

UniCredit Bank Slovakia a. s.

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie, ktoré sa skončilo 30. septembra 2011

október 2011

Táto správa obsahuje 67 strán.

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k účtovnej závierke	8

**Výkaz o finančnej situácii
za obdobie k 30. septembru 2011**

	Poznámky	30.9.2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	358 471	607 079
Majetok na obchodovanie	9	58 614	81 188
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	1 600	2 741
Pohľadávky voči bankám	11	40 092	55 287
Pohľadávky voči klientom	12	2 813 286	2 797 100
Investičné cenné papiere	14	659 589	605 079
Majetok a vybavenie	15	37 583	43 085
Nehmotný majetok	16	7 494	15 142
Daň z príjmov – pohľadávka	23	0	-
Odložená daňová pohľadávka	24	15 484	12 788
Ostatný majetok	17	1 959	1 182
Náklady a príjmy budúcich období		976	884
		<u>3 995 148</u>	<u>4 221 555</u>
Záväzky			
Záväzky z obchodovania	9	41 810	46 043
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	17 121	9 982
Záväzky voči bankám	18	668 847	404 763
Záväzky voči klientom	19	2 344 104	2 948 805
Prijaté úvery	20	348 803	254 185
Emitované dlhové cenné papiere	21	124 855	112 494
Rezervy	22	5 652	8 714
Daň z príjmov – záväzok	23	339	1 823
Ostatné záväzky		4 401	7 535
Výnosy a výdavky budúcich období		6 378	5 660
		<u>3 562 310</u>	<u>3 800 004</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	25	235 493	235 493
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	26	197 345	186 058
		<u>432 838</u>	<u>421 551</u>
		<u>3 995 148</u>	<u>4 221 555</u>

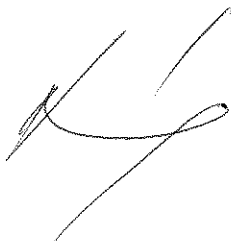
Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 9 až 67, bola podpísaná:

Franz Wolfger
podpredseda predstavenstva



Účtovná závierka bola pripravená osobou zodpovednou za prípravu účtovnej závierky a podpísaná:

Viera Durajová
riadiateľka účtovníctva



Výkaz komplexného výsledku za obdobie k 30. septembru 2011

	Poznámky	3.štvrt'rok 2011 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	3.štvrt'rok 2010 tis. Eur	30.9. 2010 tis. Eur
Úrokové výnosy	28	35 269	99 072	29 902	82 512
Úrokové náklady	29	(12 869)	(35 275)	(10 678)	(28 954)
Čisté úrokové výnosy		<u>22 400</u>	<u>63 797</u>	<u>19 224</u>	<u>53 558</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30	8 582	25 864	8 499	23 961
Náklady na poplatky a provízie	30	(1 707)	(4 781)	(1 351)	(3 516)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	30	<u>6 875</u>	<u>21 083</u>	<u>7 148</u>	<u>20 445</u>
Čistý zisk z obchodovania	31	3 556	6 580	1 643	3 086
Ostatné výnosy		<u>59</u>	<u>354</u>	<u>456</u>	<u>1 255</u>
		<u>3 615</u>	<u>6 934</u>	<u>2 099</u>	<u>4 341</u>
Prevádzkové výnosy		<u>32 890</u>	<u>91 814</u>	<u>28 471</u>	<u>78 344</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	32	(16 554)	(49 340)	(14 681)	(46 256)
Odpisy majetku a vybavenia	15	(1 302)	(3 946)	(1 569)	(4 784)
Odpisy nehmotného majetku	16	(918)	(2 692)	(1 294)	(3 867)
Prevádzkové náklady		<u>(18 774)</u>	<u>(55 978)</u>	<u>(17 544)</u>	<u>(54 907)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami		<u>14 116</u>	<u>35 836</u>	<u>10 927</u>	<u>23 437</u>
Zníženie hodnoty pohľadávok	13	(2 778)	(8 528)	(2 283)	(8 871)
Čisté rozpustenie zníženia hodnoty majetku a vybavenia	15, 16	-	355	136	691
Zníženie hodnoty ostatného majetku	17	-	(43)	(98)	(374)
Rezervy	22	451	504	71	(838)
Zisk pred zdanením		<u>11 789</u>	<u>28 124</u>	<u>8 753</u>	<u>14 045</u>
Daň z príjmov	33	(2 240)	(5 344)	(1 664)	(2 670)
Zisk po zdanení		<u>9 549</u>	<u>22 780</u>	<u>7 089</u>	<u>11 375</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Zabezpečenie peňažných tokov:					
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		(1 908)	(855)	611	1 779
Majetok určený na predaj:					
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		(8 003)	(11 769)	(291)	(2 702)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		1 131	1 131	-	-
Úbytok kapitálového fondu		-	-	-	-
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>(8 780)</u>	<u>(11 493)</u>	<u>320</u>	<u>(923)</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>769</u>	<u>11 287</u>	<u>7 409</u>	<u>10 452</u>

Poznámky uvedené na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie k 30. septembru 2011**

	Základné imanie tis. Eur	Nerozdelený zisk tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Eur	Fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. Eur	Kapitálový fond tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2010	235 493	156 895	36 681	1 998	(3 021)	-	428 046
Celkový komplexný výsledok za rok							
Zisk za rok 2010	-	11 501	-	-	-	-	11 501
Ostatné súčasti komplexného výsledku							
Majetok určený na predaj:							
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	-	-	-	(1 498)	-	-	(1 498)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	162	-	-	162
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	-	2 901	-	2 901
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku	-	-	-	(1 336)	2 901	-	1 565
Komplexný výsledok za rok	-	11 501	-	(1 336)	2 901	-	13 066
Vzťahy s vlastníkami							
Dividendy	-	(19 561)	-	-	-	-	(19 561)
Presuny	-	(2 210)	2 210	-	-	-	-
K 31. decembru 2010	<u>235 493</u>	<u>146 625</u>	<u>38 891</u>	<u>662</u>	<u>(120)</u>	<u>-</u>	<u>421 551</u>

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie k 30. septembru 2011**

	Základné imanie tis. Eur	Nerozdelený zisk tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Eur	Fond zo zabezpečenia peňažných tokov tis. Eur	Kapitálový fond tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2011	235 493	146 625	38 891	662	(120)	-	421 551
Celkový komplexný výsledok za rok							
Zisk za obdobie	-	22 780	-	-	-	-	22 780
Ostatné súčasti komplexného výsledku							
Majetok určený na predaj:							
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	-	-	-	(11 769)	-	-	(11 769)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	1 131	-	-	1 131
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	-	(855)	-	(855)
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku	-	-	-	(10 638)	(855)	-	(11 493)
Komplexný výsledok za obdobie	-	22 780	-	(10 638)	(855)	-	11 287
Vzťahy s vlastníkami							
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	(1 150)	(1 150)	-	-	-	-
K 30. septembru 2011	<u>235 493</u>	<u>158 706</u>	<u>40 041</u>	<u>(9 976)</u>	<u>(975)</u>	<u>-</u>	<u>432 838</u>

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 25 a 26 poznámok. Poznámky uvedené na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za obdobie k 30. septembru 2011

	Poznámky	30.9. 2011 tis. Eur	30.9. 2010 tis. Eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	34	41 417	32 094
Zníženie / (zvýšenie) stavu majetku na obchodovanie		22 574	6 012
Zníženie / (zvýšenie) stavu pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika		1 141	5 238
Zníženie/ (zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		6 667	46 319
Zníženie / (zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom		(16 186)	(238 877)
Zvýšenie stavu ostatného majetku		(3 925)	293
Zníženie / (zvýšenie) stavu nákladov a príjmov budúcich období		(92)	394
(Zníženie) / zvýšenie stavu záväzkov z obchodovania		(4 233)	7 917
(Zníženie) / zvýšenie stavu záväzkov z derivátov určených na riadenie rizika		7 139	5 671
Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		264 084	318 283
Zníženie stavu záväzkov voči klientom		(604 701)	242 588
(Tvorba)/ použitie rezerv		(3 061)	838
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(15 608)	(7 253)
(Zníženie) / zvýšenie stavu výnosov a výdavkov budúcich období		718	5 056
Zaplatená daň z príjmov		(4 935)	(4 695)
Čisté peňažné toky z/(použitú v) prevádzkových činností		(350 418)	387 784
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup investičných cenných papierov		(54 510)	(197 454)
Výnosy z predaja investičných cenných papierov		1 131	165
Predaj/(nákup) majetku a vybavenia		1 857	(1 559)
Predaj/(nákup) nehmotného majetku		4 936	(1 656)
Čistý peňažný tok (použitý v) investičných činnostiach		(46 586)	(200 504)
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery		94 618	(2 815)
Emisia dlhových cenných papierov		12 361	772
Úbytok kapitálových fondov		-	-
Vyplatené dividendy		-	(19 561)
Čistý peňažný tok (použitý vo)/z finančných činnostiach		106 979	(21 604)
Čisté zvýšenie / (zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(248 608)	197 770
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		607 079	169 728
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	358 471	367 498

Poznámky uvedené na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

1. Všeobecné informácie

UniCredit Bank Slovakia a. s. („banka“) je spoločnosť založená v Slovenskej republike. Sídlo banky je na Šancovej 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00681709, daňové identifikačné číslo 2020372618. Vlastníkom najväčšej skupiny, pre ktorú je banka dcérskou spoločnosťou, je UniCredit S.p.A., banka založená v Taliansku.

Štruktúra akcionárov k 30.septembru 2011 bola nasledujúca:

Akcionári	%
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, Rakúsko	99,0
Ministerstvo pôdohospodárstva Slovenskej republiky	0,4
Ostatní akcionári	0,6

Hlavnými aktivitami banky je poskytovanie bankových služieb, obchodovanie s cennými papiermi a služby investičného bankovníctva podnikateľským a súkromným klientom prevažne so sídlom na území Slovenskej republiky.

Centrála banky sídli v Bratislave. Na území Slovenskej republiky má banka rozmiestnených 74 pobočiek.

Účtovná závierka banky je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit S.p.A.

Zoznam členov predstavenstva:

Jozef Barta – predseda
Franz Wolfger – podpredseda
Miroslav Štokendl
Zuzana Žemlová
Monika Kohútová

Zoznam členov dozornej rady:

Heinz Meidlinger – predseda
Gerhard Deschkan – podpredseda
Alberto Devoto , od 6. mája 2011
Carmine Ferraro , do 5. mája 2011
Claudio Cesario
Viera Durajová
Alessio Pomasan
Jaroslav Hazlinger
Jana Szásová
Karol Zimmer , od 20.apríla 2011
Ľubomír Partika, do 10. marca 2011

Zoznam členov Výboru pre audit:

Heinz Meidlinger
Claudio Cesario
Herbert Hangel
Alberto Devoto , od 6. mája 2011
Carmine Ferraro, do 5. mája 2011

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou a podľa § 17a zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú uvedené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je uvedený v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený ako zabezpečený nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty je upravený o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

(c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je vyjadrená v eurách, ktoré sú funkčnou menou banky. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené - okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Príprava účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne hodnotia. Úpravy účtovných odhadov sa vykážu v období, v ktorom sa odhad koriguje, a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú popísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

(e) Porovnateľné údaje

Údaje za minulý rok boli preskupené alebo preklasifikované, keď to bolo potrebné, s cieľom zabezpečiť porovnateľnosť údajov s bežným účtovným obdobím.

(f) Zmeny v účtovných metódach

Účtovné metódy neboli zmenené počas účtovného obdobia končiaceho 31. decembra 2010.

(g) Ďalší vývoj v účtovníctve

Zverejňovanie informácií týkajúcich sa reálnych hodnôt a rizika likvidity finančných nástrojov

Banka uplatnila *Zlepšenie zverejňovania o finančných nástrojoch* (Zmeny IFRS 7) vydané v marci 2009, ktoré vyžaduje vyššiu mieru zverejnenia o spôsobe stanovenia reálnej hodnoty a rizika likvidity v súvislosti s finančnými nástrojmi.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky pokračovanie

(g) Ďalší vývoj v účtovníctve pokračovanie

Zmeny vyžadujú, aby sa vo zverejňovaní spôsobu stanovenia reálnej hodnoty používala trojstupňová hierarchia, ktorá odráža dôležitosť vstupov použitých pri meraní reálnych hodnôt finančných nástrojov. Špecifické zverejnenie je vyžadované v prípade, ak stanovenie reálnej hodnoty je kategorizované do Stupňa 3 (nepozorovateľné významné vstupy) v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Zmeny vyžadujú, aby akékoľvek významné presuny medzi Stupňom 1 a Stupňom 2 boli uvedené v hierarchii samostatne, pričom sa rozlišuje medzi presunmi do a z každého stupňa. Navyše sa požaduje, aby zmeny v oceňovacích technikách medzi jednotlivými obdobiami vrátane dôvodu zmeny boli uvedené pre každú triedu finančných nástrojov.

Zmenená bola definícia rizika likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že sa účtovná jednotka dostane do problémov pri plnení svojich záväzkov v súvislosti s finančnými nástrojmi, ktoré sú vyrovnané plnením v hotovosti alebo dodaním iného finančného majetku.

