

Štatistický bulletin

1. štvrťrok 2021

Vydavateľ

© Národná banka Slovenska

Kontakt

Národná banka Slovenska
Imricha Karvaša 1
813 25 Bratislava
info@nbs.sk

Elektronická verzia

<https://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje>



Reprodukovanie na vzdelávacie a nekomerčné účely je povolené s uvedením zdroja.

Materiál neprešiel jazykovou úpravou.

Obsah

| | | |
|----------|---|-----------|
| | Úvodné slovo | 5 |
| | Odklad splátok úverov COVID-19 | 6 |
| 1 | Štruktúra finančného trhu v SR | 10 |
| 1.1 | Prehľad subjektov | 10 |
| 1.2 | Pracovníci v bankovom sektore | 12 |
| 1.3 | Štruktúra základného imania bánk | 12 |
| 2 | Štatistika ostatných peňažných finančných inštitúcií | 15 |
| 2.1 | Štatistická bilancia úverových inštitúcií – aktíva | 15 |
| 2.2 | Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva | 17 |
| 2.3 | Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív | 18 |
| 2.4 | Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív | 19 |
| 2.5 | Medziročné zmeny aktív a pasív úverových inštitúcií | 22 |
| 2.6 | Analýza zisku/straty úverových inštitúcií | 25 |
| 2.6.1 | Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia v prvom štvrtroku 2021 | 25 |
| 2.6.2 | Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou | 29 |
| 2.7 | Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam | 31 |
| 2.7.1 | Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti | 31 |
| 2.7.2 | Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti | 32 |
| 2.7.3 | Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru | 33 |
| 2.7.4 | Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru | 34 |
| 2.7.5 | Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie | 35 |
| 2.7.6 | Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam | 36 |
| 2.7.7 | Zlyhané úvery voči domácnostiam | 39 |
| 2.8 | Úrokové miery, objemy a stavy poskytnutých úverov | 42 |
| 2.8.1 | Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Nové obchody) | 42 |
| 2.8.2 | Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých domácnostiam (Nové obchody) | 47 |
| 2.8.3 | Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Zostatky) | 51 |
| 2.8.4 | Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých domácnostiam (Zostatky) | 52 |
| 2.9 | Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností | 54 |
| 2.9.1 | Vklady prijaté od nefinančných spoločností | 54 |
| 2.9.2 | Vklady prijaté od domácností | 55 |
| 2.10 | Úrokové miery, objemy a stavy prijatých vkladov | 57 |
| 2.10.1 | Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od domácností (Zostatky) | 57 |
| 2.10.2 | Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od domácností (Nové obchody) | 57 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 2.10.3 | Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Zostatky) | 58 |
| 2.10.4 | Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Nové obchody) | 59 |
| 3 | Kolektívne investovanie – Podielové fondy | 61 |
| 3.1 | Aktuálny vývoj na tuzemskom trhu kolektívneho investovania | 61 |
| 3.2 | Štruktúra aktív tuzemských podielových fondov | 63 |
| 3.2.1 | Dlhopisové fondy | 63 |
| 3.2.2 | Akciové fondy | 65 |
| 3.2.3 | Zmiešané fondy | 68 |
| 3.2.4 | Realitné fondy | 71 |
| 3.2.5 | Ostatné fondy | 73 |
| 4 | Lízingové spoločnosti, faktoringové spoločnosti a spoločnosti splátkového financovania | 76 |
| 5 | Cenné papiere | 81 |
| 5.1 | Dlhové cenné papiere | 81 |
| 5.2 | Kótované akcie | 88 |
| 6 | Vybrané makroekonomické ukazovatele | 92 |
| 6.1 | Dlhodobá úroková miera | 92 |
| 6.2 | Základné úrokové sadzby | 92 |
| 7 | Metodické poznámky | 94 |
| 7.1 | Bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií | 94 |
| 7.2 | Úroková štatistika peňažných finančných inštitúcií | 96 |
| 7.3 | Štatistika podielových fondov | 98 |
| 7.4 | Štatistika ostatných finančných sprostredkovateľov | 100 |
| 7.5 | Štatistika cenných papierov | 102 |
| 7.5.1 | Štatistika vydaných cenných papierov | 102 |
| 7.5.2 | Dlhové cenné papiere | 103 |
| 7.5.3 | Kótované akcie | 105 |
| 7.6 | Dlhodobá úroková miera | 105 |
| | Skratky | 108 |
| | Slovník | 109 |
| | Sektorová klasifikácia | 111 |
| | Zoznam doplňujúcich liniek | 112 |
| | Zoznam grafov | 114 |
| | Zoznam tabuliek | 118 |

Úvodné slovo

Štatistický bulletin – Menová a finančná štatistika je štvrťročnou publikáciou odboru štatistiky Národnej banky Slovenska.

