

**Správa o programe
krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2021**

Správa o programe

krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2021

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 2021 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 2021

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 31.12.2021 vo svojom registri krytých dlhopisov nasledovne 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 86	15.2.2016	15.2.2023	1,13	60,0	0,75%	SK4120011461
HZL 89	10.2.2017	10.2.2024	2,11	28,0	0,90%	SK4120012576
HZL 83	29.4.2015	29.4.2025	3,33	50,0	1,11%	SK4120010711
HZL 88	16.11.2016	16.11.2026	4,88	50,0	1,00%	SK4120012238
HZL 68	14.10.2011	14.10.2031	9,79	10,0	5,00%	SK4120008137
KD 01	1.7.2019	1.7.2026	4,50	250,0	0,125%	SK4000015525
KD 02	9.6.2020	9.6.2027	5,44	500,0	0,125%	SK4000017406
KD 03	5.3.2021	5.3.2024	2,18	500,0	0,125%	SK4000018628
KD 04	5.3.2021	5.3.2025	3,18	500,0	0,125%	SK4000018636

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 2021 bol nasledovný:

Objem krytých dlhopisov (nominálna hodnota) v mil. EUR	
31.1.2021	993,8
28.2.2021	993,8
31.3.2021	1 993,8
30.4.2021	1 993,8
31.5.2021	1 993,8

30.6.2021	1 993,8
31.7.2021	1 993,8
31.8.2021	1 993,8
30.9.2021	1 948,0
31.10.2021	1 948,0
30.11.2021	1 948,0
31.12.2021	1 948,0

Emitent držal na svojom vlastnom účte emisie KD 02 (ISIN: SK4000017406), KD 03 (ISIN: SK4000018628) a KD 04 (ISIN: SK4000018636).

Základné aktíva boli priradené k jednotlivým emisiám dlhopisov nasledovne:

Emisie k 31.12.2021		Základné aktíva (v EUR)	Doplňujúce aktíva (v EUR)
HZL 68	SK4120008137	14 744 138,06	-
HZL 83	SK4120010711	70 635 984,82	-
HZL 86	SK4120011461	84 587 800,24	-
HZL 88	SK4120012238	70 198 440,98	-
HZL 89	SK4120012576	39 677 388,31	-
KD 01	SK4000015525	350 300 629,39	-
KD 02	SK4000017406	700 488 200,87	-
KD 03	SK4000018628	700 729 724,51	-
KD 04	SK4000018636	700 700 084,16	-
<i>Spolu:</i>		2 732 062 391,34	-

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
31.1.2021	1 395,97	0,0	0,0	2,42
28.2.2021	1 394,57	0,0	0,0	2,33
31.3.2021	2 795,43	0,0	0,0	49,91

30.4.2021	2 795,44	0,0	0,0	49,71
31.5.2021	2 796,52	0,0	0,0	49,48
30.6.2021	2 794,43	0,0	0,0	49,64
31.7.2021	2 794,78	0,0	0,0	49,72
31.8.2021	2 795,77	0,0	0,0	49,75
30.9.2021	2 732,05	0,0	0,0	2,35
31.10.2021	2 732,68	0,0	0,0	2,33
30.11.2021	2 732,07	0,0	0,0	2,37
31.12.2021	2 732,06	0,0	0,0	2,34

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	
31.1.2021	140,43 %
28.2.2021	140,34 %
31.3.2021	142,57 %
30.4.2021	142,57 %
31.5.2021	142,54 %
30.6.2021	142,51 %
31.7.2021	142,52 %
31.8.2021	142,55 %
30.9.2021	140,15 %
31.10.2021	140,23 %
30.11.2021	140,21 %
31.12.2021	140,18 %

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 %)
31.1.2021	57 002	20,40	3,82	2,24	1,28
28.2.2021	56 796	20,33	3,81	2,31	1,27
31.3.2021	61 943	20,70	3,79	2,54	1,21
30.4.2021	61 916	20,65	3,79	2,61	1,20
31.5.2021	61 837	20,58	3,79	2,68	1,18
30.6.2021	61 764	20,52	3,79	2,77	1,17
31.7.2021	61 704	20,46	3,78	2,84	1,16
31.8.2021	61 667	20,41	3,78	2,89	1,15
30.9.2021	61 974	20,42	3,77	2,96	1,14
31.10.2021	61 945	20,35	3,77	3,03	1,13
30.11.2021	62 026	20,32	3,77	3,11	1,12
31.12.2021	62 102	20,26	3,78	3,21	1,11

Doba splatnosti v rokoch	Hodnota základných aktív (v EUR)
do 1r	2 833 399
od 1 do 3r	13 674 527
od 3 do 5r	33 379 067
od 5 do 10r	177 116 770
nad 10r	2 505 058 627
<i>Spolu:</i>	<i>2 732 062 391</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 2021:

Objem v mil. EUR/ Mesiac v 2021	Strata priority záložného práva na nehnuteľnosť	LTV	Zmaturovanie dlhopisu	Predčasné alebo riadne splatenie úveru	Nevalidné dáta	Zlyhaný dlžník	<i>spolu:</i>
1	0,47	4,45	-	8,54	1,71	0,17	15,35
2	0,09	3,24	-	9,22	0,82	0,32	13,69
3	0,40	10,33	-	17,08	1,75	0,61	30,17
4	0,72	7,52	-	20,65	2,02	0,31	31,23
5	0,72	7,87	-	23,16	2,51	0,59	34,86
6	0,39	9,37	-	24,21	2,65	0,35	36,97
7	0,60	10,17	-	22,69	1,76	0,85	36,06
8	0,61	22,75	-	43,83	2,78	2,32	72,29

9	0,48	9,21	64,40	22,02	1,42	0,43	97,97
10	0,73	15,52	-	27,39	2,50	0,53	46,67
11	0,77	12,97	-	23,76	2,42	0,53	40,46
12	0,17	15,97	-	26,93	1,71	0,59	45,38
<i>spolu:</i>	<i>6,16</i>	<i>129,38</i>	<i>64,40</i>	<i>269,49</i>	<i>24,06</i>	<i>7,62</i>	<i>501,11</i>

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

V priebehu roka 2021 bol vývoj v krycom súbore ovplyvnený najmä nasledovnými skutočnosťami:

- 1) Doplnenie základných aktív hlavne z dôvodu vydania dvoch nových emisií krytých dlhopisov dňa 5.3.2021:
 - o KD 03 (ISIN: SK4000018628) v objeme 500 mil. EUR, a
 - o KD 04 (ISIN: SK4000018636) v objeme 500 mil. EUR;
- 2) K vyradovaniu základných aktív došlo najmä z nasledovných dôvodov:
 - zmaturovanie emisie hypotekárnych záložných listov dňa 21.9.2021:
 - o HZL 87 (ISIN: SK4120011578) v objeme 45,8 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 priraďované do krycieho súboru v prípade identifikovania potreby zosúladenia kladných a záporných tokov v rámci programu krytých dlhopisov v zmysle zákona – najmä s ohľadom na deň splatnosti vyššieuvedenej emisie HZL 87.

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	1 240 070 332	45,39%
Iná stavba	35 100 607	1,28%
Garáž	299 418	0,01%
Rozostavaný byt	11 118 512	0,41%
Rodinný dom	1 302 186 807	47,66%
Rozostavaný rodinný dom	143 286 714	5,24%
<i>Spolu:</i>	<i>2 732 062 391</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 (v EUR)	Hodnota ZA - istina (v EUR)	Priemerné vážené LTV
Banskobystrický kraj	317 509 251	142 537 451	56,36%
Bratislava – mesto	1 962 322 677	857 373 362	55,64%
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	881 526 158	395 937 900	56,59%
Košický kraj	594 683 586	265 318 757	55,59%
Nitriansky kraj	458 377 331	211 248 452	56,59%
Prešovský kraj	426 189 157	188 516 960	55,45%
Trenčiansky kraj	365 889 687	164 051 846	55,92%
Trnavský kraj	636 425 683	284 314 726	56,05%
Žilinský kraj	509 614 535	218 535 119	54,38%
<i>SR spolu</i>			<i>55,83%</i>

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

V roku 2021 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 31.12.2021. 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 2022.

• **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 doplňujúce aktíva alebo ako vankúš likvidných aktív. Zmena úrokových sadzieb má dopad na hodnotu dlhových cenných papierov, termínovaných vkladov a zabezpečovacích derivátov.

Banka k 31.12.2021 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 184 mil. EUR a pri worst scenári 172 mil. EUR.

- **Devízové riziko**

Banka neevidovala v krycom súbore a ani neplánuje do neho zaraďovať 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 zostatok peňažných tokov bez zahrnutia likviditnej rezervy mal k 31.12.2021 kladnú hodnotu, nie je preto potrebné znižovať hodnotu dlhových cenných papierov, ktoré môžu byť zaradené do krycieho súboru.

- **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 2 724 mil. EUR.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri worst scenári 2 403 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)	1 950 685 562	1 950 685 562
Hodnota základných aktív v krycom súbore	2 724 257 992	2 402 708 876
Hodnota ešte nezaradených základných aktív	1 237 676 219	860 377 092
Hodnota dlhových cenných papierov v krycom súbore	2 077 951	1 838 052
Hodnota ešte nezaradených dlhových cenných papierov	181 662 886	170 628 300
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov z dôvodu likvidity	0	0
Celková hodnota krycieho súboru (vrátane doteraz nezaradených aktív)	4 145 675 048	3 435 552 320
Potenciálny maximálny ukazovateľ krytia	213%	176%

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 2021 svoju činnosť samostatne, nezávisle, a nestranne 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 2021 v rámci programu krytých dlhopisov s príslušnými útvarmi banky, najmä s pracovníkmi oddelenia Treasury.
- 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 dvom novým emisiám krytých dlhopisov vydaných v marci 2021.
- Správca v roku 2021 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 2021 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 28.4.2022



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