Slovenská sporiteľňa, a. s.

Polročná správa 2015

SLOVENSKÁ sporiteľňa

Priebežná správa / Správa o finančnej situácii

Základné informácie

Identifikácia Emitenta

Obchodné meno: Slovenská sporiteľňa, a. s.
IČO: 00 151 653
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

Doplňujúce informácie

Vzhľadom na to, že Slovenská sporiteľňa, a. s., je obchodníkom s cennými papiermi a emitentom dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, pripravila túto správu za prvý polrok 2015 (ďalej len „**Polročná správa 2015**“) ako polročnú finančnú správu podľa zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov a ako polročnú správu o hospodárení podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Spôsob zverejnenia Polročnej správy 2015: www.slsp.sk, oznam o zverejnení bude uverejnený v Hospodárskych novinách.

Porovnávacia tabuľka, postupy na vykonanie konsolidácie: Porovnávacia tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia a tiež použité postupy na vykonanie konsolidácie účtových závierok sú uvedené v účtovnej závierke, ktorá sa nachádza v časti „Priebežná účtovná závierka“.

Táto Polročná správa 2015 nebola overená audítorom.

Dátum zverejnenia Polročnej správy 2015: **7. august 2015**.

Kľúčové finančné informácie

Konsolidované údaje výkazu ziskov a strát (v mil. EUR)	1. polrok 2014	2. polrok 2014	1. polrok 2015
Čisté úrokové výnosy	227,1	236,8	231,7
Čisté príjmy z poplatkov a provízií	60,2	63,2	62,5
Výnosy z dividend	0,5	0,2	0,5
Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5,3	4,3	2,7
Prevádzkové náklady	(130,7)	(137,1)	(131,4)
z toho odvody do Fondu na ochranu vkladov	*(7,4)*	*(1,5)*	*(1,2)*
Rizikové náklady	(26,2)	(25,2)	(31,3)
Ostatné prevádzkové výsledky	(21,7)	(22,5)	(18,0)
z toho špeciálny odvod finančných inštitúcií	*(20,7)*	*(10,8)*	*(14,0)*
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**117,1**	**122,4**	**119,2**
Daň	(27,0)	(29,8)	(28,8)
Čistý zisk (pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti)	**89,8**	**92,3**	**90,1**
Prevádzkové výnosy	295,2	306,4	299,9
Prevádzkové náklady	(130,7)	(137,1)	(131,4)
Prevádzkový výsledok	**164,5**	**169,3**	**168,5**

Vybrané konsolidované údaje súvahy (v mil. EUR)	Jún 2014	December 2014	Jún 2015
Peniaze	281,8	408,1	299,8
Finančné aktíva na obchodovanie – deriváty	56,3	101,5	71,9
Finančné aktíva zatriedené do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	27,3	20,2	18,9
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	1 064,6	1 219,2	1 232,8
Finančné aktíva držané do splatnosti	2 758,4	2 579,8	2 530,4
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	51,1	179,1	79,9
Úvery a pohľadávky voči klientom	7 637,1	8 085,6	8 711,1
Aktíva spolu	**12 253,3**	**12 968,7**	**13 344,1**
Finančné záväzky držané na obchodovanie – deriváty	56,8	103,4	71,6
Finančné záväzky účtované v obstarávacích cenách	10 794,4	11 336,8	11 757,1
Záväzky voči finančným inštitúciám	*820,9*	740,7	353,8
Záväzky voči klientom	*9 208,8*	9 666,3	10 378,1
Emitované dlhové cenné papiere	*764,6*	929,8	1 025,2
Vlastné imanie	1 202,8	1 310,8	1 261,5
Záväzky a vlastné imanie spolu	**12 253,3**	**12 968,7**	**13 344,1**

Konsolidované kľúčové ukazovatele	Jún 2014	December 2014	Jún 2015
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	14,42 %	14,46 %	13,89 %
Návratnosť aktív (ROA)	1,51 %	1,47 %	1,38 %
Čistá úroková marža (na úročených aktívach)	4,10 %	4,01 %	3,80 %
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov	44,28 %	44,51 %	43,81 %
Kapitálová primeranosť - podľa požiadaviek NBS	21,64%	19,86 %	20,84 %

Vybrané ukazovatele obchodnej činnosti	Jún 2014	December 2014	Jún 2015
Počet zamestnancov	3 831	3 872	3 873
Počet klientov (v tis.)	2 367	2 349	2 333
Počet vydaných platobných kariet (v tis.)	1 354	1 392	1 407
Počet POS terminálov	9 139	9 249	9 646
Počet užívateľov služieb Internetbankingu (v tis.)	840	855	878
Počet bankomatov	769	779	784
Počet obchodných miest	293	292	290

Ratingy	Jún 2014	December 2014	Jún 2015
Fitch Ratings			
Dlhodobý rating	A	A	BBB+
Krátkodobý rating	F1	F1	F2
Rating individuálnej bonity	bbb+	bbb+	bbb+
Výhľad	negatívny	negatívny	stabilný

Správa manažmentu

Úvodné slovo Predsedu predstavenstva

Naše výsledky za prvý polrok 2015 potvrdzujú, že sa nám úspešne darí uspokojovať potreby klientov. Dosiahli sme medziročný rast prevádzkového zisku o 2,4 %, čo je v silne konkurenčnom prostredí potvrdením toho, že svoju prácu robíme dobre. Rástli nám aj úrokové výnosy a to vďaka rastu objemu poskytnutých úverov o viac ako miliardu eur. Potvrdzuje to, že klienti si našu banku vyberajú ako svojho finančného partnera. Uspokojovať potreby klientov sa nám darí aj na strane depozít, čo predstavuje stabilnú základňu pre úverovanie a poskytuje priestor na ďalší rast banky. Vďaka nášmu úspešnému biznisu v oblasti sprostredkovania emisie cenných papierov tretích strán nám narástol aj čistý príjem z poplatkov a provízií. Nezaostávame ani vo financovaní firiem na Slovensku.

Naše úspechy ocenili aj odborníci z britského časopisu Euromoney, ktorí v júni 2015 už po piaty raz za sebou vyhlásili Slovenskú sporiteľňu za najlepšiu banku na Slovensku. Potvrdzuje to, že poctivé bankovníctvo je beh na dlhú trať a preto si vážim, že sa nám toto renomované ocenenie podarilo získať opakovane. Ocenenie je pre nás tiež motiváciou, aby sme sa stále zlepšovali a mali ešte viac spokojných klientov.

O úspech sme sa naučili deliť a naše podnikanie nám umožnilo za prvý polrok 2015 venovať viac ako 800 tisíc eur na verejnoprospešné projekty. Podporili sme projekty v školstve, v zdravotníctve, v sociálnej i kultúrnej oblasti. Aj naďalej je pre nás prioritou zvyšovanie finančnej gramotnosti na Slovensku.

Dobrou správou je postupné zrýchľovanie rastu slovenskej ekonomiky, oživenie na trhu práce, ktoré prináša rast disponibilných príjmov obyvateľstva. Spolu s poklesom nezamestnanosti vidíme rast spotreby, ale aj úspor. Aj naďalej budeme napĺňať potreby obyvateľov a firiem a poskytovaním pridanej hodnoty vo finančných službách podporovať ekonomický rast na Slovensku.

Štefan Máj

Hlavné ukazovatele obchodných výsledkov k 30. júnu 2015 (medziročné porovnanie)

Konsolidované, neauditované hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. k 30. júnu 2015 podľa medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS).

- Čistý úrokový výnos medziročne vzrástol o 2,0 % z 227,1 mil. EUR na 231,7 mil. EUR;
- Čistý príjem z poplatkov a provízií medziročne vzrástol o 3,8 % zo 60,2 mil. EUR na 62,5 mil. EUR;
- Prevádzkový zisk medziročne vzrástol o 2,4 % zo 164,5 mil. EUR na 168,5 mil. EUR;
- Zisk po zdanení vzrástol medziročne o 0,3 % z 89,8 mil. EUR na 90,1 mil. EUR;
- Objem úverov klientom medziročne vzrástol o 14,1 % na 8,7 mld. EUR;
- Objem vkladov klientov medziročne vzrástol o 12,7 % z 9,2 mld. EUR na 10,4 mld. EUR;
- Pomer prevádzkových nákladov a výnosov dosiahol úroveň 43,8 %;
- Pomer klientskych úverov ku klientskym vkladom medziročne mierne vzrástol z 82,9% na 83,9 %.

Hlavné ukazovatele výkonnosti Slovenskej sporiteľne, a. s. k 30. júnu 2015

Konsolidované, neauditované hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. k 30. júnu 2015 podľa medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS).

Čistý úrokový výnos vzrástol medziročne o 2,0 % z 227,1 mil. EUR na 231,7 mil. EUR. Pozitívne sa pod to podpísal nárast objemu poskytnutých úverov voči klientom o 1,1 mld. EUR, ale aj pokles úrokových nákladov pre vklady a nižšie úrokové zaťaženie vlastných emisií. Uspokojovanie potrieb našich klientov tak v oblasti financovania, ako aj pri umiestňovaní ich voľných prostriedkov, prispelo k rastu čistých úrokových výnosov

banky napriek poklesu čistej úrokovej marže. Tá je nižšia najmä vplyvom dlhodobo nízkych trhových úrokových sadzieb.

Čistý príjem z poplatkov a provízií vzrástol medziročne o 3,8 % zo 60,2 mil. EUR na 62,5 mil. EUR, hlavne vďaka poplatkom za sprostredkovanie emisie cenných papierov tretích strán.

Počas prvého polroku 2015 banka zaznamenala zisk 2,7 mil. EUR z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, hlavne z dôvodu precenenia derivátových obchodov.

Prevádzkové náklady vzrástli medziročne len mierne a to o 0,5% zo 130,7 mil. EUR na 131,4 mil. EUR.
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov poklesol medziročne zo 44,3 % na 43,8 %.

Rizikové náklady banky sa v roku 2015 medziročne zvýšili z 26,2 mil. EUR na 31,3 mil. EUR, čo korešponduje s aktuálnym vývojom stavu kreditného rizika klientov banky. Podiel nesplácaných úverov na celkovom objeme úverov naďalej predstavuje stabilne nízku úroveň 5,9 %.

Konsolidovaný čistý zisk po zdanení pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti medziročne mierne vzrástol o 0,3 % a dosiahol 90,1 mil. EUR.

V roku 2015 sa odvodová povinnosť banky rozšírila o nový príspevok do európskeho Rezolučného fondu, ktorý bol pre rok 2015 zaúčtovaný v prvom štvrťroku jednorazovo vo výške 2,4 mil. EUR. Zároveň prišlo k poklesu bankovej dane z 0,40 % ročne na 0,20 % z objemu pasív po odpočítaní kapitálu a podriadeného dlhu. Celková odvodová povinnosť (banková daň, príspevok do Fondu ochrany vkladov, príspevok do Rezolučného fondu) tak za prvý polrok 2015 dosiahla hodnotu 15,2 mil. EUR.

Objem úverov klientom dosiahol 8,7 mld. EUR, čo je v porovnaní s rokom 2014 nárast o 14,1 %. Významne sa na tom podieľali úvery poskytnuté obyvateľstvu, ktoré medziročne vzrástli o 16,7 % (o 968 mil. EUR). Podiel Slovenskej sporiteľne na trhu predstavoval 27,4 %, čím banka opäť potvrdila svoju pozíciu lídra na trhu s úvermi obyvateľstvu. Najvýznamnejším zdrojom rastu boli úvery na bývanie, ktoré vzrástli o 16,7 %, čo je v absolútnych hodnotách 717 mil. EUR, ako aj spotrebné úvery ktorých bolo viac až o 18,3% (o 199 mil. EUR). Úvery korporátnym klientom vzrástli medziročne o 3,8 % (o 87 mil. EUR), keď a dosiahli úroveň 2,3 mld. EUR. Najvýznamnejší nárast bol v segmente veľkých korporátnych klientov a to o 13,5 % (o 84 mil. EUR).

Záväzky voči klientom v porovnaní s rokom 2014 vzrástli o 12,7% z 9,2 mld. EUR na 10,4 mld. EUR. Vklady obyvateľstva medziročne vzrástli zo 7,7 mld. EUR na 8,2 mld. EUR, čo predstavuje stabilnú základňu pre financovanie a poskytuje priestor na ďalší rast banky.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Prijaté bankové a iné úvery /Druh úveru	Suma	Mena	Termín splatnosti
Krátkodobé			
repoobchod	50 382 144	EUR	31.1.2024
Dlhodobé			
úverová linka EBRD	2 310 286	EUR	4.3.2016
úverová linka EBRD	63 736 731	EUR	25.3.2016
úverová linka EIB	3 295 159	EUR	30.11.2018
úverová linka EBRD	10 000 236	EUR	25.3.2019
úverová linka EIB	39 587 111	EUR	5.9.2019
úverová linka CEB	28 016 669	EUR	28.3.2028

Vydané cenné papiere

Akcie

Akcie	
ISIN:	SK1110002799
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba cenného papiera:	zaknihovaný
Počet cenných papierov:	212 000
Menovitá hodnota (v EUR):	1 000
Obchodovateľnosť:	-
Opis práv:	právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva

Hypotekárne záložné listy, dlhopisy, podriadené dlhopisy a investičné certifikáty

EUR tis.	**31.12.2014**	**30.6.2015**
Podriadené záväzky	75 102	71 122
Dlhopisy	75 102	71 122
Ostatné emitované cenné papiere	854 738	954 084
Dlhopisy	137 407	142 237
Hypotekárne záložné listy	717 331	811 847
Spolu	**929 840**	**1 025 206**

Detailný popis vydaných dlhových cenných papierov je uvedený v Priebežnej účtovnej závierke. Prevoditeľnosť žiadneho z vydaných dlhových cenných papierov nie je obmedzená, k vydaným dlhovým cenným papierom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva. Všetky vydané dlhové cenné papiere sú vydané bez možnosti predčasného splatenia a bez záruky za splatnosť. Slovenská sporiteľňa, a. s. nemá vydané dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie.