Aktuálne číslo spracováva štatistické údaje za marec 2021. Publikácia je zostavovaná za oblasť štatistiky, ktorej údaje sú podkladom pre štatistiky eurozóny Európskej centrálnej banky, Medzinárodného menového fondu, Eurostatu, menových analýz na národnej úrovni, či finančnej stability.

Publikácia je mimoriadne doplnená o tematickú kapitolu, v ktorej je štatistický pohľad na odklad splátok úverov COVID-19. V záverečnej kapitole sú sumarizované metodické poznámky za jednotlivé analyzované štatistiky.

Zámerom je zlepšenie prezentovateľnosti údajov, ktoré sú dostupné prostredníctvom internetovej stránky Národnej banky Slovenska na mesačnej a štvrťročnej báze a poskytnutie ucelenejšieho pohľadu na údaje z oblasti menovej a finančnej štatistiky. Štatistický bulletin formou tabuliek, grafov a komentárov poskytuje dostupné agregované údaje, ktoré sú zostavené v súlade s jednotnou metodikou ECB, ako aj podrobné údaje v národnom detaile.

Poskytované informácie obsahujú spracované údaje, ktoré sú predkladané tuzemskými finančnými inštitúciami, konkrétne bankami a pobočkami zahraničných bánk, subjektmi kolektívneho investovania, obchodníkmi s cennými papiermi, lízingovými spoločnosťami, faktoringovými spoločnosťami a spoločnosťami splátkového financovania.

Publikácia je dostupná v elektronickej verzii prostredníctvom našej internetovej stránky (www.nbs.sk) a zverejňovaná je vo formáte PDF.

Dúfame, že aj za pomoci Vás, ako čitateľov a užívateľov takto spracovaných údajov, sa nám podarí zostavovať publikáciu, ktorá Vám uľahčí a urýchli pohľad na existujúce údaje. Vaše pripomienky a námety na jej skvalitňovanie sú preto vítané na mbs@nbs.sk.

Redakčný tím
Menovej a finančnej štatistiky

Odklad splátok úverov COVID-19

V reakcii na vypuknutie pandémie COVID-19 boli v mnohých krajinách EÚ zavedené protipandemické opatrenia na pomoc dlžníkom, vrátane legislatívnych a nelegislatívnych (súkromných) moratórií. Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a Európska centrálna (ECB) vydala v apríli 2020 usmernenia o legislatívnych a nelegislatívnych moratóriách na splácanie úverov v súvislosti s krízou COVID 19. Usmernenia sa zameriavajú na kritériá správneho rozlíšenia úverov pri ktorých sa posudzujú individuálne schopnosti dlžníka úver splácať, a legislatívnymi a nelegislatívnymi moratóriami, ktoré naopak neposudzujú konkrétny aspekt dlžníka, ale zameriavajú sa na riešenie systémového rizika.

V Slovenskej republike boli zavedené legislatívne opatrenia prijatím zákona č.75/2020 Z. z.¹. Následne Národná banka Slovenska (NBS, odbor štatistiky) vydala usmernenie na samostatné vykazovanie úverov s odkladom splátok od referenčného mesiaca apríl 2020 v prípade, ak sa na základe žiadosti klienta podľa § 30 zákona č. 67/2020 Z. z. odkladá splácanie splátok istiny úveru, istiny a úrokov z úveru alebo jednorazová splatnosť úveru. Takéto úvery (z ang. loans subject to moratoria) sa nevykazujú ako nový obchod a ani ako znovu prerokovaný úver, pretože z hľadiska metodiky nedochádza k žiadnym zmenám v zmluvných podmienkach a odloženie splátok súvisí len s uplatnením právneho moratória.

