



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020**

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

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020	2
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020.....	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020	4
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020	5
1. Základné informácie.....	7
2. Zmeny v účtovných politikách	11
3. Významné účtovné politiky.....	12
4. Riadenie finančného a operačného rizika	27
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	115
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.....	131
22. Vlastné imanie	132
23. Podsúvahové položky	136
24. Čisté úrokové výnosy	137
25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	138
26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	141
27. Ostatné prevádzkové výnosy	141
28. Ostatné prevádzkové náklady.....	141
29. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	142
30. Mzdy a odmeny zamestnancom	142
31. Ostatné administratívne náklady.....	143
32. Rezervy.....	144
33. Opravné položky a čistá (strata)/zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	144
34. Daň z príjmov	144
36. Ostatné súčasti komplexného výsledku	145
37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku	146
38. Spriaznené strany	147
39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje	153

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2020	December 2019
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	1 096 515	996 446
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		149 231	23 454
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		649	584
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	115 824	82 501
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 830 206	1 574 549
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		773 627	773 472
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:	11		
Pohľadávky voči ostatným bankám		187 483	180 491
Úvery poskytnuté klientom		14 694 261	14 377 014
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		50 000	190 060
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	21 333	13 840
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	9 523	11 635
Hmotný majetok	14	118 048	120 150
Nehmotný majetok	15	116 602	112 583
Goodwill	16	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	17	51 052	28 342
Odložené daňové pohľadávky	17	62 726	66 118
Ostatný majetok	18	20 831	22 839
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	-	645
		<u>18 503 589</u>	<u>17 640 496</u>
Závazky			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		32 732	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	82 808	59 833
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:	11		
Záväzky voči bankám		748 962	551 967
Vklady a úvery od klientov		12 203 654	11 951 017
Podriadený dlh		200 126	200 143
Emitované dlhové cenné papiere		3 501 345	3 120 695
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	6 800	4 580
Rezervy	19	14 830	13 625
Ostatné záväzky	20	78 322	100 889
		<u>16 869 579</u>	<u>16 027 499</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		89 350	88 986
Nerozdelený zisk		1 082 250	1 057 794
Rezervy vo vlastnom imaní		17 872	21 679
		<u>1 634 010</u>	<u>1 612 997</u>
		<u>18 503 589</u>	<u>17 640 496</u>

Poznámky na stranách 7 až 153 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		166 770	203 941
Ostatné úrokové výnosy		3 054	69
Úrokové a obdobné náklady		(20 843)	(25 125)
Čisté úrokové výnosy	24	148 981	178 885
Výnosy z poplatkov a provízií		78 285	75 385
Náklady na poplatky a provízie		(13 894)	(14 762)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	64 391	60 623
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	26	5 205	(8 094)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 963	3 515
Ostatné prevádzkové náklady	28	(12 291)	(12 750)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	29	(31 038)	(14 462)
Mzdy a odmeny zamestnancom	30	(61 647)	(62 961)
Ostatné administratívne náklady	31	(38 305)	(39 270)
Odpisy nehmotného majetku	15	(6 904)	(6 442)
Odpisy hmotného majetku	14	(7 779)	(6 565)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením		64 576	92 479
Rezervy	19, 32	44	5 543
Opravné položky	21, 33	(33 472)	(16 279)
Čistá strata vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou	33	(1 728)	(9 900)
		29 420	71 843
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania		2 247	1 612
Zisk pred zdanením		31 667	73 455
Daň z príjmov	34	(7 632)	(16 111)
ČISTÝ ZISK ZA ŠEŠŤ MESIACOV		24 035	57 344
Ostatné súčasti komplexného výsledku za šesť mesiacov po zdanení:	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)		219	760
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku		99	-
		318	760
<i>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach:</i>			
Zmena v hodnote zabezpečenia peňažných tokov		-	6
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)		(3 547)	(1 551)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(360)	328
		(3 907)	(1 217)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za šesť mesiacov po zdanení		(3 589)	(457)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ŠEŠŤ MESIACOV		20 446	56 887

Poznámky na stranách 7 až 153 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Neroz-delený zisk	Budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
1. január 2020	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
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania									
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	196	-	-	-	-	196
30. jún 2020	<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>
1. január 2019	430 819	13 719	88 986	1 052 943	21 967	5 569	(6)	(44)	1 613 953
Celkový komplexný výsledok za šesť mesiacov po zdanení	-	-	-	57 344	-	(791)	6	328	56 887
Kurzový rozdiel	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania									
<i>Dividendy akcionárom</i>	-	-	-	(125 049)	-	-	-	-	(125 049)
<i>Premičané dividendy</i>	-	-	-	215	-	-	-	-	215
	-	-	-	(124 834)	-	-	-	-	(124 834)
30. jún 2019	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>88 986</u>	<u>985 451</u>	<u>21 967</u>	<u>4 778</u>	<u>-</u>	<u>284</u>	<u>1 546 004</u>

Poznámky na stranách 7 až 153 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Peňažné toky z prevádzkových činností:			
Zisk pred zdanením		31 667	73 455
Úpravy:			
Úrokové výnosy	24	(169 824)	(204 010)
Úrokové náklady	24	20 843	25 125
Zisk z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(17 390)	(24 067)
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	28	(295)	(331)
Strata z precenenia emitovaných dlhových cenných papierov		34 796	54 333
Odpisy nehmotného majetku	15	6 904	6 442
Odpisy hmotného majetku	14	7 779	6 565
Opravné položky a podobné položky	32, 33	46 337	16 279
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania a súvisiace položky		2 112	127
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	35, 36	11	328
Prijaté úroky		170 131	206 775
Zaplatené úroky		(20 436)	(33 584)
Uhradená daň		(26 950)	(23 140)
Nárast vo finančnom majetku			
oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(125 850)	(74 887)
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(33 323)	(60 676)
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou:			
Nárast v pohľadávkach voči ostatným bankám		(7 929)	(35 910)
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(358 184)	(531 202)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(7 493)	(16 502)
Pokles v ostatnom majetku		2 929	2 584
Nárast vo finančných záväzkoch			
oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		7 982	57 690
Nárast v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		22 975	42 502
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou:			
Nárast/(pokles) v záväzkoch voči bankám		195 936	(546 188)
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		251 412	500 100
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		2 220	4 886
Nárast/(pokles) v rezervách		493	(5 102)
Pokles v ostatných záväzkoch		(22 371)	(18 322)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti</i>		14 482	(576 730)
Peňažné toky z investičných činností:			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(894 033)	(689 878)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		337 450	250 641
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		310 000	310 935
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(17 389)	(11 892)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		1 845	2 052
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		(262 127)	(138 142)

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

Poznámky na stranách 7 až 153 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2020
(v tisícoch eur)
(pokračovanie)

	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Peňažné toky z finančných činností:			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		500 000	1 000 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(152 539)	(185 935)
Príjmy zo záväzkov z lízingu		4 233	-
Splatenie záväzkov z lízingu		(3 980)	(2 256)
Vyplatené dividendy		-	(125 049)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančné činnosti</i>		<u>347 714</u>	<u>686 760</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		100 069	(28 112)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	7	<u>996 446</u>	<u>1 769 134</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	7	<u><u>1 096 515</u></u>	<u><u>1 741 022</u></u>

Poznámky na stranách 7 až 153 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 2020 mala VÚB skupina 203 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2019: 203). VÚB skupina má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2019: 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 2020 sú Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio (do 30. júna 2020), Marie Kovářová (od 3. apríla 2020), Peter Magala, Martin Techman, Roberto Vercelli a Andrej Viceník.

Členmi dozornej rady k 30. júnu 2020 sú Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris, Peter Gutten, Christian Schaack a Róbert Szabo. Ďalším členom dozornej rady bol Paolo Sarcinelli (do 24. apríla 2020).

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 2020	Podiel December 2019	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
Spoločné podniky			
VÚB Generali d. s. s., a. s. („VÚB Generali“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov
Pridružené spoločnosti			
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 spoluovládajú, 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 nesplatennej 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 začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL. (pozn. 4.1.2)

1.6.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

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

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, 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.

- 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.

1. Základné informácie (pokračovanie)

- Oceňovanie záväzkov z lízingu (pozn. 11.4) 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 úvahy nielen nevypovedateľné 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 prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú VÚB skupina pôvodne odhadovala dobu používania podľa výpovednej lehoty, ktorá bola zvyčajne 3 mesiace. VÚB skupina prehodnotila odhad z neodvolateľnej doby takýchto lízingov na 5 rokov. Vyššie uvedené zmeny boli považované za zmenu v odhade a boli uplatnené prospektívne, čo viedlo k zvýšeniu záväzkov z lízingu oproti podsúvahovým záväzkom z neodvolateľných zmlúv o približne 278 % v porovnaní s nevypovedateľnými lízingami vykázanými podľa IAS 17. VÚB skupina bude tieto predpoklady naďalej monitorovať a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby lízingu vykonať 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.

- 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 iných nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2020, ale tieto nemajú materiálny vplyv na účtovnú závierku banky.

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

2.1. Zmeny prezentácií

„Úrokové a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku VÚB skupina rozdelila na dve položky „Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery“ a „Ostatné úrokové výnosy“. Úrokové výnosy z finančného majetku držaného na obchodovanie a úrokové výnosy z finančného lízingu boli presunuté na „Ostatné úrokové výnosy“. Porovnateľné obdobia boli upravené.

€ '000	Pozn.	Jún 2019	Zmeny	Upravený Jún 2019
Úrokové a obdobné výnosy		204 010	(204 010)	-
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	24	-	200 689	200 689
Ostatné úrokové výnosy	24	-	3 321	3 321

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 „Čistá (strata)/zisk 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 menovým 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 banky 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. Dlužníci 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 vykazuje 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 vyrovať záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vykazujú 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 zaplatená 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 „Čistá (strata)/zisk 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 „Čistá (strata)/zisk 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 („FRA“), menové a komoditné fowardy, 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 „Čistá (strata)/zisk 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 „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistá (strata)/zisk 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 súčiastiach 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 súčiastiach 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 „Čistá (strata)/zisk 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 „Čistá (strata)/zisk 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 „Čistá (strata)/zisk z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov vykazuje tiež ako „Čistá (strata)/zisk 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)

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 diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré sú odsúhlasené manažmentom a budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia piatich rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, 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 nasleduje účtovný prístup, pri ktorom sa zachovávajú transakcie v kontinuite hodnôt (združovanie podielov), takže pozostávajú z udržania rovnakej účtovnej hodnoty od nadobúdaného subjektu v účtovnej závierke nadobúdateľa. Aktíva a pasíva nadobúdanej spoločnosti a investície do dcérskej spoločnosti vedené v obstarávacej cene sú účtované do nerozdelených ziskov 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 súčasť 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 vykazuje 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:

	Počet rokov
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:

	Počet rokov
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7

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

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).

Lízingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16. (pozn. 2.1)

Lízingy, 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. Rozpätia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú nasledovné:

	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:

- nevypovedateľné 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 leasing.

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, záruka sa vyjme z podsúvahy a klasifikuje sa ako finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou spolu s vytvorením záväzku voči držiteľovi. Rezerva na finančnú záruku sa konvertuje na opravnú položku k finančnému majetku oceňovanému umorovanou hodnotou a pohyb vo výkaze ziskov a strát, ak existuje, má vplyv v položke „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 „Budovy a pozemky“ obsahuje oceňovací prebytok 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 súčasti 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.

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.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakcií a poplatkov za služby, údržbu účtu a poplatkov za sprostredkovanie, ktoré sú vynaložené pri prijatí služby.

3.23. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

„Čistá (strata)/zisk 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 zákona č. 463/2019 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 384/2011 Z. z. o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií z 28. novembra 2019 sa sadzba odvodu stanovila na 0,4 % p. a. na rok 2020. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku každého kvartálu. (pozn. 29)

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

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť VÚB skupiny voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

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 určení 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 previerky 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 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.

VÚB skupina identifikuje nasledovné portfóliá/segmenty v súlade s vývojom IFRS 9 modelov: 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 (špecializované podniky tzv. „Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a Developerské spoločnosti („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 a je založená na dostupnosti regulačných alebo manažérskych rizikových parametrov pre jednotlivé portfóliá.

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, 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.

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

Banka 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 záväzkov. 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 EUR pre retailových dlžníkov a 500 EUR 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 (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), 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;
- ku dňu nadobudnutia sú všetky zlyhané úvery zaradené do etapy 3.

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

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „... existuje vyvrátiteľná 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 časťku 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: Zlyhané expozície vykazované ako štandardné

Hlavným cieľom je zosúladiť definíciu zlyhania a klasifikácie neštandardných úverov. Definícia zlyhania sa primárne používa na vývoj modelu, kde sa vyžaduje dlhá história. Začiatkový bod je rok 2010. V prípade klasifikácie neštandardných úverov je však východiskovým bodom 1. november 2019. To spôsobuje hlavné rozdiely medzi definíciami, ktoré sa časom znižia. Algoritmus zlyhania sa počíta na dennej báze a klasifikácia neštandardných úverov na mesačnej báze. Tento časový rozdiel tiež spôsobuje mierne rozdiely vo výsledkoch ku koncu mesiaca.

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 zaradí do etapy 2;
- všetky zlyhané dlhopisy sa k dátumu nadobudnutia zaradia do etapy 3.

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);
- inštitúciám (bankám a iným finančným inštitúciám);
- 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 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_{Performing} sa vypočíta ako priemer navýšení odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa ideálneho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo satelitných modelov alebo zo scenárov určených koeficientmi stresových testov EBA.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 vydáva EBA. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on.

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.

VÚB skupina taktiež používa koeficienty pre stresové testovanie, ktoré vydáva EBA. Keďže EBA vydáva koeficienty len pre Adverse a Baseline scenáre, 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 2020 a 2021 pri vývoji satelitných modelov v roku 2018.

