



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA

**Analýza
slovenského bankového sektora
2004**

Vypracovaná z predbežných údajov k 31.12.2004

Ekonomické prostredie bankového sektora

Slovenský bankový sektor bol v roku 2004 priaznivo ovplyvnený ekonomickým prostredím. Týka sa to vonkajších faktorov, akým bol rast globálnej ekonomiky a pokračovanie pozitívnych trendov v bankových skupinách v EÚ, a tiež domácich faktorov, najmä makroekonomického vývoja Slovenskej republiky.

V podnikaní slovenských bánk sa vstup Slovenska do EÚ výraznejšie neprejavil. Obavy niektorých bánk z vyššieho konkurenčného tlaku sa nepotvrdili. Z pohľadu regulácie sú banky v rozdielnych fázach prípravy na implementáciu Novej Bazilejskej dohody o kapitáli.

Makroekonomické prostredie v SR

Oživenie globálnej ekonomiky v roku 2004 sa prejavilo aj na vyššom raste slovenskej ekonomiky. Rast reálneho HDP sa v roku 2004 pohyboval nad 5%-nou hranicou a za celý rok dosiahol hodnotu 5,5%. Nárast bol podporený najmä pokračujúcim rastom spotreby domácností a vyššou tvorbou kapitálu.

V roku 2004 pokračovalo znižovanie krátkodobých ako aj dlhodobých úrokových sadzieb. Vývoj naznačuje pokračujúcu konvergenciu úrokových sadzieb na úroveň EÚ.

Zlepšenie makroekonomických ukazovateľov podporilo zvýšený záujem o SKK, čo zapríčinilo zhodnocovanie domácej meny oproti USD a EUR.

Pozitívny trend mal najmä vývoj vnímania ekonomickej situácie domácnosťami. Významne vzrástol počet domácností s pozitívnym hodnotením minulého ale aj budúceho vývoja hospodárskej situácie. V roku 2004 poklesla

nezamestnanosť, zvýšili sa reálne mzdy a vzrástli disponibilné príjmy domácností.

Vnímanie ekonomického prostredia podnikovým sektorom (vyjadrené cez indikátory dôvery) sa v priebehu roka 2004 výrazne nemenilo. Pozitívne sa vyvíjala dôvera v stavebníctvo. Podnikový sektor negatívne vnímal hlavne vývoj dopytu v priemysle a očakávaný vývoj cien v maloobchode.

V roku 2004 sa podľa predbežných údajov zvýšila ziskovosť podnikového sektora. Takmer vo všetkých ekonomických sektoroch, ktoré sú významné z pohľadu sektorového členenia bankových úverov, došlo v roku 2004 k medziročnému nárastu tržieb za vlastné výkony a tovary.

Banky v EÚ

V roku 2004 pokračovali v bankách EÚ pozitívne trendy vývoja z roku 2003. Pozitívne sa vyvíjala ziskovosť, prevádzková efektivita, zvýšila sa diverzifikácia úverových portfólií a banky pokračovali v zavádzaní pokročilých systémov riadenia rizík.

Úrokové príjmy bánk v EÚ boli negatívne ovplyvnené nízkymi úrokovými sadzbami, klesajúcimi úrokovými maržami a vyššou konkurenciou medzi bankami. Mierny nárast úrokových príjmov banky dosiahli nárastom objemu úverov, najmä domácnostiam.

Pokles nárastu úrokových príjmov kompenzovali banky vyššími neúrokovými príjmami, najmä poplatkovými príjmami od klientov, príjmami z obchodovania a investičného bankovníctva.

K nárastu ziskovosti bánk prispelo zníženie prevádzkových nákladov, čo sa prejavilo na zvýšenej efektivite bánk v EÚ.

V roku 2004 sa znížilo tempo rastu úverov domácnostiam. Nižší rast súvisí s historicky najvyššou úrovňou zadlženosti domácností. Na druhej strane banky v EÚ zvýšili objem úverov voči malým

a stredným podnikom a v menšej miere voči veľkým podnikom. Problematickým bol stav úverových portfólií niektorých nemeckých a talianskych bánk¹.

V blízkom období je možné očakávať fúzie a akvizície medzi európskymi i zámorskými bankami, čo môže ovplyvniť aj slovenský bankový trh.