Národná banka Slovenska (NBS) v spolupráci s bankami a pobočkami zahraničných bánk pôsobiacimi na území Slovenska tieto odklady monitoruje a získané údaje porovnáva aj s dátami v úverových registroch². Takéto údaje o úveroch s odkladom splátok sú pre používateľov štatistík zaujímavé, pretože by mohli mať vplyv na tempo rastu úverov domácnostiam a nefinančným spoločnostiam. Správna interpretácia vývoja úverov je v súčasnej dobe obzvlášť dôležitá pre analýzu menovej politiky.

Pre lepšiu prezentáciu významnosti týchto odkladov sú pre potrebu tejto tematickej kapitoly získané údaje porovnané s celkovými poskytnutými úvermi s dohodnutou splatnosťou (objem zostatkov) a čistými novými

¹ Zákon č. 75/2020 Z. z. zo 7. apríla 2020, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 (právne moratórium)

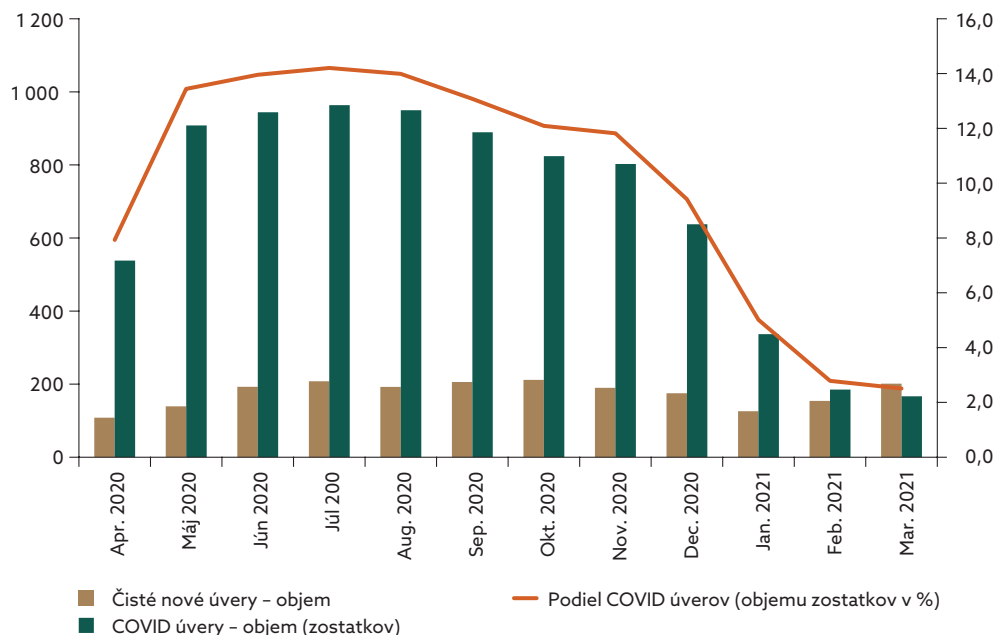
² RBUZ (register úverov a záruk NBS pre právnické osoby) a CRIF- Slovak Credit Bureau, s.r.o.

úvermi (tzv. nové obchody) v predmetných kategóriách za uvedené mesiace. Nižšie uvedené objemy COVID úverov predstavujú súčet odložených zostatkov úverov a nie súčet odložených splátok³.

V apríli 2020, teda v prvom mesiaci účinnosti vyššie spomenutého zákona, dosahoval podiel odložených zostatkov úverov k celkovým zostatkom úverov s dohodnutou splatnosťou za sektor **domácností** v kategórii **spotrebiteľských a ostatných** úverov hodnotu 7,93 %. Tento podiel dosiahol maximum v mesiaci júl 2020 s pomerom 14,21 % a objemom odložených zostatkov úverov na úrovni 963,5 mil. €. Uvedený podiel postupne klesal až na úroveň 2,51 % a objem na 166,8 mil. € v marci 2021. V tomto mesiaci už objem čistých nových úverov s hodnotou 201,4 mil. € prevýšil objem odložených úverov v tejto kategórii.

