, tieto swapy boli predčasne ukončené s cieľom dosiahnuť požadované úrokové riziko VÚB skupiny.



**9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulo- vaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektív- nosti	Akumulo- vaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpe- čovacieho vzťahu
<b>Mikro zabezpečenie</b>					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 014 069	-	17 430	(3 108)
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	364 223	5 946	5 762	928
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC: Závazky voči bankám	50 000	595	1 307	-
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	733 786	65 807	40 565	45 372
<b>Portfóliové zabezpečenie</b>					
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	2 300 000	19 396	6 708	620
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	112 500	6 990	2 410	-

**10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	977 866	1 271 994
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	<i>421 688</i>	<i>492 007</i>
Dlhové cenné papiere bánk	323 479	304 864
Dlhové cenné papiere iných emitentov	33 371	33 851
Akcie:		
Visa Inc. priroritné akcie séria A	7 673	6 952
Intesa Sanpaolo S.p.A.	44	326
S.W.I.F.T.	85	80
	<u>7 802</u>	<u>7 358</u>
	<u>1 342 518</u>	<u>1 618 067</u>

K 30. júnu 2021, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 1 193 849 tisíc € boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (31. decembru 2020: 583 000 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné pre účely riadenia likvidity.

**11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou**
**11.1. Pohľadávky voči ostatným bankám**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	December 2020
Termínované vklady		14	-
Úvery a pôžičky		146 160	149 755
Peňažné zabezpečenie		51 668	56 371
Opravné položky	21	(207)	(706)
		<u>197 635</u>	<u>205 420</u>

**11.2. Úvery poskytnuté klientom**

Jún 2021 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Štátna správa	127 884	(19)	127 865
Samosprávy	111 909	(2 236)	109 673
Samosprávy – lízing	519	(3)	516
	<u>240 312</u>	<u>(2 258)</u>	<u>238 054</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	2 096 599	(2 016)	2 094 583
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	129 295	(120)	129 175
Špecializované financovanie	909 227	(36 737)	872 490
Malé a stredné podniky (SME)	1 605 674	(51 532)	1 554 142
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	417 797	(394)	417 403
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	80 251	(55)	80 196
Spoločnosti verej. sektora	2 762	(86)	2 676
Lízing	163 432	(6 226)	157 206
Faktoring	119 740	(1 107)	118 633
	<u>5 524 777</u>	<u>(98 273)</u>	<u>5 426 504</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	449 866	(22 761)	427 105
Malí podnikatelia – lízing	70 700	(8 525)	62 175
Spotrebné úvery	1 457 489	(129 664)	1 327 825
Hypotéky	8 240 501	(44 355)	8 196 146
Kreditné karty	103 267	(14 383)	88 884
Prečerpania	68 323	(6 390)	61 933
Lízing	4 851	(94)	4 757
Spoločenstvá vlastníkov bytov	37 654	(222)	37 432
	<u>10 432 651</u>	<u>(226 394)</u>	<u>10 206 257</u>
	<u>16 197 740</u>	<u>(326 925)</u>	<u>15 870 815</u>

**11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou (pokračovanie)**

December 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
<b>Verejná správa</b>			
Jednotný rezolučný fond	5 090	-	5 090
Samosprávy	32 685	(3)	32 682
Samosprávy – lízing	115 251	(2 673)	112 578
	617	(4)	613
	153 643	(2 680)	150 963
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	2 123 900	(5 276)	2 118 624
Špecializované financovanie	150 427	(265)	150 162
Malé a stredné podniky (SME)	892 942	(33 751)	859 191
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	1 524 715	(44 146)	1 480 569
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	366 337	(162)	366 175
Spoločnosti verej. sektora	50 056	(48)	50 008
Lízing	1 474	(49)	1 425
Factoring	171 903	(6 028)	165 875
	83 887	(1 231)	82 656
	5 365 641	(90 956)	5 274 685
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia			
Malí podnikatelia – lízing	418 207	(21 346)	396 861
Spotrebné úvery	68 199	(7 639)	60 560
Hypotéky	1 495 882	(142 728)	1 353 154
Kreditné karty	7 847 341	(41 648)	7 805 693
Prečerpania	104 092	(17 558)	86 534
Lízing	76 581	(6 421)	70 160
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 313	(24)	4 289
	37 176	(219)	36 957
	10 051 791	(237 583)	9 814 208

**11.3. Záväzky voči bankám**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Vklady centrálnych bank:		
Bežné účty	1 208	1 458
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	999 806	-
	1 001 014	1 458
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	85 204	27 464
Termínované vklady	7 227	8 170
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	540 126	568 344
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	19	595
Prijaté peňažné zabezpečenie	31 629	23 769
	664 205	628 342
	1 665 219	629 800

**11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou (pokračovanie)**
**11.4. Vklady a úvery od klientov**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Bežné účty	9 914 070	9 533 964
Termínované vklady	1 845 935	2 618 892
Vklady vlády a samospráv	567 859	486 233
Sporiace účty	222 945	229 480
Prijaté úvery	9 043	9 103
Ostatné vklady	209 498	109 148
	<u>12 769 350</u>	<u>12 986 820</u>

**11.5. Záväzky z lízingu**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Záväzky z lízingu	20 668	18 562

**11.6. Podriadený dlh**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Podriadený dlh	200 134	200 151

K 30. júnu 2021 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31. december 2020: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. V súlade s úverovou zmlouvou, úver ako nezabezpečený záväzok, môže byť použitý na vysporiadanie dlhov banky a nebude splatený pred vyplatením všetkých záväzkov banky voči nepodriadeným veriteľom.