	HDP (konštantné ceny, % zmena)		Miera nezamestnanosti (prieskum vzorky pracovnej sily, %)		Index spotrebiteľských cien (štvrtročný priemer, % zmena)		EURIBOR 3M (koniec obdobia)	
	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah	Základný scenár	Rozsah
	3Q 2020	3,8	(4,3) – 8,3	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 5,4	0,19
4Q 2020	3,6	(2,3) – 7,0	6,5	5,5 – 11,9	2,3	(0,3) – 4,6	0,34	(1,1) – 1,50
1Q 2021	3,1	(1,2) – 6,0	6,2	5,5 – 12,4	2,0	(0,3) – 4,8	0,37	(1,1) – 1,75
2Q 2021	2,7	(0,7) – 5,6	6,2	5,4 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,1	0,54	(1,1) – 2,00
3Q 2021	2,6	(0,4) – 5,3	6,5	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 5,4	0,62	(1,1) – 2,25
4Q 2021	2,6	0,0 – 5,1	6,3	5,2 – 12,5	2,0	(0,3) – 4,6	0,74	(1,1) – 2,50

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 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 1						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	138 338	(430)	137 908	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	99 123	(1 144)	97 979	-	-	-
Korporátni klienti	4 545 348	(19 212)	4 526 136	-	-	-
Retailoví klienti	8 736 543	(12 602)	8 723 941	-	-	-
	<u>13 381 014</u>	<u>(32 958)</u>	<u>13 348 056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>13 519 352</u>	<u>(33 388)</u>	<u>13 485 964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 818 663	(254)	1 818 409	-	-	-
Podsúvahové položky	3 870 006	(4 384)	3 865 622	-	-	-

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 1						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 136	(482)	179 654	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	117 047	(1 072)	115 975	-	-	-
Korporátni klienti	4 926 378	(19 792)	4 906 586	-	-	-
Retailoví klienti	8 200 873	(14 550)	8 186 323	-	-	-
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	-	-	-
Podsúvahové položky	3 743 616	(4 232)	3 739 384	-	-	-

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Jún 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	50 023	(448)	49 575	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	30 888	(1 804)	29 084	-	-	-
Korporátni klienti	556 077	(13 661)	542 416	-	-	-
Retailoví klienti	633 309	(45 835)	587 474	-	-	-
	<u>1 220 274</u>	<u>(61 300)</u>	<u>1 158 974</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 270 297</u>	<u>(61 748)</u>	<u>1 208 549</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky	186 907	(1 818)	185 089	-	-	-

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 2						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	18 503	(1 182)	17 321	-	-	-
Korporátni klienti	423 806	(15 378)	408 428	-	-	-
Retailoví klienti	593 725	(45 260)	548 465	-	-	-
	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Podsúvahové položky	134 792	(1 710)	133 082	-	-	-

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Jún 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 3						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Korporátni klienti	13 057	(4 088)	8 969	67 666	(42 599)	25 067
Retailoví klienti	335 939	(189 090)	146 849	17 039	(10 693)	6 346
	<u>348 996</u>	<u>(193 178)</u>	<u>155 818</u>	<u>84 705</u>	<u>(53 292)</u>	<u>31 413</u>
	<u>348 996</u>	<u>(193 178)</u>	<u>155 818</u>	<u>84 705</u>	<u>(53 292)</u>	<u>31 413</u>
Podsúvahové položky	5 939	(1 288)	4 651	17 952	(2 978)	14 974

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapu 3						
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	50	(8)	42	-	-	-
Korporátni klienti	22 131	(8 005)	14 126	87 868	(55 043)	32 825
Retailoví klienti	329 295	(183 675)	145 620	6 086	(4 783)	1 303
	<u>351 476</u>	<u>(191 688)</u>	<u>159 788</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
	<u>351 476</u>	<u>(191 688)</u>	<u>159 788</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
Podsúvahové položky	4 363	(1 055)	3 308	18 284	(2 373)	15 911

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie celkového úverového portfólia na individuálne a portfóliovo posudzované:

Jún 2020 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	188 361	(878)	187 483	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	130 011	(2 948)	127 063	-	-	-
Korporátni klienti	5 114 482	(36 961)	5 077 521	67 666	(42 599)	25 067
Retailoví klienti	9 705 791	(247 527)	9 458 264	17 039	(10 693)	6 346
	<u>14 950 284</u>	<u>(287 436)</u>	<u>14 662 848</u>	<u>84 705</u>	<u>(53 292)</u>	<u>31 413</u>
	<u>15 138 645</u>	<u>(288 314)</u>	<u>14 850 331</u>	<u>84 705</u>	<u>(53 292)</u>	<u>31 413</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 818 663	(254)	1 818 409	-	-	-
Podsúvahové položky	4 062 852	(7 490)	4 055 362	17 952	(2 978)	14 974

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Expozície posudzované na portfóliovej báze			Expozície posudzované na individuálnej báze		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	180 979	(488)	180 491	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:						
Verejná správa	135 600	(2 262)	133 338	-	-	-
Korporátni klienti	5 372 315	(43 175)	5 329 140	87 868	(55 043)	32 825
Retailoví klienti	9 123 893	(243 485)	8 880 408	6 086	(4 783)	1 303
	<u>14 631 808</u>	<u>(288 922)</u>	<u>14 342 886</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
	<u>14 812 787</u>	<u>(289 410)</u>	<u>14 523 377</u>	<u>93 954</u>	<u>(59 826)</u>	<u>34 128</u>
Finančný majetok vo FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	-	-	-
Podsúvahové položky	3 882 771	(6 997)	3 875 774	18 284	(2 373)	15 911

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 vykazovania 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 spoľahlivým 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 spĺňajú 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 dlžníkovy 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 2020 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Štandardné	188 361	(878)	187 483
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Štandardné	130 011	(2 948)	127 063
Korporátni klienti				
	Štandardné	5 101 425	(32 873)	5 068 552
	Po splatnosti	3 540	(1 005)	2 535
	Pravdepodobné nesplatenie	45 995	(21 129)	24 866
	Sporné	31 188	(24 553)	6 635
		<u>5 182 148</u>	<u>(79 560)</u>	<u>5 102 588</u>
Retailoví klienti				
	Štandardné	9 369 852	(58 437)	9 311 415
	Po splatnosti	54 478	(23 125)	31 353
	Pravdepodobné nesplatenie	63 170	(31 278)	31 892
	Sporné	235 330	(145 380)	89 950
		<u>9 722 830</u>	<u>(258 220)</u>	<u>9 464 610</u>
		<u>15 034 989</u>	<u>(340 728)</u>	<u>14 694 261</u>
		<u>15 223 350</u>	<u>(341 606)</u>	<u>14 881 744</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	Štandardné	1 818 663	(254)	1 818 409
Podsúvahové položky				
	Štandardné	4 056 913	(6 202)	4 050 711
	Po splatnosti	1 710	(289)	1 421
	Pravdepodobné nesplatenie	18 405	(2 848)	15 557
	Sporné	3 776	(1 129)	2 647
		<u>4 080 804</u>	<u>(10 468)</u>	<u>4 070 336</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Kategória	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC: Pohľadávky voči ostatným bankám	Štandardné	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom: Verejná správa	Štandardné	135 550	(2 254)	133 296
	Po splatnosti	50	(8)	42
		<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
Korporátni klienti	Štandardné	5 350 184	(35 170)	5 315 014
	Po splatnosti	9 830	(2 047)	7 783
	Pravdepodobné nesplatenie	51 231	(19 997)	31 234
	Sporné	48 938	(41 004)	7 934
		<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
Retailoví klienti	Štandardné	8 794 598	(59 810)	8 734 788
	Po splatnosti	33 423	(14 406)	19 017
	Pravdepodobné nesplatenie	51 879	(24 426)	27 453
	Sporné	250 079	(149 626)	100 453
		<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
		<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
		<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	Štandardné	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky	Štandardné	3 878 409	(5 942)	3 872 467
	Po splatnosti	326	(92)	234
	Pravdepodobné nesplatenie	18 506	(2 182)	16 324
	Sporné	3 814	(1 154)	2 660
		<u>3 901 055</u>	<u>(9 370)</u>	<u>3 891 685</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Jún 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC: Pohľadávky voči ostatným bankám Bez omeškania	188 361	(878)	187 483
Úvery poskytnuté klientom: Verejná správa Bez omeškania 1 – 30 dní	129 364 647	(2 948) -	126 416 647
	<u>130 011</u>	<u>(2 948)</u>	<u>127 063</u>
Korporátni klienti Bez omeškania 1 – 30 dní 31 – 60 dní 61 – 90 dní 91 – 180 dní Viac ako 181 dní	5 111 479 17 453 2 648 2 462 14 611 33 495	(44 158) (244) (521) (234) (8 224) (26 179)	5 067 321 17 209 2 127 2 228 6 387 7 316
	<u>5 182 148</u>	<u>(79 560)</u>	<u>5 102 588</u>
Retailoví klienti Bez omeškania 1 – 30 dní 31 – 60 dní 61 – 90 dní 91 – 180 dní Viac ako 181 dní	9 350 357 62 814 13 368 11 948 28 762 255 581	(64 892) (9 355) (3 079) (2 776) (15 656) (162 462)	9 285 465 53 459 10 289 9 172 13 106 93 119
	<u>9 722 830</u>	<u>(258 220)</u>	<u>9 464 610</u>
	<u>15 034 989</u>	<u>(340 728)</u>	<u>14 694 261</u>
	<u>15 223 350</u>	<u>(341 606)</u>	<u>14 881 744</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere Bez omeškania	1 818 663	(254)	1 818 409
Podsúvahové položky Bez omeškania	4 080 804	(10 468)	4 070 336

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
Bez omeškania	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa			
Bez omeškania	134 925	(2 253)	132 672
1 – 30 dní	625	(1)	624
91 – 180 dní	50	(8)	42
	<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
Korporátni klienti			
Bez omeškania	5 325 375	(47 287)	5 278 088
1 – 30 dní	55 212	(709)	54 503
31 – 60 dní	18 986	(9 442)	9 544
61 – 90 dní	4 785	(1 820)	2 965
91 – 180 dní	13 050	(3 073)	9 977
Viac ako 181 dní	42 775	(35 887)	6 888
	<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
Retailoví klienti			
Bez omeškania	8 735 988	(57 026)	8 678 962
1 – 30 dní	83 516	(13 482)	70 034
31 – 60 dní	16 164	(3 718)	12 446
61 – 90 dní	15 184	(3 961)	11 223
91 – 180 dní	43 840	(21 027)	22 813
Viac ako 181 dní	235 287	(149 054)	86 233
	<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
	<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
	<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere			
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538
Podsúvahové položky			
Bez omeškania	3 901 055	(9 370)	3 891 685

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 omeškani.

Jún 2020 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškani 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	188 361	(878)	187 483	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samospráva	124 817	(2 945)	121 872	647	-	647	-	-	-
Samospráva – lízing	671	(3)	668	-	-	-	-	-	-
	<u>129 364</u>	<u>(2 948)</u>	<u>126 416</u>	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 104 011	(2 356)	2 101 655	3	-	3	4 538	(1 475)	3 063
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	121 657	(211)	121 446	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie SME	856 522	(24 138)	832 384	22	-	22	5 323	(5 034)	289
SME	1 324 024	(4 765)	1 319 259	3 742	(101)	3 641	56 657	(34 525)	22 132
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	400 226	(232)	399 994	-	-	-	6	(4)	2
Ostatné nebankové finančné inštitúcie - dlhové cenné papiere	25 235	(27)	25 208	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	2 193	(52)	2 141	6	-	6	6	(1)	5
Lízing	154 859	(769)	154 090	8 717	(180)	8 537	9 549	(4 443)	5 106
Faktoring	92 041	(7)	92 034	8 167	(35)	8 132	4 644	(1 205)	3 439
	<u>5 080 768</u>	<u>(32 557)</u>	<u>5 048 211</u>	<u>20 657</u>	<u>(316)</u>	<u>20 341</u>	<u>80 723</u>	<u>(46 687)</u>	<u>34 036</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 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	353 198	(5 791)	347 407	9 145	(586)	8 559	21 596	(12 858)	8 738
Malé podniky - lízing	53 972	(383)	53 589	1 813	(47)	1 766	13 321	(6 992)	6 329
Spotrebné úvery	1 380 554	(30 385)	1 350 169	42 416	(6 936)	35 480	201 943	(126 118)	75 825
Hypotekárne úvery	7 302 676	(9 498)	7 293 178	10 002	(651)	9 351	85 116	(32 382)	52 734
Kreditné karty	104 929	(2 125)	102 804	3 335	(552)	2 783	23 641	(16 579)	7 062
Prečerpania	65 978	(1 025)	64 953	1 291	(193)	1 098	7 310	(4 829)	2 481
Lízing	4 055	(14)	4 041	61	(2)	59	51	(25)	26
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 427	(249)	36 178	-	-	-	-	-	-
	<u>9 301 789</u>	<u>(49 470)</u>	<u>9 252 319</u>	<u>68 063</u>	<u>(8 967)</u>	<u>59 096</u>	<u>352 978</u>	<u>(199 783)</u>	<u>153 195</u>
	<u>14 511 921</u>	<u>(84 975)</u>	<u>14 426 946</u>	<u>89 367</u>	<u>(9 283)</u>	<u>80 084</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 470)</u>	<u>187 231</u>
	<u>14 700 282</u>	<u>(85 853)</u>	<u>14 614 429</u>	<u>89 367</u>	<u>(9 283)</u>	<u>80 084</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 470)</u>	<u>187 231</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –									
dlhové cenné papiere	1 818 663	(254)	1 818 409	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	4 056 913	(6 202)	4 050 711	-	-	-	23 891	(4 266)	19 625

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Bez omeškania bez znehodnotenia			V omeškani 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	180 979	(488)	180 491	-	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	130 361	(2 250)	128 111	625	(1)	624	50	(8)	42
Samosprávy - lízing	688	(3)	685	-	-	-	-	-	-
	<u>134 925</u>	<u>(2 253)</u>	<u>132 672</u>	<u>625</u>	<u>(1)</u>	<u>624</u>	<u>50</u>	<u>(8)</u>	<u>42</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 213 903	(2 235)	2 211 668	3	-	3	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie	855 516	(25 068)	830 448	1 880	(20)	1 860	14 586	(13 348)	1 238
SME	1 416 704	(5 214)	1 411 490	26 198	(773)	25 425	58 748	(34 041)	24 707
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 028	(262)	365 766	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie - dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Lízing	207 299	(1 128)	206 171	23 510	(240)	23 270	24 942	(11 496)	13 446
Faktoring	79 202	(9)	79 193	9 219	(37)	9 182	4 646	(1 188)	3 458
	<u>5 289 374</u>	<u>(34 099)</u>	<u>5 255 275</u>	<u>60 810</u>	<u>(1 070)</u>	<u>59 740</u>	<u>109 999</u>	<u>(63 049)</u>	<u>46 950</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '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	254 810	(3 686)	251 124	3 558	(259)	3 299	13 897	(9 097)	4 800
Malé podniky – lízing	9 181	(30)	9 151	1 637	(167)	1 470	574	(124)	450
Spotrebné úvery	1 408 033	(27 964)	1 380 069	72 987	(12 980)	60 007	204 288	(126 054)	78 234
Hypotekárne úvery	6 801 375	(8 796)	6 792 579	14 060	(897)	13 163	82 188	(29 147)	53 041
Kreditné karty	119 008	(2 552)	116 456	4 256	(892)	3 364	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	63 369	(1 012)	62 357	1 944	(315)	1 629	7 570	(5 024)	2 546
Lízing	4 133	(14)	4 119	109	-	109	55	(27)	28
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	-	-	-	-	-	-
	<u>8 696 047</u>	<u>(44 301)</u>	<u>8 651 746</u>	<u>98 551</u>	<u>(15 510)</u>	<u>83 041</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 457)</u>	<u>146 924</u>
	<u>14 120 346</u>	<u>(80 653)</u>	<u>14 039 693</u>	<u>159 986</u>	<u>(16 581)</u>	<u>143 405</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>14 301 325</u>	<u>(81 141)</u>	<u>14 220 184</u>	<u>159 986</u>	<u>(16 581)</u>	<u>143 405</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –									
dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	3 878 408	(5 942)	3 872 466	-	-	-	22 647	(3 428)	19 219

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 2020
€ '000

Finančný majetok oceňovaný AC:

Pohľadávky voči klientom:

Verejná správa

1 – 30 dní

647

-

647

Korporálni klienti

1 – 30 dní

16 719

(106)

16 613

31 – 60 dní

1 863

(72)

1 791

61 – 90 dní

2 075

(138)

1 937

20 657

(316)

20 341

Retailoví klienti

1 – 30 dní

50 746

(5 511)

45 235

31 – 60 dní

8 780

(1 624)

7 156

61 – 90 dní

8 537

(1 832)

6 705

68 063

(8 967)

59 096

89 367

(9 283)

80 084

89 367

(9 283)

80 084

December 2019
€ '000

Finančný majetok oceňovaný AC:

Pohľadávky voči klientom:

Verejná správa

1 – 30 dní

625

(1)

624

Korporálni klienti

1 – 30 dní

54 198

(573)

53 625

31 – 60 dní

3 494

(249)

3 245

61 – 90 dní

3 118

(248)

2 870

60 810

(1 070)

59 740

Retailoví klienti

1 – 30 dní

74 024

(9 849)

64 175

31 – 60 dní

12 580

(2 648)

9 932

61 – 90 dní

11 947

(3 013)

8 934

98 551

(15 510)

83 041

159 986

(16 581)

143 405

159 986

(16 581)