Priebežná účtovná závierka

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia za polrok končiaci sa 30. júna 2015.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo
IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
za polrok končiaci sa 30. júna 2015

Obsah

I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát 4
II. Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát 4
III. Konsolidovaná súvaha 5
IV. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní 6
V. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov 7
VI. Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom 8
A. Úvod 8
B. Významné účtovné zásady 9
1) Vyhlásenie o zhode 9
2) Východiská zostavenia účtovnej závierky 9
3) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady 9
4) Aplikácia nových a upravených účtovných štandardov 11
C. Poznámky 12
1) Čisté úrokové výnosy 12
2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií 12
3) Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát 13
4) Personálne náklady 13
5) Ostatné administratívne náklady 13
6) Odpisy a amortizácia 13
7) Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát 14
8) Ostatné prevádzkové výsledky 14
9) Daň z príjmov 14
10) Peniaze a účty v centrálnych bankách 15
11) Deriváty určené na obchodovanie 15
12) Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát 15
13) Cenné papiere k dispozícii na predaj 15
14) Cenné papiere držané do splatnosti 16
15) Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách 16
16) Úvery a pohľadávky voči klientom 17
17) Zabezpečovacie deriváty 18
18) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach 19
19) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou 20
20) Vydané dlhové cenné papiere 21
21) Vlastné imanie 24
22) Vykazovanie podľa segmentov 25
23) Transakcie so spriaznenými osobami 27
24) Podsúvahové položky 28
25) Riadenie rizika 29
26) Reálna hodnota finančných aktív záväzkov 36
27) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál 40
28) Aktíva v správe 41
29) Udalosti po dátume súvahy 41

I. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

za polrok končiaci sa 30. júna 2015

Eur tis.	Pozn.	30.6.2014	30.6.2015
Čisté úrokové výnosy	1	227 091	231 734
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2	60 184	62 478
Výnosy z dividend		511	465
Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3	5 274	2 726
Net result from equity method investments		1 181	1 581
Výnosy z investícií do nehnuteľností a z operatívneho lízingu		910	935
Personálne náklady	4	(57 906)	(61 872)
Ostatné administratívne náklady	5	(49 253)	(46 124)
Odpisy a amortizácia	6	(23 526)	(23 396)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú zaúčtované cez výkaz ziskov a strát		507	9
Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7	(26 193)	(31 299)
Ostatné prevádzkové výsledky	8	(21 670)	(18 020)
Zisk pred daňou z príjmov		**117 110**	**119 218**
Daň z príjmov	9	(27 045)	(28 853)
Čistý zisk po zdanení		**90 065**	**90 365**
Čistý zisk pripadajúci na menšinový podiel		**265**	**276**
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		**89 800**	**90 089**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

II. Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát

za polrok končiaci sa 30. júna 2015

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Čistý zisk po zdanení za vykazované obdobie	**90 065**	**90 365**
Iné komplexné zisky a straty		
Poistno-matematické zisky	4	-
Odložené daňové záväzky vzťahujúce sa položky, ktoré nemožno preklasifikovať	(1)	-
Spolu	3	-
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Cenné papiere určené na predaj	12 674	5 080
Zisk/strata za účtovné obdobie	12 674	5 080
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať	(2 788)	(1 118)
Zisk/strata za účtovné obdobie	(2 788)	(1 118)
Spolu	9 886	3 962
Celkové iné komplexné zisky	**9 889**	**3 962**
Celkový komplexný zisk	**99 953**	**94 328**
Celkový komplexný zisk pripadajúci na menšinových vlastníkov	**265**	**276**
Celkový komplexný zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	**99 689**	**94 051**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

III. Konsolidovaná súvaha

k 30. júnu 2015

Eur tis.	Pozn.	31.12.2014	30.6.2015
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách	10	408 119	299 814
Finančné aktíva držané na obchodovanie		101 547	71 858
Deriváty	11	101 547	71 858
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12	20 203	18 927
Cenné papiere k dispozícii na predaj	13	1 219 152	1 232 798
Cenné papiere držané do splatnosti	14	2 579 817	2 530 446
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	15	179 056	79 895
Úvery a pohľadávky voči klientom	16	8 085 570	8 711 113
Zabezpečovacie deriváty	17	8 322	7 629
Dlhodobý hmotný majetok		188 726	182 428
Investície do nehnuteľností		3 306	3 044
Dlhodobý nehmotný majetok		89 964	81 242
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	18	24 313	23 441
Current tax assets		296	30 034
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov		34 249	33 211
Ostatné aktíva		26 010	38 187
Aktíva spolu		**12 968 650**	**13 344 067**
Záväzky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie		103 439	71 631
Deriváty	11	103 439	71 631
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	19	11 336 810	11 757 095
Záväzky voči bankám	19	740 685	353 779
Záväzky voči klientom	19	9 666 285	10 378 111
Vydané dlhové cenné papiere	20	929 840	1 025 205
Zabezpečovacie deriváty	17	49 077	36 876
Rezervy		30 300	33 499
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		22 958	28 567
Deferred tax liabilities		569	569
Ostatné záväzky		114 718	154 400
Vlastné imanie spolu		1 310 780	1 261 430
Equity attributable to non-controlling interests		3 802	4 078
Vlastné imanie	21	1 306 979	1 257 352
Záväzky a vlastné imanie spolu		**12 968 650**	**13 344 067**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

IV. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

za polrok končiaci sa 30. júna 2015

Eur tis.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie cenných papierov určených na predaj	Currency translation	Poistno-matematický prepočet dlhodobej rezervy na zamestnanecké požitky	Odložená daň	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na menšinových vlastníkov	Spolu
K 31. decembru 2013	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**923 917**	**43 211**	**(386)**	**(397)**	**(9 508)**	**1 287 958**	**3 215**	**1 291 173**
Vyplatené dividendy	-	-	-	(188 259)	-	-	-	-	(188 259)	-	(188 259)
Komplexný zisk za rok	-	-	-	89 800	12 674	-	4	(2 789)	99 689	265	99 953
Čistý zisk za rok	-	-	-	89 800	-	-	-	-	89 800	265	90 065
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	12 674	-	4	(2 789)	9 889	-	9 889
K 30. júnu 2014	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**825 382**	**55 885**	**(386)**	**(393)**	**(12 297)**	**1 199 312**	**3 475**	**1 202 787**
K 31. decembru 2014	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**917 697**	**75 486**	**(386)**	**(333)**	**(16 606)**	**1 306 979**	**3 802**	**1 310 781**
Vyplatené dividendy	-	-	-	(143 196)	-	-	-	-	(143 196)	-	(143 196)
Ostatné zmeny	-	-	-	(483)	-	-	-	-	(483)	-	(483)
Komplexný zisk za rok	-	-	-	90 089	5 080	-	-	(1 118)	94 051	276	94 328
Čistý zisk za rok	-	-	-	90 089	-	-	-	-	90 089	276	90 365
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	-	5 080	-	-	(1 118)	3 962	-	3 962
K 30. júnu 2015	**212 000**	**79 795**	**39 326**	**864 107**	**80 566**	**(386)**	**(333)**	**(17 724)**	**1 257 352**	**4 078**	**1 261 430**

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

V. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

za polrok končiaci sa 30. júna 2015

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Zisk pred daňou z príjmov	**117 110**	**119 218**
Úpravy o:		
Opravné položky na straty z úverov a rezervy na podsúvahu a odpisy	21 780	31 709
Rezervy na záväzky a iné rezervy	5 189	(8 973)
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	(1 418)	(2 038)
Odpisy a amortizácia	23 526	23 396
Zisk z predaja dlhodobého majetku	1 325	1 424
Transfer úrokov z finančných aktivít	9 224	25 706
Čistý (zisk)/ strata z investičných činností	(55 829)	(50 779)
Recyklácia AFS rezervy	(72)	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	**120 829**	**139 662**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Povinné minimálne rezervy v NBS	35 675	83 484
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	44 322	94 559
Úvery poskytnuté klientom	(497 707)	(657 291)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj	(188 729)	(7 290)
Ostatné aktíva	60 264	(58 592)
Záväzky voči finančným inštitúciám	396 500	(386 905)
Záväzky voči klientom	118 274	711 826
Nárast / pokles finančných derivátov, netto	4 510	(13 626)
Rezervy na záväzky a iné záväzky	-	(80)
Ostatné záväzky	(66)	59 180
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov	**93 872**	**(35 072)**
Zaplatená daň z príjmov	(21 066)	(30 491)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností	**72 805**	**(65 563)**
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti	(79 726)	-
Príjmy z cenných papierov držaných do splatnosti	46 482	15 450
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti	94 246	83 883
Dividendy prijaté od dcérskych, pridružených spoločností a iných investícií	2 779	2 644
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	(4 730)	(9 812)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 028	2 312
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností	**60 079**	**94 477**
Peňažné toky z finančných činností		
Výplata dividend	(188 259)	(143 196)
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu	(1 212)	(947)
Emisia dlhopisov	117 047	163 969
Splatenie dlhopisov	(56 554)	(68 190)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov	(1 108)	(9 042)
Peňažné toky z/(použité na) finančných činností	**(130 086)**	**(57 406)**
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty	(23)	(955)
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov	**2 776**	**(29 447)**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia	**298 198**	**332 623**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia	**300 974**	**303 176**
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend		
Zaplatené úroky	(30 316)	(22 900)
Prijaté úroky	215 604	221 784

Poznámky na stranách 8 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky v centrálnych bankách (vykázané v poznámke 10) okrem povinných minimálnych rezerv. Taktiež zahŕňajú účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (vykázané v poznámke 15).

VI. Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

A. Úvod

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“ alebo „materská spoločnosť“) sídli na adrese Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika. Banka bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653. Daňové identifikačné číslo (DIČ) banky je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku. Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (spolu „skupina“).

K 30. júnu 2015 bol jediným akcionárom skupiny Erste Group Bank AG so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko.

Predstavenstvo malo k 30. júnu 2015 piatich členov, ktorými boli:
Ing. Štefan Máj (predseda), Ing. Peter Krutil (podpredseda), Ing. Richard Chomist (člen), Mag. Bernard Spalt (člen) a Ing. Zdeněk Románek (člen).

Mag. Bernard Spalt je novým členom predstavenstva od 1. marca 2015. Ing. Richard Chomist je novým členom predstavenstva od 1. apríla 2015. Ing. Zdeněk Románek je novým členom predstavenstva od 15. júna2015. Ing. Peter Krutil je podpredsedom predstavenstva banky od 1. apríla 2015.

Na čele spoločnosti stojí predseda predstavenstva, ktorý je zároveň generálnym riaditeľom banky. Podpredseda predstavenstva je prvým zástupcom generálneho riaditeľa. Generálneho riaditeľa počas jeho neprítomnosti zastupujú aj jeho zástupcovia, ktorými sú ostatní členovia predstavenstva.

Dozorná rada mala k 30. júnu 2015 štyroch členov, ktorými boli:
Gernot Mittendorfer M.B.A. (predseda), Mag. Jan Homan (člen), JUDr. Beatrica Melichárová (členka) a Ing. Štefan Šipoš (člen).

Skupina musí dodržiavať regulačné opatrenia Národnej banky Slovenska a iných kontrolných orgánov v súlade s právnymi predpismi platnými na Slovensku.

Od 4. novembra 2014 je banka pod priamym dohľadom Európskej centrálnej banky v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervision Mechanism).

B. Významné účtovné zásady

1) Vyhlásenie o zhode

Na základe § 17a zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. s účinnosťou od 1. januára 2006 sú banky povinné zostavovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS tak nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2014) bola schválená a odsúhlasená na vydanie dňa 11. februára 2015.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych a pridružených spoločností a je zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté v EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od platných štandardov a interpretácií vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem niektorých štandardov, ktoré boli vydané, ale dosiaľ neboli prijaté EÚ, a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila, by v prípade ich aplikovania k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nemali mať dopad na túto priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej závierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou závierkou za rok končiaci sa 31.decembra 2014.

2) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Skupina zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 dňa 11. februára 2015.

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou finančných aktív k dispozícii na predaj, finančných derivátov a ostatných finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie a finančných aktív a záväzkov zatriedených pri prvotnom zaúčtovaní do portfólia v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

Skupina pri zostavovaní priebežnej konsolidovanej závierky použila rovnaké účtovné zásady, účtovné metódy a metódy výpočtov ako boli použité v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2014, ktorá bola schválená a vydaná 11. februára 2015.

Táto priebežná konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sumy sú uvádzané v tisícoch Eur (tis. Eur). Hodnoty uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Pre účely tejto priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky sú ako porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie vykázané položky súvahy k 31. decembru 2014 a položky výkazu ziskov a strát k 30. júnu 2014.

3) Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka obsahuje hodnoty, ktoré boli stanovené na základe úsudkov a využitím odhadov a predpokladov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, očakávanie a prognóza budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito predpokladmi a odhadmi by skutočné výsledky mohli viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných aktív a záväzkov v budúcich obdobiach. Najdôležitejšie použité úsudky, predpoklady a odhady sú nasledovné:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov, medzi ktoré patria matematické modely. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov. Ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku. Modely oceňovania, hierarchia reálnej hodnoty a reálna hodnota finančných nástrojov je zverejnená v poznámke 26.

