

Správa programu krytých dlhopisov emitenta Tatra banka, a.s. za rok 2018

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. Správa zahŕňa tieto povinné informácie:

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

Dňa 14.12.2018 preregistrovala Tatra banka, a.s. do svojho registra krytých dlhopisov nasledovných 9 emisií hypotekárnych záložných listov:

Označenie emisie	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Zostávajúca doba splatnosti (v rokoch)	Nesplatená menovitá hodnota (v mil. €)	Určenie kupónového výnosu (p.a.)	ISIN
HZL 80	28.10.2014	28.10.2019	0,82	50,0	6M EURIBOR +0,20%	SK4120010349
HZL 79	7.10.2014	7.4.2020	1,27	30,0	0,50%	SK4120010299
HZL 84	19.8.2015	19.8.2020	1,64	250,0	6M EURIBOR +0,50%	SK4120011016
HZL 87	21.3.2016	21.9.2021	2,73	45,8	0,50%	SK4120011578
HZL 86	15.2.2016	15.2.2023	4,13	60,0	0,75%	SK4120011461
HZL 89	10.2.2017	10.2.2024	5,12	28,0	0,90%	SK4120012576
HZL 83	29.4.2015	29.4.2025	6,33	50,0	1,11%	SK4120010711
HZL 88	16.11.2016	16.11.2026	7,88	50,0	1,00%	SK4120012238
HZL 68	14.10.2011	14.10.2031	12,79	10,0	5,00%	SK4120008137

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 všetkých krytých dlhopisov k 31.12.2018 bol vo výške 573,8 mil. EUR. Krycí súbor týchto krytých dlhopisov bol vo výške 692 mil. EUR a tvorili ho základné aktíva (hypotekárne úvery) rovnako len v mene EUR.

c) štruktúra krycieho súboru podľa § 68 ods. 1

Krycí súbor v roku 2018 obsahoval len základné aktíva.

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

Ukazovateľ krytia k 31.12.2018 bol vo výške 120,36 %.

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

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

Priemerná výška v €	39 790.33
Splatnosť základných aktív v rokoch	20.11

Typ úrokovej sadzby	Objem v €	Priemerná vážená ÚS v %
Fixná do 1 roku vrátane	258 498 223	1.98
Fixná od 1 - do 3 rokov vrátane	275 786 199	1.97
Fixná od 3 - do 5 rokov vrátane	112 025 642	1.72
Fixná od 5 - do 10 rokov vrátane	45 789 582	1.69
Celkom	692 099 646	1.91

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

Štatistika vyradených úverov k 31.12.2018:

	Objem v €
Úver uvoľnený z dôvodu LTV	1 851 135
Úver uvoľnený z dôvodu porušenia pomeru LTV úverov v krycom súbore	1 071 549
Úver uvoľnený z dôvodu nevalidných dát	211 442
Úver uvoľnený z dôvodu straty priority záložného práva na nehnuteľnosť	48 572
Úver uvoľnený z dôvodu zlyhania dlžníka	22 611
Spolu	3 205 309

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

Banka vyvinula vlastné SW riešenie Register krytých dlhopisov – Aplikácia Manažment Krycích Súborov (ďalej len „Aplikácia“), ktorá okrem iného denne kontroluje všetky kľúčové parametre základných aktív alokovaných do krycieho súboru (t.j. hypotekárnych úverov, založených nehnuteľností a dlžníka) - napr. LTV úveru, riadne alebo predčasné splatenie úveru, zlyhanie dlžníka, atď., ako aj zachovanie zákonom vyžadovaných pomerov v rámci jednotlivých krycích súborov. V prípade identifikácie parametra spôsobujúceho porušenie zákonných alebo bankou stanovených hodnôt, Aplikácia daný úver z krycieho súboru bezodkladne vyradí a nahradí iným vyhovujúcim úverom, resp. úvermi.