Graf I

Objem odložených (COVID) spotrebiteľských a ostatných úverov za domácnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

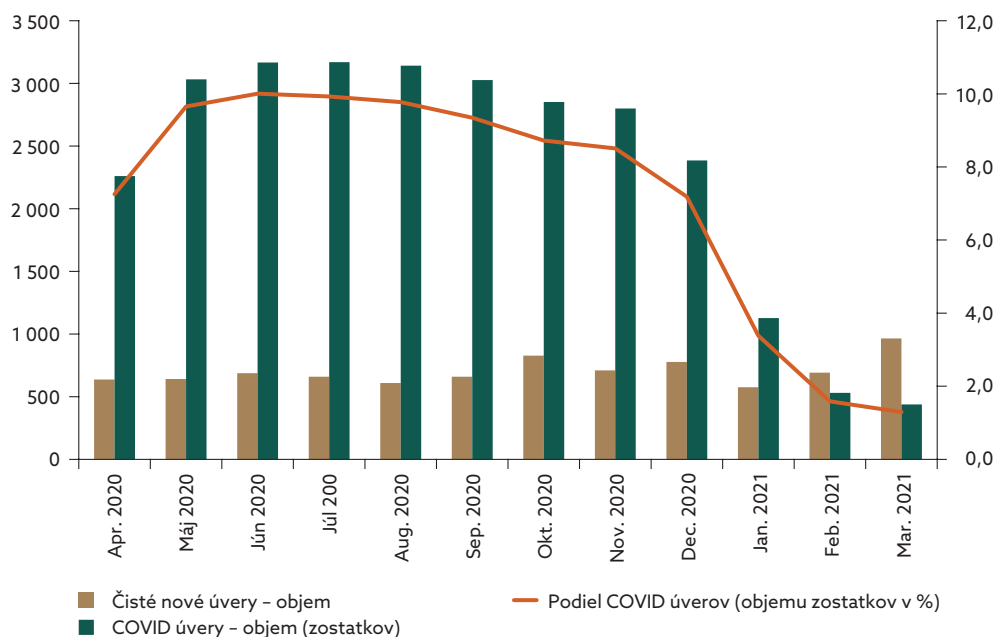
V kategórii **úvery na nehnuteľnosti** za sektor **domácností** bol v apríli 2020 podiel odložených zostatkov úverov k celkovým zostatkom úverov s dohodnutou splatnosťou na úrovni 7,25 %. Maximálnu hodnotu dosiahol uvedený podiel už v júni 2020 s pomerom 10,01 % a najvyšší objem odložených zostatkov úverov v tejto kategórii s objemom 3,168 mld. € bol zaznamenaný v júli 2020. V marci 2021 však už tento objem klesol na 0,437 mld. € a podiel

³ Príklad: ak má klient úver so zostatkovou istinou 10 000 EUR a mesačnou splátkou 150 EUR, tak reportovaný objem za daného klienta je 10 000 EUR.

odložených zostatkov úverov k celkovým zostatkom úverov s dohodnutou splatnosťou klesol na úroveň 1,29 %. Vo februári a v marci roku 2021 dokonca celkový objem čistých nových dohodnutých úverov v kategórii úvery na nehnuteľnosti za sektor domácností prevýšil celkový objem odložených úverov.

