

**Správa o programe
krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2020**

Správa o programe

krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2020

Národná banka Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-136-392 k č.sp.: NBS1-000-027-192 zo dňa 14. novembra 2018 udelila súhlas Tatra banke, a.s. na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov.

Správa o programe krytých dlhopisov v spoločnosti Tatra banka, a. s. je vypracovaná podľa odstavca 6 § 79 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých predpisov.

Štruktúra správy je nasledovná:

- a) počet, objem, výnosy a doby splatnosti vydaných emisií krytých dlhopisov,
- b) objem aktív v krycom súbore a krytých dlhopisov v eurách alebo v cudzej mene,
- c) štruktúra krycieho súboru,
- d) ukazovateľ krytia,
- e) priemerná výška, splatnosť základných aktív, doba fixácie a vážená úroková sadzba,
- f) objem zlyhaných hypotekárnych úverov a objem vyradených hypotekárnych úverov z krycieho súboru,
- g) príčiny podstatných zmien v dopĺňaní aktív alebo vyradovaní aktív z krycieho súboru,
- h) štruktúra nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva v krycom súbore, a to v členení na rodinné domy, byty, stavebné pozemky a rozostavané stavby,
- i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky (ďalej len „SR“) a pomer hodnoty nehnuteľnosti k výške hypotekárneho úveru,
- j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov banky,
- k) metodika a výsledky stresového testovania,
- l) činnosť správcu a o dohľade Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok,
- m) ďalšie skutočnosti, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov.

Správu o programe krytých dlhopisov v spoločnosti Tatra banka, a.s. za rok 2020 spracoval správca programu krytých dlhopisov Dr.h.c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD. spolu so zástupcom správcu krytých dlhopisov Ing. Miroslavom Uličným. Pri spracovaní správy menovaní spolupracovali s príslušnými útvarmi Tatra banky, a. s., najmä s pracovníkmi oddelenia Treasury.

Správa programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a. s. za rok 2020

V súlade s ods.6 §79 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov Správca programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a.s. predkladá Národnej banke Slovenska správu o programe krytých dlhopisov za predchádzajúci rok.

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

Tatra banka, a.s. evidovala k 31.12.2020 vo svojom registri krytých dlhopisov nasledovné vydané a do uvedeného termínu nesplatené emisie:

Označenie emisie	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Zostávajúca doba splatnosti (v rokoch)	Nesplatená menovitá hodnota (v mil. EUR)	Určenie kupónového výnosu (p.a.)	ISIN
HZL 87	21.3.2016	21.9.2021	0,72	45,8	0,50%	SK4120011578
HZL 86	15.2.2016	15.2.2023	2,13	60,0	0,75%	SK4120011461
HZL 89	10.2.2017	10.2.2024	3,11	28,0	0,90%	SK4120012576
HZL 83	29.4.2015	29.4.2025	4,33	50,0	1,11%	SK4120010711
HZL 88	16.11.2016	16.11.2026	5,88	50,0	1,00%	SK4120012238
HZL 68	14.10.2011	14.10.2031	10,79	10,0	5,00%	SK4120008137
KD 01	1.7.2019	1.7.2026	5,5	250,0	0,125%	SK4000015525
KD 02	9.6.2020	9.6.2027	6,44	500,0	0,125%	SK4000017406

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

Kryté dlhopisy boli emitované len v mene EUR, pričom celkový objem nesplatenej menovitej hodnoty dlhopisov v jednotlivých mesiacoch v roku 2020 bol nasledovný:

Objem krytých dlhopisov (nominálna hodnota) v mil. EUR	
31.1.2020	773,8
28.2.2020	773,8
31.3.2020	773,8
30.4.2020	743,8
31.5.2020	743,8
30.6.2020	1 243,8
31.7.2020	1 243,8
31.8.2020	993,8
30.9.2020	993,8
31.10.2020	993,8
30.11.2020	993,8
31.12.2020	993,8

Emitent držal na svojom vlastnom účte emisiu KD 02 (ISIN: SK4000017406).

