

UniCredit Bank Slovakia a. s.

Účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

júl 2012

Táto správa obsahuje 65 strán

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	5
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k účtovnej závierke	8

**Výkaz o finančnej situácii
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	Poznámky	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	172 689	191 236
Majetok na obchodovanie	9	78 657	56 888
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	2 534	1 789
Pohľadávky voči bankám	11	32 950	23 314
Pohľadávky voči klientom	12	3 034 413	2 953 601
Investičné cenné papiere	14	559 496	558 606
Majetok a vybavenie	15	34 461	36 447
Nehmotný majetok	16	5 165	7 085
Daň z príjmov - pohľadávka		916	
Odložená daňová pohľadávka	24	15 547	18 625
Ostatný majetok	17	3 474	2 538
Náklady a príjmy budúcich období		765	838
		<u>3 941 067</u>	<u>3 850 967</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	9	45 056	45 119
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	10	24 273	21 159
Závazky voči bankám	18	432 946	540 025
Závazky voči klientom	19	2 590 521	2 389 619
Prijaté úvery	20	282 472	291 917
Emitované dlhové cenné papiere	21	112 655	116 210
Rezervy	22	4 730	4 901
Daň z príjmov – záväzok	23	-	353
Ostatné záväzky		4 969	7 452
Výnosy a výdavky budúcich období		5 447	5 739
		<u>3 503 069</u>	<u>3 422 494</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	25	235 493	235 493
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	26	202 505	192 980
		<u>437 998</u>	<u>428 473</u>
		<u>3 941 067</u>	<u>3 850 967</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 65, bola podpísaná:

Franz Wolfger
podpredseda predstavenstva

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

Viera Durajová
riaditeľka účtovníctva

Výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

	Poznámky	2.štvrt'rok 2012 tis. eur	30.06.2012 tis. eur	2.štvrt'rok 2011 tis. eur	30.06.2011 tis. eur
Úrokové výnosy	28	31 578	65 265	32 635	63 803
Úrokové náklady	29	(14 156)	(26 124)	(11 338)	(22 406)
Čisté úrokové výnosy		<u>17 422</u>	<u>39 141</u>	<u>21 297</u>	<u>41 397</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30	10 234	19 908	8 700	17 282
Náklady na poplatky a provízie	30	(1 579)	(3 204)	(1 696)	(3 074)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	30	<u>8 655</u>	<u>16 704</u>	<u>7 004</u>	<u>14 208</u>
Čistý zisk z obchodovania	31	3 329	6 064	1 406	3 024
Ostatné výnosy		87	241	163	295
		<u>3 416</u>	<u>6 305</u>	<u>1 569</u>	<u>3 319</u>
Prevádzkové výnosy		<u>29 493</u>	<u>62 150</u>	<u>29 870</u>	<u>58 924</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	32	(18 441)	(37 274)	(16 537)	(32 786)
Odpisy majetku a vybavenia	15	(1 163)	(2 356)	(1 324)	(2 644)
Odpisy nehmotného majetku	16	(945)	(1 920)	(885)	(1 774)
Prevádzkové náklady		<u>(20 549)</u>	<u>(41 550)</u>	<u>(18 746)</u>	<u>(37 204)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami		<u>8 944</u>	<u>20 600</u>	<u>11 124</u>	<u>21 720</u>
Zníženie hodnoty pohľadávok	13	(4 267)	(8 556)	(3 066)	(5 750)
Zníženie hodnoty/čisté rozpustenie zníženia hodnoty majetku a vybavenia	15, 16	-	-	31	355
Zníženie hodnoty ostatného majetku	17	(14)	(26)	151	(43)
Rezervy	22	173)	171	43	53
Zisk pred zdanením		<u>4 836</u>	<u>12 189</u>	<u>8 283</u>	<u>16 335</u>
Daň z príjmov	33	(772)	(2 169)	(1 574)	(3 104)
Zisk po zdanení		<u>4 064</u>	<u>10 020</u>	<u>6 709</u>	<u>13 231</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Zabezpečenie peňažných tokov:					
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení		1 295	13 769	(131)	1 053
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		87	1 246	-	-
Majetok určený na predaj:					
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení		(13)	(168)	(2 235)	(3 766)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát		-	-	-	-
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>1 369</u>	<u>14 847</u>	<u>(2 366)</u>	<u>(2 713)</u>
Celkový komplexný výsledok za obdobie		<u>5 433</u>	<u>24 867</u>	<u>4 343</u>	<u>10 518</u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 65 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	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	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2011	235 493	146 625	38 891	662	(120)	421 551
Celkový komplexný výsledok za rok						
Zisk za rok 2011	-	31 755	-	-	-	31 755
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Majetok určený na predaj:						
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	-	-	-	(25 711)	-	(25 711)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	1 806	-	1 806
Zabezpečenie peňažných tokov:						
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	-	(1 571)	(1 571)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	486	486
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku	-	-	-	(23 905)	(1 085)	(24 990)
Komplexný výsledok za rok	-	31 755	-	(23 905)	(1 085)	6 765
Vzťahy s vlastníkmi						
Nevyzdvihnuté dividendy	-	157	-	-	-	157
Presuny	-	(1 150)	1 150	-	-	-
K 31. decembru 2011	<u>235 493</u>	<u>177 387</u>	<u>40 041</u>	<u>(23 243)</u>	<u>(1 205)</u>	<u>428 473</u>

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 25 a 26 poznámok.
Poznámky uvedené na stranách 8 až 65 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

	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	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2012	235 493	177 387	40 041	(23 243)	(1 205)	428 473
Celkový komplexný výsledok za rok						
Zisk za rok 2012	-	10 020	-	-	-	10 020
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Majetok určený na predaj:						
Zmena reálnej hodnoty majetku určeného na predaj po zdanení	-	-	-	13 769	-	13 769
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	1 246	-	1 246
Zabezpečenie peňažných tokov:						
Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	-	(168)	(168)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-	-
Zisk z ostatných súčasti komplexného výsledku	-	-	-	15 015	(168)	14 847
Komplexný výsledok za rok	-	10 020	-	15 015	(168)	14 847
Vzťahy s vlastníkmi						
Dividendy	-	(15 342)	-	-	-	(15 342)
Presuny	-	(3 176)	3 176	-	-	-
K 30. júnu 2012	<u>235 493</u>	<u>168 889</u>	<u>43 217</u>	<u>(8 228)</u>	<u>(1 373)</u>	<u>437 998</u>

Podrobnejšie pohyby na účtoch vlastného imania počas roka sú uvedené aj v bodoch 25 a 26 poznámok.
Poznámky uvedené na stranách 8 až 65 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