Graf II

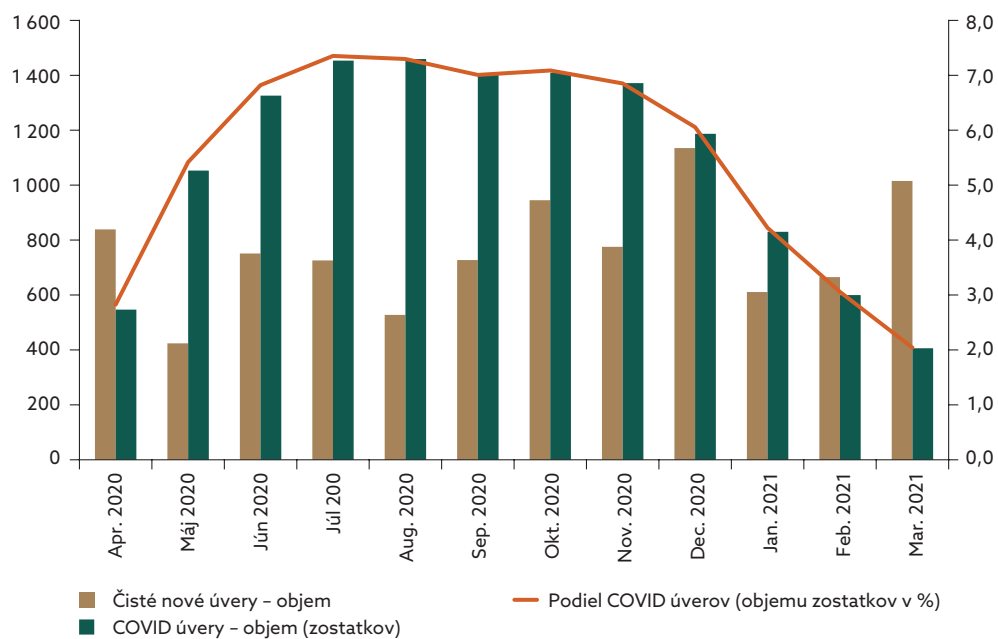
Objem odložených (COVID) úverov na nehnuteľnosti za domácnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Pri úveroch **nefinančným spoločnostiam** bol v apríli 2020 zaznamenaný podiel odložených úverov na úrovni 2,83 % a maximum dosiahol v júli 2020 pri úrovni 7,35 %. Najvyšší objem odložených zostatkov úverov v tejto kategórii s objemom 1,459 mld. € bol zaznamenaný v auguste 2020. Zaujímavosťou však je, že ešte v apríli 2020 bol celkový objem čistých nových dohodnutých úverov vyšší než objem odložených úverov. Tento jav sa potom zopakoval opäť v roku 2021, ale už z dôvodu výrazného poklesu odložených úverov, keď vo februári 2021 dosiahol pomer odložených úverov 3,06 % a v marci toho istého roku už len 2,04 %.

Graf III
Objem odložených (COVID) úverov za nefinančné spoločnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

1 Štruktúra finančného trhu v SR

1.1 Prehľad subjektov

V bankovom sektore pôsobilo v prvom kvartáli tohto roka celkovo 28 peňažných finančných inštitúcií (S.121+S.122+S.123). Okrem centrálnej banky evidujeme 27 korporácií prijímajúcich vklady (S.122), z čoho je 9 bánk, 15 pobočiek zahraničných bánk a zvyšné 3 sú sporiteľne.

V sledovanom štvrtroku ukončilo svoju činnosť Československé úverní družstvo, pobočka Slovensko, z toho dôvodu už v bankovom sektore neevvidujeme žiadne úverové družstvá. Skupina pobočiek zahraničných bánk sa rozrástla o jeden subjekt. V marci začala svoju činnosť v slovenskom bankovom sektore nová pobočka zahraničnej banky – PKO BP S.A., pobočka zahraničnej banky.

V sektore Investičné fondy (S.124) sa celkový počet subjektov nezmenil, ale v štruktúre jednotlivých podskupín nastali zmeny. V sledovanom období vznikli zlúčením dva akciové fondy a tiež vznikli dva nové zmiešané fondy. Taktiež sme zaznamenali prírastok aj v skupinách ostatných a realitných fondov. Zmeny v štruktúre investičných fondov pôsobiacich v bankovom sektore ovplyvnila aj reklasifikácia investičných politík niektorých fondov.

V sektoroch Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125), Pomocné finančné inštitúcie (S.126) a Poistovne a penzijné fondy (S.128+S.129) sa v porovnaní s predošlým štvrtrokom počet subjektov nezmenil.