Znehodnotenie finančných aktív

Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ku každému súvahovému dňu s cieľom prehodnotiť potrebu vykázania straty zo znehodnotenia vo výkaze ziskov a strát. Je potrebné stanoviť, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku stratovej udalosti, ku ktorej došlo po prvotnom vykázaní a následne odhadnúť výšku
a časový priebeh budúcich peňažných tokov spolu s vyčíslením straty zo znehodnotenia.

Zverejnenia týkajúce sa riadenia úverového rizika a znehodnotení sú uvedené v poznámke 25. Vývoj opravných položiek je opísaný v poznámkach 7, 15 a 16.

Individuálne posudzovanie znehodnotenia
Úvery a vklady poskytnuté retailovým klientom s angažovanosťou presahujúcou 200 tis. Eur sa všeobecne skupinou posudzujú za individuálne významné a sú analyzované jednotlivo.

Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám a veľkým organizáciám sú všeobecne skupinou považované za individuálne významné a sú analyzované individuálne bez ohľadu na hranicu významnosti.

Pri klasifikácii zníženej hodnoty využíva skupina hranicu očakávanej straty vo výške 250 Eur na jedného klienta. Všetky straty pod touto čiastkou sú považované za nevýznamné.

Úvery, pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe
Za účelom skupinového vyhodnocovania znehodnotenia sú finančné aktíva zoskupené podľa interného ratingového systému banky.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú skupinovo vyhodnocované pre potreby znehodnotenia, sú odhadované na základe skúsenosti predchádzajúcich strát pre aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika ako majú aktíva zaradené do hodnotenej skupiny. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravia na báze existujúcich súčasných pozorovateľných informácií tak, aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Znehodnotenie nefinančných aktív

Skupina posudzuje nefinančné aktíva vždy k súvahovému dňu s cieľom preveriť existenciu indície straty zo znehodnotenia, ktorú je potrebné vykázať vo výkaze ziskov a strát. Úsudky a odhady sú potrebné na stanovenie úžitkovej hodnoty a čistej realizovateľnej hodnoty odhadom časového priebehu a výšky očakávaných budúcich peňažných tokov a diskontných sadzieb.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa v súvislosti s daňovými stratami a odpočítateľnými dočasnými rozdielmi vykazuje v rozsahu, v ktorom bude pravdepodobne k dispozícii zdaniteľný zisk, z ktorého bude možné umoriť straty. Úsudok je potrebný na stanovenie výšky odložených daňových aktív, ktoré možno vykázať na základe pravdepodobného časovania a úrovne budúceho zdaniteľného zisku, spolu so stratégiami budúceho daňového plánovania.

4) Aplikácia nových a upravených účtovných štandardov

Skupina prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2015 a týkajú sa jej činnosti.

Nasledujúci zoznam obsahuje tie vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých skupina neočakáva, že by mali vplyv na jej zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo výkonnosť, ak budú v budúcnosti aplikované:

- Investičné spoločnosti (zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27) – účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr, ktoré však EÚ zatiaľ neschválila
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii – účinný pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 19 Plány definovaných požitkov: Zamestnanecké príspevky – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2010 – 2012 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2011 – 2013 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podnikanie: Účtovanie o nadobudnutí účasti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 38: Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie – účinné prospektívne pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podnikanie: Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr

Skupina sa rozhodla neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dátumom nadobudnutia ich účinnosti.

C. Poznámky

1) Čisté úrokové výnosy

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	284	135
Cenné papiere k dispozícii na predaj	12 786	14 982
Cenné papiere držané do splatnosti	54 498	49 962
Úvery a pohľadávky	196 190	198 993
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(1 932)	(3 607)
Iné aktíva	113	24
Úrokové výnosy celkom	**261 939**	**260 489**
Úrokové náklady		
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	(35 216)	(29 156)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	377	395
Ostatné záväzky	(9)	6
Úrokové náklady celkom	**(34 848)**	**(28 755)**
Čisté úrokové výnosy	**227 091**	**231 734**

Výnosové úroky za vykazované obdobie roku 2015 obsahujú sumu 4,1 mil. Eur (2014: 3,7 mil. Eur) súvisiacu so znehodnotenými finančnými aktívami.

2) Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Operácie s cennými papiermi	2 916	4 827
Obchody s cennými papiermi	3 166	5 137
Iné	(250)	(310)
Služby úschovy	164	178
Prevod preňažných prostriedkov	41 515	40 890
Platobné karty	10 801	10 669
Bezhotovostný a hotovostný platobný styk	30 714	30 221
Klientské zdroje zverené do správy	5 356	6 038
Kolektívne investovanie	283	355
Poistné produkty	5 064	5 671
Iné	9	12
Úverová činnosť	9 341	9 830
Poskytnuté a získané záruky	1 580	1 961
Prijaté a poskytnuté úverové prísľuby	30	56
Úverové produkty	7 731	7 813
Iné	892	715
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**60 184**	**62 478**

3) Čistý zisk z finančných operácií a finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Čistý zisk z finančných operácií	4 878	2 628
Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi	2 491	4 227
Transakcie s cudzou menou	2 387	(1 598)
Zisk/strata z aktív a záväzkov zaúčtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	396	98
Spolu	**5 274**	**2 726**

Riadok „Obchodovanie s cennými papiermi a derivátmi“ zahŕňa zisky z trhových pozícií Erste Group Bank AG distribuovaných podľa schválených pravidiel na základe finančných výsledkov lokálnym bankám.

4) Personálne náklady

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Mzdy a platy	(41 257)	(45 002)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(14 736)	(14 222)
Ostatné personálne náklady	(1 913)	(2 648)
Spolu	**(57 906)**	**(61 872)**

5) Ostatné administratívne náklady

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Príspevok na poistenie ochrany vkladov	(7 358)	(1 155)
Náklady na IT	(14 174)	(15 374)
Prenájom a správa budov	(10 602)	(11 087)
Prevádzkové a administratívne náklady	(7 097)	(6 097)
Reklama a marketing	(7 277)	(7 026)
Náklady na právne a konzultačné služby	(1 531)	(2 299)
Ostatné administratívne náklady	(1 214)	(3 086)
Spolu	**(49 253)**	**(46 124)**

Skupina je zo zákona povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, pričom výška tohto príspevku sa vypočítava na základe záväzkov banky z vkladov klientov.

6) Odpisy a amortizácia

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(11 263)	(12 139)
Vlastné budovy	(7 336)	(6 713)
Investície do nehnuteľností	(706)	(732)
Hardvér a iný hnuteľný majetok	(4 221)	(3 812)
Spolu	**(23 526)**	**(23 396)**

7) Znehodnotenie finančných aktív, ktoré nie sú účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Úvery a pohľadávky	(26 175)	(31 307)
Tvorba opravných položiek	(160 807)	(154 023)
Rozpustenie opravných položiek	135 316	118 195
Odpis pohľadávok	(1 001)	(6 886)
Príjmy z odpísaných a predaných pohľadávok	317	11 407
Cenné papiere držané do splatnosti	(17)	8
Spolu	**(26 193)**	**(31 299)**

8) Ostatné prevádzkové výsledky

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Výsledok z hmotného a nehmotného majetku	922	(722)
Tvorba/rozpustenie ostatných rezerv	(199)	(72)
Tvorba/rozpustenie rezerv na úverové prísľuby a poskytnuté záruky	443	(819)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	(20 737)	(13 964)
Iné dane	(265)	(213)
Iné prevádzkové výsledky	(1 834)	(2 230)
Spolu	**(21 670)**	**(18 020)**

Riadok „Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií“ zahŕňa bankovú daň vo výške 11,6 mil. Eur a príspevok do Rezolučného fondu vo výške 2,4 mil. Eur, ktorý bol zavedený v roku 2015.

9) Daň z príjmov

Skupina používa pre účely priebežnej účtovnej závierky odhad splatnej dane z príjmov na základe zjednodušenej kalkulácie a štatutárnej daňovej sadzby 22%.

10) Peniaze a účty v centrálnych bankách

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Pokladničná hotovosť	320 727	295 906
Účty v centrálnych bankách	87 392	3 908
Spolu	**408 119**	**299 814**

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 30. júna 2015 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 98,6 mil. Eur a skutočné plnenie 100,05 %, čo predstavuje 98,7 mil. Eur.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31.decembra 2014 bol predpísaný priemerný stav povinných minimálnych rezerv vo výške 92,6 mil. Eur a skutočné plnenie 100,24 %, čo predstavuje 92,8 mil. Eur.

11) Deriváty určené na obchodovanie

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Úrokové deriváty	1 312 100	1 231 115	26 700	20 784	29 601	22 516
Akciové deriváty	70 032	96 683	765	754	765	754
Menové deriváty	1 107 952	824 502	65 555	41 896	64 624	40 165
Úrokové swapy	50 000	50 000	-	14	142	-
Komoditné deriváty	484 244	318 460	8 527	8 410	8 307	8 196
Spolu	**3 024 328**	**2 520 760**	**101 547**	**71 858**	**103 439**	**71 631**

12) Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Kapitálové nástroje	13 526	12 256
Dlhové cenné papiere	6 677	6 671
Ostatné finančné spoločnosti	6 677	6 671
Spolu	**20 203**	**18 927**

13) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Kapitálové nástroje	21 558	24 602
Dlhové cenné papiere	1 197 594	1 208 196
Vládny sektor	998 457	1 025 710
Úverové inštitúcie	76 719	58 640
Nefinančné spoločnosti	122 418	123 846
Spolu	**1 219 152**	**1 232 798**

14) Cenné papiere držané do splatnosti

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Vládny sektor	2 541 352	2 491 408	(239)	(232)	2 541 113	2 491 176
Úverové inštitúcie	38 626	39 190	(23)	(22)	38 603	39 167
Nefinančné spoločnosti	101	103	-	-	101	103
Spolu	**2 580 079**	**2 530 701**	(262)	(254)	**2 579 817**	**2 530 446**

15) Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách

	Hrubá účtovná hodnota		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	179 109	79 909	(53)	(14)	179 056	79 895
Spolu	**179 109**	**79 909**	**(53)**	**(14)**	**179 056**	**79 895**

Účty v iných finančných inštitúciách splatné na požiadanie boli k 30. júnu 2015 vo výške 7,3 mil. Eur (2014: 11,9 mil. Eur). Pre účely výkazu peňažných tokov boli tieto zostatky k 30. júnu 2014 vo výške 23,2 mil. Eur.

K 30. júnu 2015 ani na konci roka 2014 skupina neevidovala žiadne obrátené repo obchody.

Opravné položky z úverov a pohľadávok vo finančných inštitúciách boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2014	Tvorba	Rozpustenie	30.6.2015
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(53)	(65)	104	(14)
Spolu	**(53)**	**(65)**	**104**	**(14)**

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Rozpustenie	30.6.2014
Portfóliové opravné položky				
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	(10)	(94)	104	-
Spolu	**(10)**	**(94)**	**104**	**-**

16) Úvery a pohľadávky voči klientom

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota		Individuálne opravné položky		Portfóliové opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 433 564	9 064 533	-264 508	-267 640	(83 486)	(85 780)	8 085 570	8 711 113
Vládny sektor	216 779	204 385	-	-	(454)	(406)	216 325	203 979
Ostatné finančné spoločnosti	84 169	96 059	(516)	(382)	(395)	(398)	83 258	95 279
Nefinančné spoločnosti	1 920 990	2 078 166	(115 747)	(121 906)	(17 368)	(17 913)	1 787 875	1 938 347
Domácnosti	6 211 626	6 685 923	(148 245)	(145 352)	(65 269)	(67 063)	5 998 112	6 473 508
Spolu	**8 433 564**	**9 064 533**	**(264 508)**	**(267 640)**	**(83 486)**	**(85 780)**	**8 085 570**	**8 711 113**

K 30. júnu 2015 dosiahol podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu 7,6 %, čo predstavovalo sumu 685,6 mil. Eur (2014: 7,7 %, 649,8 mil. Eur).

Opravné položky z úverov a pohľadávok voči klientom boli nasledujúce:

Eur tis.	31.12.2014	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.6.2015	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(264 508)	(90 330)	26 322	56 759	4 117	(267 640)	11 407	(6 886)
Ostatné finančné spoločnosti	(516)	-	30	84	-	(382)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(115 747)	(27 088)	4 421	16 012	979	(121 906)	11 407	-
Domácnosti	(148 245)	(63 242)	21 871	40 663	3 138	(145 352)	-	(6 886)
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(83 486)	(63 627)	-	61 332	-	(85 780)	-	-
Vládny sektor	(454)	-	-	47	-	(406)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(395)	(638)	-	635	-	(398)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(17 368)	(19 040)	-	18 495	-	(17 913)	-	-
Domácnosti	(65 269)	(43 949)	-	42 155	-	(67 063)	-	-
Spolu	**(347 994)**	**(153 957)**	**26 322**	**118 091**	**4 117**	**(353 420)**	**11 407**	**(6 886)**

Eur tis.	31.12.2013	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Výnosový úrok zo znehodnotených úverov	30.6.2014	Výnosy z odpísaných úverov	Priame odpisy úverov
Individuálne opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(262 285)	(85 231)	15 828	59 822	3 686	(268 181)	(1 002)	317
Ostatné finančné spoločnosti	(23)	(36)	-	9	-	(70)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(104 372)	(44 652)	7 859	35 205	1 112	(104 828)	(184)	193
Domácnosti	(157 891)	(40 543)	7 969	24 608	2 574	(163 283)	(818)	124
Portfóliové opravné položky								
Úvery a pohľadávky voči klientom	(89 265)	(75 482)	-	75 389	-	(89 332)	-	-
Vládny sektor	(387)	(150)	-	106	-	(431)	-	-
Ostatné finančné spoločnosti	(145)	(38)	-	45	-	(138)	-	-
Nefinančné spoločnosti	(18 151)	(11 724)	-	13 455	-	(16 417)	-	-
Domácnosti	(70 582)	(63 570)	-	61 783	-	(72 346)	-	-
Spolu	**(351 550)**	**(160 713)**	**15 828**	**135 211**	**3 686**	**(357 513)**	**(1 002)**	**317**

17) Zabezpečovacie deriváty

Eur tis.	Nominálna hodnota		Pozitívna reálna hodnota		Negatívna reálna hodnota	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Zabezpečenie reálnej hodnoty	347 821	347 821	8 322	7 629	49 077	36 876
Úroková miera	347 821	347 821	8 322	7 629	49 077	36 876
Spolu	**347 821**	**347 821**	**8 322**	**7 629**	**49 077**	**36 876**

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 30. júnu 2015 mala skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 331,0 mil. Eur (2014: 331,0 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko skupiny v období päť až pätnásť rokov, skupina uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas prvého polroka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie roku 2015 skupina vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 12,3 mil. Eur (2014: čistá strata 29,3 mil. Eur). Celková strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie roku 2015 predstavovala 12,0 mil. Eur (2014: celkový zisk 27,9 mil. Eur).