Zmeny vyžadujú zverejnenie analýzy splatnosti nederivátových a derivátových finančných záväzkov. Zmluvné splatnosti musia byť zverejnené iba pre derivátové finančné záväzky, pri ktorých je to podstatné pre správne pochopenie časového hľadiska peňažných tokov. V súvislosti s vydanými finančnými zárukami zmeny vyžadujú, aby bola zverejnená maximálna výška záruky v najbližšej dobe, v ktorej môže byť záruka uplatnená.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru sú oceňované na základe historických nákladov v cudzej mene a sú prepočítané použitím výmenného kurzu ku dňu transakcie. Všetky zisky a straty vyplývajúce z týchto operácií sú vykázané v *čistom zisku z obchodovania*.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované v zisku alebo strate použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera je stanovená pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a nie je neskôr revidovaná.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré je možné priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované za vedľajšie bankové obchodné operácie a sú vykazované spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnej hodnoty majetku a záväzkov na obchodovanie v *čistom zisku z obchodovania*.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vo výkaze komplexného výsledku zahŕňajú:

- úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úroky z investičných cenných papierov určených na predaj vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- efektívnu časť zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov určených na zabezpečenie variability úrokových peňažných tokov v rovnakom období, ako zabezpečené peňažné toky ovplyvňujú úrokové výnosy/náklady,
- zmenu reálnej hodnoty derivátov (vrátane neefektívnosti zabezpečenia) a súvisiace zabezpečené položky v zabezpečení reálnej hodnoty úrokového rizika.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vrátane poplatkov za obsluhu účtov, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sú vykazované vtedy, keď sú vykonané súvisiace služby. Ak sa neočakáva, že úverový rámec bude čerpaný, poplatky v tejto súvislosti sú rovnomerne vykázané počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(d) Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a záväzkami na obchodovanie a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty, úrok, dividendy a kurzové rozdiely.

(e) Dividendy

Príjem z dividend je vykázaný, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po výplate dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(f) Uhradené platby z lízingu

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú v zisku alebo strate počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sú vykazované ako neoddeliteľná časť celkových nákladov lízingu počas doby trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby bola vytvorená stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sú účtované zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov je vykazovaná v zisku alebo strate okrem položiek, ktoré sú vykazované priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Daň splatná je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane k poslednému dňu účtovného obdobia, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň je vypočítaná použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely výkazníctva a hodnotami na daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich odúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je účtovaná iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým je možné uplatniť nepoužité daňové straty a prechodné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné realizovať daňový úžitok, ktorý sa ich týka..

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Banka prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu, keď vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok alebo finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zahŕňajúcej (pre položky, ktoré nie sú následne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady priamo súvisiace s ich nadobudnutím alebo vydaním.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(ii) Ukončenie vykazovania

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a odmien vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel banky na prevedenom finančnom majetku je vykazovaný ako samostatný majetok alebo záväzok.

Banka ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Banka uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z prevedeného majetku, alebo ich časť. Ak si banka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a odmien, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Banka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyužiteľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich čistá hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má banka právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, napríklad v obchodnej aktivite banky.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Stanovenie reálnej hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov je založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii stanovenej dilerom pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú použitie aktuálnych transakcií, ktoré sa uskutočnili na základe trhových podmienok medzi kupujúcim a predávajúcim, zohľadňujúc aktuálnu reálnu hodnotu iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstatnej časti rovnaké, metódu diskontovaných peňažných tokov alebo opčný oceňovací model. Použitá oceňovacia metóda v maximálnej miere využíva trhové vstupy a spolieha sa v najmenšej možnej miere na odhady špecifické pre banku, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri určení ceny, a je v súlade s akceptovanými ekonomickými metodológiami pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov. Vstupy do oceňovacích techník reflektujú trhové očakávania a mieru rizikových faktorov obsiahnutých vo finančnom nástroji. Banka vyhodnocuje oceňovacie metódy a testuje ich platnosť použitím cien vychádzajúcich z aktuálnych transakcií na trhu s rovnakým nástrojom alebo na základe iných pozorovateľných trhových dát. Počiatočné vykázanie v transakčnej cene predstavuje najlepšie určenie reálnej hodnoty finančného nástroja, čo znamená reálnu hodnotu plnenia, ak nie je reálna hodnota tohto nástroja doložená porovnaním s aktuálnymi transakciami s rovnakými nástrojmi (napríklad bez modifikácie alebo preskupenia) alebo na základe oceňovacej techniky, ktorej premenné zahŕňajú iba pozorovateľné dáta z trhu.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Keď transakčná cena predstavuje najlepší dôkaz reálnej hodnoty pri prvotnom vykázaní, finančný nástroj je prvotne vykázaný v transakčnej cene a rozdiely medzi touto cenou a hodnotou vypočítanou oceňovacím modelom sú následne vykázané v hospodárskom výsledku primeraným spôsobom v priebehu životnosti tohto nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných trhových údajov alebo kým je transakcia ukončená.

Majetok a dlhé pozície sú ocenené cenou ponuky, záväzky a krátke pozície sú ocenené cenou na strane dopytu. Keď má banka otvorené pozície so vzájomne sa kompenzujúcimi rizikami, cena stred sa použije pri ocenení pozícií so vzájomne sa kompenzujúcimi rizikami a cena strany ponuky alebo dopytu sa použije zodpovedajúco na vyrovnanie iba čistej otvorenej pozície, ak je to vhodné. Odhad reálnej hodnoty získaný z použitých modelov je upravený o ďalšie faktory, ako je riziko likvidity alebo iné neistoty, v rozsahu, v akom banka verí, že by bol použitý iným účastníkom trhu pri stanovení ceny transakcie.

Banka používa všeobecne používané oceňovacie modely na stanovenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka banka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má dopad na budúci peňažný tok z majetku a tento dopad je možné spoľahlivo odhadnúť.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v banke alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v banke.

Banka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je uvažovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, je uvažované skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je tiež posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni banka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sú pravidelne porovnávané so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sú vypočítané ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané v hospodárskom výsledku a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou je naďalej vykázaný rozpúšťaním diskontu. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles je preúčtovaný cez hospodársky výsledok.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj je vykazované presunutím kumulovanej straty, ktorá bola vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, do hospodárskeho výsledku ako úprava vo vykazovaní. Kumulatívna strata, ktorá je vyčlenená z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku, je rozdielom medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou zníženou o straty zo zníženia hodnoty pôvodne vykazované v hospodárskom výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť úrokových výnosov.

Ak sa po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zvýši reálna hodnota znehodnotených dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, a zvýšenie tejto hodnoty súvisí s udalosťou, ktorá nastala po tom, ako bola strata vykázaná v hospodárskom výsledku, je táto strata odúčtovaná v sume pôvodne vykazanej v hospodárskom výsledku. Následné zvýšenie reálnej hodnoty znehodnoteného majetkového cenného papiera určeného na predaj je vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Banka odpíše pohľadávky z úverov a investičných cenných papierov po posúdení vymáhateľnosti, pohľadávky alebo investičného cenného papiera (bod 5).

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané bankou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

(j) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne na účely predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo sú držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržovaním pozície.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými v hospodárskom výsledku. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť čistého zisku z obchodovania v hospodárskom výsledku. Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

(k) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení

Deriváty určené na riadenie rizika zahŕňajú derivátové nástroje, ktoré nie sú klasifikované ako majetok alebo záväzky z obchodovania. Deriváty držané na účely riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení pokračovanie

Deriváty určené na riadenie rizika stanovuje banka ako zabezpečovacie nástroje v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch. Pri prvotnom určení zabezpečenia banka formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečovanou položkou vrátane cieľa riadenia rizík a stratégie uskutočnenia zabezpečovacej transakcie spolu s metódou, ktorá bude použitá na hodnotenie efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu. Na začiatku a počas zabezpečovacieho vzťahu banka vyhodnocuje očakávanie, či zabezpečovacie nástroje sú „vysoko efektívne“ pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov z jednotlivých zabezpečovaných nástrojov počas obdobia, na ktoré je zabezpečenie určené, a či skutočné výsledky jednotlivých zabezpečení sú v rozmedzí 80 - 125 percent. Banka vykonáva hodnotenie zabezpečenia peňažných tokov z očakávaných transakcií, či pravdepodobnosť výskytu očakávaných transakcií je veľmi vysoká a predstavuje riziko odchýlok v peňažných tokoch, ktoré by mali mať v konečnom dôsledku vplyv na hospodársky výsledok.

Vyrovananie zmien reálnej hodnoty derivátov určených na riadenie rizika závisí od ich klasifikácie do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (*fair value hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného majetku alebo záväzku, alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané v hospodárskom výsledku spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré možno priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku vo výkaze komplexného výsledku ako zabezpečovaná položka).

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá je vykazovaná pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez hospodársky výsledok ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (*cash flow hedge*)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo vysoko pravdepodobnou predpokladanou transakciou, ktorá môže mať vplyv na hospodársky výsledok, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku vo fonde zo zabezpečenia. Suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je odúčtovaná a zahrnutá do hospodárskeho výsledku v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu je vykázaná okamžite v hospodárskom výsledku.

Ak skončí platnosť derivátu alebo derivát je predaný, zrušený alebo uplatnený, alebo ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo jeho vykazovanie je zrušené, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo výkaze komplexného výsledku a prezentovaná vo fonde zo zabezpečenia zostáva tam dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní hospodársky výsledok. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o zabezpečení je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtujú cez hospodársky výsledok.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sú vykázané priamo v hospodárskom výsledku.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Deriváty určené na riadenie rizika a účtovanie o zabezpečení pokračovanie

(iv) Vložené deriváty

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak základná zmluva nie je samotne vykazovaná v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a charakteristika vloženého derivátu nie je jasne a značne súvisiaca so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sú účtované v závislosti od ich klasifikácie a sú vykázané v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a banka ich nezamýšľa prediť okamžite alebo v krátkom čase.

Ak banka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a odmien súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, je tento vzťah vykazovaný ako finančný lízing a pohľadávka sa rovná čistej investícii z lízingu, je vykázaná a prezentovaná v rámci pohľadávok.

Ak banka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke banky.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne ocenené v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s prírastkovými priamymi transakčnými nákladmi a následne vykázané v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti, alebo určené na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie viac ako nevýznamnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície určené na predaj a nedovoľuje banke klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície určené na predaj

Investície určené na predaj sú nederivátové investície, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj alebo nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích cenách. Všetky ostatné investície určené na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykázaný v hospodárskom výsledku, keď banka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov určených na predaj sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Investičné cenné papiere pokračovanie

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo vo výkaze komplexného výsledku, pokiaľ sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty, a následne sa zostatok vykázaný vo výkaze komplexného výsledku vykáže v hospodárskom výsledku.

(n) Majetok a vybavenie

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sú oceňované v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky majetku rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do banky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sú nasledujúce:

Budovy	20 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 12 rokov, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti softvéru, ktorá sa pohybuje v rozmedzí od 2 do 5 rokov.

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých banka v zásade znáša takmer všetky riziká a získava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Majetok najatý na finančný lízing je prvotne vykázaný v reálnej hodnote alebo vo výške súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, a to podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(p) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu pokračovanie

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii banky.

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku banky iného ako odložená daňová pohľadávka je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykazované priamo v hospodárskom výsledku. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sú v prvom rade vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, až potom sú vykázané ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na *pomernej báze*.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní je odhad budúcich peňažných tokov diskontovaný na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty vykazalo.

(r) Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery

Vklady, záväzky voči klientom, emitované dlhové cenné papiere a prijaté úvery sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Ak banka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätné odkúpenie majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva sa vykáže ako vklad a podkladové aktívum je vykázané v účtovnej závierke banky.

(s) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre banku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) Rezervy pokračovanie

Rezerva na reštrukturalizáciu je vykázaná, ak banka schváli podrobný a formálny plán na reštrukturalizáciu a reštrukturalizácia sa začala alebo bola oznámená verejne. K budúcim prevádzkovým nákladom sa rezerva nevytvára.

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávanými čistými nákladmi na pokračovanie zmluvy. Pred vytvorením rezervy vykazuje banka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(t) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad v hospodárskom výsledku pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je banka preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa súvisiaca služba poskytne.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má banka súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto povinnosť je možné spoľahlivo oceniť.

(u) Zisk na akciu

Banka uvádza údaje o základnom a zriedenom zisku na akciu pre kmeňové akcie. Základný zisk na akciu sa počíta ako podiel hospodárskeho výsledku pripadajúceho kmeňovým akcionárom banky a váženého aritmetického priemeru počtu kmeňových akcií počas daného obdobia. Zriedený zisk na akciu sa vypočíta úpravou hospodárskeho výsledku pripadajúceho kmeňovým akcionárom a váženého aritmetického priemeru počtu kmeňových akcií po úpravách všetkých potenciálne zriedených kmeňových akcií.

(v) Vykazovanie podľa segmentov

Prevádzkový segment je súčasťou banky zaoberajúcou sa obchodnými činnosťami, z ktorých môže mať výnosy alebo náklady vrátane výnosov a nákladov, ktoré sa týkajú transakcií s ostatnými zložkami banky, ktorých prevádzkové výsledky sú pravidelne hodnotené predstavenstvom banky (ako hlavným rozhodovacím orgánom) pri rozhodovaní o umiestnení prostriedkov pre segment, pri posudzovaní jeho výkonnosti a pre ktoré sú k dispozícii samostatné finančné informácie (pozri bod 6).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(w) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

Niektoré nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie k 31. decembru 2010 ešte neboli účinné ani neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Novelizovaný štandard IAS 24 *Related Party Disclosure (Zverejnenia o spriaznených osobách)* nadobudne účinnosť pre finančný rok začínajúci sa 1. januára 2011 alebo neskôr.