Tabuľka 1 Štruktúra finančného trhu v SR

| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122 + S.123) | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Centrálna banka (S.121) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122) | 27 | 27 | 27 | 27 | 27 |
| Banky | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| Pobočky zahraničných bánk | 14 | 14 | 14 | 14 | 15 |
| Sporiteľné a úverové družstvá, organizačné zložky zahraničnej osoby | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Stavebné sporiteľne | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Fondy peňažného trhu (S.123) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investičné fondy (S.124) | 94 | 93 | 89 | 91 | 91 |
| Akciové fondy | 14 | 14 | 14 | 14 | 11 |
| Dlhopisové fondy | 20 | 19 | 19 | 19 | 22 |
| Zmiešané fondy | 41 | 41 | 37 | 38 | 42 |
| Realitné fondy | 9 | 9 | 9 | 9 | 10 |
| Ostatné fondy | 10 | 10 | 10 | 11 | 6 |
| Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125) | 168 | 164 | 160 | 154 | 150 |
| Pomocné finančné inštitúcie (S.126) | 41 | 41 | 43 | 43 | 43 |
| Správčovské spoločnosti | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 |
| Dôchodcovské správčovské spoločnosti | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Doplňkové dôchodkové spoločnosti | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Obchodníci s cennými papiermi ¹⁾ | 22 | 22 | 23 | 23 | 23 |
| Poistovne a penzijné fondy (S.128 + S.129) | 47 | 47 | 48 | 48 | 48 |
| Poistovne | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Penzijné fondy | 35 | 35 | 36 | 36 | 36 |

Zdroj: NBS

1) Obchodníci s cennými papiermi s povolením podľa zákona č. 566/2001 Z. z., ktorí nie sú bankou, pobočkou zahraničnej banky, správčovskou spoločnosťou alebo pobočkou zahraničnej správčovskej spoločnosti.

Tabuľka 2 Celkové aktíva subjektov finančného trhu SR (mil. EUR)

| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122) | 134 171 | 147 124 | 149 200 | 151 629 | 161 000 |
| Centrálna banka (S.121) | 48 011 | 56 851 | 56 566 | 58 098 | 61 707 |
| Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122) | 86 160 | 90 273 | 92 634 | 93 531 | 99 293 |
| Fondy peňažného trhu (S.123) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investičné fondy (S.124) | 7 052 | 7 428 | 7 626 | 7 959 | 8 285 |
| Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125) | 6 900 | 7 004 | 6 963 | 6 774 | 6 620 |
| Pomocné finančné inštitúcie (S.126) | 383 | 361 | 368 | 385 | 422 |
| Poistovne a penzijné fondy (S.128 + S.129) | 18 485 | 19 463 | 20 011 | 20 735 | 21 593 |
| Poistovne (bez SKP) ¹⁾ | 7 141 | 7 362 | 7 403 | 7 597 | 7 640 |
| Penzijné fondy | 11 344 | 12 101 | 12 608 | 13 138 | 13 953 |

Zdroj: NBS

1) Slovenská kancelária poisťovateľov, zriadená zákonom Národnej rady Slovenskej republiky č. 381/2001 Z.z. o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

1.2 Pracovníci v bankovom sektore

V prvom štvrťroku zamestnával bankový sektor spolu 19 525 pracovníkov. Oproti predošlému roku toho istého obdobia je to o 754 pracovníkov menej, čo v percentuálnom vyjadrení predstavuje 3,7 % pokles.

Keď porovnáme údaje s predošlým kvartálom, bankový sektor vtedy zamestnával 19 698 ľudí, v aktuálnom štvrťroku je to o 173 ľudí menej, čo predstavuje pokles o 0,9 %. Klesajúci trend pozorujeme už od druhej polovice roka 2019.

Počet pracovníkov centrálnej banky v aktuálnom štvrťroku opätovne mierne stúpol na počet 1 125.

| Tabuľka 3 Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR | | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|
| | 2019 | | | | 2020 | | | | 2021 |
| | 31. 3. | 30. 6. | 30. 9. | 31. 12. | 31. 3. | 30. 6. | 30. 9. | 31. 12. | 31. 3. |
| Bankový sektor spolu | 20 615 | 20 581 | 20 695 | 20 502 | 20 279 | 20 116 | 19 807 | 19 698 | 19 525 |
| Centrálna banka | 1 111 | 1 105 | 1 114 | 1 109 | 1 105 | 1 109 | 1 112 | 1 122 | 1 125 |
| Banky a pobočky zahraničných bánk spolu | 19 504 | 19 476 | 19 581 | 19 393 | 19 174 | 19 007 | 18 695 | 18 576 | 18 400 |
| z toho: Banky | 17 785 | 17 752 | 17 864 | 17 687 | 17 452 | 17 287 | 16 980 | 16 876 | 16 721 |
| z toho: Pobočky zahraničných bánk | 1 719 | 1 724 | 1 717 | 1 706 | 1 722 | 1 720 | 1 715 | 1 700 | 1 679 |

