

SPRÁVA

o programe krytých dlhopisov spoločnosti Všeobecná
úverová banka, a. s.,
za rok 2022



VÚB BANKA
Intesa Sanpaolo Group

VŠETKO, ČO STOJÍ ZA TO

www.vub.sk

Úvod

Správa vo svojej prvej časti obsahuje všeobecné informácie pre vydávanie krytých dlhopisov, v druhej časti sú uvedené informácie o úprave podmienok ich vydávania vo Všeobecnej úverovej banke, a. s. V tretej časti sú zahrnuté informácie o realizácii programu krytých dlhopisov vo Všeobecnej úverovej banke, a. s., (ďalej aj „VÚB, a. s.“) v roku 2022 a informácie o činnosti správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyne v roku 2022.

I. Všeobecné informácie týkajúce sa právneho rámca pre vydávanie krytých dlhopisov podľa právnych predpisov Slovenskej republiky

Krytý dlhopis (ďalej aj „KD“), ako osobitný druh zabezpečených dlhopisov, upravuje zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch (v znení neskorších predpisov), a to v § 20b, zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“) v 12-tej časti, Zákon o konkurze v 6-tej časti a päť opatrení Národnej banky Slovenska (ďalej aj „NBS“). V roku 2021 bol zákon o bankách novelizovaný Zákonom z 2. novembra 2021, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony. Touto novelou bola, okrem iného, zosúladená legislatíva o krytých dlhopisoch so smernicou EÚ z novembra 2019, pričom časti novely týkajúce sa krytých dlhopisov nadobudli účinnosť 8. júla 2022 s prechodným obdobím do konca roku 2023.

KD je podľa zákona o bankách zabezpečeným dlhopisom, ktorého menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy sú v plnom rozsahu kryté aktívami alebo inými majetkovými hodnotami v krycom súbore podľa § 68 ods. 1 zákona o bankách.

Aktíva, ktoré kryjú záväzky z KD

Majiteľom KD patrí prednostné zabezpečovacie právo k aktívam a iným majetkovým hodnotám, ktoré tvoria krycí súbor.

Krycí súbor (ďalej aj „KS“) je určený na krytie záväzkov súvisiacich s KD v zmysle zákona o bankách, pričom pozostáva z nasledujúcich aktív a iných majetkových hodnôt:

- základné aktíva,
- doplňujúce aktíva,
- zabezpečovacie deriváty a
- likvidné aktíva.

Základné aktíva

Novelizovaný zákon o bankách rozlišuje nasledovné kategórie základných aktív:

- úvery poskytnuté centrálnym vládam, bankám a iným verejným subjektom oprávneným podľa článku 129 ods. 1 písm. a) Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „CRR“);
- hypotekárne úvery oprávnené podľa článku 129 ods. 1 písm. d) a f) CRR, ktoré sú nárokmi emitenta krytých dlhopisov z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom na nehnuteľnosť určenú na bývanie alebo podnikanie podľa § 71 ods. 1 a zároveň spĺňajú požiadavky podľa článku 129 ods. 1a až 3 CRR;
- iné hypotekárne úvery, ako sú uvedené v predchádzajúcej časti, ak spĺňajú určité podmienky;
- niektoré úvery pre verejné podniky alebo úvery zaručené takýmito verejnými podnikmi.

Emitent krytých dlhopisov môže v programe krytých dlhopisov udržiavať iba jeden z typov základných aktív uvedených vyššie.

Register KD

Banka, ktorá je emitentom KD, je povinná krycí súbor, vydané KD, záväzky a náklady s tým spojené zapísať do svojho registra KD. Zapísané (registrované) aktíva a iné majetkové hodnoty slúžia banke prednostne na krytie záväzkov banky zapísaných v registri KD a táto ich nesmie scudzovať ani použiť na zabezpečenie iných záväzkov až do ich výmazu z registra KD.