**11.7. Emitované dlhové cenné papiere**

€ '000	2021	2020
Kryté dlhopisy	2 528 699	2 577 764
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	1 238 980	733 786
	<u>3 767 679</u>	<u>3 311 550</u>
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	41 620	65 807
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	41 321	45 372
	<u>3 850 620</u>	<u>3 422 729</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v mene euro poskytnutými klientom VÚB skupiny (pozn. 11.2.)

**11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet v obehu k 31. júnu 2021	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2021 € '000	December 2020 € '000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 30.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 352	33 513
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 261	19 766
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 831	16 359
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 473	15 071
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 933	25 512
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 995	50 924
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 958	72 107
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	38 613	39 163
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 303	49 717
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 591	99 030
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	100 375	99 713
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	99 432	98 544
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	100 000	100 251
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	249 270	249 637
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	247 998	249 099
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	250 225	249 562
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 550	250 066
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	50 338	49 958
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 3	0,250	EUR	5 000	100 000	26.3.2019	26.3.2024	497 908	498 105
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 4	0,500	EUR	5 000	100 000	26.6.2019	26.6.2029	496 038	497 081
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 5	0,010	EUR	5 000	100 000	23.6.2020	23.6.2025	499 745	499 739
							<b>3 767 679</b>	<b>3 311 550</b>

**12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Úvery poskytnuté klientom:		
Retailoví klienti		
Hypotéky	12 135	20 016
Finančné záväzky oceňované AC:		
Vklady a úvery od klientov	5 129	6 990

**13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov**

Jún 2021 € '000	Podiel	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(3 787)	12 809
SBCB	33,33 %	3	79	83
		<u>16 600</u>	<u>(3 708)</u>	<u>12 892</u>
December 2020 € '000	Podiel	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(5 045)	11 552
SBCB	33,33 %	3	80	83
		<u>16 600</u>	<u>(4 965)</u>	<u>11 635</u>

SBCB je pridružený podnik VÚB skupiny konsolidovaný metódou vlastného imania.

VÚB Generali je spoločný podnik, v ktorom má VÚB skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poisťovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom VÚB skupina má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. VÚB skupina preto klasifikuje VÚB Generali ako spoločný podnik a na jeho konsolidáciu používa tiež metódu vlastného imania.

VÚB Generali a SBCB majú sídlo v Slovenskej republike.

**14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj**

Jún 2021 € '000	Práva použitia majetku		Spolu
	Vlastnený		
Budovy a pozemky	77 245	18 150	95 395
Zariadenia	6 361	-	6 361
Ostatný hmotný majetok	15 627	2 411	18 038
Obstaranie	3 494	-	3 494
	<u>102 727</u>	<u>20 561</u>	<u>123 288</u>

  

December 2020 € '000	Práva použitia majetku		Spolu
	Vlastnený		
Budovy a pozemky	75 649	18 480	94 129
Zariadenia	6 596	-	6 596
Ostatný hmotný majetok	16 172	22	16 194
Obstaranie	7 944	-	7 944
	<u>106 361</u>	<u>18 502</u>	<u>124 863</u>

Jún 2021 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena alebo reálna hodnota</b>					
1. január	109 558	53 534	47 323	7 944	218 359
Prírastky	3 075	-	2 678	1 888	7 641
Úbytky	(6 338)	(1 383)	(3 444)	-	(11 165)
Precenenie	-	-	-	-	-
Transfery	3 400	762	2 177	(6 338)	1
Kurzové rozdiely	12	6	1	-	19
30. jún	<u>109 707</u>	<u>52 919</u>	<u>48 735</u>	<u>3 494</u>	<u>214 855</u>
<b>Oprávky</b>					
1. január	(15 080)	(46 938)	(30 808)	-	(92 826)
Odpisy za obdobie	(5 126)	(996)	(1 853)	-	(7 975)
Úbytky	6 250	1 381	2 286	-	9 917
Precenenie	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(7)	(5)	-	-	(12)
30. jún	<u>(13 963)</u>	<u>(46 558)</u>	<u>(30 375)</u>	<u>-</u>	<u>(90 896)</u>
<b>Opravné položky (pozn. 21)</b>					
1. január	(349)	-	(321)	-	(670)
Tvorba	-	-	(57)	-	(57)
Rozpustenie	-	-	56	-	56
31. december	<u>(349)</u>	<u>-</u>	<u>(322)</u>	<u>-</u>	<u>(671)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>					
1. január	<u>94 129</u>	<u>6 596</u>	<u>16 194</u>	<u>7 944</u>	<u>124 863</u>
30. jún	<u>95 395</u>	<u>6 361</u>	<u>18 038</u>	<u>3 494</u>	<u>123 288</u>



**15. Nehmotný majetok**

Jún 2021 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január	295 942	10 729	55 923	362 594
Prírastky	-	-	6 070	6 070
Úbytky	(79)	-	-	(79)
Transfery	6 841	-	(6 841)	-
Kurzové rozdiely	27	-	-	27
30. jún	302 731	10 729	55 152	368 612
<b>Oprávky</b>				
1. január	(222 695)	(10 371)	-	(233 066)
Odpisy za obdobie	(8 011)	(61)	-	(8 072)
Úbytky	29	-	-	29
Kurzové rozdiely	(22)	-	-	(22)
30. jún	(230 699)	(10 432)	-	(241 131)
<b>Účtovná hodnota</b>				
1. január	73 247	358	55 923	129 528
30. jún	72 032	297	55 152	127 481

**16. Goodwill**

€ '000	Jún 2021	December 2020
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Retailové bankovníctvo	18 871	18 871
	29 305	29 305

Goodwill vzťahujúci sa na Consumer Finance Holding, a. s. vznikol v roku 2005 pri akvizícii Consumer Finance Holding, a. s. a v roku 2018 bol zlúčený do banky. VÚB skupina priradila tento goodwill k peňazotvornej jednotke Retailové bankovníctvo, nakoľko Consumer Finance Holding, a. s. pôsobil v oblasti spotrebných úverov.