Tento novelizovaný štandard vyníma účtovné jednotky prepojené s vládou z požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa transakcií a zostatkov vrátane podmienených záväzkov s: (a) vládou, ktorá má kontrolu, spoločnú kontrolu alebo významný vplyv na vykazujúcu účtovnú jednotku, a (b) iným subjektom, ktorý je spriaznenou stranou, pretože táto vláda má kontrolu, spoločnú kontrolu alebo významný vplyv ako na vykazujúcu účtovnú jednotku, tak aj na iný subjekt. Novelizovaný štandard vyžaduje uviesť špecifické zverejnenia, ak účtovná jednotka využije túto výnimku.

Tento novelizovaný štandard dopĺňa definíciu spriaznenej strany tým, že do definície zahŕňa nové vzťahy, napríklad akcionár disponujúci kontrolou nad pridruženou spoločnosťou alebo účtovné jednotky kontrolované, alebo spoločnosti pod spoločnou kontrolou kľúčového manažmentu.

Novelizovaný štandard IAS 24 nie je relevantný pre účtovnú závierku banky, keďže banka nie je prepojená s vládou a pozmenená definícia spriaznených osôb by nemala viesť k novým vzťahom vykázaným v účtovnej závierke.

- IFRIC 19 *Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments (Vyrovnanie finančných záväzkov nástrojmi vlastného imania)* nadobudne účinnosť pre finančný rok začínajúci sa 1. júla 2010 alebo neskôr.

Táto interpretácia objasňuje, že nástroje vlastného imania emitované veriteľom na účely vyrovnania časti, alebo celého finančného záväzku, spočívajúceho vo výmene dlhového nástroja za nástroje vlastného imania, sú zaplateným plnením v súlade s IAS 39.41.

Prvotné vykazovanie nástrojov vlastného imania emitovaných na účely vyrovnania finančného záväzku je v reálnej hodnote tohto nástroja vlastného imania s výnimkou prípadov, ak by sa reálna hodnota nedala spoľahlivo určiť. V takomto prípade by sa mal nástroj vlastného imania oceniť takým spôsobom, ktorý by odrážal reálnu hodnotu vyrovnaného finančného záväzku. Pri prvotnom vykázaní má byť rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyrovnaného finančného záväzku (alebo jeho časti) a hodnotou emitovaného nástroja vlastného imania zaúčtovaný vo výsledku hospodárenia.

Banka nevydala v bežnom účtovnom období nástroje vlastného imania na účely vyrovnania finančných záväzkov. Z tohto dôvodu nebude mať táto interpretácia žiaden vplyv na porovnávané sumy v účtovnej závierke banky za rok končiaci sa 31. decembra 2010. Okrem toho nie je možné vopred určiť vplyv tejto interpretácie z dôvodu, že táto sa vzťahuje iba na transakcie, ktoré nastanú v budúcnosti.

- Dodatok k IAS 32 *Financial Instruments: Presentation – Classification of Rights Issues (Finančné nástroje: Prezentácia - Klasifikácia emitovaných práv)* nadobudne účinnosť pre finančný rok začínajúci sa 1. februára 2010 alebo neskôr.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(w) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované pokračovanie

Tento dodatok vyžaduje, že práva, opcie alebo záruky na získanie fixného počtu vlastných nástrojov vlastného imania za stanovenú sumu v akejkoľvek mene sú nástrojmi vlastného imania, ak účtovná jednotka poskytuje práva, opcie alebo záruky pomerne všetkým svojim súčasným vlastníkom rovnakej kategórie, ktorí vlastnia jej nederivátové nástroje vlastného imania.

Dodatky k IAS 32 nie sú relevantné pre účtovnú závierku banky, keďže banka v minulosti také nástroje nevydala.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika (pozri bod 5).

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty

Majetok zaúčtovaný v umorovacej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky na zníženie hodnoty, ktorá sa vzťahuje k zmluvnej strane, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov manažment robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku je posudzované podľa vlastných meradiel, stratégie vymáhania a odhad vymožiteľných peňažných tokov je schválený manažmentom zodpovedným za riadenie úverového rizika.

Skupinové opravné položky sú posudzované, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nie je možné identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni manažment berie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sú prijaté predpoklady na zedefinovanie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a sú zadané požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni a od predpokladov a parametrov modelu použitého pri výpočte skupinových opravných položiek.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované zriedka a nie sú cenovo transparentné, reálna hodnota je menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky zahŕňajú:

Oceňovanie finančných nástrojov

Postupy banky týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú popísané v bode poznámok 3(h)(v).

Banka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód, ktoré zohľadňujú významnosť vstupov pri stanovení ocenenia:

- Stupeň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Stupeň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch - či už priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodených priamo z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené použitím nasledujúcich informácií: kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje; kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne; alebo iné oceňovacie techniky, kde všetky významné vstupy sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky pokračovanie

- Stupeň 3: Oceňovacie techniky používajúce významne nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch, a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácií cien dŕlerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien, a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Banka používa uznávaný a rozšírený model oceňovania pre určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, ako sú úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a takisto znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje banka používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, obsahuje určité mimoburzové štruktúrované deriváty, určité úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a úroky v sekuritizácii. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné nepozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sú zvyčajne vyžadované pre výber vhodného modelu oceňovania, určenie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určenie pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výber vhodnej diskontnej sadzby.

Banka zriadila kontrolný systém v súvislosti s určením reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia integrovaných rizík, ktorá je nezávislá od front office manažmentu. Špecifické kontroly zahŕňajú overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení, preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky pokračovanie

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 30. septembru 2011 nasledujúce:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	9	-	58 614	-	58 614
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	1 600	-	1 600
Investičné cenné papiere	14	-	659 589	-	659 589
			<u>719 803</u>	<u>-</u>	<u>719 803</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	9	-	41 810	-	41 810
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	17 121	-	17 121
		-	<u>58 931</u>	<u>-</u>	<u>58 931</u>

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2010 nasledujúce:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. Eur	Stupeň 2 tis. Eur	Stupeň 3 tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	9	-	81 188	-	81 188
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	2 741	-	2 741
Investičné cenné papiere	14	-	605 079	-	605 079
		-	<u>689 008</u>	<u>-</u>	<u>689 008</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	9	-	46 043	-	46 043
Záväzky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	9 982	-	9 982
		-	<u>56 025</u>	<u>-</u>	<u>56 025</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky pokračovanie

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy banky poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „na obchodovanie“ manažment rozhoduje, či banka spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku držaného do splatnosti manažment rozhoduje, či v banke existuje zámer a zároveň schopnosť držať tento finančný majetok do splatnosti, ako je požadované účtovnými postupmi, bod 3 (m)(i) poznámok.

Posudzovanie zabezpečovacích vzťahov

Pri určovaní finančných nástrojov v kvalifikujúcich sa zabezpečovacích vzťahoch banka očakáva, že zabezpečenie bude vysoko efektívne počas celej doby zabezpečovacieho vzťahu.

Pri účtovaní derivátov na zabezpečenie peňažných tokov banka stanovila, že zabezpečované peňažné toky sa vzťahujú k veľmi pravdepodobným budúcim peňažným tokom.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík

(a) Všeobecne

Banka je z dôvodu využívania finančných nástrojov vystavená najmä nasledujúcim rizikám:

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

Banka je v rámci svojich bežných aktivít vystavená aj operačnému riziku.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie bankového kapitálu sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Na výkon tejto právomoci bol zriadený Výbor pre riadenie aktív a pasív („ALCO“), Úverový výbor a Komisia pre operačné riziká. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre audit zodpovedá za sledovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia bankového rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je banka vystavená. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a náhodné previerky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje Výboru pre audit.

Stratégia pri používaní finančných nástrojov

Banka prijíma od zákazníkov vklady pri dohodnutých sadzbách a na rôzne obdobia (najbežnejšie sú však krátkodobé vklady do 3 mesiacov). Banka sa snaží dosiahnuť zisk z úrokovej marže investovaním týchto finančných prostriedkov do kvalitných aktív, napr. štátnych dlhopisov, eurobondov, pokladničných poukážok a úverov poskytovaných klientom s prijateľným úverovým rizikom. Banka poskytuje prevažne úvery právnickým osobám, avšak intenzívny rast zaznamenáva oblasť úverov obyvateľstvu. Banka má licenciu na poskytovanie hypotekárnych úverov. Marža sa dosahuje buď prostredníctvom poskytovania úverov na dlhšiu dobu, alebo využívaním špeciálnych fondov s pevnými sadzbami, pričom sa riziko likvidity riadi tak, aby sa pohybovalo v limitoch, ktoré sú v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska („NBS“), ako aj skupiny UniCredit S.p.A.

Banka obchoduje aj s finančnými nástrojmi (hlavne štátnymi dlhopismi a cudzími menami) s cieľom zabezpečiť výnos z krátkodobých pohybov na trhu dlhopisov a devízovom trhu. Predstavenstvo stanovilo limity úrovne angažovanosti, ktorá je dosiahnuteľná v rámci pozícií overnight a počas dňa.

Regulačné požiadavky

Banka je povinná dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov, klasifikácie úverov a podsúvahových záväzkov, úverovej angažovanosti voči klientom banky a likvidity. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky banky na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré banka predkladá podľa zákonných účtovných a bankových predpisov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(a) Všeobecne pokračovanie

Sumár niektorých týchto požiadaviek je nasledujúci :

- požadovaná primeranosť vlastných zdrojov musí byť aspoň 8 % z rizikovo vážených aktív;
- minimálne základné imanie 16 596 959,43 Eur (33 193 918,87 Eur pre banky, ktoré majú licenciu na vydávanie hypotekárnych záložných listov);
- úverová angažovanosť voči jednému nebankovému klientovi alebo voči jednej spriaznenej osobe nesmie presiahnuť 25 % vlastných zdrojov banky;
- úverová angažovanosť voči bankovému klientovi, alebo ak členom Skupiny je banka, nesmie presiahnuť 150 mil. EUR;
- povinné minimálne rezervy predstavujú 2 % primárnych vkladov;
- vlastné zdroje banky definované na účely týchto požiadaviek zahŕňajú základné imanie, rezervné fondy a nerozdelený zisk , fond z ocenenia v reálnej hodnote, mínus majetkové podiely v pridružených spoločnostiach;
- angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom k banke nesmie prekročiť stanovené percentá z kapitálu banky:
 - 2 % u fyzických osôb,
 - 10 % u právnických osôb.

(b) Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri úveroch poskytnutých bankou klientom a iným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, riziko krajiny a odvetvia).

Na účely riadenia rizika je úverové riziko vyplývajúce z obchodovateľných cenných papierov riadené samostatne, ale vykazované ako súčasť miery trhového rizika.

Riadenie úverového rizika

Zodpovednosť za riadenie úverového rizika má divízia riadenia rizík na čele s riaditeľkou divízie riadenia rizík, ktorej povinnosťou je informovať predstavenstvo banky. Útvary v rámci divízie riadenia rizík majú zodpovednosť za riadenie úverového rizika na portfóliovej, ako aj individuálnej úrovni, v súlade s regulačnými požiadavkami a požiadavkami na úrovni skupiny. Hlavnými úlohami sú:

- *Príprava smerníc úverového rizika* v súlade so smernicami materskej spoločnosti obsahujúcimi požiadavky na zabezpečenie, hodnotenie úverového rizika, stupeň rizika a vykazovanie, dokumentačné a právne požiadavky a súlad so zákonnými a regulačnými požiadavkami.
- *Vytvorenie kompetenčnej štruktúry* na schvaľovanie a obnovu úverových liniek. Oprávnenia na schvaľovanie a obnovu úverových liniek sú udelené podľa kompetenčných stupňov schvaľovaných predstavenstvom. Vyššie úverové linky sú schvaľované predstavenstvom a/alebo zodpovednými útvarmi materskej spoločnosti.
- *Posudzovanie a stanovenie úverového rizika.* Všetky úvery musia byť prehodnotené oprávneným kompetenčným stupňom pred poskytnutím úverovej linky klientovi. Prehodnotenie a obnovenie úverovej linky sú predmetom rovnakého schvaľovacieho procesu.
- *Obmedzenie koncentrácie úverovej angažovanosti* voči protistranám, územiám, odvetviam (pre úvery) a krajine, zúčtovaniu a úverovej linke (treasury obchody).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

- *Príprava a uplatňovanie rizikových ratingov banky* s cieľom rozdeliť úvery podľa stupňa rizika finančnej straty, ktorej musí banka čeliť, a upozorňovanie manažmentu na možné riziká. Rizikový rating sa používa pri určení potreby vytvorenia opravných položiek voči špecifickým úverom. V súčasnosti používaný systém rizikových ratingov pozostáva z desiatich stupňov zodpovedajúcich rôznym stupňom rizika nesplatenia pohľadávky. Daný kompetenčný stupeň je zodpovedný za správne priradenie rizikového ratingu. Rizikový rating je predmetom pravidelných kontrol.
- *Kontrola dodržiavania* určených úverových limitov vrátane limitov pre jednotlivé odvetvia, krajiny a produktové typy jednotlivými oddeleniami. Príprava pravidelných správ o kvalite portfólia pre vyšší manažment a následná vhodná náprava.
- *Presadzovanie najlepších spôsobov* na riadenie úverového rizika v banke.