	Poznámky	30.06.2012 tis. eur	30.06.2011 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	35	23 629	26 178
(Zvýšenie)/Zníženie stavu majetku na obchodovanie		(21 769)	33 357
Zvýšenie stavu pohľadávok z derivátov určených na riadenie rizika		(745)	(560)
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(9 636)	29 883
(Zvýšenie)/Zníženie stavu pohľadávok voči klientom		(89 368)	86 625
(Zvýšenie)/Zníženie stavu ostatného majetku		1 200	(1 381)
(Zvýšenie)/Zníženie stavu nákladov a príjmov budúcich období		73	(195)
Zníženie stavu záväzkov z obchodovania		(63)	(15 814)
Zvýšenie/(Zníženie) stavu záväzkov z derivátov určených na riadenie rizika		3 114	(6 256)
Zvýšenie/(Zníženie) stavu záväzkov voči bankám		(107 079)	32 779
Zvýšenie/(Zníženie) stavu záväzkov voči klientom		200 902	(518 376)
Použitie rezerv		(17)	(2 610)
Zvýšenie/(Zníženie) stavu ostatných záväzkov		12 892	(7 262)
Zníženie stavu výnosov a výdavkov budúcich období		(292)	(395)
Zaplatená daň z príjmov		(3 033)	(4 685)
Čisté peňažné toky z / (použitie v) prevádzkových činností		(13 821)	(374 890)
Peňažné toky z investičných činností			
(Nákup)/Predaj investičných cenných papierov		(890)	(17 389)
Výnosy z predaja investičných cenných papierov		1 246	-
(Nákup)/Predaj majetku a vybavenia		(369)	2 021
Predaj nehmotného majetku		-	4 798
Čistý peňažný tok (použitý v) / z investičných činnostiach		(13)	(10 570)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z/(splatenie) prijatých úverov		(9 445)	9 657
Emisia dlhových cenných papierov		(3 555)	11 883
Vyplatené dividendy		(15 342)	-
Čistý peňažný tok z finančných činností		(28 342)	21 540
Čisté(zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(18 547)	(337 742)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		191 236	607 079
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	172 689	269 337

Poznámky uvedené na stranách 8 až 65 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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. júnu 2012 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 spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a. s. za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2011, bola schválená valným zhromaždením akcionárov 23. apríla 2012.

Účtovná závierka banky je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit S.p.A. Táto účtovná závierka je k dispozícii na adrese Piazza Cordusio, 20123 Miláno, Taliansko.

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 , do 25.marca 2012, opätovne zvolený od 23. apríla 2012
Alberto Devoto,
Viera Durajová
Alessio Pomasan
Jaroslav Hazlinger
Jana Szásová
Simone Marcucci , od 23.apríla 2012
Slávka Jánošíková , od 23.apríla 2012
Claudio Cesario, do 23.apríla 2012
Karol Zimmer, do 23.apríla 2012

Zoznam členov Výboru pre audit:

Heinz Meidlinger
Alberto Devoto
Gerhard Deschkan , od 9.mája 2012
Claudio Cesario, do 23.apríla 2012

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 zabezpečovaný 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 2011.

(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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 časti. 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 nevyužitelné.

(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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 udelenú úľavu 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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.

Vyrovňavanie 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 tam zostáva 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 prijatý 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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

Nasledujúce nové vydané štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie, ktoré zatiaľ nie sú účinné pre účtovné obdobie končiace 31. decembrom 2011 a neboli použité pri príprave tejto účtovnej závierky:

- **Dodatky k IFRS 7 *Zverejnenie - prevody finančného majetku*** (Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2011; prospektívne použitie. Predčasná aplikácia je povolená.)

Dodatky vyžadujú zverejňovanie informácií, ktoré umožnia používateľom účtovnej závierky pochopiť vzťah medzi prevedeným finančným majetkom, ktorý nie je vykazovaný v celom rozsahu a súvisiacich záväzkov; a vyhodnotiť povahu a riziká spojené s pokračujúcou angažovanosťou účtovnej jednotky pri vykazovaní finančného majetku.

Dodatky definujú „pokračujúcu angažovanosť“ na účely uplatňovania požiadaviek na zverejňovanie.

Banka neočakáva, že dodatok IFRS 7 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, z dôvodu povahy bankových operácií a druhom finančného majetku, ktoré drží.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 členom predstavenstva 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, sú 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 manažérskoho 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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. júnu 2012 nasledujúce:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. eur	Stupeň 2 tis. eur	Stupeň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	9	7 795	70 862	-	78 657
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	2 534	-	2 534
Investičné cenné papiere	14		559 496		559 496
		<u>7 795</u>	<u>632 892</u>	<u>-</u>	<u>640 687</u>
Závazky					
Závazky z obchodovania	9	-	45 056	-	45 056
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	24 273	-	24 273
		<u>-</u>	<u>69 329</u>	<u>-</u>	<u>69 329</u>

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote analyzované podľa metodológie oceňovania boli k 31. decembru 2011 nasledujúce:

	Pozn.	Stupeň 1 tis. eur	Stupeň 2 tis. eur	Stupeň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	9	3 456	53 432	-	56 888
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	1 789	-	1 789
Investičné cenné papiere	14	-	558 606	-	558 606
		<u>3 456</u>	<u>613 827</u>	<u>-</u>	<u>617 283</u>
Závazky					
Závazky z obchodovania	9	-	45 119	-	45 119
Závazky z derivátov určených na riadenie rizika	10	-	21 159	-	21 159
		<u>-</u>	<u>66 278</u>	<u>-</u>	<u>66 278</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 preverky 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 16 600 000 eur (33 200 000 eur pre banky, ktoré vykonávajú hypotekárne obchody);
- úverová angažovanosť voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, ktorú tvorí materská spoločnosť banky a jej iné dcérske spoločnosti, inej skupine hospodársky spojených osôb, štátu a centrálnej banke nesmie presiahnuť 25 % vlastných zdrojov banky;
- úverová angažovanosť voči osobe, ktorá je inštitúciou, a voči skupine hospodársky spojených osôb, z ktorých aspoň jedna osoba je inštitúciou nesmie presiahnuť 25% vlastných zdrojov banky alebo 150 mil. eur;
- povinné minimálne rezervy predstavujú 1 % 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, odvetviám (pre úvery) a krajine, zúčtovaniu a úverovej linke (treasury obchody).

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 kolísať.