Zabezpečenie reálnej hodnoty pasív

V júli 2007 banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila časť vlastných hypotekárnych záložných listov vydaných s fixnou sadzbou a splatných v júni 2027. K 30. júnu 2015 bola nominálna hodnota takto zabezpečených hypotekárnych záložných listov 16,6 mil. Eur (vykázané v poznámke 20).

Počas prvého polroka 2015 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybom úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie roku 2015 skupina vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 1,1 mil. Eur (2014: čistý zisk 1,5 mil. EUR). Za vykazované obdobie roku 2015 prislúcha k zabezpečenému riziku čistý zisk zo zabezpečovanej položky vo výške 1,1 mil. Eur (2014: čistá strata 1,5 mil. Eur).

18) Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach

	Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.		Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.		Procurement Services SK, s.r.o..	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Sídlo spoločnosti	Tomášikova 48, 832 10 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 69 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 75 Bratislava, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	Realitná agentúra		Finančný a operatívny lízing		Obstarávanie	
Výška podielu	100%		100%		51%	
Hlasovacie práva	100%		100%		51%	

	Erste Group IT SK, spol. s r.o.		Derop B.V.		Laned,a.s. (100% dcérska spoločnosť Deropu B.V)	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Sídlo spoločnosti	Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, Slovenská republika		Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, The Netherlands		Tomášikova 48, 832 71 Bratislava, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	IT služby a údržba IT systémov		Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností		SPE-Realitná spoločnosť	
Výška podielu	51%		85%		85%	
Hlasovacie práva	51%		85%		85%	

Za vykazované obdobie roku 2015 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 2,7 mil. Eur (2014: 2,8 mil. Eur).

v tis. Eur	Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS")		Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.		sIT Solutions SK, spol. S r.o.	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Sídlo spoločnosti	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika		Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	Bankovníctvo		Register retailových úverov		Softvérová spoločnosť	
Výška podielu	9.98%		33.33%		23.50%	
Hlasovacie práva	35.00%		33.33%		23.50%	
Vykazovaná mena	EURO		EURO		EURO	
Prijaté výnosy z dividend	2 539	2 237	0	0	0	0

K 30. júnu 2015 a 31. decembru 2014 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank AG zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

19) Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou

Záväzky voči finančným inštitúciám

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Jednodňové vklady	94 434	9 716
Termínované vklady	574 724	293 681
Repo obchody	71 528	50 382
Spolu	**740 685**	**353 779**

Záväzky voči klientom

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Jednodňové vklady	**4 544 340**	**4 978 171**
Iné ako sporiace vklady	4 544 340	4 978 171
Vládny sektor	138 692	301 089
Ostatné finančné spoločnosti	154 244	175 508
Nefinančné spoločnosti	933 189	929 920
Domácnosti	3 318 215	3 571 654
Termínované vklady s určeným dátumom splatnosti	**3 474 516**	**3 629 416**
Iné ako sporiace vklady	3 474 516	3 629 416
Vládny sektor	377 656	369 999
Ostatné finančné spoločnosti	122 739	220 870
Nefinančné spoločnosti	299 611	439 776
Domácnosti	2 674 510	2 598 771
Vklady splatné na požiadanie	**1 647 429**	**1 770 524**
Domácnosti	1 647 429	1 770 524
Vládny sektor	**516 348**	**671 088**
Ostatné finančné spoločnosti	**276 983**	**396 378**
Nefinančné spoločnosti	**1 232 800**	**1 369 696**
Domácnosti	**7 640 154**	**7 940 949**
Spolu	**9 666 285**	**10 378 111**

K 30. júnu 2015 vklady bánk zahŕňali podriadený dlh od materskej banky v hodnote 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur). Podriadený dlh je typ prijatého úveru, ktorý sa v prípade finančných ťažkostí banky zaraďuje za ostatné záväzky.

K 30. júnu 2015 a 31. decembru 2014 záväzky voči klientom neobsahovali žiadne špeciálne zaistené vklady a žiadne z nich neboli zabezpečené cennými papiermi.

20) Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Podriadené záväzky	75 102	71 122
Dlhopisy	75 102	71 122
Ostatné emitované cenné papiere	854 738	954 083
Dlhopisy	137 407	142 237
Hypotekárne záložné dlhopisy	717 331	811 846
Spolu	**929 840**	**1 025 205**

Podriadené dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.6.2015
Podriadené dlhopisy	jún 2010	jún 2015	-	-	10 000	EUR	5 099	-
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,25%	700	10 000	EUR	6 712	6 740
Podriadené dlhopisy	jún 2011	jún 2018	4,90%	132	50 000	EUR	6 611	6 609
Podriadené dlhopisy*	október 2011	október 2018	4,00%	543	10 000	EUR	5 074	5 100
Podriadené dlhopisy*	december 2011	december 2018	4,00%	407	10 000	EUR	3 795	3 809
Podriadené dlhopisy*	august 2010	august 2020	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 532	11 754
Podriadené dlhopisy*	august 2011	august 2021	4,30%	10 000	1 000	EUR	11 036	11 253
Podriadené dlhopisy*	jún 2012	jún 2022	5,80%	11 000	1 000	EUR	11 683	11 998
Podriadené dlhopisy*	november 2012	november 2022	4,30%	9 000	1 000	EUR	9 070	9 273
Podriadené dlhopisy*	november 2011	november 2023	4,58%	4 250	1 000	EUR	4 490	4 587
Spolu							**75 102**	**71 122**

Úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom banky.

Dlhopisy označené ako „Podriadené dlhopisy*“ obsahujú vnorené deriváty, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“. Reálna hodnota týchto derivátov predstavovala k 30. júnu 2015 1,8 mil. Eur (2014: 2,1 mil. Eur).

Emitované dlhopisy

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.6.2015
Dlhopisy	december 2010	december 2015	12mE+0.50%	2 750	1 000	EUR	2 822	2 775
Dlhopisy	december 2013	december 2016	3,00%	1 181	5 000	PLN	1 383	1 431
Dlhopisy	marec 2011	marec 2017	3,65%	49	50 000	EUR	2 473	2 472
Dlhopisy	máj 2014	máj 2017	3,00%	942	5 000	PLN	1 122	1 127
Dlhopisy	júl 2014	júl 2017	2,00%	24 836	100	EUR	2 523	2 514
Dlhopisy	december 2012	december 2018	2,00%	2 081	1 000	EUR	2 088	2 084
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,07%	1 000	100 000	EUR	100 295	100 825
Dlhopisy	september 2014	september 2019	1,50%	15 521	1 000	EUR	15 651	15 579
Dlhopisy	december 2013	december 2019	1,50%	677	1 000	EUR	673	686
Hypotekárne záložné listy	február 2010	február 2015	-	-	1 000	EUR	2 162	-
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2015	-	-	10 000	EUR	3 436	-
Hypotekárne záložné listy	marec 2010	marec 2015	-	-	50 000	EUR	20 072	-
Hypotekárne záložné listy	september 2012	marec 2015	-	-	50 000	EUR	20 085	-
Hypotekárne záložné listy	apríl 2010	apríl 2015	-	-	1 000	EUR	9 646	-
Hypotekárne záložné listy	jún 2011	jún 2015	-	-	1 000	EUR	7 689	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	3,10%	299	50 000	EUR	15 147	15 377
Hypotekárne záložné listy	júl 2010	júl 2015	6mE+1.00%	199	50 000	EUR	10 006	9 998
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2015	2,95%	9 682	1 000	EUR	9 800	9 796
Hypotekárne záložné listy	august 2010	august 2015	3,09%	340	50 000	EUR	17 184	17 445
Hypotekárne záložné listy	november 2010	november 2015	2,65%	9 789	1 000	EUR	9 844	9 824
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2015	0,90%	200	50 000	EUR	9 987	9 995
Hypotekárne záložné listy	júl 2011	január 2016	3,20%	2 493	1 000	EUR	2 530	2 530
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2016	0,63%	600	50 000	EUR	30 121	30 046
Hypotekárne záložné listy	február 2012	február 2016	3,70%	8 815	1 000	EUR	8 930	8 929
Hypotekárne záložné listy	august 2011	február 2016	3,20%	5 325	1 000	EUR	5 392	5 383
Hypotekárne záložné listy	marec 2011	marec 2016	3,10%	14 701	1 000	EUR	14 866	14 848
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6mE+0.09%	500	33 194	EUR	16 609	16 604
Hypotekárne záložné listy	január 2012	júl 2016	3,70%	6 163	1 000	EUR	6 261	6 260
Hypotekárne záložné listy	február 2013	august 2016	1,15%	240	50 000	EUR	12 058	12 057
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2016	6mE+0.15%	200	50 000	EUR	10 017	10 010
Hypotekárne záložné listy	december 2011	december 2016	3,50%	6 318	1 000	EUR	6 333	6 332
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	december 2016	2,85%	2 769	1 000	EUR	2 791	2 772
Hypotekárne záložné listy	júl 2012	január 2017	2,88%	8 004	1 000	EUR	8 109	8 107
Hypotekárne záložné listy	apríl 2014	apríl 2017	0,85%	300	50 000	EUR	15 055	14 997
Hypotekárne záložné listy	máj 2012	máj 2017	3,30%	700	50 000	EUR	35 767	35 186
Hypotekárne záložné listy	jún 2012	jún 2017	2,92%	400	50 000	EUR	20 323	20 030
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2017	6mE+0.18%	1 120	50 000	EUR	56 134	56 095
Hypotekárne záložné listy	február 2011	august 2017	3,55%	51	50 000	EUR	2 586	2 585
Hypotekárne záložné listy	október 2012	október 2017	1,95%	300	50 000	EUR	15 050	15 195
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2018	1,75%	460	50 000	EUR	23 354	23 150
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,50%	250	100 000	EUR	-	25 039
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2018	1,22%	400	50 000	EUR	20 197	20 074
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	0,44%	100	100 000	EUR	-	10 013
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2018	6mE+0.28%	300	100 000	EUR	-	30 023
Hypotekárne záložné listy	august 2014	august 2018	0,50%	900	50 000	EUR	44 945	45 075
Hypotekárne záložné listy	september 2012	september 2018	2,85%	9 986	1 000	EUR	10 063	10 059
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2018	6mE+0.45%	600	50 000	EUR	30 008	30 006
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2019	6mE+0.45%	500	100 000	EUR	-	50 099
Hypotekárne záložné listy	február 2013	február 2019	2,30%	4 977	1 000	EUR	5 019	5 018
Hypotekárne záložné listy	marec 2013	marec 2019	2,30%	4 954	1 000	EUR	5 014	4 987
Hypotekárne záložné listy	apríl 2013	apríl 2019	2,30%	4 957	1 000	EUR	4 982	4 981
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	2 574	1 000	EUR	2 595	2 595
Hypotekárne záložné listy	august 2013	august 2019	2,00%	4 294	1 000	EUR	4 337	4 324
Hypotekárne záložné listy	september 2013	september 2019	2,00%	6 434	1 000	EUR	6 475	6 469
Hypotekárne záložné listy	október 2013	október 2019	2,00%	5 906	1 000	EUR	5 943	5 928
Hypotekárne záložné listy	november 2013	november 2019	2,00%	6 671	1 000	EUR	6 686	6 686