Interné bankové prostredie

Charakter interného prostredia bankového sektora sa počas roku 2004 výraznejšie nemenil.

Májový vstup Slovenska do Európskej únie umožňuje používanie jednotnej bankovej licencie. V slovenskom bankovom sektore však neboli zaregistrované nové pobočky zahraničných bánk. K decembru 2004 bolo na Slovensku registrovaných 49 zahraničných bánk poskytujúcich služby na cezhraničnom základe. Tieto banky zatiaľ výraznejšie neprispeli k zvýšeniu konkurencie v bankovom sektore. Možnosť podnikat' podľa jednotnej bankovej licencie využili dve existujúce pobočky, Commerzbank a ING.

Indexy koncentrácie boli počas celého roku 2004 na približne rovnakej úrovni, ich rozptyl sa nezmenil. Podiel aktív troch najväčších bánk na sektore (Index C3) sa počas roka 2004 pohyboval medzi 51,9% a 54,5%, podiel piatich najväčších bánk (Index C5) bol na úrovni 65,6% až 66,6%. Herfindhalov index (HHI)² sa podobne ako oba predošlé indexy držal na pomerne stabilnej úrovni, medzi 1113 a 1119. Všetky

tri indexy svedčia o pomerne vysokej koncentrácii slovenského bankového sektora. Koncentrácia úverov aj vkladov je vyššia v sektore domácností ako v sektore podnikov. Koncentrácia úverov poskytnutých domácnostiam postupne klesala, a to z hodnoty 1937 na hodnotu 1721.

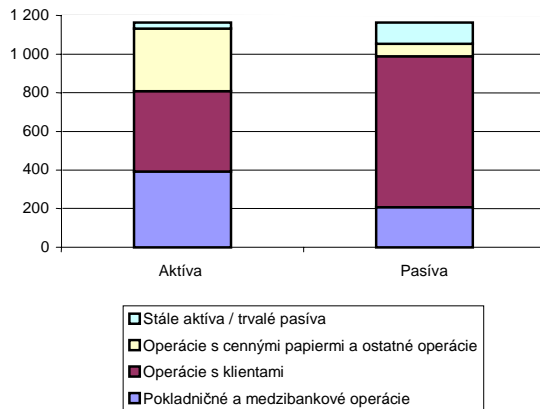
¹ Moody's Bank Risk Monitor, marec 2005

² Herfindhalov index je definovaný ako súčet druhých mocnín podielov aktív jednotlivých bánk na celkových aktívach.

Podľa definície US Department of Justice sa trh považuje za vysoko koncentrovaný ak HHI prekročí hodnotu 1800 a nekoncentrovaný ak HHI dosahuje hodnotu pod 1000. V integrovanom bankovom trhu EÚ dosiahol Herfindhalov index hodnotu 579

Hlavné činnosti bánk a ich zdroje

Graf 1 Zloženie aktív a pasív bankového sektora k decembru 2004



- zdroj: NBS
- údaje sú v mld. SKK
- Pokladničné a medzibankové operácie v aktívach zahŕňujú aj pokladničné poukážky určené na obchodovanie a na predaj

Štruktúra agregovaných aktív a pasív slovenského bankového sektora sa v roku 2004 výraznejšie nemenila. Pasíva boli orientované predovšetkým na vklady klientov. V zdrojoch bánk rástol podiel vkladov zahraničných bánk a podiel emitovaných hypotekárnych záložných listov. Na strane aktív nastal vysoký nárast pokladničných a medzibankových operácií, predovšetkým obrátených REPO obchodov s NBS. Rástol aj objem úverov, predovšetkým úverov domácnostiam.

Vklady klientov

Najväčšiu časť zdrojov bánk tvorili vklady klientov. Z celkovej hodnoty klientskych vkladov až 87% predstavovali korunové vklady domácich klientov. Počas roka 2004 sa však menila ich štruktúra z hľadiska ekonomických sektorov. Výška vkladov domácností, ktoré majú na celkových vkladoch najvyšší podiel, postupne mierne klesala, hlavne kvôli

poklesu devízových vkladov. Na druhej strane, vklady podnikov rástli, a to rovnakým tempom devízové aj korunové. K celkovému rastu vkladov klientov výrazne prispel v roku 2004 ďalší ekonomický sektor – verejná správa. Celkovo sa tak do bankového sektora v niektorých mesiacoch dostalo až 100 mld. prostriedkov od verejnej správy.