Bankové riziká sú pravidelne hodnotené na základe mier schválených výborom ALCO a úverovým výborom. Banka riadi úverové riziko prostredníctvom:

- a) uplatňovania zavedených jasných pravidiel riadenia individuálneho úverového rizika,
- b) riadenia rizika úverového portfólia.

Pravidlá banky pre vystavenie sa úverovému riziku zahŕňajú: a) stanovenie limitov na výšku rizika akceptovaných v súvislosti s jedným dlžníkom alebo skupinou dlžníkov, ktoré sú založené hlavne na legislatívnych požiadavkách; b) prísne pravidlá úverovania pre spojené subjekty; c) pravidlá pre poskytovanie a monitorovanie úverov; d) pravidlá pre vymáhanie úverov po splatnosti. Celková angažovanosť voči jednému klientovi alebo skupine klientov zahŕňa všetky produkty s úverovým rizikom a jednotlivé limity môžu byť zmenené v dôsledku zhoršenia finančnej alebo inej pozície. Využívanie limitov sa sleduje zvyčajne každé dva týždne.

Derivátové nástroje

Banka zachováva prísne kontrolné limity čistých otvorených pozícií derivátov, t. j. rozdielu medzi kúpnyimi a predajnými zmluvami, a to vzhľadom na objem aj termín. Suma podliehajúca úverovému riziku je zakaždým obmedzená na výšku súčasnej reálnej hodnoty nástrojov, ktoré sú splatné banke (t. j. aktíva). Uvedené úverové riziko sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov klientom a obchodným partnerom zároveň s potenciálnymi trhovými rizikami. Zabezpečenie alebo iný zabezpečovací prostriedok krytia pri týchto nástrojoch banka zvyčajne nepožaduje.

Úverové riziko banky predstavuje potenciálne náklady na výmenu derivátových zmlúv, ak druhá strana nedodrží svoj záväzok. Toto riziko sa nepretržite sleduje, pričom sa berie do úvahy aktuálna reálna hodnota, podiel istiny a likvidita trhu. Pre kontrolu úrovne úverového rizika banka vyhodnocuje zmluvných partnerov rovnakým spôsobom ako pri úverovaní.

Nominálne hodnoty rozličných typov finančných nástrojov poskytujú základ pre porovnanie s nástrojmi vykázanými v súvahe, nemusia však nutne indikovať sumy budúcich peňažných tokov, ani aktuálnu reálnu hodnotu nástrojov, a preto ani neindikujú mieru vystavenia sa banky úverovým alebo cenovým rizikám. V dôsledku výkyvov trhových úrokových sadzieb alebo devízových kurzov sa finančné deriváty stávajú ziskovými (aktíva) alebo stratovými (pasíva). Súhrnná zmluvná alebo teoretická nominálna hodnota držaných finančných derivátov, rozsah, v rámci ktorého sú nástroje ziskové alebo stratové, a teda aj súhrnné reálne hodnoty derivátov finančných aktív a pasív, môžu podstatne kolísť.

Záväzky z úverových príslubov

Primárnym cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby mal klient v prípade potreby dostupné finančné prostriedky. Záruky a akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľnú záruku, že banka uskutoční platbu, ak zákazník nie je schopný plniť svoje záväzky voči tretej strane, predstavujú rovnaké úverové riziko ako úvery.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová angažovanosť

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: Znehodnotené	20 980	-	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	17 621	-	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	114 873	142 377	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	42 334	28 836	-	-	-	-
Účtovná hodnota	195 809	171 213	-	-	-	-
Opravná položka	(51 932)	(47 528)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	143 877	123 685	-	-	-	-
Skupinovo znehodnotené						
Stupeň 2: Znehodnotené	1 481	733	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	10	1 891	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	4 736	10 179	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	11 760	9 570	-	-	-	-
Účtovná hodnota	17 987	22 372	-	-	-	-
Opravná položka	(7 853)	(6 049)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	10 134	16 323	-	-	-	-
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené						
Stupeň 1	234 211	171 924	-	-	-	-
Účtovná hodnota	234 211	171 924	-	-	-	-
Opravná položka	(2 273)	(2 334)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	231 938	169 590	-	-	-	-
<i>Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené</i>						
1-30 dní	210 905	166 081	-	-	-	-
31-60 dní	18 981	3 240	-	-	-	-
61-90 dní	1 852	167	-	-	-	-
91-180 dní	190	94	-	-	-	-
180 dní+	11	8	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	231 938	169 590	-	-	-	-
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti						
Stupeň 1: Nízke riziko	2 436 105	2 495 781	40 092	55 287	659 589	605 079
Účtovná hodnota	2 436 105	2 495 781	40 092	55 287	659 589	605 079
Opravná položka	(8 769)	(8 279)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	2 427 336	2 487 502	40 092	55 287	659 589	605 079
Celková čistá účtovná hodnota	2 427 336	2 797 100	40 092	55 287	659 589	605 079

Banka implementovala od 1.1.2011 novú skupinovú metodiku klasifikácie pohľadávok. Pre porovnatelnosť boli údaje za rok 2010 prepočítané podľa novej metodiky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Znehodnotenú úvery a investičné cenné papiere

Znehodnotenú úvery a cenné papiere sú tie pohľadávky a investičné cenné papiere, pri ktorých banka neočakáva splatenie celej istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/investičných cenných papierov. Tieto úvery sú ohodnotenú stupňom 2 až 5 podľa nového interného systému hodnotenia úverového rizika (2010: 3 až 5).

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotenú úvery a investičné cenné papiere

Úvery a cenné papiere, kde istina a úroky sú v omeškaní, ale banka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotenú úvery a cenné papiere na základe výšky prijatého zabezpečenia a/alebo stavu splatenia dlžnej čiastky.

Opravnú položky

Banka tvorí opravnú položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú individuálne opravnú položky pre individuálne významné úvery a skupinové opravnú položky vytvorenú pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, ale znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Postup pri odpise pohľadávok

Banka odpíše pohľadávky z úverov/cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky), keď odbor úverového rizika stanoví, že danú pohľadávku/cenný papier nie je možné vymôcť. Pri rozhodovaní posudzuje banka informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, neschopnosti splácať záväzky, alebo ak príjem z predaja zabezpečenia nebude dostatočný na splatenie celej výšky pohľadávky. Rozhodnutie o odpise menších zostatkov štandardizovaných úverov sa vo všeobecnosti zakladá na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

Nižšie je uvedenú analýza účtovných hodnôt individuálne znehodnotených pohľadávok voči klientom a pohľadávok voči bankám na základe stupňa hodnotenia.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	Účtovná hodnota tis. Eur	Čistá účtovná hodnota tis. Eur	Účtovná hodnota tis. Eur	Čistá účtovná hodnota tis. Eur	Účtovná hodnota tis. Eur	Čistá účtovná hodnota tis. Eur
30.september 2011						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	20 980	20 955	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	17 621	10 541	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	114 873	99 317	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	<u>42 334</u>	<u>13 064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>195 809</u>	<u>143 877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31. december 2010						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	-	-	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	-	-	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	142 377	111 325	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	<u>28 836</u>	<u>12 360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>171 213</u>	<u>123 685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Banka implementovala od 1.1.2011 novú skupinovú metodiku klasifikácie pohľadávok. Pre porovnateľnosť boli údaje za rok 2010 prepočítané podľa novej metodiky.

Banka disponuje zabezpečením k pohľadávkam voči klientom vo forme záložného práva na majetok, ostatných registrovaných cenných papieroch a záruk. Odhad reálnej hodnoty je založený na hodnote zabezpečenia určenej v čase poskytnutia úveru klientovi a je pravidelne prehodnocovaný. Zabezpečenie nie je vo všeobecnosti držané k pohľadávkam voči bankám s výnimkou cenných papierov držaných v rámci zmlúv o spätnom odkúpení.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iná forma zabezpečenia na krytie finančného majetku je nasledujúci:

	Pohľadávky voči klientom	
	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Individuálne znehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	-	-
Záruky	124 772	49 593
Nehnutelnosti	5 512	54 132
Životné poistenie, zmenky, cenné papiere	1 287	1 550
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	1 681	4 002
Skupinovo znehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	-	-
Záruky	4 328	700
Nehnutelnosti	-	6 319
Životné poistenie, zmenky, cenné papiere	288	123
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	130	2 826
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	173	454
Záruky	58 061	829
Nehnutelnosti	2 469	42 467
Životné poistenie, zmenky, cenné papiere	14 756	6 300
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	9 092	3 858
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti		
Založené bankové účty a termínové účty	273 357	383 968
Záruky	859 169	137 326
Nehnutelnosti	31 595	754 402
Životné poistenie, zmenky, cenné papiere	116 002	93 455
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	96 388	76 015
	<u>1 599 061</u>	<u>1 617 897</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Banka monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa odvetvia a podľa krajín. Analýza koncentrácie úverového rizika je uvedená nižšie:

Koncentrácia podľa sektoru	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Vláda	21 119	14 269	-	-	547 974	453 351
Podniky	2 209 247	2 266 691	-	-	43 476	83 211
Banky		-	40 092	55 287	68 139	68 517
Súkromné osoby	653 746	580 330	-	-	-	-
	<u>2 884 112</u>	<u>2 861 290</u>	<u>40 092</u>	<u>55 287</u>	<u>659 589</u>	<u>605 079</u>

Koncentrácia podľa krajín	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Slovenská republika	2 821 826	2 786 785	33 971	52 396	657 523	563 174
Česká republika	1 389	21 340	-	-	2 036	-
Chorvátsko	16 647	18 333	-	-	-	-
Turecko	15 034	15 030	-	-	-	-
Nemecko	584	6 343	-	-	-	-
Rumunsko	4 161	4 424	-	-	-	-
Švajčiarsko	2 993	3 273	-	-	-	-
Veľká Británia	3 045	2 772	-	-	-	-
Taliansko	1 228	1 027	-	-	-	-
Írsko	284	294	-	-	-	-
Holandsko	227	235	-	-	-	41 877
Francúzsko	186	188	-	-	-	-
USA	162	154	-	-	-	-
Rakúsko	366	126	3 954	-	-	-
Ukrajina	119	123	-	-	-	-
Španielsko	101	119	-	-	-	-
Maďarsko	95	96	-	-	-	-
Belgicko	-	-	-	-	30	28
Bielorusko	-	-	2 167	2 891	-	-
Srbsko	373	-	-	-	-	-
Luxembursko	13 379	-	-	-	-	-
Dánsko	1 370	-	-	-	-	-
Ostatné	543	628	-	-	-	-
	<u>2 884 112</u>	<u>2 861 290</u>	<u>40 092</u>	<u>55 287</u>	<u>659 589</u>	<u>605 079</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Sústredenie pohľadávok podľa krajín je sledované podľa sídla spoločnosti dlžníka. Koncentrácia investičných cenných papierov podľa krajín je sledovaná podľa sídla emitenta cenných papierov.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	30.9. 2011 tis. Eur	31.12.2010 tis. Eur
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	134 409	105 837
Priemysel:		
Hutníctvo a strojárstvo	173 273	184 620
Doprava	231 447	189 182
Potravinarstvo	52 915	48 013
Energetické podniky	279 130	224 936
Stavebníctvo	121 230	133 750
Chemický a farmaceutický priemysel	44 321	28 354
Ostatné	74 197	93 588
Obchod a služby	913 530	969 240
Bývanie	500 394	438 731
Verejná správa	74 203	36 899
Financie a poisťovníctvo	70 810	115 232
Iné odvetvia	214 253	292 908
	<u>2 884 112</u>	<u>2 861 290</u>

Riziko vyrovnaní

Aktivity banky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnaní transakcií a obchodov. Riziko vyrovnaní je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností spoločnosti včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov a monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnaní vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od divízie riadenia rizík.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity možno charakterizovať ako riziko, že banka nebude mať k dispozícii dostatok zdrojov potrebných na splnenie svojich finančných záväzkov.

Banka je vystavená každodenným požiadavkám na dostupné zdroje hotovosti, a to z titulu prijatých jednodňových úložiek, bežných účtov, splatných termínovaných vkladov, z titulu čerpania úverov, kontokorentných úverov, z poskytnutia záruk, z ostatných požiadaviek, ako napríklad vyrovnanie derivátových obchodov v hotovosti. Keďže skúsenosť ukazuje, že je možné s vysokou mierou presnosti predpovedať istú minimálnu mieru opätovného investovania fondov, ktoré sa stanú splatnými, banka si neudržiava zdroje hotovosti potrebné na splatenie všetkých uvedených požiadaviek. Banka má k dispozícii spoľahlivú historickú databázu výberov, ktorá jej umožňuje vykonať relatívne presnú analýzu stability uvedených typov výberov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky.

Oddelenie riadenia aktív a pasív („ALM“) dostáva informácie od ostatných oddelení o profile likvidity finančných aktív a pasív a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov. ALM v spolupráci s Trading desk udržiava portfólio likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne cenné papiere a medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Likviditné požiadavky obchodných útvarov sú zabezpečované krátkodobými úvermi od ALM, aby pokryli krátkodobé výkyvy a dlhodobé financovanie na pokrytie štrukturálnych požiadaviek likvidity.