143 405

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 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	138 338	(430)	137 908	50 023	(448)	49 575	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	94 576	(1 141)	93 435	30 888	(1 804)	29 084	-	-	-
Samosprávy – lízing	671	(3)	668	-	-	-	-	-	-
	99 123	(1 144)	97 979	30 888	(1 804)	29 084	-	-	-
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 874 274	(1 444)	1 872 830	229 740	(912)	228 828	4 538	(1 475)	3 063
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	113 334	(86)	113 248	8 323	(125)	8 198	-	-	-
Špecializované financovanie SME	797 600	(15 176)	782 424	58 944	(8 962)	49 982	5 323	(5 034)	289
	1 077 451	(1 428)	1 076 023	250 315	(3 439)	246 876	56 657	(34 524)	22 133
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	400 226	(232)	399 994	-	-	-	6	(4)	2
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 235	(27)	25 208	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	2 199	(52)	2 147	-	-	-	6	(1)	5
Lízing	159 711	(733)	158 978	3 865	(216)	3 649	9 549	(4 443)	5 106
Faktoring	95 318	(34)	95 284	4 890	(8)	4 882	4 644	(1 205)	3 439
	4 545 348	(19 212)	4 526 136	556 077	(13 662)	542 415	80 723	(46 686)	34 037

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 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	286 249	(1 552)	284 697	76 094	(4 825)	71 269	21 596	(12 858)	8 738
Malé podniky – lízing	54 325	(304)	54 021	1 460	(126)	1 334	13 321	(6 992)	6 329
Spotrebné úvery	1 185 477	(8 432)	1 177 045	237 493	(28 889)	208 604	201 943	(126 118)	75 825
Hypotekárne úvery	7 029 092	(1 046)	7 028 046	283 586	(9 103)	274 483	85 116	(32 382)	52 734
Kreditné karty	93 226	(693)	92 533	15 038	(1 984)	13 054	23 641	(16 579)	7 062
Prečerpania	47 646	(310)	47 336	19 623	(908)	18 715	7 310	(4 829)	2 481
Lízing	4 100	(15)	4 085	16	(1)	15	51	(25)	26
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 427	(249)	36 178	-	-	-	-	-	-
	<u>8 736 542</u>	<u>(12 601)</u>	<u>8 723 941</u>	<u>633 310</u>	<u>(45 836)</u>	<u>587 474</u>	<u>352 978</u>	<u>(199 783)</u>	<u>153 195</u>
	<u>13 381 013</u>	<u>(32 957)</u>	<u>13 348 056</u>	<u>1 220 275</u>	<u>(61 302)</u>	<u>1 158 973</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 469)</u>	<u>187 232</u>
	<u>13 519 351</u>	<u>(33 387)</u>	<u>13 485 964</u>	<u>1 270 298</u>	<u>(61 750)</u>	<u>1 208 548</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 469)</u>	<u>187 232</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 818 663	(254)	1 818 409	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	3 870 006	(4 384)	3 865 622	186 907	(1 818)	185 089	23 891	(4 266)	19 625

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '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	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876	-	-	-	-	-	-
Samosprávy	112 483	(1 069)	111 414	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Samosprávy – lízing	688	(3)	685	-	-	-	-	-	-
	117 047	(1 072)	115 975	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	2 137 087	(1 959)	2 135 128	76 819	(276)	76 543	7 069	(2 974)	4 095
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204	-	-	-	-	-	-
Špecializované financovanie SME	770 728	(13 890)	756 838	86 668	(11 198)	75 470	14 586	(13 348)	1 238
	1 189 329	(2 352)	1 186 977	253 573	(3 636)	249 937	58 748	(34 040)	24 708
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 028	(262)	365 766	-	-	-	1	(1)	-
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035	-	-	-	-	-	-
Spoločnosti verejného sektora	1 337	(37)	1 300	-	-	-	7	(1)	6
Lízing	226 484	(1 105)	225 379	4 325	(263)	4 062	24 942	(11 496)	13 446
Faktoring	86 000	(41)	85 959	2 421	(5)	2 416	4 646	(1 188)	3 458
	4 926 378	(19 792)	4 906 586	423 806	(15 378)	408 428	109 999	(63 048)	46 951

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '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	195 650	(939)	194 711	62 718	(3 006)	59 712	13 897	(9 097)	4 800
Malé podniky – lízing	9 360	(31)	9 329	1 458	(166)	1 292	574	(124)	450
Spotrebné úvery	1 240 293	(11 130)	1 229 163	240 727	(29 814)	210 913	204 288	(126 054)	78 234
Hypotekárne úvery	6 562 236	(939)	6 561 297	253 199	(8 753)	244 446	82 188	(29 148)	53 040
Kreditné karty	107 211	(928)	106 283	16 053	(2 516)	13 537	26 809	(18 984)	7 825
Prečerpania	45 743	(322)	45 421	19 570	(1 005)	18 565	7 570	(5 024)	2 546
Lízing	4 242	(14)	4 228	-	-	-	55	(27)	28
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891	-	-	-	-	-	-
	<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>	<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 458)</u>	<u>146 923</u>
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 562 762	(224)	1 562 538	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky	3 743 616	(4 232)	3 739 384	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

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 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	138 338	(430)	137 908	50 023	(448)	49 575	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	98 476	(1 144)	97 332	30 888	(1 804)	29 084	-	-	-
1 – 30 dní	647	-	647	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	99 123	(1 144)	97 979	30 888	(1 804)	29 084	-	-	-
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 530 076	(19 132)	4 510 944	550 693	(13 426)	537 267	30 710	(11 600)	19 110
1 – 30 dní	15 259	(80)	15 179	1 460	(26)	1 434	734	(138)	596
31 – 60 dní	13	-	13	1 856	(72)	1 784	779	(449)	330
61 – 90 dní	-	-	-	2 068	(138)	1 930	394	(96)	298
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	14 611	(8 224)	6 387
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	33 495	(26 179)	7 316
	4 545 348	(19 212)	4 526 136	556 077	(13 662)	542 415	80 723	(46 686)	34 037

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 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	8 717 847	(12 132)	8 705 715	583 941	(37 337)	546 604	48 569	(15 423)	33 146
1 – 30 dní	18 695	(469)	18 226	32 052	(5 043)	27 009	12 067	(3 843)	8 224
31 – 60 dní	-	-	-	8 780	(1 624)	7 156	4 588	(1 455)	3 133
61 – 90 dní	-	-	-	8 537	(1 832)	6 705	3 411	(944)	2 467
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	28 762	(15 656)	13 106
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	255 581	(162 462)	93 119
	<u>8 736 542</u>	<u>(12 601)</u>	<u>8 723 941</u>	<u>633 310</u>	<u>(45 836)</u>	<u>587 474</u>	<u>352 978</u>	<u>(199 783)</u>	<u>153 195</u>
	<u>13 381 013</u>	<u>(32 957)</u>	<u>13 348 056</u>	<u>1 220 275</u>	<u>(61 302)</u>	<u>1 158 973</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 469)</u>	<u>187 232</u>
	<u>13 519 351</u>	<u>(33 387)</u>	<u>13 485 964</u>	<u>1 270 298</u>	<u>(61 750)</u>	<u>1 208 548</u>	<u>433 701</u>	<u>(246 469)</u>	<u>187 232</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 818 663	(254)	1 818 409	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	3 870 006	(4 384)	3 865 622	186 907	(1 818)	185 089	23 891	(4 266)	19 625

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '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	180 136	(482)	179 654	843	(6)	837	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom:									
Verejná správa									
Bez omeškania	116 422	(1 071)	115 351	18 503	(1 182)	17 321	-	-	-
1 – 30 dní	625	(1)	624	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	50	(8)	42
	117 047	(1 072)	115 975	18 503	(1 182)	17 321	50	(8)	42
Korporátni klienti									
Bez omeškania	4 878 241	(19 503)	4 858 738	411 134	(14 596)	396 538	36 000	(13 188)	22 812
1 – 30 dní	48 132	(289)	47 843	6 065	(285)	5 780	1 015	(135)	880
31 – 60 dní	5	-	5	3 489	(249)	3 240	15 492	(9 193)	6 299
61 – 90 dní	-	-	-	3 118	(248)	2 870	1 667	(1 572)	95
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	13 050	(3 073)	9 977
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	42 775	(35 887)	6 888
	4 926 378	(19 792)	4 906 586	423 806	(15 378)	408 428	109 999	(63 048)	46 951

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '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	8 181 111	(13 795)	8 167 316	514 935	(30 505)	484 430	39 942	(12 726)	27 216
1 – 30 dní	19 762	(755)	19 007	54 263	(9 094)	45 169	9 491	(3 633)	5 858
31 – 60 dní	-	-	-	12 580	(2 648)	9 932	3 584	(1 070)	2 514
61 – 90 dní	-	-	-	11 947	(3 013)	8 934	3 260	(962)	2 298
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	43 817	(21 013)	22 804
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	235 287	(149 054)	86 233
	<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>	<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>	<u>335 381</u>	<u>(188 458)</u>	<u>146 923</u>
	<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>	<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
	<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>	<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>	<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Finančný majetok oceňovaný									
FVOCI – dlhové cenné papiere									
Bez omeškania	1 562 762	(224)	1 562 538	-	-	-	-	-	-
Podsúvahové položky									
Bez omeškania	3 743 616	(4 232)	3 739 384	134 792	(1 710)	133 082	22 647	(3 428)	19 219

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 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	42 458	(1 048)	41 410	39 497	(26 085)	13 412
Retailoví klienti	52 920	(2 905)	50 015	25 521	(15 266)	10 255
	<u>95 378</u>	<u>(3 953)</u>	<u>91 425</u>	<u>65 018</u>	<u>(41 351)</u>	<u>23 667</u>
Podsúvahové položky	413	(1)	412	4 214	(887)	3 327

December 2019 € '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	53 011	(4 280)	48 731	50 316	(35 608)	14 708
Retailoví klienti	47 307	(2 249)	45 058	19 897	(10 954)	8 943
	<u>100 318</u>	<u>(6 529)</u>	<u>93 789</u>	<u>70 213</u>	<u>(46 562)</u>	<u>23 651</u>
Podsúvahové položky	1 038	(4)	1 034	1 822	(271)	1 551

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 nevyožiteľnosti 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.

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 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
Slovensko			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	126 135	(2 948)	123 187
Korporátni klienti	3 390 170	(73 313)	3 316 857
Retailoví klienti	9 624 190	(255 753)	9 368 437
	<u>13 140 495</u>	<u>(332 014)</u>	<u>12 808 481</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 078 595	(78)	1 078 517
Podsúvahové položky	3 206 588	(9 811)	3 196 777
Česká republika			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	609 719	(1 826)	607 893
Retailoví klienti	19 843	(1 749)	18 094
	<u>629 562</u>	<u>(3 575)</u>	<u>625 987</u>
Podsúvahové položky	454 337	(390)	453 947
Ostatné európske krajiny			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	113 366	(514)	112 852
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	3 876	-	3 876
Korporátni klienti	1 137 467	(4 401)	1 133 066
Retailoví klienti	70 048	(650)	69 398
	<u>1 211 391</u>	<u>(5 051)</u>	<u>1 206 340</u>
	<u>1 324 757</u>	<u>(5 565)</u>	<u>1 319 192</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	639 553	(160)	639 393
Podsúvahové položky	371 048	(184)	370 864

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
Severná Amerika			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	8 942	(4)	8 938
Retailoví klienti	1 435	(3)	1 432
	<u>10 377</u>	<u>(7)</u>	<u>10 370</u>
	100 516	(17)	100 499
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	78	-	78
Podsúvahové položky			
Ázia			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	2 591	-	2 591
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	35 812	(16)	35 796
Retailoví klienti	5 330	(43)	5 287
	<u>41 142</u>	<u>(59)</u>	<u>41 083</u>
	<u>43 733</u>	<u>(59)</u>	<u>43 674</u>
	45 205	(76)	45 129
Podsúvahové položky			
Zvyšok sveta			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	72 404	(364)	72 040
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	38	-	38
Korporátni klienti	1 984	(22)	1 962
Retailoví klienti	2 022	(22)	2 000
	<u>74 426</u>	<u>(386)</u>	<u>74 040</u>
Podsúvahové položky	3 548	(7)	3 541

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
Slovensko			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	131 724	(2 262)	129 462
Korporátni klienti	3 606 167	(91 205)	3 514 962
Retailoví klienti	9 039 712	(245 854)	8 793 858
	<u>12 777 603</u>	<u>(339 321)</u>	<u>12 438 282</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	612 767	(52)	612 715
Podsúvahové položky	3 188 709	(8 835)	3 179 874
Česká republika			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	685 372	(2 346)	683 026
Retailoví klienti	22 212	(1 771)	20 441
	<u>707 584</u>	<u>(4 117)</u>	<u>703 467</u>
Podsúvahové položky	25 229	(18)	25 211
Ostatné európske krajiny			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	121 832	(131)	121 701
Úvery poskytnuté klientom:			
Verejná správa	3 876	-	3 876
Korporátni klienti	1 122 789	(4 646)	1 118 143
Retailoví klienti	59 394	(571)	58 823
	<u>1 186 059</u>	<u>(5 217)</u>	<u>1 180 842</u>
	<u>1 307 891</u>	<u>(5 348)</u>	<u>1 302 543</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	850 633	(154)	850 479
Podsúvahové položky	637 455	(480)	636 975

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky/ rezervy	Čistá hodnota
Severná Amerika			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	8 925	(4)	8 921
Retailoví klienti	1 375	(2)	1 373
	<u>10 300</u>	<u>(6)</u>	<u>10 294</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	99 361	(17)	99 344
Podsúvahové položky	329	-	329
Ázia			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	991	-	991
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	36 613	(17)	36 596
Retailoví klienti	5 182	(55)	5 127
	<u>41 795</u>	<u>(72)</u>	<u>41 723</u>
	<u>42 786</u>	<u>(72)</u>	<u>42 714</u>
Podsúvahové položky	44 722	(27)	44 695
Zvyšok sveta			
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám			
	58 156	(357)	57 799
Úvery poskytnuté klientom:			
Korporátni klienti	317	-	317
Retailoví klienti	2 104	(15)	2 089
	<u>2 421</u>	<u>(15)</u>	<u>2 406</u>
	<u>60 577</u>	<u>(372)</u>	<u>60 205</u>
Podsúvahové položky	4 611	(10)	4 601

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Jún 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	-	-	162 936	25 669	-	91 586
Ťažba a dobývanie	-	-	48 535	649	-	37 465
Priemyselná výroba	-	8	790 117	32 800	-	694 653
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	582 723	1 032	-	478 516
Dodávka vody	-	-	95 133	2 204	-	12 991
Stavebníctvo	-	-	202 415	31 058	-	439 312
Veľkoobchod a maloobchod	-	1 053	825 776	107 702	-	432 828
Doprava a skladovanie	-	1 362	452 048	122 148	-	311 574
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	27 494	13 230	-	5 898
Informácie a komunikácia	-	-	122 949	7 430	-	49 646
Finančné a poisťovacie činnosti**	187 483	-	536 993	190	368 294	232 276
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	503 769	52 403	-	68 536
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	8	179 453	31 456	-	179 332
Administratívne a podporné činnosti	-	-	197 824	8 299	-	25 221
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	124 632	243	174	1 450 115	33 221
Vzdelávanie	-	-	470	1 077	-	250
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	38 768	16 878	-	10 400
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	35 618	7 627	-	2 595
Ostatné činnosti služieb	-	-	299 324	4 668	-	51 829
Spotrebné úvery	-	-	-	1 642 653	-	330 617
Hypotéky	-	-	-	7 355 263	-	581 590
	<u>187 483</u>	<u>127 063</u>	<u>5 102 588</u>	<u>9 464 610</u>	<u>1 818 409</u>	<u>4 070 336</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Finančný majetok oceňovaný AC:				Finančný majetok oceňovaný FVOCI– dlhové cenné papiere	Podsúvaha
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	199 842	25 711	-	66 249
Ťažba a dobývanie	-	-	50 749	543	-	37 413
Priemyselná výroba	-	-	792 579	30 988	-	700 300
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	705 724	1 398	-	407 179
Dodávka vody	-	-	100 638	2 667	-	13 742
Stavebníctvo	-	-	224 236	31 295	-	421 308
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	911 751	72 445	-	390 648
Doprava a skladovanie	-	1 746	377 475	16 360	-	229 113
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	27 086	13 130	-	3 672
Informácie a komunikácia	-	-	124 747	5 498	-	54 453
Finančné a poisťovacie činnosti**	180 491	-	503 867	506	388 411	245 050
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	509 851	50 298	-	55 239
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	-	173 654	20 665	-	168 448
Administratívne a podporné činnosti	-	-	217 762	5 444	-	27 456
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	131 586	402	151	1 174 127	9 528
Vzdelávanie	-	1	1 084	1 188	-	216
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	46 402	15 961	-	14 072
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	25 217	2 240	-	2 353
Ostatné činnosti služieb	-	5	368 899	130 239	-	68 902
Spotrebné úvery	-	-	-	1 596 201	-	338 579
Hypotéky	-	-	-	6 858 783	-	637 765
	<u>180 491</u>	<u>133 338</u>	<u>5 361 965</u>	<u>8 881 711</u>	<u>1 562 538</u>	<u>3 891 685</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 platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke.