Popri zmene sektorovej štruktúry sa zároveň menila aj časová štruktúra vkladov. Klesali dlhodobé úsporné a termínové vklady, ktoré reagovali citlivejšie na pokles úrokových sadzieb v roku 2004. Pokles úsporných a termínovaných vkladov bol pritom sprevádzaný rastom podielových fondov. Bežných účtov sa pokles úrokových mier prakticky nedotkol, keďže primárnym cieľom zverovania týchto prostriedkov bankám nie je zhodnocovanie, ale uskutočňovanie platieb.

Úvery poskytnuté klientom

Operácie s klientmi predstavovali najvýznamnejšiu časť aj na strane aktív. Na konci roka 2004 tvorili 36% bilančnej sumy. Jedným z najvýraznejších trendov bol vysoký nárast úverov domácnostiam (hlavne dlhodobých úverov na bývanie), finančným spoločnostiam a živnostiam a tiež rast devízových úverov nefinančným spoločnostiam. Klesala výška korunových úverov nefinančným podnikom, a to predovšetkým podnikom vo verejnom vlastníctve.

Výška úverov domácnostiam vzrástla medziročne o 37%. Podiel jednotlivých bánk na tomto raste závisel predovšetkým od veľkosti pobočkovej siete. Dôvodom vysokého nárastu úverov domácnostiam bola pomerne nízka počiatočná zadlženosť domácností, rast reálnych miezd a nižšie úrokové miery na úvery. Najväčší podiel na úveroch domácnostiam mali úvery na bývanie. Pokračoval trend vysokého nárastu objemu poskytnutých hypotekárnych úverov

(od začiatku roka o 52%), zatiaľ čo stavebné úvery a medziúvery rástli pomalšie. Celkovo rýchly rast úverov na bývanie prispieval aj k zmene časovej štruktúry úverov. Tá sa menila opačne ako pri vkladoch, teda v prospech dlhodobých úverov.

Čo sa týka úverov podnikom, možno pozorovať trend nahradzovania korunových úverov devízovými. Jedným z dôvodov môže byť, že úvery poskytnuté v cudzej mene v súčasnom prostredí silnejúcej domácej meny zvyhodňujú dlžníkov. Do úvahy treba zobrať aj zvyšujúcu sa cezhraničnú aktivitu slovenských podnikov, najmä v súvislosti s prílevom zahraničných investícií a nákupom technológií.

Medzibankový trh

Zdroje z medzibankového trhu predstavovali druhú najvýznamnejšiu časť zdrojov bánk. Ich podiel na pasívach narástol zo 14% na 17,4% celkových pasív. Tento nárast spôsobili výlučne prostriedky zo zahraničného medzibankového trhu, väčšinou denominované v cudzej mene. Prítomnosť týchto prostriedkov v slovenskom bankovom sektore mala významný vplyv aj na riziko likvidity. S rastom prostriedkov z medzibankového trhu rástol aj význam medzibankových aktív. Ich podiel na celkových aktívach vzrástol z 30% na 33,8%. Rástli predovšetkým prostriedky uložené do NBS formou obrátených REPO obchodov. Ich výška bola v decembri asi 5,3-krát vyššia ako objem aktív na domácom medzibankovom trhu. Tento nárast nastal napriek zníženiu kľúčových sadzieb NBS, ktoré sa v roku 2004 znížili o 200 bázických bodov.

Cenné papiere

Objem cenných papierov v portfóliu bánk sa počas roka zvýšil, a to vo všetkých skupinách bánk s výnimkou stavebných sporiteľní. Bolo to predovšetkým kvôli nárastu štátnych cenných papierov o 20 mld. počas tretieho štvrtroku 2004. Tieto štátne

cenné papiere dopĺňali portfólio výnosnejších dlhopisov emitovaných pred rokom 2003, ktoré sa postupne stávajú splatnými. Štátne cenné papiere tvorili 76% z celkovej výšky cenných papierov.

Výška investícií do cenných papierov rástla aj nárastom hypotekárnych záložných listov (HZL). Na druhej strane možno zaznamenať aj stály rast cenných papierov emitovaných domácimi a zahraničnými spoločnosťami (bankami alebo podnikmi).