Banka monitoruje dennú pozíciu likvidity a vykonáva pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity sú preverované a schvaľované výborom ALCO. Denné a týždenné správy pokrývajú pozíciu likvidity banky. Správy o pozícii likvidity vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú pravidelne predkladané ALCO výboru.

Miera rizika likvidity

Základným ukazovateľom, ktorý banka používa pre riadenie rizika štrukturálnej likvidity, je pomer kumulovaných pasív voči kumulovaným aktívam. Banka definuje limity pre tieto ukazovatele - nad jeden rok, nad dva roky, tri roky, štyri roky, päť rokov a varovný level nad päť rokov a to pre meny EUR, USD, JPY, GBP a CHF a pre celkovú likviditnú pozíciu banky. Podrobnosti o vykazovaných ukazovateľoch likvidity banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka, sú nasledujúce:

	Nad 1 rok	Nad 2 roky	Nad 3 roky	Nad 4 roky	Nad 5 rokov
30. septembra 2011	0,90	0,87	0,85	0,83	0,80
Priemer za obdobie	0,89	0,88	0,88	0,83	0,84
Maximum za obdobie	0,96	0,97	0,97	0,91	0,98
Minimum za obdobie	0,85	0,84	0,83	0,78	0,77

	Nad 1 rok	Nad 2 roky	Nad 3 roky	Nad 4 roky	Nad 5 rokov
31. decembra 2010	0,89	0,90	0,86	0,81	0,87
Priemer za obdobie	1,02	0,99	0,98	1,04	1,08
Maximum za obdobie	1,13	1,08	1,13	1,22	1,25
Minimum za obdobie	0,89	0,88	0,83	0,78	0,82

Limity pre krátkodobú likviditu sú aplikované na kumulatívnu likviditnú medzeru (čistý cash flow plus disponibilné zdroje za likvidné cenné papiere založiteľné v ECB). Limity pre krátkodobú likviditu sú stanovené pre meny EUR, USD, GBP, CHF a JPY, pre všetky ostatné meny (tzv. minor currencies) a pre celkovú likviditnú pozíciu banky.

Rámec riadenia rizika likvidity banky je daný opatreniami Národnej banky Slovenska, ako aj internými postupmi vypracovanými bankou pre riadenie likvidity, zohľadňujúcimi požiadavky riadenia likvidity v rámci skupiny UniCredit.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Rámec riadenia rizika likvidity daný Národnou bankou Slovenska je založený na dodržiavaní nasledujúcich ukazovateľov:

- pomer stálych a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom nesmie presiahnuť hodnotu 1,
- povinné minimálne rezervy sa musia rovnať minimálne 2 % primárnych vkladov a nerezidentských vkladov (bankových a nebankových klientov) a
- pomer likvidných aktív k sume volatilných záväzkov nesmie klesnúť pod hodnotu 1.

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií a devízové kurzy ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Riadenie trhových rizík

Banka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie spadajú pod Trading desk a zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa riadia podľa reálnej hodnoty.

Všetky kurzové riziká banky sú presunuté na Trading desk. Následne sa devízová pozícia banky považuje za súčasť obchodovateľného portfólia na účely riadenia rizík.

Nositelom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je výbor ALCO. Oddelenie Integrovaných rizík je zodpovedné za vývoj podrobných postupov pre riadenie rizika (ktoré sú predmetom preskúmania a schválenia výborom ALCO) a za denný dohľad nad ich implementáciou.

Trhové riziká – obchodovateľné portfóliá

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci obchodovateľných portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR obchodovateľného portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Od 1.1.2011 používa banka na výpočet VaR nový skupinový interný model IMOD. Tento model používa interval spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá dobu držania 1 deň. Používaný model VaR sa zakladá na historickej simulácii. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich dvoch rokov a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi tržmi a cenami.

Hoci VaR je dôležitý nástroj pre meranie trhového rizika, predpoklady, na ktorých je model založený, sú zdrojom viacerých nasledujúcich obmedzení:

- Doba držania jeden deň predpokladá, že je možné zabezpečiť alebo predať pozície počas tejto doby. Tento predpoklad je považovaný za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.
- 99 %-ný interval spoľahlivosti neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR.
- VaR je počítaná na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

- Používanie historických údajov ako základne pre určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým tie výnimočnej povahy.
- Meranie VaR je závislé od pozície banky a od volatility trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje s klesajúcou volatilitou trhových cien a naopak.

Banka používa VaR limity pre celkové trhové riziko portfólia (úrokové riziko spolu s devízovým rizikom a rizikom spreadu) ako aj VaR limity pre Trading desk a tiež pre Obchodnú knihu. Banka má stanovené aj VaR Warning Level pre ALM a tiež pre Bankovú knihu. Celková štruktúra VaR limitov je predmetom preskúmania a schvaľovania výborom ALCO. VaR sa sleduje denne. Denné správy o využití VaR limitov sú vypracované oddelením Integrovaných rizík a predkladané na Trading desk, ALM a na ostatné zodpovedné útvary. Pravidelné zhrnutia sú predkladané výboru ALCO.

Zhrnutie VaR pozícií obchodného portfólia banky k 30. septembru 2011 a k 31. decembru 2010 a počas obdobia je nasledujúce:

	30. jún tis. Eur	Priemer tis. Eur	Maximum tis. Eur	Minimum tis. Eur
2011				
Celkové riziko	102	67	166	29
	31. december tis. Eur	Priemer tis. Eur	Maximum tis. Eur	Minimum tis. Eur
2010				
Celkové riziko	60	164	333	47

Nedostatky VaR metodológie sú minimalizované doplnením VaR limitov ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť. Ďalej banka používa široký rozsah stresových testov pre modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimočných trhových scenárov pre individuálne portfóliá na obchodovanie a celkovej pozície banky.

Trhové riziko – neobchodovateľné portfóliá

Hlavné trhové riziko, ktorému sú vystavené portfóliá neurčené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Riziko úrokovej miery je riadené predovšetkým pomocou monitorovania úrokovej medzery a stanovovaním limitov pre jednotlivé meny a preceňovacie pásma (limity „basis point value“). Výbor ALCO je zodpovedný za monitorovanie stanovených limitov s prispením divízie riadenia rizík vykonávaním ich denných činností.

Pre riadenie trhového rizika neobchodovateľných portfólií sa používa rovnaká VaR metodológia ako pre obchodovateľné portfóliá.

Úrokové riziko

Banka je vystavená riziku, že výkyvy rozhodujúcich trhových úrokových sadzieb budú mať nepriaznivý vplyv na jej finančnú pozíciu a peňažné toky. V dôsledku zmien úrokových sadzieb môže úroková marža stúpnuť, ale môže tiež klesnúť alebo vytvoriť stratu v prípade, že dôjde k neočakávaným pohybom. ALCO stanovuje limity pre časový nesúlad v úročení majetku a záväzkov (limity „basis point value“). Dodržiavanie limitov sa monitoruje denne.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Postupy riadenia úrokového rizika, ktoré banka uplatňuje, odrážajú podmienky na finančnom trhu. Banka vo veľkom rozsahu uplatňuje prirodzený spôsob zaistenia, pokiaľ ide o štruktúru a ocenenie majetku a záväzkov. Riziko úrokovej sadzby banky sa riadi a sleduje pomocou GAP analýzy, analýzy odchýlok a spread analýzy na dennej báze. Banka stanovila limit pre celkový nesúlad v preceňovaní úrokovej miery.

Stanovovanie úrokových mier pre bankové produkty je v kompetencii výboru ALCO.

Riadenie rizika úrokovej miery oproti limitom v rozdieloch úrokových mier je doplnené sledovaním citlivosti bankového finančného majetku a záväzkov na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré sú uvažované na mesačnej báze, zahŕňajú nárast alebo pokles o 200 bázických bodov („bp“) pre všetky výnosové krivky a taktiež ostatné scenáre s nepravidelným pohybom výnosových kriviek. Analýza citlivosti banky na nárast alebo pokles trhových úrokových mier (predpokladajúc paralelný pohyb výnosových kriviek a konštantnú súvahovú pozíciu) je nasledujúca:

Citlivosť očakávaných čistých úrokových výnosov:

	200 bp paralelný nárast tis. Eur	200 bp paralelný pokles tis. Eur	50 bp paralelný nárast tis. Eur	50 bp paralelný pokles tis. Eur
2011				
30. september	25 527	(29 303)	6 739	(7 009)
Priemer za obdobie	26 690	(30 342)	7 005	(7 254)
Maximum za obdobie	29 249	(33 497)	7 676	(7 941)
Minimum za obdobie	24 965	(27 502)	6 534	(6 757)
2010				
31. december	18 608	(22 332)	4 946	(5 172)
Priemer za obdobie	18 978	(22 076)	5 046	(5 291)
Maximum za obdobie	22 859	(25 860)	6 057	(4 024)
Minimum za obdobie	14 264	(16 874)	3 800	(6 356)

Tieto scenáre sú vypočítané z celej bankovej knihy okrem portfólia cenných papierov určeného na predaj a derivátových finančných nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach

	200 bp paralelný nárast tis. Eur	200 bp paralelný pokles tis. Eur	50 bp paralelný nárast tis. Eur	50 bp paralelný pokles tis. Eur
2011				
30. september	(22 926)	25 796	(6 048)	6 276
Priemer za obdobie	(22 412)	25 351	(5 905)	6 123
Maximum za obdobie	(26 074)	29 684	(6 857)	7 101
Minimum za obdobie	(18 914)	21 313	(4 980)	5 162
2010				
31. december	(20 972)	22 214	(5 515)	5 714
Priemer za obdobie	(19 224)	20 908	(5 086)	5 284
Maximum za obdobie	(23 001)	24 382	(6 074)	6 310
Minimum za obdobie	(10 402)	13 002	(2 806)	2 950

Tieto scenáre sú vypočítané zo zostatkov majetku určeného na predaj a derivátových finančných nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Pohyby v úrokových mierach ovplyvňujú vykazané vlastné imanie nasledujúcim spôsobom:

- fondy z ocenenia v reálnej hodnote vyplývajúce zo zvýšenia alebo zníženia reálnej hodnoty finančných nástrojov určených na predaj vykazovaných vo vlastnom imaní,
- fondy zo zabezpečenia vyplývajúce zo zvýšenia alebo zníženia reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika sú riadené oddelením ALM, ktoré používa investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám, vklady iných bánk a derivátové nástroje na riadenie celkovej pozície z bankových neobchodovateľných aktivít.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

Devízové riziko

Banka je vystavená vplyvu výkyvov rozhodujúcich devízových kurzov na jej finančnú pozíciu a peňažné toky. Svoju devízovú angažovanosť riadi najmä v rámci limitov VaR stanovených ALCO a divíziou riadenia rizík UniCredit Bank Austria. ALCO stanovuje aj limity pre riziko devízovej pozície pre jednotlivé meny a celkové riziko, a to pre denné pozície, ako aj pre nočné úložky. Dodržiavanie limitov sa sleduje denne.

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúcej z chýb, porušení, prerušení, poškodení spôsobených vnútornými procesmi, pracovníkmi, systémami alebo vonkajšími faktormi. Právne a regulátorne riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, predstavujú riziko, ktoré môže ovplyvniť výnosy tým, že dôjde k porušeniu alebo nesúladu so zákonom, pravidlami, opatreniami, zmluvami alebo etickými štandardami. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhýbaním sa finančným stratám, celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa nadmerným kontrolným procedúram.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol pre riadenie operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každého odboru banky. Táto zodpovednosť je podporovaná vývojom základných štandardov banky pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností vrátane nezávislej autorizácie transakcií s operačným rizikom,
- požiadavky pre odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky pre vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, kde je to efektívne.

Súlad so štandardmi banky je podporený programom periodických kontrol uskutočňovaných interným auditom. Výsledky previerok interného auditu sú prediskutované s manažmentom oddelenia, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sú predložené predstavenstvu a Výboru pre audit.

(f) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán banky Národná banka Slovenska a materská spoločnosť UniCredit S.p.A. stanovujú a monitorujú kapitálové požiadavky pre banku ako celok. Tieto ukazovatele merajú kapitálovú primeranosť (minimálne 8 % ako požaduje NBS) porovnávaním zákonom definovaných vlastných zdrojov banky alebo kapitálu stanoveného v súlade s požiadavkami UniCredit S.p.A. s

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

rizikovo váženými aktívami a podsúvahovými položkami. Tieto ukazovatele odrážajú trhové riziko v súlade s požiadavkami Národnej banky Slovenska.

Od 1. januára 2008 banka postupuje v súlade s požiadavkami Basel II v súvislosti s vlastnými zdrojmi banky. Banka používa štandardizovaný prístup k riadeniu úverového rizika. Na základe rozhodnutia NBS o Advance Measurement Approach modeli („AMA“) od 30. októbra 2009 banka používa pokročilý prístup pri riadení operačného rizika.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk minulých rokov, fondy z precenenia a menšinový podiel po odpočítaní goodwillu, nehmotného majetku a ostatných zákonných úprav týkajúcich sa položiek zahrnutých vo vlastnom imaní, ktoré sa vykazujú odlišne na účely kapitálovej primeranosti.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa podriadený dlh, portfóliové opravné položky a kladné/záporné oceňovacie rozdiely kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov určených na predaj.

