

VÝROČNÍ SPRÁVA

2007







Bratislava, po roku 1811, zo zbierky SNM

Obsah

1. Príhovor generálneho riadite a	5
2. Základné údaje o spoločnosti	7
3. Stručná charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia	13
4. Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku Poštovej banky v roku 2007	15
5. Individuálna ústavná závierka	19
6. Obchodná sieť	88



Bratislava, Rybné námestie, 19. storočie, zo zbierky SNM



1. Prihovor generálneho riaditeľa

Vážení klienti, partneri a akcionári,

Poštová banka si v uplynulom roku pripomenula 15. výročie svojho vzniku. Svoju novodobú históriu v samostatnej Slovenskej republike začala písať v roku 1993 a odvtedy sa z nej stala moderná retailová inštitúcia, ktorá z roka na rok potvrdzuje svoju rastúcu výkonnosť a úspešnosť zvolenej obchodnej stratégie. Som nesmierne rád, že práve jubilejný 15. rok jej fungovania bol jednoznačne najlepší z pohľadu všetkých kľúčových ekonomických aj obchodných ukazovateľov.

Po niekoľkých rokoch strávených v Poštovej banke som sa na jej čelo vo funkcii generálneho riaditeľa postavil v marci minulého roku – s ambicióznymi plánmi a predstavami. Prioritu medzi nimi malo predovšetkým výraznejšie rozvinutie obchodného potenciálu, ktorý nám dáva spolupráca s našim strategickým partnerom – Slovenskou poštou. Tejto oblasti sme v roku 2007 venovali na všetkých úrovniach banky veľa energie a úsilia, ktoré prinášajú svoje prvé ovocie v podobe zlepšenia viacerých merateľných ukazovateľov. Za všetky uvediem jeden podstatný – úspešne sa podarilo v spolupráci so Slovenskou poštou pokračovať v trende zapájania väčšieho počtu pôst do aktívneho predaja našich produktov. V októbri sme dosiahli rekordný počet aktívnych pôst - 835, čo bolo o dvesto viac ako v najlepšom mesiaci roku 2006.

Mimoriadne sa nám vlani darilo predovšetkým v retaili. Medziročne sme dokázali zvýšiť objem poskytnutých spotrebných úverov o 80 % a objem primárnych zdrojov o tretinu. Na tomto náraste sa podieľal predovšetkým vývoj objemu termínovaných vkladov, ktorý sa vlani zvýšil o 84 %. Spolu s veľmi dobrými výsledkami z obchodovania s cennými papiermi prispeli tieto obchodné úspechy k dosiahnutiu nášho najlepšieho hospodárskeho výsledku v histórii.

Dôležitou udalosťou uplynulého roka bolo vysporiadanie akcionárskej štruktúry banky. Jej rozhodujúcim vlastníkom s takmer 94-percentným podielom na základnom imaní sa stala spoločnosť ISTROKAPITAL SE, ktorá tak naplnila svoj dlhodobý deklarovaný záujem získať v banke rozhodujúci vplyv a výrazne sa podieľať na jej strategickom rozvoji. Som presvedčený, že tento krok prispeje k ďalšiemu naplneniu ambiciózných plánov, ktoré sme si ako banka stanovili.

Každá moderná a úspešná spoločnosť nesústreďuje svoju energiu len na dosahovanie dobrých ekonomických výsledkov, ale myslí aj na tie oblasti, ktoré z rôznych dôvodov potrebujú pomoc a podporu. Poštová banka sa hrdo zaraďuje medzi subjekty, ktoré sa o svoj úspech delia prostredníctvom svojich filantropických aktivít, ktorými chce byť príkladom aj ostatným na poli spoločenskej zodpovednosti. Už niekoľko rokov aktívne podporujeme jednu z našich najvýznamnejších kultúrnych inštitúcií, Slovenské národné múzeum. Vlani našu snahu a úsilie ocenila aj odborná verejnosť. V prestížnej ankete Cena filantropie sme sa práve s projektom podpory SNM stali v sektore finančných inštitúcií najlepším filantropom Slovenska. Nebola to však iba kultúra, ktorej sme podali svoju pomocnú ruku. Darmi sme podporili aj viaceré mládežnícke športové oddiely i zdravotníctvo. Skutočne úspešný môže byť totiž iba ten, kto si svoj úspech nenechá len pre seba, ale sa o ňo podelí aj s ostatnými.

Verím, že spoločný tímový duch, ktorý je našej banke vlastný, nasadenie a dobré nápady našich ľudí nás aj v roku 2008 privedú k dobrým ekonomickým výsledkom a potvrdia tak pevné a stabilné miesto Poštovej banky na slovenskom finančnom trhu.

Najväčšou devízou každej firmy sú jej ľudia, sú nositeľmi myšlienok a inovácií ako aj ich realizátormi. Je to tak aj v našej banke. Za všetkými našimi úspechmi stojí tímová práca a nasadenie, za ktoré chcem aj touto cestou svojim kolegom poďakovať.



Ing. Roman Feík
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Kúpele Piešťany, 19. storočie, zo zbierky SNM



2. Základné údaje o spoločnosti

Údaje z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I (k 31. 12. 2007)

Obchodné meno: **Poštová banka, a.s.**

Sídlo: **Prievozska 2/B, Bratislava 821 09**

I O: **31 340 890**

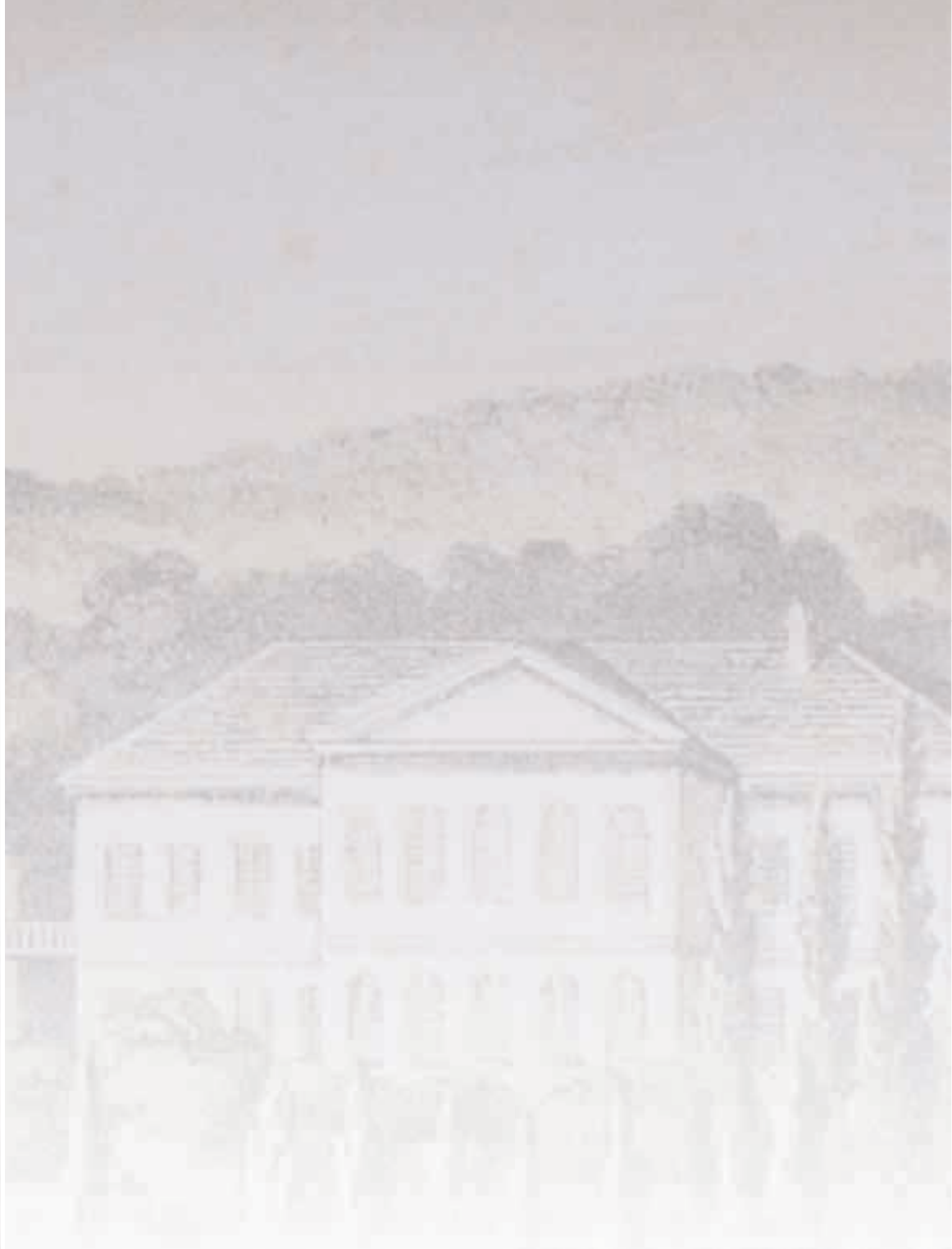
De vzniku: **31. 12. 1992**

Právna forma: **akciová spoločnosť**

Predmet činnosti:

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- tuzemské prevody pe ažných prostriedkov a cezhrani né prevody pe ažných prostriedkov (platobný styk a zú tovanie)
- poskytovanie investi ných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia
- investovanie do cenných papierov na vlastný ú et
- obchodovanie na vlastný ú et 1. s finan nými nástrojmi pe ažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej innosti, 2. s finan nými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, 3. s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí
- správa poh adávok klienta na jeho ú et, vrátane súvisiaceho poradenstva
- finan ný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
- vydávanie a správa platobných prostriedkov
- vydávanie cenných papierov, ú as na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
- finan né sprostredkovanie
- prenájom bezpečnostných schránok
- poskytovanie bankových informácií
- funkcia depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí
- uloženie vecí

Základné imanie: 2 489 918 160 Sk



Sliuč, 19. storočie, zo zbierky SNM



Zloženie vlastníkov k 31. 12. 2007

Obchodné meno a sídlo akcionára	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na základnom imaní v Sk
ISTROKAPITAL SE 41-43 Klimentos Street,1061 Nicosia, Cyprus	92 254	93,81	2 335 871 280
Slovenská pošta, a.s. Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	5,00	124 523 760
BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Seitzergasse 2-4, 1010 Wien, Rakúsko	979	1,00	24 788 280
Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	100	0,10	2 532 000
UNIQA Versicherungen AG Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,09	2 202 840
SPOLU	98 338	100,00	2 489 918 160

Kapitálová účasť vo vybraných podnikateľských subjektoch

Názov spoločnosti	Počet akcií Poštovej banky	Podiel Poštovej banky na základnom imaní v %	Podiel Poštovej banky na základnom imaní v Sk
PRVÁ PENZIJNÁ správ. spol., a.s.	50 000	100,00	50 000 000
Auto Leas, a.s.	17	8,41	9 080 000
RVS, A.S.	42	2,01	4 200 000
Burza cenných papierov v Bratislave, a.s.	266	0,77	2 660 000
1. garantovaná a.s.	1 630	0,06	1 630 000

Dozorná rada

Mario Hoffmann, predseda, ISTROKAPITAL SE, európska spoločnosť
Jozef Salaj, člen, ISTROKAPITAL SE, európska spoločnosť
Ing. Martin Lukáčik, člen zvolený zamestnancami banky
Jiří Tydlka, člen zvolený zamestnancami banky
Vladimír Ohlídal, člen zvolený zamestnancami banky
Ing. Peter Kušnir, člen, Slovenská konsolidácia, a.s.
Ing. Igor Kropáč, člen, Slovenská konsolidácia, a.s.
Ing. Jiří Vacek, člen, Slovenská pošta, a.s.
Mgr. Marek Tarda, CSc., člen, ISTROKAPITAL SE, európska spoločnosť

Predstavenstvo



Ing. Roman Fejčík – predseda

Absolvoval Obchodnú fakultu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Po skončení štúdia pôsobil vo viacerých zahraničných firmách, od roku 1995 výlučne v rezorte bankovníctva a poisťovníctva. Jeho banková prax je od roku 1997 spojená s pôsobením v EUROBANK, A.D., Sofia, Bulharsko, kde pôsobil vo funkcii výkonného riaditeľa a člena predstavenstva. Od roku 2001 pracuje v Poštovej banke. Predtým, ako sa stal v marci 2007 jej generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva, viedol Divíziu Operations a bol členom jej predstavenstva.



Ing. Petr Sucharda

Absolvoval Fakultu informatiky a štatistiky Ekonomickej univerzity v Prahe a následne získal britský titul certifikovaného úctovného znalca Association of Chartered Certified Accountants (ACCA). V rokoch 1997 – 1999 pracoval v auditorskej spoločnosti Ernst & Young, Praha. V rokoch 1999 – 2004 pôsobil v spoločnosti GE Capital Bank, a.s., Praha v oblasti financií a vnútorného auditu, kde posledné tri roky zastával post riaditeľa vnútorného auditu pre spoločnosť GE Consumer Finance Česká a Slovenská republika. Členom predstavenstva Poštovej banky je od roku 2004.



Bc. Martin Dzúr MBA, člen od 18. 12. 2006

Absolvent odboru ekonómie Západoeurópskej univerzity v Plzni pokračoval v štúdiu na Rochester Institute of Technology v Prahe. Už počas štúdia viedol viacero projektov v českých poisťovni, Škode Praha a SOB, kde po ukončení štúdia od roku 2003 pôsobil ako výkonný manažér. V máji 2006 začal pracovať v Poštovej banke, kde od septembra 2006 do septembra 2007 viedol Divíziu retailového bankovníctva. Členom jej predstavenstva je od decembra 2006.



Ing. Tomáš Salomon, člen do 31. augusta 2007

Absolvoval Fakultu ekonomiky služieb a cestovného ruchu Vysoké školy ekonomickej v Banskej Bystrici. Po ukončení štúdia pracoval v oblasti cestovného ruchu. V bankovej sfére pôsobí od roku 1997. Najskôr sa stal riaditeľom Retailového bankovníctva a členom predstavenstva v spoločnosti GE Capital Bank a neskôr, v roku 2003, riaditeľom pre rozvoj strategických produktov Skupiny GE Capital v SR. Od mája 2004 bol predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom Poštovej banky.



Ing. Jozef Cajgovič, CSc., člen do 31. augusta 2007

Je absolventom Fakulty ekonomiky a riadenia výrobných odvetví Vysoké školy ekonomickej v Bratislave. V roku 1987 ukončil externú vedeckú aspirantúru. Od roku 1994 pôsobí v oblasti bankovníctva. Najskôr viedol pobočku Priemyselnej banky v Košiciach, neskôr od roku 1997 krajské pobočky Slovenskej sporiteľne v Prešove a následne v Košiciach. V októbri 2001 sa stal riaditeľom prešovskej pobočky Poštovej banky a v júni 2005 riaditeľom Regionálneho firemného centra v Prešove. Členom predstavenstva Poštovej banky bol od októbra 2005.



Kremnica, 19. storočie, zo zbierky SNM

3. Stručná charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia

Rok 2007 bol v histórii samostatnej Slovenskej republiky ekonomicky najlepším. Slovensko dosiahlo rekordne vysoké úrovne ekonomického rastu a pritom sa mu podarilo udržať pomerne nízku úroveň inflácie, a to aj napriek silnejúcim cenovým tlakom vo svete. K vysokému a zdravému ekonomickému rastu krajiny prispel aj dobre sa vyvíjajúci zahraničný obchod. Rok 2007 bol taktiež predposledným rokom pred plánovaným prijatím eura a tak úspešné plnenie maastrichtských podmienok potrebných pre vstup Slovenska do eurozóny sa stalo jednou z najväčších priorit krajiny.

Slovenská republika plánuje prijať euro 1. januára 2009. Už na jar 2008 budú Európska komisia a Európska centrálna banka hodnotiť plnenie maastrichtských kritérií (kritérium deficitu verejných financií a verejného dlhu, kritérium cenovej stability, kritérium úrokových sadzieb a kritérium kurzovej stability) a udržať nos stabilného ekonomického vývoja našej krajiny s cieľom zabezpečiť svojim obyvateľom profit z novej meny. V uplynulom roku sa pozornosť sústredila najmä na plnenie podmienok cenovej stability a deficitu verejných financií, pretože práve schopnosť plnenia vyvolávala ešte v roku 2006 najväčšie obavy. Inflačné kritérium za našu krajinu plní už v auguste 2007 a so stále sa zväčšujúcou rezervou ho plnila aj v ostatných mesiacoch minulého roka. V decembri 2007 dosiahol dvanásťmesačný priemer HICP úroveň 1,9 %, čo bolo o 0,9 % menej v porovnaní s referenčnou úrovňou 2,8 %, ktorá sa určuje ako aritmetický priemer troch cenovo najstabilnejších krajín Európskej únie zvýšený o 1,5 %. Deficit verejných financií na Slovensku za rok 2007 by mal podľa predbežných odhadov predstavovať 2,2 % HDP, čo by znamenalo plnenie trojpercentnej podmienky s viac ako pol percentnou rezervou. V prípade verejného dlhu Slovensko plní kritérium dlhodobého a dosahuje približne polovičnú úroveň z požadovanej úrovne 60 % HDP. Krajina nemá problém ani s plnením kritéria úrokových sadzieb. V novembri 2007 uplynuli dva roky od vstupu Slovenska do mechanizmu výmenných kurzov ERM II. Slovensko sa ako v uplynulom roku, tak ako aj počas doterajšieho, viac ako 2-ročného obdobia v ERM II, stále pohybovalo v potrebnom pásme. V závere hodnotenia by teda naša krajina nemala mať žiadny problém s technickým plnením kritérií. Jediné obavy sa spájajú už len so schopnosťou Slovenska udržať dobré úroveň v budúcnosti, respektíve po prijatí eura ako národnej meny Slovákov.