Veľkí korporálni klienti s obratom nad 500 miliónov €	Veľkí korporálni klienti s obratom pod 500 miliónov € a SME	Retailoví klienti Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	I5 – I6	I5 – I6	Nízky	Uspokojivá kvalita dostupných aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
LC_M1 – LC_M2	M1 – M2	M1 – M2	Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
LC_M3 – LC_M4	M3 – M4	M3 – M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
LC_R1 – LC_R3	R1 – R3	R1 – R3	Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
LC_R4 – LC_R5	R4 – R5	R4 – R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	D	Default	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"> dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti; banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“). 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 (EU) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) a interne sa používajú 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 rizikovými profilmi.

Retailoví klienti Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
-	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> • dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči VÚB skupine viac ako 90 dní; (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS); • VÚB skupina usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

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 regulatórny 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 používaných na účely IRB:

Jún 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám				
	Bez ratingu	138 338	(430)	137 908
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	Bez ratingu	99 123	(1 144)	97 979
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	LC_I1 – LC_I6	849 379	(444)	848 935
	LC_M1 – LC_M4	474 212	(728)	473 484
	LC_R1 – LC_R5	1 110	(6)	1 104
	I1 – I6	721 640	(136)	721 504
	M1 – M4	666 602	(477)	666 125
	R1 – R5	206 831	(694)	206 137
	Bez ratingu	145 283	(473)	144 810
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	323 759	(1 759)	322 000
	Good	243 978	(2 689)	241 289
	Satisfactory	197 080	(6 985)	190 095
	Weak	31 577	(3 738)	27 839
	Bez ratingu	1 206	(5)	1 201
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	248 311	(117)	248 194
	LC_R1 – LC_R5	12 506	(45)	12 461
	I1 – I6	124 823	(22)	124 801
	M1 – M4	14 524	(47)	14 477
	Bez ratingu	27 497	(80)	27 417
Factoring				
	Bez ratingu	255 030	(767)	254 263
		4 545 348	(19 212)	4 526 136

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Jún 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	35 878	(33)	35 845
	M1 – M4	145 265	(644)	144 621
	R1 – R5	26 487	(355)	26 132
	Bez ratingu	115 046	(770)	114 276
Hypotéky				
	L1 – L4	6 405 896	(375)	6 405 521
	N1	313 053	(118)	312 935
	N2 – W1	285 379	(334)	285 045
	W2	15 858	(100)	15 758
	W3	3 931	(118)	3 813
	Bez ratingu	4 974	-	4 974
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	348 647	(403)	348 244
	U3	106 637	(234)	106 403
	U04 – U07	403 756	(2 070)	401 686
	U08 – U09	72 954	(1 327)	71 627
	U10 – U11	17 284	(826)	16 458
	U12	4 325	(720)	3 605
	Bez ratingu	372 748	(3 858)	368 890
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	58 425	(317)	58 108
		<u>8 736 543</u>	<u>(12 602)</u>	<u>8 723 941</u>
		<u>13 381 014</u>	<u>(32 958)</u>	<u>13 348 056</u>
		<u>13 519 352</u>	<u>(33 388)</u>	<u>13 485 964</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 818 663	(254)	1 818 409

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)
Jún 2020
€ '000
Etapa 1

Podsúvaha

Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
LC_I1 – LC_I6	1 101 707	(269)	1 101 438
LC_M1 – LC_M4	122 762	(112)	122 650
LC_R1 – LC_R5	23 941	(171)	23 770
I1 – I6	850 427	(117)	850 310
M1 – M4	439 712	(362)	439 350
R1 – R5	76 517	(308)	76 209
Strong	19 881	(78)	19 803
Good	95 348	(817)	94 531
Satisfactory	43 717	(1 324)	42 393
Weak	2 632	(227)	2 405
L1 – L4	473 448	(38)	473 410
N1	40 089	(19)	40 070
N2 – W1	58 451	(97)	58 354
W2	1 732	(14)	1 718
W3	85	(5)	80
U01a – U02	242 796	(32)	242 764
U3	20 034	(12)	20 022
U04 – U07	34 154	(60)	34 094
U08 – U09	1 560	(13)	1 547
U10 – U11	286	(6)	280
U12	177	(23)	154
Bez ratingu	220 550	(280)	220 270
	<u>3 870 006</u>	<u>(4 384)</u>	<u>3 865 622</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Bez ratingu	180 136	(482)	179 654
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Bez ratingu	117 047	(1 072)	115 975
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	421 166	(1 053)	420 113
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 500	(96)	689 404
	M1 – M4	649 003	(513)	648 490
	R1 – R5	181 637	(607)	181 030
	Bez ratingu	243 565	(1 429)	242 136
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	262 763	(1 468)	261 295
	Good	297 234	(3 459)	293 775
	Satisfactory	193 450	(6 925)	186 525
	Weak	17 281	(2 039)	15 242
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	11 328	(26)	11 302
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Factoring, Leasing				
	Bez ratingu	312 485	(1 145)	311 340
		<u>4 926 378</u>	<u>(19 792)</u>	<u>4 906 586</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 1				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 567	(33)	37 534
	M1 – M4	142 111	(631)	141 480
	R1 – R5	32 285	(430)	31 855
	Bez ratingu	29 185	(123)	29 062
Hypotéky				
	L1 – L4	5 986 179	(357)	5 985 822
	N1	279 305	(105)	279 200
	N2 – W1	277 961	(331)	277 630
	W2	15 895	(110)	15 785
	W3	1 405	(38)	1 367
	Bez ratingu	1 492	-	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	338 726	(416)	338 310
	U3	105 062	(244)	104 818
	U04 – U07	427 142	(2 272)	424 870
	U08 – U09	83 470	(1 530)	81 940
	U10 – U11	22 633	(1 187)	21 446
	U12	5 636	(972)	4 664
	Bez ratingu	301 757	(4 059)	297 698
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	113 062	(1 712)	111 350
		<u>8 200 873</u>	<u>(14 550)</u>	<u>8 186 323</u>
		<u>13 244 298</u>	<u>(35 414)</u>	<u>13 208 884</u>
		<u>13 424 434</u>	<u>(35 896)</u>	<u>13 388 538</u>
Finančný majetok FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapa 1				
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	92 185	(121)	92 064
	LC_R1 – LC_R5	11 333	(117)	11 216
	I1 – I6	707 466	(70)	707 396
	M1 – M4	440 659	(327)	440 332
	R1 – R5	84 847	(403)	84 444
	Strong	13 147	(56)	13 091
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	42 444	(1 291)	41 153
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	79 904	(138)	79 766
	W2	11 560	(101)	11 459
	W3	486	(19)	467
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 192	(9)	14 183
	U04 – U07	50 103	(78)	50 025
	U08 – U09	2 158	(20)	2 138
	U10 – U11	515	(12)	503
	U12	258	(31)	227
	Bez ratingu	83 947	(196)	83 751
		<u>3 743 616</u>	<u>(4 232)</u>	<u>3 739 384</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 2 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

Jún 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Bez ratingu	50 023	(448)	49 575
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Bez ratingu	30 888	(1 804)	29 084
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti SME				
	LC_I1 – LC_I6	80 507	(118)	80 389
	LC_M1 – LC_M4	80 559	(297)	80 262
	LC_R1 – LC_R5	10 087	(85)	10 002
	I1 – I6	2 793	(6)	2 787
	M1 – M4	45 003	(312)	44 691
	R1 – R5	261 307	(3 187)	258 120
	Bez ratingu	8 122	(470)	7 652
Špecializ. financovanie – SPV RED				
	Strong	3 367	(12)	3 355
	Good	16 607	(2 995)	13 612
	Satisfactory	25 041	(1 597)	23 444
	Weak	13 929	(4 358)	9 571
Factoring, lízing	Bez ratingu	8 755	(224)	8 531
		556 077	(13 661)	542 416

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)
Jún 2020
€ '000
Etapa 2

Finančný majetok oceňovaný AC

Úvery poskytnuté klientom:

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,

spoločensvá vlastníkov bytov

	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
	I1 – I6	43	-	43
	M1 – M4	21 676	(503)	21 173
	R1 – R5	49 578	(3 650)	45 928
	Bez ratingu	4 797	(672)	4 125
Hypotéky	L1 – L4	14 930	(84)	14 846
	N1	6 671	(43)	6 628
	N2 – W1	131 073	(2 119)	128 954
	W2	66 540	(1 989)	64 551
	W3	64 373	(4 869)	59 504
Nezabezpečený retail	U01a – U02	1 177	(7)	1 170
	U3	799	(9)	790
	U04 – U07	59 579	(1 479)	58 100
	U08 – U09	58 259	(3 186)	55 073
	U10 – U11	58 548	(6 013)	52 535
	U12	63 079	(14 654)	48 425
	Bez ratingu	30 712	(6 430)	24 282
Malí podnikatelia – lízing, lízing	Bez ratingu	1 475	(128)	1 347
		<u>633 309</u>	<u>(45 835)</u>	<u>587 474</u>
		<u>1 220 274</u>	<u>(61 300)</u>	<u>1 158 974</u>
		<u>1 270 297</u>	<u>(61 748)</u>	<u>1 208 549</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

 Jún 2020
 € '000

Etapa 2

Podsúvaha

Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
LC_I1 – LC_I6	13 121	(5)	13 116
LC_M1 – LC_M4	82 417	(116)	82 301
LC_R1 – LC_R5	577	(3)	574
I1 – I6	1 207	(3)	1 204
M1 – M4	9 679	(51)	9 628
R1 – R5	38 314	(514)	37 800
Satisfactory	901	(59)	842
L1 – L4	456	(9)	447
N2 – W1	2 984	(82)	2 902
W2	618	(32)	586
W3	2 654	(187)	2 467
U01a – U02	3	-	3
U3	12	-	12
U04 – U07	4 752	(34)	4 718
U08 – U09	1 689	(35)	1 654
U10 – U11	940	(36)	904
U12	526	(214)	312
Bez ratingu	26 057	(438)	25 619
	186 907	(1 818)	185 089

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Bez ratingu	843	(6)	837
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Bez ratingu	18 503	(1 182)	17 321
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	LC_M1 – LC_M4	67 803	(139)	67 664
	I1 – I6	293	-	293
	M1 – M4	9 520	(40)	9 480
	R1 – R5	246 288	(2 973)	243 315
	Bez ratingu	6 489	(759)	5 730
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Satisfactory			
	Weak	4 612	(308)	4 304
		35 344	(4 285)	31 059
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora		32 066	(1 999)	30 067
	Bez ratingu	14 646	(4 605)	10 041
Faktoring, Leasing				
	Bez ratingu	6 745	(270)	6 475
		<u>423 806</u>	<u>(15 378)</u>	<u>408 428</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Etapa 2				
Finančný majetok oceňovaný AC				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	351	-	351
	M1 – M4	20 172	(453)	19 719
	R1 – R5	41 986	(2 539)	39 447
	Bez ratingu	1 667	(180)	1 487
Hypotéky				
	L1 – L4	17 753	(83)	17 670
	N1	6 484	(48)	6 436
	N2 – W1	111 162	(1 821)	109 341
	W2	55 614	(1 633)	53 981
	W3	62 185	(5 167)	57 018
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	982	(5)	977
	U3	484	(4)	480
	U04 – U07	61 021	(1 404)	59 617
	U08 – U09	56 706	(2 914)	53 792
	U10 – U11	57 406	(5 465)	51 941
	U12	64 497	(15 870)	48 627
	Bez ratingu	27 928	(6 358)	21 570
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	Bez ratingu	7 327	(1 316)	6 011
		<u>593 725</u>	<u>(45 260)</u>	<u>548 465</u>
		<u>1 036 034</u>	<u>(61 820)</u>	<u>974 214</u>
		<u>1 036 877</u>	<u>(61 826)</u>	<u>975 051</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Etapa 2				
Podsúvaha				
	LC_M1 – LC_M4	72 545	(103)	72 442
	LC_R1 – LC_R5	578	(18)	560
	I1 – I6	430	-	430
	M1 – M4	4 819	(20)	4 799
	R1 – R5	36 669	(455)	36 214
	Strong	8	-	8
	Satisfactory	1 560	(102)	1 458
	N2 – W1	924	(36)	888
	W2	578	(40)	538
	W3	1 084	(73)	1 011
	U3	11	-	11
	U04 – U07	5 167	(38)	5 129
	U08 – U09	1 826	(36)	1 790
	U10 – U11	1 151	(44)	1 107
	U12	1 118	(392)	726
	Bez ratingu	6 324	(353)	5 971
		<u>134 792</u>	<u>(1 710)</u>	<u>133 082</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia v etape 3 z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

Jún 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Stage 3				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	D (default)	61 197	(36 000)	25 197
Špecializ. financovanie – SPV, RED	D (default)	5 323	(5 034)	289
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora	D (default)	11	(5)	6
Factoring, lízing	D (default)	14 192	(5 648)	8 544
		<u>80 723</u>	<u>(46 687)</u>	<u>34 036</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	D (default)	21 597	(12 858)	8 739
Hypotéky	D (default)	85 116	(32 382)	52 734
Nezabezpečený retail	D (default)	232 893	(147 526)	85 367
Malí podnikatelia – lízing, lízing	D (default)	13 372	(7 017)	6 355
		<u>352 978</u>	<u>(199 783)</u>	<u>153 195</u>
		<u>433 701</u>	<u>(246 470)</u>	<u>187 231</u>
		<u>433 701</u>	<u>(246 470)</u>	<u>187 231</u>
Podsúvaha	D (default)	23 891	(4 266)	19 625

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Stage 3				
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa				
	D (default)	50	(8)	42
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME				
	D (default)	65 817	(37 016)	28 801
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	D (default)	8	(1)	7
Faktoring, lízing				
	D (default)	29 588	(12 683)	16 905
		109 999	(63 048)	46 951
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	D (default)	14 471	(9 221)	5 250
Hypotéky				
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
Nezabezpečený retail				
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	D (default)	8 472	(5 279)	3 193
		<u>335 381</u>	<u>(188 458)</u>	<u>146 923</u>
		<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
		<u>445 430</u>	<u>(251 514)</u>	<u>193 916</u>
Podsúvaha				
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Jún 2020 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Bez ratingu	188 361	(878)	187 483
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	Bez ratingu	130 011	(2 948)	127 063
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	LC_I1 – LC_I6	929 886	(562)	929 324
	LC_M1 – LC_M4	554 771	(1 025)	553 746
	LC_R1 – LC_R5	11 197	(91)	11 106
	I1 – I6	724 433	(142)	724 291
	M1 – M4	711 605	(789)	710 816
	R1 – R5	468 138	(3 881)	464 257
	D (default)	61 197	(36 000)	25 197
	Bez ratingu	153 405	(943)	152 462
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	327 126	(1 771)	325 355
	Good	260 585	(5 684)	254 901
	Satisfactory	222 121	(8 582)	213 539
	Weak	45 506	(8 096)	37 410
	D (default)	5 323	(5 034)	289
	Bez ratingu	1 206	(5)	1 201
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	248 311	(117)	248 194
	LC_M1 – LC_M4	12 506	(45)	12 461
	I1 – I6	124 823	(22)	124 801
	M1 – M4	14 524	(47)	14 477
	D (default)	11	(5)	6
	Bez ratingu	27 497	(80)	27 417
Faktoring, lízing				
	D (default)	14 192	(5 648)	8 544
	Bez ratingu	263 785	(991)	262 794
		5 182 148	(79 560)	5 102 588

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)
Jún 2020
€ '000

	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	35 921	(33)	35 888
	M1 – M4	166 941	(1 147)	165 794
	R1 – R5	76 065	(4 005)	72 060
	D (default)	21 597	(12 858)	8 739
	Bez ratingu	119 843	(1 442)	118 401
Hypotéky				
	L1 – L4	6 420 826	(459)	6 420 367
	N1	319 724	(161)	319 563
	N2 – W1	416 452	(2 453)	413 999
	W2	82 398	(2 089)	80 309
	W3	68 304	(4 987)	63 317
	D (default)	85 116	(32 382)	52 734
	Bez ratingu	4 974	-	4 974
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	349 824	(410)	349 414
	U3	107 436	(243)	107 193
	U04 – U07	463 335	(3 549)	459 786
	U08 – U09	131 213	(4 513)	126 700
	U10 – U11	75 832	(6 839)	68 993
	U12	67 404	(15 374)	52 030
	D (default)	232 893	(147 526)	85 367
	Bez ratingu	403 460	(10 288)	393 172
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	D (default)	13 372	(7 017)	6 355
	Bez ratingu	59 900	(445)	59 455
		<u>9 722 830</u>	<u>(258 220)</u>	<u>9 464 610</u>
		<u>15 034 989</u>	<u>(340 728)</u>	<u>14 694 261</u>
		<u>15 223 350</u>	<u>(341 606)</u>	<u>14 881 744</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 818 663	(254)	1 818 409

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

 Jún 2020
 € '000

Podsúvaha

Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
LC_I1 – LC_I6	1 114 828	(274)	1 114 554
LC_M1 – LC_M4	205 179	(228)	204 951
LC_R1 – LC_R5	24 518	(174)	24 344
I1 – I6	851 634	(120)	851 514
M1 – M4	449 391	(413)	448 978
R1 – R5	114 831	(822)	114 009
Strong	19 881	(78)	19 803
Good	95 348	(817)	94 531
Satisfactory	44 618	(1 383)	43 235
Weak	2 632	(227)	2 405
L1 – L4	473 904	(47)	473 857
N1	40 089	(19)	40 070
N2 – W1	61 435	(179)	61 256
W2	2 350	(46)	2 304
W3	2 739	(192)	2 547
U01a – U02	242 799	(32)	242 767
U3	20 046	(12)	20 034
U04 – U07	38 906	(94)	38 812
U08 – U09	3 249	(48)	3 201
U10 – U11	1 226	(42)	1 184
U12	703	(237)	466
D (default)	23 891	(4 266)	19 625
Bez ratingu	246 607	(718)	245 889
	4 080 804	(10 468)	4 070 336

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	Bez ratingu	180 979	(488)	180 491
Úvery poskytnuté klientom:				
Verejná správa	D (default)	50	(8)	42
	Bez ratingu	135 550	(2 254)	133 296
		135 600	(2 262)	133 338
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	LC_I1 – LC_I6	1 252 046	(630)	1 251 416
	LC_M1 – LC_M4	488 969	(1 192)	487 777
	LC_R1 – LC_R5	13 820	(100)	13 720
	I1 – I6	689 793	(96)	689 697
	M1 – M4	658 523	(553)	657 970
	R1 – R5	427 925	(3 580)	424 345
	D (default)	65 817	(37 016)	28 801
	Bez ratingu	250 054	(2 188)	247 866
Špecializ. financovanie – SPV, RED				
	Strong	267 375	(1 776)	265 599
	Good	332 578	(7 744)	324 834
	Satisfactory	225 516	(8 924)	216 592
	Weak	31 927	(6 644)	25 283
	D (default)	14 586	(13 348)	1 238
Ostatné nebankové finančné inštitúcie, spoločnosti verejného sektora				
	LC_I1 – LC_I6	205 567	(82)	205 485
	LC_R1 – LC_R5	12 832	(126)	12 706
	I1 – I6	136 300	(28)	136 272
	M1 – M4	11 328	(26)	11 302
	D (default)	8	(1)	7
	Bez ratingu	26 401	(66)	26 335
Faktoring, lízing				
	D (default)	29 588	(12 683)	16 905
	Bez ratingu	319 230	(1 415)	317 815
		5 460 183	(98 218)	5 361 965

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Úvery poskytnuté klientom:				
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 – I6	37 918	(33)	37 885
	M1 – M4	162 283	(1 084)	161 199
	R1 – R5	74 271	(2 969)	71 302
	D (default)	14 471	(9 221)	5 250
	Bez ratingu	30 852	(303)	30 549
Hypotéky				
	L1 – L4	6 003 932	(440)	6 003 492
	N1	285 789	(153)	285 636
	N2 – W1	389 123	(2 152)	386 971
	W2	71 509	(1 743)	69 766
	W3	63 590	(5 205)	58 385
	D (default)	82 188	(29 147)	53 041
	Bez ratingu	1 492	-	1 492
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	339 708	(421)	339 287
	U3	105 546	(248)	105 298
	U04 – U07	488 163	(3 676)	484 487
	U08 – U09	140 176	(4 444)	135 732
	U10 – U11	80 039	(6 652)	73 387
	U12	70 133	(16 842)	53 291
	D (default)	230 250	(144 811)	85 439
	Bez ratingu	329 685	(10 417)	319 268
Malí podnikatelia – lízing, lízing				
	D (default)	8 472	(5 279)	3 193
	Bez ratingu	120 389	(3 028)	117 361
		<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
		<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>
		<u>14 906 741</u>	<u>(349 236)</u>	<u>14 557 505</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere				
	Bez ratingu	1 562 762	(224)	1 562 538

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Interný rating	Hrubá hodnota	Rezervy	Čistá hodnota
Podsúvaha				
	LC_I1 – LC_I6	1 232 825	(300)	1 232 525
	LC_M1 – LC_M4	164 730	(224)	164 506
	LC_R1 – LC_R5	11 911	(135)	11 776
	I1 – I6	707 896	(70)	707 826
	M1 – M4	445 478	(347)	445 131
	R1 – R5	121 516	(858)	120 658
	Strong	13 155	(56)	13 099
	Good	96 623	(837)	95 786
	Satisfactory	44 004	(1 393)	42 611
	Weak	25	(2)	23
	L1 – L4	491 139	(45)	491 094
	N1	51 572	(25)	51 547
	N2 – W1	80 828	(174)	80 654
	W2	12 138	(141)	11 997
	W3	1 570	(92)	1 478
	U01a – U02	236 228	(34)	236 194
	U3	14 203	(9)	14 194
	U04 – U07	55 270	(116)	55 154
	U08 – U09	3 984	(56)	3 928
	U10 – U11	1 666	(56)	1 610
	U12	1 376	(423)	953
	D (default)	22 647	(3 428)	19 219
	Bez ratingu	90 271	(549)	89 722
		<u>3 901 055</u>	<u>(9 370)</u>	<u>3 891 685</u>

V uvedených tabuľkách sú interné ratingy uvedené iba v portfóliách, pre ktoré VÚB skupina získala oprávnenie používať interné modely pre kapitálové požiadavky a retailové nezabezpečené portfólio (na ktoré VÚB skupina chce získať povolenie v budúcnosti). Ostatné portfóliá sú uvedené ako bez ratingu.

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 2018: Aa3 do Ba1). Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

Jún 2020
€ '000

Finančný majetok oceňovaný FVOCI –
 dlhové cenné papiere

Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Aaa	264 670	(35)	264 635
Aa1	57 467	(45)	57 422
Aa3	51 633	(12)	51 621
A2	1 019 593	(71)	1 019 522
Baa3	425 300	(91)	425 209
	<u>1 818 663</u>	<u>(254)</u>	<u>1 818 409</u>

December 2019
€ '000

Finančný majetok oceňovaný FVOCI –
 dlhové cenné papiere

Externý rating	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Aaa	268 633	(34)	268 599
Aa1	34 409	(6)	34 403
Aa3	51 710	(11)	51 699
A2	508 674	(41)	508 633
Baa1	209 389	(15)	209 374
Baa3	489 947	(117)	489 830
	<u>1 562 762</u>	<u>(224)</u>	<u>1 562 538</u>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.1.10. Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko (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 nespĺnia 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 derivátu,
- 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 derivátu.

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 2020	December 2019
Finančný majetok		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Derivátové finančné nástroje	53 374	40 070
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	171 913	137 860
	<u>225 287</u>	<u>177 930</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 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 rizík a príslušné výkazníctvo.

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 piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný 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 päťročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových 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. Výška 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 2020				December 2019			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	94	50	180	3	31	49	133	5
Úrokové riziko	364	217	489	22	98	570	1 956	71
Celkové VaR	415	267	633	30	101	573	1 966	80
Celkové sVaR	576	471	1 265	135	184	1 534	3 073	184

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;
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. 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 kolísať 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 úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier, buď podľa ich splatnosti pre nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich najbližšieho dátumu precenenia pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti sa alokujú podľa interného behaviorálneho modelu ich splatnosti.

Útvar Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie týchto medzier 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. Regulatórne 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 2019 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 regulatórne 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 regulatórne 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 príslušnej medzery 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 Finančný majetok FVOCI vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 základných bodov, dosiahla k 30. júnu 2020 hodnotu (1 850) tisíc € (31. december 2019: (1 274) tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	Jún 2020	December 2019
Finančný majetok		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0,07 %	1,32 %
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	0,39 %	1,10 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(0,05) %	0,47 %
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	1,96 %	2,42 %
Úvery poskytnuté klientom	2,25 %	2,49 %
Finančné záväzky		
Finančné záväzky oceňovaný AC:		
Záväzky voči bankám	0,33 %	0,34 %
Vklady a úvery od klientov	0,16 %	0,19 %
Emitované dlhové cenné papiere	0,61 %	0,79 %

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 preklopenie 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 Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov. 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.

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 2020 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 096 515	-	1 096 515
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	97 112	52 768	149 880
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	799	115 025	115 824
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	627 291	1 202 915	1 830 206
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	65 959	121 524	187 483
Úvery poskytnuté klientom	2 589 663	12 104 598	14 694 261
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	21 333	21 333
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	9 523	9 523
Hmotný majetok	-	118 048	118 048
Nehmotný majetok	-	116 602	116 602
Goodwill	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	51 052	-	51 052
Odložené daňové pohľadávky	-	62 726	62 726
Ostatný majetok	20 831	-	20 831
	4 549 222	13 954 367	18 503 589
Závazky			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(4 203)	(28 529)	(32 732)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(2 071)	(80 737)	(82 808)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(201 921)	(547 041)	(748 962)
Vklady a úvery od klientov	(1 547 077)	(10 656 577)	(12 203 654)
Podriadený dlh	(126)	(200 000)	(200 126)
Emitované dlhové cenné papiere	(159 359)	(3 341 986)	(3 501 345)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	(6 800)	(6 800)
Rezervy	-	(14 830)	(14 830)
Ostatné záväzky	(72 689)	(5 633)	(78 322)
	(1 987 446)	(14 882 133)	(16 869 579)
Čistá pozícia	2 561 776	(927 766)	1 634 010

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

December 2019 € '000	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	996 446	-	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	2 058	21 980	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	252	82 249	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	544 623	1 029 926	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:			
Pohľadávky voči ostatným bankám	53 795	126 696	180 491
Úvery poskytnuté klientom	2 647 812	11 729 202	14 377 014
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	13 840	13 840
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	11 635	11 635
Hmotný majetok	-	120 150	120 150
Nehmotný majetok	-	112 583	112 583
Goodwill	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	28 342	-	28 342
Odložené daňové pohľadávky	-	66 118	66 118
Ostatný majetok	22 839	-	22 839
Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	645	-	645
	<u>4 296 812</u>	<u>13 343 684</u>	<u>17 640 496</u>
Závazky			
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(3 611)	(21 139)	(24 750)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(472)	(59 361)	(59 833)
Finančné záväzky oceňované AC:			
Záväzky voči bankám	(177 025)	(374 942)	(551 967)
Vklady a úvery od klientov	(1 897 293)	(10 053 724)	(11 951 017)
Podriadený dlh	(143)	(200 000)	(200 143)
Emitované dlhové cenné papiere	(270 232)	(2 850 463)	(3 120 695)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	(4 580)	(4 580)
Rezervy	-	(13 625)	(13 625)
Ostatné záväzky	(95 256)	(5 633)	(100 889)
	<u>(2 444 032)</u>	<u>(13 583 467)</u>	<u>(16 027 499)</u>
Čistá pozícia	<u>1 852 780</u>	<u>(239 783)</u>	<u>1 612 997</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, riaditeľ odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť, vedúci oddelenia Riadenie kontinuity činností) 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 regulačných 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 regulačnými 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.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.5. Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“)

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor v najbližších rokoch. 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, banka sa bude zaoberať tým, ako sa trh prispôsobí tejto zmene a ako sa zmenia a doplnia existujúce zmluvy – očakávame, že sa to uskutoční na všeobecnej úrovni trhu. Tieto swapy by sa mohli alternatívne uzavrieť.

Neočakávame žiaden vplyv na účtovanie o zabezpečení.

Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami nepredstavuje pre VÚB skupinu žiadny problém.

V prípade, že Euribor bude fixovaný namiesto T + 2 len T + 1, zmenia sa zmluvy so zákazníkmi a upraví sa interné IT systémy.

Náhrada referenčnej sadzby LIBOR

Skupina VÚB má málo úverov viazaných na LIBOR, keďže väčšina pôžičiek skupiny VÚB 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 upraví existujúce zmluvy so zákazníkmi.

Podobne ako pri úveroch, aj v oblasti derivátov má VÚB skupina len niekoľko medzibankových zaisťovacích derivátov viazaných na LIBOR.

Aj tu budeme čakať na všeobecné reakcie trhu a následne na to sa upraví zmluvy so zákazníkmi.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

4.6. Dopady pandémie ochorenia COVID-19

Prepuknutie ochorenia COVID-19 významne ovplyvnilo fungovanie, zverejnenia, finančnú situáciu a výkonnosť VÚB skupiny.

VÚB skupina zaviedla organizačné riešenia, ktoré jej umožnili riadne fungovanie a zabránili prerušeniu poskytovania služieb klientom.

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.

Významné finančné efekty prepuknutia ochorenia COVID-19 sa týkajú ocenenia reálnou hodnotou a ocenenia očakávaných úverových strát.

Ocenenie reálnou hodnotou

Prvý polrok 2020 sa vyznačoval vyššou nestabilitou, nedôverou, starosťami a obavami z globálnych trhov a ekonomiky, ktoré boli ovplyvnené neočakávanou krízou COVID-19, čo malo za následok materiálny vplyv na reálnu hodnotu finančných nástrojov.

Počas prvých šiestich mesiacov roku 2020 došlo k významnému posunu reálnej hodnoty derivátov na obchodovanie na strane aktív aj pasív. Pri derivátových obchodoch s klientami má banka „back-to-back“ uzatvorené pozície, preto sú dopady na výkonnosť banky kompenzované. Pri časti menových nástrojov má banka otvorené pozície, z ktorých dopad je spôsobený najmä oslabením lokálnych mien, najmä českej koruny.