K jednotlivým zložkám kapitálovej základne sú aplikované rôzne limity.

Bankové operácie sú kategorizované buď v obchodnej, alebo bankovej knihe a rizikovo vážené aktíva sú určené podľa špecifických požiadaviek, ktoré majú za cieľ odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s majetkom a podsúvahovými položkami.

Politikou banky je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov, veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania. Taktiež sa zohľadňuje vplyv kapitálovej úrovne na ziskovosť akcionárov a banka si je vedomá, že je potrebné udržiavať rovnováhu medzi vyššími úrovňami návratnosti, ktoré sa dajú dosiahnuť pri vyššom zadlžení, a výhodami a bezpečnosťou dosiahnutými solídnu kapitálovou pozíciou.

Banka bola počas roka v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Počas obdobia nenastali žiadne významné zmeny v procesoch, systémoch, meraniach a vykazovaní riadenia kapitálu banky.

Poznámky k účtovnej zavierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

Kapitálová primeranosť banky k 30. septembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledujúca:

	30.9.2011	31.12.2010
	tis. Eur	tis. Eur
Vlastné zdroje		
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie (bod 25 poznámok)	235 493	235 493
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)	40 041	38 891
Nerozdelený zisk minulých rokov po odpočítaní zisku za bežné obdobie (bod 26 poznámok)	145 476	135 124
Mínus: Softvér (bod 16 poznámok)	(7 493)	(15 120)
Záporné oceňovacie rozdiely	(2 359)	(157)
Úprava podľa opatrenia NBS 11/2010 (*)	(7 723)	-
Spolu	403 435	394 231
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Kladné oceňovacie rozdiely	2 889	-
Spolu	2 889	-
Položky odpočítateľné od vlastných zdrojov		
Čistá účtovná hodnota investície banky v inej banke alebo finančnej inštitúcii väčšia ako 10 % (bod 14 poznámok)	(6 625)	(6 625)
	399 699	387 606
Požiadavky na kapitál		
Požiadavky na kapitál na krytie úverového rizika	211 310	219 911
Požiadavky na kapitál na krytie obchodného rizika partnera	3 018	2 839
Požiadavky na kapitál na krytie rizík z dlhových cenných papierov, kapitálových nástrojov, devízového a komoditného rizika	2 845	2 606
Požiadavka na kapitál na krytie operačných rizík	16 340	16 459
Celkové požiadavky na kapitál	233 513	241 815
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje	13,69%	12,82 %
Úroveň kapitálu 1	13,82%	13,04 %

(*) Poznámka: Prebytok súčtu hodnôt očakávaných strát za jednotlivé položky majetku banky, ktoré sa neevidujú v súvahe banky, nad súčtom hodnôt neidentifikovaných znehodnotení týchto položiek majetku banky a hodnôt rezerv vytvorených k položkám, ktoré sa neevidujú v súvahe banky

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

Manažment používa ukazovatele vlastných zdrojov na sledovanie kapitálu. Požiadavky NBS sú založené na princípe Basel II. Ten hlavne sleduje vzťah kapitálovej požiadavky (meraná ako 8 % z rizikovo vážených aktív) k dostupným kapitálovým zdrojom.

V rámci štruktúry systému hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu banka uplatňuje nasledujúce postupy:

- identifikácia rizík,
- meranie a agregácia rizík,
- rizikový apetít,
- alokácia kapitálu,
- monitoring a reporting,
- organizácia riadenia rizík

Identifikácia rizík

Prvým krokom k hodnoteniu profilu rizika je definovanie a identifikácia rizík. Okrem kreditného rizika (zahrňujúc riziko koncentrácie a riziko protistrany), trhového rizika (obchodná a banková kniha), rizika likvidity a operačného rizika banka identifikuje aj riziko finančných investícií, obchodné riziko, riziko nehnuteľností, strategické riziko a reputačné riziko.

Meranie a agregácia rizík

Meranie a agregácia rizík zahŕňa hodnotenie jednotlivých typov rizík a agregáciu výsledných kapitálových požiadaviek do agregovaného ekonomického kapitálu.

V závislosti od typu rizika banka uplatňuje:

- kvantitatívne hodnotenie rizika (kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, riziko finančných investícií, obchodné riziko, riziko nehnuteľností a prostredníctvom limitov riziko likvidity),
- kvalitatívne hodnotenie rizika (strategické riziko, a reputačné riziko)

Vnútorný kapitál banky predstavuje celkovú potrebu kapitálu na krytie rizík, ktorým je banka vystavená počas výkonu svojej činnosti. Vnútorný kapitál je vyjadrený ako súčet agregovaného ekonomického kapitálu a kapitálového vankúša. Agregovaný ekonomický kapitál zahŕňa všetky typy rizík, ktoré banka považuje za materiálne a merateľné v súlade s požiadavkami druhého piliera: kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, obchodné riziko, riziko nehnuteľností a riziko finančných investícií. Kapitálový vankúš predstavuje dodatočnú kapitálovú požiadavku na krytie rizík spojených s modelmi merania rizík a ohodnotením vplyvu ekonomického cyklu na kapitálovú požiadavku.

Dostupné finančné zdroje (Available Financial Resources - „AFR“) sú prostriedky, ktoré má banka k dispozícii na krytie neočakávaných strát z rizík. Prebytok kapitálu predstavuje rozdiel medzi AFR a vnútorným kapitálom. Táto rezerva pokrýva možnú zvýšenú otvorenosť sa voči riziku zo strany banky, plánov na akvizície a podobne.

Rizikový apetít

Rizikový apetít môže byť definovaný ako variabilita vo výsledkoch, či už z krátkodobého, alebo dlhodobého hľadiska, ktorú organizácia a jej manažment akceptuje v rámci definovanej stratégie. *Rizikový apetít* zohľadňuje kombináciu rizika a výnosu, používajúc systém ukazovateľov priamo súvisiacich so stratégiou.

Alokácia kapitálu

Alokácia kapitálu medzi špecifické operácie a aktivity je do väčšej miery riadená optimalizáciou výnosov dosiahnutou z alokovaného kapitálu. Cieľom je riadenie jednotlivých častí banky pomocou alokácie kapitálu na obchodné jednotky na základe cieľov na tvorbu hodnoty. Alokovaný kapitál je vypočítaný v rámci prípravy rozpočtov a strategických plánovacích procesov a použitý kapitál v rámci

Poznámky k účtovnej zavierke za obdobie k 30. septembru 2011

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

procesu kontroly. Na určenie schopnosti tvorby hodnoty používa banka indikátor Economic Value Added („EVA“) a Risk Adjusted Return On Risk Adjusted Capital („RARORAC“).

Napriek tomu, že maximalizácia výnosov z rizikovo upraveného kapitálu je základným východiskom pre alokáciu kapitálu na jednotlivé operácie a činnosti banky, nie je jediným východiskom pre rozhodovanie. Takisto sa berú do úvahy synergie s inými operáciami a činnosťami, dostupnosť manažmentu a iných zdrojov a ako tieto činnosti zapadajú do dlhodobějších strategických cieľov banky. Postupy banky v súvislosti s riadením kapitálu a jeho alokácie sú sledované pravidelne na zasadnutiach predstavenstva.

Monitoring a reporting

Kapitálová primeranosť je dynamický proces, ktorý vyžaduje neustále sledovanie s cieľom poskytnúť spätnú väzbu pre rozhodovací proces. Popri sledovaní je riadny a vhodný komunikačný proces nevyhnutný predovšetkým pre regulátorov, pre potreby manažmentu a pri vykazovaní pre zainteresované osoby. V rámci systému hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu banka monitoruje vývoj ukazovateľa Risk Taking Capacity („RTC“) na mesačnom základe. Zásadou je, že AFR musia vždy pokryť vnútorný kapitál.

V rámci systému pravidelného sledovania banka porovnáva výsledky z prvého piliera Basel II, t. j. rizikovo vážené aktíva, kapitálové požiadavky (regulátorny kapitál), úroveň vlastných zdrojov a ukazovateľ kapitálovej primeranosti, s výsledkami z druhého piliera Basel II, t. j. kapitálová požiadavka (ekonomický kapitál a interný kapitál), AFR a RTC. Správa z tohto porovnania je mesačne spracovaná oddelením Integrovaných rizík v spolupráci s oddelením Strategického riadenia kreditného rizika, Štatistiky a výkazníctva, Logistiky a oddelením Plánovania a kontrolingu a pravidelne je predkladaná Výboru pre riadenie aktív a pasív, predstavenstvu a dozornej rade banky.

Organizácia riadenia rizík

Riadenie kapitálovej primeranosti je jedným z kľúčových procesov skupiny UniCredit, preto vyžaduje správne riadenie rizika, zapojenie vyššieho manažmentu do tohto procesu a správnu alokáciu ICAAP aktivít do organizačných funkcií. Konečnú zodpovednosť za kapitálovú primeranosť má predstavenstvo banky, pretože definuje rizikový apetít a riadenie alokácie zdrojov dostupného kapitálu. Vyšší manažment identifikuje relevantné oddelenia/štruktúry v rámci procesu kapitálovej primeranosti a následne podáva správy kompetentným rozhodovacím zložkám. ICAAP proces je predmetom kontroly vnútorného auditu banky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

6. Vykazovanie podľa segmentov

Banka vykazuje tri základné segmenty, ako je uvedené nižšie, ktoré predstavujú strategické podnikateľské jednotky banky. Strategické podnikateľské jednotky poskytujú rozdielne produkty a služby a sú riadené samostatne vedením banky a zložkami organizačnej štruktúry. Predstavenstvo banky vyhodnocuje vnútorné manažérske výkazy pre každú strategickú podnikateľskú jednotku na mesačnej báze. Nasledujúci prehľad popisuje činnosti každého reportovaného segmentu banky:

Podniky a trhy	zahŕňa úvery, vklady a ostatné transakcie s podnikovými klientmi a finančnými inštitúciami (okrem malých podnikov) a obchodné činnosti a predajné činnosti s klientmi
Súkromné osoby a privátni klienti	zahŕňa úvery, vklady a ostatné transakcie so súkromnými osobami (vrátane malých podnikov);
Ostatné	zahŕňa činnosti oddelenia riadenia aktív a pasív („ALM“), ktoré obsahujú činnosti financovania skupiny a centralizovaného riadenia rizika prostredníctvom pôžičiek, využívania derivátov na účely riadenia bankovej knihy a investovania do likvidných aktív, ako napríklad krátkodobé vklady a podnikové a štátne dlhopisy.

Vykazovanie podľa segmentov je uvádzané vzhľadom na obchodné segmenty banky. Banka podniká predovšetkým na Slovensku. Činnosť mimo Slovenska nie je významná.

Meranie majetku a záväzkov v rámci segmentov spolu s výnosmi a výsledkami hospodárenia v rámci segmentov je založené na postupoch stanovených v rámci účtovnej politiky v poznámke č. 3.

Transakcie medzi segmentmi sú vykonávané za trhových podmienok.

Výnosy, výsledky, majetok a záväzky segmentov obsahujú položky priamo zodpovedajúce segmentu, ako aj tie, ktoré môžu byť priradené vhodným spôsobom. Nepriradené položky tvoria pokladničné hodnoty, vybavenie a zariadenie, investičné cenné papiere, nehmotný majetok, dane, ostatný majetok, časové rozlíšenie, rezervy a ostatné záväzky.