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	31.12.2014	30.6.2015
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,05%	70	50 000	EUR	3 504	3 504
Hypotekárne záložné listy	december 2012	december 2019	2,50%	66	50 000	EUR	3 304	3 304
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	december 2019	2,00%	4 184	1 000	EUR	4 189	4 187
Hypotekárne záložné listy	december 2013	december 2019	2,00%	9 652	1 000	EUR	9 688	9 657
Hypotekárne záložné listy	júl 2013	január 2020	2,00%	2 235	1 000	EUR	2 256	2 256
Hypotekárne záložné listy	marec 2015	marec 2020	1,25%	4 249	1 000	EUR	-	4 266
Hypotekárne záložné listy	jún 2015	jún 2020	1,20%	5 000	1 000	EUR	-	5 002
Hypotekárne záložné listy	február 2014	august 2020	2,00%	9 964	1 000	EUR	10 053	10 043
Hypotekárne záložné listy	november 2014	november 2020	0,88%	150	100 000	EUR	15 015	15 080
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2021	2,00%	8 531	1 000	EUR	8 579	8 577
Hypotekárne záložné listy	apríl 2008	apríl 2021	5,00%	250	66 388	EUR	17 183	16 765
Hypotekárne záložné listy	máj 2014	máj 2021	1,90%	5 000	1 000	EUR	5 013	5 013
Hypotekárne záložné listy	jún 2014	jún 2021	1,75%	9 577	1 000	EUR	9 588	9 586
Hypotekárne záložné listy	júl 2014	júl 2021	1,55%	3 549	1 000	EUR	3 579	3 574
Hypotekárne záložné listy	február 2015	február 2022	0,88%	350	100 000	EUR	-	35 087
Hypotekárne záložné listy	marec 2014	marec 2022	2,00%	220	50 000	EUR	11 072	10 967
Hypotekárne záložné listy	január 2013	január 2025	3,10%	87	50 000	EUR	4 412	4 411
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95%	250	66 388	EUR	24 774	24 128
Hypotekárne záložné listy	jún 2013	jún 2028	3,00%	132	50 000	EUR	6 615	6 614
Hypotekárne záložné listy	február 2014	február 2029	2,80%	97	50 000	EUR	4 899	4 898
Investičné certifikáty	október 2014	október 2015	8,00%	2 000	1 000	EUR	2 196	2 173
Investičné certifikáty	november 2014	november 2015	8,50%	1 620	1 000	EUR	1 789	1 771
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	7,25%	1 041	5 000	NOK	640	646
Investičné certifikáty	december 2014	december 2015	8,25%	300	1 000	EUR	332	328
Investičné certifikáty	január 2015	január 2016	8,00%	500	10 000	NOK	-	625
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,25%	371	1 000	EUR	-	407
Investičné certifikáty	február 2015	február 2016	8,00%	343	5 000	NOK	-	214
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2016	4,50%	40	1 000	EUR	42	42
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	-	546
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	-	546
Investičné certifikáty	apríl 2015	apríl 2016	7,25%	100	5 000	EUR	-	547
Investičné certifikáty	jún 2015	jún 2016	7,00%	70	5 000	EUR	-	382
Investičné certifikáty	jún 2015	jún 2016	7,50%	214	5 000	EUR	-	1 174
Investičné certifikáty	august 2013	august 2016	4,50%	441	1 000	EUR	475	467
Investičné certifikáty	október 2013	október 2016	4,50%	525	1 000	EUR	567	556
Investičné certifikáty	december 2013	december 2018	5,00%	612	1 000	EUR	702	691
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	5,25%	574	5 000	PLN	737	745
Investičné certifikáty	marec 2014	marec 2019	4,00%	784	1 000	EUR	897	885
Spolu							**854 738**	**954 083**

Všetky uvedené cenné papiere sú vydané v zaknihovanej podobe na doručiteľa alebo na meno s ročnými alebo polročnými kupónovými platbami. Ich prevoditeľnosť nie je obmedzená, neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva a sú vydané bez možnosti predčasného splatenia. Tieto dlhopisy sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“).

K 30. júnu 2015 emitované dlhové cenné papiere zahŕňali vnorené deriváty (akcie a komodity) vo výške 705 tis. Eur (2014: 726 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

21) Vlastné imanie

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

	2013	2014
Nominálna hodnota akcie v Eur	1 000	1 000
Počet akcií v ks	212 000	212 000
Spolu základné imanie v Eur	**212 000 000**	**212 000 000**

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividenda na akciu	**2013**	**2014**
Zisk za rok	188 259	181 477
Presunuté do nerozdelených ziskov	-	38 281
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	188 259	143 196
Počet akcií v nominálnej hodnote 1000 Eur	212 000	212 000
Dividendy v Eur na akciu	**888**	**675**

Dividendy za rok 2014 boli vyplatené v apríli 2015 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 25.marca 2015.

22) Vykazovanie podľa segmentov

Eur tis.	Retail		Malé a stredné podniky (SME)		Riadenie aktív a pasív (ALM) a lokálne firemné centrum (LCC)		Veľkí firemní klienti	
	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	158 335	182 862	17 049	17 315	32 302	13 125	6 157	6 919
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 755	53 946	5 187	3 940	(5 133)	(1 732)	2 940	3 578
Príjem z dividend	-	-	-	-	511	464	-	-
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	1 293	1 463	119	260	606	(3 175)	147	266
Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania	1 175	1 581	-	-	6	-	-	-
Príjem z prenájmu nehnuteľností	-	-	721	735	189	200	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(104 947)	(103 164)	(10 431)	(11 405)	(9 713)	(10 802)	(2 050)	(2 276)
z toho odpisy a amortizácia	(20 312)	(19 714)	(1 643)	(2 135)	(778)	(720)	(533)	(515)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	507	9	-	-
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkay ziskov a strát	(19 667)	(23 761)	(3 743)	(4 070)	22	(979)	2 563	(3 030)
Ostatné prevádzkové výsledky	(15 182)	(8 063)	(137)	(1 177)	(4 169)	(5 171)	(788)	(664)
Odvody z bankovej činnosti	(15 102)	(8 168)	(950)	(741)	(2 412)	(2 951)	(741)	(484)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	**75 761**	**104 865**	**8 765**	**5 599**	**15 128**	**(8 059)**	**8 970**	**4 794**
Daň z príjmu	(16 462)	(23 070)	(1 789)	(1 232)	(4 954)	(852)	(1 973)	(1 055)
Čistý výsledok za obdobie	59 299	81 794	6 976	4 367	10 174	(8 911)	6 997	3 739
Net result attributable to non-controlling interests	-	-	-	-	265	276	-	-
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	**59 299**	**81 794**	**6 976**	**4 367**	**9 910**	**(9 188)**	**6 997**	**3 739**
Prevádzkové výnosy	215 558	239 853	23 076	22 250	28 482	8 883	9 244	10 763
Prevádzkové náklady	(104 947)	(103 164)	(10 431)	(11 405)	(9 713)	(10 802)	(2 050)	(2 276)
Prevádzkové výsledky	**110 610**	**136 688**	**12 645**	**10 846**	**18 769**	**(1 919)**	**7 195**	**8 487**
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	1 807 775	2 420 922	957 015	1 071 763	416 720	411 400	433 546	563 702
Priemerne alokovaný kapitál	185 290	224 119	83 836	65 954	168 973	174 102	32 860	33 946
Pomer nákladov k výnosom	48,7%	43,0%	45,2%	51,3%	34,1%	>100%	22,2%	21,1%
Návratnosť alokovaného kapitálu	>100%	>100%	33,3%	26,5%	24,1%	-20,5%	85,2%	44,1%
Celkové aktíva (eop)	5 545 670	6 531 198	1 315 107	1 312 367	4 273 450	4 297 367	650 957	727 053
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	7 696 230	8 239 818	435 070	518 529	1 604 139	1 762 755	477 289	406 489
Straty a opravné položky na straty	**(19 747)**	**(23 656)**	**(3 156)**	**(4 464)**	**22**	**(979)**	**2 517**	**(3 209)**
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(19 669)	(23 761)	(3 743)	(4 070)	(118)	(11)	2 567	(3 030)
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	(79)	104	587	(395)	-	-	(47)	(179)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	154	(976)	-	-

pokračovanie	Komerčné nehnuteľnosti		Skupinové trhy		Skupinové centrum firemných klientov		Skupina celkom	
Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	4 084	3 559	2 745	2 464	6 419	5 488	227 091	231 734
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	286	172	2 149	2 575	-	-	60 184	62 478
Príjem z dividend	-	-	-	-	-	-	511	464
Čistý zisk z finančných operácií a reálnej hodnoty	30	151	3 079	3 763	-	-	5 274	2 728
Čistý výsledok z kapitálovej metódy investovania	-	-	-	-	-	-	1 181	1 581
Príjem z prenájmu nehnuteľností	-	-	-	-	-	-	910	936
Všeobecné administratívne náklady	(819)	(744)	(2 725)	(3 003)	-	-	(130 685)	(131 393)
z toho odpisy a amortizácia	(67)	(109)	(194)	(202)	-	-	(23 526)	(23 396)
Zisky/straty z finančného majetku a záväzkov neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkaz ziskov a strát, netto	-	-	-	-	-	-	507	9
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančného majetku neoceneného reálnou cenou zúčtovanou cez výkay ziskov a strát	(5 223)	(475)	10	39	-	-	(26 039)	(32 275)
Ostatné prevádzkové výsledky	(134)	(450)	(1 414)	(1 520)	-	-	(21 825)	(17 045)
Odvody z bankovej činnosti	(116)	(101)	(1 414)	(1 519)	-	-	(20 737)	(13 964)
Výsledok pred zdanením z bežnej činnosti	**(1 777)**	**2 213**	**3 844**	**4 319**	**6 419**	**5 488**	**117 109**	**119 218**
Daň z príjmu	391	(487)	(846)	(950)	(1 412)	(1 207)	(27 045)	(28 853)
Čistý výsledok za obdobie	(1 386)	1 726	2 998	3 369	5 007	4 281	90 065	90 365
Net result attributable to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	265	276
Čistý zisk pripadajúci vlastníkom materskej spoločnosti	**(1 386)**	**1 726**	**2 998**	**3 369**	**5 007**	**4 281**	**89 800**	**90 089**
Prevádzkové výnosy	4 400	3 882	7 973	8 802	6 419	5 488	295 152	299 921
Prevádzkové náklady	(819)	(744)	(2 725)	(3 003)	-	-	(130 685)	(131 393)
Prevádzkové výsledky	**3 580**	**3 138**	**5 248**	**5 800**	**6 419**	**5 488**	**164 466**	**168 529**
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)	304 244	186 766	74 964	82 012	-	-	3 994 264	4 736 564
Priemerne alokovaný kapitál	26 240	14 113	6 437	10 896	723 972	803 309	1 227 607	1 326 439
Pomer nákladov k výnosom	18,6%	19,2%	34,2%	34,1%	0,0%	0,0%	44,3%	43,8%
Návratnosť alokovaného kapitálu	-21,1%	48,9%	>100%	>100%	2,8%	2,1%	29,3%	27,3%
Celkové aktíva (eop)	377 059	344 628	91 019	131 454	-	-	12 253 263	13 344 067
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	47 439	86 143	616 389	1 068 903	173 918	-	11 050 474	12 082 637
Straty a opravné položky na straty	**(5 241)**	**(824)**	**10**	**38**	**-**	**-**	**(25 596)**	**(33 094)**
Čistá strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok finančných inštitúcií a klientov	(5 223)	(475)	10	39	-	-	(26 176)	(31 307)
Rozdelenie/rozpustenie rezerv na podúvahové riziká	(18)	(348)	-	(1)	-	-	443	(819)
Čistá strata zo zníženia hodnoty ostatného nefinančného majetku	-	-	-	-	-	-	154	(976)

23) Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Skupinu kontroluje Erste Group Bank AG, ktorá vlastní 100-percetný podiel na základnom imaní a celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske a pridružené spoločnosti banky, ako aj ostatných členov Erste Group.

V rámci svojej činnosti skupina vstupuje do viacerých bežných bankových transakcií so spriaznenými stranami, ktoré zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky zahŕňajú nasledujúce účtovné zostatky voči spriazneným osobám:

	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Aktíva						
Deriváty	6 671	8 386	670	462	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	12 972	3 330	40 108	11 034	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	50 891	52 296	-	-
Ostatné aktíva	4 000	2 304	901	414	-	-
Spolu	**23 643**	**14 020**	**92 570**	**64 206**	**-**	**-**
Záväzky						
Deriváty držané na obchodovanie	70 378	41 017	16 835	14 068	-	-
Záväzky voči bankám	371 593	150 427	516	2 502	57 724	20 002
Záväzky voči klientom	-	-	14 773	10 962	-	501
Vydané dlhové cenné papiere	100 295	100 825	-	-	-	-
Zabezpečnovacie deriváty	49 077	36 876	-	-	-	-
Ostatné záväzky	3 275	2 608	2 656	2 441	-	-
Spolu	**594 618**	**331 753**	**34 780**	**29 973**	**57 724**	**20 503**

Výnosy a náklady zahŕňajú nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Erste Group Bank		Dcérske spoločnosti Erste Group Bank		Pridružené spoločnosti	
Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015
Výnosové úroky	4 022	(3 174)	1 157	710	-	-
Nákladové úroky	(1 314)	(1 735)	(10)	(11)	(16)	-
Výnosy z dividend	-	-	200	274	2 539	2 237
Netto výnosy z poplatkov a provízií	392	64	2 227	3 706	-	-
Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto	1 996	7 465	104	2 977	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(252)	(1 653)	(14 343)	(3 508)	-	-
Ostatný prevádzkový výsledok	70	118	1 487	954	-	2
Spolu	**4 914**	**1 085**	**(9 178)**	**5 102**	**2 523**	**2 239**

Položky vykázané voči Erste Group Bank AG v riadkoch „Výnosové úroky“ a „Zisk / strata z finančného majetku a záväzkov držaných pre obchodovanie, netto“ obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú pre uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

K 30. júnu 2015 skupina mala uzatvorenú úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank AG vo výške 100 mil. Eur vo forme podriadeného dlhu (2014: 100 mil. Eur).

K 30. júnu 2015 skupina ďalej vykazovala prijatú bankovú záruku od svojej materskej spoločnosti vo výške 23,2 mil. Eur, ktorá pokrýva náklady na dcérske spoločnosti a ostatných členov skupiny (2014: 23,2 mil. Eur).

K 30. júnu 2015 skupina evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s., s maximálnou hodnotou 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur), ktorá pokrýva náklady úverovej angažovanosti skupiny voči spoločnosti Slovenské elektrárne a. s. Na základe zmluvy Česká spořitelna, a. s. založila dlhopisy vydané Slovenskou republikou s nominálnou hodnotou 100 mil. Eur (2014: 100 mil. Eur).

K 30. júnu 2015 skupina taktiež evidovala prijatú bankovú záruku od sesterskej spoločnosti Česká spořitelna, a. s. s maximálnou hodnotou 22,6 mil. Eur (2014: 17,6 mil. Eur) pokrýva náklady úverovej angažovanosti voči spoločnosti s_Autoleasing SK, s. r. o.

K 30. júnu 2015 skupina vlastnila podiel v realitnom fonde „Sporo realitný fond SPF“ spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, a. s. vo výške 11,0 mil. Eur (2014: 12,3 mil. Eur).

24) Podsúvahové položky

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy a označujú sa ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ sa neuvádza inak, údaje uvedené v ďalšej časti predstavujú nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

Záväzky zo záruk a akreditívov

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov, ako aj treasury rámcov a záruk:

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Poskytnuté záruky	311 776	308 201
Záruky z akreditívov	1 737	4 696
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	981 691	1 012 382
Spolu	**1 295 204**	**1 325 279**

Aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Nasledujúce tabuľky obsahujú aktíva (vykázané v súvahe) poskytnuté ako zabezpečenie pre bankové záväzky k 30. júnu 2015.

30.6.2015	Účtovná hodnota prevedených aktív			Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva určené na predaj	65 095	-	65 095	-	-	-
Investície držané do splatnosti	61 058	51 369	9 690	50 382	50 382	-
Spolu	**1 141 715**	**51 369**	**84 838**	**50 382**	**50 382**	**-**

31.12.2014	Účtovná hodnota prevedených aktív			Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
Eur tis.	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
Finančné aktíva určené na predaj	49 483	-	49 483	56 637	-	56 637
Investície držané do splatnosti	79 214	69 354	9 861	82 814	71 528	11 286
Spolu	**128 697**	**69 354**	**59 344**	**139 451**	**71 528**	**67 923**

25) Riadenie rizika

Úverové riziko

Definícia a prehľad

Úverové riziko, všeobecne, je riziko, že banka utrpí finančnú stratu v dôsledku toho, že klient, resp. protistrana vo finančnej transakcii nesplní svoj zmluvný záväzok. Presnejšie povedané, úverové riziko znamená riziko utrpenia finančnej straty vyplývajúcej z uzatvorenia určitej zmluvy alebo vstupu do portfóliovej investície.

Úverové riziko je pre banku najvýznamnejším rizikom. Je spojené s tradičnou úverovou činnosťou (úvery poskytnuté klientom), pri ktorej straty vznikajú v dôsledku zlyhania (znižujúcej sa bonity) úverových klientov, a tiež pri obchodovaní s trhovými nástrojmi. Úverové riziko obsahuje aj riziká krajiny, koncentrácie, vyrovnania, protistrany a riziká zníženia hodnoty pohľadávky.

Banka uplatňuje zásady dlhodobej rizikovo upravenej ziskovosti a primeraných cien (vyššie úverové riziko vedie k vyššej rizikovej prémii).

Banka každý rok kontroluje svoju toleranciu voči úverovému riziku a stanovuje priority, t. j. kvantitatívne a kvalitatívne opatrenia, na najbližšie obdobie z hľadiska úverového rizika.

Činnosť banky v oblasti úverov regulujú tri základné úrovne dokumentácie. Úverová stratégia definovaná najvyšším manažmentom predstavuje celkovú orientáciu, oblasti činnosti a strategické ciele banky. Úverová politika vymedzuje zásady, určuje prevádzkové postupy a stanovuje rámcové zodpovednosti súvisiace s úverovou činnosťou. Podriadené interné ustanovenia majú formu podrobných manuálov, resp. pokynov alebo smerníc pre konkrétne oddelenia, a presne opisujú zodpovednosti až po najnižšie úrovne, všetky príslušné lehoty a ostatné relevantné nepredvídané udalosti a potreby úverového procesu a riadenia úverového rizika.

Úverová činnosť banky a jej organizácia sa riadi týmito zásadami:

- jasná segregácia odboru riadenia úverového rizika od obchodných činností, resp. delegovanie týchto činností na obchodný úsek s jasne stanoveným rozdelením povinností
- centralizácia riadenia operačného úverového rizika – nezávislé odbory riadenia úverového rizika pre segmenty firiem a retail
- flexibilita a presnosť úverového procesu a kvality úverových rozhodnutí
- personálne pridelené a jasne stanovené právomoci
- všeobecné uplatňovanie zásady štyroch očí vo všetkých rozhodujúcich úverových procesoch (s odôvodnenými výnimkami)
- diverzifikácia úverového portfólia s cieľom udržať expozície v rámci vymedzených limitov
- nezávislý útvar kontroly úverového rizika – Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík (SRM), konkrétne jeho oddelenie Riadenie kreditného rizika, je v zmysle Bazilejskej dohody nezávislým útvarom pre riadenie rizík. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, za vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z ratingových systémov banky. SRM tiež zodpovedá za navrhnutie a implementáciu modelov na výpočet rizikových parametrov (PD, LGD, CCF atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Zodpovedá aj za navrhovanie a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa CRR/CRD a modelu pre ekonomický kapitál. Okrem toho má útvar SRM dve ďalšie konkrétne úlohy:

- lokálne schvaľuje a monitoruje úverovú angažovanosť voči bankám, vládnemu sektoru a krajinám, ktoré centrálne riadi Erste Holding (úverová analýza, stanovovanie limitov),
- vymedzuje a monitoruje úverové linky klientov Treasury (schválené odborom Riadenie úverového rizika firiem).

Odbor riadenia úverového rizika retail

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov, pričom v tejto oblasti navrhuje postupy a dohliada, či sa riadne používajú. Je zodpovedný za posúdenie rizika spojeného s protistranami a s úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch a zabezpečuje predčasné inkaso.

Odbor riadenia úverového rizika firiem

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov.

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania zodpovedá za strategické a účinné vymáhanie pohľadávok (work-out a vymáhanie) a riadenie odpisov. Tiež zodpovedá za monitoring, reštrukturalizáciu pohľadávok po lehote splatnosti a individuálnych opravných položiek, ako aj riadenie zábezpek.

Systém interného ratingu

Od júla 2008 ako prvá banka na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov banky sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika, úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti banky.

Všetky podstatné aspekty ratingu a odhadov schvaľuje predstavenstvo. Senior manažment a predstavenstvo majú všeobecné znalosti o systéme interného ratingu a podrobné vedomosti o príslušných správach pre manažment.

Senior manažment s hlavnou zodpovednosťou na riaditeľovi odboru SRM trvalo zabezpečuje, aby ratingové systémy riadne fungovali. Útvar riadenia kreditného rizika pravidelne informuje senior manažment o výkonnosti ratingového systému, o oblastiach, ktoré potrebujú zlepšiť, a o stave úsilia zlepšiť predtým identifikované nedostatky.

Systém ratingu banky zahŕňa všetky metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov a IT systémy, ktoré podporujú hodnotenie úverového rizika, priraďovanie expozícií do ratingových stupňov a skupín a kvantifikáciu rizikových parametrov. Ratingový systém zahŕňa viaceré ratingové metódy a nástroje v závislosti od triedy aktív dlžníka a jeho ostatných charakteristík.

Interný rating je základný prvok komplexného systému banky pre riadenie úverového rizika. Predstavuje základný ukazovateľ pravdepodobnosti zlyhania na strane klienta. Výsledkom ratingového posúdenia je priradenie dlžníka do konkrétneho ratingového stupňa.

Pri internom ratingu klientov sa posudzujú kvantitatívne kritériá a kvalitatívne kritériá a môže obsahovať aj vybrané externé ratingy. Banka používa komplexné ratingové systémy na hodnotenie retailových aj firemných klientov. Dlžníkom v príslušnej triede aktív a ratingovej metodike, ktorí majú podobnú pravdepodobnosť zlyhania, sa priraďuje rovnaký ratingový stupeň. Ratingová stupnica by mala disponovať dostatočnou schopnosťou riadne rozlišovať medzi rôznymi úrovňami úverového rizika. Dlžníci sa priraďujú do príslušného ratingového stupňa tak, aby kvantifikácia rizikových parametrov pre tento stupeň bola dostatočne presná.

Oddelenie riadenia úverového rizika zodpovedá za vývoj hodnotiacich a ratingových modelov. Výkonnosť týchto modelov, t. j. ich presnosť a selektivita interných ratingových stupňov, sa pravidelne monitoruje a podávajú sa o nej hlásenia. Validácia úplného rozsahu modelov sa vykonáva každoročne.

Kontrola priradených ratingov sa vykonáva minimálne raz za rok. Behaviorálny (dávkový) rating sa používa pre retailové expozície, pričom ostatné triedy expozícií kontroluje odbor riadenia úverového rizika firiem. Ak sú k dispozícii nové a dôležité informácie o dlžníkovi alebo expozícii, aktualizuje sa aj príslušný rating. Rating možno nahradiť len na základe informácií, ktoré sa nepoužívajú v ratingovom nástroji, resp. ktoré sa nebrali do úvahy počas procesu schválenia ratingu. Všetky prípady nahradenia ratingu sa zaevidujú a analyzujú.

Systém interného ratingu je riadne zdokumentovaný, pričom zásady a postupy, ktorými sa riadi, sú podrobne vymedzené v interných smerniciach.

Rizikové stupne a definícia zlyhania
Úverové aktíva za zatrieďujú do rizikových stupňov na základe interných ratingov SLSP. Banka používa dve interné rizikové stupnice na klasifikáciu rizika: pri klientoch, ktorí nezlyhali, sa používa riziková stupnica s ôsmimi stupňami (pre retail) a 13 stupňami (pre všetky ostatné segmenty). Klienti, ktorí zlyhali, sa klasifikujú do osobitného rizikového stupňa.

Za zlyhanie klienta sa považuje, keď sa mu pridelí interný rating „R“, resp. keď nastane jedna z týchto udalostí:
- je nepravdepodobné, že klient úplne splatí svoje úverové záväzky voči banke bez realizácie kolaterálu,
- niektoré z významných úverových záväzkov retailového/firemného klienta voči banke sú viac než 90 dní po splatnosti,
- klient nedodrží niektorú z podmienok či povinností na základe zmluvy a z tohto dôvodu je banka oprávnená pristúpiť k primeraným krokom (napr. požiadavka na predčasné splatenie úverového záväzku buď celého, alebo jeho časti, vyrubenie úroku z omeškania, resp. uspokojenie nároku úverovej expozície z prostriedkov, ktoré zabezpečujú takýto úverový záväzok).

Banka definuje päť znakov zlyhania:
- E1 – nepravdepodobnosť splácania
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní
- E3 – nútená reštrukturalizácia úveru, odkladanie priznania úverového rizika
- E4 – odpis úveru
- E5 – úpadok

Oddelenie Riadenie úverového rizika sa zúčastňuje s oddeleniami Vymáhanie nesplácaných pohľadávok retail a Vymáhanie pohľadávok firiem na definovaní zlyhania. Definícia zlyhania spĺňa kritériá CRR/CRD a ovplyvňuje odhady LLP, SRC atď.

Maximálnu úverovú angažovanosť finančných aktív predstavuje ich čistá účtovná hodnota (účtovná hodnota v prípade derivátov meraná reálnou hodnotou).

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) predstavuje maximálna suma, ktorú by banka musela zaplatiť v prípade požiadavky na vyrovnanie záväzkov.

Podrobné informácie o úverovej angažovanosti týkajúcej sa finančných aktív okrem úverov a podsúvahových záväzkov sa uvádzajú v jednotlivých bodoch poznámok.

Úverová angažovanosť týkajúca sa úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza maximálna úverová angažovanosť úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov:

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Hrubá účtovná hodnota	**9 728 769**	**10 389 813**
Súvaha celkom (pozn. 16)	8 433 564	9 064 533
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 295 204	1 325 279
Hrubá účtovná hodnota	**9 728 769**	**10 389 813**
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 613 377	7 140 351
Firemní klienti a ost. triedy	3 115 393	3 249 462
Opravné položky	**(366 886)**	**(373 132)**
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	(231 599)	(233 735)
Firemní klienti a ost. triedy	(135 287)	(139 397)
Čistá účtovná hodnota	**9 361 884**	**10 016 680**
Retailoví klienti (vrátane mikro podnikateľov)	6 381 778	6 906 616
Firemní klienti a ost. triedy	2 980 106	3 110 065

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie expozície k 30. júnu 2015 na základe vymedzenia pojmov EBA:

Eur tis.	Celková angažovanosť	Z toho			
		Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
				Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Súvaha celkom (pozn. 16)	9 064 533	8 545 161	519 374	509 684	429 648
Podsúvaha celkom (pozn. 24)	1 325 279	1 265 381	59 898	59 759	44 601
Celková angažovanosť	**10 389 813**	**9 810 542**	**579 272**	**569 443**	**474 249**

Neperformujúce expozície sú zlyhané expozície a neperformujúce expozície s upraveným splátkovým kalendárom bez negatívnej udalosti. Zlyhané expozície sú expozície voči zlyhaným klientom v zmysle CRR/CRD definície zlyhania. Pre zlyhaných klientov je spustený proces znehodnotenia. V závislosti od výsledku analýzy diskontovaných peňažných tokov je finančné aktívum zlyhaného klienta označené ako znehodnotené alebo nie.

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	347 994	353 421
Rezervy na podsúvahové záväzky	18 892	19 711
Spolu opravné položky a rezervy	**366 886**	**373 132**

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie opravných položiek k 30. júnu 2015 na základe EBA definície:

Eur tis.	Celková opravná položka	Z toho			
		Performujúce	Neperformujúce	Neperformujúce	
				Z toho: zlyhané	Z toho: znehodnotené
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	353 421	65 387	288 034	287 150	267 640
Rezervy na podsúvahové záväzky	19 711	9 274	10 437	10 433	10 132
Opravné položky a rezervy	**373 132**	**74 661**	**298 471**	**297 582**	**277 773**

V tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov poskytnutých klientom, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov, ktoré banka klasifikuje ako triedu retailových aktív:

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	5 935 606	6 473 145
Nižší investičný stupeň (6)	160 832	161 745
Nižší investičný stupeň (7)	87 260	87 168
Nižší investičný stupeň (8)	87 708	90 116
Neperformujúce úvery (NPE)	341 970	328 176
Hrubá účtovná hodnota	**6 613 377**	**7 140 351**
Opravné položky	(231 599)	(233 735)
Čistá účtovná hodnta	**6 381 778**	**6 906 616**
Kolektívne hodnotenie zahŕňa		
0 dní	6 083 204	6 621 441
1-30 dní	159 249	158 185
31-60 dní	18 225	20 528
61-90 dní	10 611	11 942
90 dní+ *	117	78

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 50 Eur na klienta (limit významnosti zavedený v 4Q/09)

NPE úvery a neodvolateľné záväzky
NPE úvery a neodvolateľné záväzky sú tie, pri ktorých banka predpokladá, že nebude schopná získať celkovú výšku istiny a úrokov na základe zmluvných podmienok týchto finančných inštrumentov.

Po splatnosti okrem NPE úverov
Po splatnosti, ale nie NPE úvery sú úvery, kde splácanie istiny a úrokov je po splatnosti, ale banka predpokladá, že sa nejedná o NPE.

Ani po splatnosti ani NPE
Úvery, pri ktorých splácanie istiny a úrokov nie je po splatnosti a banka neočakáva zhoršenie podnikovej triedy a ďalších majetkových tried.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú informácie o úverovej kvalite úverov, vkladoch klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových prísľubov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

Eur tis.	31.12.2014	30.6.2015
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 696 015	2 801 043
Nižší investičný stupeň (6)	109 291	142 446
Nižší investičný stupeň (7)	26 567	36 586
Nižší investičný stupeň (8)	22 050	18 294
Neperformujúce úvery (NPE)	261 470	251 094
Hrubá účtovná hodnota	**3 115 393**	**3 249 462**
Opravné položky	(135 287)	(139 397)
Čistá účtovná hodnta	**2 980 106**	**3 110 065**
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	**261 470**	**251 094**
Opravné položky	(113 794)	(116 666)
Čistá účtovná hodnota	**147 676**	**134 429**
Po splatnosti ale nie individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	84 903	83 228
Nižší investičný stupeň (6)	4 365	8 272
Nižší investičný stupeň (7)	2 417	6 128
Nižší investičný stupeň (8)	2 747	808
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**94 432**	**98 437**
Opravné položky	(1 152)	(1 411)
Čistá účtovná hodnota	**93 280**	**97 026**
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa		
1-30 dní	90 316	85 426
31-60 dní	4 042	8 999
61-90 dní	22	3 896
90 dní+ *	52	116
Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Investičný stupeň (1 - 5)	2 611 112	2 722 811
Nižší investičný stupeň (6)	104 926	131 101
Nižší investičný stupeň (7)	24 151	28 533
Nižší investičný stupeň (8)	19 303	17 486
Neperformujúce úvery (NPE)	-	-
Hrubá účtovná hodnota	**2 759 491**	**2 899 931**
Opravné položky	(20 341)	(21 321)
Čistá účtovná hodnota	**2 739 151**	**2 878 610**

* Suma po splatnosti je nevýznamná, t.j. nižšia ako 250 Eur na klienta.

Zvyšujúci sa interný rating angažovaností korešponduje s ich zvyšujúcim sa úverovým rizikom. Pri prideľovaní ratingu banka posudzuje finančnú pozíciu a výkonnosť protistrany, kvalitatívne faktory a rovnako aj všeobecné ekonomické trendy v konkrétnom odvetví a krajine.

Angažovanosti s hodnotením 1-8 podľa interného ratingu banky sa nepovažujú za individuálne znehodnotené.

Riziko koncentrácie

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov k 30. júnu 2015:

Eur tis.	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	387 822	377 523	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	562 767	561 183	-	-	-	-
Stavebný materiál	402 179	355 111	-	-	-	-
Automobilový priemysel	70 598	67 762	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	185 765	172 631	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	203 086	190 416	-	-	13 040	13 040
Strojárstvo	203 278	195 603	-	-	6 638	6 638
Doprava	338 498	331 779	-	-	110 806	110 806
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a balia	59 632	58 560	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	107 128	103 262	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	92 445	78 642	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	796 972	750 482	-	-	12 256	12 256
Verejný sektor	207 989	207 575	-	-	3 499 022	3 498 790
Finančné inštitúcie	118 904	118 663	79 909	79 895	212 522	212 499
Činnosti domácností ako súkomných osôb	6 652 712	6 447 482	-	-	-	-
Ostatné	38	5	-	-	-	-
Spolu	**10 389 813**	**10 016 680**	**79 909**	**79 895**	**3 854 284**	**3 854 029**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii finančných aktív (vrátane derivátov), úverových prísľubov a záruk rozdelených podľa odvetvia pôsobnosti dlžníkov k 31. decembru 2014:

Eur tis.	Úvery poskytnuté klientom		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Cenné papiere	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Nerastné komodity a suroviny	387 915	378 427	-	-	-	-
Dodávky energií a obnoviteľnej energie	470 291	469 029	-	-	-	-
Stavebný materiál	418 921	372 681	-	-	-	-
Automobilový priemysel	87 774	85 242	-	-	-	-
Cyklické spotrebné tovary	143 840	133 242	-	-	-	-
Necyklické spotrebné tovary	190 359	177 562	-	-	13 108	13 108
Strojárstvo	126 416	120 275	-	-	6 646	6 646
Doprava	335 148	328 042	-	-	-	-
Telekomunikácie, médiá, technológie a papier a balia	54 961	54 004	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálne služby	101 949	98 177	-	-	-	-
Hotelierstvo, zábava a rekreácia	80 469	65 712	-	-	-	-
Činnosť v oblasti nehnuteľností	803 278	758 450	-	-	13 526	13 526
Verejný sektor	221 201	220 740	-	-	3 506 530	3 506 267
Finančné inštitúcie	131 064	130 240	179 109	179 056	382 257	381 172
Činnosti domácností ako súkomných osôb	6 175 144	5 970 024	-	-	-	-
Ostatné	40	37	-	-	-	-
Spolu	**9 728 769**	**9 361 884**	**179 109**	**179 056**	**3 922 067**	**3 920 719**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových prísľubov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív:

Eur tis.	Brutto		Netto	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Retailoví klienti	6 613 377	7 140 351	6 381 778	6 906 616
Firemní klienti	2 861 897	3 007 262	2 727 095	2 868 304
Inštitúcie	252 695	241 524	252 229	241 086
Verejné inštitúcie	800	675	782	674
Spolu	**9 728 769**	**10 389 813**	**9 361 884**	**10 016 680**

26) Reálna hodnota finančných aktív záväzkov

Najlepší údaj o reálnej hodnote finančného nástroja poskytujú trhové ceny kótované na aktívnom trhu. Ak sú takéto ceny k dispozícii, použijú sa na ocenenie reálnej hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty).

V prípade použitia kótovanej ceny na trhu, ktorý z dôvodu obmedzenej likvidity nemožno označiť ako aktívny (na základe dostupných ukazovateľov likvidity trhu), sa finančný nástroj klasifikuje v rámci úrovne 2. Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. Ak možno pozorovať všetky významné vstupy v oceňovacom modeli, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 2 v hierarchii reálnej hodnoty. Ako pozorovateľné trhové parametre pri oceneniach v rámci úrovne 2 sa zvyčajne používajú výnosové krivky, úverové rozpätia a implikované volatility.

V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančného aktíva alebo záväzku určiť ani na základe trhových cien kótovaných s dostatočnou frekvenciou, ani s použitím oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takejto situácii sa s použitím realistických predpokladov uskutoční odhad individuálnych oceňovacích parametrov, ktoré nemožno pozorovať na trhu. Ak je ktorýkoľvek zo vstupov, ktoré nemožno pozorovať, v oceňovacom modeli významný, resp. ak sa kótovaná cena nepravidelne aktualizuje, finančný nástroj sa klasifikuje v rámci úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Pri oceneniach v rámci úrovne 3, s výnimkou pozorovateľných parametrov, sa zvyčajne používajú úverové rozpätia získané z externých (týkajúce sa podobných cenných papierov alebo emitentov) a interných (týkajúce sa rizikových parametrov, ako sú rating, PD alebo LGD) zdrojov.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou v súvahe

Všetky finančné nástroje sa opakovane oceňujú reálnou hodnotou.
Skupina vychádza pri určovaní reálnej hodnoty primárne z externých zdrojov informácií (kurzy akcií na burzách alebo kotácie brokerov pre vysoko likvidné segmenty trhu). K finančným nástrojom, ktorých reálna hodnota sa určuje na základe kótovaných trhových cien, patria najmä kótované cenné papiere a finančné deriváty ako aj likvidné OTC dlhopisy.

Popis oceňovacích modelov a vstupov

Skupina využíva len modely oceňovania, ktoré sa interne testovali a pre ktoré sa oceňovacie parametre (ako napríklad úrokové sadzby, devízové sadzby, volatilita a úverové rozpätia) stanovili nezávisle.

Cenné papiere
Pri štandardných dlhových cenných papieroch (s pevnou a pohyblivou sadzbou) sa reálna hodnota počíta diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím diskontnej krivky v závislosti od úrokovej sadzby pre menu emisie a úpravy rozpätia, ktorá sa zvyčajne odvíja od krivky úverového rozpätia emitenta. Ak takáto krivka emitenta nie je k dispozícii, rozpätie sa stanovuje na základe podobného finančného nástroja a upravuje sa o rozdiely v rizikovom profile finančných nástrojov. Ak nie je ani podobný finančný nástroj k dispozícii, rozsah úpravy rozpätia sa odhaduje pomocou iných informácií vrátane odhadov úverového rozpätia na základe interných ratingov a pravdepodobnosti zlyhania či úsudku manažmentu. Reálna hodnota zložitejších dlhových cenných papierov (napr. vrátane charakteristík podobných opciám, ako sú callable, cap/floor, index-linked) sa stanovuje použitím kombinácie modelov diskontovaných peňažných tokov a sofistikovanejších techník modelovania vrátane metód používaných pre OTC finančné deriváty. Všetky cenné papiere sa oceňujú kurzom „kúpa – predaj“ (v závislosti od toho, či ide o aktívum, alebo pasívum, t. j. konzervatívnejší ako stredový kurz).

OTC – finančné deriváty
Finančné deriváty obchodované na likvidných trhoch (napr. úrokové swapy a opcie, devízové forwardy a opcie, opcie na kótované cenné papiere a indexy, kreditné deriváty, komoditné deriváty) sa oceňujú pomocou štandardných modelov ocenenia, ktoré zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov, model generácie Black Scholes a model Hull White. Modely sa kalibrujú na základe kótovaných trhových údajov (vrátane implikovanej volatitility). V rámci modelov oceňovania zložitejších nástrojov sa používa aj Monte Carlo simulácia. Pri nástrojoch na menej likvidných trhoch sa používajú údaje získané z menej frekventovaných transakcií alebo sa uplatňujú techniky extrapolácie.

Skupina oceňuje finančné deriváty stredovým kurzom.
Pri derivátoch obchodovaných na organizovanom mimoburzovom trhu („OTC“) sa uskutočňuje úprava reálnej hodnoty o kreditné riziko protistrany (angl. Credit Value Adjustment, „CVA“) a úprava o vlastné úverové riziko (angl. Debit Value Adjustments, „DVA“). Výšku CVA ovplyvňuje očakávaná veľkosť rizikovej expozície zo všetkých finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou a úverová bonita protistrany. Výška DVA vychádza z očakávanej rizikovej expozície z derivátov so zápornou reálnou hodnotou a úverová bonita banky. Skupina uplatňuje prístup, v rámci ktorého sa modelovanie očakávanej rizikovej expozície zakladá na opčných replikačných stratégiách. Táto metóda sa používa pri najrelevantnejších portfóliách a produktoch. Metodika pre zvyšné jednotky a produkty sa určuje na základe trhovej hodnoty so zohľadnením ďalších faktorov. Pravdepodobnosť zlyhania (angl. Probability of Default, „PD“) protistrán, ktoré sa neobchodujú na aktívnom trhu, sa určuje na základe interných PD priradených do koša likvidných titulov obchodovaných na stredoeurópskom trhu, takže ocenenie je založené na báze trhových vstupov. Protistrany, pri ktorých sú k dispozícii likvidné dlhopisy alebo kótované swapy úverového zlyhania (angl. Credit Default Swap, „CDS“), sa oceňujú pri použití príslušného trhového PD, ktoré sa vzťahuje výlučne na ne. Pravdepodobnosť zlyhania skupiny vychádza z úrovne spätných odkupov emisií banky. Vzájomné započítane pozícií sa zohľadňovalo len v prípade niektorých protistrán, kde bol dosah významný. V ich prípade sa vzájomné započítanie pozícií uplatnilo aj pri CVA, aj pri DVA. Metodiku aj výpočet uskutočňuje Erste Holding.

Pri zabezpečených finančných derivátoch sa zohľadňuje vplyv prijatého zabezpečenia a podľa toho znižuje výška CVA. V prípade protistrán, s ktorými je uzatvorená zmluva o úverovej podpore (angl. Credit Support Annex, „CSA“), sa pri sumách s nízkym limitom žiadna úprava CVA nezohľadňuje.

V súlade s opísanou metodikou dosiahli kumulatívne úpravy CVA výšku 3,2 mil. Eur (2014: 3,9 mil. Eur) a celkové úpravy DVA 1,0 mil. Eur (2014: 1,7 mil. Eur).

Opis oceňovacieho procesu pri oceňovaniach reálnou hodnotou klasifikovaných v rámci úrovne 3

Pozícia úrovne 3 zahŕňa jeden alebo viac významných vstupov, ktoré nie sú priamo pozorovateľné na trhu. Je nevyhnutné podniknúť dodatočné kroky verifikácie ceny, ku ktorým patrí napr. kontrola relevantných historických údajov, ich porovnávanie s podobnými transakciami, odhady a odborné posudky.

Zodpovednosť za oceňovanie pozície ocenenej reálnou hodnotou má divízia riadenia rizík, ktorá je nezávislá od všetkých obchodných, predajných alebo investičných jednotiek.

Hierarchia reálnej hodnoty

Tabuľka nižšie znázorňuje metódy používané pri určovaní reálnej hodnoty vzhľadom na úrovne hierarchie reálnej hodnoty.

Eur tis.	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1		Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2		Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3		Spolu	
	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	99 467	71 565	2 081	293	101 547	71 858
Deriváty	-	-	*99 467*	*71 565*	*2 081*	*293*	*101 547*	*71 858*
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	6 646	6 638	13 557	12 289	20 203	18 927
Cenné papiere určené na predaj	1 001 348	1 039 615	187 637	162 922	29 489	29 583	1 218 474	1 232 120
Zabezpečovacie deriváty	-	-	8 322	7 629	-	-	8 322	7 629
Spolu	**1 001 348**	**1 039 615**	**302 072**	**248 754**	**45 127**	**42 165**	**1 348 546**	**1 330 534**
Záväzky								
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-	103 439	71 631	-	-	103 439	71 631
Deriváty	-	-	*103 439*	*71 631*	-	-	*103 439*	*71 631*
Zabezpečovacie deriváty	-	-	49 077	36 876	-	-	49 077	36 876
Spolu	**-**	**-**	**152 516**	**108 507**	**-**	**-**	**152 516**	**108 507**

Pridelenie pozícií k úrovniam a akékoľvek zmeny medzi úrovňami sa zohľadňujú na konci vykazovaného obdobia.

Zmeny v objemoch úrovne 1 a úrovne 2
Počas účtovného obdobia neboli významné presuny medzi úrovňami 1 a 2 finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou v súvahe.

Pohyby na úrovni 3 finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou
Nasledujúce tabuľky zobrazujú vývoj reálnej hodnoty cenných papierov, pri ktorých sa oceňovacie modely zakladajú na nepozorovateľných vstupoch:

Eur tis.	31.12.2014	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj / Splatenia	Prevod do Úrovne 3	30.6.2015
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	2 081	-	-	-	(2 733)	946	293
Deriváty	*2 081*	-	-	-	*(2 733)*	*946*	*293*
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 557	237	-	-	(1 505)	-	12 289
Finančné aktíva určené na predaj	29 489	338	84	-	(329)	-	29 583
Spolu	**45 127**	**575**	**84**	**-**	**(4 567)**	**946**	**42 165**

Eur tis.	31.12.2013	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Zisky / straty - výkaz komplexných ziskov a strát	Nákup	Predaj / Splatenia	Prevod do Úrovne 3	30.6.2014
Aktíva							
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 752	604	-	-	(3)	28	14 381
Finančné aktíva určené na predaj	34 444	503	444	-	(343)	-	35 048
Spolu	**48 196**	**1 107**	**444**	**-**	**(346)**	**28**	**49 429**

Zisky alebo straty z nástrojov úrovne 3 držaných na konci vykazovaného obdobia, ktoré sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát:

Eur tis.	30.6.2014	30.6.2015
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	570	230
Spolu	**570**	**230**

Finančné nástroje, ktorých reálna hodnota je zverejnená v poznámkach

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých účtovná hodnota je zverejnená v poznámkach k 30.júnu 2015.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3
Aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	299 814	299 814	-	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 530 446	2 977 373	2 909 285	67 984	104
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	79 895	79 819	-	-	79 819
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 711 113	8 553 777	-	-	8 553 777
Záväzky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	11 757 095	11 508 673	-	824 403	10 684 270
Záväzky voči bankám	353 779	351 859	-	-	351 859
Záväzky voči klientom	10 378 111	10 332 411	-	-	10 332 411
Vydané dlhové cenné papiere	1 025 205	824 403	-	824 403	-

Nasledujúca tabuľka znázorňuje reálne hodnoty a hierarchiu reálnych hodnôt finančných nástrojov, ktorých účtovná hodnota je zverejnená v poznámkach 31. decembru 2014.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Kótované ceny na aktívnom trhu Úroveň 1	Teoretické ceny vychádzajúce z pozorovateľných trhových dát Úroveň 2	Teoretické ceny vychádzajúce z nepozorovateľných trhových dát Úroveň 3
Aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	408 119	408 119	-	-	-
Cenné papiere držané do splatnosti	2 579 817	3 061 949	2 995 616	66 231	102
Úvery a pohľadávky vo finančných inštitúciách	179 056	163 124	-	-	163 124
Úvery a pohľadávky voči klientom	8 085 570	8 096 877	-	-	8 096 877
Záväzky					
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	11 336 810	10 903 537	-	936 200	9 967 337
Záväzky voči bankám	740 685	732 923	-	-	732 923
Záväzky voči klientom	9 666 285	9 459 321	-	-	9 459 321
Vydané dlhové cenné papiere	929 840	936 200	-	936 200	-

27) Požiadavky na vlastné zdroje a kapitál

Orgánmi dohľadu pre Slovenskú sporiteľňu, a.s. sú Európska centrálna banka spoločne s Národnou bankou Slovenska a Austrian Financial Market Authority. Na základe ich spoločného rozhodnutia má skupina povinnosť naplniť na individuálnej báze celkový podiel kapitálu rovný 6,85% (podľa CET1 pomeru definovaného nariadením EÚ č. 575/2013 vydaným Európsky parlamentom a Radou), ako aj požiadavku na vlastný kapitál v hodnote 11,69%. Skupina splnila k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 podmienky kapitálovej primeranosti. Primeranosťou vlastných zdrojov sa rozumie pomer vlastných zdrojov a 12,5-násobku celkovej sumy požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných na základe príslušných ustanovení zákona o bankách a súvisiacich vykonávacích predpisov.

Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II. Pre trhové riziko jej obchodných portfólií skupina používa interné modely VAR a prístup AMA pre operačné riziko.

Regulačný kapitál skupiny sa rozdeľuje do 2 vrstiev:
Tier 1 – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku, rezervy AFS (iba negatívne precenenie) a iných regulačných úprav týkajúcich sa položiek vlastného imania, ktoré sa však posudzujú rozdielne z hľadiska kapitálovej primeranosti,
Tier 2 – kapitál, ktorý zahŕňa kvalifikované podriadené záväzky a časť oceňovacích rozdielov týkajúcich sa nerealizovaných kapitálových výnosov z akciových nástrojov na predaj.

Pri jednotlivých zložkách kapitálovej základne skupiny sa uplatňujú rôzne limity. Suma klasifikovaného kapitálu *Tier* 2 nesmie prevýšiť sumu kapitálu *Tier 1* a suma kvalifikovaných termínovaných podriadených úverov nesmie prevýšiť 50 % kapitálu *Tier 1*. Ostatné odpočítateľné položky kapitálu zahŕňajú účtovnú hodnotu podielov vo finančných inštitúciách, ktoré prevyšujú 10-percentný podiel na základnom imaní.

Politikou skupiny je zachovať silnú kapitálovú základňu, aby si udržala investora, veriteľa a dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila ďalší rozvoj svojich činností. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu skupiny.

Vlastné zdroje skupiny k 30. júnu a 2015 a k 31. decembru 2014 boli v nasledujúcej štruktúre:

Kapitálová štruktúra podľa nariadenia EU 575/2013 (CRR)

Eur tis.	2014 Basel III	
	31.12.2014	30.6.2015
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	712 147	751 535
Mínus nehmotný majetok	(89 964)	(81 242)
Iné regulačné úpravy	(27 135)	49 156
Spolu	**929 741**	**1 050 348**
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
IRB prebytok	12 909	28 424
Kvalifikované podriadené záväzky	100 914	88 241
Spolu	**113 823**	**116 665**
Spolu vlastné zdroje	**1 043 564**	**1 167 014**

28) Aktíva v správe

Skupina poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov. Majetok, ktorý je držaný skupinou v správe, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

Skupina spravovala k 30. júnu 2015 majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 1 030,3 mil. Eur (2014: 1 007,5 mil. Eur).

Skupina taktiež spravovala k 30. júnu 2015 aktíva klientov iné ako majetok subjektov kolektívneho investovania v hodnote 4 402,8 mil. Eur (2014: 4 463,0 mil. Eur).

29) Udalosti po dátume súvahy

Od 30. júna 2015 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto účtovnú závierku schválilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 30. júla 2015.

Ing. Štefan Máj

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Ing. Richard Chomist

Člen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa

Opis faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosti Emitenta, riziká

Za prvých šesť mesiacov aktuálneho účtovného obdobia nedošlo k žiadnym dôležitým udalostiam/faktorom, ktoré by mali dopad na výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s., alebo by podstatne ovplyvnili finančné postavenie, podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s.

Za hlavné riziká a neistoty na zostávajúcich 6 (šesť) mesiacov účtovného obdobia (do 31. decembra 2015) Slovenská sporiteľňa, a. s. považuje:

- Zložité makroekonomické podmienky a podmienky na finančnom trhu, vrátane Eurozóny, môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na podnikanie Slovenskej sporiteľne, a. s., jej finančnú kondíciu, výsledky jej činnosti a jej vyhliadky;
- Hospodárske výsledky Slovenskej sporiteľne, a. s. závisia od úverových podmienok v klientskom sektore;
- Slovenská sporiteľňa, a. s. je vystavená úverovému, úrokovému a operačnému riziku;
- Nové legislatívne požiadavky a zmeny týkajúce sa dostatočnej kapitalizácie;
- Zmeny v právnych predpisoch na ochranu spotrebiteľa i uplatňovanie, resp. výklad týchto právnych predpisov môžu obmedzovať poplatky a iné cenové podmienky, ktoré Slovenská sporiteľňa, a. s. môže účtovať za určité bankové transakcie, pričom tieto môžu zároveň spotrebiteľom umožniť nárokovať si vrátenie niektorých týchto poplatkov, ktoré už v minulosti zaplatili;
- Riziko zmien daňového rámca, najmä vzhľadom na bankovú daň a zavedenie dane z finančných transakcií;
- Zavedenie pravidiel na udržanie kapitálu v Slovenskej republike;
- Slovenská sporiteľňa, a. s. je vlastnená jediným akcionárom a na jej podnikanie môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv riziká, ktoré súvisia s podnikaním skupiny Erste.

Očakávaná hospodárska a finančná situácia Emitenta

Slovenská sporiteľňa, a. s. očakáva v druhom polroku 2015 nárast celkovej bilančnej sumy najmä z dôvodu zvýšenia objemu poskytnutých úverov, ako aj nárastu objemov v oblasti prijatých vkladov. Celkové zvýšenie obchodov s klientmi by malo prispieť aj k posilneniu trhových podielov a celkovo k posilneniu pozícii lídra na slovenskom bankovom trhu. Očakávaný nárast úverov je financovaný najmä prostredníctvom prijatých vkladov, keďže pomer úverov ku vkladom je dlhodobo pod úrovňou 90 %, pričom tento nárast nevytvára tlak na získavanie dodatočnej likvidity na medzibankovom trhu.

Slovenská sporiteľňa, a. s. na konci roka očakáva kladný hospodársky výsledok, ktorý medziročne mierne klesá najmä z dôvodu poklesu výnosov z obchodovania a vyššej tvorby opravných položiek ktoré súvisia najmä s rastúcim objemom úverov. Čisté prevádzkové výnosy by sa mali medziročne zvýšiť hlavne vďaka nárastu čistého úrokového príjmu (rast objemov). Výnosy z poplatkov a provízií by sa mali mierne zvýšiť najmä vďaka vyššiemu počtu transakcií a nárastu poplatkov za správu aktív. Prevádzkové náklady by mali medziročne mierne klesnúť, pričom ukazovateľ pomeru nákladov k výnosov sa odhaduje na úrovni okolo 44 %. Banka ku koncu roku 2015 očakáva v medziročnom porovnaní mierne zlepšenie čistého prevádzkového výsledku o približne 3 mil. EUR.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 601/B, IČO: 00151653: Ing. Štefan Máj, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ a Ing. Peter Krutil, podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa, podľa svojich najlepších znalostí týmto vyhlasujú, že priebežná účtovná závierka, ktorú obsahuje táto Polročná správa 2015, poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Slovenskej sporiteľne, a. s., a spoločností zaradených do jej celkovej konsolidácie, a že táto Polročná správa 2015 obsahuje verný prehľad informácií o dôležitých udalostiach, ku ktorým došlo v prvých 6 (šiestich) mesiacoch roka 2015 a opis hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich 6 (šesť) mesiacov roka 2015.

V Bratislave, dňa 6. augusta 2015

Ing. Štefan Máj
predseda predstavenstva a
generálny riaditeľ
Slovenská sporiteľňa, a. s.

Ing. Peter Krutil
podpredseda predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa
Slovenská sporiteľňa, a. s.

[Táto strana je zámerne prázdna.]

Najbližšie očakávané udalosti:

31. októbra 2015	zverejnenie priebežnej neauditovanej individuálnej účtovnej závierky za tretí štvrťrok 2015

Kontakty:

Slovenská sporiteľňa, a. s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava

Telefón:	+420 2 4862 1111
Fax:	+420 2 5826 8670
Email:	info@slsp.sk
Internet:	www.slsp.sk

Mária Valachyová, hlavný ekonóm
valachyova.maria@slsp.sk

Marianna Červená, Research
cervena.marianna@slsp.sk

Marta Cesnaková, hovorkyňa
cesnakova.marta@slsp.sk

Martin Reháček, Reporting
rehacek.martin@slsp.sk