K 28.1.2020 emitent odkúpil časť z emisie HZL 84 (ISIN: SK4120011016) vo výške menovitej hodnoty 198,9 mil. EUR a držal ju na vlastnom účte do dátumu splatnosti emisie (19.8.2020).

Základné aktíva boli priradené k jednotlivým emisiám dlhopisov nasledovne:

Emisie k 31.12.2020		Základné aktíva (v EUR)	Doplňujúce aktíva (v EUR)
HZL 87	SK4120011578	64 243 483,97	-
HZL 86	SK4120011461	84 664 399,72	-
HZL 89	SK4120012576	39 622 003,62	-
HZL 83	SK4120010711	70 557 799,02	-
HZL 88	SK4120012238	70 112 209,80	-
HZL 68	SK4120008137	14 727 702,44	-
KD 01	SK4000015525	350 297 140,72	-
KD 02	SK4000017406	700 511 361,35	-
<i>Spolu:</i>		<i>1 394 736 100,64</i>	-

c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1

Typ AKTÍVA - celková hodnota v krycom súbore (v mil. EUR)	Základné aktíva	Doplňujúce aktíva	Deriváty	Likvidné aktíva
31.1.2020	1086,78	0,0	0,0	37,70
28.2.2020	1085,66	0,0	0,0	44,86
31.3.2020	1086,42	0,0	0,0	44,86
30.4.2020	1044,16	0,0	0,0	10,60
31.5.2020	1043,54	0,0	0,0	10,60
30.6.2020	1744,41	0,0	0,0	10,60
31.7.2020	1747,65	0,0	0,0	11,98
31.8.2020	1395,23	0,0	0,0	2,38
30.9.2020	1395,90	0,0	0,0	2,41
31.10.2020	1395,96	0,0	0,0	2,44
30.11.2020	1395,40	0,0	0,0	2,48
31.12.2020	1394,74	0,0	0,0	2,47

d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 3, ak sa uplatňuje

Banka neurčila v žiadnych emisných podmienkach krytých dlhopisov vyšší ukazovateľ krytia ako je stanovené v § 69 ods. 2 Zákona o bankách.

Ukazovateľ krytia	
31.1.2020	144,97%
28.2.2020	145,86%
31.3.2020	145,92%
30.4.2020	141,60%
31.5.2020	141,46%
30.6.2020	140,91%
31.7.2020	141,28%
31.8.2020	140,38%
30.9.2020	140,37%
31.10.2020	140,48%
30.11.2020	140,46%
31.12.2020	140,35%

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

Vývoj základných aktív (ZA)	Priemerná výška ZA (v €)	Priemerná splatnosť ZA (v rokoch)	Priemerná doba zmluvnej fixácie (v rokoch)	Priemerná doba do fixácie (v rokoch)	Priemerná úroková sadzba (v %)
31.1.2020	46 345	19,32	3,86	2,27	1,53
28.2.2020	46 324	19,27	3,85	2,26	1,51
31.3.2020	46 369	19,22	3,85	2,24	1,49
30.4.2020	46 708	19,13	3,84	2,23	1,47
31.5.2020	46 720	19,12	3,84	2,21	1,45
30.6.2020	53 477	19,88	3,82	2,33	1,38
31.7.2020	57 285	20,59	3,81	2,38	1,34
31.8.2020	58 532	20,87	3,82	2,35	1,33
30.9.2020	58 136	20,76	3,82	2,31	1,32
31.10.2020	57 921	20,65	3,82	2,27	1,31
30.11.2020	57 740	20,57	3,83	2,24	1,30
31.12.2020	57 269	20,47	3,82	2,20	1,29

Doba splatnosti v rokoch	Hodnota základných aktív (v EUR)
do 1r	741 536
od 1 do 3r	7 364 662
od 3 do 5r	17 093 192
od 5 do 10r	86 254 299
nad 10r	1 283 282 411
<i>Spolu:</i>	<i>1 394 736 101</i>

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

Prehľad úverov uvoľnených z krycieho súboru v členení podľa dôvodu a mesiaca v roku 2020:

Objem v mil. EUR / mesiac	Strata priority záložného práva na nehnuteľnosť	LTV	Zmaturovanie dlhopisu	Predčasné alebo riadne splatenie úveru	Nevalidné dáta	Zlyhaný dlžník	<i>spolu:</i>
31.1.2020	0,07	4,67	-	4,63	0,98	0,30	10,64
28.2.2020	0,09	2,58	-	11,65	0,68	0,23	15,22
31.3.2020	0,09	4,76	-	8,22	1,15	0,42	14,64
30.4.2020	0,04	3,19	42,09	6,55	0,38	0,84	53,09
31.5.2020	0,07	1,81	-	7,25	0,55	0,47	10,15
30.6.2020	0,31	4,19	-	14,52	1,31	0,32	20,65
31.7.2020	0,29	7,25	-	13,58	1,03	0,48	22,62
31.8.2020	0,65	4,60	350,30	10,41	1,50	0,38	367,85
30.9.2020	0,63	5,05	-	6,24	1,11	0,46	13,49
31.10.2020	-	5,66	-	8,94	1,76	0,08	16,44
30.11.2020	0,59	4,29	-	9,32	1,18	0,40	15,78
31.12.2020	0,38	4,34	-	10,74	0,77	0,75	16,98
<i>spolu:</i>	<i>3,20</i>	<i>52,39</i>	<i>392,39</i>	<i>112,06</i>	<i>12,40</i>	<i>5,11</i>	<i>577,55</i>

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

V priebehu roka 2020 bol krycí súbor doplnený základnými aktívami hlavne z dôvodu vydania druhej emisie krytých dlhopisov KD 02 (ISIN: SK4000017406) k 9.6.2020 v objeme menovitej hodnoty 500 mil. EUR.

K vyradovaniu základných aktív došlo najmä z nasledovných dôvodov:

- zmaturovanie dvoch emisií hypotekárnych záložných listov:
 - o 7.4.2020 – HZL 79 (ISIN: SK4120010299) v objeme 30 mil. EUR, a
 - o 19.8.2020 – HZL 84 (ISIN: SK4120011016) v objeme 250 mil. EUR,
čo zodpovedalo uvoľneniu základných aktív evidenčne priradených tejto emisii;
- predčasné alebo riadne splatenie úverov dlžníkmi;

- dodržiavanie zákonom požadovaného LTV úverov v krycom súbore pre kryté dlhopisy, ako aj pre preregistrované hypotekárne záložné listy.

Likvidné aktíva boli priradované do krycieho súboru v prípade identifikovania potreby zosúladenia kladných a záporných tokov v rámci programu krytých dlhopisov v zmysle zákona.

Krycí súbor naďalej neobsahuje žiadne doplňujúce aktíva ani deriváty.

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

Typ hlavnej nehnuteľnosti	Základné aktíva (v EUR)	Podiel v %
Byt	628 463 495	45,06%
Iná stavba	19 090 634	1,37%
Garáž	826 033	0,06%
Rozostavaný byt	5 846 730	0,42%
Rodinný dom	661 162 304	47,40%
Rozostavaný rodinný dom	79 346 905	5,69%
<i>Spolu:</i>	<i>1 394 736 101</i>	<i>100,00%</i>

i) pomerné rozmiestnenie nehnuteľností zabezpečujúcich základné aktíva podľa územného členenia Slovenskej republiky a pomer hodnoty nehnuteľnosti k výške hypotekárneho úveru

Umiestnenie založenej nehnuteľnosti	Hodnota nehnuteľností	Hodnota ZA - (istina)	Priemerné vážené LTV v %
Bratislava - mesto	746 432 029	414 983 502	55,60
Banskobystrický kraj	130 330 806	74 681 002	57,30
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	345 492 098	194 839 793	56,39
Košický kraj	258 669 298	143 045 687	55,30
Nitriansky kraj	197 940 083	111 285 401	56,22
Prešovský kraj	189 052 295	103 963 335	54,99
Trenčiansky kraj	154 189 911	86 056 607	55,81
Trnavský kraj	256 823 060	145 637 362	56,71
Žilinský kraj	220 122 288	117 967 577	53,59
<i>SR spolu</i>			<i>55,73</i>

j) spôsob výpočtu a výška odhadovaných záväzkov alebo nákladov banky podľa § 68 ods. 3 písm. b), ktorá je emitentom krytých dlhopisov

V roku 2020 nemala banka žiadne záväzky alebo náklady voči administrátorom, agentom platobných služieb ani zástupcom majiteľov krytých dlhopisov a z toho dôvodu odhadované záväzky podľa § 68 ods. 3 písm. b) Zákona o bankách pokrývané krycím súborom tvorili len odmeny mesačne vyplácané správcovi programu krytých dlhopisov a jeho zástupcovi za výkon ich činností.

k) metodika a výsledky stresového testovania

V súlade s § 76 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách vykonala banka stresové testovanie v rámci programu krytých dlhopisov. Ako východiskový bod bol použitý stav k 31.12.2020. Ukazovateľ krytia bol prepočítaný pre 2 makroekonomické scenáre:

1. Scenár miernej recesie (mild)
2. Nepriaznivý scenár (worst)

Pre stresové testovanie použila banka horizont 1 rok, hodnota ukazovateľa krytia je prepočítaná podľa parametrov scenárov stanovených pre December 2021.

• Riziko protistrany a úrokové riziko

Zmena kreditných spreadov má dopad na hodnotu dlhových cenných papierov, ktoré sú alebo môžu byť zaradené do krycieho súboru ako doplnujúce aktíva alebo ako vankúš likvidných aktív. Zmena úrokových sadzieb má dopad na hodnotu dlhových cenných papierov, termínovaných vkladov a zabezpečovacích derivátov.

Banka k 31.12.2020 neevidovala žiadne zabezpečovacie deriváty v krycom súbore a ani žiadne termínované vklady. Banka neuvažuje o zaradení termínovaných vkladov do krycieho súboru ani v budúcnosti, pre účely stresového testovania bola preto prepočítaná len hodnota dlhových cenných papierov pri použití kreditných spreadov a úrokových výnosov stanovených daným scenárom.

Celková hodnota dlhových cenných papierov pri mild scenári je 2 093 mil. EUR a pri worst scenári 1 921 mil. EUR.

• Devízové riziko

Banka neevidovala v krycom súbore a ani neplánuje do neho zaradovať aktíva denominované v iných menách ako EUR. Nedochoádza teda k menovému nesúladu medzi vydanými krytými dlhopismi a krycím súborom a scenáre devízových kurzov nemajú vplyv na hodnotu ukazovateľa krytia.

• Riziko likvidity

Niektoré likvidné aktíva bude musieť banka použiť v čase likviditnej krízy a tak už nebudú môcť byť zaradené do krycieho súboru. Hodnota týchto aktív je určená na základe „Combined Crisis“ reportu referujúceho ku koncu roka. Táto hodnota je odpočítaná z hodnoty dlhových cenných papierov, ktoré môžu byť zaradené do krycieho súboru. Kumulatívny schodok kladných peňažných tokov a záporných peňažných tokov v kombinovanej likviditnej kríze bez zahrnutia likviditnej rezervy mal k 31.12.2020 výšku 38 mil. EUR.

• Kreditné riziko a riziko poklesu cien nehnuteľností

Zvýšenie miery zlyhania úverov v portfóliu má negatívny dopad na množinu aktív zaradených alebo zaraditeľných do základných aktív krycieho súboru.

Pokles cien rezidenčných nehnuteľností má priamy vplyv na mieru zabezpečenia úverovej pohľadávky resp. na ukazovateľ „Loan to Value“ (LTV). Hodnota ukazovateľa LTV sa vplyvom aplikovania scenára zhoršuje (zvyšuje) nakoľko suma úverovej pohľadávky (v čitateli) je bez zmeny a hodnota zabezpečenia (v menovateli) klesá. Táto skutočnosť ovplyvňuje množinu úverov, ktoré sú alebo môžu byť zaradené do krycieho súboru ako základné aktíva a zároveň ovplyvňuje hodnotu už existujúcich základných aktív.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri mild scenári 1 385 mil.EUR.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri worst scenári 1 197 mil.EUR.

- **Operačné riziko**

Stresové testovanie operačného rizika je vykonané nepriamo v rámci stresového testovania kreditného rizika (hraničné udalosti kreditného operačného rizika).

- **Výsledok stresového testovania v súvislosti s programom krytých dlhopisov**

(v EUR)	Scenár miernej recesie	Nepriaznivý scenár
Hodnota vydaných krytých dlhopisov (vrátane prevádzkových záväzkov)	995 523 522	995 523 522
Hodnota základných aktív v krycom súbore	1 384 937 486	1 197 231 874
Hodnota ešte nezaradených základných aktív	2 071 625 980	1 636 948 765
Hodnota dlhových cenných papierov v krycom súbore	2 235 239	1 899 429
Hodnota ešte nezaradených dlhových cenných papierov	2 091 034 626	1 919 775 322
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov z dôvodu likvidity	-35 864 452	-35 864 452
Celková hodnota krycieho súboru (vrátane doteraz nezaradených aktív)	5 513 968 878	4 719 990 939
Potenciálny maximálny ukazovateľ krytia	554%	474%

l) činnosť správcu programu krytých dlhopisov a o dohľade Národnej banky Slovenska v súvislosti s programom krytých dlhopisov za posledný kalendárny rok

- Správca programu krytých dlhopisov Tatra banky, a. s. (ďalej len správca) vykonával aj v roku 2020 svoju činnosť samostatne, nezávisle, a nestrane v súlade s § 78 a § 79 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o bankách).
- Správca pri svojej činnosti spolupracoval so zástupcom správcu krytých dlhopisov Ing. Miroslavom Uličným.
- Správca a zástupca správcu spolupracovali v roku 2020 v rámci programu krytých dlhopisov s príslušnými útvarmi banky, osobitne s pracovníkmi oddelenia Treasury, najmä s vedúcim oddelenia Ing. Pavlom Truchanom, CFA a so špecialistkou oddelenia Ing. Danou Rudkovskou.
- Správca a zástupca správcu majú v banke prístup do aplikácie Manažment krytých súborov (ďalej len Aplikácia MKS), a tak môžu v rámci programu krytých dlhopisov uskutočňovať kontrolnú a overovaciu činnosť v zmysle § 79 ods.4. Zákona o bankách (spravidla raz za mesiac).
- Tatra banka, a.s. podľa požiadaviek správcu a jeho zástupcu pripravuje pre nich reporty generované Aplikáciou MKS (napr. mesačnú informáciu o výške ukazovateľa krytia, zoznam úverov vyradených z krycieho súboru s uvedením dôvodu a pod.).
- Správca vydal osvedčenie krycieho súboru k novej emisii krytých dlhopisov vydaných v júni 2020.
- Správca v roku 2020 nezistil v Tatra banke, a.s. nedostatky pri realizácii programu krytých dlhopisov a ani porušenie Zákona o bankách (§ 80 Zákona o bankách).

m) Informácie o ďalších skutočnostiach, ktoré súvisia s činnosťou banky, ktorá je emitentom krytých dlhopisov bolo by vhodné doplniť

- V súvislosti s programom krytých dlhopisov Tatra banky, a.s. vyvinula banka systém Aplikácia manažmentu krycích súborov, ktorý informačne a obsahovo pokrýva program krytých dlhopisov v banke.

- Kryté dlhopisy vydané emitentom Tatra banka, a.s. od udelenia súhlasu NBS na vykonávanie činností súvisiacich s programom krytých dlhopisov majú ratingové hodnotenie agentúry Moody's na stupni Aaa.

Vyjadrenie správcu programu krytých dlhopisov

Konštatujem, že spoločnosť Tatra banka, a.s. ako emitent krytých dlhopisov aj v roku 2020 realizovala svoju činnosť a aktivity v rámci programu krytých dlhopisov podľa Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisov ako aj príslušných opatrení Národnej banky Slovenska a podľa ďalších súvisiacich právnych predpisov. Tatra banka, a.s. disponuje zodpovedajúcim personálnym, technickým a organizačným zabezpečením na činnosť emitenta krytých dlhopisov v súlade s vyššie uvedenými predpismi.

Bratislava 29.04.2021



Dr. h. c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD.
správca programu krytých dlhopisov