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou VÚB Leasing zahŕňa goodwill súvisiaci s kúpou majoritného (70 %) podielu vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk) v roku 2007 a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk) v roku 2010.

VÚB skupina identifikovala štyri peňazotvorné jednotky – retailové bankovníctvo, korporátne bankovníctvo, VÚB Leasing, a. s. a Central Treasury, ktoré tiež predstavujú prevádzkové segmenty používané pri segmentovom výkazníctve (pozn. 6). VÚB Leasing, a. s. je súčasťou prevádzkového segmentu korporátne bankovníctvo. Každý z nich predstavuje najmenšiu skupinu majetkov generujúcich nezávislé prichádzajúce peňažné toky a tiež minimálnu úroveň sledovaných VÚB skupinou pre procesy plánovania a vykazovania.

Goodwill je testovaný na znehodnotenie ročne alebo aj častejšie, ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená. Žiadne straty zo znehodnotenia goodwillu neboli vykázané v roku 2021 a 2020.

**17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Splatné daňové pohľadávky	14 222	26 518
Odložené daňové pohľadávky	50 357	54 802
Splatné daňové záväzky	351	3 411

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2020: 21 %) nasledovne:

€ '000	Jún 2021	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	December 2020
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(1 236)	-	1 271	(2 507)
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	43	(75)	-	118
Úvery poskytnuté klientom	48 422	(4 802)	-	53 224
Hmotný majetok	(14 351)	(185)	-	(14 167)
Ostatný majetok	7	-	-	7
Finančné záväzky oceňované AC:				
Záväzky z lízingu	4 358	(102)	-	4 460
Rezervy	2 811	57	-	2 754
Ostatné záväzky	7 676	(726)	-	8 403
Ostatné	2 627	112	(1)	2 510
	<u>50 357</u>	<u>(5 721)</u>	<u>1 270</u>	<u>54 802</u>

**18. Ostatný majetok**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	December 2020
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		13 411	16 643
Náklady a príjmy budúcich období		5 303	10 196
Zásoby		2 642	1 213
Ostatné daňové pohľadávky		386	712
Pohľadávky z ukončenia lízingu		9	64
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		179	12
Ostatné		268	382
Opravné položky	21	(3 171)	(3 403)
		<u>19 027</u>	<u>25 819</u>

**19. Rezervy**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	December 2020
Rezervy na podsúvahu	21	14 765	13 933
Súdne spory	23	3 784	3 702
Rezerva na reštrukturalizáciu		400	400
Ostatné rezervy		1	1
		<u>18 950</u>	<u>18 036</u>

2021 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie)	Použitie	30. jún
Súdne spory	23, 32	3 702	83	(1)	3 784
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	400	-	-	400
Ostatné rezervy	32	1	-	-	1
		<u>4 103</u>	<u>83</u>	<u>(1)</u>	<u>4 185</u>

**20. Ostatné záväzky**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Rôzni veritelia	35 641	40 435
Zúčtovanie so zamestnancami	28 903	28 524
Odstupné a pracovné jubileá	5 407	5 407
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	4 205	1
Výdavky a výnosy budúcich období	2 572	2 211
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 286	1 710
Zúčtovanie s akcionármi	905	1 404
Plán odmeňovania akciami	894	711
Investičné certifikáty	544	843
Ostatné	3 333	751
	<u>83 690</u>	<u>81 997</u>

K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

## 20. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich 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 požítok. Na výpočet sa používa metóda projektovaných jednotkových kreditov. Pri výpočte sa použila priemerná miera fluktuácie, ktorá vychádza z historických údajov o obrate zamestnancov v VÚB skupine za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci VÚB skupiny sú zaradení do programu požítok odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	December 2020	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,66) %	(0,11) %
Rast miezd*	-	0,00 %
Budúci rast miezd*	-	4,50 %
Miera fluktuácie (na základe veku)	5,1 % – 40,9 %	5,1 % – 40,9 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

\* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

## 21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na podsúvahové položky

2021 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie) (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	30. jún
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		306	6	-	-	-	312
Finančný majetok oceňovaný AC:	11						
Pohľadávky voči ostatným bankám		706	(493)	-	(6)	-	207
Pohľadávky voči klientom		331 219	21 276	(22 035)	(663)	(2 872)	326 925
Opravné položky podľa IFRS 9		332 231	20 789	(22 035)	(669)	(2 872)	327 444
Posúvahové položky	19	13 933	16	-	816	-	14 765
Opravné položky a rezervy podľa IFRS 9		346 164	20 805	(22 035)	147	(2 872)	342 209
Hmotný majetok a neobežný majetok							
klasifikovaný ako držaný na predaj	14	670	1	-	-	-	671
Ostatný majetok	18	3 403	(232)	-	-	-	3 171
Opravné položky a rezervy na podsúvahové položky spolu		350 237	20 574	(22 035)	147	(2 872)	346 051

\* Položka „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku („unwinding of interest“).

**22. Vlastné imanie**

€ '000	Jún 2021	December 2020
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	112 003	116 769
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	1 145 794	1 062 938
	<u>1 702 335</u>	<u>1 624 245</u>

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

	Jún 2021	December 2020
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	60 940	82 694

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení banky a právo na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení banky likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania banky. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia banky ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	Jún 2021	December 2020
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	100,00 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	0,00 %	2,17 %
Zahraniční akcionári	0,00 %	0,80 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

## 22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu VÚB skupiny 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.

