

# Lokálne systémovo významné banky

Identifikácia a určenie  
kapitálových vankúšov

## Legislatívny rámec

Národná banka Slovenska (NBS) má na základe § 33d ods. 1 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o bankách“) povinnosť určiť zoznam lokálne systémovo významných bánk (ďalej len „O-SII“) a od 1. januára 2016 tento zoznam zverejniť na svojom webovom sídle. Ďalej, NBS môže na základe § 33d ods. 5 zákona o bankách rozhodnúť o určení vankúša pre O-SII do výšky 2 % celkovej rizikovej expozície.

Okrem toho, NBS môže na základe § 33e ods. 1 zákona o bankách rozhodnúť o určení vankúša na krytie systémového rizika so zámerom predísť dlhodobým necyklickým systémovým alebo makroprudenciálnym rizikám a zmierniť ich.

Na základe § 33d ods. 14 zákona o bankách má NBS povinnosť aspoň raz za kalendárny rok preskúmať určenie O-SII a výsledok preskúmania oznámiť príslušnej O-SII, Komisii a Európskemu orgánu dohľadu (Európskemu orgánu pre bankovníctvo) - ďalej len „EBA“.

Na základe § 33d ods. 9 zákona o bankách, ak O-SII je dcérskou spoločnosťou G-SII alebo dcérskou spoločnosťou O-SII, ktorá je materskou bankou v Európskej únii a podlieha vankúšu pre O-SII na konsolidovanom základe, tak vankúš pre O-SII, ktorý sa vzťahuje na O-SII na individuálnom základe alebo subkonsolidovanom základe, nesmie presiahnuť vyššiu z týchto hodnôt:

- a) 1 % celkovej rizikovej expozície vypočítanej podľa osobitného predpisu,
- b) vyššiu z hodnôt miery vankúša pre G-SII alebo O-SII, ktorá sa vzťahuje na skupinu na konsolidovanom základe.

## Preskúmanie určenia lokálne systémovo významných bánk

Na opätovné určenie O-SII v roku 2020, podobne ako v predchádzajúcich rokoch, sa použila metodika publikovaná v usmernení EBA, zverejnená dňa 16. decembra 2014<sup>1</sup>. Táto metodika určuje indikátory, ktoré za daný bankový sektor a za danú ekonomiku vstupujú do výpočtov, ako aj presný spôsob výpočtu celkového skóre za jednotlivé banky. Metodika ponúka rôzne opcie pre národné orgány v oblasti určenia hraničného skóre, nad ktorým sa banky určujú ako lokálne systémovo významné. Základná hranica je nastavená na 350 základných bodov, pričom jednotlivé národné orgány majú možnosť túto hranicu znížiť až na 275 základných bodov alebo zvýšiť na 425 základných bodov. Vzhľadom na relatívne malý a koncentrovaný bankový sektor na Slovensku sa použila aj v roku 2020

---

<sup>1</sup> EBA/GL/2014/10:

<http://www.eba.europa.eu/documents/10180/930752/EBA-GL-2014-10+%28Guidelines+on+O-SIIs+Assessment%29.pdf>

pri identifikácii O-SII, podobne ako v prechádzajúcich rokoch, zvýšená hranica 425 základných bodov.

Ďalšou opciou pre národné orgány je sada dodatočných indikátorov, ktoré je možné použiť v prípade, ak národný orgán chce do zoznamu už identifikovaných O-SII priradiť ďalšiu banku. Podobne ako pri identifikácii v roku 2019, aj v roku 2020 sa použili tri dodatočné indikátory: celkové rizikové expozície, úvery poskytnuté retailu a vklady prijaté od retailu. Tieto indikátory sa zaradili do piatej kategórie tzv. dodatočných indikátorov, pričom váhy sa, podobne ako v prípade usmernenia EBA, rozdelili rovnomerne medzi jednotlivé kategórie a v rámci kategórií medzi jednotlivé indikátory. Zahrnutie dodatočných indikátorov do výpočtu celkového skóre je v súlade aj s prístupom ostatných krajín používajúcich dodatočné indikátory<sup>2</sup>. Použitú metodiku (zoznam indikátorov aj ich váhy) uvádza Tabuľka 1.