Emisie cenných papierov bankami sa obmedzili na HZL a zmenky. Nárast objemu emitovaných HZL súvisel s dynamickým tempom rastu hypotekárnych úverov. Do konca roka 2006 totiž musí hodnota emitovaných HZL pokryť 90% poskytnutých hypotekárnych úverov. Ku koncu roka 2004 bolo celkové pokrytie v sektore 74%. V priebehu roka stúpila hodnota HZL zo 14,7 mld. na 30,1 mld. Investormi boli často samotné banky, ktoré vlastnia približne polovicu z celkovej hodnoty emitovaných HZL. Zmenky ponúkali niektoré banky ako alternatívu k svojim vkladovým produktom. Objem vydaných zmeniek počas roka narástol z 3,9 mld. na 9,9 mld.

Podsúvaha

Popri postupnom raste bilančnej sumy rástla aj veľkosť podsúvahy. Vo viacerých bankách prevyšovala veľkosť súvahy. Najvýznamnejšou položkou boli pohľadávky zo záruk a kolaterálu, ktorej rast súvisí s rastom úverov zabezpečených nehnuteľnosťou a hodnoty cenných papierov držaných ako kolaterál v obrátených REPO obchodoch. Dynamický rast nastal pri operáciách s opciami (o 81%) a pohľadávkach z budúcich úverov (o 78%). Vysoký podiel na bilančnej sume (55%) mala aj hodnota menových a úrokových nástrojov. V roku 2004 bol významným trendom nárast podielu menových a úrokových obchodov, pri ktorých boli protistranou nerezidenti.

Nárast ziskovosti bankového sektora

Čistý zisk bankového sektora sa v roku 2004 medziročne zvýšil o 14%. Návratnosť vlastných zdrojov bánk (*ROE*) dosiahla na konci roka 2004 hodnotu 16,5%, oproti 15,5% v rovnakom období roka 2003. K nárastu zisku bankového sektora výrazne prispelo zvýšenie príjmov z bankových činností.

Napriek poklesu úrokových sadzieb banky medziročne zvýšili najväčšiu položku svojich príjmov, čisté úrokové príjmy. Nárast bol spôsobený výraznejším poklesom úrokových nákladov v porovnaní s poklesom úrokových výnosov bánk. K výraznejšiemu poklesu úrokových nákladov prispela jednak úroková politika bánk, keď banky radikálnejšie znižovali nákladové úrokové sadzby, ale aj zmeny v aktívach a pasívach bankového sektora. Na pasívnej strane sa znížil objem termínovaných a úsporných vkladov a stúpol objem takmer neúročených bežných účtov. Na druhej strane, pokles úrokových sadzieb pri aktívnych operáciách banky kompenzovali banky väčším objemom úverov domácnostiam.

Pokles úrokových sadzieb vytváral zvýšený tlak na čistú úrokovú maržu bankového sektora. Tá sa prvýkrát od roku 2001 mierne znížila, keď na konci roka 2004 dosiahla hodnotu 2,84% oproti 2,91% na konci roka 2003.

Vývoj úrokovej marže sa do veľkej miery odvíjal od konkurencie v bankovom sektore. Pomerne vysoká koncentrácia bánk, najmä v sektore domácností, sa prejavila na náraste úrokových marží v najväčších bankách. Na druhej strane vo väčšine menších a stredne veľkých bánk došlo k zníženiu úrokových marží.

V roku 2004 pokračoval trend nárastu neúrokových príjmov, keď na konci roka 2004 tvorili 27% z celkových hrubých príjmov z bankovej činnosti. Je pravdepodobné, že s ďalším poklesom úrokových sadzieb a stláčaním úrokových marží bánk, bude význam neúrokových príjmov naďalej rásť. Najväčšiu položku neúrokových príjmov tvorili čisté príjmy bánk z poplatkov. Najvýraznejší nárast poplatkových príjmov zaznamenali banky s dominantným postavením v sektore domácností. Rast príjmov z obchodovania bol ťahaný predovšetkým príjmami z obchodovania s cennými papiermi.

V súlade s nárastom aktivít bánk v sektore domácností stúpili v bankovom sektore prevádzkové náklady. Vo väčšine bánk došlo k nárastu nakupovaných výkonov a nákladov na zamestnancov. V niektorých bankách pokračoval proces zefektívňovania prevádzky znižovaním prevádzkových nákladov.