VÚB skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. VÚB skupina 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.

Kapitál VÚB skupina na regulátorne účely bol vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením CRR:

€ '000	Jún 2021	December 2020
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	1 137 330	1 054 474
Zákonný rezervný fond	97 814	89 350
Ostatné kapitálové fondy	-	8 464
Ostatné súčasti komplexného výsledku	22 653	27 419
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(25)	(47)
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	20 674	31 413
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky –ostatné	(6 401)	(5 090)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(118 959)	(129 041)
Zníženie o IRB úpravy kreditného rizika o očakávané straty	(3 177)	(8 416)
(-) Nedostatočné pokrytie nevykonných expozícií	(281)	-
	<b>1 585 205</b>	<b>1 513 064</b>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>		
Prebytok IRB rezerv nad očakávané oprávnené straty	2 392	-
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(5 141)	(7 197)
	<b>197 251</b>	<b>192 803</b>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<b>1 782 456</b>	<b>1 705 867</b>

\* Okrem čistého zisku za obdobie/rok, v schvaľovaní a ostatných kapitálových fondov.

€ '000	Jún 2021	December 2020
Nerozdelený zisk	1 206 734	1 145 632
Čistý zisk za obdobie/rok	(60 940)	(82 694)
Ostatné kapitálové fondy	(8 464)	(8 464)
	<b>1 137 330</b>	<b>1 054 474</b>

€ '000	Jún 2021	December 2020	Jún 2021 Požiadavka	December 2020 Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 585 205	1 513 064	730 837	726 425
Tier 2 kapitál	197 251	192 803	197 251	192 803
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<b>1 782 456</b>	<b>1 705 867</b>	<b>730 837</b>	<b>726 425</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<b>9 135 461</b>	<b>9 080 316</b>	<b>9 135 461</b>	<b>9 080 316</b>
Kapitálová primeranosť CET 1	17,35 %	16,66 %	11,84 %	11,84 %
Celková kapitálová primeranosť	19,51 %	18,79 %	16,00 %	16,00 %

## 22. Vlastné imanie (pokračovanie)

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. Odpočítané položky v rámci Tier 1 kapitálu sú goodwill, nehmotný majetok a neodvolateľné platobné prísluby (príspevok do Jednotného rezolučného fondu) a IRB úpravy. 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.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Nariadení CRR z 26. júna 2013, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom (Bazilejská rámcová dohoda 3) na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je banka povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2020 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,5 %. Výsledkom je:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pilier 2 – 1,5 %, na vlastný kapitál Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5 %, vankúš pre ostatné systémovo významné banky („O-SII vankúš“) – 1 % a vankúš na krytie systémového rizika („SRB“) – 1 %.

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že direktíva CRD IV ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrtročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 %, od 1. augusta 2018 na úrovni 1,25 %, od 1. augusta 2019 na úrovni 1,5 %. Z dôvodu COVID-19 pandemickej situácie NBS od 1. augusta 2020 znížila úroveň proticyklického vankúša na 1 % (celková požiadavka pre CET 1 kapitál je na úrovni 13 % od 1. januára 2020 zahŕňajúc Pillar 2 Capital Guidance buffer 1 %). Avšak 12. marca 2020 ECB ohlásila uvoľnenie požiadaviek v reakcii na pandémiu ochorenia COVID-19, čo sa týka vankúša na zachovanie kapitálu 2,5 % a Pillar 2 Capital Guidance buffer 1 %, čo predstavuje pre banky dočasné uvoľnenie o 3,5 %. Takisto kompozícia požiadavky Pillar 2 Requirement („P2R“) podľa direktívy CRD V bola upravená na 75 % Tier 1 kapitálu, z ktorého musí tvoriť 75 % CET 1 kapitál (56,25 % požiadavky P2R). Tieto zmeny predstavujú 31. marca 2020 požiadavku pre CET 1 kapitál na úrovni 12,34 % a požiadavku pre Tier 1 kapitál na úrovni 14,13 %. Od 1. augusta 2020 (z dôvodu zníženia proticyklického vankúša) je požiadavka pre CET 1 kapitál 11,84 % a požiadavka pre Tier 1 kapitál 13,63 %.

Celková kapitálová požiadavka bola na úrovni VÚB skupiny k 1. januáru 2020 stanovená na 16,5 % a od 1. augusta 2020 na 16 % a skladá sa z:

- kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 (8 %),
- kapitálovej požiadavky pre Pilier 2 („SREP add on“ 1,5 % a Pillar 2 Capital Guidance 1 %),
- kapitálovej požiadavky na kombinovaný vankúš (6 %), ktorú tvorí požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu 2,5%, požiadavka na vankúš pre inak systémovo významné inštitúcie 1 %, požiadavka na vankúš na krytie systémového rizika 1% a požiadavka na proticyklický vankúš 1,5 %.

Požiadavka na proticyklický vankúš sa od 1. augusta 2020 znížila na 1 % a celková kapitálová požiadavka sa obdobne znížila na 16 %.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, VÚB skupina nastavila interné limity pre oba ukazovatele, OCR a CET1, riadiac tak regulátorne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.



## 22. Vlastné imanie (pokračovanie)

### *Dopad prijatia IFRS 9 na vlastné zdroje*

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395 doplnujúce Nariadenie CRR týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na vlastné zdroje, zjednocujúci Nariadenie CRR s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovo uviesť vo vlastnom kapitály Tier 1 (Common Equity Tier 1, „CET 1“) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého bankou. Týka sa len dopadu prvotnej aplikácie (FTA) a vyplýva z porovnania IAS 39 opravných položiek k 31. decembru 2020 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2019 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v etape 1 a etape 2 a úpravy k neštandardným úverom (etapa 3) – , ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25 % pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma zahrnutá v CET 1. Statický model počas prechodného obdobia nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúce z reklasifikácie finančných nástrojov počas FTA (dopad vyplývajúci zo zatriedovania a oceňovania).