Jún 2020
€ '000

Zmeny v reálnej hodnote za šesť mesiacov

Finančný majetok oceňovaný FVTPL:

Finančný majetok držaný na obchodovanie:

Deriváty na obchodovanie

Nástroje úrokovej miery:

Forwardy a swapy

8 069 8 554

Menové nástroje:

Forwardy a swapy

3 074 4 244

Opcie

422 371

3 496 4 615

Akciové a komoditné nástroje:

Akciové opcie

(28) (28)

Komoditné forwardy a swapy

1 287 1 125

1 259 1 097

12 824 14 266

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

V prvom štvrtroku 2020 pokles precenenia dlhových cenných papierov oceňovaných FVTPL a FVOCI bol ovplyvnený zvýšením kreditných prírážok na štátne, bankové a korporátne dlhové cenné papiere, ktoré odrážalo možné nepredvídateľné udalosti. Situácia viedla aj k zníženiu precenenia portfólia akcií oceňovaných FVTPL a FVOCI (trhová cena akcií Intesa Sanpaolo S.p.A. klesla z 2,488 € na konci roka na 1,4708 € na konci štvrtroka). Po vrchole krízy COVID-19 v marci až apríli 2020 sa druhý štvrtrok roka vyznačoval postupným, ale obozretným zlepšovaním nálady na trhu. Séria plánov obnovy po COVID-19 pomohla zlepšiť situáciu na trhoch (Pandemický núdzový program nákupu, americký koronavírusový záchranný balík,...). precenenia dlhových cenných papierov a akcií oceňovaných FVTPL a FVOCI sa zvýšilo a portfólia zaznamenali kladné výsledky vo výkaze ziskov a strát (trhová hodnota akcií ISP sa zvýšila z 1,4708 EUR na 1,702 EUR). Kreditné prírážky na európskych vládnych, bankových a podnikových dlhopisov sa znížili.

€ '000	Jún 2020
Zmeny v reálnej hodnote za šesť mesiacov	
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:	
Finančný majetok držaný na obchodovanie:	
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	959
Non-trading financial assets at fair value through profit or loss:	
Akcie:	
Intesa Sanpaolo S.p.A.	(137)
Financial assets at FVOCI:	
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	14 044
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	<i>(60)</i>
Dlhové cenné papiere bánk	3 009
Dlhové cenné papiere iných emitentov	341
Akcie:	
VISA Inc. Seria C	142
Intesa Sanpaolo S.p.A.	(110)
S.W.I.F.T.	4
	17 166

Počas prvých šiestich mesiacov 2020 došlo tiež z významným zmenám v reálnej hodnote zabezpečovacích derivátov, ktoré boli ale v podstatnej miere kompenzované zmenami reálnej hodnoty podkladových nástrojov.

Jún 2020 € '000	Pohľadávky	Závazky
Zmeny v reálnej hodnote za šesť mesiacov		
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	41 168	30 619

Výrazný pokles odhadov reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných umorovanou hodnotou v prvom kvartály 2020 bol zapríčinený zvýšením kreditných prírážok na Slovensku ako následok dopadov krízy súvisiacej s pandemiou ochorenia COVID-19.

€ '000	Jún 2020
Zmeny v reálnej hodnote za šesť mesiacov	
Finančný majetok oceňovaný AC:	
Úvery poskytnuté klientom	6 021
Finančné záväzky oceňované AC:	
Vklady a úvery od klientov	(4 216)
Podriadený dlh	(315)
Emitované dlhové cenné papiere	(42 464)
	(46 995)

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Ocenenie očakávaných úverových strát

V druhom štvrtroku 2020 VÚB skupina aktualizovala svoje PD modely o nové ekonomické predikcie, čo viedlo k ďalšiemu vytvoreniu opravných položiek vo výške približne 5 miliónov €. Navyše, v dôsledku zhoršenia úverovej kvality naznačeného znížením ratingu, bola určitá časť portfólií zaradená do etapy 2 s ďalším vplyvom na úroveň opravných položiek najmä v segmentoch spotrebiteľských úverov a malých podnikov. Tento fenomén je možné pozorovať u klientov s a aj bez zmeny splátkového kalendára (ale v prípade zmeny splátkového kalendára je závažnejšia v oblasti zhoršenia PD).

Do 30. júna 2020 VÚB skupina prijala 27 693 žiadostí o odklad splátok korporátnych a retailových úverov, z čoho poskytla 26 194 v celkovej hrubej výške 1 339 381 tisíc €.

Jún 2020 € '000	Hrubá hodnota	Štandardné Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Neštandardné Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	284 017	(4 530)	279 487	1 933	(701)	1 232
Retailoví klienti	1 047 126	(19 212)	1 027 914	6 305	(1 872)	4 433
	<u>1 331 143</u>	<u>(23 742)</u>	<u>1 307 401</u>	<u>8 238</u>	<u>(2 573)</u>	<u>5 665</u>

Do 30. júna 2020 banka poskytla 109 novovzniknutých úverov v spolupráci so Slovak Investment Holding („SIH“) vzťahujúcich sa na verejné záručné programy v kontexte COVID-19 krízy malým a stredným podnikom v celkovej hrubej výške 19 013 tisíc €.

Jún 2020 € '000	Hrubá hodnota	Štandardné Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Neštandardné Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Korporátni klienti	18 217	(41)	18 176	-	-	-
Retailoví klienti	796	(15)	781	-	-	-
	<u>19 013</u>	<u>(56)</u>	<u>18 957</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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 a s materiálnymi zostatkami 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 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	
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	1 096 515	-	1 096 515	-	1 096 515	-	1 096 515
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	149 880	149 880	649	149 231	-	149 880
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	115 824	115 824	-	115 824	-	115 824
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 830 206	1 830 206	740 182	1 090 024	-	1 830 206
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		187 483	-	187 483	-	187 483	-	187 483
Úvery poskytnuté klientom		14 694 261	-	14 694 261	-	75 424	15 177 813	15 253 237
		<u>15 978 259</u>	<u>2 245 790</u>	<u>18 224 049</u>	<u>741 480</u>	<u>2 863 732</u>	<u>15 177 813</u>	<u>18 783 025</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	32 732	32 732	-	32 732	-	32 732
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	82 808	82 808	-	82 808	-	82 808
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		748 962	-	748 962	-	748 962	-	748 962
Vklady a úvery od klientov		12 203 654	-	12 203 654	-	12 198 761	-	12 198 761
Podriadený dlh		200 126	-	200 126	-	190 880	-	190 880
Emitované dlhové cenné papiere		3 501 345	-	3 501 345	-	3 502 371	-	3 502 371
		<u>16 654 087</u>	<u>115 540</u>	<u>16 769 627</u>	<u>-</u>	<u>16 756 514</u>	<u>-</u>	<u>16 756 514</u>

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

December 2019 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	996 446	-	996 446	-	996 446	-	996 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	24 038	24 038	584	23 454	-	24 038
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	82 501	82 501	-	82 501	-	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 574 549	1 574 549	950 619	623 930	-	1 574 549
Finančný majetok oceňovaný AC:	11							
Pohľadávky voči ostatným bankám		180 491	-	180 491	-	180 491	-	180 491
Úvery poskytnuté klientom		14 377 014	-	14 377 014	-	75 252	14 854 717	14 929 969
		<u>15 553 951</u>	<u>1 681 088</u>	<u>17 235 039</u>	<u>951 203</u>	<u>1 982 074</u>	<u>14 854 717</u>	<u>17 787 994</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	24 750	24 750	-	24 750	-	24 750
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	59 833	59 833	-	59 833	-	59 833
Finančné záväzky oceňované AC:	11							
Záväzky voči bankám		551 967	-	551 967	-	555 542	-	555 542
Vklady a úvery od klientov		11 951 017	-	11 951 017	-	11 958 097	-	11 958 097
Podriadený dlh		200 143	-	200 143	-	192 743	-	192 743
Emitované dlhové cenné papiere		3 120 695	-	3 120 695	-	3 164 185	-	3 164 185
		<u>15 823 822</u>	<u>84 583</u>	<u>15 908 405</u>	<u>-</u>	<u>15 955 150</u>	<u>-</u>	<u>15 955 150</u>

Počas roku 2019 ani počas roku 2018 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) a Corporate Customer Desk („CCD“). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie 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 2020 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	111 582	60 173	(5 163)	3 232	169 824
Úrokové a obdobné náklady	(5 372)	(2 736)	(9 002)	(3 733)	(20 843)
Výnosy medzi segmentmi	(9 784)	(12 915)	22 735	(36)	-
Čisté úrokové výnosy	96 426	44 522	8 570	(537)	148 981
Čisté výnosy					
z poplatkov a provízií (pozn. 25)	49 640	14 904	1 120	(1 273)	64 391
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-
Čistý zisk z fin. operácií	1 968	2 276	938	23	5 205
Ostatné prevádzkové výnosy	171	2 488	3	1 301	3 963
Ostatné prevádzkové náklady	(9 549)	(1 439)	-	(1 303)	(12 291)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií*	-	-	-	(31 038)	(31 038)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	-	-	-	(61 647)	(61 647)
Ostatné administratívne náklady*	-	-	-	(38 305)	(38 305)
Odpisy nehmotného majetku	(2 918)	(169)	(1)	(3 816)	(6 904)
Odpisy hmotného majetku	(1 424)	(1 196)	(2)	(5 157)	(7 779)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	134 314	61 386	10 628	(141 752)	64 576
Rezervy*	-	(68)	-	112	44
Opravné položky	(26 443)	(7 516)	512	(25)	(33 472)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	(3 030)	1 921	-	(619)	(1 728)
Zisk pred zdanením	104 841	55 723	11 140	(142 284)	29 420
Majetok v rámci segmentu	9 364 826	5 431 518	3 107 959	599 286	18 503 589
Záväzky v rámci segmentu	7 850 345	4 576 378	4 393 198	49 658	16 869 579

* VÚB skupina nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

6. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

Jún 2019 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	126 707	58 810	11 514	6 979	204 010
Úrokové a obdobné náklady	(6 169)	(3 277)	(11 334)	(4 345)	(25 125)
Výnosy medzi segmentmi	(12 625)	(12 344)	25 235	(266)	-
Čisté úrokové výnosy	107 913	43 189	25 415	2 368	178 885
Čisté výnosy					
z poplatkov a provízií (pozn. 25)	48 003	13 553	860	(1 793)	60 623
Čistý zisk z fin. operácií	2 090	3 000	(13 292)	108	(8 094)
Ostatné prevádzkové výnosy	178	3 362	(827)	802	3 515
Ostatné prevádzkové náklady	(8 812)	(1 504)	-	(2 434)	(12 750)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií *	-	-	-	(14 462)	(14 462)
Mzdy a odmeny zamestnancom*	-	-	-	(62 961)	(62 961)
Ostatné administratívne náklady*	-	-	-	(39 270)	(39 270)
Odpisy nehmotného majetku	(2 584)	(227)	(3)	(3 628)	(6 442)
Odpisy hmotného majetku	(1 547)	(1 225)	(1)	(3 792)	(6 565)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	145 241	60 148	12 152	(125 062)	92 479
Rezervy*	-	-	-	5 543	5 543
Opravné položky	(13 409)	(3 633)	175	588	(16 279)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúca z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	(4 629)	(5 271)	-	-	(9 900)
Zisk pred zdanením	127 203	51 244	12 327	(118 931)	71 843
December 2019					
€ '000					
Majetok v rámci segmentu	8 820 626	5 684 316	2 571 592	563 962	17 640 496
Závazky v rámci segmentu	7 325 048	4 429 522	4 184 034	88 895	16 027 499

* VÚB skupina nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	Jún 2020	December 2019
Pokladničná hotovosť	157 952	161 622
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	895 114	690 985
Bežné účty	38	4
Termínované vklady	18 699	47 227
Úvery	-	78 749
	<u>913 851</u>	<u>816 965</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám:		
Bežné účty	24 712	17 859
	<u>1 096 515</u>	<u>996 446</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 2020	December 2019
Finančný majetok držaný na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	30 258	21 251
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	118 973	2 203
	<u>149 231</u>	<u>23 454</u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL:		
Akcie	649	584
Finančné záväzky držané na obchodovanie:		
Deriváty na obchodovanie	32 732	24 750

Akcie v „Neobchodnom finančnom majetku oceňovanom reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ predstavujú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S. p. A., ktoré 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). VÚB skupina si nezvolila možnosť vykazovať ich 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 2020 Pohľadávky	December 2019 Pohľadávky	Jún 2020 Záväzky	December 2019 Záväzky
Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	25 094	17 919	26 848	19 318
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	2 968	2 614	3 942	4 781
Opcie	486	93	436	95
	<u>3 454</u>	<u>2 707</u>	<u>4 378</u>	<u>4 876</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	201	229	200	229
Komoditné forwardy a swapy	1 509	396	1 306	327
	<u>1 710</u>	<u>625</u>	<u>1 506</u>	<u>556</u>
	<u>30 258</u>	<u>21 251</u>	<u>32 732</u>	<u>24 750</u>

€ '000	Jún 2020 Pohľadávky	December 2019 Pohľadávky	Jún 2020 Záväzky	December 2019 Záväzky
Deriváty na obchodovanie – nominálne hodnoty				
Nástroje úrokovej miery:				
Forwardy a swapy	2 101 373	1 764 501	2 101 373	1 764 501
Opcie	178 933	184 435	178 933	184 435
Futurity	23 684	12 072	23 684	12 072
	<u>2 303 990</u>	<u>1 961 008</u>	<u>2 303 990</u>	<u>1 961 008</u>
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	526 551	473 297	527 534	475 958
Opcie	112 505	17 872	111 603	17 872
	<u>639 056</u>	<u>491 169</u>	<u>639 137</u>	<u>493 830</u>
Akciové a komoditné nástroje:				
Akciové opcie	2 100	2 100	2 100	2 100
Komoditné forwardy a swapy	43 791	26 284	43 791	26 284
	<u>45 891</u>	<u>28 384</u>	<u>45 891</u>	<u>28 384</u>
	<u>2 988 937</u>	<u>2 480 561</u>	<u>2 989 018</u>	<u>2 483 222</u>

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	Jún 2020 Pohľadávky	December 2019 Pohľadávky	Jún 2020 Záväzky	December 2019 Záväzky
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadziieb, menovým a inflačným rizikom	115 824	82 501	82 808	59 833

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)

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

VÚB skupina používa dvadsať osem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa dvadsať šesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb balíka bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa osemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jedenástich štátnych dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa tri úrokové swapy na zabezpečenie úrokového a inflačného rizika dvoch inflačných dlhopisov z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny oboch – úrokovej sadzby aj referenčného inflačného indexu – podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty inflačného dlhopisu.