Napriek zvýšeniu prevádzkových nákladov sa podiel nákladov na prevádzku na celkových príjmoch z bankovej činnosti (*cost-to-income ratio*) v roku 2004 znížil a dosiahol hodnotu 61%.

V porovnaní s rovnakým obdobím roku 2003 bankový sektor výrazne znížil výnosy zo zrušenia rezerv³. V bankovom sektore sa zvýšili výnosy z použitia opravných položiek, čo súvisí najmä s vyššou mierou odpisovania pohľadávok voči klientom v niektorých bankách.

³ Podľa metodického pokynu MF SR č. 24 658/2003-92 mali banky rezervy zaúčtovať do 31.12.2003 ako výsledok hospodárenia minulých rokov. Podľa opatrenia NBS č. 1/2004 (platné od 31.1.2004) sa rezervy rušia postupne, a to najviac do štyroch rokov, každý rok minimálne o 25% ich zostatku k 31.12.2003.

Vývoj rizík bankového sektora

Nárast úverov domácnostiam

Veľkosť kreditného rizika bola do veľkej miery ovplyvnená nárastom úverov domácnostiam. Úvery domácnostiam boli v prevažnej miere tvorené zabezpečenými úvermi na bývanie. Menšiu časť tvorili spotrebiteľské úvery a prečerpania bežných účtov.

Výrazný nárast úverov domácnostiam sa prejavil aj na zvýšení klasifikovaných pohľadávok⁴ voči tomuto sektoru v roku 2004. Podiel hrubých klasifikovaných úverov na celkových hrubých úveroch domácnostiam dosiahol na konci roka 2004 úroveň 2,7%. Tento pomer sa v priebehu roka výrazne nemenil, najmä vďaka nárastu objemu celkových úverov.

Napriek výraznému nárastu zadlženosti domácností v posledných rokoch bola ich schopnosť splácať úvery bankám na základe dostupných makroekonomických údajov dostatočná.

Finančná pozícia domácností bola pozitívne ovplyvnená dostatočným objemom finančných aktív (v roku 2003 finančné pasíva domácností tvorili 31,5% z hodnoty finančných aktív), nárastom cien nehnuteľností, poklesom nezamestnanosti, rastom reálnych miezd a hrubých disponibilných príjmov domácností. Zaťaženosť domácností úverovými splátkami istiny a úrokov⁵ bola relatívne nízka, keď pomer splátok k hrubému disponibilnému príjmu domácností v poslednom štvrtroku 2004 bol na úrovni 13%.

⁴ Klasifikované úvery sú definované ako úvery klientom a bankám nesplácané 90 dní a viac.

⁵ Úverové splátky domácností sú vypočítané z úverov domácnostiam rozložených podľa splatnosti a z ich priemerných úrokových sadzieb

Veľká časť úverov domácnostiam bola fixovaná na pohyblivú alebo krátkodobú úrokovú sadzbu, čo na jednej strane znížilo úrokové riziko bánk, ale na druhej strane zvýšilo citlivosť domácností na zvyšovanie úrokových sadzieb a tým aj kreditné riziko bánk.

Veľkosť kreditného rizika bola úzko spojená s rizikovým apetítom bánk. Nárast konkurencie medzi bankami sa prejavil na uvoľnení podmienok, za ktorých banky poskytovali úvery domácnostiam.

Ďalší vývoj kreditného rizika domácností bude do veľkej miery závisieť predovšetkým od ich miery zadlženia, charakteru zadlženia a vývoja makroekonomických ukazovateľov.

Napriek miernejšiemu rastu úverov podnikom tvorili úvery tomuto sektoru najväčšiu časť úverového portfólia bánk. Kvalita celkových úverov podnikom sa v roku 2004 zlepšila. Snahou viacerých bánk, najmä tých, ktoré v minulých rokoch dosahovali vysoký podiel klasifikovaných úverov voči podnikom, bolo ozdravenie úverového portfólia podnikov. V priebehu roka 2004 sa to prejavilo na poklese objemu klasifikovaných úverov o takmer 20%. Podiel hrubých klasifikovaných úverov na celkových hrubých úveroch podnikom klesol z januárových 10,9% na 9,9% v decembri 2004.