Základné aktíva boli vyradené z krycieho súboru z nasledovných dôvodov:

1. Prekročenie LTV úveru nad stanovenú hranicu
 - banka zvolila konzervatívnejší prístup a v prípade prekročenia LTV úveru nad 80% Aplikácia úver z krycieho súboru vyradí
2. Dodržanie parametrov pre krycie súbory preregistrovaných hypotekárnych záložných listov
 - Aplikácia manažuje krycie súbory takým spôsobom, aby min. 90% týchto krycích súborov tvorili úvery s LTV do 70%, zvyšok krycích súborov môžu tvoriť úvery s LTV v rozpätí 70 – 80%. V prípade porušenia tohto zloženia, Aplikácia vyradí z krycieho súboru požadovaný objem úverov s LTV nad 70% a doplní nové vyhovujúce úvery.
3. Aplikácia vo výnimočných prípadoch nevyhodnotí/ nepotvrdí kvalitu základného aktíva

- Dočasne nedostupné alebo nevalidné údaje o úvere, dlžníkovi alebo nehnuteľnosti v systéme banky. Na účely garancie dodržiavania kvality krycieho súboru Aplikácia takýto úver z krycieho súboru vyradí a v prípade potreby doplní novým, vyhovujúcim úverom.
4. Vyradenie úveru pri strate priority záložného práva na nehnuteľnosť
 - V prípade poskytnutia úveru, ktorý má s úverom už alokovaným v krycom súbore spoločnú záložnú zmluvu (úvery nadobudnú zhodné poradie z hľadiska priority), alebo v prípade zmeny zabezpečenia úveru nehnuteľnosťou ktorá je založená aj v prospech iného úveru.
 5. Zlyhaný dlžník
 - Aplikácia identifikuje v systéme banky príznak zlyhaného dlžníka podľa čl. 178 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013
 6. Splatenie úveru
 - Aplikácia identifikuje zmaturovanie úveru v riadnom termíne alebo predčasne

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

	Objem v €	Podiel v %
Byt	345 402 008	49,88%
Rodinný dom	299 074 912	43,19%
Rozostavný rodinný dom	39 499 778	5,70%
Iná stavba	3 224 503	0,47%
Ine	2 981 720	0,43%
Rozostavaný byt	2 207 429	0,32%
Garáž	120 474	0,02%
Spolu	692 510 824	100,00%

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

Umiestnenie založenej nehnuteľnosti	Hodnota nehnuteľnosti	Hodnota ZA	Priemerné vážené LTV v %
Bratislava - mesto	506 259	174 617	47.09
Banskobystrický kraj	109 338	45 135	52.57
Bratislavský kraj (okrem Bratislava - mesto)	239 572	80 838	46.89
Košický kraj	195 164	79 156	50.82
Nitriansky kraj	147 746	61 110	51.33
Prešovský kraj	161 217	62 958	50.04
Trenčiansky kraj	117 801	46 097	51.19
Trnavský kraj	185 098	68 710	48.97
Žilinský kraj	188 423	73 478	49.43
SR spolu			49.20

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

V roku 2018 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, ktoré určila Národná banka Slovenska 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 31.12.2018. 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 2019.

- *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 31.12.2018 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 prerátaná len hodnota dlhových cenných papierov pri použití kreditných spreadov a úrokových výnosov stanovených daným scenárom.

Celková hodnota dlhových cenných papierov pri mild scenári je 1 239 mil. EUR a pri worst scenári 1 174 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 schodok kladných peňažných tokov a záporných peňažných tokov v kombinovanej likv. kríze bez zahrnutia likviditnej rezervy mal k 31.12.2018 výšku 1 156 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 695 mil. EUR.

Hodnota základných aktív zaradených v krycom súbore bude pri worst scenári 601 mil. EUR.

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

	Scenár miernej recesie	Nepriaznivý scenár
Hodnota vydaných krytých dlhopisov (vrátane prevádzkových záväzkov)	575 323 304	575 323 304
Hodnota základných aktív v krycom súbore	694 545 834	601 357 536
Hodnota ešte nezaradených základných aktív	1 835 325 203	1 149 482 122
Hodnota dlhových cenných papierov v krycom súbore	0	0
Hodnota ešte nezaradených dlhových cenných papierov	1 239 019 070	1 173 681 676
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov z dôvodu likvidity	-1 156 776 855	-1 156 776 855
Celková hodnota krycieho súboru (vrátane doteraz nezaradených aktív)	2 612 113 251	1 767 744 479
Potenciálny maximálny ukazovateľ krytia	454%	307%

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

Činnosť správcu bola v roku 2018 zameraná na prípravu a realizáciu aktivít Tatra banky, a.s. v súvislosti s vývojom Aplikácie a zámerom preregistovania hypotekárnych záložných listov do registra krytých dlhopisov do 31.12.2018, pričom správca kládol dôraz najmä na úplnosť a kvalitu informácií v rámci Aplikácie (v súlade s príslušnou legislatívou).