VÚB skupina používa osemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri pätnástich bankových dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia FVOCI. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt dlhopisov v portfóliu FVOCI zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa štrnásť úrokových swapov a jeden krížový úrokový menový swap na zabezpečenie úrokového rizika trinástich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

VÚB skupina používa dva krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového a menového rizika dvoch korporátnych úverov denominovaných v GBP a USD. Zmeny v reálnych hodnotách týchto swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

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

VÚB skupina používa tridsať štyri úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri osemnástich vydaných krytých dlhopisoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt krytých dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)

 Jún 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		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI						
	318	38 196	1 185 400	1 185 400	(20 934)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov						
	89	4 541	429 585	429 585	(4 022)	356
Zabezpečenie úveru od EIB						
	212	-	50 000	50 000	1 027	7
Zabezpečenie krytých dlhopisov						
	105 997	7 683	2 418 200	2 418 200	36 614	-
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov						
	88	11 148	92 000	91 759	(4 617)	-
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie hypoték						
	1 516	20 491	2 775 000	2 775 000	(7 183)	584
Zabezpečenie bežných účtov						
	7 604	749	612 500	612 500	2 181	(38)

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)
December 2019
€ '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		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	2 981	24 234	960 900	960 900	(5 836)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	2 524	2 906	401 123	401 123	4 159	18
Zabezpečenie úveru od EIB	444	802	59 000	59 000	(817)	(105)
Zabezpečenie krytých dlhopisov	67 486	5 300	2 568 200	2 568 200	53 077	-
Menové nástroje:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	8 837	92 460	94 474	6 319	-
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery:						
Swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	-	-	-	(189)	5
Zabezpečenie hypoték	3 526	16 894	2 740 000	2 740 000	(5 467)	(149)
Zabezpečenie TLTRO	-	-	-	-	-	(18)
Zabezpečenie bežných účtov	5 540	860	612 500	612 500	3 181	118

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú nasledovné:

Jún 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
Mikro zabezpečenie					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 244 979	-	20 934	(133)
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Úvery poskytnuté klientom	521 344	9 178	8 995	1 030
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Závazky voči bankám	50 000	307	1 020	-
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC:				
	Emitované dlhové cenné papiere	1 204 294	93 826	36 614	16 550
Portfóliové zabezpečenie					
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC:				
	Úvery poskytnuté klientom	2 775 000	20 455	7 767	878
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC:				
	Vklady a úvery od klientov	612 500	6 800	2 219	-

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia (pokračovanie)

December 2019 € '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
Mikro zabezpečenie					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	987 302	-	5 836	-
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	495 597	184	2 178	1 131
Úver od EIB	Finančný majetok oceňovaný AC: Závazky voči bankám	50 000	712	(712)	-
Kryté dlhopisy	Finančné záväzky oceňované AC: Emitované dlhové cenné papiere	1 334 575	57 211	53 077	18 369
Portfóliové zabezpečenie					
Korporátne úvery	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	-	-	194	-
Hypotéky	Finančný majetok oceňovaný AC: Úvery poskytnuté klientom	2 740 000	12 688	5 318	1 152
TLTRO	Finančný majetok oceňovaný AC: Závazky voči bankám	-	-	18	-
Bežné účty	Finančné záväzky oceňované AC: Vklady a úvery od klientov	612 500	4 580	3 063	-

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

€ '000	Jún 2020	December 2019
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	1 450 115	1 174 127
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	<i>425 209</i>	<i>489 830</i>
Dlhové cenné papiere bánk	337 740	357 806
Dlhové cenné papiere iných emitentov	30 554	30 605
Akcie:		
VISA Inc. Seria C	11 428	11 139
Intesa Sanpaolo S.p.A.	289	797
S.W.I.F.T.	80	75
	<u>11 797</u>	<u>12 011</u>
	<u>1 830 206</u>	<u>1 574 549</u>

K 30. júnu 2020, dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 718 500 tisíc € boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (31. decembri 2019: 725 500 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 2020	December 2019
Úvery a pôžičky: so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní		138 305	136 788
Peňažné zabezpečenie		50 056	44 191
Opravné položky	21	(878)	(488)
		<u>187 483</u>	<u>180 491</u>

11.2. Úvery poskytnuté klientom

Jún 2020 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
Verejná správa			
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876
Samosprávy	125 464	(2 945)	122 519
Samosprávy – lízing	671	(3)	668
	<u>130 011</u>	<u>(2 948)</u>	<u>127 063</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	2 108 552	(3 831)	2 104 721
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	121 657	(211)	121 446
Špecializované financovanie	861 867	(29 172)	832 695
Malé a stredné podniky (SME)	1 384 423	(39 391)	1 345 032
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	400 232	(236)	399 996
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 235	(27)	25 208
Spoločnosti verej. sektora	2 205	(53)	2 152
Lízing	173 125	(5 392)	167 733
Faktoring	104 852	(1 247)	103 605
	<u>5 182 148</u>	<u>(79 560)</u>	<u>5 102 588</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	383 939	(19 235)	364 704
Malí podnikatelia – lízing	69 106	(7 422)	61 684
Spotrebné úvery	1 624 913	(163 439)	1 461 474
Hypotéky	7 397 794	(42 531)	7 355 263
Kreditné karty	131 905	(19 256)	112 649
Prečerpania	74 579	(6 047)	68 532
Lízing	4 167	(41)	4 126
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 427	(249)	36 178
	<u>9 722 830</u>	<u>(258 220)</u>	<u>9 464 610</u>
	<u>15 034 989</u>	<u>(340 728)</u>	<u>14 694 261</u>

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

December 2019 € '000	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
Verejná správa			
Jednotný rezolučný fond	3 876	-	3 876
Samosprávy	131 036	(2 259)	128 777
Samosprávy – lízing	688	(3)	685
	<u>135 600</u>	<u>(2 262)</u>	<u>133 338</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	2 220 975	(5 209)	2 215 766
Veľkí korporátni klienti – dlhové cenné papiere	124 322	(118)	124 204
Špecializované financovanie	871 982	(38 436)	833 546
Malé a stredné podniky (SME)	1 501 650	(40 028)	1 461 622
Ostatné nebankové finančné inštitúcie	366 029	(263)	365 766
Ostatné nebankové finančné inštitúcie – dlhové cenné papiere	25 063	(28)	25 035
Spoločnosti verej. sektora	1 344	(38)	1 306
Lízing	255 751	(12 864)	242 887
Faktoring	93 067	(1 234)	91 833
	<u>5 460 183</u>	<u>(98 218)</u>	<u>5 361 965</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	272 265	(13 042)	259 223
Malí podnikatelia – lízing	11 392	(321)	11 071
Spotrebné úvery	1 685 308	(166 998)	1 518 310
Hypotéky	6 897 623	(38 840)	6 858 783
Kreditné karty	150 073	(22 428)	127 645
Prečerpania	72 883	(6 351)	66 532
Lízing	4 297	(41)	4 256
Spoločenstvá vlastníkov bytov	36 138	(247)	35 891
	<u>9 129 979</u>	<u>(248 268)</u>	<u>8 881 711</u>
	<u>14 725 762</u>	<u>(348 748)</u>	<u>14 377 014</u>

11.3. Záväzky voči bankám

€ '000	Jún 2020	December 2019
Vklady centrálnych bank:		
Bežné účty	1 103	920
Úvery a pôžičky od centrálnych bánk	32 564	148 219
	<u>33 667</u>	<u>149 139</u>
Vklady v iných bankách:		
Bežné účty	17 332	22 811
Termínované vklady	5 011	5 019
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	662 275	353 471
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	307	(712)
Prijaté peňažné zabezpečenie	30 370	22 239
	<u>715 295</u>	<u>402 828</u>
	<u>748 962</u>	<u>551 967</u>

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

€ '000	Jún 2020	December 2019
Bežné účty	8 486 614	8 016 211
Termínované vklady	2 771 374	2 633 491
Vklady vlády a samospráv	514 512	904 185
Sporiace účty	236 278	245 816
Záväzky z lízingu	20 322	26 188
Prijaté úvery	9 043	20 068
Ostatné vklady	165 511	105 058
	<u>12 203 654</u>	<u>11 951 017</u>

11.5. Podriadený dlh

€ '000	Jún 2020	December 2019
Podriadený dlh	200 126	200 143

K 30. júnu 2020 zostatok podriadeného dlhu zahŕňal desaťročný úver čerpaný dňa 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € (31. december 2019: 200 000 tisíc €) od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. Úver bude splatný v roku 2026. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezabezpečený záväzok, môže byť použitý na vysporiadanie dlhov banky a nebude splatený pred vyplatením všetkých záväzkov banky voči nepodriadeným veriteľom.

11.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	Jún 2020	December 2019
Kryté dlhopisy	2 186 676	1 710 540
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	1 204 293	1 334 575
	<u>3 390 969</u>	<u>3 045 115</u>
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	93 826	57 211
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	16 550	18 369
	<u>3 501 345</u>	<u>3 120 695</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 30. júnu 2020	Nominálna hodnota v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2020 € '000	December 2019 € '000
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 818	17 176
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 333	33 494
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 247	19 752
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	-	33 194	31.3.2008	31.3.2020	-	19 239
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 733	16 262
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	24 917	25 496
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 952	50 881
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 911	72 061
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	-	10 000	3.3.2014	3.3.2020	-	9 213
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 054	10 154
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 211	31 539
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	38 744	39 294
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 702	1 716
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	50 262	49 676
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	-	100 000	27.4.2015	27.4.2020	-	100 083
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	98 220	98 655
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	716	100 000	11.9.2015	11.9.2020	71 895	96 673
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	100 247	99 584
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	99 256	98 368
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 904	100 160
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 761	249 142
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	247 575	248 662
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	249 841	249 178
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 1	0,500	EUR	2 500	100 000	26.6.2018	26.6.2023	249 326	249 836
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 2	1,500	EUR	500	100 000	5.10.2018	15.12.2027	50 325	49 945
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 3	0,250	EUR	5 000	100 000	26.3.2019	26.3.2024	497 025	497 215
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 4	0,500	EUR	5 000	100 000	26.6.2019	26.6.2029	495 554	496 590
Kryté dlhopisy VÚB, a. s. 5	0,010	EUR	5 000	100 000	23.6.2020	23.6.2025	499 681	-
							3 390 969	3 045 115

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

€ '000	Jún 2020	December 2019
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Úvery poskytnuté klientom:		
Retailoví klienti		
Hypotéky	21 333	13 840
Finančné záväzky oceňované AC:		
Vklady a úvery od klientov	6 800	4 580

13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

Jún 2020 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
VÚB Generali	50,00 %	16 597	(7 150)	9 447
SBCB	33,33 %	3	73	76
		<u>16 600</u>	<u>(7 077)</u>	<u>9 523</u>
December 2019 € '000				
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 2020 € '000	Vlastnený a používaný	Vlastnený a prenajímaný	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	70 337	-	20 321	90 658
Zariadenia	4 435	209	-	4 644
Ostatný hmotný majetok	1 563	14 362	26	15 951
Obstaranie	6 540	255	-	6 795
	<u>82 875</u>	<u>14 826</u>	<u>20 347</u>	<u>118 048</u>

December 2019 € '000	Vlastnený a používaný	Vlastnený a prenajímaný	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	72 424	-	20 101	92 525
Zariadenia	4 773	265	-	5 038
Ostatný hmotný majetok	1 618	14 588	-	16 206
Obstaranie	6 155	871	-	7 026
	<u>84 970</u>	<u>15 724</u>	<u>20 101</u>	<u>120 795</u>

Jún 2020 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena alebo reálna hodnota					
1. január	106 640	56 006	47 910	7 026	217 582
Prírastky	4 092	2	36	2 583	6 713
Úbytky	(1 884)	(2 559)	(2 435)	-	(6 878)
Transfery	92	580	2 142	(2 814)	-
Kurzové rozdiely	(14)	(10)	(10)	-	(34)
30. jún	<u>108 926</u>	<u>54 019</u>	<u>47 643</u>	<u>6 795</u>	<u>217 383</u>
Oprávky					
1. január	(11 787)	(50 968)	(31 379)	-	(94 134)
Odpisy za rok	(5 191)	(974)	(1 614)	-	(7 779)
Úbytky	126	2 558	1 599	-	4 283
Kurzové rozdiely	-	9	10	-	19
30. jún	<u>(16 852)</u>	<u>(49 375)</u>	<u>(31 384)</u>	<u>-</u>	<u>(97 611)</u>
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(2 328)	-	(325)	-	(2 653)
Tvorba	-	-	(52)	-	(52)
Rozpustenie	912	-	69	-	981
30. jún	<u>(1 416)</u>	<u>-</u>	<u>(308)</u>	<u>-</u>	<u>(1 724)</u>
Účtovná hodnota					
1. január	<u>92 525</u>	<u>5 038</u>	<u>16 206</u>	<u>7 026</u>	<u>120 795</u>
30. jún	<u>90 658</u>	<u>4 644</u>	<u>15 951</u>	<u>6 795</u>	<u>118 048</u>

15. Nehmotný majetok

Jún 2020 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	276 790	10 931	43 738	331 459
Prírastky	-	-	11 157	11 157
Úbytky	(277)	(56)	-	(333)
Transfery	7 260	-	(7 260)	-
31. december	283 773	10 875	47 635	342 283
Oprávky				
1. január	(208 544)	(10 332)	-	(218 876)
Odpisy za obdobie	(6 826)	(78)	-	(6 904)
Úbytky	78	22	-	100
Kurzové rozdiely	(1)	-	-	(1)
31. december	(215 293)	(10 388)	-	(225 681)
Účtovná hodnota				
1. január	68 246	599	43 738	112 583
31. december	68 480	487	47 635	116 602

16. Goodwill

€ '000	Jún 2020	December 2019
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a. s.	18 871	18 871
	29 305	29 305

17. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky

€ '000	Jún 2020	December 2019
Splatné daňové pohľadávky	51 052	28 342
Odložené daňové pohľadávky	62 726	66 118

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2019: 21 %) nasledovne:

€ '000	June 2020	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	December 2019
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(1 038)	-	731	(1 769)
Finančný majetok oceňovaný AC:				
Pohľadávky voči ostatným bankám	177	82	-	95
Úvery poskytnuté klientom	57 330	(1 550)	-	58 880
Hmotný majetok	(11 007)	(2 517)	99	(8 589)
Ostatný majetok	7	-	-	7
Finančné záväzky oceňované AC:				
Vklady a úvery od klientov	4 268	4	-	4 264
Rezervy	2 072	216	-	1 856
Ostatné záväzky	8 306	(743)	-	9 049
Ostatné	2 611	289	(3)	2 325
	<u>62 726</u>	<u>(4 219)</u>	<u>827</u>	<u>66 118</u>

18. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Jún 2020	December 2019
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 552	15 279
Náklady a príjmy budúcich období		5 022	8 959
Zásoby		2 305	1 303
Ostatné daňové pohľadávky		788	731
Pohľadávky z ukončenia lízingu		38	27
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	25
Ostatné		576	893
Opravné položky	21	(3 457)	(4 378)
		<u>20 831</u>	<u>22 839</u>

19. Rezervy

€ '000	Pozn.	Jún 2020	December 2019
Rezervy na podsúvahu	21	10 468	9 370
Súdne spory	23	3 877	3 920
Rezerva na reštrukturalizáciu		484	334
Ostatné rezervy		1	1
		<u>14 830</u>	<u>13 625</u>

2020 € '000	Pozn.	1. január	Čisté (rozpuste- nie)/tvorba	Použitie	Ostatné	30. jún
Súdne spory	23, 32	3 920	(44)	-	1	3 877
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	334	150	-	-	484
Ostatné rezervy	32	1	-	-	-	1
		<u>4 255</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>4 362</u>

20. Ostatné záväzky

€ '000	Jún 2020	December 2019
Rôzni veritelia	36 625	53 321
Zúčtovanie so zamestnancami	27 585	32 024
Odstupné a pracovné jubileá	5 633	5 633
Výdavky a výnosy budúcich období	2 149	2 673
Zúčtovanie s akcionármi	1 464	1 753
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 398	3 333
Investičné certifikáty	881	641
Plán odmeňovania akciami	649	584
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	200	5
Ostatné	1 738	922
	<u>78 322</u>	<u>100 889</u>

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

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 požitkov. 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 požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	(0,28 %)	0,55 %
Rast miezd*	-	3,00 %
Budúci rast miezd*	-	4,50 %
Miera fluktuácie (na základe veku)	5,9 % – 41,3 %	5,9 % – 41,3 %
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

2020 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpus- tenie) (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné*	30. jún
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		224	30	-	-	-	254
Finančný majetok oceňovaný AC:	11						
Pohľadávky voči ostatným bankám		488	390	-	-	-	878
Pohľadávky voči klientom		348 748	33 278	(36 992)	(729)	(3 577)	340 728
Hmotný majetok a							
neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	2 653	(17)	(912)	-	-	1 724
Ostatný majetok	18	4 378	(921)	-	-	-	3 457
		<u>356 491</u>	<u>32 760</u>	<u>(37 904)</u>	<u>(729)</u>	<u>(3 577)</u>	<u>347 041</u>
Posúvahové položky	19	9 370	712	-	386	-	10 468
		<u>365 861</u>	<u>33 472</u>	<u>(37 904)</u>	<u>(343)</u>	<u>(3 577)</u>	<u>357 509</u>

* Položka „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku („unwinding of interest“).