Pri neschopnosti banky uhrádzať záväzky z KD riadne a včas sa aktíva a iné majetkové hodnoty zapísané v registri KD, vrátane ich zábezpek alebo výťažok z ich prevodu, prednostne použijú na úradu všetkých záväzkov vyplývajúcich z vydaných KD.

Ukazovateľ krytia

Ukazovateľ krytia je pomer medzi hodnotou krycieho súboru vrátane nárokov na platbu vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov a súčtom záväzkov a nákladov emitenta vyplývajúcich z programu krytých dlhopisov vrátane platobných záväzkov vyplývajúcich zo zabezpečovacích derivátov. Nadmerné zabezpečenie je časť pomeru krytia presahujúca 100 %. Emitent je povinný vypočítavať ukazovateľ krytia k poslednému dňu príslušného mesiaca.

Stresové testovanie

Banka v rámci programu KD vykonáva najmenej raz ročne na základe dát za predchádzajúci kalendárny rok, a to do 31. marca nasledujúceho roka, stresové testovanie na identifikáciu prípadných zmien plnenia ukazovateľa krytia vyplývajúcej z potenciálnych zmien trhových podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na ukazovateľ krytia. Cieľom stresového testovania je preukázať, že banka vie a dokáže udržiavať príslušný ukazovateľ na zákonom požadovanej úrovni.

Správca programu krytých dlhopisov

Správca programu krytých dlhopisov (ďalej aj „správca programu KD“) kontroluje a overuje či emitujúca banka plní povinnosti týkajúce sa programu KD v súlade s platnou legislatívou.

Správca programu KD je ďalej povinný vypracovať a predložiť NBS podrobnú správu o programe krytých dlhopisov za predchádzajúci rok do 30. apríla každého kalendárneho roka.

Informácie pre investorov a širokú verejnosť

Banka ako emitent KD, zverejňuje na svojom webovom sídle minimálne raz za štvrtrok najmä tieto informácie:

- štruktúra KD s uvedením ich ISIN, ich splatnosti, počet a objem emisií KD, mena na ktorú znejú a ich úrokové miery,
- celková hodnota KS, hodnota, typ a pomer, štruktúra splatností a metóda oceňovania aktív v krycom súbore a dôležité zmeny v ňom,
- objem emisie KD podľa príslušnej meny, vážená priemerná zostatková splatnosť, vážená priemerná úroková miera a vážená priemerná hodnota ukazovateľa zabezpečenia základných aktív v krycom súbore,
- pomerné geografické rozloženie základných aktív a nehnuteľností, ktoré ich zabezpečujú a ktoré tvoria krycí súbor,
- trhové riziko vrátane úrokového rizika, menového rizika, kreditného rizika a rizika likvidity,
- možnosť predĺženia splatnosti krytých dlhopisov,
- úroveň požadovaného a dostupného krytia a úroveň zákonného, zmluvného a dobrovoľného nadmerného zabezpečenia,
- percentuálny podiel úverov, pri ktorých sa predpokladá, že došlo k zlyhaniu podľa osobitného predpisu a úverov viac ako 90 dní po splatnosti,
- ďalšie dokumenty a informácie súvisiace s programom KD.

II. Základné informácie o právnom a organizačnom rámci pre vydávanie krytých dlhopisov v podmienkach Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Všeobecná úverová banka, a. s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B je oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie krytých dlhopisov v rámci Ponukového programu vydávania krytých dlhopisov v maximálnom objeme nesplatených krytých dlhopisov 7 mld. eur s dobou trvania programu do 6. mája 2033. K 30.9.2022 VÚB, a. s., splnila podmienky zákona o bankách platného a účinného od 8.7.2022 a od daného dňa sa všetky jej existujúce emisie krytých dlhopisov považujú za európske kryté dlhopisy (prémiové) podľa predpisov v znení účinnom od 8.7.2022, pričom sa nemení a nie je dotknutý ich názov a tiež sa nemenia a nie sú dotknuté práva a povinnosti s nimi spojené.

V rámci Ponukového programu sú a budú základné aktíva naďalej tvorené hypotekárnymi úvermi, t. j. kryciami aktívami podľa § 70 ods. 1 písm. b) zákona o bankách, a to výlučne hypotekárnymi úvermi zabezpečenými nehnuteľnosťami určenými na bývanie. Tieto základné aktíva musia v zmysle zákona o bankách tvoriť minimálne 90 % súhrnnej menovitej hodnoty krytých dlhopisov, ktoré sú kryté týmito základnými aktívami v rámci príslušného krycieho súboru.

V prípade Ponukového programu so základnými aktívami tvorenými výlučne hypotekárnymi úvermi zabezpečenými nehnuteľnosťami na bývanie VÚB, a. s. je povinná podľa článku 129 ods. 3a CRR udržiavať minimálne nadmerné zabezpečenie 5 %.

III. Správa o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2022

Správa v tejto časti obsahuje informácie o programe krytých dlhopisov spoločnosti VÚB, a. s., za rok 2022, v štruktúre podľa § 79 ods. 6 zákona o bankách.

a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov k 31.12.2022

ISIN	DÁTUM VYDANIA	MENOVITÁ HODNOTA (V EUR)	POČET KUSOV	VYDANÝ OBJEM (V EUR)	ZOSTATKOVÝ OBJEM (V EUR)	VÝNOS EMISIE	DÁTUM SPLATNOSTI
SK4120005547	5.9.2007	33 193,92	1 000	33 193 920,00	33 193 920,00	5,00%	5.9.2032
SK4120005679	29.11.2007	33 193,92	600	19 916 352,00	19 916 352,00	4,90%	29.11.2037
SK4120006271	26.9.2008	33 193,92	750	24 895 440,00	16 596 960,00	5,10%	26.9.2025
SK4120008228	29.11.2011	50 000,00	300	15 000 000,00	15 000 000,00	5,35%	29.11.2030
SK4120008608	21.6.2012	100 000,00	250	25 000 000,00	25 000 000,00	4,70%	21.6.2027
SK4120008939	16.1.2013	100 000,00	700	70 000 000,00	70 000 000,00	3,35%	15.12.2023
SK4120009887	27.3.2014	1 000 000,00	50	50 000 000,00	38 000 000,00	2,55%	27.3.2024
SK4120010364	14.11.2014	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	2,25%	14.11.2029
SK4120010794	9.6.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,25%	9.6.2025
SK4120011065	29.9.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,20%	29.9.2025
SK4120011149	29.10.2015	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	1,60%	29.10.2030
SK4120011529	21.3.2016	100 000,00	1 000	100 000 000,00	100 000 000,00	0,60%	21.3.2023
SK4120012469	18.1.2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,50%	18.1.2024
SK4120012824	27.4.2017	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	1,05%	27.4.2027
SK4120014168	26.6.2018	100 000,00	2 500	250 000 000,00	250 000 000,00	0,50%	26.6.2023
SK4120014531	5.10.2018	100 000,00	500	50 000 000,00	50 000 000,00	1,50%	15.12.2027
SK4120015108	26.3.2019	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,25%	26.3.2024
SK4000015475	26.6.2019	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,50%	26.6.2029
SK4000017455	23.6.2020	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,01%	23.6.2025
SK4000018693	24.3.2021	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,01%	24.3.2026
SK4000020491	22.3.2022	100 000,00	5 000	500 000 000,00	500 000 000,00	0,875%	22.3.2027

b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisoch v eurách alebo v cudzej mene k 31.12.2022

EMISIA	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR)	HODNOTA DOPLŇUJÚCICH AKTÍV (V EUR)
SK4120005547	37 429 920,59	0,00
SK4120005679	22 171 965,37	0,00
SK4120006271	18 624 926,03	0,00
SK4120008228	16 643 994,71	0,00
SK4120008608	28 294 559,59	0,00
SK4120008939	79 929 474,86	0,00
SK4120009887	42 858 949,97	0,00
SK4120010364	55 524 814,44	0,00
SK4120010794	111 384 462,28	0,00
SK4120011065	110 827 493,52	0,00
SK4120011149	110 950 787,82	0,00
SK4120011529	111 155 068,47	0,00
SK4120012469	277 875 696,94	0,00
SK4120012824	278 656 163,17	0,00
SK4120014168	277 175 149,94	0,00
SK4120014531	55 208 325,23	0,00
SK4120015108	554 127 377,18	0,00

EMISIA	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR)	HODNOTA DOPLŇUJÍCICH AKTÍV (V EUR)
SK4000015475	553 891 436,98	0,00
SK4000017455	552 899 917,69	0,00
SK4000018693	552 799 253,32	0,00
SK4000020491	556 725 530,78	0,00
SPOLU	4 405 155 268,88	0,00

OBDOBIE	HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR)	HODNOTA KRYTÝCH DLHOPISOV (V EUR)
31.01.2022	4 180 209 407,48	3 780 026 351,80
28.02.2022	4 182 129 899,93	3 782 281 438,49
31.03.2022	4 725 642 458,83	4 275 385 109,28
30.04.2022	4 730 487 536,85	4 275 398 611,38
31.05.2022	4 528 383 149,98	4 270 446 025,13
30.06.2022	4 525 608 163,09	4 266 832 850,49
31.07.2022	4 476 090 498,16	4 217 262 730,25
31.08.2022	4 475 789 475,72	4 219 734 275,51
30.09.2022	4 402 388 702,66	3 981 564 753,45
31.10.2022	4 402 572 949,48	3 982 353 661,23
30.11.2022	4 404 774 740,34	3 981 840 761,03
31.12.2022	4 405 155 268,88	3 983 488 557,29

Objem likvidných aktív v krycom súbore predstavoval k 31.12.2022 sumu 345 226 031,61 eur. Aktíva v krycom súbore boli v objeme 4 436 634 603,28 v mene euro a časť likvidných aktív v krycom súbore v objeme 7 566 315 349,91 boli v mene česká koruna.

c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1 k 31.12.2022

OBDOBIE	KRYCÍ SÚBOR	ZÁKLADNÉ AKTÍVA	DOPLŇUJÚCE AKTÍVA	ZABEZPEČUJÚCE DERIVÁTY	LIKVIDNÉ AKTÍVA
31.01.2022	4 230 323 507,21	4 180 209 407,48	0,00	0,00	50 114 099,73
28.02.2022	4 233 166 676,63	4 182 129 899,93	0,00	0,00	51 036 776,70
31.03.2022	5 012 196 735,72	4 725 642 458,83	0,00	0,00	286 554 276,89
30.04.2022	5 051 420 187,71	4 730 487 536,85	0,00	0,00	320 932 650,86
31.05.2022	4 845 106 678,34	4 528 383 149,98	0,00	0,00	316 723 528,36
30.06.2022	4 811 395 348,58	4 525 608 163,09	0,00	0,00	285 787 185,49
31.07.2022	4 712 269 370,64	4 476 090 498,16	0,00	0,00	236 178 872,48
31.08.2022	4 714 959 679,56	4 475 789 475,72	0,00	0,00	239 170 203,84
30.09.2022	4 502 126 773,19	4 402 388 702,66	0,00	0,00	99 738 070,53
31.10.2022	4 503 646 766,26	4 402 572 949,48	0,00	0,00	101 073 816,78
30.11.2022	4 504 856 051,42	4 404 774 740,34	0,00	0,00	100 081 311,08
31.12.2022	4 750 381 300,49	4 405 155 268,88	0,00	0,00	345 226 031,61

d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, ak sa uplatňuje, stav k 31. 12. 2022

PARAMETER	CELKOVÁ HODNOTA (V EUR)
Krycí súbor	4 750 381 300,49
Stav vydaných dlhopisov	3 983 488 557,29
Odhadované prevádzkové záväzky	1 030 970,00

OBDOBIE	UKAZOVATEĽ KRYTIA
31.01.2022	111,91 %
28.02.2022	111,92 %

31.03.2022	117,23 %
30.04.2022	118,15 %
31.05.2022	113,46 %
30.06.2022	112,76 %
31.07.2022	111,74 %
31.08.2022	111,62 %
30.09.2022	112,96 %
31.10.2022	112,79 %
30.11.2022	113,02 %
31.12.2022	119,10 %

VÚB, a. s., ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3 neuplatňuje.

e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba, stav k 31.12.2022

INTERVAL SPLATNOSTI ZÁKLADNÝCH AKTÍV	CELKOVÁ HODNOTA ZÁKLADNÝCH AKTÍV (V EUR BEZ AÚV)
od 0 - do 1 roka vrátane	2 206 412,95
od 1 - do 2 rokov vrátane	5 076 942,96
od 2 - do 5 rokov vrátane	49 166 857,93
od 5 - do 10 rokov vrátane	213 651 943,92
od 10 - do 15 rokov vrátane	401 539 234,28
od 15 - do 20 rokov vrátane	702 070 238,77
od 20 - do 25 rokov vrátane	1 063 538 408,22
od 25 - do 30 rokov vrátane	1 963 513 048,88

K 31.12.2022 bola priemerná zostatková splatnosť základných aktív 22,3 roka, priemerná výška úveru predstavovala 55 562,38 eur a vážená priemerná úroková sadzba základných aktív bola 1,16 %.

Základné aktíva sú úročené fixnou úrokovou sadzbou. Fixácia sadzieb je v intervaloch do 1 roku, od 1 do 3 rokov, od 3 do 5 rokov, od 5 do 10 rokov a v intervale nad 10 rokov. Najväčší objem základných aktív mal fixáciu v rozpätí 3-5 rokov, a to 2,33 miliardy eur, čo predstavuje 52,96 %.

f) objem zlyhaných hypotekárnych úverov a objem vyradených hypotekárnych úverov z krycieho súboru

V roku 2022 VÚB, a. s., vyradila z krycieho súboru hypotekárne úvery v celkovej hodnote 577,85 mil. eur, z toho z dôvodu zlyhania boli vyradené hypotekárne úvery v hodnote 11,84 mil. eur.

g) príčiny podstatných zmien v dopĺňaní aktív alebo vyradovaní aktív z krycieho súboru

V priebehu roka 2022 VÚB, a. s., dopĺňala do krycieho súboru predovšetkým základné aktíva z dôvodu vydania emisie krytých dlhopisov v marci 2022 v objeme 500 mil. eur, a tiež z dôvodu nahrádzania aktív vyradených na mesačnej báze z krycieho súboru.

Krycí súbor neobsahuje žiadne doplňujúce aktíva ani deriváty.

Celkovo bolo z krycieho súboru vyradených 22 406 úverov, hlavnými dôvodmi vyradovania boli:

- riadne alebo predčasné splatenie úverov zo strany dlžníkov (59,39%),
- nehnuteľnosť nebola poistená (24,69%),
- LTV bolo nad limitom (10,27%).

Z hľadiska objemu najviac vyradených aktív bolo z dôvodu riadneho alebo predčasného splatenia úveru zo strany dlžníka, druhým najčastejším dôvodom bola skutočnosť, že nehnuteľnosť zabezpečujúca úver nebola poistená, nasledovalo vyradenie aktív z titulu nadlimitného LTV.

h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby, stav k 31.12.2022

TYP NEHNUTEĽNOSTI	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTÍ (V EUR)
Rodinné domy	4 292 462 245,04

Byty	3 593 116 111,48
Rozostavané stavby	403 636 028,42
Stavebné pozemky	34 373 124,20

i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomere výšky hypotekárneho úveru k hodnote nehnuteľnosti, stav k 31.12.2022

KRAJ SR	HODNOTA NEHNUTEĽNOSTI (V EUR)	VÁŽENÉ PRIEMERNÉ LTV
Bratislava – mesto	1 995 268 423,92	61,47 %
Banskobystrický kraj	575 286 355,75	60,63 %
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	964 450 232,04	60,55 %
Košický kraj	750 251 881,08	60,64 %
Nitriansky kraj	822 845 778,73	61,37 %
Prešovský kraj	626 489 790,41	59,44 %
Trenčiansky kraj	755 492 764,49	59,98 %
Trnavský kraj	994 926 154,20	59,99 %
Žilinský kraj	838 576 128,52	58,95 %

j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov VÚB, a.s. podľa § 68 ods. 3 písm. b

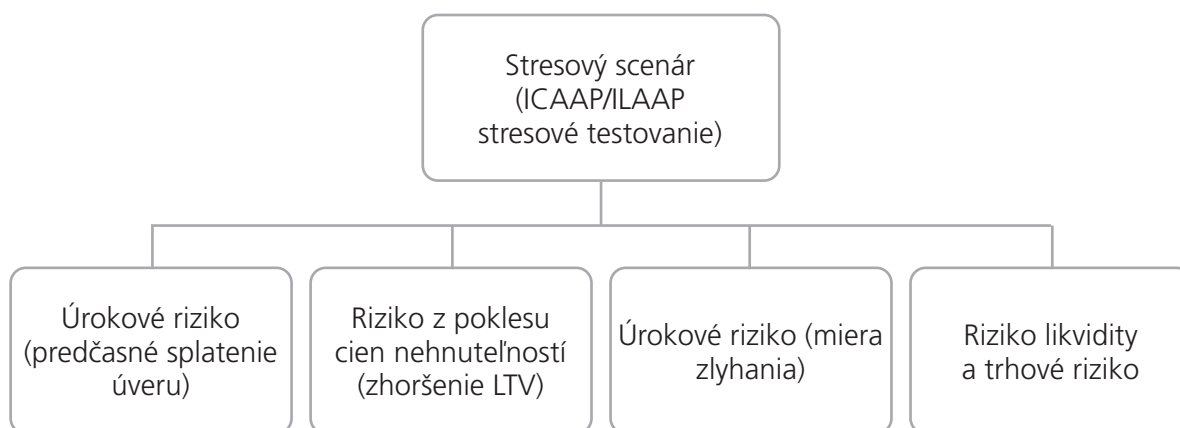
V roku 2022 tvorili odhadované záväzky VÚB, a. s., v rámci programu krytých dlhopisov predovšetkým náklady na odmenu pre správcu programu krytých dlhopisov a jeho zástupkyňu za výkon ich činností, náklady na Listing Agentu a ostatné odhadované náklady, pričom celkové odhadované záväzky k 31.12.2022 boli vo výške 1 030 970,00 eur.

k) metodika a výsledky stresového testovania

Metodika

Podľa zákona o bankách § 76 je VÚB, a. s., ako emitent krytých dlhopisov, povinná vykonávať stresové testovanie, najmenej raz ročne, na základe údajov k 31.decembru predchádzajúceho roka, pričom stresové testovanie má zahŕňať obdobie celého kalendárneho roka, v ktorom sa stresové testovanie vykonáva.

Z pohľadu jednotlivých rizík sú pre VÚB, a. s. pri stresovom testovaní krytých dlhopisov relevantné nasledovné typy rizík, pričom prvé tri sa týkajú najmä základných aktív a posledné doplňujúcich a likvidných aktív:



- Úrokové riziko bankovej knihy a riziko predčasného splatenia – úrokové riziko je manažované iba na bankovej knihe, banka nevyužíva deriváty v krycom súbore. Relevantné je preto najmä riziko predčasného splatenia ako časť úrokového rizika. Do krycieho súboru sa teda započítava objem hypotekárnych úverov po vyradení predčasne splatených.
- Riziko poklesu cien nehnuteľností- pokles trhových cien nehnuteľností má negatívny vplyv na LTV hodnotu úveru. Jej zhoršením dochádza ku zmenšovaniu objemu spôsobilých hypoték na krytie krytých dlhopisov.
- Úverové riziko- úverové riziko je definované ako riziko straty v prípade zlyhania úveru. V stresovom testovaní základných aktív sa preto vyradujú z krycieho súboru novo zlyhané úvery.
- Riziko likvidity a riziko protistrany- na trhovú hodnotu doplňujúcich alebo likvidných aktív v krycom súbore má negatívny dopad prípadná nepriaznivá zmena kreditných spreadov. Likvidné aktíva musí banka v prípade

negatívneho cash flow vyradiť z likvidných aktív, preto je relevantné aj riziko likvidity. Krátkodobé likvidné aktíva sú preto vyradované z možného krycieho súboru.

Vstupom do stresového testovania krytých dlhopisov sú nasledovné hodnoty:

- Nominálna hodnota základných aktív;
- Reálna hodnota doplňujúcich a likvidných aktív;
- Menovitá hodnota a alikvotné úrokové výnosy z krytých dlhopisov (vrátane záväzkov a nákladov za správu krytých dlhopisov)

VÚB, a. s. vykonáva stresové testovanie základných aktív, doplňujúcich aktív a likviditných aktív na základe parametrov v súlade s integrovaným ICAAP/ILAAP stresovým scenárom, pričom výstup po použití jednotlivých stresových parametrov je zároveň vstupom pre nasledujúci krok a v každom kroku sa monitoruje 90% minimum pre základné aktíva v krycom súbore.

Na záver je vypočítaný ukazovateľ krytia po stresovom testovaní a prebehne analýza možných opatrení, ktoré vie banka prijať, v prípade nutnosti doplnenia krycieho súboru.

Výsledky

Po zohľadnení všetkých stresových parametrov aplikovaných na krycí súbor ku 31. 12. 2022, výsledný ukazovateľ krytia je 88,67% bez pridania likvidných aktív, pričom po každom kroku stresového testovania VÚB, a. s. spĺňa podmienku pre 90% hodnoty základných aktív zo súhrnnej hodnoty krytých dlhopisov po zohľadnení všetkých spôsobilých hypoték po stresovom testovaní. Celkový dopad stresového testovania na krycí súbor je pokles o 1,2 miliardy eur, ktorý je kompenzovaný vankúšom v podobe ďalších spôsobilých hypoték a likvidných aktív vo výške 2,3 miliardy eur ku 31. 12. 2022.

Po pridaní týchto likvidných aktív a hypoték vhodných na krytie (tzn. spĺňajúce všetky kritériá pre základné aktíva v krycom súbore) rovnako po aplikovaní stresových parametrov je ukazovateľ krytia na úrovni 146,01%. Výsledky stresového testovania krytých dlhopisov dokazujú, že VÚB, a. s. vie a dokáže udržať ukazovateľ krytia na úrovni minimálne 105% aj v nepriaznivých podmienkach.

I) činnosť správcu programu krytých dlhopisov a dohľad Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok

Správca programu krytých dlhopisov VUB, a.s., Ing. Rudolf Šujan, a zástupkyňa správcu krytých dlhopisov Ing. Judita Bischofová, vykonávali v roku 2022 svoju činnosť v zmysle § 78 a § 79 zákona o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a to samostatne, nezávisle a nestranne.

Správca programu KD vydal osvedčenie krycieho súboru k emisii Krytých dlhopisov VÚB, a. s., 7, ISIN: SK4000020491 v objeme emisie 500 mil. eur, ktorá bola realizovaná v marci 2022 so splatnosťou dňa 22.3.2027. Osvedčenie bolo vydané po preverení správnosti údajov v registri krytých dlhopisov ako aj po overení skutočností, že záložné práva k nehnuteľnostiam v prospech VÚB, a. s., boli zriadené na zabezpečenie tých pohľadávok VÚB, a. s., ktoré tvoria krytie pre vyššie uvedenú emisiu a tieto záložné práva boli zapísané v príslušných katastroch nehnuteľností.