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Úverová angažovanosť

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Individuálne znehodnotené						
Stupeň 2: Znehodnotené	646	1 429	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	136 543	19 682	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	34 168	137 352	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	41 237	40 653	-	-	-	-
Účtovná hodnota	212 594	199 116	-	-	-	-
Opravná položka	(63 978)	(59 253)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	148 616	139 863	-	-	-	-
Skupinovo znehodnotené						
Stupeň 2: Znehodnotené	929	1 163	-	-	-	-
Stupeň 3: Znehodnotené	180	129	-	-	-	-
Stupeň 4: Znehodnotené	4 904	5 940	-	-	-	-
Stupeň 5: Znehodnotené	13 377	12 337	-	-	-	-
Účtovná hodnota	19 390	19 569	-	-	-	-
Opravná položka	(8 386)	(7 707)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	11 005	11 862	-	-	-	-
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené						
Stupeň 1	261 988	231 397	-	-	-	-
Účtovná hodnota	261 988	231 397	-	-	-	-
Opravná položka	(1 292)	(1 307)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	260 696	230 090	-	-	-	-
<i>Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené</i>						
1-30 dní	250 043	223 219	-	-	-	-
31-60 dní	2 781	3 034	-	-	-	-
61-90 dní	5 918	1 262	-	-	-	-
91-180 dní	1 949	2 572	-	-	-	-
180 dní+	6	3	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	260 696	230 090	-	-	-	-
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti						
Stupeň 1: Nízke riziko	2 620 241	2 577 056	32 950	23 314	559 496	558 606
Účtovná hodnota	2 620 241	2 577 056	32 950	23 314	559 496	558 606
Opravná položka	(6 145)	(5 270)	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	2 614 096	2 571 786	32 950	23 314	559 496	558 606
Celková čistá účtovná hodnota	3 034 413	2 953 601	32 950	23 314	559 496	558 606

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

Znehodnotené úvery a investičné cenné papiere

Znehodnotené 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. Banka v roku 2011 implementovala novú metodiku klasifikácie úverov vytvorenú skupinou UniCredit Group. Táto zmena nemala významný vplyv na výšku opravných položiek.

Rizikové stupne boli prehodnotené podľa nových smerníc. Predchádzajúce stupne rizika 1 a 2 boli zlúčené do nového stupňa 1, zahŕňajúceho neznehodnotené úvery. Stupne 2, 3, 4 a 5 teraz tvoria znehodnotené portfólio.

Stupeň 1 zahŕňa úvery, pri ktorých nebolo identifikované znehodnotenie. Počet dní po splatnosti nesmie presiahnuť 90 najviac však 180 kalendárnych dní.

Stupeň 2 sa skladá z úverov, kde sú platby po lehote splatnosti viac ako 90 dní, alebo vykazujú známky, že je nepravdepodobné že klient by bol schopný splácať.

Stupeň 3 zahŕňa úvery so zmenenými podmienkami alebo reštrukturalizované úvery, ak sa zmenila ich čistá súčasná hodnota, alebo ak v čase podpisu upravenej zmluvy bol úver v lehote po splatnosti viac ako 90 dní, alebo existovali iné známky toho, že klient pravdepodobne nebude schopný splácať.

Stupeň 4 je vyhradený pre pochybné pôžičky, väčšinou presunuté na Správu problémových úverov, ktoré ale ešte nie sú v platobnej neschopnosti. Pohľadávka je v omeškaní viac ako 180 kalendárnych dní ale nie viac ako 360 kalendárnych dní vrátane, alebo existujú iné známky toho, že klient pravdepodobne nebude schopný splácať. Obsahuje aj úvery so zmenenými podmienkami/reštrukturalizované úvery, ktoré sú po splatnosti 31-365 dní už druhýkrát (t.j. po podpísaní dohody o reštrukturalizácii).

Stupeň 5 sa skladá z nesplácaných úverov, ktoré sú v omeškaní viac ako 360 kalendárnych dní.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené úvery a investičné cenné papiere

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

Opravné položky

Banka tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú individuálne opravné položky pre individuálne významné úvery a skupinové opravné položky vytvorené 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.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Úverové riziko pokračovanie

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

	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. jún 2012						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	646	625	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	136 543	112 851	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	34 168	25 062	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	41 237	10 078	-	-	-	-
	<u>212 594</u>	<u>148 616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31. december 2011						
Stupeň 2: Individuálne znehodnotené	1 429	1 428	-	-	-	-
Stupeň 3: Individuálne znehodnotené	19 682	13 457	-	-	-	-
Stupeň 4: Individuálne znehodnotené	137 352	113 634	-	-	-	-
Stupeň 5: Individuálne znehodnotené	40 653	11 344	-	-	-	-
	<u>199 116</u>	<u>139 863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

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	
	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Individuálne znehodnotené		
Záruky	66 061	62 989
Nehnutelnosti	82 295	71 290
Pohľadávky z obchodného styku	1 011	1 721
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	2 285	2 276
Skupinovo znehodnotené		
Záruky	-	-
Nehnutelnosti	4 643	5 376
Pohľadávky z obchodného styku	123	290
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	-	143
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené		
Založené bankové účty a termínové účty	4 809	300
Záruky	1 628	4 209
Nehnutelnosti	92 324	65 771
Pohľadávky z obchodného styku	37 108	20 238
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	18 593	19 891
Neznehodnotené, ani nie po splatnosti		
Založené bankové účty a termínové účty	295 584	343 988
Záruky	82 098	81 641
Nehnutelnosti	847 077	843 868
Pohľadávky z obchodného styku	186 276	163 467
Založený hnutelný majetok a iné zabezpečenie	133 525	162 620
	<u>1 855 441</u>	<u>1 850 078</u>

Poznámky k účtovnej zavierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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:

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Koncentrácia podľa sektoru						
Vláda	30 267	28 729	-	-	448 855	447 912
Podniky	2 333 165	2 328 464	-	-	43 084	43 129
Banky	-	-	32 950	23 314	67 557	67 565
Súkromné osoby	750 781	669 944	-	-	-	-
	<u>3 114 213</u>	<u>3 027 137</u>	<u>32 950</u>	<u>23 314</u>	<u>559 496</u>	<u>558 606</u>

	Pohľadávky voči klientom		Pohľadávky voči bankám		Investičné cenné papiere	
	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Koncentrácia podľa krajín						
Slovenská republika	3 030 653	2 957 706	31 505	17 816	557 520	556 663
Chorvátsko	14 658	15 604	-	-	-	-
Turecko	15 022	15 034	-	-	-	-
Česká republika	1 278	10 258	-	-	1 946	1 913
Luxembursko	28 078	8 951	-	-	-	-
Švajčiarsko	2 710	6 527	-	-	-	-
Rumunsko	3 538	3 838	-	-	-	-
Veľká Británia	2 298	2 911	-	-	-	-
Dánsko	2 446	1 918	-	-	-	-
Taliansko	942	1 113	-	-	-	-
Srbsko	98	798	-	-	-	-
Rakúsko	348	352	-	4 053	-	-
Nemecko	1 601	313	-	-	-	-
Írsko	275	281	-	-	-	-
Holandsko	219	225	-	-	-	-
USA	73	210	-	-	-	-
Francúzsko	177	183	-	-	-	-
Ukrajina	116	118	-	-	-	-
Maďarsko	292	103	-	-	-	-
Španielsko	83	95	-	-	-	-
Bielorusko	-	-	1 445	1 445	-	-
Belgicko	-	-	-	-	30	30
Poľsko	7 168	-	-	-	-	-
Ostatné	2 140	599	-	-	-	-
	<u>3 114 213</u>	<u>3 027 137</u>	<u>32 950</u>	<u>23 314</u>	<u>559 496</u>	<u>558 606</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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:

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	130 517	109 235
Priemysel:		
Hutníctvo a strojárstvo	315 540	248 553
Doprava	213 975	211 124
Potravínárstvo	48 478	46 219
Energetické podniky	302 105	284 600
Stavebníctvo	124 736	106 028
Chemický a farmaceutický priemysel	82 054	57 712
Ostatné	70 931	70 768
Obchod a služby	937 956	938 091
Bývanie	580 374	522 233
Verejná správa	75 483	72 542
Financie a poisťovníctvo	66 189	82 575
Iné odvetvia	165 875	277 457
	<u>3 114 213</u>	<u>3 027 137</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.

Maximálna výška rizika vyrovnaní je zostatková hodnota jednotlivého finančného majetku.

Pre určité druhy transakcií banka zmiernuje 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 jednoduchových 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne krátkodobé cenné papiere, úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Banka zabezpečuje likviditu krátkodobými úvermi od ALM, aby pokryla 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 zvyčajne mesačne predkladané ALCO výboru.

Miera rizika likvidity

Základným ukazovateľom, ktorý banka používa pre riadenie rizika likvidity, je pomer kumulovaného rozdielu aktív a pasív a rozdiel aktív a pasív za meny EUR, USD, CHF, GBP a JPY. Banka definuje limity a varovné levely pre tieto pomery - kumulatívny rozdiel nad jeden rok (limit), tri roky (varovný level) a päť rokov (varovný level). 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 3 roky	Nad 5 rokov
30. jún 2012	0,95	0,87	0,81
Priemer za obdobie	0,96	0,88	0,84
Maximum za obdobie	1,02	0,96	0,89
Minimum za obdobie	0,93	0,81	0,79
	Nad 1 rok	Nad 3 roky	Nad 5 rokov
31. december 2011	0,98	0,93	0,88
Priemer za obdobie	0,90	0,87	0,83
Maximum za obdobie	0,98	0,97	0,98
Minimum za obdobie	0,85	0,83	0,77

Limity pre krátkodobú likviditu sú aplikované na kumulatívnu likviditnú medzeru (čistý cash flow zahŕňajúce vyrovnávaciu kapacitu). Limity pre krátkodobú likviditu sú stanovené pre meny EUR, USD, GBP, CHF a JPY, pre všetky ostatné meny 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 nerezydentných vkladov (bankových a nebankových klientov),
- pomer likvidných aktív k sume volatilných záväzkov nesmie klesnúť pod hodnotu 1 a
- pomer poskytnutých úverov k súčtu prijatých vkladov od klientov a vydaných dlhových cenných papierov by nemal prevýšiť úroveň 110 %, podľa Odporúčania Národnej banky Slovenska.

Banka definuje odhadovanú splatnosť likvidných aktív (cenných papierov) na základe likvidnosti daného aktíva. Z dôvodu zaradovania likvidného aktíva (cenných papierov) do pásma s kratšou splatnosťou, než by zodpovedalo aktuálnej zostatkovej dobe splatnosti je určený diskont, ktorý odráža riziko súvisiace s rýchlym odpredajom jednotlivých aktív.

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a kreditné spready (nesúvisiace so zmenou úverového veriteľa) 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.

V roku 2011 banka vykonala stresové testovanie, v ktorom skombinovala úverové a trhové riziko za simulácie finančnej krízy.

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. januára 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 trhmi a cenami.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

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.
- 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. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 a počas obdobia je nasledujúce:

	30. jún tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2012				
Celkové riziko	50	56	98	30
	31. december tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
2011				
Celkové riziko	38	65	166	29

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. Banka tiež monitoruje výpočet tzv. Stressed VaR, t.j. VaR výpočet na zadanom stresovom období.

Trhové riziko – neobchodovateľné portfóliá

Hlavné trhové riziko, ktorému sú vystavené portfóliá určené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier a kreditného spreadu slovenských štátnych dlhopisov. 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 prispáním divízie riadenia rizík vykonávaním ich denných činností.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Trhové riziko pokračovanie

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.

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 zvažované 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
2012				
30. jún	26 503	(22 277)	6 938	(7 222)
Priemer za obdobie	32 736	(28 601)	8 530	(8 828)
Maximum za obdobie	36 437	(34 917)	9 481	(9 760)
Minimum za obdobie	26 503	(22 277)	6 938	(7 222)
2011				
31. december	23 823	(26 576)	6 296	(6 556)
Priemer za obdobie	26 617	(30 221)	6 990	(7 241)
Maximum za obdobie	29 249	(33 497)	7 676	(7 941)
Minimum za obdobie	23 823	(26 576)	6 296	(6 556)

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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
2012				
30. jún	(25 868)	20 677	(6 774)	6 995
Priemer za obdobie	(26 127)	22 242	(6 842)	7 061
Maximum za obdobie	(28 369)	25 220	(7 412)	7 641
Minimum za obdobie	(25 110)	18 877	(6 586)	6 800
2011				
31. december	(23 377)	23 446	(6 137)	6 347
Priemer za obdobie	(22 795)	25 375	(6 000)	6 218
Maximum za obdobie	(26 074)	29 684	(6 857)	7 101
Minimum za obdobie	(18 914)	21 313	(4 980)	5 162

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

Pohyby v úrokových mierach ovplyvňujú vykázané 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 nevhodných alebo zlyhaných vnútorných procesov, pracovníkov, systémov alebo vonkajších faktorov. Právne a regulačné riziká predstavujú podkategóriu operačných rizík, pričom 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, ktoré potláčajú iniciatívu a kreativitu.

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 efektívne¹.

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.

¹ / Pri Komisii pre operačné riziko bola vytvorená Stála pracovná skupina ako poradný orgán so zameraním na identifikáciu zdrojov operačných rizík a znižovanie expozície operačného rizika Banky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

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 pre účely kapitálovej primeranosti. Taktiež zahŕňa prebytok súčtu hodnôt očakávaných strát za jednotlivé položky majetku banky, ktoré sa neevídujú v súvahe banky, nad súčtom hodnôt neidentifikovaných znehodnotení týchto položiek majetku banky a hodnôt rezerv vytvorených k položkám, ktoré sa neevídujú v súvahe banky.
- 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 závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

Kapitálová primeranosť banky k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 bola nasledujúca:

	30.6.2012	31.12. 2011
	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)	43 217	40 041
Nerozdelený zisk minulých rokov po odpočítaní zisku za bežné obdobie (bod 26 poznámok)	158 870	145 632
Mínus: Softvér	(5 158)	(7 076)
Záporné oceňovacie rozdiely	(661)	(13 188)
Prebytok očakávaných strát za jednotlivé položky majetku	(24 549)	(6 734)
Spolu	407 212	394 168
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Kladné oceňovacie rozdiely	9 661	125
Spolu	9 661	125
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)
	410 248	387 668
Požiadavky na kapitál		
Požiadavky na kapitál na krytie úverového rizika	229 726	213 754
Požiadavky na kapitál na krytie obchodného rizika partnera	3 129	3 262
Požiadavky na kapitál na krytie rizík z dlhových cenných papierov, kapitálových nástrojov, devízového a komoditného rizika	2 392	2 523
Požiadavka na kapitál na krytie operačných rizík	14 832	15 299
Celkové požiadavky na kapitál	250 079	234 838
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje	13,12%	13,21%
Úroveň kapitálu 1	13,03%	13,43%

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 (zahŕňujúc riziko koncentrácie, riziko protistrany a riziko defaultu a migrácie obchodného portfólia cenných papierov), 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.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu pokračovanie

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 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 (regulatórny 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.

Požiadavky na kapitálovú primeranosť pre rok 2012

Vzhľadom na Odporúčanie Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 1/2012 zo 16. januára 2012 na podporu stability bankového sektora (ďalej len „Odporúčanie“), ktoré bolo vydané v zmysle požiadaviek European Banking Authority zo záveru roka 2011, sa banka rozhodla udržiavať úroveň kapitálovej primeranosti základných vlastných zdrojov na úrovni nie nižšej ako 9% minimálne po dobu, pokiaľ nepominú dôvody na základe ktorých Národná banka toto Odporúčanie vydala. Zároveň sa banka rozhodla držať úroveň kapitálovej požiadavky v súlade s výsledkom spoločného rozhodnutia orgánov dohľadu o posúdení vlastného hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

6. Vykazovanie podľa segmentov pokračovanie

	Banka		Súkromné osoby a privátni klienti		Podniky a trhy		Ostatné	
	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Čistý úrokový výnos	39 141	85 972	15 936	37 226	29 156	55 455	(5 952)	(6 709)
Interné výnosy	-	-	495	506	2 514	2 648	(3 008)	(3 154)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	16 704	28 702	6 801	12 340	10 290	13 883	(387)	2 479
Čistý zisk z obchodovania	6 064	7 713	2 948	3 938	1 333	5 609	1 784	(1 834)
Ostatné výnosy	241	641	-	-	-	-	241	641
<i>Neúrokové výnosy</i>	23 009	37 056	9 749	16 278	11 623	19 492		1 286
							1 637	
Celkové výnosy za segment	62 150	123 028	25 685	53 504	40 779	74 947	(4 315)	(5 423)
Prevádzkové náklady	(41 550)	(72 512)	(22 922)	(44 123)	(14 822)	(25 981)	(3 805)	(2 408)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty majetku a rezervami	20 600	50 516	2 763	9 381	25 957	48 966	(8 120)	(7 831)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	(8 582)	(12 987)	-	-	-	-	(8 582)	(12 987)
Rezervy	171	1 254	-	-	-	-	171	1 254
Zisk pred zdanením	12 189	38 783	2 763	9 381	25 957	48 966	(16 531)	(19 564)
Daň z príjmov	(2 169)	(7 028)						
Zisk po zdanení	10 020	31 755						
Ostatné informácie:								
Majetok podľa segmentu	3 941 067	3 850 967	870 431	781 551	2 239 617	2 242 683	831 019	826 733
Závázky podľa segmentu	3 503 069	3 422 494	1 249 484	1 260 013	1 267 523	1 077 891	986 062	1 084 590

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 8 poznámok)	53 899	50 839
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 11 poznámok)	<u>118 790</u>	<u>140 397</u>
	<u><u>172 689</u></u>	<u><u>191 236</u></u>

8. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	31 505	17 816
Pokladničná hotovosť	<u>53 899</u>	<u>50 839</u>
	85 404	68 655
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 11 poznámok)	<u>(31 505)</u>	<u>(17 816)</u>
	<u><u>53 899</u></u>	<u><u>50 839</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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

9. Majetok a záväzky na obchodovanie

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	36 948	13 505
Derivátové nástroje (b)	41 709	43 383
	<u>78 657</u>	<u>56 888</u>
Záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	45 056	45 119
<i>(a) Cenné papiere</i>		
Dlhové cenné papiere emitované vládou SR	29 152	10 049
Dlhový cenný papier emitovaný vládou Nemecka	7 796	3 456
	<u>36 948</u>	<u>13 505</u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	30.6.2012 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31.12.2011 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Menové deriváty						
Menové forwardy a swapy	170 734	1 538	3 687	117 241	1 905	1 311
Krížové menové swapy	-	-	-	56	4	5
Menové opcie	23 576	842	842	32 627	1 154	1 154
Opcie na akcie	-	-	-	45 599	1 711	1 739
Komoditné opcie	-	-	-	-	-	-
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy a forwardy	1 644 481	37 395	38 593	1 719 931	36 202	38 503
Opcie	128 114	1 934	1 934	224 396	2 407	2 407
	<u>1 966 905</u>	<u>41 709</u>	<u>45 056</u>	<u>2 139 850</u>	<u>43 383</u>	<u>45 119</u>

**Poznámky k účtovnej zavierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

10. Pohľadávky a záväzky z derivátov určených na riadenie rizika

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	30.6.2012 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31.12.2011 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur		Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Určené na zabezpečenie peňažných tokov:						
Úrokové swapy	145 555	2 461	4 312	80 555	1 727	3 811
Menové swapy	2 041	73	91	2 041	62	-
Určené na zabezpečenie reálnej hodnoty:						
Úrokové swapy	274 963	-	19 870	175 164	-	17 348
	<u>422 559</u>	<u>2 534</u>	<u>24 273</u>	<u>257 760</u>	<u>1 789</u>	<u>21 159</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. júnu 2012			
Prírastok peňažných prostriedkov	490	1 385	-
Úbytok peňažných prostriedkov	786	1 415	268
K 31. decembru 2011			
Prírastok peňažných prostriedkov	168	381	-
Úbytok peňažných prostriedkov	1 022	2 135	450

11. Pohľadávky voči bankám

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Splatné na požiadanie	64 484	21 333
Ostatné úvery a pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	54 306	119 064
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 445	4 775
- nad 1 rok	-	723
Povinné minimálne rezervy (bod 8 poznámok)	31 505	17 816
	<u>151 740</u>	<u>163 711</u>
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	<u>(118 790)</u>	<u>(140 397)</u>
	<u>32 950</u>	<u>23 314</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

12. Pohľadávky voči klientom

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Splatné na požiadanie	4 843	5 204
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	585 986	512 401
- od 3 mesiacov do 1 roka	545 044	779 018
- od 1 roka do 5 rokov	789 295	861 583
- nad 5 rokov	1 015 156	713 144
- nešpecifikované	173 889	155 787
	<u>3 114 213</u>	<u>3 027 137</u>
Opravné položky (bod 13 poznámok)	<u>(79 800)</u>	<u>(73 536)</u>
	<u><u>3 034 413</u></u>	<u><u>2 953 601</u></u>

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

	30.6.2012			31. 12. 2011		
	Účtovná hodnota	Opravná položka	Čistá účtovná hodnota	Účtovná hodnota	Opravná položka	Čistá účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Retailoví klienti						
Hypotekárne úvery	627 615	(1 192)	626 423	566 820	(1 269)	565 551
Osobné úvery	38 233	(1 075)	37 158	26 174	(796)	25 378
Kreditné karty	4 760	(236)	4 524	5 815	(644)	5 171
Ostatné	50 129	(1 502)	48 626	37 961	(637)	37 324
Firemní klienti						
Malí klienti	153 957	(10 562)	143 396	148 693	(9 736)	138 957
Strední klienti	1 073 604	(45 534)	1 028 070	985 754	(41 007)	944 747
Veľkí klienti	836 622	(709)	835 912	919 404	(557)	918 847
Developerské spoločnosti	329 294	(18 991)	310 303	336 516	(18 890)	317 626
	<u>3 114 213</u>	<u>(79 800)</u>	<u>3 034 413</u>	<u>3 027 137</u>	<u>(73 536)</u>	<u>2 953 601</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

13. Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

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

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Individuálne opravné položky:		
Stav k 1. januáru	59 253	47 787
Tvorba počas roka	6 239	13 369
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(1 514)</u>	<u>(1 903)</u>
Stav k 31. decembru	<u>63 978</u>	<u>59 253</u>
Skupinové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	14 283	16 403
(Rozpustenie)/tvorba počas roka	2 317	(769)
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(778)</u>	<u>(1 351)</u>
Stav k 31. decembru	<u>15 822</u>	<u>14 283</u>
Celkové opravné položky	<u><u>79 800</u></u>	<u><u>73 536</u></u>

14. Investičné cenné papiere

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti (a)	74 804	122 421
Dlhové cenné papiere určené na predaj (b)	478 017	429 510
Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj (c)	<u>6 675</u>	<u>6 675</u>
	<u><u>559 496</u></u>	<u><u>558 606</u></u>

(a) Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Slovenské štátne dlhopisy	27 206	74 578
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	<u>47 598</u>	<u>47 843</u>
	<u><u>74 804</u></u>	<u><u>122 421</u></u>

K 30. júnu 2012 bola trhová cena cenných papierov držaných do splatnosti 75,2 .mil. eur (31.12.2011: 120,3 mil. eur).

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

14. Investičné cenné papiere pokračovanie

(b) Dlhové cenné papiere určené na predaj

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Slovenské štátne dlhopisy	421 723	373 411
Dlhopisy emitované slovenskými podnikmi a bankami	54 348	54 186
Podielové listy AXA	1 946	1 913
	<u>478 017</u>	<u>429 510</u>

(c) Podielové cenné papiere a vklady určené na predaj

Názov	Činnosť	30.6.2012	31.12.2011
		tis. eur	tis. eur
RVS, a.s.	Organizovanie konferencií a aktivít na voľný čas	-	-
S.W.I.F.T.	Medzinárodný transfer finančných prostriedkov	29	29
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>6 675</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 2012 ani v roku 2011.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 2011	55 717	42 852	620	99 189
Prírastky	-	-	1 201	1 201
Presuny	445	399	(844)	-
Úbytky	(827)	(13 922)	-	(14 749)
K 31. decembru 2011	<u>55 335</u>	<u>29 329</u>	<u>977</u>	<u>85 641</u>
K 1. januáru 2012	55 335	29 329	977	85 641
Prírastky	2	-	370	372
Presuny	9	140	(149)	-
Úbytky	-	(328)	-	(328)
K 30. júnu 2012	<u>55 346</u>	<u>29 141</u>	<u>1 198</u>	<u>85 685</u>
Odpisy a opravné položky				
K 1. januáru 2011	21 792	34 312	-	56 104
Odpisy za rok	2 715	2 457	-	5 172
Čistá tvorba opravných položiek	568	(235)	-	333
Úbytky	(466)	(11 949)	-	(12 415)
K 31. decembru 2011	<u>24 609</u>	<u>24 585</u>	<u>-</u>	<u>49 194</u>
K 1. januáru 2012	24 609	24 585	-	49 194
Odpisy za rok	1 345	1 011	-	2 356
Čistá tvorba opravných položiek	-	-	-	-
Úbytky	-	(326)	-	(326)
K 30. júnu 2012	<u>25 954</u>	<u>25 270</u>	<u>-</u>	<u>51 224</u>
Hodnota znížená o odpisy a OP				
K 31. decembru 2011	<u>30 726</u>	<u>4 744</u>	<u>977</u>	<u>36 447</u>
K 30. júnu 2012	<u>29 392</u>	<u>3 871</u>	<u>1 198</u>	<u>34 461</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

16. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2011	57 143	1 686	58 829
Prírastky	-	878	878
Presuny	1 866	(1 866)	-
Úbytky	(28 696)	(139)	(28 835)
K 31. decembru 2011	<u>30 313</u>	<u>559</u>	<u>30 872</u>
K 1. januáru 2012	30 313	559	30 872
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2012	<u>30 313</u>	<u>559</u>	<u>30 872</u>
Odpisy a opravné položky			
K 1. januáru 2011	43 687	-	43 687
Odpisy za rok	3 666	-	3 666
Úbytky	(23 566)	-	(23 566)
K 31. decembru 2011	<u>23 787</u>	<u>-</u>	<u>23 787</u>
K 1. januáru 2012	23 787	-	23 787
Odpisy za rok	1 920	-	1 920
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2012	<u>25 707</u>	<u>-</u>	<u>25 707</u>
Hodnota znížená o odpisy a OP			
K 31. decembru 2011	<u>6 526</u>	<u>559</u>	<u>7 085</u>
K 30. júnu 2012	<u>4 606</u>	<u>559</u>	<u>5 165</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

17. Ostatný majetok

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Zásoby	319	378
Prevádzkové preddavky	388	411
Pohľadávky	<u>2 834</u>	<u>1 804</u>
	3 541	2 593
Straty zo zníženia hodnoty	<u>(67)</u>	<u>(55)</u>
	<u><u>3 474</u></u>	<u><u>2 538</u></u>

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

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
K 1. januáru	55	54
Tvorba počas roka	26	55
Odpis	<u>(14)</u>	<u>(54)</u>
	<u>67</u>	<u>55</u>

18. Záväzky voči bankám

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Splatné na požiadanie	15 088	28 880
Ostatné záväzky voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	129 880	6 777
- od 3 mesiacov do 1 roka	187 445	334 686
- viac ako 1 rok	<u>100 533</u>	<u>169 682</u>
	<u>432 946</u>	<u>540 025</u>
	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Bežné účty	12 006	28 357
Termínované vklady	420 802	511 037
Ostatné záväzky	<u>138</u>	<u>631</u>
	<u><u>432 946</u></u>	<u><u>540 025</u></u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

19. Závazky voči klientom

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Splatné na požiadanie	1 346 549	1 331 342
Ostatné záväzky voči klientom s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa zostatkovej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	563 023	572 919
- od 3 mesiacov do 1 roka	344 913	255 632
- od 1 roka do 5 rokov	333 217	212 095
- nad 5 rokov	2 819	17 631
	<u>2 590 521</u>	<u>2 389 619</u>

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Bežné účty	1 335 837	1 325 461
Termínované vklady	951 403	798 343
Úsporné vklady	21 098	25 379
Bežné účty od verejnej správy	10 713	5 880
Termínované vklady od verejnej správy	151 517	101 272
Úvery prijaté	41 059	60 993
Vydané zmenky	7 618	15 194
Ostatné záväzky	71 276	57 097
	<u>2 590 521</u>	<u>2 389 619</u>

20. Prijaté úvery

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Európska banka pre obnovu a rozvoj	8 984	8 942
Európska investičná banka	212 940	220 205
UniCredit Bank Austria AG, Viedeň	50 810	50 128
EXIM Taiwan	8 941	11 600
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	797	1 042
	<u>282 472</u>	<u>291 917</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

21. Emitované dlhové cenné papiere

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Hypotekárne záložné listy		
Emisia č. 1 (b)	17 247	16 861
Emisia č. 2	17 224	16 809
Emisia č. 3 (a)	16 614	16 626
Emisia č. 5	30 135	30 185
Emisia č. 6	20 015	20 022
	<hr/>	<hr/>
	101 235	100 503
Dlhodobé zmenky	<hr/> 11 420	<hr/> 15 707
Emitované dlhové cenné papiere	<hr/> <u>112 655</u>	<hr/> <u>116 210</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	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2011	5 546	3 168	8 714
(Zníženie)/zvýšenie počas roka	(1 388)	156	(1 232)
Použitie rezerv počas roka	(2 558)	(23)	(2 581)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
K 31. decembru 2011	<u>1 600</u>	<u>3 301</u>	<u>4 901</u>
K 1. januáru 2012	1 600	3 301	4 901
(Zníženie)/zvýšenie počas roka	6	(160)	(154)
Použitie rezerv počas roka	-	(17)	(17)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
K 30. júnu 2012	<u>1 606</u>	<u>3 124</u>	<u>4 730</u>

Súdne spory

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

Ostatné

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

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

23. Daň z príjmov

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Splatná daň za bežné účtovné obdobie (bod 33 poznámok)	2 562	6 933
Daňové preddavky	<u>(3 478)</u>	<u>(6 580)</u>
Daň z príjmu celkom záväzok	<u>(916)</u>	<u>353</u>

24. Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok 30.6.2012 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2011 tis. eur
Dlhové cenné papiere určené na predaj	1 930	5 452
Majetok a vybavenie	351	351
Rezervy	583	583
Opravné položky k pohľadávkam	12 361	11 956
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>322</u>	<u>283</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>15 547</u>	<u>18 625</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2011: 19 %).

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledujúce:

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
K 1. januáru	18 625	12 788
Cez výkaz ziskov a strát (bod 33 poznámok)	405	(25)
Zaučtované do ostatných súčastí komplexného výsledku (bod 33 poznámok)	<u>(3 483)</u>	<u>5 862</u>
K 30. júnu	<u>15 547</u>	<u>18 625</u>

25. Základné imanie

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 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>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

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 2011	177 387	40 041	(23 243)	(1 205)	192 980
Dividendy (a)	(15 342)	-	-	-	(15 342)
Presuny (b)	(3 176)	3 176	-	-	-
Majetok určený na predaj: Zmena reálnej hodnoty po zdanení	-	-	13 769	-	13 769
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	1 246	-	1 246
Zabezpečenie peňažných tokov: Efektívna časť zmeny reálnej hodnoty po zdanení	-	-	-	(168)	(168)
Čistá hodnota presunutá do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Zisk za rok 2012	<u>10 020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 020</u>
K 30. júnu 2012	<u>168 889</u>	<u>43 217</u>	<u>(8 228)</u>	<u>(1 373)</u>	<u>202 505</u>

(a) Dividendy

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo 23. apríla 2012, rozhodlo vyplatiť dividendy zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011 vo výške 15 342 tis. eur.

(b) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie taktiež schválilo presunutie 3 175 tis. eur zo zisku za rok 2011 do zákonného rezervného fondu.

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Banka je povinná doplnať rezervný fond každy rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky najmenej 20 % jej základného imania.

(c) 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.

(d) 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, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

27. Podsúvahové položky

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Záruky bankám	29 185	14 292
Záruky klientom	192 121	126 504
Záruky klientom, klasifikované	651	2 245
Neodvolateľné akreditívy	14 177	27 759
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Schválené úverové rámce	969 554	916 504
<i>Derivátové nástroje:</i>		
Pohľadávky z majetku na obchodovanie a záväzky z obchodovania (bod 9 poznámok)	1 966 905	2 139 850
Určené na riadenie rizika (bod 10 poznámok)	422 559	257 760
	<u>3 595 152</u>	<u>3 484 914</u>

28. Úrokové výnosy

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči bankám	1 732	2 029
Pohľadávky voči klientom	54 253	52 218
Investičné cenné papiere	9 280	9 556
	<u>65 265</u>	<u>63 803</u>

29. Úrokové náklady

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči bankám	6 175	4 972
Záväzky voči klientom	15 712	12 320
Prijaté úvery	2 420	3 443
Hypotekárne záložné listy	1 573	1 566
Dlhodobé zmenky	245	105
	<u>26 124</u>	<u>22 406</u>

Súčasťou úrokových výnosov a nákladov uvedených vyššie, súvisiacich s finančným majetkom a záväzkami vykazovanými v reálnej hodnote v hospodárskom výsledku, sú výnosy a náklady na deriváty určené na riadenie rizika.