Rok 2007 možno označiť v prípade Slovenskej republiky za inflačne nízky a to aj napriek tomu, že posledný kvartál sa niesol v znamení zdražovania cien potravín. Dvanásťmesačný priemer medziročnej miery inflácie meranej pomocou indexu spotrebiteľských cien (CPI) dosiahol v roku 2007 úroveň 2,8 % a dvanásťmesačný priemer medziročnej miery inflácie meranej pomocou harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien dosiahol úroveň 1,9 %. Najnižšie úrovne inflácie počas posledných mesiacov uplynulého roku zabezpečili, že Slovensko už v auguste začalo plniť inflačné kritérium cenovej stability. Za prekvapivým nárastom októbrovej inflácie stálo najmä zdražovanie cien potravín, ktoré však ako v októbri, tak aj v nasledujúcich mesiacoch, nezasiahol len našu krajinu. Nárast cien potravín je v súčasnosti celosvetovým problémom, za ktorým stoja viaceré faktory, ako napríklad menej priaznivé klimatické podmienky ohrozujúce úrodu najväčších svetových producentov, alej obilniny, ktoré sa stávajú dôležitou súčasťou pri výrobe biopalív a taktiež narastajúci dopyt po potravinách najmä v prípade ázijských krajín. Okrem nárastu cien potravín prišlo v roku 2007 na medziročnej báze aj k zvýšeniu cien alkoholických nápojov, tabaku, bývania, vody, elektriny i plynu.

Slovenská ekonomika pokračovala aj v roku 2007 v trende silného ekonomického rastu, vďaka čomu sa stala lídrom stredoeurópskeho regiónu. V októbri 2007 bola zverejnená revízia ročných národných účtov. V rámci nej prišlo k implementácii nových metód výpočtu HDP podľa nariadení Európskej únie a odporúčaní Eurostatu a boli použité aj nové zdroje údajov. Zmena nastala aj v metodike prepočtu národných účtov do stálych cien. V dôsledku tejto zmenenej metodiky Štatistický úrad SR (ŠÚ SR) zrevidoval aj rast HDP za prvé dva kvartály 2007 z pôvodných 9 % na 8,3 % pre prvý štvrtý rok a z 9,4 % na 9,3 % pre druhý štvrtý rok. Slovenská ekonomika si zachovala podobne vysoké tempo rastu aj v treťom kvartáli na úrovni 9,4 %. Rekordné tempo ekonomického rastu priniesol štvrtý kvartál roku 2007, počas ktorého reálny rast HDP na základe spresneného odhadu ŠÚ SR dosiahol 14,3 %. Tento vysoký rast ovplyvnil predovšetkým vysoký výber spotrebnej dane z tabaku a tabakových výrobkov z dôvodu predzásobenia sa cigaretami. Za rok 2007 tak podľa spresneného odhadu ŠÚ SR vzrástol HDP reálne o 10,4 %, čo predstavuje najvyšší hospodársky rast v histórii Slovenskej republiky. Z pohľadu zdravého vývoja slovenskej ekonomiky je dôležité, že rast HDP stimuloval ako zahraničný tak aj domáci dopyt a rast pridanej hodnoty predovšetkým v automobilovom, elektrotechnickom a strojárskom priemysle. Vysoké tempo ekonomického rastu súvisne sprevádzal vyšší rast produktivity práce v porovnaní s rastom miezd, čo nespôsobilo inflačné tlaky v ekonomike.

4. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku Poštovej banky za rok 2007

Rozvoj banky stanovený v stratégii pre rok 2007 sa podarilo úspešne naplniť. Rozvoj obchodných aktivít zameraný na retailových klientov sa prejavil ako nárastom vkladov, tak aj nárastom po tu založených útov. Významný nárast zaznamenala banka taktiež v oblasti poskytovania spotrebiteľských úverov. Vysoké tempo rozvoja sa prejavilo v dosiahnutom hospodárskom výsledku, keď banka generovala najvyšší zisk v jej histórii. Zisk po zdanení podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva dosiahol 634,5 mil. Sk, oproti predchádzajúcemu roku vzrástol takmer dvojnásobne.

Bilancia suma dosiahla 34,7 mld. Sk. V porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástla o 32 %, čo predstavuje 8,4 mld. Sk.

Finančné parametre, ktoré ovplyvnili výšku hospodárskeho výsledku, sú detailne popísané v Poznámkach k individuálnej útovej závierke.

Aktíva

Najvýznamnejšiu časť aktív banky tvorili cenné papiere a úvery poskytnuté klientom. Úrobené aktíva k 31.12.2007 dosiahli výšku 31,0 mld. Sk, ich podiel na celkových aktívach predstavuje 89,5 %.

K 31.12.2007 mala banka vo svojom portfóliu cenné papiere v hodnote 12,9 mld. Sk (vrátane kupónu a časového rozlíšenia). Cenné papiere tvoria 37,2 % aktív banky. Z celkového objemu cenných papierov predstavujú štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS 1,8 mld., štátne dlhopisy 7,0 mld. Sk, ostatné dlhopisy 1,8 mld. Sk; akcie, podielové listy a ostatné podiely 2,2 mld. Sk, kupóny a časové rozlíšenie 0,1 mld. Sk.

Úverové portfólio banky k 31.12.2007 dosiahlo sumu 10,9 mld. Sk netto (zohľadujú aj vytvorené opravné položky), v porovnaní s rokom 2006 vzrástlo o 22 %, čo predstavuje 2,0 mld. Sk. Úverové pohľadávky netto tvoria 31,4 % z celkových aktív banky. Najväčšiu dynamiku rastu dosiahli spotrebiteľské úvery, kde v priebehu roku 2007 vzrástol objem o 79 %. Objem spotrebiteľského úveru Dostupná pôžička k 31.12.2007 dosiahol výšku 3,1 mld. Sk.

Útety v emisných a ostatných bankách v roku 2007 dosiahli hodnotu 8,9 mld. Sk. Tieto aktíva sú v súlade s IFRS vykazované v rámci peňažných ekvivalentov. Podiel útov emisných a ostatných bánk na celkových aktívach predstavuje 26 %. V priebehu roka 2007 banka ukladala v Národnej banke Slovenska povinné minimálne rezervy v súlade s pravidlami o obozretnom podnikaní bánk. K ultimu roka 2007 objem PMR predstavoval čiastku 0,2 mld. Sk. Banka ukladala dočasne voľné zdroje v NBS formou úveru a krátkodobých úložiek. Celkový objem úveru poskytnutého NBS k 31.12.2007 predstavoval 4,6 mld. Sk. Vklady v ostatných bankách dosiahli ku koncu roka 2007 sumu 3,5 mld. Sk, z toho korunové vklady 1,1 mld. Sk, vklady v cudzej mene 2,4 mld. Sk.

Objem pokladničných hodnôt dosiahol k 31.12.2007 výšku 0,3 mld. Sk, z toho 0,2 mld. v Sk a 0,1 mld. Sk v cudzej mene.

Podiel hmotného a nehmotného majetku na celkových aktívach k 31.12.2007 predstavuje 2,0 % (stav 0,7 mld. Sk). V roku 2007 boli na obstaranie hmotného a nehmotného majetku vynaložené finančné prostriedky v sume 133,8 mil. Sk.

Pasíva

Primárne zdroje od klientov k 31.12.2007 dosiahli výšku 29,0 mld. Sk, ich podiel na bilancijnej sume predstavuje 84%, na úrobených pasívach sa podieľajú 97,0 %. V porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli takmer o tretinu (6,7 mld. Sk). Najväčší podiel na prírastku primárnych zdrojov má nárast korunových termínovaných vkladov, u ktorých objem v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol o 93 % (3,3 mld. Sk). Objemy na osobných účtoch dosiahli sumu 9,8 mld. Sk, medziročne vzrástli o 22% (1,8 mld. Sk), počet útov sa zvýšil o 11%. V roku 2007 bolo zriadených viac ako 47 tis. nových osobných útov, pričom najväčší medziročný nárast bol zaznamenaný u Postkonta Senior, kde sa otvorilo o 32 % viac útov ako v roku 2006.

Objem sekundárnych zdrojov (útety emisných a ostatných bánk) k 31.12.2007 dosiahol výšku 0,93 mld. Sk, zdroje od emisných bánk (úver EXIMBANK JAPAN) predstavujú 0,03 mld. Sk a 0,9 mld. tvoria zdroje ostatných bánk.

Vlastné imanie k 31.12.2007 dosiahol čiastku 3,9 mld. Sk, oproti minulému roku sa zvýšilo o 0,7 mld. Sk, nárast predstavuje 22%. Základné imanie banky predstavuje 2,5 mld. Sk, fondy tvorené zo zisku 0,3 mld. Sk, výsledok hospodárenia minulých období 0,4 mld. Sk a hospodársky výsledok bežného roka je 0,6 mld. Sk.



Beckov, 19. storočie, zo zbierky SNM



Vybrané ukazovatele

Vývoj vybraných kvalitatívnych ukazovateľov (priemerné ročné hodnoty) dokumentuje nasledovná tabuľka:

Ukazovateľ	Skutočnosť 31. 12. 2006	Skutočnosť 31. 12. 2007
Úročené aktíva/Aktíva	87,4 %	89,9 %
Úvery (netto)/Aktíva	33,3 %	31,4 %
Peňažné ústavy + NBS/Aktíva	20,3 %	30,1 %
ŠPP + PP NBS/Aktíva	6,9 %	4,5 %
Štátne dlhopisy/Aktíva	22,2 %	21,5 %
Ostatné dlhopisy/Aktíva	3,2 %	3,9 %
Úročené pasíva/Pasíva	84,1 %	83,3 %
ROA	1,4 %	2,1 %
ROE	11,3 %	18,2 %

NBS – Národná banka Slovenska

ROA – Return on Assets

ROE – Return on Equity

ŠPP + PP NBS – Štátne pokladničné poukážky + Pokladničné poukážky NBS

Ukazovateľ návratnosti vlastného kapitálu za rok 2007 má hodnotu 18,21 %, čo znamená, že 100 Sk vlastného imania prináša akcionárom zisk 18,21 Sk. Ukazovateľ celkovej návratnosti aktív k 31.12.2007 dosiahol hodnotu 2,13 %, čiže 100 Sk aktív prináša zisk 2,13 Sk.

Hospodársky výsledok

Banka v roku 2007 dosiahla zisk vo výške 634,5 mil. Sk, v porovnaní s minulým rokom vzrástol o viac ako 79 %. Výšku hospodárskeho výsledku pozitívne ovplyvnil predovšetkým dosiahnutý istý úrokový príjem, zisky z operácií s cennými papiermi a skutočnosť, že dynamický rast obchodných parametrov nebol sprevádzaný nárastom prevádzkových nákladov.

Nárast primárnych zdrojov a ich efektívne zhodnotenie sa prejavili v náraste istého úrokového príjmu, ktorý je o 29,5 % vyšší v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Záujem retailových klientov o spotrebiteľské úvery dokumentuje fakt, že v roku 2007 banka poskytla 6,4 tis. krátkodobých úverov „Šikovná rezerva“ v objeme 63,6 mil. Sk a 51,3 tis. strednodobých úverov „Dostupná pôžička“ v objeme 2 254,7 mil. Sk. Úspešnosť predaja týchto produktov je výsledkom správne orientovaných marketingových kampaní v priebehu roka. Ďalším pozitívom je, že boli ponúkané okrem vlastnej pobočkovej siete aj prostredníctvom obchodných miest Slovenskej pošty.

Medziročný nárast istých výnosov z bankovej činnosti bol spôsobený taktiež vhodným investovaním vo výkonných zdrojoch do komerčných cenných papierov, najmä akcií, štátnych cenných papierov a vkladov do ostatných peňažných ústavov.

Priebežným monitorovaním výdavkov na prevádzkové náklady a nastavením pravidiel pri schvaľovaní obstarania tovarov a služieb banka dosiahla, že prevádzkové náklady rastú pomalšie, ako obchodné aktivity.

V rámci príprav prechodu na EURO bol zahájený projekt, ktorého cieľom je plne pripraviť banku na zmenu meny zo slovenskej koruny na Euro.

Fyzický stav zamestnancov k 31.12.2007 je 629 osôb, čo je v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka viac o 13 zamestnancov.

Filozofia rozvoja ľudských zdrojov bola primárne zameraná na podporu potenciálu zamestnancov, prehĺbenie ich vedomostí a zručností v oblasti psychológie predaja, komunikácie s externými a internými klientmi a rozšírenie stabilizačných a motivačných nástrojov.

5. Individuálna účtovná závierka

Pripravená pod a Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Mostová 2
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111
Fax +421 2 59984 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poštová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje súvažu zostavenú k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát, výkaz o pohybe vlastného imania a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 a poznámky k individuálnej účtovnej závierke.

Zodpovednosť predstavenstva banky

Predstavenstvo banky je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našu zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od nášho rozhodnutia, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených predstavenstvom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie individuálnej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

10. marec 2008



Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Dagmar Lukovičová
Zodpovedný audítora:
Ing. Dagmar Lukovičová
Licencia SKAU č. 754

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel S/o, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section S/o, file No. 4864/B

ICD/Registration number: 31 349 Z38
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Súvaha k 31. decembru 2007

	Poznámky	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	10 879 563	7 681 440
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9	2 035 527	2 072 573
Pohľadávky voči bankám	10	185 798	726 949
Pohľadávky voči klientom	11	10 939 107	8 943 348
Investície	12	8 932 419	5 200 288
Investícia v dcérskej spoločnosti	13	189 978	189 978
Hmotný majetok	14	588 445	594 287
Nehmotný majetok	15	96 720	82 409
Odložená daňová pohľadávka	16	20 970	32 477
Ostatný majetok	17	789 488	728 678
		34 658 015	26 252 427
Závazky			
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9	27 254	319
Záväzky voči bankám	18	896 025	52 600
Záväzky voči klientom	19	29 436 417	22 725 745
Prijaté úvery	20	29 043	42 841
Rezervy na záväzky	21	2 471	2 353
Daňové záväzky	22	42 302	–
Ostatné záväzky	23	361 687	256 580
		30 795 199	23 080 438
Vlastné imanie			
Základné imanie	24	2 489 918	2 449 052
Emisné ážio	25	27 710	11 276
Rezervné fondy	26	1 345 188	711 661
Základné imanie a rezervné fondy		3 862 816	3 171 989
		34 658 015	26 252 427
Podsúvahové položky	27	11 296 352	3 465 347

Individuálna útočková závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 24 až 84, bola podpísaná dňa 10. marca 2008:

Predseda predstavenstva
Ing. Roman Fejčík

(20


len predstavenstva
Ing. Petr Sucharda

**Výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Poznámky	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	28	1 803 545	1 332 724
Úrokové náklady	29	(312 514)	(181 217)
Čisté úrokové výnosy		1 491 031	1 151 507
Výnosy z poplatkov a provízií	30	526 626	494 326
Náklady na poplatky a provízie	31	(125 036)	(121 935)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		401 590	372 391
Prijaté dividendy		28 633	54 009
istý zisk z finančných operácií	32	309 084	123 359
isté ostatné výnosy	33	26 509	41 558
Prevádzkové výnosy		2 256 847	1 742 824
Všeobecné prevádzkové náklady	34	(1 268 745)	(1 157 863)
Odpisy	35	(117 221)	(113 146)
Prevádzkové náklady		(1 385 966)	(1 271 009)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		870 881	471 815
Zníženie hodnoty pohľadávok	11	(179 591)	(127 431)
Zníženie hodnoty dcérskej spoločnosti	13	–	(40 380)
Zvýšenie hodnoty hmotného majetku	14	–	19 941
Zníženie/(zvýšenie) hodnoty ostatného majetku	17	(132)	38
Tvorba rezervy na záväzky	21	(118)	(2 353)
Zisk pred zdanením		691 040	321 630
Daň z príjmov	36	(56 497)	32 476
Zisk po zdanení		634 543	354 106

Poznámky na stranách 24 až 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

**Výkaz o pohybe vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Základné imanie tis. Sk	Emisné ážio tis. Sk	Rezervný fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Sk	Zákonný rezervný fond tis. Sk	Nerozdelený zisk tis. Sk	Spolu tis. Sk
K 1. januáru 2006	2 449 052	11 276	31 391	75 755	292 242	2 859 716
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	–	–	196 972	(196 972)	–
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	–	–	(41 833)	–	–	(41 833)
Zisk za rok 2005	–	–	–	–	354 106	354 106
K 31. decembru 2006	2 449 052	11 276	(10 442)	272 727	449 376	3 171 989
K 1. januáru 2007	2 449 052	11 276	(10 442)	272 727	449 376	3 171 989
isté zvýšenie kapitálu (poznámky 24 a 25)	40 866	16 434	–	–	–	57 300
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	–	–	70 821	(70 821)	–
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	–	–	(1 016)	–	–	(1 016)
Zisk za rok 2006	–	–	–	–	634 543	634 543
K 31. decembru 2007	2 489 918	27 710	(11 458)	343 548	1 013 098	3 862 816

Poznámky na stranách 24 až 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz o peňažných tokoch
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007**

	Poznámky	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	37	995 231	582 790
Zníženie stavu finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		37 046	1 134 349
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		541 151	(116 107)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(2 178 249)	(1 991 384)
Zvýšenie stavu ostatného majetku		(60 942)	(419 469)
Zvýšenie/(zníženie) stavu finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		26 935	(6 556)
Zvýšenie/(zníženie) záväzkov voči bankám		843 425	(30 856)
Zvýšenie záväzkov voči klientom		6 710 672	2 631 206
Zvýšenie ostatných záväzkov		105 107	48 768
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		7 020 376	1 832 741
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(86 414)	(58 661)
Príjem z predaja hmotného majetku		3 841	32 410
Nákup nehmotného majetku		(47 347)	(39 944)
(Nákup)/príjem z predaja investícií		(3 735 835)	42 497
Príjem z predaja dcérskej spoločnosti		–	15 000
Čisté peňažné toky z investičných činností		(3 865 755)	(8 698)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjem zo zvýšenia základného imania		57 300	–
<i>Splatené úvery</i>		(13 798)	(26 011)
Čisté peňažné toky z finančných činností		43 502	(26 011)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
		3 198 123	1 798 032
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		7 681 440	5 883 408
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	10 879 563	7 681 440

Poznámky na stranách 24 až 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2007

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a. s. („banka“) bola založená a do obchodného registra zapísaná 31. decembra 1992 a začala svoju činnosť 1. januára 1993. Banka sídli na adrese Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava. Bankové identifikačné číslo dane z príjmu („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČDPH“) sú: IČO: 31340890, DIČ: 2020294221, IČDPH SK2020294221.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu.

Banka má 23 pobočiek a expozitúr umiestnených v Banskej Bystrici, Bratislave, Dunajskej Strede, Komárne, Košiciach, Lučenci, Nitre, Poprade, Prešove, Sečovciach, Trenčíne, Trnave, Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a. s., predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 559 pôšt a 24 pôšt typu Partner umiestnených na celom území Slovenska.