V priebehu roka 2022 správca programu KD a zástupkyňa programu krytých dlhopisov vykonávali kontrolu registra krytých dlhopisov so zameraním sa na údaje uvedené v registri v zmysle zákona o bankách a podľa Opatrenia NBS č. 13/2018 a ich súlad s legislatívnymi požiadavkami. Nekorektné údaje boli nahlásené príslušným pracovníkom banky, ktorí následne ich opravu vykonali alebo zabezpečili ich výmaz z krycieho súboru.

Pravidelne mesačne bolo overované krytie pre emisie zapísané v registri krytých dlhopisov, kontrolované bolo dodržiavanie stanovenej výšky ukazovateľa krytia, ďalej dodržiavanie zákonných podmienok na zaraďovanie hypotekárnych úverov do krytia, a to najmä z hľadiska výšky LTV, maximálnej doby splatnosti, zápisu záložného práva k nehnuteľnosti v katastri nehnuteľností a z hľadiska úplnosti údajov.

V súvislosti s novelou zákona o bankách, ktorá bola vo VÚB, a. s., aplikovaná dňom 30.9.2022, činnosť správcu programu KD a jeho zástupkyne sa sústredila na kontrolu zmien vykonaných v registri KD, a to najmä na aktualizované podmienky zaraďovania úverov do krycieho súboru resp. ich vyradovania z neho (predovšetkým podmienka poistenia nehnuteľnosti), a tiež kontrolu zmeny výpočtu ukazovateľa krytia.

Pravidelne bola v priebehu roku 2022 vykonávaná kontrola vyradených úverov z krycieho súboru z hľadiska dôvodov ich vyradenia, ktorými boli hlavne splatenie úveru, nehnuteľnosť zabezpečujúca hypotekárny úver nebola poistená, prekročenie LTV, zlyhanie dlžníka, prípadne prekročenie lehoty splatnosti 30 rokov.

Počas roku 2022 bola tiež overovaná oprávnenosť zaraďovania aktív do Likvidných aktív v rámci registra krytých dlhopisov. Podľa platnej metodiky banka zaraďovala v roku 2022 do Likvidných aktív predovšetkým cenné papiere emitované úverovými inštitúciami a štátne cenné papiere emitované štátmi EÚ, pričom tieto cenné papiere spĺňali zákonom stanovené kritériá.

Doplňujúce aktíva ani zabezpečovacie deriváty neboli v roku 2022 v krycom súbore využívané.

m) ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov

VÚB, a. s., vydala v roku 2022 jednu emisiu krytých dlhopisov, a to v marci 2022, v objeme 500 miliónov eur. Počas roka 2022 boli splatené dve emisie krytých dlhopisov v celkovom objeme 300 mil. eur. VÚB, a. s., počas celého roka 2022 vykazovala dobrovoľné nadmerné zabezpečenie nad úrovňou 10 %.

VÚB, a. s., v roku 2022 pravidelne štvrťročne predkladala hlásenia z registra krytých dlhopisov do NBS prostredníctvom Štatistického zberového portálu a tiež zverejňovala Údaje o krytých dlhopisoch na svojom webovom sídle www.vub.sk, a to v zmysle Opatrení NBS č. 14 a č. 15.

VÚB, a. s. v priebehu roka 2022 upravila interné procesy a uskutočnila zmeny v interných IT systémoch tak, že zapracovala všetky relevantné zmeny v zmysle novely zákona o bankách súvisiace s Ponukovým programom a jeho vedením v registri krytých dlhopisov.

Ku dňu 30.9.2022 VÚB, a. s., splnila všetky podmienky v zmysle novely zákona o bankách a od tohto dňa sú jej vydané a doteraz nesplatené emisie krytých dlhopisov považované za kryté dlhopisy podľa predpisov v znení zákona o bankách účinnom od 8.7.2022.

Bratislava, 24. 4. 2023

Ing. Rudolf Šujan

Správca Programu krytých dlhopisov
spoločnosti VÚB, a. s.