


(19) Informácie o expozíciách voči úrokovému riziku pozícií, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe 30.06.2009

a)

<p>charakter úrokového rizika a hlavné predpoklady merania tohto rizika vrátane predpokladov týkajúcich sa predčasného splatenia pohľadávok a vývoj vkladov ešte nesplatených a frekvenciu merania tohto rizika</p>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Úrokové riziko je definované ako riziko strát z bilančných a mimobilančných pozícií vzniknutých v dôsledku nepriaznivých zmien v úrokovej krivke.</li><li>2. Úrokové riziko vzniká z:<ol style="list-style-type: none"><li>a) posunu úrokovej krivky.<p>Výška krátkodobých a dlhodobých úrokových sadzieb meny sa zmení o rovnaký počet bazických bodov (ďalej len „BP“, napr. rast o 50 BP);</p></li><li>b) otočenia úrokovej krivky.<p>Krátkodobé a dlhodobé úrokové sadzby sa vyvíjajú rôzne. Charakteristickým znakom je sklon úrokovej krivky (napr. inverzia krivky v prípade, že rast krátkodobých úrokových sadzieb prevyšuje dlhodobé úrokové sadzby);</p></li><li>c) zmeny úrokových rozpätí medzi menami.<p>Zmeny obchodných výsledkov môžu spôsobiť aj zmeny v rozpätí medzi úrokovými sadzbami dvoch mien. Napr. v prípade poklesu úrokových sadzieb na USD a rastu úrokových sadzieb na EUR, je výhodnejšie mať dlhú pozíciu v dlhopisoch v USD a krátku pozíciu v dlhopisoch v EUR a opačne;</p></li><li>d) bazického rizika.<p>Bazické riziko vzniká z rizika odlišného cenového vývoja dvoch podobných, ale nie identických pozícií. Napríklad rozdielnych nástrojov ako dlhopisov a úrokových swapov alebo pozícií oceňovaných na základe rovnakej výnosovej krivky, ale kde je zostatkové riziko z dôvodu rozdielov v likvidite alebo trhových posunov (napr. štruktúrované dlhopisy zabezpečené zabezpečením jednotlivých komponentov).</p></li></ol></li><li>1. Identifikáciou rizika sa rozumie identifikácia faktorov, ktoré ovplyvňujú možnú stratu v obchodoch banky, jej činnostiach, procesoch a systémoch.</li><li>2. Meraním rizika sa rozumie výpočet alebo odhad hodnoty identifikovaného rizika zvolenou metódou a postupom. Úrokové riziko voči pozíciám, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe sa merajú metódou vyhodnocovania otvorených pozícií v jednotlivých časových pásmach podľa možného ekonomického precenenia pozícií a metódou súčasnej hodnoty bazického bodu (PVBP). Meranie rizika zahŕňa aj stresové testovanie a spätné testovanie.</li><li>3. Sledovaním rizika sa rozumie porovnávanie nameraných hodnôt rizika s hodnotami určenými bankou najmä formou limitov a priebežná kontrola dodržiavania určených limitov. V banke je zavedený systém limitov na otvorené úrokové pozície v jednotlivých pásmach podľa doby precenenia a limity na zmenu súčasnej ekonomickej hodnoty pozície pri zmene výnosov o 1 bazický bod.</li><li>4. Minimalizáciou rizika sa rozumie uzatváranie obchodov banky alebo výkon jej činností slúžiacich na zmierňovanie vystavenia sa riziku. Banka prijala postupy na minimalizáciu úrokového rizika pri očakávanom nepriaznivom vývoji.</li><li>5. Stresovým testovaním sa rozumie proces identifikácie málo pravdepodobných, ale reálne možných udalostí, ktoré môžu mať mimoriadne nepriaznivý vplyv na finančné zdravie banky a vhodná kvantifikácia tohto vplyvu. Banka vytvorila stresové scenáre a pravidelne hodnotení ich vplyv.</li></ol>

# ISTROBANKA

Člen skupiny KBC 

b)

vplyv prípadného zvýšenia alebo zníženia úrokových mier na výsledok hospodárenia banky v členení podľa jednotlivých mien.
---

Zvýšenie úrokových mier o 200 b.p. bude mať na ekonomickú hodnotu banky nasledovný vplyv: 1.167 tis. EUR
--