€ '000	2018	2019	2020	2021	2022
Koeficient poklesu	95 %	85 %	70 %	50 %	25 %
Vplyv na CET 1	39 281	35 146	28 944	20 674	10 337

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 Nariadenia CRR, spoločnosti ISP skupiny, ktoré prijali prechodový prístup, budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál tak, aby sa vyhli neprímeraným výhodám:

- Odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre štandardné expozície a expozície na základe interných ratingov („IRB“);
- Určenie expozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné expozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené expozície.

Prijatie štandardu IFRS 9 na vlastné zdroje a prijatie statického modelu počas prechodného obdobia (2018 – 2022), ako to povoľuje Nariadenie (EÚ) č. 2017/2395, malo vplyv na vlastné zdroje a prudenciálne ukazovatele (s uplatňovaním prechodných ustanovení pre IFRS 9 a bez uplatnenia prechodného ustanovenia) nasledovne:

- zníženie CET 1 vzhľadom na vplyv FTA spojený dopadom prvotnej aplikácie IFRS 9,
- zvýšenie CET 1 v dôsledku zahrnutia postupne klesajúcej prechodnej sumy v dôsledku prijatia úpravy zavedenej vyššie uvedeným Nariadením, ktorých cieľom je zmierniť vplyv FTA;
- zvýšenie nadbytku rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB na základe ustanovení vyššie uvedeného nariadenia, ktorá sa môže pripočítať ku kapitálu Tier 2 až do výšky 0,6 % IRB RWA, čo sa vzťahuje iba na časť prevyšujúcu sumu, ktorá bola opätovne zahrnutá do CET 1 v dôsledku prijatia uvedenej prechodnej úpravy;
- zníženie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách k 1. januáru 2018, ktoré v dôsledku zvýšenia opravných položiek znížili rizikovú expozíciu (EAD);
- zvýšenie rizikovo vážených aktív (RWA) pri štandardných expozíciách v dôsledku uplatňovania škálovacieho koeficientu stanoveného v Nariadení č. (EÚ) 2017/2395 v súlade so statickým modelom prechodného obdobia.

Nariadenie (EÚ) č. 2020/873 z 24. júna 2020, ktorým sa menia nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a (EÚ) č. 2019/876, pokiaľ ide o určité úpravy v reakcii na pandémiu ochorenia COVID-19 týkajúce sa zmien prechodných dojednaní vyplývajúcich z uplatňovania IFRS 9 (Čl. 473a CRR) banka pokračuje v používaní statického prístupu definovaného v súvislosti s prvotným uplatňovaním IFRS 9 pri výpočte regulačného kapitálu, čo je v súlade s prístupom skupiny ISP. Obdobne, banka sa rozhodla neaplikovať dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskmi a stratami oceňovanými v reálnej hodnote cez iný komplexný účtovný výsledok vzhľadom na pandémiu ochorenia COVID-19 (Čl. 468).

### *Prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami*

VÚB skupina prijala prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami na základe návrhu Regulačných technických predpisov o prudenciálnom zaobchádzaní so softvérovými aktívami podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR), EBA/RTS/2020/07, v rámci aktualizovanej verzie Nariadenia (EÚ) 2019/876 a Smernice (EÚ) 2019/878 (CRR II/CRD V) uverejnených v júni 2019 obsahujúc (CRR II) zmenenú verziu článku 36 ods. 1 b) v súvislosti s požiadavkami na vlastné zdroje inštitúcií. Banka prijala prístup prudenciálnej akumulovanej amortizácie softvérových aktív v rámci výpočtu CET1 na individuálnej a konsolidovanej úrovni od decembra 2020 na základe metodiky EBA/RTS/2020/07, ktorá je v súlade s prístupom skupiny ISP. Prudenciálna amortizácia umožňuje bankám neodpočítavať od CET1 softvérové aktíva, ktoré sú obozretne ocenené (t. j. keď hodnota softvérových aktív nie je podstatne ovplyvnená riešením krízovej situácie, platobnou neschopnosťou alebo likvidáciou inštitúcie). Zostatková časť účtovnej hodnoty softvéru je rizikovo vážená (100 %) v súlade so súčasnými ustanoveniami CRR. Toto zaobchádzanie bolo ustanovené Delegovaným Nariadením Komisie (EÚ) 2020/2176 z 12. novembra 2020, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) č. 241/2014, pokiaľ ide o odpočet softvérových aktív od položiek vlastného kapitálu Tier 1 (CET1).

## 23. Podsúvahové položky

### 23.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	Jún 2021	December 2020
Vydané záruky	845 452	866 694
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity z toho odvolateľné	5 057 617 1 875 250	3 665 938 567 499
	<u>5 903 069</u>	<u>4 532 632</u>

Vydané záruky predstavujú neodvolateľné uistenie, že VÚB skupina vykoná platby v prípade, keď dlžník nie je schopný plniť si svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto uistenia obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto VÚB skupina účtuje rezervy k týmto nástrojom. (pozn. 19)

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

### 23.3. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. VÚB skupina preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2021 a vykázala rezervy vo výške 3 784 tisíc € (31. december 2020: 3 702 tisíc €) (pozn. 19). VÚB skupina bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, VÚB skupina eviduje k 30. júnu 2021 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 30 935 tisíc € (31. december 2020: 30 367 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči VÚB skupine, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