TABUĽKA 1 METODIKA NA URČENIE O-SII			
Kategória	Indikátor		Váha
Veľkosť	I1	Celkové aktíva	20,00 %
Význam (vrátane nahraditeľnosti / infraštruktúry finančného systému)	I2	Hodnota domácich platobných transakcií	6,67 %
	I3	Vklady vkladateľov súkromného sektora v rámci EÚ	6,67 %
	I4	Úvery poskytované príjmom súkromného sektora v rámci EÚ	6,67 %
Zložitosť / cezhraničná činnosť	I5	Nominálna hodnota OTC derivátov	6,67 %
	I6	Cezhraničné pasíva	6,67 %
	I7	Cezhraničné aktíva	6,67 %
Prepojenie	I8	Pasíva v rámci finančného systému	6,67 %
	I9	Aktíva v rámci finančného systému	6,67 %
	I10	Zostatková hodnota emitovaných cenných papierov	6,67 %
Dodatočné indikátory	I11	Celkové rizikové expozície	6,67 %
	I12	Úvery poskytnuté retailu	6,67 %
	I13	Vklady prijaté od retailu	6,67 %

Zdroj: NBS, EBA

Na základe identifikácie, resp. preskúmania identifikácie v roku 2020 na základe údajov k 31. decembru 2019, presahuje hranicu 425 základných bodov 5 bánk a jedna pobočka zahraničnej banky (ktorej však NBS nemôže určiť vankúš pre O-SII). Zoznam bánk presahujúcich hranicu v roku 2020 je identický so zoznamom bánk presahujúcich hranicu v predchádzajúcom roku:

- Všeobecná úverová banka, a. s.
- Slovenská sporiteľňa, a. s.

<sup>2</sup> Dodatočné indikátory na identifikáciu použili napr. Banco de Portugal (Národná banka Portugalska) a Central Bank of Ireland (Národná banka Írska). Kým Banco de Portugal zahrnula dodatočné indikátory pod už existujúce kategórie, Central Bank of Ireland vytvorila nové kategórie a vypustila niektoré zo základných kategórií.

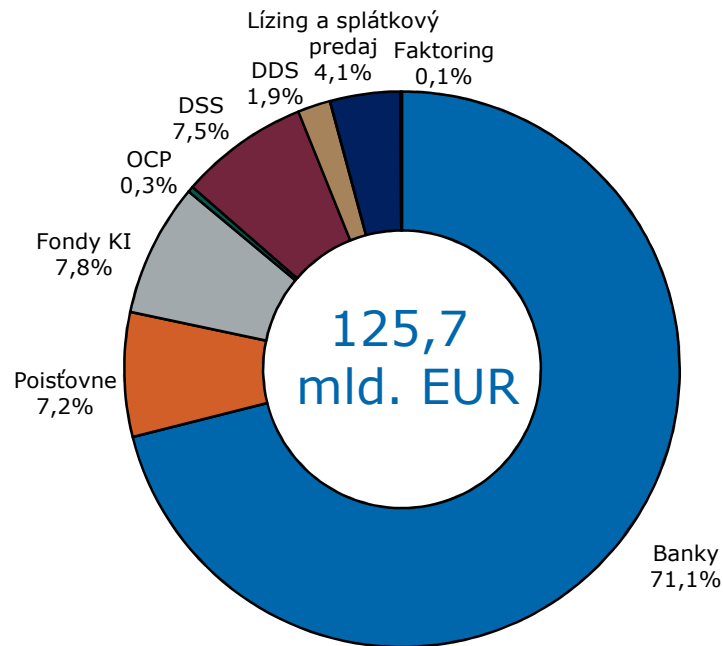
- Tatra banka, a. s.
- Československá obchodná banka, a. s.
- Poštová banka, a. s.

## Štrukturálne systémové riziká ako dôvody aktivácie vankúša pre O-SII a vankúša na krytie systémového rizika

Aj keď NBS má len možnosť a nie povinnosť žiadať od identifikovaných bánk držbu vankúša pre O-SII a vankúša na krytie systémového rizika, vzhľadom na štrukturálne charakteristiky slovenského bankového a finančného sektora ako aj slovenskej ekonomiky, sa pre identifikované banky tieto vankúše aktivovali.

V prípade slovenského finančného sektora má bankový sektor dominantné postavenie, s podielom aktív na celkovom objeme aktív alebo spravovaného majetku na úrovni vyše 70 % na konci roka 2019. Navyše, bankový sektor je prakticky jediným sektorom poskytujúcim externé finančné zdroje pre reálnu ekonomiku. Popri finančnom sektore je aj samotný bankový sektor pomerne koncentrovaný. Podiel aktív identifikovaných O-SII na celkových aktívach bankového sektora predstavoval ku koncu roka 2019 vyše 75 %. Tieto banky (O-SII) majú aj dominantné postavenie v prípade úverov poskytnutých retailovému sektoru (s podielom takmer 78 % ku koncu roka 2019), hrajú významnú úlohu aj pri emisii dlhopisov (podiel krytých dlhopisov a hypotekárnych záložných listov emitovaných týmito inštitúciami na celkovom zostatkovom objeme emitovaných krytých dlhopisov a hypotekárnych záložných listov bol ku koncu roka 2019 na úrovni 92 %) a disponujú významným objemom chránených vkladov (podiel na konci roka 2019 bol 78 %). Tieto banky sú aj významným investorom do domácich štátnych dlhopisov, keď ku koncu roka 2019 podiel domácich štátnych dlhopisov vlastnených týmito bankami na celkovom objeme domácich štátnych dlhopisov v držbe slovenských bánk presiahol 85 %, a na celkovom objeme emitovaných štátnych dlhopisov bol vyše 16 %.