22. Vlastné imanie

€ '000	Jún 2020	December 2019
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	107 222	110 665
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	1 058 215	937 723
	<u>1 609 975</u>	<u>1 492 926</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 2020	Jún 2019
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	24 035	57 344

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 2020	December 2019
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,15 %	2,16 %
Zahraniční akcionári	0,82 %	0,81 %
	<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 2020	December 2019
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	1 049 751	929 259
Ostatné rezervy	97 814	97 450
Ostatné súčasti komplexného výsledku	17 872	21 679
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(52)	(57)
Ostatné prechodné úpravy k CET 1 kapitálu	31 413	38 102
CET 1 kapitálové položky alebo odpočítateľné položky –ostatné	(5 090)	(3 876)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(145 907)	(141 888)
Zníženie o IRB úpravy kreditného rizika o očakávané straty	(12 030)	(8 958)
	<u>1 478 309</u>	<u>1 376 249</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Podriadený dlh	200 000	200 000
Ostatné prechodné úpravy k dodatkovému kapitálu	(7 197)	(8 739)
	<u>192 803</u>	<u>191 261</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 671 112</u>	<u>1 567 510</u>

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

€ '000	Jún 2020	December 2019
Nerozdelený zisk	1 082 250	1 057 794
Čistý zisk za obdobie/rok	(24 035)	(120 071)
Ostatné kapitálové fondy	(8 464)	(8 464)
	<u>1 049 751</u>	<u>929 259</u>

€ '000	Jún 2020	December 2019	Jún 2020 Požiadavka	December 2019 Požiadavka
Tier 1 kapitál	1 478 309	1 376 249	735 712	721 529
Tier 2 kapitál	192 803	191 261	192 803	191 261
Celkový regulatórny kapitál	1 671 112	1 567 510	735 712	721 529
Rizikovo vážené aktíva spolu	9 196 403	9 019 114	9 196 403	9 019 114
Kapitálová primeranosť CET 1	16,07 %	15,26 %	12,34 %	13,00 %
Celková kapitálová primeranosť	18,17 %	17,38 %	16,50 %	15,50 %

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, ostatné nehmotné aktíva 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 2019 a k 31. decembru 2018 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Nariadení CRR, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB skupina povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2019 celková kapitálová primeranosť skupiny VÚB musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,5 %. Toto je výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pillier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 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 štvrťročnej 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 % a od 1. augusta 2019 na úrovni 1,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 12,75 % od 1. januára 2019 a 13,0 % od 1. augusta 2019 zahŕňajúc Pillar 2 Capital Guidance buffer 1%).

Celková kapitálová požiadavka bola k 1. januáru 2019 stanovená na 15,25 % a od 1. augusta 2019 na 15,5 %.

Od novembra 2014 VÚB skupina 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 imanie

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 VÚB skupinou. Týka sa len dopadu prvotnej aplikácie (FTA) a vyplýva z porovnania IAS 39 opravných položiek k 31. decembru 2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2018 – 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, inštitúcie, ktoré prijali prechodový prístup, budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál tak, aby sa vyhlili 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.

23. Podsúvahové položky

23.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	Jún 2020	December 2019
Vydané záruky	747 875	762 567
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity z toho <i>odvolateľné</i>	3 332 929 500 891	3 138 488 464 586
	<u>4 080 804</u>	<u>3 901 055</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.

23.2. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. VÚB skupina preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2020 a vykázala rezervy vo výške 3 877 tisíc € (31. december 2019: 3 920 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 31. decembru 2019 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 29 624 tisíc € (31. december 2019: 30 902 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 2020	Jún 2019
Úrokové a obdobné výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	150	69
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 403	5 967
Finančný majetok oceňovaný AC:		
Pohľadávky voči ostatným bankám	1 940	12 601
Úvery poskytnuté klientom	173 086	189 927
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(7 414)	(5 788)
Úrokové výnosy zo záväzkov	659	1 234
	<u>169 824</u>	<u>204 010</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Finančné záväzky oceňované AC:		
Záväzky voči bankám	(1 039)	(1 171)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh z toho záväzky z lízingu	(10 259)	(11,252)
	(40)	(38)
Emitované dlhové cenné papiere	(15 066)	(16,689)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	5 798	4 438
Úrokové náklady na aktíva	(277)	(451)
	<u>(20 843)</u>	<u>(25 125)</u>
	<u>148 981</u>	<u>178 885</u>
€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Úrokové a obdobné výnosy		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	166 770	200 689
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného lízingu	2 904	3 252
Ostatné úrokové výnosy - úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL	150	69
	<u>169 824</u>	<u>204 010</u>
€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Čisté úrokové výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 403	5 967
Finančný majetok oceňovaný AC	<u>171 845</u>	<u>198 825</u>
	173 248	204 792
Finančné záväzky oceňované AC	(25 705)	(27 878)

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

Bežné účty	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.
Karty	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	<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>
Nepriame vklady	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.
Poistenie	<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>
Finančné obchody, štruktúrované obchody	<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>
Faktoring	<p>Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú:</p> <ul style="list-style-type: none">• poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazované lineárne počas doby trvania príslubu;• poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry;• poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Bežné účty	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazované počas doby poskytovania služieb.
Karty	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas doby poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Poplatky za prečerpanie sú vykazované lineárne počas doby trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Nepriame vklady	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Poistenie	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.
Finančné obchody, štruktúrované obchody	Poplatky za úverové prísluby, sú vykazované lineárne počas doby trvania prísluby. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Poplatok za finančný nástroj je vykazovaný lineárne počas doby trvania prísluby. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pokračovanie)

Jún 2020 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií					
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
	58 438	17 381	2 107	359	78 285
Náklady na poplatky a provízie					
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)
	(8 798)	(2 477)	(987)	(1 632)	(13 894)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	49 640	14 904	1 120	(1 273)	64 391
Jún 2019 € '000					
	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Treasury	Ostatné	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	19 153	1 593	-	4	20 750
Karty	18 808	172	-	-	18 980
Platby a riadenie hotovosti	5 016	3 199	221	1	8 437
Nepriame vklady	7 177	-	-	-	7 177
Úvery	3 649	3 157	-	319	7 125
Poistenie	5 684	683	-	-	6 367
Finančné obchody	9	3 388	891	-	4 288
Faktoring	-	745	-	-	745
Štruktúrované obchody	-	400	-	-	400
Ostatné	377	463	174	102	1 116
	59 873	13 800	1 286	426	75 385
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(11 575)	-	-	-	(11 575)
Platby a riadenie hotovosti	(15)	(3)	(288)	(224)	(530)
Bežné účty	-	-	-	(285)	(285)
Poistenie	(197)	(58)	-	-	(255)
Faktoring	-	(121)	-	-	(121)
Nepriame vklady	(3)	(1)	-	-	(4)
Ostatné	(80)	(64)	(138)	(1 710)	(1 992)
	(11 870)	(247)	(426)	(2 219)	(14 762)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	48 003	13 553	860	(1 793)	60 623

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Marže z menových konverzií s klientmi	3 150	3 488
Křížové menové swapy	2 344	(3 365)
Finančný majetok držané na obchodovanie – dlhové cenné papiere	1 669	388
Čistá (strata)/zisk zo zabezpečovacích transakcií	909	69
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	270	706
Ostatné deriváty	195	49
Dividendy z akcií oceňovaných FVOCI	36	120
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	-	37
Akciové deriváty	-	(4)
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	(172)	117
Úrokové deriváty	(1 494)	904
Menové deriváty a transakcie	(1 702)	(10 603)
	<u>5 205</u>	<u>(8 094)</u>

27. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Výnosy z operatívneho lízingu	2 214	2 550
Finančné výnosy	1 112	36
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	338	331
Služby	4	4
Ostatné	295	594
	<u>3 963</u>	<u>3 515</u>

28. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Rezolučný fond*	(6 880)	(5 701)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov**	(605)	(547)
Ostatné škody	(12)	(126)
Ostatné	(4 794)	(6 376)
	<u>(12 291)</u>	<u>(12 750)</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 30. júnu 2020 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2019 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

29. Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(31 038)	(14 462)

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií bol stanovený na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov pre ro 2020 (2019: 0,2 % p. a.).

30. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Mzdy	(43 731)	(44 983)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(17 113)	(17 338)
Sociálny fond	(653)	(640)
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	(150)	-
	<u>(61 647)</u>	<u>(62 961)</u>

Celkový počet zamestnancov VÚB skupiny k 30. júnu 2020 bol 3 698 (31. december 2019: 3 742). Priemerný počet zamestnancov VÚB skupiny počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2020 bol 3 710 (31. december 2019: 3 772).

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 2020	Jún 2019
Ostatné služby tretích strán	(9 384)	(8 909)
Údržba informačných technológií	(7 214)	(6 983)
Údržba a opravy	(2 976)	(2 735)
Reklama a sponzorstvo	(2 942)	(3 580)
Poštovné	(2 297)	(1 949)
Prenájom budov a súvisiace náklady	(1 840)	(1 696)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(1 404)	(1 545)
Energie	(1 386)	(1 639)
Tlačivá a kancelárske potreby	(1 338)	(1 588)
Lízing systému spracovania elektronických dát	(916)	(676)
Upratovanie	(910)	(906)
Prepravné	(728)	(838)
Ochrana	(692)	(743)
Archívy a dokumenty	(574)	(615)
Personálne náklady a náhrady	(501)	(1 241)
Poistenie	(499)	(623)
Ostatné prenájmy	(464)	(552)
Náklady na právne služby	(368)	(564)
Konzultácie a iné poplatky*	(360)	(512)
Informácie a prieskum	(85)	(74)
Ostatné náklady	(2 174)	(1 306)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(50)	(289)
Refakturácie	797	293
	<u>(38 305)</u>	<u>(39 270)</u>

* Z toho náklady na štatutárny audit boli v sume 60 tisíc € (jún 2019: 182 tisíc €). Ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym audítorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu audítorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov VÚB skupiny z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h – 71k Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách, uisťovacie služby týkajúce sa povinnosti banky voči NBS ohľadom informácii o úverových pohľadávkach používaných ako kolaterály v rámci menovej politiky Eurosystemu, uisťovacie služby a schválené postupy súvisiace s emisiou krytých dlhopisov a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali výšku 296 tisíc € (jún 2019: 273 tisíc €).

32. Rezervy

€ '000	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Čisté rozpustenie a použitie rezerv na súdne spory	19	44	5 537
Čisté rozpustenie a použitie ostatných rezerv	19	-	6
		<u>44</u>	<u>5 543</u>

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

€ '000	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Čistá tvorba opravných položiek	21	(32 760)	(18 433)
Čistá (tvorba)/rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	21	(712)	2 154
		<u>(33 472)</u>	<u>(16 279)</u>
Čistá strata vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC		(1 728)	(9 900)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	Jún 2020	Jún 2019
Splatná daň z príjmov	17	(3 413)	(10 203)
Odložená daň z príjmov	17	(4 219)	(5 908)
		<u>(7 632)</u>	<u>(16 111)</u>

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2020	Jún 2019
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach		
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (akciové nástroje):		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas obdobia	(173)	962
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania	614	-
	441	962
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	99	-
	540	962
Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach		
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov:		
Zisky z precenenia, ktoré vznikli počas obdobia	-	8
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje):		
Straty z precenenia, ktoré vznikli počas obdobia	(4 315)	(1 343)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahnutá do výkazu ziskov a strát	(175)	(620)
	(4 490)	(1 963)
Kurzové rozdiely z operácií s cudzími menami	(360)	328
	(4 850)	(1 627)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(4 310)	(665)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 36)	721	208
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(3 589)	(457)

36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Hodnota pred zdanením	Jún 2020 Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Jún 2019 Daňový (výdavok)/ benefit	Hodnota po zdanení
Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach						
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (majetkové nástroje)	441	(222)	219	962	(202)	760
Odúčtovanie odloženej dane k predanému hmotnému majetku	99	-	99	-	-	-
	<u>540</u>	<u>(222)</u>	<u>318</u>	<u>962</u>	<u>(202)</u>	<u>760</u>
Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach						
Zmena v hodnote zabezpečených peňažných tokov	-	-	-	8	(2)	6
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI (dlhové nástroje)	(4 490)	943	(3 547)	(1 963)	412	(1 551)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(360)		(360)	328	-	328
	<u>(4 850)</u>	<u>943</u>	<u>(3 907)</u>	<u>(1 627)</u>	<u>410</u>	<u>(1 217)</u>
	<u>(4 310)</u>	<u>721</u>	<u>(3 589)</u>	<u>(665)</u>	<u>208</u>	<u>(457)</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.

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2020:

€ '000	Kľúčový riadiaci pracovníci („KRP“)	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
Majetok						
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	316	11 358	11 674
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	649	-	649
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	115 737	115 737
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	289	-	289
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	8 502	45 904	54 406
Úvery poskytnuté klientom	423	1	-	-	-	424
Ostatný majetok	-	-	-	-	1 091	1 091
	<u>423</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>9 756</u>	<u>174 090</u>	<u>184 270</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	293	23 450	23 743
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	61 410	61 410
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	503 459	31 594	535 053
Vklady a úvery od klientov	1 726	-	248	-	10 238	12 212
Podriadený dlh	-	-	-	-	20 126	20 126
Rezervy	-	-	-	17	-	17
Ostatné záväzky	649	-	-	2 640	-	3 289
	<u>2 375</u>	<u>-</u>	<u>248</u>	<u>506 409</u>	<u>146 818</u>	<u>655 850</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	Kľúčový riadiaci pracovníci („KRP“)	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoloč- nosti skupiny ISP	Spolu
Majetok						
Finančný majetok oceňovaný FVTPL:						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	590	8 332	8 922
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	584	-	584
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	82 501	82 501
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	797	-	797
Finančný majetok oceňovaný AC:						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	5 411	40 675	46 086
Úvery poskytnuté klientom	285	5	-	-	-	290
Ostatný majetok	-	-	-	6	1 221	1 227
	<u>285</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>7 388</u>	<u>132 729</u>	<u>140 407</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL:						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	510	17 293	17 803
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	-	37 065	37 065
Finančné záväzky oceňované AC:						
Záväzky voči bankám	-	-	-	189 100	28 075	217 175
Vklady a úvery od klientov	1 600	-	257	-	27 255	29 112
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 143	200 143
Rezervy	-	-	-	14	2	16
Ostatné záväzky	584	-	-	2 615	-	3 199
	<u>2 184</u>	<u>-</u>	<u>257</u>	<u>192 239</u>	<u>309 833</u>	<u>504 513</u>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2020:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	61	20	-	2 629	1 683	4 393
Vydané záruky	-	-	-	13 304	84	13 388
Prijaté záruky	-	-	-	16 288	-	16 288
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	60 020	8 985 623	9 045 643
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	59 814	8 985 615	9 045 429

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	323	-	-	2 596	-	2 919
Vydané záruky	-	-	-	14 317	1 877	16 194
Prijaté záruky	-	-	-	18 000	-	18 000
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	150 387	8 552 538	8 702 925
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	149 116	8 552 540	8 701 656

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

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

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
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)
Čistá (strata)/zisk 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>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 30. júna 2019:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	1	-	-	15	3	19
Úrokové a obdobné náklady	(1)	-	-	(318)	(4 063)	(4 382)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	142	6 530	6 672
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(311)	(8)	(319)
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	-	-	-	(9 918)	29 336	19 418
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	105	56	161
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(189)	-	(189)
Ostatné administratívne náklady	-	22	-	(6 544)	(157)	(6 679)
Opravné položky	-	-	-	2	-	2
	-	22	-	(17 016)	31 697	14 703

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

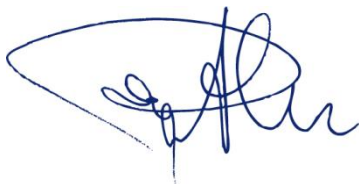
VÚB skupina veľmi pozorne monitoruje aktuálnu situáciu okolo pandémie ochorenia COVID-19 a hodnotí jej potenciálny vplyv na operácie, zverejňovanie, finančnú situáciu a výkonnosť VÚB skupiny.

Dňa 21. júla 2020 nadobudla účinnosť novela zákon č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19, ktorá doplnila zákon okrem iného aj o opatrenia v oblasti osobitného odvodu vybraných finančných inštitúcií, ktorého splátky sa od účinnosti zákona až do konca roka 2020 neuhrádzajú.

V súčasnosti je stále veľmi obtiažne predpokladať ďalší vývoj, ale snahou VÚB skupiny bude pristupovať obozretne, zohľadňujúc všetky dostupné informácie. Napriek zlepšujúcemu sa sentimentu na svetových trhoch stále pretrvávajú obavy z novej choroby COVID-19.

Od 30. júna 2020 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 10. augusta 2020.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Roberto Vercelli
člen predstavenstva