Informácie týkajúce sa výsledkov za každý segment sú uvedené nižšie. Výkonnosť sa meria na základe zisku pred zdanením podľa segmentu tak, ako je stanovené vo vnútorných správach manažmentu, ktoré sú predmetom kontroly predstavenstva. Zisk za jednotlivé segmenty sa používa na meranie výkonnosti, keď vedenie spoločnosti predpokladá, že takáto informácia je významná pre hodnotenie výsledkov jednotlivých segmentov v porovnaní s ostatnými spoločnosťami pôsobiacimi v odvetví. Tvorba interných cien medzi segmentmi je založená na trhových podmienkach.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

6. Vykazovanie podľa segmentov pokračovanie

	Banka		Súkromné osoby a privátni klienti		Podniky a trhy		Ostatné	
	30.9.2011 Eur'000	31.12.2010 Eur'000	30.9.2011 Eur'000	31.12.2010 Eur'000	30.6.2011 Eur'000	31.12.2010 Eur'000	30.9.2011 Eur'000	31.12.2010 Eur'000
Čistý úrokový výnos	63 797	73 746	27 726	28 625	41 400	51 633	(5 329)	(6 512)
Interné výnosy	-	-	368	341	1 933	2 224	(2 302)	(2 565)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	21 083	28 010	10 214	12 394	12 033	17 334	(1 164)	(1 718)
Čistý zisk z obchodovania	6 580	5 542	1 924	2 945	2 122	2 546	(2 534)	51
Ostatné výnosy	354	2 265	-	132	-	-	354	2 133
<i>Neúrokové výnosy</i>	28 017	35 817	12 138	15 471	14 155	19 880	1 724	466
Celkové výnosy za segment	91 814	109 563	39 864	44 096	55 555	71 513	(3 605)	(6 046)
Prevádzkové náklady	(55 978)	(72 986)	(33 678)	(44 264)	(19 919)	(25 396)	(2 382)	(3 326)
Nepriame náklady		-	(7 142)	(19 540)	-11 554	(17 412)	18 696	36 952
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami	35 836	36 577	6 186	(168)	35 636	46 117	(5 986)	(9 372)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	(8 216)	(20 552)	(2 500)	-	(5 754)	-	38	(20 552)
Rezervy	504	(1 492)	-	-	-	-	504	(1 492)
Zisk pred zdanením	28 124	14 533	3 686	(168)	29 882	46 117	(5 444)	(31 416)
Daň z príjmov	(5 344)	(3 032)						
Zisk po zdanení	22 780	11 501						
Ostatné informácie:								
Majetok podľa segmentu	3 995 148	4 221 555	753 730	559 127	2 113 484	2 042 152	1 127 933	1 620 276
Záväzky podľa segmentu	3 362 310	3 800 004	1 197 528	1 118 717	1 065 080	1 226 672	1 299 702	1 454 615

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 8 poznámok)	47 384	51 122
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 11 poznámok)	<u>311 087</u>	<u>555 957</u>
	<u><u>358 471</u></u>	<u><u>607 079</u></u>

8. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	35 965	52 396
Pokladničná hotovosť	<u>47 384</u>	<u>51 122</u>
	83 349	103 518
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 11 poznámok)	<u>(35 965)</u>	<u>(52 396)</u>
	<u><u>47 384</u></u>	<u><u>51 122</u></u>

Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

**Poznámky k účtovnej zavierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

9. Majetok a záväzky na obchodovanie

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	18 623	41 187
Derivátové nástroje (b)	39 991	40 001
	<u>58 614</u>	<u>81 188</u>
Záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	41 810	46 043
<i>(a) Cenné papiere</i>		
Dlhové cenné papiere emitované vládou SR	12 950	41 187
Dlhové cenné papiere emitované vládou Nemecko	5 673	-
	<u>18 623</u>	<u>41 187</u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	30. september 2011 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	31. december 2010 Reálna hodnota	
		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur
Menové deriváty						
Menové forwardy a swapy	181 342	1 055	1 821	161 876	1 272	4 472
Krížové menové swapy	93	7	8	204	15	15
Menové opcie	12 530	979	979	42 812	749	739
Opcie na akcie	45 820	1 421	1 411	56 815	2 523	2 548
Komoditné opcie	-	-	-	16 929	-	86
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy a forwardy	1 728 275	33 826	34 888	1 523 805	31 958	34 699
Opcie	234 562	2 703	2 703	203 660	3 484	3 484
	<u>2 202 622</u>	<u>39 991</u>	<u>41 810</u>	<u>2 006 101</u>	<u>40 001</u>	<u>46 043</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

10. Pohľadávky a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	30. september 2011 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	31. december 2010 Reálna hodnota	
		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur
Derivátové finančné nástroje určené na riadenie rizika						
Určené na zabezpečenie peňažných tokov:						
Úrokové swapy	80 555	1 600	3 563	160 220	2 741	5 520
Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty:						
Úrokové swapy	2 019	-	24	148 065	-	4 462
	<u>257 838</u>	<u>1 600</u>	<u>17 121</u>	<u>308 285</u>	<u>2 741</u>	<u>9 982</u>

Časové obdobia, v ktorých sa očakáva, že sa zabezpečované peňažné toky vyskytnú a ovplyvnia výkaz ziskov a strát, sú nasledujúce:

	Do roka tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Nad 5 rokov tis. Eur
K 30. septembru 2011			
Prírastok peňažných prostriedkov	239	391	-
Úbytok peňažných prostriedkov	1 413	2 339	710
K 31. decembru 2010			
Prírastok peňažných prostriedkov	264	1 814	-
Úbytok peňažných prostriedkov	1 055	3 608	1 295

11. Pohľadávky voči bankám

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Splatné na požiadanie	8 888	19 267
Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	302 199	536 690
- od 3 mesiacov do 1 roka	5 403	723
- nad 1 rok	724	2 168
Povinné minimálne rezervy (bod 8 poznámok)	<u>33 965</u>	<u>52 396</u>
	351 179	611 244
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	<u>(311 087)</u>	<u>(555 957)</u>
	<u>40 092</u>	<u>55 287</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

12. Pohľadávky voči klientom

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Splatné na požiadanie	5 295	5 584
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	487 377	311 803
- od 3 mesiacov do 1 roka	693 728	848 502
- od 1 roka do 5 rokov	846 963	853 436
- nad 5 rokov	691 512	714 379
- nešpecifikované	<u>159 237</u>	<u>127 586</u>
	2 884 112	2 861 290
Opravné položky (bod 13 poznámok)	<u>(70 826)</u>	<u>(64 190)</u>
	<u><u>2 813 286</u></u>	<u><u>2 797 100</u></u>

Pohľadávky voči klientom podľa jednotlivých odvetví a podľa hlavných typov produktov sú nasledujúce:

	30. september 2011			31. december 2010		
	Účtovná hodnota tis. Eur	Opravná položka tis. Eur	Čistá účtovná hodnota tis. Eur	Účtovná hodnota tis. Eur	Opravná položka tis. Eur	Čistá účtovná hodnota tis. Eur
Retailoví klienti						
Hypotekárne úvery	549 200	(1 299)	547 901	425 911	(692)	425 219
Osobné úvery	25 511	(777)	24 734	89 173	(755)	88 418
Kreditné karty	5 855	(647)	5 208	6 184	(281)	5 903
Ostatné	38 583	(499)	38 084	25 249	(510)	24 739
Firemní klienti						
Malí klienti	152 773	(10 995)	141 778	117 610	(9 634)	107 976
Strední klienti	978 295	(42 552)	935 743	740 589	(28 122)	712 467
Veľkí klienti	801 539	(989)	800 550	1 113 796	(15 710)	1 098 086
Developerské spoločnosti	<u>332 355</u>	<u>(13 069)</u>	<u>319 286</u>	<u>342 778</u>	<u>(8 486)</u>	<u>334 292</u>
	<u><u>2 884 112</u></u>	<u><u>(70 826)</u></u>	<u><u>2 813 286</u></u>	<u><u>2 861 290</u></u>	<u><u>(64 190)</u></u>	<u><u>2 797 100</u></u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

13. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom boli nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Individuálne opravné položky:		
Stav k 1. januáru	47 787	29 909
Tvorba počas roka	6 031	18 860
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(1 887)</u>	<u>(982)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>51 931</u>	<u>47 787</u>
Skupinové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	16 403	15 095
Tvorba počas roka	2 497	2 036
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(5)</u>	<u>(728)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>18 895</u>	<u>16 403</u>
Celkové opravné položky	<u><u>70 826</u></u>	<u><u>64 190</u></u>

14. Investičné cenné papiere

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti (a)	121 910	126 294
Dlhové cenné papiere určené na predaj (b)	528 968	472 111
Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (c)	6 675	6 674
Podielové listy AXA	<u>2 036</u>	<u>-</u>
	<u><u>659 589</u></u>	<u><u>605 079</u></u>

(a) Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Slovenské štátne dlhopisy	73 820	73 156
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	<u>48 090</u>	<u>53 138</u>
	<u><u>121 910</u></u>	<u><u>126 294</u></u>

K 30. septembru 2011 bola trhová cena cenných papierov držaných do splatnosti 121,2 mil. Eur (2010: 127,8 mil. Eur).

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

14. Investičné cenné papiere pokračovanie

(b) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Slovenské štátne dlhopisy	474 235	380 195
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	54 733	91 916
	<u>528 968</u>	<u>472 111</u>

(c) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

Názov	Činnosť	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
RVS, a.s.	Organizovanie konferencií a aktivít na voľný čas	-	-
S.W.I.F.T.	Medzinárodný transfer finančných prostriedkov	29	28
BCPB, a.s.	Burza cenných papierov	21	21
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	Finančné služby	6 625	6 625
MasterCard Incorporated	Finančné služby	-	-
Visa Inc.	Finančné služby	-	-
Visa Europe Limited	Finančné služby	-	-
		<u>6 675</u>	<u>6 674</u>

Banka vlastní 19,9 % základného imania spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s., a 2,63 % akcií v RVS, a.s. Podiely v ostatných spoločnostiach sú nižšie ako 1 %. Spoločnosť S.W.I.F.T. má sídlo v Belgicku, MasterCard v USA a Visa vo Veľkej Británii. Všetky ostatné spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Žiadne opravné položky na zníženie hodnoty investičných cenných papierov neboli vytvorené v roku 2011 ani v roku 2010.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

15. Majetok a vybavenie

	Pozemky a budovy tis. Eur	Nábytok, zariadenie a vybavenie tis. Eur	Obstaranie tis. Eur	Spolu tis. Eur
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2010	54 031	43 557	1 929	99 517
Prírastky	-	-	3 012	3 012
Presuny	1 783	2 522	(4 305)	-
Úbytky	(97)	(3 227)	(16)	(3 340)
K 31. decembru 2010	<u>55 717</u>	<u>42 852</u>	<u>620</u>	<u>99 189</u>
K 1. januáru 2011	55 717	42 852	620	99 189
Prírastky	-	-	418	418
Presuny	445	345	(790)	-
Úbytky	(773)	(13 716)	-	(14 489)
K 30. septembru 2011	<u>55 389</u>	<u>29 481</u>	<u>248</u>	<u>85 118</u>
Odpisy a opravné položky				
K 1. januáru 2010	19 365	34 117	-	53 482
Odpisy za rok	2 742	3 619	-	6 361
Zníženie hodnoty	(225)	(216)	-	(441)
Úbytky	(90)	(3 208)	-	(3 298)
K 31. decembru 2010	<u>21 792</u>	<u>34 312</u>	<u>-</u>	<u>56 104</u>
K 1. januáru 2011	21 792	34 312	-	56 104
Odpisy za rok	2 029	1 917	-	3 946
Zníženie hodnoty	(259)	(96)	-	(355)
Úbytky	(412)	(11 748)	-	(12 160)
K 30. septembru 2011	<u>23 150</u>	<u>24 385</u>	<u>-</u>	<u>47 535</u>
K 31. decembru 2010	<u>33 925</u>	<u>8 540</u>	<u>620</u>	<u>43 085</u>
K 30. septembru 2011	<u>32 239</u>	<u>5 096</u>	<u>248</u>	<u>37 583</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

16. Nehmotný majetok

	Softvér tis. Eur	Obstaranie tis. Eur	Spolu tis. Eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2010	51 816	1 907	53 723
Prírastky	-	5 106	5 106
Presuny	5 327	(5 327)	-
Úbytky	<u>57 143</u>	<u>1 686</u>	<u>58 829</u>
 K 31. decembru 2010	 <u>51 816</u>	 <u>1 907</u>	 <u>53 723</u>
 K 1. januáru 2011	 51 816	 1 907	 53 723
Prírastky		332	332
Presuny	1 858	(1 858)	-
Úbytky	<u>(28 696)</u>	<u>(138)</u>	<u>(28 834)</u>
 K 30. septembru 2011	 <u>30 305</u>	 <u>2</u>	 <u>30 307</u>
 Odpisy a opravné položky			
K 1. januáru 2010	38 795	-	38 795
Odpisy za rok	5 179	-	5 179
Úbytky	<u>(287)</u>	<u>-</u>	<u>(287)</u>
 K 31. decembru 2010	 <u>43 687</u>	 <u>-</u>	 <u>43 687</u>
 K 1. januáru 2011	 43 687	 -	 43 687
Odpisy za rok	2 692	-	2 692
Úbytky	<u>(23 566)</u>	<u>-</u>	<u>(23 566)</u>
 K 30. septembru 2011	 <u>22 813</u>	 <u>-</u>	 <u>22 813</u>
 K 31. decembru 2010	 <u>13 456</u>	 <u>1 686</u>	 <u>15 142</u>
 K 30. septembru 2011	 <u>7 492</u>	 <u>2</u>	 <u>7 494</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

17. Ostatný majetok

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Zásoby	322	317
Prevádzkové preddavky	360	294
Pohľadávky	<u>1 332</u>	<u>625</u>
	2 014	1 236
Straty zo zníženia hodnoty	<u>(55)</u>	<u>(54)</u>
	<u><u>1 959</u></u>	<u><u>1 182</u></u>

Pohyby na špecifických opravných položkách na zníženie hodnoty ostatného majetku boli počas roka nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
K 1. januáru	54	390
Tvorba počas roka	1	384
Odpis	<u>-</u>	<u>(720)</u>
	<u><u>55</u></u>	<u><u>54</u></u>

18. Závazky voči bankám

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Splatné na požiadanie	342 321	11 310
Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	142 662	310 133
- od 3 mesiacov do 1 roka	100 126	847
- viac ako 1 rok	<u>83 738</u>	<u>82 473</u>
	<u><u>668 847</u></u>	<u><u>404 763</u></u>
	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Bežné účty	7 991	10 781
Termínované vklady	660 451	393 453
Ostatné záväzky	<u>405</u>	<u>529</u>
	<u><u>668 847</u></u>	<u><u>404 763</u></u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

19. Závazky voči klientom

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Splatné na požiadanie	1 275 982	1 395 936
Ostatné záväzky voči klientom s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	607 299	1 163 099
- od 3 mesiacov do 1 roka	247 848	211 377
- od 1 roka do 5 rokov	183 425	152 289
- nad 5 rokov	29 550	26 104
	<u>2 344 104</u>	<u>2 948 805</u>
	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Bežné účty	1 177 322	1 356 503
Termínované vklady	877 933	1 322 257
Úsporné vklady	27 235	32 912
Bežné účty od verejnej správy	7 591	6 168
Termínované vklady od verejnej správy	151 433	151 340
Úvery prijaté	997	29 986
Vydané zmenky	14 927	11 988
Ostatné záväzky	86 666	37 651
	<u>2 344 104</u>	<u>2 948 805</u>

20. Prijaté úvery

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Európska banka pre obnovu a rozvoj	5 891	836
Európska investičná banka	177 021	101 437
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň	153 571	150 045
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	1 189	1 867
Európska investičná banka TAIWAN	11 131	-
	<u>348 803</u>	<u>254 185</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

21. Emitované dlhové cenné papiere

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Hypotekárne záložné listy		
Emisia č. 1 (b)	16 668	16 860
Emisia č. 2	16 601	16 809
Emisia č. 3 (a)	16 701	16 619
Emisia č. 3 (b)	8 342	8 302
Emisia č. 4	-	-
Emisia č. 5	30 372	30 147
Emisia č. 6	20 162	20 019
	<u>108 846</u>	<u>108 756</u>
Dlhodobé zmenky	<u>16 009</u>	<u>3 738</u>
Emitované dlhové cenné papiere	<u>124 855</u>	<u>112 494</u>

Dlhodobé zmenky zahŕňajú zmenky predané klientom s maturitou dlhšou ako jeden rok.

22. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli počas roka nasledujúce:

	Súdne spory tis. Eur	Euro- konverzia tis. Eur	Ostatné tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2010	5 079	3	2 140	7 222
(Zníženie)/zvýšenie počas roka	<u>467</u>	<u>(3)</u>	<u>1 028</u>	<u>1 492</u>
K 31. decembru 2010	<u>5 546</u>	<u>-</u>	<u>3 168</u>	<u>8 714</u>
K 1. januáru 2011	5 546	-	3 168	8 714
(Zníženie)/zvýšenie počas roka	119	-	(623)	(504)
Použitie rezerv počas roka	<u>(2 558)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 558)</u>
K 30. septembru 2011	<u>3 107</u>	<u>-</u>	<u>2 545</u>	<u>5 652</u>

Súdne spory

Táto rezerva sa vzťahuje na súdne spory, v ktorých banka vystupuje na strane žalovaného.

Konverzia na euro

Táto rezerva bola tvorená na služby súvisiace s prechodom na euro, ktoré sa vzťahovali na modifikáciu IT systémov.

Ostatné

Táto rezerva bola vytvorená na kreditné karty a iné záväzky súvisiace s operačným a úverovým rizikom.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie k 30. septembru 2011**

23. Daň z príjmov

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 33 poznámok)	5 274	6 521
Daňové preddavky	<u>(4 935)</u>	<u>(4 698)</u>
Daň z príjmu celkom záväzok/(preddavok)	<u>339</u>	<u>1 823</u>

24. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky) 30. september 2011 tis. Eur	Majetok/ (záväzky) 31.december 2010 tis. Eur
Dlhové cenné papiere určené na predaj	2 340	(155)
Majetok a vybavenie	209	209
Rezervy	673	673
Opravné položky k pohľadávkam	12 033	12 033
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>229</u>	<u>28</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>15 484</u>	<u>12 788</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2010: 19 %).

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31.december 2010 tis. Eur
K 1. januáru	12 788	9 669
Cez výkaz ziskov a strát (bod 33 poznámok)	-	3 486
Úpravy týkajúce sa predchádzajúcich období	-	-
Zaučtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	<u>2 696</u>	<u>(367)</u>
Ku koncu obdobia	<u>15 484</u>	<u>12 788</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

25. Základné imanie

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Schválené, upísané a splatené: 38 353 859 kmeňových akcií, každá v hodnote 6,14 Eur	<u>235 493</u>	<u>235 493</u>

26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Eur	Fond zo zabez- pečenia peňažných tokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 31. decembru 2010	146 625	38 891	662	(120)	186 058
Presuny	(1 150)	1 150	-	-	-
Majetok určený na predaj:					
Zmena reálnej hodnoty po zdanení	-	-	(11 769)		(11 769)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	1 131	-	1 131
Zabezpečenie peňažných tokov:			-	-	-
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	(855)	(855)
Zisk za obdobie	<u>22 780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22 780</u>
K 30. septembru 2011	<u>168 255</u>	<u>40 041</u>	<u>(9 976)</u>	<u>(975)</u>	<u>197 345</u>

(a) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo 20. apríla 2011 schválilo presunutie 1 150 tis. Eur zo zisku za rok 2010 do zákonného rezervného fondu.

(b) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Zmena reálnej hodnoty predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj, pokiaľ investícia nie je odúčtovaná alebo nevykazuje stratu zo zníženia hodnoty.

(c) Fond zo zabezpečenia peňažných tokov

Fond zo zabezpečenia peňažných tokov pozostáva z efektívnej časti kumulatívnej čistej zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie variability v peňažných tokoch, vzťahujúcej sa k zabezpečovacím transakciám, ktoré ešte nemali vplyv na hospodársky výsledok.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

27. Podsúvahové položky

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Záruky bankám	11 077	15 187
Záruky klientom	121 994	120 094
Záruky klientom, klasifikované	2 452	2 488
Neodvolateľné akreditívy	15 038	13 486
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Schválené úverové rámce	928 809	1 009 420
<i>Derivátové nástroje:</i>		
Pohľadávky z majetku na obchodovanie a záväzky z obchodovania (bod 9 poznámok)	2 202 622	2 006 101
Určené na riadenie rizika (bod 10 poznámok)	257 838	308 285
	<u>3 539 830</u>	<u>3 475 061</u>

28. Úrokové výnosy

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Pohľadávky voči bankám	3 519	1 355
Pohľadávky voči klientom	81 345	68 879
Investičné cenné papiere	14 209	12 278
	<u>99 072</u>	<u>82 512</u>

29. Úrokové náklady

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Záväzky voči bankám	7 992	9 442
Záväzky voči klientom	19 102	13 105
Prijaté úvery	5 548	4 774
Hypotekárne záložné listy	2 420	1 581
Dlhodobé zmenky	214	53
	<u>35 275</u>	<u>28 954</u>

Súčasťou úrokov uvedených vyššie sú výnosy a náklady na deriváty určené na riadenie rizika.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

30. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i>		
Poplatky z úverov firemného bankovníctva	13 111	12 659
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	12 153	10 590
Ostatné	600	712
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	<u>25 864</u>	<u>23 961</u>
<i>Náklady na poplatky a provízie:</i>		
Bankové poplatky	(1 685)	(994)
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	(1 939)	(1 855)
Ostatné	(1 157)	(667)
Náklady na poplatky a provízie celkom	<u>(4 781)</u>	<u>(3 516)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>21 083</u>	<u>20 445</u>

31. Čistý zisk z obchodovania

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Čistá (strata) / zisk z operácií v cudzích menách	987	6 449
Čistý zisk /(strata) z derivátov (a)	3 882	(4 750)
Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie (b)	<u>1 712</u>	<u>1 387</u>
	<u>6 580</u>	<u>3 086</u>

(a) Čistá strata z derivátov

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Výnosy z menových derivátov	2 665	1 068
Straty z menových derivátov	<u>(291)</u>	<u>(4 292)</u>
Čistý zisk / (strata) z menových derivátov	<u>2 374</u>	<u>(3 225)</u>
Výnosy z úrokových derivátov	19 507	25 460
Straty z úrokových derivátov	<u>(18 751)</u>	<u>(27 801)</u>
Čistý zisk / (strata) z úrokových derivátov	<u>755</u>	<u>(2 340)</u>
Výnosy z opcíí	10 278	12 030
Straty z opcíí	<u>(9 526)</u>	<u>(11 215)</u>
Čistý zisk z opcíí	<u>752</u>	<u>815</u>
	<u>3 882</u>	<u>(4 750)</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

31. Čistý zisk z obchodovania (pokračovanie)

b) Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Zisky z cenných papierov na obchodovanie	2 506	1 643
Straty z cenných papierov na obchodovanie	(795)	(256)
	<u>1 712</u>	<u>1 387</u>

32. Všeobecné prevádzkové náklady

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
<i>Personálne náklady:</i>		
Mzdové náklady	15 867	16 401
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 993	4 995
Ostatné osobné náklady	1 831	1 692
	<u>22 691</u>	<u>23 088</u>
Náklady na služby	14 723	8 510
Materiálové náklady	1 236	1 340
Nájomné	3 130	3 233
Marketingové náklady	3 065	2 421
Prevádzkové poplatky	689	381
Ostatné služby	1 876	2 256
Ostatné prevádzkové náklady	1 930	5 027
	<u>26 649</u>	<u>23 168</u>
	<u>49 340</u>	<u>46 256</u>

Ku koncu 3. štvrt'roka 2011 bol priemerný počet zamestnancov na plný pracovný úväzok 1 182.
Všeobecné prevádzkové náklady zahŕňajú platby do Fondu ochrany vkladov vo výške 1 470 tis. Eur .

33. Daň z príjmov

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
<i>Daň z príjmov v bežnom období</i>		
Bežné obdobie (bod 23 poznámok)	5 274	6 521
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	70	(3)
	<u>5 344</u>	<u>6 518</u>
<i>Odložená daň</i>		
Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 24 poznámok)	-	-
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	-	(3 486)
	<u>-</u>	<u>(3 486)</u>
Daň z príjmov celkom	<u>5 344</u>	<u>3 032</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

34. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	30. september 2011 tis. Eur	30. september 2010 tis. Eur
Zisk pred zdanením	28 124	14 045
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy majetku a vybavenia	3 946	4 784
Odpisy nehmotného majetku	2 692	3 867
(Zisk)/strata z predaja majetku a vybavenia	74	6
(Zisk)/strata z predaja nehmotného majetku	-	-
Zníženie hodnoty pohľadávok	8 528	8 871
Čisté rozpustenie zníženia hodnoty majetku a vybavenia	(355)	(486)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	-	(205)
Zníženie hodnoty ostatného majetku	43	374
Rezervy	(504)	838
Čistý zisk z majetku určeného na predaj presunutý do hospodárskeho výsledku	(1 131)	-
	41 417	32 094

35. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad bankou alebo banka nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Banka je pod kontrolou UniCredit Bank Austria AG, Viedeň (spoločnosť registrovaná v Rakúsku), ktorá k 30. septembru 2011 vlastní 99,0 % vydaných kmeňových akcií (2010: UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, 99,0 %).

Banka v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie so spriaznenými stranami: úverové obchody, transakcie s depozitami a zahraničnými menami. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči väčšinovému akcionárovi UniCredit Bank Austria AG, Viedeň, boli nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Majetok		
Pohľadávky voči bankám	7 279	87 342
Záväzky		
Záväzky voči bankám	586 210	388 774
Poskytnuté úvery	153 571	150 045

Transakcie počas roka boli nasledujúce:

Úrokové výnosy	63	50
Úrokové náklady	(10 248)	(11 704)
Výnosy z poplatkov a provízií	365	410
Náklady na poplatky a provízie	(571)	(114)

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

35. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom banky

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom boli nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Majetok		
Pohľadávky voči bankám	42 025	5 048
Pohľadávky voči klientom	5 888	6 637
Záväzky		
Záväzky voči bankám	612	400
Záväzky voči klientom	697	1 118
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>		
Úrokové výnosy	312	154
Úrokové náklady	(14)	(160)
Výnosy z poplatkov a provízií	165	182
Náklady na poplatky a provízie	(4)	(1)

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči riaditeľom banky, hlavnému vedeniu banky alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv boli nasledujúce:

	30. september 2011 tis. Eur	31. december 2010 tis. Eur
Majetok		
Pohľadávky voči klientom	704	773
Záväzky		
Záväzky voči klientom	1 034	881
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>		
Úrokové výnosy	28	45
Úrokové náklady	(9)	(26)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	5

Úroky z poskytnutých úverov voči klientom sú bežné trhové sadzby. Hypotéky a úvery sú zabezpečené majetkom daného dlžníka. Ostané zostatky nie sú zabezpečené ani na ne nebola prijatá žiadna záruka.

Počas roka banka neúčtovala straty zo zníženia hodnoty na úvery poskytnuté spriazneným stranám a neboli zaúčtované žiadne individuálne opravné položky na zníženie hodnoty.

36. Správa aktív

Banka spravuje cenné papiere a iné hodnoty vo výške 2 692.mil. Eur (2010: 2 392 mil. Eur), ktoré boli prijaté do správy od klientov banky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie k 30. septembru 2011

37. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve pokračovanie

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie a pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika

Reálna hodnota majetku na obchodovanie a pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika je určovaná použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Ostatné reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú uvádzané netto, teda po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadziieb.

Určité úvery poskytnuté klientom vykázané v rámci pohľadávok voči klientom sú určené na zabezpečenie reálnej hodnoty úrokových vzťahov a sú vykázané v reálnej hodnote s prihliadnutím na zabezpečenú úrokovú sadzbu.

Investičné cenné papiere

Reálne hodnoty akcií sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Záväzky z obchodovania a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

Záväzky z obchodovania a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika sú vykázané v kótovaných trhových cenách alebo v teoretických cenách určených diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie do splatnosti.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je taktiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súčasných sadziieb na vklady.

Prijaté úvery

Reálne hodnoty prijatých úverov sú vypočítané diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.

Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadziieb.