

**Správa o programe  
krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2022**

## **Správa o programe**

### **krytých dlhopisov v Tatra banke, a. s. za rok 2022**

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 2022 spracoval správca programu krytých dlhopisov Dr.h.c. prof. Ing. Rudolf Sivák, PhD. spolu so zástupcom správcu krytých dlhopisov prof. Ing. Pavlom Ochotníckym, CSc. ktorý bol menovaný do funkcie s účinnosťou od 16.8.2022, a to po ukončení pôsobenia Ing. Miroslava Uličného vo funkcii zástupcu správcu programu krytých dlhopisov. Pri spracovaní správy správca a jeho zástupca spolupracovali s príslušnými útvarmi Tatra banky, a. s., najmä s pracovníkmi oddelenia Treasury.

## Správa programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a. s. za rok 2022

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 31.12.2022 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	0,13	60,0	0,75%	SK4120011461
HZL 89	10.2.2017	10.2.2024	1,11	28,0	0,90%	SK4120012576
HZL 83	29.4.2015	29.4.2025	2,33	50,0	1,11%	SK4120010711
HZL 88	16.11.2016	16.11.2026	3,88	50,0	1,00%	SK4120012238
HZL 68	14.10.2011	14.10.2031	8,79	10,0	5,00%	SK4120008137
KD 01	1.7.2019	1.7.2026	3,50	250,0	0,125%	SK4000015525
KD 02	9.6.2020	9.6.2027	4,44	500,0	0,125%	SK4000017406
KD 03	5.3.2021	5.3.2024	1,18	500,0	0,125%	SK4000018628
KD 04	5.3.2021	5.3.2025	2,18	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 2022 bol nasledovný:

Objem krytých dlhopisov (nominálna hodnota) v mil. EUR	
31.1.2022	1 948,0
28.2.2022	1 948,0
31.3.2022	1 948,0
30.4.2022	1 948,0
31.5.2022	1 948,0
30.6.2022	1 948,0
31.7.2022	1 948,0
31.8.2022	1 948,0
30.9.2022	1 948,0
31.10.2022	1 948,0
30.11.2022	1 948,0
31.12.2022	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 31.12.2022		Základné aktíva - istina plus úroky (v EUR)	Doplňujúce aktíva (v EUR)
HZL 68	SK4120008137	12 841 503,45	-
HZL 83	SK4120010711	60 599 821,73	-
HZL 86	SK4120011461	72 827 796,38	-
HZL 88	SK4120012238	60 661 224,12	-
HZL 89	SK4120012576	34 016 752,35	-
KD 01	SK4000015525	300 707 825,48	-
KD 02	SK4000017406	601 277 627,72	-
KD 03	SK4000018628	601 447 102,26	-
KD 04	SK4000018636	601 398 541,01	-
<i>Spolu:</i>		<b>2 345 778 194,50</b>	-

### 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
31.1.2022	2 732,82	0,0	0,0	2,28
28.2.2022	2 732,11	0,0	0,0	2,19
31.3.2022	2 717,52	0,0	0,0	2,11
30.4.2022	2 341,10	0,0	0,0	2,01
31.5.2022	2 339,42	0,0	0,0	1,99
30.6.2022	2 339,66	0,0	0,0	1,87
31.7.2022	2 340,86	0,0	0,0	1,96
31.8.2022	2 344,90	0,0	0,0	1,89
30.9.2022	2 345,46	0,0	0,0	23,84
31.10.2022	2 345,48	0,0	0,0	66,85
30.11.2022	2 345,82	0,0	0,0	66,99
31.12.2022	2 345,78	0,0	0,0	66,04

**d) ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 2 a 3 alebo ukazovateľ krytia podľa § 69 ods. 4, 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 (v %)	
31.1.2022	140,19
28.2.2022	140,17
31.3.2022	140,18
30.4.2022	120,20
31.5.2022	120,14
30.6.2022	120,15
31.7.2022	120,16
31.8.2022	120,17
30.9.2022	121,27
31.10.2022	123,51
30.11.2022	123,54
31.12.2022	123,47

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

Vývoj základných aktív (ZA) po mesiacoch	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 %)
31.1.2022	62 100	20,22	3,80	2,30	1,10
28.2.2022	62 075	20,17	3,85	2,43	1,09
31.3.2022	61 998	20,10	4,06	2,82	1,08
30.4.2022	62 473	20,16	4,16	3,03	1,08
31.5.2022	62 622	20,12	4,26	3,25	1,09
30.6.2022	62 660	20,07	4,35	3,46	1,09
31.7.2022	62 670	20,01	4,39	3,55	1,10
31.8.2022	62 869	19,98	4,42	3,64	1,11
30.9.2022	62 935	19,96	4,44	3,72	1,13
31.10.2022	62 981	19,92	4,45	3,78	1,14
30.11.2022	63 088	19,90	4,47	3,84	1,16
31.12.2022	63 015	19,85	4,48	3,89	1,19

Doba splatnosti v rokoch	Hodnota základných aktív (v EUR)
do 1r	1 775 178
od 1 do 3r	12 727 553
od 3 do 5r	31 379 652
od 5 do 10r	156 972 339
nad 10r	2 142 923 471
<i>Spolu:</i>	<i>2 345 778 194</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 2022:

Objem v mil. EUR/ Mesiac v 2022	Vyradenie z dôvodu zníženia cieľového UK bankou	Strata priority záložného práva na nehnuteľnosť	LTV	Predčasné alebo riadne splatenie úveru	Nevalidné dáta	Zlyhaný dlžník	spolu:
1	0,00	0,58	12,80	25,73	1,75	0,71	41,56
2	0,00	0,98	13,79	24,53	3,36	0,74	43,40
3	0,00	1,25	1,27	18,33	0,10	0,54	21,48
4	390,27	3,13	2,70	32,18	0,31	1,35	429,95
5	0,00	1,35	0,71	30,12	0,71	0,19	33,07
6	0,00	1,33	1,29	34,58	0,29	0,65	38,14
7	0,00	1,18	1,89	22,93	0,32	0,38	26,69
8	0,00	2,43	1,92	22,56	0,18	0,14	27,24
9	0,00	1,89	1,38	16,60	0,27	0,71	20,86
10	0,00	1,87	0,93	13,23	0,05	0,96	17,04
11	0,00	1,01	1,47	11,24	0,00	0,29	14,01
12	0,00	1,27	1,61	10,95	0,43	0,23	14,49
spolu:	390,27	18,27	41,76	262,99	7,78	6,88	727,94

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

V priebehu roka 2022 bol krycí súbor ovplyvnený najmä nasledovnými skutočnosťami:

- 1) Výrazné dopĺňovanie základných aktív sa nerealizovalo, z dôvodu, že banka v roku 2022 neemitovala žiaden nový krytý dlhopis.
- 2) Vyradovanie základných aktív sa realizovalo najmä z nasledovných dôvodov:
  - predčasné alebo riadne splatenie úverov dlžníkmi;
  - zníženie cieľového ukazovateľa krytia bankou zo 140% na 120% v apríli 2022 vďaka priaznivej úprave legislatívy v SR a jej zohľadneniu zo strany ratingovej agentúry Moody's.

K doplneniu likvidných aktív došlo z dôvodu identifikovania potreby zosúladenia kladných a záporných tokov v rámci programu krytých dlhopisov v zmysle zákona – najmä s ohľadom na emisiu HZL 86 maturujúcu vo februári 2023.

Krycí súbor ďalej neobsahuje žiadne dopĺňujúce 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	1 062 303 571	45,29%
Iná stavba	29 520 549	1,26%
Garáž	230 440	0,01%
Rozostavaný byt	4 777 044	0,20%
Rodinný dom	1 153 869 137	49,19%
Rozostavaný rodinný dom	95 077 453	4,05%
<i>Spolu:</i>	<i>2 345 778 194</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	373 749 389	156 424 872	53,71%
Bratislava – mesto	1 344 186 653	563 526 216	53,50%
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	632 837 607	271 360 677	54,35%
Košický kraj	612 123 669	254 052 237	53,32%
Nitriansky kraj	566 003 077	234 605 949	53,55%
Prešovský kraj	500 654 911	203 298 126	52,72%
Trenčiansky kraj	415 507 991	173 833 258	53,67%
Trnavský kraj	621 014 939	264 537 255	53,65%
Žilinský kraj	540 112 767	220 845 999	52,62%
<i>SR spolu</i>			<i>53,48%</i>

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

V roku 2022 nemala banka žiadne záväzky alebo náklady voči administrátorom, agentom platobných služieb ani zástupcom majiteľov krytých dlhopisov; ostatné záväzky a náklady v zmysle § 68 ods. 3 písm. b) Zákona o bankách odhadla banka vo výške 20 tis. EUR.

## 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 31.12.2022. Ukazovateľ krytia bol prepočítaný pre 2 makroekonomické scenáre:

1. Mild scenár (mild)
2. Nepriaznivý scenár (worst)

Pre stresové testovanie použila banka horizont 1 rok, hodnota ukazovateľa krytia je prepočítaná podľa parametrov scenárov stanovených pre december 2023.

- **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 31.12.2022 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 539 mil. EUR a pri worst scenári 496 mil. EUR.

- **Devízové riziko**

Banka neevidovala v krycom súbore a ani neplánuje do neho zaraďovať aktíva denominované v iných menách ako EUR. Nedochádza 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 31.12.2022 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 2 345 mil. EUR.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri worst scenári 2 146 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 mild	Nepriaznivý scenár
Hodnota vydaných krytých dlhopisov (vrátane prevádzkových záväzkov)	1 950 685 562	1 950 685 562
Hodnota základných aktív v krycom súbore	2 344 944 752	2 146 433 624
Hodnota ešte nezaradených základných aktív	2 282 511 283	1 705 850 851
Hodnota dlhových cenných papierov v krycom súbore	62 881 392	60 226 230
Hodnota ešte nezaradených dlhových cenných papierov	538 600 468	496 442 036
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov z dôvodu likvidity	0	0
Celková hodnota krycieho súboru (vrátane doteraz nezaradených aktív)	5 228 937 894	4 408 952 742
Potenciálny maximálny ukazovateľ krytia	268%	226%

**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 2022 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.
- Správca a zástupca správcu spolupracovali v roku 2022 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 v roku 2022 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.
- V súvislosti s implementáciou Smernice (EÚ) 2019/2162 o emisii krytých dlhopisov a o verejnom dohľade nad krytými dlhopismi do legislatívy v SR banka oznámila splnenie príslušných podmienok dňa 26.8.2022.

## Vyjadrenie správcu programu krytých dlhopisov

Konštatujem, že spoločnosť Tatra banka, a.s. ako emitent krytých dlhopisov aj v roku 2022 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 27.4.2023



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