**24. Čisté úrokové výnosy**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	18	150
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(99)	1 403
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 969	1 940
Úvery poskytnuté klientom	162 174	173 086
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(9 223)	(7 414)
Úrokové výnosy zo záväzkov	609	659
	<u>155 448</u>	<u>169 824</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	(864)	(1 039)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh	(6 372)	(10 259)
Záväzky z lízingu	(79)	(40)
Emitované dlhové cenné papiere	(11 436)	(15 066)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	5 052	5 798
Úrokové náklady na aktíva	(1 781)	(277)
	<u>(15 401)</u>	<u>(20 843)</u>
	<u>140 047</u>	<u>148 981</u>
€ '000	Jún 2021	Jún 2020
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	152 673	166 770
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného lízingu	18	2 904
Ostatné úrokové výnosy - úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL	2 757	150
	<u>155 448</u>	<u>169 824</u>
€ '000	Jún 2021	Jún 2020
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(99)	1 403
Finančný majetok oceňovaný AC	<u>159 605</u>	<u>171 845</u>
	159 506	173 248
Finančné záväzky oceňované AC	(18 063)	(25 705)

## 25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Podstata a načasovanie vysporiadania povinností plnenia zmluvy, vrátane dôležitých platobných podmienok:

<b>Bežné účty</b>	Poplatky za vedenie účtu sú účtované na klientskych účtoch na mesačnej báze. VÚB skupina stanovuje sadzby osobitne pre retailových klientov a korporátnych klientov in každej jurisdikcii na ročnej báze.
<b>Karty</b>	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	<p>Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas doby prečerpania.</p> <p>Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, ktoré sú účtované na mesačnej báze a sú založené na pevných sadzbách, ktoré banka prehodnocuje na ročnej báze.</p>
<b>Nepriame vklady</b>	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do podielových fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú VÚB skupine platené od VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. Nakoľko VÚB skupina nemá v súvislosti s týmito poplatkami žiadnu priebežnú povinnosť plniť svoje záväzky, vykazuje ich v plnej výške pri uskutočnení sprostredkovania.
<b>Poistenie</b>	<p>VÚB skupina sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia, iba alikvotná časť provízie je posielaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto VÚB skupina vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos v priebehu času. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvotnú časť provízie a VÚB skupina prestane vykazovať tieto poplatky. VÚB skupina nie je zaviazaná vrátiť späť poisťovacej spoločnosti alikvotnú časť provízie, ktorú už vykázala v poplatkoch.</p> <p>Pri sprostredkovaní životného poistenia je VÚB skupina vystavená riziku predčasného vypovedania poistnej zmluvy zo strany klienta počas istého obdobia. VÚB skupina vypočítala dopad týchto prípadov na vykazovanie podľa IFRS 15 a vyhodnotila ho ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované príslušné sprostredkovateľské služby.</p>
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	<p>Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých banka neočakáva čerpanie úveru, sú vykazované lineárne počas doby trvania úverového príslubu.</p> <p>Správa syndikovaných úverov, vykonávanie klientskych transakcií s burzami a upisovaním cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú účtované v čase uskutočnenia transakcie.</p>
<b>Faktoring</b>	<p>Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu;</li> <li>• poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry;</li> <li>• poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.</li> </ul>

## 25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

<b>Bežné účty</b>	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
<b>Karty</b>	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby.  Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Platby a riadenie hotovosti</b>	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Úvery</b>	Poplatky za prečerpanie sú vykazované lineárne počas doby trvania prečerpania.  Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Nepriame vklady</b>	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Poistenie</b>	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas doby trvania zmluvy, s výnimkou poplatkov za sprostredkovanie životného poistenia, kde je poplatok vykázaný v čase poskytnutia služby a vypovedanie zmluvy je vykázané, keď nastane.
<b>Finančné obchody, štruktúrované obchody</b>	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania prísluby.  Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
<b>Factoring</b>	Poplatok za finančný nástroj je vykazovaný lineárne počas doby trvania prísluby.  Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za factoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

**25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)**

Jún 2021 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Treasury	Ostatné	Spolu
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
Bežné účty	18 318	1 780	-	6	20 104
Platby a riadenie hotovosti	12 890	104	-	29	13 023
Karty	6 752	4 031	380	1	11 164
Úvery	10 242	21	-	-	10 263
Nepriame vklady	5 575	3 717	-	180	9 472
Poistenie	6 411	-	-	-	6 411
Finančné obchody	6	4 052	869	-	4 927
Faktoring	-	720	-	-	720
Štruktúrované obchody	-	878	-	-	878
Ostatné	387	1 860	298	187	2 732
	<u>60 581</u>	<u>17 163</u>	<u>1 547</u>	<u>403</u>	<u>79 694</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(6 848)	-	-	-	(6 848)
Platby a riadenie hotovosti	(775)	(2 353)	(271)	(274)	(3 673)
Bežné účty	-	-	-	(347)	(347)
Poistenie	(213)	-	-	-	(213)
Faktoring	-	(145)	-	-	(145)
Nepriame vklady	-	1	-	-	1
Ostatné	(103)	(266)	(253)	(1 512)	(2 134)
	<u>(7 939)</u>	<u>(2 763)</u>	<u>(524)</u>	<u>(2 133)</u>	<u>(13 359)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15</b>	<u>52 642</u>	<u>14 400</u>	<u>1 023</u>	<u>(1 730)</u>	<u>66 335</u>
Výnosy za záruky podľa IFRS 9	-	3 046	-	-	3 046
<b>Celkové čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<u>52 642</u>	<u>17 446</u>	<u>1 023</u>	<u>(1 730)</u>	<u>69 381</u>