Pokles úrokového rizika v bankovej knihe

Časová štruktúra úrokovo citlivých aktív a pasív bola v bankovom sektore v roku 2004 záväzkovo-citlivá, t.j. v kratších časových pásmach prevládali pasíva a v dlhších časových pásmach úrokovo citlivé aktíva. Takáto štruktúra úrokovo citlivých aktív a pasív vystavovala bankový systém negatívnym dopadom na reálnu hodnotu aktív a pasív.

V roku 2004 pokleslo úrokové riziko bánk v bankovej knihe, predovšetkým dôsledkom väčšieho zladenia aktív a pasív podľa doby do najbližšej fixácie úrokovej

sadzby. Na aktívnej strane banky vo väčšej miere prenášali úrokové riziko z úverov na klientov ako aj znižovali úrokovú citlivosť cenných papierov.

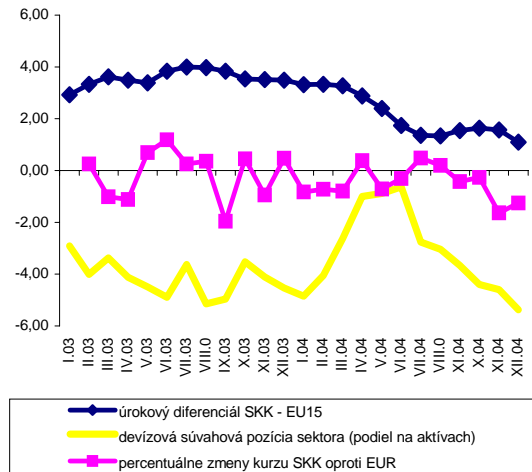
Významné ostávajú nepriame dopady zmeny úrokových sadzieb na podnikanie bankového sektora. Pokračujúce znižovanie úrokových sadzieb vytvára tlak na úrokové marže bánk, čo môže viesť k negatívnemu dopadu na úrokové príjmy. Na druhej strane nárast úrokových sadzieb môže viesť k nižšej schopnosti domácností uhrádzať svoje záväzky.

Rast devízových zdrojov od zahraničných bánk v druhom polroku 2004

Napriek nárastu devízových vkladov zahraničných bánk sa devízové riziko bánk v priebehu roka 2004 znižovalo. Nárast devízových zdrojov od bánk v súvahe v druhej polovici roka 2004 bol sprevádzaný nárastom devízových úverov alebo využívaním podsúvahových operácií na zabezpečenie otvorených devízových súvahových pozícií. Celková devízová pozícia bankového sektora bola v priebehu celého roka krátka, čo vystavovalo banky pozitívnemu dopadu v prípade posilňovania domácej meny.

Počas roka 2003 bola čistá súvahová devízová pozícia otvorená predovšetkým vplyvom úrokového diferenciálu. V prvom štvrtroku 2004 sa uzatvárala zároveň s poklesom diferenciálu. Jej ďalšie otváranie druhom polroku už nebolo spôsobené rozdielom úrokových sadzieb na peňažných trhoch, ale rastúcim posilňovaním slovenskej koruny.

Graf 2 Rast devízových vkladov zahraničných bánk v závislosti na posilňovaní slovenskej koruny a úrokového diferenciálu



- zdroj: NBS, www.nbs.sk
- na osi y sú údaje v percentách
 - o úrokový diferenciál: rozdiel trojmesačných úrokových mier peňažných trhov EMU a Slovenska
 - o devízový kurz: percentuálne medzimesačné zmeny SKK/EUR
 - o devízová pozícia: podiel súvahovej devízovej pozície na aktívach

Časový nesúlad aktív a pasív

Všeobecne možno konštatovať, že časový nesúlad splatností aktív a pasív sa v bankovom sektore v roku 2004 prehlboval. Súviselo to s rastom podielu dlhodobých úverov a poklesom podielu dlhodobých vkladov. Medzibankový trh charakterizoval rast vkladov zahraničných bánk a zvyšovanie aktívnych obchodov s NBS. Vo viacerých bankách sa tým zvýšila citlivosť na prípadný výber medzibankových vkladov zahraničných bánk.

Uvedené zmeny sa prejavili v zhoršení okamžitej likvidity. Medián ukazovateľa okamžitej likvidity klesol od januára do decembra z hodnoty 61% na 42%. Zhoršovanie nesúladu splatností aktív a pasív nastalo najmä v najkratšom časovom pásme.