**Graf 1 Štruktúra slovenského finančného sektora**



Zdroj: NBS

**Poznámka:** Na grafe je znázornený podiel aktív alebo spravovaného majetku jednotlivých segmentov finančného sektora na celkových aktívach a spravovanom majetku finančného sektora.

DSS – doplnkové dôchodkové spoločnosti, Fondy KI – fondy kolektívneho investovania, OCP – obchodníci s cennými papiermi, DDS – doplnkové dôchodkové spoločnosti.

Nakoľko slovenský bankový sektor je zameraný najmä na financovanie domácej ekonomiky, štrukturálne systémové riziká vyplývajú aj zo skutočnosti, že Slovensko je malá a otvorená ekonomika, citlivá na vývoj globálnej ekonomiky a ekonomiky hlavných exportných partnerov. Táto citlivosť sa prejavila aj v roku 2009, keď prepád ekonomiky na Slovensku patril medzi najvýraznejšie v rámci krajín EÚ. To znamená, že v prípade prepádu globálnej ekonomiky je možné očakávať pomerne rýchlu a intenzívnu transmisiu negatívnych trendov aj do domácej ekonomiky a zhoršenie schopnosti obsluhovať dlhy zo strany nefinančného sektora, najmä nefinančných spoločností. Kým v minulosti bolo možné zmierniť takúto zhoršenú schopnosť obsluhovať dlhy formou zníženia úrokových sadzieb, v aktuálnom období sa takáto možnosť v prostredí historicky nízkych úrokových sadzieb vytráca.

V neposlednom rade je v slovenskom bankovom sektore možné identifikovať riziko koncentrácie v prípade úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam. Toto riziko takisto vyplýva zo štrukturálnych charakteristík domácej ekonomiky.

Na základe vyššie uvedených dôvodov sa aktivoval pre 5 identifikovaných O-SII bánk vankúš pre O-SII a vankúš na krytie systémového rizika. Zvýšením požiadavky na vlastné zdroje by sa mala zvýšiť odolnosť identifikovaných bánk aj v prípade negatívneho vývoja reálnej ekonomiky, čo by malo za následok zachovanie funkčnosti bankového systému aj v prípade výraznejšieho objemu nečakaných strát v budúcnosti.

## Nastavenie výšky vankúša pre O-SII a vankúša na krytie systémového rizika

Kým v prípade identifikácie O-SII v rámci členských štátov EÚ je metodika použitá jednotlivými makroprudenciálnymi orgánmi pomerne homogénna, keďže sa opiera do veľkej miery o usmernenie EBA, týkajúce sa kritérií na určenie podmienok identifikácie O-SII, usmernenie týkajúce sa určenia výšky vankúša pre O-SII nie je k dispozícii. V súčasnosti už ale každý členský štát eurozóny určil lokálne systémovo významné banky a určil aj kapitálový vankúš pre tieto banky. To znamená, že aktuálne je možné porovnať výšku kapitálových vankúšov určených pre lokálne systémovo významné banky v rámci krajín SSM.

Na základe rozhodnutí Bankovej rady NBS č. 9/2020 a č. 10/2020 z 26. mája 2020 ostáva výška vankúšov od 1. januára 2021 pre identifikované banky rovnaká ako v roku 2020, s výnimkou Poštovej banky, a. s., ktorej sa úroveň O-SII vankúša sa znížila o 0,75 p. b. na 0,25 % rizikovo-vážených aktív. Dôvodom tohto zníženia bol pokles skóre Poštovej banky, a. s. blízko hranice pre určenie lokálne systémovo významnej banky.

**TABUĽKA 2 CELKOVÁ CIELENÁ VÝŠKA A ŠTRUKTÚRA KAPITÁLOVÝCH VANKÚŠOV PRE LOKÁLNE SYSTÉMOVO VÝZNAMNÉ BANKY**

Banka	Celková cieľená výška kapitálových vankúšov	Štruktúra kapitálových vankúšov od 1. januára 2021
Všeobecná úverová banka, a. s.	2 %	1 % vankúš pre O-SII + 1 % SRB
Slovenská sporiteľňa, a. s.	2 %	1 % vankúš pre O-SII + 1 % SRB
Tatra banka, a. s.	1,5 %	0,5 % vankúš pre O-SII + 1 % SRB
Československá obchodná banka, a. s.	1 %	1 % vankúš pre O-SII
Poštová banka, a. s.	0,25 %	0,25 % vankúš pre O-SII

Zdroj: NBS

**Poznámka:** O-SII – lokálne systémovo významné banky, SRB – vankúš na krytie systémového rizika.

V prípade Tatra banky, a. s. sa navrhuje daná štruktúra kvôli tomu, že na základe § 33e ods. 2 zákona o bankách je možné zaviesť vankúš na krytie systémového rizika v minimálnej výške 1 % daných rizikových expozícií.