**25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)**

Jún 2020 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Treasury	Ostatné	Spolu
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>					
Bežné účty	19 330	1 481	-	4	20 815
Karty	6 777	5 932	1 193	10	13 912
Platby a riadenie hotovosti	12 963	153	-	20	13 136
Nepriame vklady	4 881	3 896	-	290	9 067
Úvery	8 154	22	-	-	8 176
Poistenie	5 931	2	-	-	5 933
Finančné obchody	5	3 536	796	-	4 337
Faktoring	-	565	-	-	565
Štruktúrované obchody	-	452	-	-	452
Ostatné	397	1 342	118	35	1 892
	<u>58 438</u>	<u>17 381</u>	<u>2 107</u>	<u>359</u>	<u>78 285</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>					
Karty	(7 587)	-	-	-	(7 587)
Platby a riadenie hotovosti	(815)	(2 358)	(221)	(246)	(3 640)
Bežné účty	-	-	-	(241)	(241)
Poistenie	(222)	-	-	-	(222)
Faktoring	-	(119)	-	-	(119)
Ostatné	(174)	-	(766)	(1 145)	(2 085)
	<u>(8 798)</u>	<u>(2 477)</u>	<u>(987)</u>	<u>(1 632)</u>	<u>(13 894)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15</b>	<u>49 640</u>	<u>14 904</u>	<u>1 120</u>	<u>(1 273)</u>	<u>64 391</u>

**26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	6 139	270
Menové deriváty a transakcie	5 923	(1 702)
Marže z menových konverzií s klientmi	3 485	3 150
Úrokové deriváty	733	(1 494)
Finančný majetok držaný na obchodovanie – dlhové cenné papiere	400	1 669
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	135	(172)
Ostatné deriváty	70	195
Dividendy z držaných akcií FVOCI	46	36
Čistá (strata)/zisk zo zabezpečovacích transakcií	(126)	909
Krížové menové swapy	(3 741)	2 344
	<u>13 064</u>	<u>5 205</u>

**27. Ostatné prevádzkové výnosy**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Výnosy z operatívneho lízingu	2 181	2 214
Finančné výnosy	440	1 112
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	274	338
Služby	3	4
Ostatné	619	295
	<u>3 517</u>	<u>3 963</u>

**28. Ostatné prevádzkové náklady**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Príspevok do Jednotného rezolučného fondu*	(7 424)	(6 880)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(5 267)	(605)
Náklady na podporu produktu – kreditné karty	(700)	-
Súdne poplatky a náklady a mimosúdne vyrovnania	(607)	-
Ostatné škody	(168)	(12)
Ostatné	(3 994)	(4 794)
	<u>(18 160)</u>	<u>(12 291)</u>

\* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente č. 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.

\*\* Výšku ročného príspevku na rok 2020 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2020 VÚB skupina zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2020 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.



**29. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	-	(31 038)

Od 1. januára 2021 zaniká povinnosť banky platiť osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií na základe zákona č. 353/2020 Z.z.

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií bol stanovený na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov pre rok 2020. K 21. júlu 2020 nadobudla účinnosť novela zákona č. 67/2020 Z.z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19. Táto novela sa týkala aj opatrení v oblasti osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií. Podľa týchto opatrení sa od júla 2020 do konca roku 2020 nevyžadovali žiadne ďalšie platby osobitných odvodov.

**30. Mzdy a odmeny zamestnancom**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Mzdy	(43 484)	(43 731)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(16 445)	(17 113)
Sociálny fond	(645)	(653)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	-	(150)
Odstupné a pracovné jubileá	-	-
	<u>(60 574)</u>	<u>(61 647)</u>

Celkový počet zamestnancov VÚB skupiny k 30. júnu 2021 bol 3 482 (31. december 2020: 3 655). Priemerný počet zamestnancov VÚB skupiny počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2021 bol 3 525 (31. december 2020: 3 699).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá VÚB skupina 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. VÚB skupine nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

**31. Ostatné administratívne náklady**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
Ostatné služby tretích strán	(9 083)	(9 384)
Údržba informačných technológií	(7 086)	(7 214)
Údržba a opravy	(2 726)	(2 976)
Reklama a sponzorstvo	(2 500)	(2 942)
Poštovné	(1 925)	(2 297)
Prenájom budov a súvisiace náklady**	(1 865)	(1 840)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(1 596)	(1 404)
Tlačivá a kancelárske potreby	(1 192)	(1 338)
Energie	(1 113)	(1 386)
Lízing systému spracovania elektronických dát**	(976)	(916)
Upratovanie	(789)	(910)
Prepravné	(721)	(728)
Ochrana	(660)	(692)
Poistenie	(609)	(499)
Archívy a dokumenty	(488)	(574)
Náklady na právne služby	(451)	(368)
Nepriame personálne náklady a náhrady	(442)	(501)
Ostatné prenájmy**	(416)	(464)
Konzultácie a iné poplatky*	(357)	(360)
Informácie a prieskum	(106)	(85)
Ostatné náklady	(949)	(2 174)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(165)	(50)
Refakturácie	876	797
	<u>(35 339)</u>	<u>(38 305)</u>

**32. Rezervy**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
Čisté rozpustenie a použitie rezerv na súdne spory	19	82	44
Čisté rozpustenie a použitie ostatných rezerv	19	-	-
		<u>82</u>	<u>44</u>

**33. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
Čistá tvorba opravných položiek	21	(20 559)	(32 760)
Čistá (tvorba)/rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	21	(15)	(712)
		<u>(20 574)</u>	<u>(33 472)</u>
Čistá strata vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC		(1 631)	(1 728)

**34. Daň z príjmov**

€ '000	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
Splatná daň z príjmov	17	(11 699)	(3 413)
Odložená daň z príjmov	17	(5 721)	(4 219)
		<u>(17 420)</u>	<u>(7 632)</u>