Zdroj: NBS

1.3 Štruktúra základného imania bánk

Podiel tuzemského základného imania na celkovom upísanom základnom imaní bánk sa v sledovanom štvrťroku medziročne zvýšil, z hodnoty 5,00 % k 31.03.2020 na 6,09 % k 31.03.2021.

Z 27 tuzemských úverových inštitúcií je u 8 subjektov ku koncu štvrťroka, súčasťou štruktúry upísaného základného imania aj tuzemské základné imanie, pričom dve banky (ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. a Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.) pôsobia so 100 % podielom tuzemského kapitálu.

Podiel zahraničného základného imania na celkovom upísanom základnom imaní tuzemských bánk naopak medziročne klesol a to z 95,00 % k 31.03.2020 na úroveň 93,91 % k 31.03.2021.

Napriek poklesu tohto percentuálneho podielu na celkovom základnom imaní úverových inštitúcií, vzrástol jeho objem k 31.03.2021 v absolútnom vyjadrení o 67,89 mil. €, respektíve v relatívnom vyjadrení o 1,87 %.

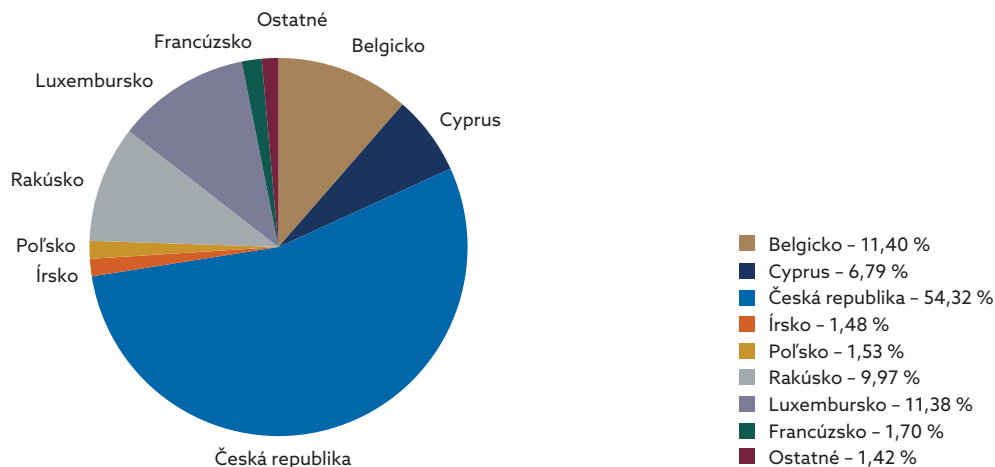
Najväčší príspevok na tomto náraste mal zahraničný kapitál z Belgicka a Francúzska. K 31.03.2021 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka sa zvýšil podiel kapitálu Belgicka z 8,14 % na 11,40 % (nárast o 126,11 mil. €) na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk a taktiež podiel kapitálu z Francúzska vzrástol z 0,41 % na 1,70 % (nárast o 48 mil. €) na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk. Kapitál z Belgicka smeroval predovšetkým do skupiny bánk a kapitál z Francúzska zasa posilnil imanie v rámci skupiny pobočiek zahraničných bánk.

Taktiež je vhodné spomenúť, že podiel kapitálu Maďarska klesol zo 4,17 % na 0,31 % (pokles o 139,88 mil. €) na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk z dôvodu zmeny majoritného akcionára OTP banky Slovensko, a.s.

V grafoch 1 a 2 skupina tzv. ostatných krajín predstavuje všetky krajiny, ktoré majú podiel na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk menší ako 1 %. V sledovanom období vykazujú ostatné krajiny objem 52,45 mil. €, čo dosahuje 1,42 % na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk.