K 31. decembru 2007 mala banka nasledujúcu dcérsku spoločnosť so stopercentným vlastníctvom:

Meno	činnosť	Sídlo
Prvá penzijná správ. spol., a. s.	správa aktív	Slovenská republika

Zloženie akcionárov banky

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	92 254	93,81
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	5,00
BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG	Seitzergasse 2-4, 1010 Wien	979	1,00
Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	100	0,10
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien	87	0,09
Spolu		98 338	100,00

Poštová banka založila dňa 18. októbra 2007 Nadáciu Poštovej banky. Činnosť nadácie s celoslovenskou pôsobnosťou bude zameraná na zapojenie detí a mladých ľudí z detských domovov a sociálne slabých rodín do života, sústreďovať sa bude najmä na tie deti z menovaných skupín, ktoré sa venujú vodným športom.

Zoznam členov predstavenstva

Ing. Roman Fečík	predseda predstavenstva
Ing. Petr Sucharda	
Bc. Martin Džúr, MBA	od 17. januára 2007
Ing. Viktor Peška	do 16. januára 2007
Ing. Jozef Cajgovič, CSc.	do 26. septembra 2007
Ing. Tomáš Salomon	do 26. septembra 2007

Pán Ing. Roman Fečík nahradil pána Ing. Tomáša Salomona ako predsedu predstavenstva 26. mája 2007.

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Mgr. Jozef Salaj	
Ing. Martin Lukáčik	
Ing. Jitka Tydlíková	
Ing. Vladimír Ohlídal, CSc.	
Ing. Peter Kušnír	od 17. januára 2007
Ing. Igor Kropáč	od 17. januára 2007
Ing. Jiří Vacek	od 17. januára 2007
Mgr. Marek Tarda	od 17. januára 2007
Ing. Viliam Vaškovič, CSc.	do 16. januára 2007
Ing. Juraj Minarovjech	do 16. januára 2007
Ing. Daniel Jóna	do 16. januára 2007
RNDr. Jaroslav Dobrotka	do 16. januára 2007

Individuálna útovná závierka banky za predchádzajúce útočné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2006, bola schválená 30. marca 2007 valným zhromaždením.

Útovná závierka banky je obsiahnutá v konsolidovanej útočnej závierke spoločnosti ISTROKAPITÁL SE so sídlom: 41 – 43 Klimentos Street, Klimentors Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Cyprus.

2. Základ pre prípravu samostatnej účtovnej závierky

a) Vyhlásenie o súlade

Útovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Útovná závierka bola zostavená ako individuálna útovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v dôsledku čoho je dcérska spoločnosť banky vykázaná v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie.

b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Útovná 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 zisku a strát sú ocenené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote.

c) Funkčná a prezentačná mena

Táto útovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk), ktoré sú funkčnou menou banky. Sumy v slovenských korunách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené matematicky okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie útovej závierky vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu útovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne hodnotia. Úpravy útovných 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 útovných postupoch, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v útovej závierke, sú popísané v bodoch 3 a 4 poznámok.

e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, kde to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

3. Významné účtovné postupy

Útovné postupy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia uvedené v individuálnej útovej závierke.

a) Cudzí mena

Transakcie v cudzej mene sú prepoítané na slovenskú menu výmenným kurzom platným v de uskutočnenia danej transakcie. Peážny majetok a záväzky v cudzej mene sú prepoítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje útovná závierka. Kurzové rozdiely sú začítované vo výkaze ziskov a strát v položke čistý zisk z finančných operácií.

b) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peážné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na útovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci úrokových výnosov, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v čistom zisku z finančných operácií.

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 ú tu, poplatky za manažment investícií, predajné provízie, poplatky za umiestnenie a poplatky za syndikované produkty sa vykazujú vtedy, keď sa vykonajú súvisiace služby. Ak sa neokáva erpanie úverového rámca, poplatky v tejto súvislosti sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sa začnú prijímať pri prijatí služieb.

d) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a záväzkami v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

e) Dividendy

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

f) Uhradené nájomné

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť 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 sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku. Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa tieto vykazujú vo vlastnom imaní.

Splatná daň je okamžitý záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o čiastky súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a hodnotami pre daňové účely. Odložená daň sa počíta pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa okáva, že sa použijú na dočasný rozdiel v ich vyrovnaní, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do výšky okamžitých daňových ziskov, vo ktorých sa dá uplatniť pohľadávka. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú v rozsahu, v ktorom je nepravdepodobná realizácia daňového zisku, ktorý sa ich týka.

Dodatočná daň z príjmov, ktorá vzniká z dôvodu výplaty dividend, sa vykáže vtedy, keď sa vykazuje záväzok platiť zodpovedajúce dividendy.

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, kedy vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel banky na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje 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 súvahe, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si banka ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku v súvahe. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Banka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky prislúchajúce k majetku, ktorý sa považuje za nevyžiteľný.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje v súvahe 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 sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako 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

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od dilerov pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Banka používa akceptované oceňovacie modely pre určenie 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 nevykazaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť.

Banka berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok sa uvažuje strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. V prípade majetku, ktorý nie je individuálne významný, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazaného v umorovanej hodnote) pod a podobných rizikových charakteristík.

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 záväzkostí dlžníka, verite om udelenú úveru 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 skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni banka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, na asovanie platieb a hodnoty existujúcej straty, upravené o posúdenie manažmentu, i sú asné 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 o akávané na asovanie budúcich platieb sa pravidelne porovnávajú so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sa vypočítavajú ako rozdiel medzi útovnou hodnotou finančného majetku a súasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou sa na alej vykazuje rozpúšťaním diskontu.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa preú tuje cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj, ktoré sa považuje za trvalé, sa vykazuje presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súasnou reálnou hodnotou z vlastného imania do zisku. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty cenných papierov na predaj poklesne, tento pokles sa preú tuje cez výkaz ziskov a strát. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci asovej hodnoty sú vyjadrené ako sú as istých úrokových výnosov.

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 banka ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sa vykazujú v súvahe v umorovanej hodnote.

j) Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich predala alebo opäť v krátkom čase kúpila, alebo držala ako súasť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Do tejto kategórie patria: finančný majetok na obchodovanie, finančné záväzky z obchodovania, finančný majetok klasifikovaný pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky klasifikované pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa prvotne vykazujú a následne oceňujú v reálnej hodnote v súvahe s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú ako súasť istého zisku z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát. Následne po prvotnom vykázaní sa ich klasifikácia nemení.

k) Deriváty držané na účely riadenia rizika

Deriváty držané pre účely riadenia rizika zahŕňajú derivátový majetok a záväzky, ktoré nie sú klasifikované ako majetok, alebo záväzky určené na predaj. Deriváty držané pre účely riadenia rizika sa oceňujú v reálnej hodnote v súvahe. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykazaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sa vykazujú okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sa dajú priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku

výkazu ziskov a strát ako zabezpečená položka). Ak sa skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre útovňovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší, útovňovanie o hedgingu je ukončené. Všetky úpravy zabezpečenej položky, ktorá sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súasprepočítanej efektívnej úrokovej miery pre zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variabilite peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časov zmena reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná vo vlastnom imaní sa odútuje a zahrnie do výnosov v tom období, keď zabezpečené peňažné toky ovplyvnia výnosy v tom istom riadku ako zabezpečená položka. Neefektívna časov zmena reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, ak derivát nespĺňa kritériá pre útovňovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší, útovňovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neobjaví, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, útovňovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní sa odútuje cez výkaz ziskov a strát.

(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 sa vykážu priamo vo výnosoch ako súas istého zisku z finančných nástrojov vedených v reálnej hodnote.

(iv) Vložené deriváty

Deriváty sa môžu vložiť do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka útuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak sa samotná základná zmluva nevykazuje v reálnej hodnote do výnosov a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a známe so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa útujú v závislosti od ich klasifikácie a vykazujú sa 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 predáť ihneď alebo v krátkom čase.

Ak banka vystupuje ako prenajímateľ v nájomnom vzťahu, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a úžitkov súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, tento vzťah sa vykazuje v rámci pohľadávok.

Ak banka kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda sa útuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa nevykazuje v útovnej závierke banky.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

m) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne útujú v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo 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 sa nevykazujú v reálnej hodnote vo výnosoch, alebo ak sú určené na predaj.

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

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote.

Úrokový výnos sa vykazuje vo výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vykazuje vo výnosoch, keď banka získava právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výnosoch.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty, a následne zostatok vo vlastnom imaní sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

n) Podiely v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrolou rozumieme situáciu, ak má banka moc priamo alebo nepriamo riadiť finančné a prevádzkové postupy spoločnosti tak, aby dosiahla zisk z týchto činností. V posudzovaní kontroly sa prihliada na hlasovacie práva, ktoré sa dajú skutočne uplatniť. Podiely v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia.

o) Hmotný a nehmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

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

Ak majú tieto položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, účtujú sa oddelene (ako hlavné súčasti) majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Položka majetku a vybavenia sa vykazuje v reprodukčnej obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do budúcnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie:

Budovy	40 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 15 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Majetok sa za účelom odpisovania považuje za zaradený do užívania.

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú každú dobu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

p) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o kumulované umorovanie a straty zo zníženia hodnoty. Umorovanie sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

q) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom majetku, pri ktorých banka v zásade znáša všetky riziká a získava všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Hodnota finančného lízingu vstupuje do majetku na základe iatku prenájmu, a to buď ako reálna hodnota prenajatého majetku, alebo ako súčet hodnota minimálnych lízingových splátok, pod a toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní sa majetok vykazuje v súvislosti s útovnými postupmi vzťahujúcimi sa na daný majetok. Všetky ostatné nájomné predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom sa nevykazuje v súvahe banky.

r) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Útovná hodnota nefinančného majetku banky, iného ako odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje útovná závierka, ak existuje indikátor zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí indikátor zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne suma, ktorá sa dá z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže, ak útovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupiny majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami vytvárajúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade zaúčtujú ako zníženie útovej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa zaúčtujú ako zníženie útovej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá vytvára peňažné prostriedky, je buď istá predajná cena alebo použiteľná hodnota jednotky, pod a toho, ktorá je vyššia. Pri použiteľnej hodnote majetku sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje útovná závierka, ak existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa odútuje, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorá sa dá z daného majetku získať. Zníženie hodnoty sa odútuje len do tej výšky, pokiaľ útovná hodnota majetku nepresiahne jeho útovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po oistení o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

s) Vklady, záväzky voči klientom a prijaté úvery

Vklady, záväzky voči klientom a prijaté úvery sú zdrojmi dlhového financovania banky.

Vklady, záväzky voči klientom a prijaté úvery sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňujú v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov použitím efektívnej úrokovej miery.

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

t) 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 vynaloženie zdrojov prinášajúcich hospodárske úžitky. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú trhové ocenenie časovej hodnoty peňažní a ak je potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok.

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

u) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sa vykazujú ako náklad, keď sa banka preukázala, že zaviazala, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvorí podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

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 mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

v) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli účinné a neboli aplikované

Niektoré nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte neboli účinné a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

- IFRS 8 Operating Segments (Prevádzkové segmenty), štandard bude vyžadovať zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti, ktoré vedenie sleduje pri prevádzkových rozhodnutiach. Prevádzkové segmenty sú časti spoločnosti, o ktorých sú k dispozícii finančné informácie, ktoré pravidelne vyhodnocujú osoby s rozhodovacou kompetenciou pri rozhodovaní o rozdelení zdrojov a pri určovaní výkonnosti. IFRS 8 bude povinný od 1. januára 2009 a banka neočakáva, že nový štandard bude relevantný pre jej aktivity.
- Novelizovaný IAS 23 Borrowing Costs (Náklady na požičiavanie). Novelizovaný štandard bude vyžadovať kapitalizovanie nákladov na požičiavanie, ktoré súvisia s majetkom, ktorý vyžaduje dlhší čas na zaradenie do užívania alebo predaj. Novelizovaný IAS 23 bude platný od 1. januára 2009 a nie je relevantný pre aktivity banky, pretože banka nemá majetok, na ktorý by bolo možné kapitalizovať náklady na požičiavanie.
- Novelizovaný IAS 1 Presentation of Financial Statements (Prezentácia účtovnej závierky) bude vyžadovať zoskupenie informácií v účtovnej závierke podľa spoločných charakteristík a zavedenie výkazu súhrnného výsledku hospodárenia. Položky výnosov a nákladov a zložky ostatného súhrnného výsledku hospodárenia môžu byť prezentované buď v jednom výkaze súhrnného výsledku hospodárenia s medzisúčtami, alebo v dvoch samostatných výkazoch (samostatný výkaz ziskov a strát nasledovaný výkazom súhrnného výsledku hospodárenia). Novelizovaný IAS 1 bude povinný od 1. januára 2009. Banka v súčinnosti posudzuje vplyv daného štandardu.

- IFRIC 11 IFRS 2 Group and Treasury Share Transactions (Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami) bude vyžadovať uctovenie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých útovné jednotky prijímajú tovar alebo služby ako protihodnotu za emisiu vlastných majetkových cenných papierov, ako platieb odvodených od akcií, bez ohľadu na to, ako sú obstarané potrebné majetkové cenné papiere. Taktiež usmeruje uctovenie platobných transakcií na základe podielov, v ktorých dodávatelia tovaru alebo služieb útovnej jednotky obdržia majetkové nástroje materskej spoločnosti útovnej jednotky, ktoré by mali byť vykázané v útovej závierke ako vyrovnané v hotovosti alebo majetkovými cennými papiermi. Interpretácia bude platná pre útovnú závierku banky za rok 2008 a neobjasňuje, že bude mať vplyv na útovnú závierku.
- IFRIC 12 Service Concession Arrangements (Zmluvy o právach na poskytovanie služieb). Interpretácia poskytuje usmernenie spoločnostiam zo súkromného sektora v oblasti vykazovania a oceňovania, ktoré vznikajú pri uctovaní poskytovania služieb medzi súkromným a verejným sektorom. IFRIC 12 bude povinný od 1. januára 2008 a v zásade nie je relevantný pre aktivity banky, pretože žiadna z bankových spoločností neuzavrela zmluvu o právach na poskytovanie služieb.
- IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes (Vernostné programy pre zákazníkov). Interpretácia vysvetľuje, ako majú spoločnosti, ktoré poskytujú vernostné odmeny pre zákazníkov, ktorí nakupujú niektoré tovary alebo služby, zaúčtovať svoju povinnosť poskytnúť zadarmo alebo za zvýhodnenú cenu tovary alebo služby („odmeny“) zákazníkom, ktorí získajú svoje vernostné odmeny. Takéto spoločnosti sú povinné pridelovať prostriedky z pôvodného predaja k vernostným odmenám a vykázajú tieto prostriedky ako výnosy vtedy, ak sú splnené ich povinnosti. Interpretácia bude platná od 1. júla 2008 a banka neobjasňuje, že interpretácia bude mať vplyv na útovnú závierku.
- IFRIC 14 IAS 19 The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their interactions (Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi) bude platný pre útovné obdobie začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr. Banka nemá majetok z definovaných úžitkov a preto táto interpretácia by nemala mať vplyv na útovnú závierku banky.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote sa oceňuje v súvislosti so znížením hodnoty na základe útovných predpisov 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 robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o istej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku sa posudzuje podľa podstaty, stratégie vymáhania a odhadu peňažných tokov, ktoré sa dajú vymôcť. O miere znehodnotenia individuálne posudzovanej pohľadávky a o výške výslednej straty zo zníženia jej hodnoty rozhoduje riadiť divízie riadenia rizík.

Skupinové opravné položky sa posudzujú vtedy, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, kde je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a nedá sa identifikovať individuálne zníženie hodnoty. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni berie manažment do úvahy faktory, ako je kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sa prijímajú predpoklady na definovanie spôsobu, akým sa modelujú prirodzené straty, a zadávajú sa 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 tržobná cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržobných faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov banky

Klasifikáciu finančného majetku a záväzkov

Účtovné postupy 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 správne a 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 záujem a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti, ako je požadované účtovnými postupmi, bod 3 m)(i) poznámok.

5. Riadenie finančných rizík

a) Úvod

Banka je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- kreditné riziko,
- riziko likvidity,
- tržobné riziko,
- operačné riziko.

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

Najvyšším orgánom riadenia rizík v banke je predstavenstvo banky, resp. výbor ALCO (Výbor pre riadenie aktív a pasív, osobitne zasadnutie predstavenstva). Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na špeciálne poradné orgány – výbory pre riadenie rizík, výbor ALCO, výbor pre operačné riziko a úverový výbor.

Politika riadenia rizika banky vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorý sa schvaľuje v predstavenstve banky, pravidelne sa prehodnocuje a aktualizuje. Proces riadenia rizík je dynamický a neustále sa zdokonaľujúci cyklický proces identifikácie, merania, monitorovania, kontroly a reportovania rizík v banke. 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 legislatívne zmeny, 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.

Dozorná rada je zodpovedná 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. Dozornej rade v týchto funkciách asistuje

interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a ad-hoc preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje dozornej rade a predstavenstvu.

(b) Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach banky, pri poskytovaní garancií, pri vydávaní dokumentárnych akreditívov, pri pohľadávkach voči ostatným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Pre účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných záväzkostí dlžníka, zlyhanie manažmentu, riziko krajiny, odvetvia, koncentrácie).

Riadenie kreditného rizika v banke zabezpečujú tri samostatné oddelenia zaštruktúrované do divízie riadenia rizík. Predstavenstvo delegovalo zodpovednosť za dohľad nad kreditným rizikom na úverový výbor v súlade s kompetenčným poriadkom.

Riadenie kreditného rizika zahŕňa:

- preverenie bonity klienta,
- stanovenie limitov na klientov, resp. skupiny prepojených subjektov vrátane sledovania koncentrácie v portfóliu,
- stanovenie limitov na protistrany, odvetvia, krajiny, banky a regióny,
- zmiernenie rizika prijímaním rôznych foriem zabezpečenia,
- priebežné sledovanie vývoja úverového portfólia a prijímanie opatrení na minimalizovanie možných strát.

V podmienkach banky sa používa niekoľko metód merania, sledovania a zmiernenia kreditného rizika:

Rating krajín – určuje zásady pre stanovenie výšky a maximálneho obdobia splatnosti poskytnutých finančných zdrojov pre jednotlivé krajiny s cieľom minimalizovať kreditné riziko danej krajiny. Umožňuje stanoviť rámec pre uzatváranie bankových obchodov s osobami v týchto krajinách. Banka klasifikuje riziko krajiny v rámci rozpätia 1 – 7, pričom zohľadňuje politické a ekonomické postavenia krajiny.

Rating bánk – určuje zásady pre stanovenie výšky a maximálneho obdobia splatnosti poskytnutých finančných prostriedkov pre jednotlivé banky. Banky sa zaradia do ratingového stupňa A – D, pričom najnižšiemu riziku zodpovedá stupeň A a najvyššiemu riziku stupeň D.

Rating odvetvia – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých odvetví z hľadiska ich výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je najhoršie dosiahnutý výsledok.

Rating regiónov – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých regiónov z hľadiska ich ekonomickej výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je najhoršie dosiahnutý výsledok.

Rating klientov a obchodu – posudzuje mieru rizika aktívneho bankového obchodu (ABO) a podnikateľského subjektu. Ratingové hodnotenie má dve zložky: rating klienta a rating bankového obchodu. Výstupom z hodnotenia je zatriedenie do jednej z deviatich ratingových tried pre obe zložky ratingu, pričom deviatou triedou sa označujú štandardne nefinancovateľní klienti. Hodnotenie vychádza z externých a interných zdrojov informácií o posudzovanom subjekte, pričom sa kladie dôraz na ukazovatele kvantitatívnej (objektívnej) povahy.

Scoring pre retailové úvery – je implementovaný a je súčasťou automatizovaného systému workflow pre centrálnu schvaluje spotrebiteľských úverov. Žiadateľ o úver posudzuje viacero skóringových kariet, podľa rôzneho zdroja informácií, ktoré sa posudzujú. „Aplikačný skóring“ hodnotí rodinné, demografické a finančné údaje žiadateľa, „credit bureau skóring“ si všimá históriu splácania úverov v bankovom úverovom registri a „behavior“ skóring dopĺňa posudzovanie žiadateľa, ktorí sú súčasne aj klientmi banky. Nastavenie hodnôt a úctinnosť skóringových kariet v identifikácii kreditného rizika sa pravidelne monitoruje a v prípade potreby upravuje. Pri pozitívnom výsledku skóringového hodnotenia žiadosti o úver uskutočňuje systém workflow podľa nastavených pravidiel ďalšie aktivity, napríklad overovanie údajov v interných a externých databázach, kontaktovanie žiadateľa a alebo jeho zamestnávateľa. Po poskytnutí úveru systém sleduje splátkovú disciplínu dlžníka a vykonáva nastavené procesy v skorom i neskorom vymáhaní pohľadávok.

Sústava limitov

Limity kreditného rizika sú všeobecne stanovené na základe ekonomickej analýzy klienta, odvetvia, regiónu, banky alebo krajiny.

Limity majetkovej angažovanosti vo i klientovi, resp. vo i skupine hospodársky spojených osôb sú zhora ohraničené maximálnou angažovanosťou ABO stanovenou legislatívou, resp. regulátorom, ktorý vychádza z vlastných zdrojov a je zhrnutý v nižšie uvedenej tabuľke.

Vlastné zdroje:

- 2 % max. angažovanosť na fyzickú osobu a fyzickú osobu, ktorá je osobou s osobitným vzťahom k banke,
- 10 % max. angažovanosť na osobu s osobitným vzťahom k banke,
- 20 % max. angažovanosť v ABO na materskú spoločnosť a jej iné dcérske spoločnosti a dcérske spoločnosti banky,
- 25 % max. angažovanosť v ABO pre klienta, resp. skupiny hospodárskych spojených osôb.

Banka udržiava a pravidelne aktualizuje evidenciu skupiny hospodársky prepojených klientov, ktorá umožňuje vyhodnotenie dodržiavania maximálnych limitov pri poskytnutí nového ABO a počas trvania úverového vzťahu.

Návrh limitov a ich vyhodnotenie je v kompetencii divízie riadenia rizík a schvaľuje ich príslušný kompetentný orgán (výbor ALCO, úverový výbor, resp. predstavenstvo). Postup pri stanovovaní jednotlivých limitov je súhlasom vnútorných predpisov banky.

Pre minimalizáciu kreditného rizika používa banka nasledujúce druhy limitov:

i) limity majetkovej angažovanosti klienta, resp. skupiny hospodársky spojených osôb (klientov)

Maximálna angažovanosť na klienta, resp. skupinu je definovaná platnou legislatívou. Podkladom pre výpočet majetkovej angažovanosti je súčet všetkých bankou realizovaných ABO na klienta, resp. skupinu hospodársky spojených osôb.

ii) limity na krajiny

Podkladom pre stanovenie výsledného limitu na krajinu sú dostupné interné a externé zdroje informácií o danej krajine a vopred stanovený rating banky. Pri prideľovaní ratingu sa vychádza najmä z ratingov pridelených renomovanými medzinárodnými ratingovými agentúrami. Účelom stanovenia ratingu je odhadnúť stupeň pravdepodobnosti, že daná krajina, resp. osoba v danej krajine nebude schopná alebo ochotná plniť svoje pôvodne dohodnuté záväzky. Banka bez schváleného limitu na krajinu nevykoná obchod s protistranou v danej krajine.

iii) limity na banky

Podkladom pre stanovenie výsledného limitu na banku sú dostupné interné a externé zdroje informácií o danej banke a stanovený rating vypracovaný bankou. Pri stanovovaní interného ratingu sa vychádza najmä z ratingov pridelených renomovanými medzinárodnými ratingovými agentúrami. Účelom stanovenia limitu je predchádzať riziku z neplnenia dohodnutých záväzkov. Banka bez schváleného limitu na banku nevykoná žiadnu transakciu.

iv) limity na odvetvia

Banka má stanovené limity na nasledujúce odvetvia:

- poľnohospodárstvo, poľovníctvo a rybolov, lesníctvo a ťažba dreva,
- ťažba nerastných surovín,
- priemyselná výroba,
- výroba a rozvod elektriny, plynu a vody,
- stavebníctvo,
- obchod, oprava spotrebných tovarov a motorových vozidiel,
- hotely a reštaurácie,
- doprava, skladovanie, pošty a telekomunikácie,
- poľovníctvo a poľovníctvo,
- ostatná činnosť,
- obyvateľstvo.

Limity sú založené na stanovenom internom ratingu na odvetvia.

Pri prideovaní ratingu na odvetvia používa banka nasledujúce údaje zo štatistickej ročenky SR:

- hrubý domáci produkt,
- hrubá produkcia,
- hospodársky výsledok,
- tržby za vlastné výkony a tovar,
- priame zahraničné investície,
- novozaložené podniky,
- priemerná strátovosť istiny (na základe interných údajov).

v) limity na regióny

Limity na regióny sa stanovujú na základe vypracovaného interného ratingu na regióny. Rating vychádza z údajov zo štatistickej ročenky SR od Štatistického úradu.

Zo štatistickej ročenky sa používajú nasledujúce údaje:

- a) hrubý domáci produkt,
- b) priemerná mesačná mzda,
- c) saldo prvotných dôchodkov na obyvateľa,
- d) saldo dispozičných dôchodkov na obyvateľa,
- e) miera nezamestnanosti.

Návrh na sledovanie nového limitu dáva divízia riadenia rizík, príp. výbor ALCO. Všetky limity schvaľuje výbor ALCO a ich dodržiavanie pravidelne sleduje divízia riadenia rizík. Spôsob výpočtu, postup pri aktualizácii, prekročení a reporting všetkých limitov podrobnejšie upravujú vnútorné predpisy banky.

Sledovanie a vykazovanie kreditných rizík – banka pripravuje sústavu reportov, ktoré slúžia na sledovanie kreditných rizík. Ide predovšetkým o sledovanie delikvencií a strát z jednotlivých produktov, vyhodnocovanie efektívnosti vymáhania problémových pohľadávok, sledovanie vybraných ukazovateľov klientov v priebehu trvania ABO, sledovanie vývoja nepovolených debetov atď.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Súkromné osoby	3 786 956	2 321 736
Iné služby	3 027 691	1 310 955
Finančné služby	1 807 556	2 903 355
Obchodné podniky	1 588 778	959 489
Výrobné podniky	895 608	1 607 018
Stavebníctvo	276 931	102 951
Poľnohospodárstvo	86 048	113 364
Doprava a telekomunikácie	75 151	83 195
Zdravotníctvo a verejné služby	11 259	12 766
Školstvo	3 796	7 175
	11 559 774	9 422 004

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Slovenská republika	10 005 095	7 469 673
Cyprus	506 100	871 319
eská republika	405 107	772 956
Britské Panenské ostrovy	364 361	–
Lichtenštajnsko	279 111	308 056
	11 559 774	9 422 004

Zatriedenie pohľadávok

Významné pohľadávky posudzované individuálne zatrie uje banka na základe znakov znehodnotenia do piatich tried (štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové), ktoré pre ú ely sledovania a ú tovania alej zara uje do nasledujúcich kategórií:

- neznehodnotené,
- znehodnotené – v intervale znehodnotenia nie viac ako 20%,
v intervale znehodnotenia viac ako 20% ale nie viac ako 50%,
v intervale znehodnotenia viac ako 50% ale nie viac ako 95% a
v intervale znehodnotenia viac ako 95%,
- zlyhané.

Nevýznamné pohľadávky posudzované na portfóliovom základe zatrie uje banka podľa tu dní omeškania takto:

Neznehodnotené – počet dní omeškania: 0 – 7

Znehodnotené – počet dní omeškania: 8 – 89

Zlyhané – počet dní omeškania: viac ako 90 dní

Hladinu významnosti pohľadávok ur ila banka na rozhraní 5,0 mil. Sk podľa ich výšky, pri zoh adnení produktovej bázy úverov.

Nižšie je uvedená analýza ú tovných hodnôt individuálne znehodnotených poh adávok vo i klientom, poh adávok vo i bankám a investícií na základe stup a hodnotenia:

	Poh adávky vo i klientom		Poh adávky vo i bankám		Investície	
	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Individuálne posudzované						
Neznehodnotené	6 039 837	4 508 848	185 798	726 949	8 932 419	5 200 288
Znehodnotené	1 445 748	2 435 933	–	–	–	–
z toho zlyhané	188 610	606 186	–	–	–	–
Ú tovná hodnota	7 485 585	6 944 781	185 798	726 949	8 932 419	5 200 288
Opravná položka	70 606	166 272	–	–	–	–
istá ú tovná hodnota	7 414 979	6 778 509	185 798	726 949	8 932 419	5 200 288
Portfóliovo posudzované						
Významné	–	–	–	–	–	–
Nevýznamné	4 074 189	2 477 223	–	–	–	–
Ú tovná hodnota	4 074 189	2 477 223	–	–	–	–
Opravná položka	550 061	312 384	–	–	–	–
istá ú tovná hodnota	3 524 128	2 164 839	–	–	–	–
istá ú tovná hodnota celkom	10 939 107	8 943 348	185 798	726 949	8 932 419	5 200 288

Znehodnotené úvery a cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie, pri ktorých banka neo akáva splatenie istiny a úrokov pod a zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškani, ale neznehodnotené

Úvery a cenné papiere sú s istinou a úrokmi v omeškani, ale banka nepovažuje za primerané hodnoti ich ako znehodnotené úvery a cenné papiere na základe prijatého zabezpe enia alebo stavu splatenia dlžnej iastky.

Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finan nej situácie dlžníka, kde banka súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Ak je úver reštrukturalizovaný, ostáva v tejto skupine bez oh adu na uspokojujivé výsledky po reštrukturalizácii.

Opravné položky

Banka tvorí opravné položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou as ou opravných položiek sú špecifické opravné položky pre individuálne významné úvery a portfóliové opravné položky vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, ale znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Postup pri odpise pohľadávok

Banka odpíše poh adávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky), ke zistí, že daná poh adávka sa nedá vymôc . Pre toto rozhodnutie posudzuje informácie o významných zmenách vo finan nej situácii dlžníka/emitenta, neschopnosti spláca záväzky, alebo o vý ažku z prijatého zabezpe enia, ak nebude možné splati celkovú výšku poh adávky. Rozhodnutie o odpise pre menšie zostatky štandardizovaných úverov sa vo všeobecnosti zakladá na po te dní omeškania špecifických pre daný produkt.

Nižšie je uvedená analýza brutto a netto hodnoty znehodnoteného majetku podľa stupňa a rizika (po odpočítaní opravných položiek).

	Pohľadávky voči klientom	
	Brutto tis. Sk	Netto tis. Sk
2007		
Pohľadávky so zníženou hodnotou		
v intervale znehodnotenia nie viac ako 20 %	1 257 138	1 255 497
zlyhané:		
v intervale znehodnotenia viac ako 20 % ale nie viac ako 50 %	138 214	98 267
v intervale znehodnotenia viac ako 50 % ale nie viac ako 95 %	26 319	9 650
v intervale znehodnotenia viac ako 95 %	24 077	11 728
	1 445 748	1 375 142
2006		
Pohľadávky so zníženou hodnotou		
v intervale znehodnotenia nie viac ako 20 %	1 829 747	1 757 966
zlyhané:		
v intervale znehodnotenia viac ako 20 % ale nie viac ako 50 %	436 733	388 634
v intervale znehodnotenia viac ako 50 % ale nie viac ako 95 %	46 399	13 802
v intervale znehodnotenia viac ako 95 %	123 054	109 259
	2 435 933	2 269 661

Banka disponuje zabezpečením za pohľadávky voči klientom vo forme záložného práva na majetok, v inej forme založenia majetku a vo forme záruk. Odhady reálnych hodnôt sa zakladajú na hodnote zabezpečenia vypracovanej v súlade s pred poskytnutím ABO a prehodnocujú sa v súlade s internou metodikou banky. Pohľadávky voči bankám nie sú vo všeobecnosti zabezpečené, okrem cenných papierov, ktoré sú predmetom obrátených repo obchodov a výpožičiek cenných papierov.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iná forma zabezpečenia za finančný majetok je uvedený nižšie:

	Pohľadávky voči klientom	
	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia	5 606 373	3 568 846
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery	1 310 363	1 842 945
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery	160 664	179 696
Spolu	7 077 400	5 591 487

Hodnota zabezpečenia úveru

Na zmiernenie kreditného rizika banka zvyčajne vyžaduje pri firemných úveroch zabezpečenie pohľadávok dlžníkov pred poskytnutím úveru. Používané typy zabezpečenia:

- hotovosť,
- štátne záruky,
- cenné papiere,
- bonitné pohľadávky,
- bankové záruky,
- záruka poskytnutá bonitnou treťou stranou,
- nehnuteľnosti,
- stroje a zariadenia.

Pri stanovovaní realizovanej hodnoty zabezpečenia vychádza banka z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré korigujú bankovní špecialisti, alebo z vnútorných hodnotení pripravených bankou. Realizovaná hodnota zabezpečenia sa stanovuje z tejto hodnoty pri použití korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť banky realizovať zabezpečenie v prípade potreby. Banka pravidelne, minimálne jedenkrát ročne, aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

Pohľadávky podľa jednotlivých odvetví a hlavných typov produktov:

	2007			2006		
	Útovná hodnota tis. Sk	Opravná položka tis. Sk	istá útovná hodnota tis. Sk	Útovná hodnota tis. Sk	Opravná položka tis. Sk	istá útovná hodnota tis. Sk
Retailoví klienti:						
Dostupná pôžička	3 099 374	281 261	2 818 113	1 719 041	157 544	1 561 497
Šikovná rezerva	37 913	6 701	31 212	14 272	376	13 896
Veľký spotrebný úver	33 644	–	33 644	–	–	–
Ostatné spotrebné úvery	94 351	9 383	84 968	104 679	9 423	95 256
Debety na osobných účtoch	322 102	15 681	306 421	173 989	11 458	162 531
Ostatné pohľadávky	25 489	108	25 381	15 667	343	15 324
Postúpené pohľadávky	196 381	159 126	37 255	98 512	81 825	16 687
	3 809 254	472 260	3 336 994	2 126 160	260 969	1 865 191

Korporační klienti:						
Veľkí klienti	4 984 668	60 485	4 924 183	4 029 788	100 012	3 929 776
Devízové úvery	1 223 810	–	1 223 810	936 916	48 099	888 817
REPO obchody	507 352	–	507 352	871 912	–	871 912
Kontokorentné úvery	665 525	10 121	655 404	1 049 530	4 709	1 044 821
Odkup pohľadávok	35 555	–	35 555	50 362	–	50 362
Malí klienti	177 234	38 510	138 724	265 377	55 038	210 339
Kreditkontá	100 804	11 428	89 376	70 612	9 376	61 236
Ostatné pohľadávky	14 620	292	14 328	21 347	453	20 894
Postúpené pohľadávky	40 952	27 571	13 381	–	–	–
	7 750 520	148 407	7 602 113	7 295 844	217 687	7 078 157
Spolu	11 559 774	620 667	10 939 107	9 422 004	478 656	8 943 348

Vymáhanie pohľadávok

Banka v rámci divízie právnych služieb a compliance rieši a spravuje pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Právne oddelenie vykonáva právne kroky s cieľom dosiahnuť maximálnu návratnosť zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje banku vo výboroch dlžníkov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálny vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity skorého vymáhania pre divíziu operations a neskorého vymáhania pre divíziu právnych služieb a compliance. Pri vymáhaní banka využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá divízia riadenia rizík.

Riziko vyrovnania

Aktivity banky môžu mať za následok vznik rizika v prípade vyrovnania transakcií a obchodov. Riziko vyrovnania je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností spoločnosti, ktorá sa uhradí hotovosť, dodá cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

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

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít banky a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať aktíva banky nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť banky likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Banka má definovanú sústavu limitov a ukazovateľov na:

- objem likvidných aktív a objem štátnych pokladničných poukážok a pokladničných poukážok Národnej banky Slovenska, pomer likvidných aktív a krátkodobých pasív (vykazujú nadpriemerné hodnoty),
- riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska, model jadra vkladov založený na metóde Value at Risk,
- riadenie krátkodobej likvidity, systém monitorovania všetkých splatných záväzkov a pohľadávok v krátkodobom horizonte na oddelení dealingu a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie dlhodobej likvidity, metóda GAP analýzy (rozdelenie aktív a pasív podľa maturity do určených pásiem podľa splatnosti) a vyhodnocovanie ukazovateľov istej súvahovej pozície v SKK.

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity, čím sa zaisťuje, 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.

Divízia Treasury dostáva informácie o profile likvidity finančných aktív a pasív od ostatných oddelení a detaily ostatných ošetrovaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Divízia Treasury udržiava portfólio krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne krátkodobé cenné papiere, úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, čím sa zaisťuje dostatok likvidity v rámci banky ako celku.

Denná pozícia likvidity sa monitoruje a vykonáva sa pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Správy o pozícii likvidity, vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení, pravidelne predkladá ALCO.

Miera rizika likvidity

Základnými ukazovateľmi, ktoré banka používa na riadenie rizika likvidity, sú: ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív, ukazovateľ podielu likvidných aktív na jadro vkladov, ukazovateľ likvidity banky na časové obdobie do siedmich dní, ukazovateľ podielu rýchlo likvidných aktív s možnosťou použitia do troch dní k celkovým aktívam, ukazovateľ podielu najlikvidnejších aktív k celkovým aktívam a ukazovateľ hodnoty kumulatívneho GAP-u z časového pásma do 12 mesiacov.

Podrobnosti o vykazovaných ukazovateľoch likvidity banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a po as obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka:

	31. december 2007 mesa n	31. december 2007 ro n	31. december 2006 mesa n	31. december 2006 ro n
Ukazovateľ likvidity st				
Koniec obdobia	0,56	0,56	0,39	0,39
Priemer za obdobie	0,56	0,48	0,39	0,41
Maximum za obdobie	0,56	0,56	0,39	0,44
Minimum za obdobie	0,56	0,33	0,39	0,37
Ukazovateľ podielu r				
Koniec obdobia	0,45	0,45	0,45*	0,45*
Priemer za obdobie	0,45	0,49	0,45*	–
Maximum za obdobie	0,45	0,54	0,45*	–
Minimum za obdobie	0,45	0,44	0,45*	–

* ukazovateľ bol schválený od marca 2007, hodnota bola spätne dorátná

	31. december 2007 mesa n	31. december 2007 ro n	31. december 2006 mesa n	31. december 2006 ro n
Ukazovateľ podielu najlikvidnejších aktív k celkovým aktívam				
Koniec obdobia	0,22	0,22	0,24*	0,24*
Priemer za obdobie	0,22	0,26	0,24*	–
Maximum za obdobie	0,22	0,32	0,24*	–
Minimum za obdobie	0,22	0,13	0,24*	–

* ukazovateľ bol schválený od marca 2007, hodnota bola spätne dorátná

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2007 mala nasledujúcu štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Bez špecifikácie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 879 563	–	–	–	10 879 563
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	16 192	–	–	2 019 335	2 035 527
Pohľadávky voči bankám	185 798	–	–	–	185 798
Pohľadávky voči klientom	5 182 697	4 625 454	893 868	237 088	10 939 107
Investície	295 379	6 370 349	2 242 533	24 158	8 932 419
Investícia v dcérskej spoločnosti	–	–	–	189 978	189 978
Odložená daňová pohľadávka	–	5	4 074	16 891	20 970
Ostatný majetok	789 488	–	–	–	789 488
	17 349 117	10 995 808	3 140 475	2 487 450	33 972 850
Záväzky					
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	27 254	–	–	–	27 254
Záväzky voči bankám	894 838	1 187	–	–	896 025
Záväzky voči klientom	29 102 333	334 084	–	–	29 436 417
Prijaté úvery	11 577	17 466	–	–	29 043
Daňové záväzky	42 302	–	–	–	42 302
Ostatné záväzky	342 549	–	–	19 138	361 687
	30 420 853	352 737	–	19 138	30 792 728

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2006 mala nasledujúcu štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Bez špecifikácie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 681 440	–	–	–	7 681 440
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 135 758	300 000	–	636 815	2 072 573
Pohľadávky voči bankám	726 949	–	–	–	726 949
Pohľadávky voči klientom	3 566 643	3 629 102	1 457 042	290 561	8 943 348
Investície	1 109 563	1 728 094	2 351 605	11 026	5 200 288
Investícia v dcérskej spoločnosti	–	–	–	189 978	189 978
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	32 477	32 477
Ostatný majetok	395 678	104 063	228 937	–	728 678
	14 616 031	5 761 259	4 037 584	1 160 857	25 575 731
Záväzky					
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	319	–	–	–	319
Záväzky voči bankám	52 600	–	–	–	52 600
Záväzky voči klientom	21 811 557	914 188	–	–	22 725 745
Prijaté úvery	13 620	29 221	–	–	42 841
Ostatné záväzky	246 698	9 882	–	–	256 580
	22 124 794	953 291	–	–	23 078 085

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2007 mala nasledujúcu štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Bez špecifikácie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Podsúvaha					
Bankové záruky voči klientom	284 679	10 350	–	–	295 029
Neodvolateľné akreditívy	19 002	–	–	–	19 002
Neodvolateľné úverové linky	6 730 644	–	–	–	6 730 644
	7 034 325	10 350	–	–	7 044 675
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov					
Menové swapy	4 251 677	–	–	–	4 251 677
	4 251 677	–	–	–	4 251 677

Zostatková doba splatnosti podsúvahových položiek k 31. decembru 2006 mala nasledujúcu štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Bez špecifikácie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Podsúvaha					
Garancie poskytnuté klientom	67 231	126 156	50	–	193 437
Neodvolateľné akreditívy	–	–	–	–	–
Neodvolateľné úverové linky	672 973	–	–	–	672 973
	740 204	126 156	50	–	866 410
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov					
Menové swapy	2 598 937	–	–	–	2 598 937
	2 598 937	–	–	–	2 598 937

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzahujúce sa k zmenám úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta) 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 zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa riadia podľa reálnej hodnoty.

Nositeľom konej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Členovia riadenia trhového rizika sú zodpovední za vývoj podrobných postupov pre riadenie rizika (ktoré sú predmetom preskúmania a schválenia výborom ALCO) a za denný dohľad nad implementáciou.

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá dobu držania 10 dní. Používaný model VaR sa zakladá predovšetkým na historickej simulácii. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi tržmi a cenami.

Napriek tomu, že VaR je dôležitý nástroj na meranie trhového rizika, predpoklady, z ktorých model vychádza, sú zdrojom viacerých obmedzení:

- Doba držania desa dní predpokladá, že počas tejto doby je možné zabezpečiť alebo predať pozície. Tento predpoklad sa považuje za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.
- Interval spoľahlivosti vo výške 99 % neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť akákoľvek hodnotu VaR.
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako východiska pre určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým tie výnimočnej povahy.
- Meranie VaR závisí od pozície banky a volatility trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje s klesajúcou volatilitou trhových cien a naopak.

Banka používa nasledujúce limity VaR: devízové, úrokové, akciové a iné cenové riziká. Celková štruktúra limitov VaR je predmetom preskúmania a schvaľovania výborom ALCO. Limity VaR sa pridelujú k obchodovateľným portfóliám. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhrnutia sa predkladajú výboru ALCO.

Zhrnutie pozícií VaR bankového obchodného portfólia k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. december 2007 tis. Sk	Priemer tis. Sk	Maximum tis. Sk	Minimum tis. Sk
31. december 2007				
Devízové riziko	289	418	733	205
Riziko úrokové	103 227	68 581	103 227	28 940
Akciové riziko	63 365	20 735	63 365	6 069
31. december 2006				
Devízové riziko	803	1 040	1 966	435
Riziko úrokové	59 793	88 014	116 150	55 109
Akciové riziko	23 792	58 694	78 082	23 792

Nedostatky metodológie VaR sa minimalizujú doplnením limitov VaR ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť, vrátane limitov pre potenciálnu koncentráciu rizík v rámci jednotlivých portfólií na obchodovanie. Banka zároveň používa široký rozsah stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimkových trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky.

Úrokové riziko

Hlavným zdrojom úrokového rizika v banke je tzv. riziko z precenenia, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach (pozície spojené s fixnou sadzbou) a pri precenení (pozície spojené s variabilnou sadzbou) bankového majetku a záväzkov a podsúvahových pozícií.

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko výnosovej krivky – zmena základnej úrokovej sadzby na medzibankovom trhu sa prejaví rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri jednom a tom istom finančnom nástroji,
- riziko bázy – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v zásade sa nepohybujú simultánne.

Opcionalita aktív a pasív sa často skrýva vo forme možnosti predčasného splácania úverov, možnosti predčasného výberu vkladov. Na aktívnej strane bilancie banka riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väšných úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených s fixnou sadzbou.

Priority banky pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

- stabilita vkladov najmä v dlhších časových pásmach,
- promptné a flexibilné reagovanie na významné zmeny úrovne úrokových sadzieb na medzibankovom trhu prostredníctvom úpravy úrokových sadzieb na vkladových produktoch,
- priebežné prehodnocovanie úrovne poskytovaných úrokových sadzieb klientom z hľadiska konkurenčného prostredia, z hľadiska aktuálneho a očakávaného vývoja úrokových sadzieb na lokálnom trhu,
- zladenie štruktúry pasív s očakávaným vývojom ceny peňazí na peňažnom trhu s cieľom optimalizovať úrokové výnosy a minimalizovať úrokové riziko.

Metódy merania úrokového rizika:

- štandardné metódy merania úrokového rizika založené na princípe ur enia zmien výnosov banky pri paralelnej zmene úrokovej sadzby (analýza GAP),
- ur enie zmeny ekonomickej hodnoty vybraných aktív a pasív banky (analýza hodnoty bážického bodu BPV – Basis Point Value).

as výnosov banky sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovo citlivými aktívami a pasívami. Nižšie uvedená tabu ka sumarizuje tento nesúlad. Ú tovná hodnota aktív a pasív sa zah a do obdobia, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo k zmene úrokovej sadzby pod a toho, ktoré nastane skôr.

Riadenie úrokového rizika

Limity, ukazovatele a metódy riadenia úrokového rizika sa definujú a ur ujú v súlade so zásadami popísanými v stratégii riadenia trhového rizika.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje úrokové riziko najmä prostredníctvom nasledujúcich metód:

- stresové a spätné testovanie,
- analýza GAP,
- kalkulácia VaR,
- analýza durácie,
- analýza bážického bodu.

Pri riadení úrokového rizika sa v banke využívajú nasledujúce limity a ukazovatele:

- limity a ukazovatele GAP pre vybrané asové pásma,
- ukazovatele citlivosti reakcie ceny na zmeny výnosov do splatnosti (analýza durácie),
- ukazovatele citlivosti istej sú asnej hodnoty dlhopisov na zmeny úrokových sadzieb

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfóliá neur ené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich pe ažných tokov alebo reálnych hodnôt finan ných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Riziko úrokovej miery sa riadi predovšetkým pomocou monitorovania rozdielov medzi úrokovými mierami a stanovovaním predbežne schválených limitov pre prece ovacie pásma. Výbor ALCO je zodpovedný za monitorovanie stanovených limitov s prispením divízie riadenia rizík vykonávaním ich denných inností.

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 bankových finan ných aktív a pasív na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré sú uvažované na mesa nej báze, zah ajú nárast alebo pokles o 50, resp 100 bážických bodov pre výnosové krivky so splatnos ou do jedného roka. Analýza citlivosti banky na nárast alebo pokles trhových úrokových mier (predpokladajúc symetrický pohyb výnosových kriviek a konštantnú súvahovú pozíciu) je nasledovná:

	100 bp Paralelný posun - nárast tis. Sk	100 bp Paralelný posun - pokles tis. Sk	50 bp Paralelný posun - nárast tis. Sk	50 bp Paralelný posun - pokles tis. Sk
31. december 2007				
31. december	31 403	(31 403)	15 701	(15 701)
Priemer za obdobie	24 582	(24 582)	12 291	(12 291)
Maximum za obdobie	34 964	(34 964)	17 482	(17 482)
Minimum za obdobie	10 709	(10 709)	5 354	(5 354)

	100 bp Paralelný posun - nárast tis. Sk	100 bp Paralelný posun - pokles tis. Sk	50 bp Paralelný posun - nárast tis. Sk	50 bp Paralelný posun - pokles tis. Sk
31. december 2006				
31. december	21 301	(21 301)	10 650	(10 650)
Priemer za obdobie	38 704	(38 704)	19 352	(19 352)
Maximum za obdobie	49 275	(49 275)	24 638	(24 638)
Minimum za obdobie	21 301	(21 301)	10 650	(10 650)

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika riadi divízia Treasury, ktorá používa investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám a derivátové nástroje na správu celkovej nastávajúcej pozície z bankových neobchodovateľných aktivít.

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých sa preceňuje úročený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách:

	Efektívna úroková sadzba %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročený majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4,06 %	8 387 026	–	–	–	8 387 026
Pohľadávky voči bankám	3,29 %	185 798	–	–	–	185 798
Pohľadávky voči klientom	12,28 %	5 661 493	2 105 207	1 940 058	4 776	9 711 534
Investície	5,75 %	295 379	821 425	4 428 489	1 913 240	7 458 533
	7,03 %	14 529 696	2 926 632	6 368 547	1 918 016	25 742 891
Úročené záväzky						
Záväzky voči bankám	2,55 %	68 863	1 806	1 187	–	71 856
Záväzky voči klientom	1,18 %	26 991 315	825 328	20 047	–	27 836 690
Prijaté úvery	4,58 %	7 140	4 437	17 466	–	29 043
	1,19 %	27 067 318	831 571	38 700	–	27 937 589
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovovej miery		(12 537 622)	2 095 061	6 329 847	1 918 016	(2 194 698)
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovovej miery		(12 537 622)	(10 442 561)	(4 112 714)	(2 194 698)	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v eurách:

	Efektívna úroková sadzba %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročný majetok						
Pe ažné prostriedky a ich ekvivalenty	0,62 %	927 857	–	–	–	927 857
Poh ádky vo i klientom	6,69 %	125 458	187 714	–	–	313 172
	0,63 %	1 053 315	187 714	–	–	1 241 029
Úročené záväzky						
Záväzky vo i klientom	0,83 %	1 059 835	19 549	–	–	1 079 384
	0,83 %	1 059 835	19 549	–	–	1 079 384
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(6 520)	168 165	–	–	161 645
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(6 520)	161 645	161 645	161 645	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v eských korunách:

Úročný majetok						
Pe ažné prostriedky a ich ekvivalenty	3,11 %	1 450 643	–	–	–	1 450 643
Poh ádky vo i klientom	7,80 %	547 037	2 604	364 361	–	914 002
Investície	5,24 %	–	542 622	577 816	329 291	1 449 729
	5,45 %	1 997 680	545 226	942 177	329 291	3 814 374
Úročené záväzky						
Záväzky vo i bankám	4,06 %	189 744	634 293	–	–	824 037
Záväzky vo i klientom	0,65 %	348 101	1 550	–	–	349 651
	1,60 %	537 845	635 843	–	–	1 173 688
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		1 459 835	(90 617)	942 177	329 291	2 640 686
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		1 459 835	1 369 218	2 311 395	2 640 686	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v amerických dolároch:

	Efektívna úroková sadzba %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročný majetok						
Pe ažné prostriedky a ich ekvivalenty	1,10 %	71 752	–	–	–	71 752
Poh adávky vo i klientom	7,67 %	388	–	–	–	388
	1,28 %	72 140	–	–	–	72 140
Úročené záväzky						
Záväzky vo i bankám	4,41 %	–	–	–	–	–
Záväzky vo i klientom	1,85 %	143 248	7 689	–	–	150 937
	2,02 %	143 248	7 689	–	–	150 937
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(71 108)	(7 689)	–	–	(78 797)
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(71 108)	(78 797)	(78 797)	(78 797)	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2007 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v slovenských korunách:

Úročný majetok						
Pe ažné prostriedky a ich ekvivalenty	3,26 %	7 179 584	–	–	–	7 179 584
Finan ný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4,57 %	926 849	208 909	300 000	–	1 435 758
Poh adávky vo i bankám	3,26 %	726 949	–	–	–	726 949
Poh adávky vo i klientom	10,56 %	241 631	2 114 142	3 135 593	1 685 840	7 177 206
Investície	4,13 %	1 076 491	25 811	1 728 094	1 827 767	4 658 163
	5,94 %	10 151 504	2 348 862	5 163 687	3 513 607	21 177 660
Úročené záväzky						
Záväzky vo i bankám	1,00 %	52 600	–	–	–	52 600
Záväzky vo i klientom	0,84 %	16 786 243	4 219 284	911 394	–	21 916 921
Prijaté úvery	3,86 %	5 606	8 014	28 674	–	42 294
	0,85 %	16 844 449	4 227 298	940 068	–	22 011 815
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(6 692 945)	(1 878 436)	4 223 619	3 513 607	(834 155)
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(6 692 945)	(8 571 381)	(4 347 762)	(834 155)	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v eurách:

	Efektívna úroková sadzba %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročný majetok						
Pe aážné prostriedky a ich ekvivalenty	0,74 %	116 265	–	–	–	116 265
Poh ádávky vo í klientom	5,00 %	115 009	2 723	297	61 763	179 792
	3,32 %	231 274	2 723	297	61 763	296 057
Úročené záväzky						
Záväzky vo í klientom	0,90 %	305 228	11 023	–	–	316 251
	0,90 %	305 228	11 023	–	–	316 251
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(73 954)	(8 300)	297	61 763	(20 194)
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(73 954)	(82 254)	(81 957)	(20 194)	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v eských korunách:

Úročný majetok						
Pe aážné prostriedky a ich ekvivalenty	1,97 %	240 240	–	–	–	240 240
Poh ádávky vo í klientom	6,73 %	13 582	211 432	493 212	–	718 226
Investície	5,76 %	7 261	–	–	523 838	531 099
	3,27 %	261 083	211 432	493 212	523 838	1 489 565
Úročené záväzky						
Záväzky vo í klientom	0,60 %	297 419	917	–	–	298 336
	0,60 %	297 419	917	–	–	298 336
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(36 336)	210 515	493 212	523 838	1 191 229
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(36 336)	174 179	667 391	1 191 229	–

Priemerné efektívne úrokové sadzby k 31. decembru 2006 a obdobia, na základe ktorých sa prece uje úro ený majetok a záväzky vydané v amerických dolároch:

	Efektívna úroková sadzba %	Menej ako 3 mesiace tis. Sk	Od 3 mesiacov do 1 roka tis. Sk	1 – 5 rokov tis. Sk	Viac ako 5 rokov tis. Sk	Spolu tis. Sk
Úročený majetok						
Pe aážné prostriedky a ich ekvivalenty	0,50 %	61 598	–	–	–	61 598
Poh adávky vo i klientom	8,08 %	–	868 113	–	–	868 113
	8,01 %	61 598	868 113	–	–	929 711
Úročené záväzky						
Záväzky vo i klientom	1,10 %	157 620	7 670	–	–	165 290
	1,10 %	157 620	7 670	–	–	165 290
Rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(96 022)	860 443	–	–	764 421
Kumulatívny rozdiel zo zmien efektívnej úrokovej miery		(96 022)	764 421	764 421	764 421	–

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu banky a finan ných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v banke sú najmä špekulatívne pozície držané v akciách. Uvedené pozície sú sú as ou obchodnej knihy.

Pri investovaní do akcií sa banka riadi:

- pravidelne aktualizovanou investí nou stratégiou,
- zásadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- zameriavaním sa prevažne na likvidné a fungujúce kapitálové trhy s dostato ným množstvom informácií o emitentoch cenných papierov,
- sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika (Stop loss limity, limity majetkovej angažovanosti a ukazovatele EQ VAR),
- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvy ajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných ínite ov s vplyvom na hospodársky výsledok, majetkovú angažovanos a primeranos vlastných zdrojov.

Limity, ukazovatele a metódy riadenia akciového rizika sa definujú a ur ujú v súlade so zásadami popísanými v stratégii riadenia trhového rizika.

Pri riadení akciového rizika sa v banke využívajú nasledujúce limity a ukazovatele:

- limity kreditného rizika, ktoré súvisia s akciovým rizikom (limity na odvetvia, limity na krajiny, limity na banky, limity na emitenta),
- stop-loss limity na akcie,
- maximálna možná strata na dilerском portfóliu,
- limity na akcie vyplývajúce zo zákona o bankách.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje akciové riziko prostredníctvom nasledujúcich metód:

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozíciách banky,
- kalkulácia EQ VAR (metóda historickej simulácie),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlad aktív a pasív banky v jednotlivých menách. K uvedenému nesúladu dochádza najmä pri obchodoch zaradených do obchodnej knihy, ktoré majú špekulatívny charakter. V bankovej knihe predstavuje hlavný zdroj devízového rizika poskytovanie devízových úverov, pričom banka získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom menových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu. Banka sa snaží v maximálnej miere hedgeovať uvedené pozície v bankovej knihe prostredníctvom zabezpečovacích prostriedkov (napr. menových derivátov), a tým minimalizovať devízové riziko. Banka najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície limituje devízové riziko a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Medzi hlavné meny patrí okrem SKK, v ktorých drží významnejšie pozície v aktívach, aj CZK, EUR a USD.

Limity, ukazovatele a metódy riadenia devízového rizika sa definujú a určujú v súlade so zásadami popísanými v stratégii riadenia trhového rizika.

Pri riadení devízového rizika sa v banke využívajú nasledujúce limity a ukazovatele:

- interné limity pre nezabezpečenú devízovú pozíciu,
- limit maximálnej mesačnej straty oddelenia dealingu z devízových obchodov,
- limit a ukazovatele FX VAR,
- stresové a spätné testovanie.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje devízové riziko banky prostredníctvom nasledujúcich metód:

- výkaz o nezabezpečenej devízovej pozícii banky,
- prehľad o aktuálnej devízovej pozícii Treasury,
- monitoring štruktúry devízových aktív a pasív pod a jednotlivých mien,
- model FX VAR,
- stresové a spätné testovanie.

Banka vykonáva denné stresové a spätné testovanie devízového rizika pri modeloch VaR. V osobitných prípadoch má banka vypracované scenáre vývoja vybraných parametrov pri objemovo významných aktívnych obchodoch. Pri riadení rizika likvidity má banka definovaný základný scenár a alternatívne scenáre, ktoré zohľadňujú vývoj externých a interných inštitúcií. K ich overeniu a následnému prehodnoteniu dochádza raz ročne.

Banka pravidelne vykonáva stresové testovanie menového a akciového rizika tým, že aplikuje interne definované stresové scenáre na jednotlivé druhy rizík. Banka následne preveruje vplyv výsledkov stresového testovania na primeranosť vlastných zdrojov banky.

Výsledky stresového testovania sa zohľadňujú pri stanovovaní postupov a limitov pre rizikové expozície.

Banka vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2007:

	Euro tis. Sk	eská koruna tis. Sk	US dolár tis. Sk	Ostatné tis. Sk	Slovenská koruna tis. Sk	Spolu tis. Sk
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	927 857	1 450 643	71 752	42 285	8 387 026	10 879 563
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	1 475 436	–	–	560 091	2 035 527
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	185 798	185 798
Pohľadávky voči klientom	313 172	914 002	388	11	9 711 534	10 939 107
Investície	–	1 449 729	–	–	7 482 690	8 932 419
Investícia v dcérskej spoločnosti	–	–	–	–	189 978	189 978
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	20 970	20 970
Ostatný majetok	592	6	21 108	525	767 257	789 488
	1 241 621	5 289 816	93 248	42 821	27 305 344	33 972 850
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	27 254	27 254
Záväzky voči bankám	–	824 037	–	132	71 856	896 025
Záväzky voči klientom	1 079 384	349 651	150 937	19 755	27 836 690	29 436 417
Prijaté úvery	–	–	–	–	29 043	29 043
Daňové záväzky	–	–	–	–	42 302	42 302
Ostatné záväzky	578	–	792	463	359 854	361 687
	1 079 962	1 173 688	151 729	20 350	28 366 999	30 792 728

Banka vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2006:

	Euro tis. Sk	eská koruna tis. Sk	US dolár tis. Sk	Ostatné tis. Sk	Slovenská koruna tis. Sk	Spolu tis. Sk
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	116 265	240 240	61 598	83 753	7 179 584	7 681 440
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	636 815	–	–	1 435 758	2 072 573
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	726 949	726 949
Pohľadávky voči klientom	179 792	718 226	868 113	11	7 177 206	8 943 348
Investície	–	531 099	–	–	4 669 189	5 200 288
Investícia v dcérskej spoločnosti	–	–	–	–	189 978	189 978
Odložená daňová pohľadávka	–	–	–	–	32 477	32 477
Ostatný majetok	381	608	12 517	364	714 808	728 678
	296 438	2 126 988	942 228	84 128	22 125 949	25 575 731
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	319	319
Záväzky voči bankám	–	–	–	–	52 600	52 600
Záväzky voči klientom	316 251	298 336	165 290	28 947	21 916 921	22 725 745
Prijaté úvery	–	–	–	–	42 841	42 841
Ostatné záväzky	686	–	835	419	254 640	256 580
	316 937	298 336	166 125	29 366	22 267 321	23 078 085

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s bankovými procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie banky a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

Banka si zvolila základný prístup (basic indicator approach) pre systém riadenia operačného rizika.

V krátkodobom horizonte (do jedného roka) si banka kladie za cieľ pokračovať v procese identifikácie operačného rizika a vypracovávať plány pre nepredvídané udalosti a na zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti banky.

V dlhodobom horizonte banka bude pokračovať v zdokonaňovaní procesov sebahodnotenia a zmiernenia operačného rizika.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v banke je zmierniť, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierniť negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje banky.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu každej divízie. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov banky pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na vhodné rozdelenie zodpovedností vrátane nezávislej autorizácie transakcií,
- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulátorskými 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 na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmiernenie rizík vrátane poistenia, kde je efektívne.

Súlad so štandardmi banky podporuje program periodických preveriek, ktoré sa uskutočňujú interným auditom. Výsledky preveriek interného auditu sa prediskutujú s manažmentom oddelenia, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sa predkladajú dozornej rade a vyššiemu manažmentu banky.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevyhľaditeľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. V prostredí banky sa pod týmto rizikom môže rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika banky zabezpečuje divízia právnych služieb a compliance. V súvislosti sa banka v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba kvalitnej zmluvnej dokumentácie v obchodných vzťahoch, tvorba nových produktov a modifikácia súvisných, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia a zladenie obchodných podmienok s platnou legislatívou),
- konsolidáciu a elimináciu súdnych konaní,
- právne služby pre obchodnú sieť banky (linky právnej pomoci, usmernenia postupov obchodných útvarov banky, odstránenie chybných postupov),
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov banky (nová a pripravovaná legislatíva, identifikované udalosti, ktoré môžu byť príčinou vzniku strát banky),
- všeobecné zachovávanie princípu kontroly štyroch očí v procesoch pripomienkovania zmlúv, vnútorných predpisov a iných právnych dokumentov, ako aj vypracúvaní právnych stanovísk.

Outsourcing risk

Osobitnou skupinou operačných rizík sú riziká spojené s outsourcingovými činnosťami. Outsourcingom sa rozumie dlhodobé zabezpečenie činností slúžiacich na podporu výkonu bankových činností, ktoré pre banku vykonáva iná osoba na zmluvnom základe, s cieľom dosiahnuť vyššiu efektívnosť výkonu bankových činností.

Riadenie rizík spojených s outsourcingom je v banke súčasťou jej celkového riadenia rizík, je v zodpovednosti predstavenstva banky a zahŕňa:

- stratégiu riadenia rizík spojených s outsourcingom, ktorú schvaľuje predstavenstvo banky,
- vnútrobankové predpisy spojené s outsourcingom, bezpečnostné krízové plány k jednotlivým outsourcovaným činnostiam, resp. plány banky na ukončenie outsourcingu,
- pravidlo, že členovia predstavenstva banky, členovia povereného útvaru, zamestnanec banky (ktorý schvaľuje vnútrobankové predpisy týkajúce sa outsourcingu), ani osoby im blízke (podľa Občianskeho zákonníka) nemajú priamy vplyv na zmluvnú stranu poskytujúcu služby outsourcingu,
- dôkladnú a systematickú analýzu rizík spojených s outsourcingom,
- preverovanie kvality služieb poskytované pred a počas trvania outsourcingu,
- pravidelné previerky výkonu outsourcovaných činností divíziou vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky,
- uskutočnenie nevyhnutných krokov na zabezpečenie ochrany dôverných informácií banky a jej klientov,
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií.

(f) Riadenie kapitálu

Najvyšší regulačný orgán banky Národná banka Slovenska (NBS) stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky.

Pri implementácii súasných kapitálových požiadaviek požaduje NBS od banky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam. Banka plní požiadavky pre trhové riziko v portfóliách určených na obchodovanie na základe požiadaviek opatrenia NBS . 4/2004 o primeranosti vlastných zdrojov. Od 30. marca 2007 sa požiadavky pre trhové riziko plnia na základe opatrenia NBS . 4/2007 o vlastných zdrojoch a o primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku, po odpočítaní významných strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných špecifických položiek odpočítateľných zo základných vlastných zdrojov.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa dodatočné vlastné zdroje vyššej kvality, t. j. rezervný fond z precenenia nezahrnutý do vlastných zdrojov presunutý do dodatočných vlastných zdrojov, fondy z precenenia, cenné papiere bez stanovenej splatnosti, prebytočné rezervy a špecifické dodatočné vlastné zdroje vyššej kvality a dodatočné vlastné zdroje nižšej kvality, t. j. podriadený dlh a ostatné špecifické dodatočné vlastné zdroje nižšej kvality po odpočítaní položiek definovaných v opatrení NBS.

Bankové operácie sa kategorizujú v bankovej alebo obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva sa určujú 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 zaznamenáva 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 solidnou kapitálovou pozíciou.

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

Po as obdobia nenastali žiadne významné zmeny v riadení kapitálu banky. Banková pozícia regulatorného kapitálu je zobrazená v nasledujúcej tabu ke:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Vlastné zdroje		
Úrove kapitálu 1		
Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok)	2 517 628	2 460 328
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)	343 548	272 727
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 26 poznámok)	378 555	95 270
Minus: nehmotný majetok	(96 720)	(82 409)
záporné oce ovacie rozdiely	(1 931)	–
Spolu úrove kapitálu 1	3 141 080	2 745 916
Úrove kapitálu 2		
Podriadený dlh	–	–
Ostatné rezervné fondy	–	–
Kladné oce ovacie rozdiely	7 493	–
Spolu úrove kapitálu 2	7 493	–
Položky odpo ítate né od vlastných zdrojov		
istá ú tovná hodnota investície banky v inej banke alebo finan nej inštitúcii (bod 13 poznámok)	189 978	189 978
Vlastné zdroje spolu	2 958 595	2 555 938
Rizikovo vážené aktíva (RVA)		
RVA – váha 20 %	792 216	545 312
RVA – váha 50 %	–	–
RVA – váha 100 %	14 067 483	11 065 369
Rizikovo vážené aktíva v bankovej knihe	14 859 699	11 610 681
Rizikovo vážené aktíva v obchodnej knihe	3 029 000	984 925
Ostatné rizikovo vážené aktíva	–	141 875
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	16,54%	20,07%
Úrove kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	17,56%	21,56%

Rok 2006 – výpo et vlastných zdrojov a primeranosti vlastných zdrojov je vypracovaný na základe opatrenia NBS .4/2004 zo 16. januára 2004

Rok 2007 – výpo et vlastných zdrojov je vypracovaný na základe opatrenia NBS .4/2007 z 13.marca 2007

– výpo et primeranosti vlastných zdrojov je vypracovaný na základe opatrenia NBS .4/2004 zo 16. januára 2004

– za rok 2007 sú uvedené údaje na základe predbežných výkazov pre NBS

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Pokladni ná hotovos a ú ty v emisnej banke (bod 7 poznámok)	5 572 313	4 251 024
Pokladni né poukážky a podobné cenné papiere (bod 8 poznámok)	1 793 070	1 988 909
Poh adávky vo í bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 10 poznámok)	3 514 180	1 441 507
	10 879 563	7 681 440

7. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	185 798	168 046
Poh adávky z obchodov so spätným nákupom	4 565 712	3 588 657
Termínované vklady	598 037	260 070
Ostatné	111 888	83 888
Pokladni ná hotovos	296 676	318 409
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 10 poznámok)	(185 798)	(168 046)
	5 572 313	4 251 024

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

8. Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
<i>Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere:</i>		
Cenné papiere držané do splatnosti	1 793 070	1 988 909
	1 793 070	1 988 909

9. Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	2 019 335	2 012 254
Derivátové nástroje (b)	16 192	60 319
	2 035 527	2 072 573
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	27 254	319

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
<i>(a) Cenné papiere</i>		
Cenné papiere vydané slovenskou vládou	–	1 375 439
Majetkové cenné papiere	2 019 335	636 815
	2 019 335	2 012 254

(b) Derivátové finančné nástroje

	Zmluvná / nominálna hodnota tis. Sk	2007 Reálna hodnota		Zmluvná / nominálna hodnota tis. Sk	2006 Reálna hodnota	
		Majetok tis. Sk	Záväzky tis. Sk		Majetok tis. Sk	Záväzky tis. Sk
Menové deriváty						
Menové swapy	4 251 677	16 192	27 254	2 598 937	60 319	319
	4 251 677	16 192	27 254	2 598 937	60 319	319

10. Pohľadávky voči bankám

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatné na požiadanie	349 876	416 819
Ostatné úvery a pohľadávky pod a dohodnutej splatnosti:		
– do 3 mesiacov	3 164 304	1 024 688
– od 3 mesiacov do 1 roka	–	558 903
Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)	185 798	168 046
	3 699 978	2 168 456
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	(3 514 180)	(1 441 507)
	185 798	726 949

11. Pohľadávky voči klientom

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatné na požiadanie	1 132 460	1 285 566
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom pod a dohodnutej doby splatnosti:		
– do 3 mesiacov	–	–
– od 3 mesiacov do 1 roka	1 590 157	1 877 372
– od 1 roka do 5 rokov	6 474 712	4 292 430
– nad 5 rokov	2 362 445	1 966 636
	11 559 774	9 422 004
Opravné položky	(620 667)	(478 656)
	10 939 107	8 943 348

Banka postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky pre postúpenie pohľadávok neumožňujú odúvať pohľadávky zo súvahy, keďže banka si ponechala väčšiu časť rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymožených čiastkách aj po ich postúpení. Banka vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 237 721 tis. Sk (2006: 85 354 tis. Sk). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 185 446 tis. Sk (2006: 68 372 tis. Sk) a je zahrnuté do opravných položiek.

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

Individuálne opravné položky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Individuálne opravné položky		
K 1. januáru	166 272	308 245
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	2 902	(9 006)
isté rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	(98 568)	(132 967)
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	–	–
K 31. decembru	70 606	166 272
Portfóliové opravné položky		
K 1. januáru	312 384	69 848
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	(3)	(3)
istá tvorba cez výkaz ziskov a strát	278 159	260 398
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(40 479)	(17 859)
K 31. decembru	550 061	312 384
	620 667	478 656

Pohľadávky voči klientom podľa jednotlivých foriem zabezpečenia

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Vklad hotovosti v banke	296	5 606
Vlastná zmenka, avalovaná	53 607	77 983
Vlastná zmenka, neavalovaná	18 842	–
Notárska zápisnica	3 598	–
Ružičkový záväzok	15 470	27 501
Pohľadávky	95 096	146 121
Obchodné priestory	–	3 088
Tovarové zásoby	–	2 251
Pozemok – poľnohospodárska pôda	212 624	–
Iný druh zabezpečenia	7 043	31 918
Kombinácia viacerých druhov zabezpečenia	5 931 763	5 866 025
Pohľadávky bez zabezpečenia	5 221 435	3 261 511
Spolu	11 559 774	9 422 004

12. Investície

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	6 671 920	3 872 292
Cenné papiere určené na predaj (b)	2 260 499	1 327 996
	8 932 419	5 200 288

a) Cenné papiere držané do splatnosti

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Slovenské štátne cenné papiere	6 671 920	3 872 292
	6 671 920	3 872 292

K 31. decembru 2007 založila banka cenné papiere držané do splatnosti vo výške 2 131 642 tis. Sk (2006: 1 551 811 tis. Sk) ako zaistenie za záväzkov banky voči iným bankám, resp. za plnenie záväzkov banky z medzibankových obchodov.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 31. decembru 2007 vo výške 6 472 851 tis. Sk (2006: 3 776 068 tis. Sk).

b) Cenné papiere určené na predaj

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Dlhové cenné papiere:		
Slovenské štátne cenné papiere	424 321	434 020
Podnikové dlhopisy	1 812 021	882 950
	2 236 342	1 316 970
Majetkové cenné papiere:		
Podnikové majetkové cenné papiere	19 628	9 626
Iné	4 529	1 400
	24 157	11 026
	2 260 499	1 327 996

13. Investícia v dcérskej spoločnosti

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Investícia v dcérskej spoločnosti v obstarávacej cene	278 055	287 055
	278 055	287 055
Opravná položka		
K 1. januáru	88 077	47 697
Zvýšenie	–	40 380
K 31. decembru	88 077	88 077
	189 978	189 978

Investícia v dcérskej spoločnosti predstavuje k 31. decembru 2007 podiel vo výške 100 % na základnom imaní Prvej penzijnej správ. spol., a. s. („PPSS“) založenej v Slovenskej republike, ktorá sa zaoberá správou aktív.

Na základe ocenenia návratnej sumy investovanej v PPSS počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2006, bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty vo výške 40 380 tis. Sk. Strata, ktorá odrážala obrat vo výkonnosti sektora manažmentu aktív, bola prehodnotená použitím projektovaného peňažného toku odvodeného z päťročného podnikového plánu. Peňažné toky sa diskontovali na istú súčasnú hodnotu použitím trhovej diskontnej sadzby odrážajúcej aktuálne trhové výnosy a riziká špecifické pre danú investíciu.

14. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. Sk	Zariadenie a vybavenie tis. Sk	Motorové vozidlá tis. Sk	Obstaranie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2007	825 862	557 839	45 175	885	1 429 761
Prírastky	–	–	–	86 414	86 414
Presuny	16 690	46 143	8 105	(70 938)	–
Úbytky	(57 716)	(86 309)	(8 692)	–	(152 717)
K 31. decembru 2007	784 836	517 673	44 588	16 361	1 363 458
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2007	(358 370)	(454 850)	(22 254)	–	(835 474)
Odpisy za rok	(30 107)	(44 496)	(10 317)	–	(84 920)
Úbytky	55 733	83 781	5 867	–	145 381
K 31. decembru 2007	(332 744)	(415 565)	(26 704)	–	(775 013)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2007	452 092	102 108	17 884	16 361	588 445
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2006	879 553	649 435	36 273	767	1 566 028
Prírastky	–	–	–	58 661	58 661
Presuny	3 811	44 813	9 919	(58 543)	–
Úbytky	(57 502)	(136 409)	(1 017)	–	(194 928)
K 31. decembru 2006	825 862	557 839	45 175	885	1 429 761
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2006	(357 619)	(544 033)	(12 709)	–	(914 361)
Odpisy za rok	(32 945)	(47 226)	(10 561)	–	(90 732)
istá tvorba opravných položiek	19 941	–	–	–	19 941
Úbytky	12 253	136 409	1 016	–	149 678
K 31. decembru 2006	(358 370)	(454 850)	(22 254)	–	(835 474)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2006	467 492	102 989	22 921	885	594 287

Na majetok je uzavreté živelné poistenie, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie.

Na majetok banky nie je zriadené záložné právo.

15. Nehmotný majetok

	Softvér tis. Sk	Obstaranie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2007	362 367	8 278	370 645
Prírastky	–	47 347	47 347
Presuny	45 938	(45 938)	–
Úbytky	(9 093)	–	(9 093)
K 31. decembru 2007	399 212	9 687	408 899
Odpisy a opravné položky			
K 1. januáru 2007	(288 236)	–	(288 236)
Odpisy za rok	(32 301)	–	(32 301)
Úbytky	8 358	–	8 358
K 31. decembru 2007	(312 179)	–	(312 179)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2007	87 033	9 687	96 720
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2006	388 621	13 997	402 618
Prírastky	–	39 944	39 944
Presuny	45 663	(45 663)	–
Úbytky	(71 917)	–	(71 917)
K 31. decembru 2006	362 367	8 278	370 645
Odpisy a opravné položky			
K 1. januáru 2006	(337 739)	–	(337 739)
Odpisy za rok	(22 414)	–	(22 414)
Úbytky	71 917	–	71 917
K 31. decembru 2006	(288 236)	–	(288 236)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2006	74 131	8 278	82 409

16. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (Záväzky) 2007 tis. Sk	Majetok/ (Záväzky) 2006 tis. Sk
Hmotný majetok	17 911	30 937
Rezervy na súdne spory	424	447
Poplatky za poskytnutie úveru	(53)	–
Umorovaná daňová strata	–	92 441
Znehodnotenie investície v dcérskej spoločnosti	–	16 735
Cenné papiere na predaj	2 688	7 606
	20 970	148 166
Úprava	–	(115 689)
	20 970	32 477

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vypočíta použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2006: 19 %).

Pohyby na účte odloženej dane:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Cez výkaz ziskov a strát (bod 36 poznámok)	(14 195)	32 477
Cez vlastné imanie	2 688	–
K 31. decembru	(11 507)	32 477

17. Ostatný majetok

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Náklady budúcich období	441 813	453 141
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	295 991	238 881
Ostatní dlžníci	43 101	32 786
Príjmy budúcich období	2 741	3 263
Zásoby	7 177	2 265
Ostatné	523	68
	791 346	730 404
Opravná položka	(1 858)	(1 726)
	789 488	728 678

Položky zo zúžovania s poštovými úradmi obsahujú vklady a iné obchody s klientmi banky, ktoré sa vykonali cez poštové úrady a banka ich ešte neprijala. Vo všeobecnosti sa tieto položky vyrovnajú v priebehu troch dní.

Pohyby na účtoch opravných položiek:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
K 1. januáru	1 726	1 764
Zvýšenie/(zníženie)	132	(38)
K 31. decembru	1 858	1 726

18. Závazky voči bankám

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatné na požiadanie	48 855	52 600
Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	212 877	–
- od 3 mesiacov do 1 roka	2 793	–
- od 1 roka do 5 rokov	631 500	–
	896 025	52 600

Závazok voči bankám vo výške 631 500 tis. Sk je zabezpečený cennými papiermi držanými do splatnosti v hodnote 589 091 tis. Sk.

19. Závazky voči klientom

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatné na požiadanie	17 144 375	14 017 634
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou pod a dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	2 012 453	2 320 616
- od 3 mesiacov do 1 roka	9 918 652	6 081 329
- od 1 roka do 5 rokov	360 937	305 156
- nad 5 rokov	–	1 010
	29 436 417	22 725 745

20. Prijaté úvery

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Úvery od centrálnej banky (a)	26 710	35 739
Ostatné úvery (b)	2 333	7 102
	29 043	42 841

(a) Úvery od centrálnej banky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Eximbanka Japonska:		
Druhá tranža	1 430	2 004
Tretia tranža	25 280	33 735
	26 710	35 739

Banka získala tieto úvery podľa úverovej zmluvy Národnej banky Slovenska (NBS) s Eximbankou Japonska. Oba úvery poskytla Eximbanka Japonska NBS s cieľom ďalej modernizovať a rozvíjať efektívnosť malých a stredných súkromných podnikateľov na Slovensku.

Druhá tranža úveru sa získala podľa zmluvy s NBS zo dňa 21. novembra 1996. Istina a úroky sú splatné dvakrát do roka, do splatnosti dňa 15. októbra 2010.

Tretia tranža úveru sa získala podľa zmluvy s NBS zo dňa 16. novembra 1997. Istina a úroky sú splatné dvakrát do roka, do splatnosti dňa 5. septembra 2010.

Oba úvery sú úročené rovnou úrokovou sadzbou, ktorá sa rovná úrokovej sadzbe NBS v repo obchodoch a oba úvery môžu byť zaplatené v celej výške 35 dní po oznámení NBS a po zaplatení poplatku vo výške 0,5 %.

(b) Ostatné úvery

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	2 333	7 102

Úvery od SZRB boli poskytnuté v dvoch programoch, ktoré sú zamerané na dlhodobú a strednodobú podporu malých a stredných podnikateľov. Zostatky v oboch programoch:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Podpora	2 333	5 902
Rozvoj	–	1 200
	2 333	7 102

V programe Podpora sú uzatvorené samostatné úverové zmluvy medzi bankou a SZRB pre úverovanie klientov. Úvery sú úročené 5 % za rok a splatnosti sú v súlade s jednotlivými klientskymi úverovými zmluvami. Ak je klient v omeškaní, banka je zodpovedná za splatenie 16,67 % zostávajúcej čiastky.

V programe Rozvoj sú uzatvorené samostatné úverové zmluvy medzi bankou a SZRB pre úverovanie klientov. Bežný úrok je 9,5 % za rok a podmienky splatenia sú v súlade s jednotlivými klientskymi úverovými zmluvami. Ak je klient v omeškaní so splácaním, banka je zodpovedná za splatenie celej čiastky úveru poskytnutého SZRB.

Pod a podmienok oboch programov môže SZRB požadovať predčasné splatenie úveru v prípade nedodržania niektorých podmienok, vrátane nedodržania určeného účelu použitia úveru alebo oneskorenia v splácaní istiny.

21. Rezervy na záväzky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Pohyby na účtoch rezerv:		
K 1. januáru	2 353	–
Zvýšenie	118	2 353
K 31. decembru	2 471	2 353

Rezerva sa vytvorila na súdne spory, v ktorých je banka žalovanou stranou.

22. Daňové záväzky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatný daňový záväzok	42 302	–

23. Ostatné záväzky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Výdavky budúcich období	179 952	127 236
Ostatní veritelia	135 354	93 682
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	28 047	19 399
Záväzky voči zamestnancom	18 169	15 895
Výnosy budúcich období	165	366
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	–	2
	361 687	256 580

Pohyb záväzkov zo sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v položke „Záväzky voči zamestnancom“:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
K 1. januáru	675	271
Tvorba sociálneho fondu	11 034	6 751
Erpanie sociálneho fondu	(10 704)	(6 347)
K 31. decembru	1 005	675

24. Základné imanie

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru		
98 338 kme ových akcií v hodnote 25 320 Sk za akciu	2 449 052	2 449 052
Vydanie 38 685 kme ových akcií v hodnote 25 320 za akciu	979 504	–
Vzatie z obehu 37 071 kme ových akcií v hodnote 25 320 za akciu	(938 638)	–
K 31. decembru	2 489 918	2 449 052

D a 12. decembra 2007 sa základné imanie banky znížilo vzatím 37 071 kme ových akcií z obehu v nominálnej hodnote 25 320 Sk za akciu. Sú asne sa základné imanie zvýšilo vydaním 38 685 kme ových akcií v nominálnej hodnote 25 320 Sk za akciu s emisným ážiom 10 870 Sk na akciu, o malo vplyv na kone ný zostatok emisného ážia vo výške 27 710 tis. Sk. Pozri tiež bod poznámok 25. Pohyb základného imania schválilo mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov z 31. augusta 2007.

25. Emisné ážio

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
K 1. januáru	11 276	11 276
Prijaté pri zvyšovaní základného imania (bod poznámok 24)	420 506	–
Vyplatené pri vzatí akcií z obehu (bod poznámok 24)	(402 962)	–
Transak né poplatky	(1 110)	–
K 31. decembru	27 710	11 276

26. Rezervné fondy

	Rozdiel z precenenia tis. Sk	Zákonný rezervný fond tis. Sk	Nerozdelený zisk tis. Sk	Spolu tis. Sk
K 1. januáru 2006	31 391	75 755	292 242	399 388
Pridel do zákonného rezervného fondu (a)	–	196 972	(196 972)	–
Rozdiel z precenenia cenných papie- rov na predaj (b)	(41 833)	–	–	(41 833)
Zisk za rok	–	–	354 106	354 106
K 31. decembru 2006	(10 442)	272 727	449 376	711 661
K 1. januáru 2007	(10 442)	272 727	449 376	711 661
Pridel do zákonného rezervného fondu (a)	–	70 821	(70 821)	–
Rozdiel z precenenia cenných papie- rov na predaj (b)	(1 016)	–	–	(1 016)
Zisk za rok	–	–	634 543	634 543
K 31. decembru 2007	(11 458)	343 548	1 013 098	1 345 188

a) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie rozhodlo, že 70 821 tis. Sk zo zisku za rok 2006 sa presunie do zákonného rezervného fondu. Podľa Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Banka je povinná každý rok doplniť rezervný fond čiastkou najmenej vo výške 10 % zo zisku za účtovné obdobie (vypovedaného podľa slovenských právnych predpisov) až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

b) Rozdiel z precenenia

Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj predstavuje istú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investovaných cenných papierov určených na predaj vrátane odloženej dane zo zmeny reálnej hodnoty.

c) *Navrhované rozdelenie zisku za rok 2007*

Predstavenstvo banky navrhne nasledujúce rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skonil 31. decembra 2007:

	tis. Sk
Zákonný rezervný fond	63 454
Nerozdelený zisk	571 089
	634 543

d) *Dividendy za rok 2006*

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 30. marca 2007, rozhodlo, že nebudú vyplatené dividendy zo zisku za rok, ktorý sa skonil 31. decembra 2006.

27. Podsúvahové položky

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Podsúvahové záväzky:		
Bankové záruky voči klientom	295 029	193 437
Neodvolateľné akreditívy	19 002	–
Podsúvahová angažovanosť:		
Prísľuby na poskytnutie úverov	6 730 644	672 973
Derivátové nástroje (bod 9 poznámok):	4 251 677	2 598 937
	11 296 352	3 465 347

28. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Pohľadávky voči bankám	345 925	196 653
Pohľadávky voči klientom	1 063 813	784 282
Dlhové cenné papiere	393 807	351 789
	1 803 545	1 332 724

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotenú úvery vo výške 49 799 tis. Sk za obdobie koniace sa 31. decembra 2007 (2006: 34 555 tis. Sk).

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 31. decembru 2007 dlhové cenné papiere držané do splatnosti vo výške 281 162 tis. Sk (2006: 210 451 tis. Sk).

29. Úrokové náklady

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Závazky vo i bankám	(5 773)	(2 934)
Závazky vo i klientom	(306 741)	(178 283)
	(312 514)	(181 217)
Čisté úrokové výnosy	1 491 031	1 151 507

30. Výnosy z poplatkov a provízií

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Firemné bankové poplatky	30 698	46 588
Retailové bankové poplatky	424 265	383 303
Poplatky za správu aktív	3 164	3 488
Klienti	458 127	433 379
Banky	15 542	16 906
Ostatné transakčné poplatky	52 957	44 041
	526 626	494 326

31. Náklady na poplatky a provízie

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Banky	(48 414)	(48 175)
Ostatné transakčné poplatky	(76 622)	(73 759)
Klienti	–	(1)
	(125 036)	(121 935)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	401 590	372 391

32. Čistý zisk z finančných operácií

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Finančné nástroje na obchodovanie	339 744	336 578
Devízové operácie	(28 548)	(202 559)
Ostatné	(2 112)	(10 660)
	309 084	123 359

33. Čisté ostatné výnosy

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
istý zisk z predaja vyradeného majetku	(3 495)	(12 838)
Finančné aktíva na predaj	17 182	40 348
Podielové cenné papiere	–	6 000
Nájomné	5 537	5 770
Prijaté náhrady	2 399	2 960
istý zisk/(strata) z postúpenia a odpisu pohľadávok	3 153	(4 132)
Manká a škody	(2 964)	(1 596)
Ostatné	4 697	5 046
	26 509	41 558

34. Všeobecné prevádzkové náklady

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(407 720)	(358 971)
Sociálne náklady	(103 471)	(87 816)
Osobné náklady	(511 191)	(446 787)
Náklady na služby	(133 132)	(118 771)
Materiálové náklady	(44 400)	(46 008)
Nájomné	(54 159)	(56 632)
Marketingové náklady	(146 279)	(133 778)
Prevádzkové náklady	(253 773)	(242 542)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(41 432)	(37 270)
Ostatné služby	(22 375)	(23 774)
Ostatné prevádzkové náklady	(62 004)	(52 301)
	(1 268 745)	(1 157 863)
Priemerný počet zamestnancov za obdobie	616	604
z toho počet riadiacich zamestnancov	58	62

35. Odpisy

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Dlhodobý hmotný majetok (bod 14 poznámok)	(84 920)	(90 732)
Dlhodobý nehmotný majetok (bod 15 poznámok)	(32 301)	(22 414)
	(117 221)	(113 146)

36. Daň z príjmov

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(42 302)	(1)
Odložená daň (bod 16 poznámok)	(14 195)	32 477
	(56 497)	32 476

Daň sa vypočítava zo základu dane banky v danom roku použitím sadzby 19 % (2006: 19 %).

Odsúhlasenie účtovného zisku banky na základ dane:

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Zisk pred zdanením	691 040	321 630
Pripočítateľné položky		
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	–	209 544
Sankčné úroky	–	128 002
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(22 258)	85 760
Znehodnotenie podielov v dcérskych spoločnostiach	–	40 380
Straty z odpísaných a postúpených pohľadávok	4 019	–
Rezervy	118	2 353
Ostatné	88 727	213 023
Odpočítateľné položky		
Výnosy z dividend	(28 633)	(54 009)
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	(14 636)	–
Oceňovacie rozdiely zdanené v predchádzajúcich obdobiach	–	(24 950)
Poplatky za poskytnuté úvery zdanené v predchádzajúcich obdobiach	(7 407)	–
Ostatné	(13 258)	–
Základ dane	697 712	921 733
Použitie straty z minulých rokov	(475 066)	(921 733)
Daň z príjmov – splatná (19 %)	(42 302)	–
Zaplatená zářčková daň	–	(1)
Daň z príjmov splatná spolu	(42 302)	(1)

37. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Zisk po zdanení	634 543	354 106
Úpravy – nepe a žné operácie:		
- odpisy	117 221	113 146
- nerealizované kurzové straty/(zisky) z opravných položiek	2 899	(9 009)
- isté zníženie hodnoty poh ádávok	179 591	127 431
- isté zníženie hodnoty ostatných aktív	132	(38)
- strata z vyradenia hmotného majetku	3 495	12 838
- škoda na nehmotnom majetku	735	–
- zníženie hodnoty hmotného majetku	–	(19 941)
- zníženie hodnoty investícií do dcérskej spoločnosti	–	40 380
- zisk z predaja dcérskej spoločnosti	–	(6 000)
- rezervy na záväzky	118	2 353
- splatná da	42 302	1
- odložená da cez výkaz ziskov a strát	14 195	(32 477)
	995 231	582 790

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
isté pe a žné toky z prevádzkových činností		
zah ňajú nasledujúce pe a žné toky:		
Prijaté úroky	1 822 385	1 207 829
Platené úroky	(283 871)	(174 229)
	1 538 514	1 033 600

38. Záväzky z lízingu

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Neodvolateľné záväzky z operatívneho prenájmu	1 917	–

39. Transakcie so spriaznenými stranami

Osoby s kontrolným vplyvom	
ISTROKAPITAL SE (93,81%)	
Osoby s významným vplyvom	
Nie sú	
Dcérske spoločnosti	
Prvá penzijná správ. spol., a. s.	
Pridružené spoločnosti	
Banka nemá	
Vrcholoví riadiaci pracovníci	
Predstavenstvo	
Zoznam členov predstavenstva je uvedený v bode 1 poznámok.	
Dozorná rada	
Zoznam členov dozornej rady je uvedený v bode 1 poznámok.	
Vedenie	
Ostatné osoby	
Stredoeurópsky makléřský dom, o. c. p. a. s.	
Istrokapitál Development, a. s.	
Istrokapitál Slovensko, a. s.	
RUN FIVE MEDIA TECHNOLOGIES, a. s.	
RUN FIVE CONSULTING, s. r. o.	
JCG, a. s.	
Post Leasing, a. s.	
DUHA, a. s.	
CI Regio, s. r. o.	
BPT Trade	

a) Akcionári

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
ISTROKAPITAL SE		
Pohľadávky voči klientom	362 293	351 882
Závazky voči klientom	(26 674)	(39 685)
Úrokové výnosy a ostatné výnosy	28 187	16 438
Úrokové náklady	(16 194)	(1 595)
Slovenská konsolidovaná, a. s. (do 12. decembra 2007 bola akcionárom s podstatným vplyvom)		
Pohľadávky voči klientom	–	–
Závazky voči klientom	(1 944 076)	(600 351)
Výnosy z poplatkov a provízií	41	3
Úrokové náklady	(25 899)	(7 848)

b) Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Spoločnosti spojené so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE		
Pohľadávky voči klientom	–	–
Závazky voči klientom	(15 280)	(30 768)
Ostatné výnosy	298	344
Úrokové náklady	(169)	(916)

c) Dcérske spoločnosti a podielové fondy v správe dcérskej spoločnosti

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Prvá penzijná správ. spol., a. s.		
Ostatný majetok	1 184	702
Závazky voči klientom	(93 506)	(58 756)
Výnosy z poplatkov a provízií	6 255	5 920
Úrokové náklady	(1 292)	(1 059)
Náš prvý realitný š.p.f.		
Cenné papiere určené na predaj	543 900	–
istý zisk z obchodovania	43 900	–

d) Predstavenstvo, dozorná rada, vedenie a ich blízki príbuzní, alebo spoločnosti, v ktorých majú podstatný vplyv

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Predstavenstvo		
Majetok	3 926	–
Závazky	(17 403)	(12 767)
Výnosy	111	13
Náklady	(316)	(202)
Dozorná rada		
Majetok	–	13 452
Závazky	(15 078)	(9 170)
Výnosy	82	95
Náklady	(84)	(37)
Vedenie		
Majetok	–	–
Závazky	(1 309)	(309)
Výnosy	1	1
Náklady	(13)	(6)
Ostatní		
Majetok	–	8
Závazky	(4 451)	(7 502)
Výnosy	13	10
Náklady	(17)	(86)

(e) Odmeňovanie

	2007 tis. Sk	2006 tis. Sk
Predstavenstvo	76 805	73 643
Dozorná rada	9 324	8 046
Vedenie	6 870	10 620
	92 999	92 309

Banka poskytuje riaditeľom a výkonným riaditeľom okrem plátov aj nepeňažné benefity.

40. Správa cenných papierov

Banka spravuje majetok v hodnote 193 040 tis. Sk (2006: 443 081 tis. Sk), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

41. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je čiastka, za ktorú je možné vymeniť určitý druh majetku alebo zaplatiť záväzok voči druhej strane za obvyklú cenu. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov banky ku koncu roka:

	Útovná hodnota 2007 tis. Sk	Reálna hodnota 2007 tis. Sk	Útovná hodnota 2006 tis. Sk	Reálna hodnota 2006 tis. Sk
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 879 563	10 879 563	7 681 440	7 681 440
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	2 035 527	2 035 527	2 072 573	2 072 573
Pohľadávky voči bankám	185 798	185 738	726 949	728 442
Pohľadávky voči klientom	10 939 107	11 319 327	8 943 348	9 478 694
Investície	8 932 419	8 733 350	5 200 288	5 090 996
Investícia v dcérskej spoločnosti	189 978	189 978	189 978	189 978
Finančné záväzky				
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	27 254	27 254	319	319
Záväzky voči bankám	896 025	896 025	52 600	52 600
Záväzky voči klientom	29 436 417	29 394 195	22 725 745	22 286 764
Prijaté úvery	29 043	29 264	42 841	42 522

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov banky sa použili nasledujúce metódy a predpoklady:

Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Reálna hodnota majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa určuje použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou medzibankového trhu na príslušné obdobie do splatnosti.

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sa uvádzajú netto, teda po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití bežných trhových sadzieb.

Investície

Cenné papiere na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote. Pri cenných papieroch do splatnosti, ktoré sa vykazujú v umorovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery, sa použila ich tržová hodnota.

Investícia v dcérskej spoločnosti

Investícia v dcérskej spoločnosti sa oceňuje diskontovaním budúcich peňažných tokov plynúcich z dcérskej spoločnosti použitím súasných trhových diskontných sadzieb.

Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú 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 tiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a terminovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití súasných sadzieb na vklady.

Prijaté úvery

Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platných medzibankových sadzieb.

42. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

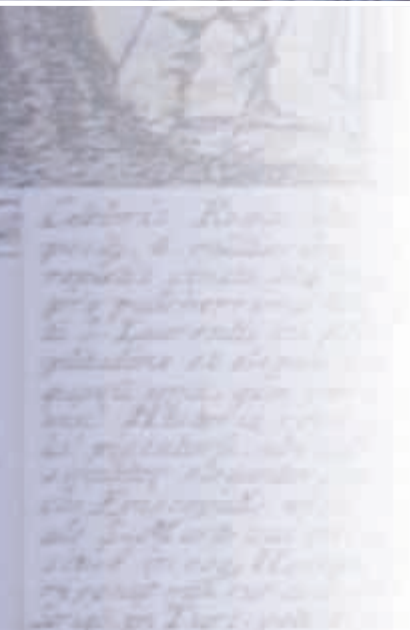
(a) Zákon o dani z príjmov v znení zmien a doplnkov

Podľa zákona o dani z príjmov platného do 31. decembra 2007 boli všetky opravné položky k pohľadávkam vykázané v súlade s IFRS považované za daňovo uznané. Novela zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2008 zavádza nové kritériá, ktoré musia opravné položky spĺňať, aby boli považované za daňovo uznané. Uvedené kritériá sa vzťahujú aj na opravné položky existujúce k 31. decembru 2007.

Manažment odhaduje, že v dôsledku novely zákona o dani z príjmov sa zvýši jej splatná daňová povinnosť v budúcich rokoch o 35 000 – 43 000 tis. Sk a vznikne odložená daňová pohľadávka vo výške 14 000 – 17 000 tis. Sk.

(b) Status spoločnosti

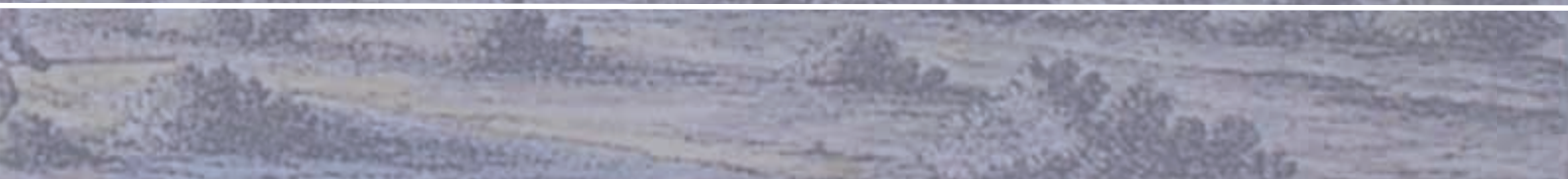
Na základe rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia akcionárov, ktoré sa konalo dňa 29. februára 2008, banka nevystupuje ako verejná akciová spoločnosť a stáva sa súkromnou akciovou spoločnosťou.



Civitas Hungaria inferioris ad Danubium rivum cuius riva ...
 omnia dicens. Urbs si alta magna est, sed munita, et fortis ...
 et Deum, vel eadem interculti est tunc quod ...
 Hungaria oppidis ceteris meret. Ara jactat ...
 a prope monte proxima ad Danubium orat, quae ...
 nulla exat, sed quadrata quatuor horis, ...
 Austria spectat, Ceronia Roma dicitur. In ...
 horu Ferd. II. depecta e. 1791 habet portas ...
 a stultu munita, quae magnitudine ...
 acta stiam quibz diversis magnitudis ...
 n. qui Archid. Episcopus ...
 Propositor et Caput ...
 Reges coronat, 1646 Archid. Leopold, ...
 Turca usq. ad ...
 erut Prunovi Hung. Reg. usq. ...



Handwritten text in a cursive script, likely a historical note or description related to the city or the river scene.



Large block of handwritten text in a cursive script, providing a detailed historical account or description of the city and its surroundings. The text is written in a dense, flowing hand.

Vertical handwritten text on the right margin, possibly a page number or a reference mark.

Zvolen

Nám. SNP 38/55

960 01 Zvolen

tel.: 045 5325 327

fax: 045 5325 328

Žiar nad Hronom

Nám. Matice slovenskej 17

965 01 Žiar nad Hronom

tel.: 045 6722 810

fax: 045 6722 827

Žilina

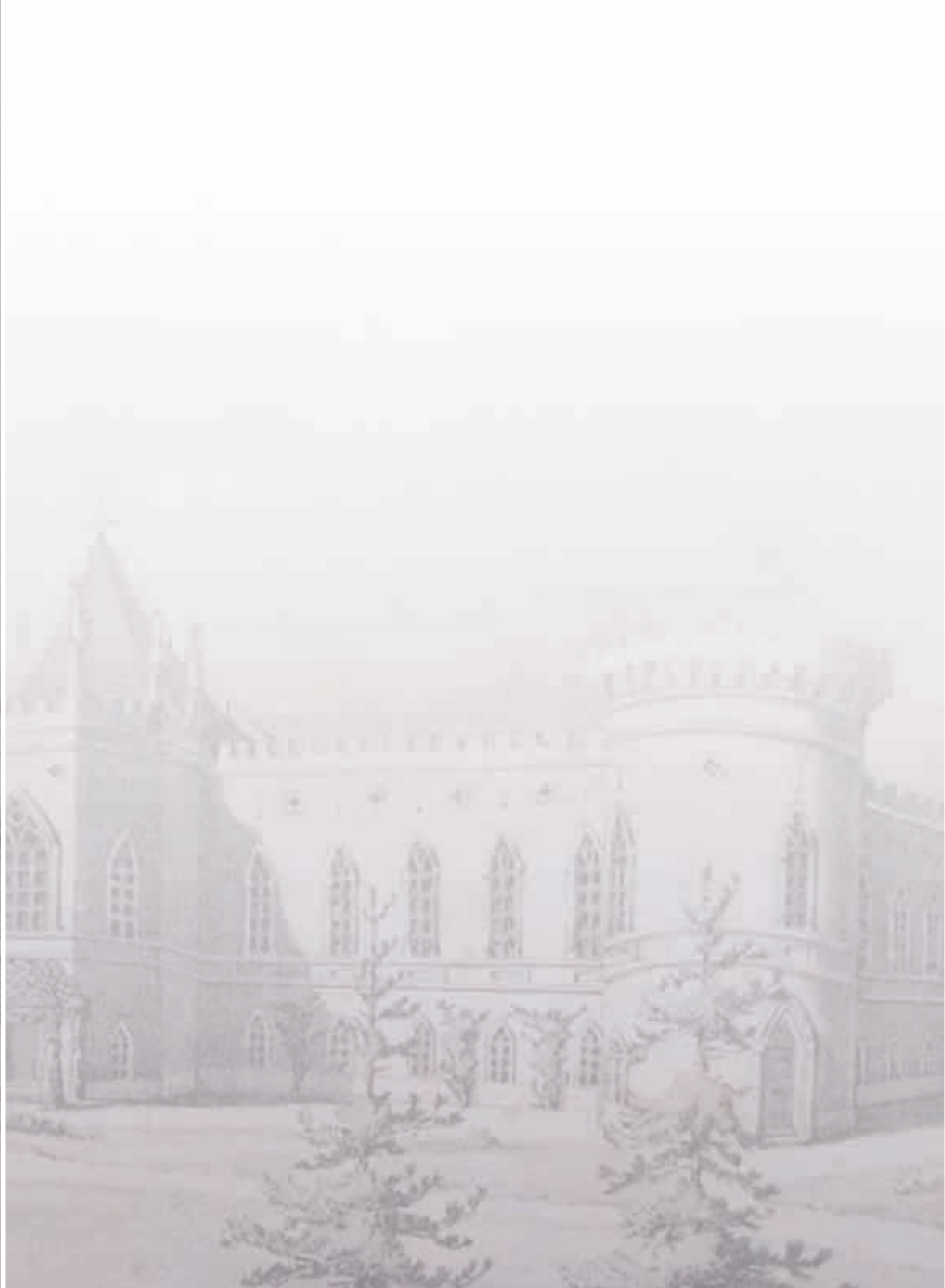
Na priekope 19

012 03 Žilina

tel.: 041 5070 222

fax: 041 5070 285

1583 pôšt SR vrátane pracovísk POŠTA PARTNER



Veľké Uherce, 19. storočie, zo zbierky SNM



CENA FILANTROPIE
ZA ROK 2007

CERTIFIKÁT

Umenie a humanita

1. miesto

POŠTOVÁ BANKA

za projekt

Múzeum nás baví – bavte sa s nami (SNM)

„UMENIE JE NERVOM, SPÁJAJÚCIM BRUTÁLNOŠŤ PRIMITÍVNEJ PRÍRODY
S DOKONALOSŤOU BOŽOU. MOSTOM VEĽMI KREHKÝM A ZRANITELNÝM. JEHO PROTEKCIA
JE SÚČASŤOU SEBAZÁCHOVY CIVILIZÁCIE. KVALITA JEHO PODPORY JE ZRKADLOM
KVALITY DARCU.“

PROF. PETER MICHALICA, PREDSEDA POROTY

Podoby slovenských miest (zo zbierok Historického múzea SNM).

Zbierka výtvarného umenia (umelecká maľba, socha, grafika) nachádzajúca sa v Historickom múzeu SNM je členená do niekoľkých samostatných kolekcí, ktorých zjednocujúcim prvkom býva odbor, obsah, téma, štýlové znaky, druhové umenie a technika.

Zaujímavú skupinu tvorí kolekcia grafických listov s pohľadmi na slovenské mestá, zachytené v bohatej variabilite spôsobu zobrazenia od najstarších podôb v 17. storočí až po súčasnosť. Zobrazenie mesta vo výtvarnom umení je úzko späté s procesom vzniku mestských celkov, postupného nadobúdania ich významu a sily postavenia v spoločnosti. K prvým stvárneniam mesta patria pohľady na mesto ako určitej kulisy pre figurálnu kompozíciu alebo pohľad z diaľky, zachytené na pozadí obrazu, prostredníctvom ktorých autori vyjadrovali hlbokú predstavu priestoru.

Okrem záujmu umelcov o perspektívu, významným podnetom pre zobrazovanie miest bol zároveň aj rozvoj topografie, geografie, produkcia cestopisov a máp, ale hlavne, postupne sa formujúci nový, samostatný výtvarný odbor – grafika, ktorá umožnila niekoľko násobné rozmnoženie diela. V 17. storočí sa práve tu najvýraznejšie sformoval samostatný výtvarný žáner – veduta. Charakterizovať ju sme ju mohli ako zobrazenie mestského celku – určitého pohľadu na mesto v krajinnom rámci, často doplnené o štafáž – drobné postavky pútnikov. Keďže to bolo storočie protitureckých vojen, k zobrazeným mestám sa často pridružili bojové scény, rozloženie postavenia vojsk a mapy. Mestá sa zobrazovali z nadhľadu – v tej perspektíve, alebo aj ako pôdorysy, s konkrétnymi mestskými objektmi v rámci mestských hradiel. Boli to často zjednodušené kreselné podoby mesta, doplnené fantáziou umelca. Obľúbená veduta v jej najistejšej podobe vyvrcholila v 18. storočí, kedy sa mnohí umelci špecializovali na tento samostatný výtvarný druh ako vedutisti. Zachytávali mestá zaobalené do prírodného okolia už viac – menej na základe reálnych skutočností. Vznikali v podobe siluety alebo panoramatických záberov, doplnené textami v dekoratívnych kartušiach, s názvami v nápisových páskach vlajúcich na oblohe s typickými kopovitými oblakmi nad mestom, alebo súvislými textami pod obrazom, s popismi jednotlivých významných objektov mesta. V 19. storočí, pod vplyvom romantizmu sa pohľad na mesto mení. Do popredia záujmu sa dostávajú malebné, romantické mestské zákutia, konkrétne, samostatne zobrazované významné budovy mesta, a novopostavené technické stavby. Realizmus prináša zase popisný pohľad do interiéru mesta so zachytením dobového mestského života.

Podoba celého vývoja spodobenia miest úzko súvisí s výrazovými a výpovednými možnosťami grafických techník, známych a obľúbených v jednotlivých obdobiach. Po drevoreze, ktorý sa uplatňoval v zátiškoch, nastúpila rytina, ktorá najlepšie umožnila autorom jemnou šrafúrou línií farbistejšie vyjadriť určitý zámer. Najčastejším bolo rytie do medenej platne. Neskôr pribudol lept, zdokonalenie ktorého umožnilo vytvárať rozmerovo takmer monumentálne grafické listy. V devätnástom storočí k veľkej obľube grafických tlačí prispela novoobjavená litografia, ktorá ľahším procesom rozmnožovania a prevedenia – jemná mäkká línia vedená po litografickom kameni, zodpovedala autorským predstavám a zvyšujúcemu sa tempu danej doby.

V súčasnosti pre nás grafické listy predstavujú bohatý zdroj poznania a aj keď sú skôr vnímané z pohľadu ich výtvarného stvárnenia, treba si uvedomiť skutočnosť, že v procese svojho vzniku okrem umeleckého pôsobenia veľmi dôležitým aspektom bolo ich postavenie významného informačného média, ktoré sa nachádza niekde na pätke demokratizačného procesu šírenia poznania, v súčasnosti vrcholiaceho pre nás už samozrejým internetom, digitálnymi fotoaparátmi a „mobilmi“. Tvorili neoddeliteľnú súčasť knižnej tvorby, mali podobu samostatných súborov grafických listov a boli obľúbeným článkom zberateľov.

PhDr. Hana Kližanová
kurátorka zbierok výtvarného umenia v Historickom múzeu SNM