**35. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Jún 2021	Jún 2020
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (akciové nástroje): Zisky/(straty) z precenenia, ktoré vznikli počas roka	501	(173)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania	110	614
	611	441
Čistý zisk z precenenia hmotného majetku	-	-
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	-	99
	611	540
<b>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>		
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov: Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas obdobia	-	-
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje): Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas roka Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výkazu ziskov a strát	6 997	(4 315)
	(13 723)	(175)
	(6 726)	(4 490)
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	(22)	(360)
	(6 748)	(4 850)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu</b>	(6 137)	(4 310)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 36)	1 262	721
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	(4 875)	(3 589)

**36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

€ '000	Hodnota pred zdanením	Jún 2021 Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Jún 2020 Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení
<b>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (majetkové nástroje)	611	(151)	460	441	(222)	219
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	-	-	-	99	-	99
	<u>611</u>	<u>(151)</u>	<u>460</u>	<u>540</u>	<u>(222)</u>	<u>318</u>
<b>Položky, ktoré je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</b>						
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje)	(6 726)	1 413	(5 313)	(4 490)	943	(3 547)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(22)		(22)	(360)		(360)
	<u>(6 748)</u>	<u>1 413</u>	<u>(5 335)</u>	<u>(4 850)</u>	<u>943</u>	<u>(3 907)</u>
	<u>(6 137)</u>	<u>1 262</u>	<u>(4 875)</u>	<u>(4 310)</u>	<u>721</u>	<u>(3 589)</u>

### 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 ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve VÚB skupiny, čo im dáva podstatný vplyv v VÚB skupine a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s VÚB skupinou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti VÚB skupiny, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov VÚB skupiny 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 VÚB skupiny a podniky, ktoré majú s VÚB skupinou 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.

Dňa 20. júla 2020 bola ukončená fúzia začlenením spoločnosti Banca IMI S.p.A., ktorá bola súčasťou ISP skupiny, do materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. Od tohto dňa sa všetky právne vzťahy týkajúce sa zlúčenej spoločnosti prešli na Intesa Sanpaolo S.p.A.

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2021:

€ '000	Kľúčový riadiaci pracovníci („KRP“)	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	16 572	374	16 946
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	54 923	1	54 924
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	894	-	894
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	55 890	-	55 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	44	-	44
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	48 038	-	48 038
Úvery poskytnuté klientom	327	4	-	-	14 986	15 317
Ostatný majetok	-	-	-	-	1 134	1 134
	<u>327</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>176 361</u>	<u>16 495</u>	<u>193 187</u>
<b>Závazky</b>						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	64 356	-	64 356
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	21 186	-	21 186
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	503 769	6 468	510 237
Vklady a úvery od klientov	1 100	-	214	-	10 788	12 102
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 134	200 134
Rezervy	-	-	-	18	-	18
Ostatné záväzky	894	-	-	35	-	929
	<u>1 994</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>589 364</u>	<u>217 390</u>	<u>808 962</u>

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2020:

€ '000	Kľúčový riadiaci pracovníci („KRP“)	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
<b>Majetok</b>						
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	58 969	15	58 984
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	711	-	711
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	85 124	-	85 124
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	326	-	326
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	69 198	315	69 513
Úvery poskytnuté klientom	329	1	-	-	-	330
Ostatný majetok	-	-	-	-	1 139	1 139
	<u>329</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>214 328</u>	<u>1 469</u>	<u>216 127</u>
<b>Závazky</b>						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	73 861	-	73 861
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	52 625	-	52 625
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	467 438	2 092	469 530
Vklady a úvery od klientov	1 311	-	245	-	11 226	12 782
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 151	200 151
Rezervy	-	-	-	21	-	21
Ostatné záväzky	711	-	-	2 510	-	3 221
	<u>2 022</u>	<u>-</u>	<u>245</u>	<u>596 455</u>	<u>213 469</u>	<u>812 191</u>



### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2021:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	56	17	-	191 479	-	191 552
Vydané záruky	-	-	-	2 924	116	3 040
Prijaté záruky	-	-	-	8 305	-	8 305
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	10 957 067	1 527	10 958 594
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	10 955 344	1 527	10 956 871

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2020:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	56	20	-	14	-	90
Vydané záruky	-	-	-	10 360	85	10 445
Prijaté záruky	-	-	-	10 157	-	10 157
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	8 739 712	5 038	8 744 750
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	8 741 454	5 028	8 746 482

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 30. júna 2021:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>						
Úrokové a obdobné výnosy	2	-	1	1	19	23
Úrokové a obdobné náklady	(1)	-	-	(622)	(2 777)	(3 400)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	48	8 328	8 376
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(289)	(4)	(293)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	5 967	(38)	5 929
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	4	28	32
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(198)	-	(198)
Ostatné administratívne náklady	-	-	-	(4 465)	(713)	(5 178)
Opravné položky	-	-	-	16	-	16
	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>462</b>	<b>4 843</b>	<b>5 307</b>

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 30. júna 2020:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>						
Úrokové a obdobné výnosy	2	-	-	9	4	15
Úrokové a obdobné náklady	(1)	-	-	(678)	(2 941)	(3 620)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	-	104	7 140	7 245
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(281)	(622)	(903)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	1 542	2 050	3 592
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	78	78
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(189)	-	(189)
Ostatné administratívne náklady	-	-	-	(5 862)	(202)	(6 064)
Opravné položky	-	-	-	(5)	2	(3)
	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5 360)</u>	<u>5 509</u>	<u>151</u>

### 38. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Od 30. júna 2021 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie 25. augusta 2021.



Peter Magala  
člen predstavenstva



Paolo Vivona  
člen predstavenstva