Štruktúra medzibankového trhu sa počas roka 2004 menila najmä vplyvom zahraničných bánk.

Na jednej strane obchodovanie na domácom medzibankovom trhu, úvery od NBS a úvery poskytnuté zahraničným bankám klesali respektíve rástli v malej miere. Na druhej strane, rast vkladov zahraničných bánk bol v druhej polovici roku vyšší ako rast aktívnych obchodov s NBS (najmä obrátených REPO obchodov), čím sa zvýšila citlivosť slovenského bankového sektora na správanie zahraničných bánk. Tým sa do určitej miery zvýšila možnosť prenosu možného rizika z eurozóny (*contagion risk*).

Pokles kapitálovej primeranosti v druhom polroku 2004

Bankový sektor vykazoval v roku 2004 relatívne vysokú kapitálovú primeranosť, ktorá sa na konci roka pohybovala na úrovni 19%. Vysoká kapitálová vybavenosť bankového sektora tak vytvárala predpoklad pre rast rizikovo vážených aktív. Tento trend bol potvrdený v druhej polovici roku 2004, keď

výraznejšie narástli rizikovo vážené aktíva a poklesla kapitálová primeranosť bankového sektora.

Kapitálová primeranosť poklesla aj napriek nárastu vlastných zdrojov, keď v bankovom sektore došlo k zníženiu neuhradenej straty z minulých rokov, zvýšeniu splateného základného imania a rezervných fondov a iných fondov tvorených zo zisku.

Použitá terminológia

Domácnosti – obyvateľstvo, teda účty občanov, ekvivalent anglického pojmu „households“

Podniky – finančné, nefinančné a poisťovacie spoločnosti

Verejná správa – štátne orgány, orgány územnej samosprávy, Sociálna poisťovňa, zdravotné poisťovne, Fond národného majetku a iné fondy

Celková čistá pozícia - definovaná ako rozdiel medzi čistou súvahovou a čistou podsúvahovou pozíciou

C3, C5 index – koncentrácia troch, respektíve piatich najväčších bánk, teda suma podielov ich aktív na celkových aktívach.

Čistá devízová súvahová pozícia - definovaná ako rozdiel medzi devízovými aktívami a pasívami v súvahe.

Čistá devízová podsúvahová pozícia - definovaná ako rozdiel medzi devízovými aktívami a pasívami v podsúvahe.

Cost-to-income ratio (CI) - definované ako podiel celkových prevádzkových nákladov a čistého príjmu z bankovej činnosti (nakupované výkony + náklady na zamestnancov + sociálne náklady + odpisy HIM a NIM + dane a poplatky / čistý úrokový príjem + výnosy z akcií a podielov + čistý príjem z poplatkov a provízií + čistý príjem z operácií s cennými papiermi + čistý príjem z operácií s derivátmi + čistý príjem z devízových operácií + čistý príjem z ostatných operácií + čistý príjem z postúpených pohľadávok voči bankám a klientom + čistý príjem z prevodu podielových CP, HIM a HIM + čistý príjem z podielu na zisku z podielových CP + čistý príjem z prenájmu)

Dlhá pozícia - pozícia, pri ktorej aktíva sú väčšie ako pasíva

Finančné spoločnosti - spoločnosti zaoberajúce sa finančným sprostredkovaním a pomocnými finančnými činnosťami okrem poisťovní a penzijných fondov, centrálnej banky a tých finančných inštitúcií, ktoré sa hlavne zaoberajú finančným sprostredkovaním a ich úlohou je prijímať vklady a/alebo náhrady vkladov od inštitucionálnych jednotiek a poskytovať pôžičky, a /alebo investovať do cenných papierov vo vlastnom mene (t.j. s výnimkou bánk, sporiteľní, podielových fondov, úverových inštitúcií územnej/miestnej samosprávy)

Herfindhalov index - definovaný ako súčet druhých mocnín podielov aktív jednotlivých bánk na celkových aktívach.

Klasifikované úvery - definované ako úvery klientom a bankám nesplácané 90 dní a viac.

Krátka pozícia - pozícia, pri ktorej pasíva sú väčšie ako aktíva

Kumulatívny gap – súčet otvorených pozícií (krátkych alebo dlhých) v určitých časových pásmach

Okamžitá likvidita (Acid ratio) - okamžite likvidné aktíva / vysoko nestále zdroje