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

30. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
<i>Výnosy z poplatkov a provízií:</i>		
Poplatky z úverov firemného bankovníctva	11 579	9 103
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	8 147	7 998
Ostatné	182	181
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	<u>19 908</u>	<u>17 282</u>
<i>Náklady na poplatky a provízie:</i>		
Bankové poplatky	(1 289)	(1 093)
Poplatky z retailového a privátneho bankovníctva	(1 346)	(1 212)
Ostatné	(569)	(770)
Náklady na poplatky a provízie celkom	<u>(3 204)</u>	<u>(3 074)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>16 704</u>	<u>14 208</u>

31. Čistý zisk z obchodovania

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
Čistý zisk z operácií v cudzích menách	5 605	(1 103)
Čistý zisk/(strata) z derivátov (a)	(1 104)	4 087
Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie (b)	1 563	40
	<u>6 064</u>	<u>3 024</u>

(a) Čistý zisk/(strata) z derivátov

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z menových derivátov	-	3 630
Straty z menových derivátov	(3 022)	(439)
Čistý zisk/(strata) z menových derivátov	<u>(3 022)</u>	<u>3 191</u>
Výnosy z úrokových derivátov	12 178	17 897
Straty z úrokových derivátov	(10 391)	(17 677)
Čistý zisk z úrokových derivátov	<u>1 787</u>	<u>220</u>
Výnosy z opcí	5 786	7 366
Straty z opcí	(5 656)	(6 691)
Čistý zisk z opcí	<u>131</u>	<u>676</u>
	<u>(1 104)</u>	<u>4 087</u>

b) Čistý zisk z cenných papierov na obchodovanie

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
Zisky z cenných papierov na obchodovanie	1 735	405
Straty z cenných papierov na obchodovanie	(172)	(365)
	<u>1 563</u>	<u>40</u>

**Poznámky k účtovnej závierke
za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012**

32. Všeobecné prevádzkové náklady

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
<i>Personálne náklady:</i>		
Mzdové náklady	10 374	10 493
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 434	3 277
Ostatné osobné náklady	<u>1 637</u>	<u>1 218</u>
	15 445	14 988
Náklady na služby	9 086	9 461
Materiálové náklady	853	879
Nájomné	2 156	2 422
Marketingové náklady	2 103	1 956
Prevádzkové poplatky	238	500
Ostatné služby	1 268	1 361
Ostatné prevádzkové náklady	<u>6 126</u>	<u>1 220</u>
	21 829	17 798
	<u>37 274</u>	<u>32 786</u>

Za prvý polrok 2012 dosahoval priemerný počet zamestnancov na plný pracovný úväzok 1 172.

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú za prvý polrok 2012 platby do Fondu ochrany vkladov vo výške 1 097 tis. Eur a finančný odvod bánk vo výške 4 837 tis. Eur .

33. Daň z príjmov

	30.6.2012	30.6.2011
	tis. eur	tis. eur
<i>Daň z príjmov v bežnom období</i>		
Bežné obdobie (bod 23 poznámok)	2 562	3 104
Úprava dane týkajúcej sa predchádzajúcich období	<u>12</u>	<u>-</u>
	2 574	3 104
<i>Odložená daň</i>		
Vznik a odúčtovanie dočasných rozdielov (bod 24 poznámok)	<u>(405)</u>	<u>-</u>
Daň z príjmov celkom	<u>2 169</u>	<u>3 104</u>

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

34. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	30.6.2012 tis. eur	30.6.2011 tis. eur
Zisk pred zdanením	12 189	16 335
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy majetku a vybavenia	2 356	2 644
Odpisy nehmotného majetku	1 920	1 774
(Zisk) /Strata z predaja majetku a vybavenia	(1)	40
Zníženie hodnoty pohľadávok	8 556	5 750
Zníženie hodnoty/čisté rozpustenie hodnoty majetku a vybavenia	-	(355)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	-	
Zníženie hodnoty ostatného majetku	26	43
Rozpustenie rezerv	(171)	(53)
Čistá hodnota majetku určeného na predaj presunutý do hospodárskeho výsledku	(1 246)	-
Čistá hodnota zo zabezpečenia peňažných tokov presunutý do hospodárskeho výsledku	-	-
	23 629	26 178

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. júnu 2012 vlastní 99,0 % vydaných kmeňových akcií (2011: 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:

	30.6.2012 tis. eur	31.12.2011 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči bankám	5 323	4 926
Záväzky		
Záväzky voči bankám	292 359	392 123
Poskytnuté úvery	50 810	50 128

Transakcie počas roka boli nasledujúce:

Úrokové výnosy	67	95
Úrokové náklady	(5 705)	(14 350)
Výnosy z poplatkov a provízií	212	459
Náklady na poplatky a provízie	(370)	(742)

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

35. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom banky

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

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči bankám	16 087	2 424
Pohľadávky voči klientom	5 926	5 915
Záväzky		
Záväzky voči bankám	1 903	630
Záväzky voči klientom	1	595
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>		
Úrokové výnosy	113	377
Úrokové náklady	(146)	(16)
Výnosy z poplatkov a provízií	113	219
Náklady na poplatky a provízie	(1)	(4)

(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:

	30.6.2012	31.12.2011
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči klientom	633	680
Záväzky		
Záväzky voči klientom	1 080	1 003
<i>Transakcie počas roka boli nasledujúce:</i>		
Úrokové výnosy	16	36
Úrokové náklady	(7)	(12)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	4

Úroky z poskytnutých úverov voči klientom sú bežné trhové sadzby. Hypotéky a úvery sú zabezpečené majetkom daného dlžníka. Ostatné 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 aktíva vo výške 3 174 mil. eur (2011: 2 875 mil. eur), ktoré boli prijaté do správy od klientov banky.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie, ktoré sa skončilo 30. júna 2012

37. Reálne hodnoty a vykazovanie v účtovníctve

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 sadzieb.

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 sadzieb.

Investičné cenné papiere

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

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 sadzieb.

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 sadzieb na vklady.

Prijaté úvery

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

Emitované dlhové cenné papiere

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