Graf 1

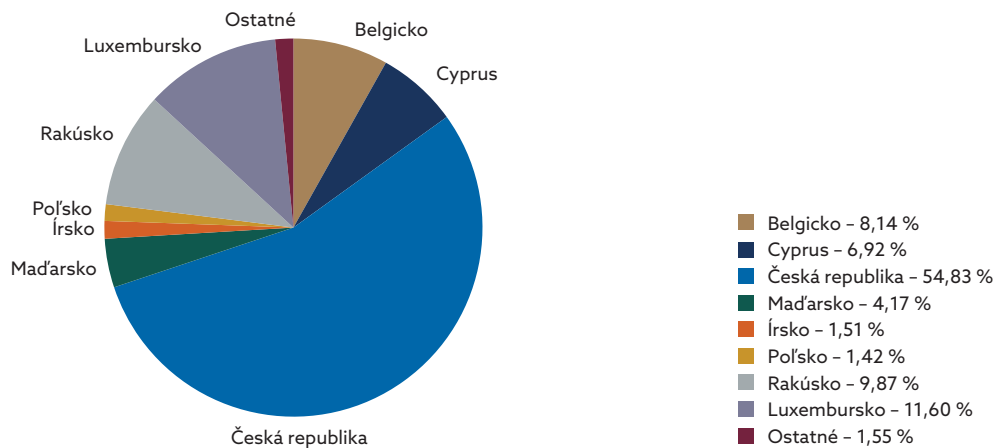
Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.03.2021



Zdroj: NBS

Graf 2

Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.03.2020



Zdroj: NBS

2 Štatistika ostatných peňažných finančných inštitúcií

2.1 Štatistická bilancia úverových inštitúcií – aktíva

Celkové aktíva bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR (bez NBS, ďalej len „úverových inštitúcií“) ku koncu marca 2021 predstavovali 99,3 mld. €. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástli o 15,2 % (o 13,1 mld. €) predovšetkým vplyvom vyššieho stavu úverových pohľadávok, ale aj cenných papierov iných ako akcie a podielové listy.

Najväčší podiel na celkových aktívach (84 %), k 31.03.2021 medziročne vyšší o 2,6 p. b., pripadal na úverové pohľadávky. Ich stav medziročne vzrástol o 19 % (o 13,3 mld. €), čo bolo najviac ovplyvnené krátkodobými pohľadávkami s lehotou splatnosti do 1 roka (rast o 10,2 mld. €). Rástli taktiež dlhodobé úverové pohľadávky s lehotou splatnosti nad 5 rokov (o 3,7 mld. €). Naopak krátkodobé pohľadávky od 1 roka do 5 rokov ku koncu marca 2021 medziročne poklesli o 9,5 % (o 0,6 mld. €).

Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy mal ku koncu I. štvrťroka 2021 hodnotu 11 % na celkových aktívach a medziročne poklesol o 1,7 p. b. Objem uvedených cenných papierov v portfóliu úverových inštitúcií sa medziročne výrazne nezmenil (rast o 0,3 %). Objem cenných papierov s lehotou splatnosti nad 2 roky vzrástol iba minimálne o 0,08 mld. €, kým objem cenných papierov s dobou splatnosti do 1 roka po raste v minulých obdobiach klesol o 0,07 mld. €. Cenné papiere s lehotou splatnosti od 1 do 2 rokov banky vo svojom portfóliu nedržali.

Podiel akcií a iných majetkových účastí na aktívach ku koncu marca 2021 tvoril 0,8 % aktív a oproti úrovni rovnakého obdobia predchádzajúceho roka sa mierne znížil. Medziročne stav akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií vzrástol o 5 %.

Podiel ostatných aktív (vrátane fixných aktív) na celkových aktívach ku koncu prvého štvrťroka 2021 predstavoval 3,5 % a oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka sa znížil o 0,4 p. b.. Objem ostatných aktív (vrátane fixných aktív) medziročne vzrástol o 0,07 mld. €.

Peňažné prostriedky v pokladniciach úverových inštitúcií predstavujú ku koncu prvého štvrťroka 2021 približne len 0,8 % aktív.

Tabuľka 4 Štruktúra aktív úverových inštitúcií v SR (stav v tis. EUR)

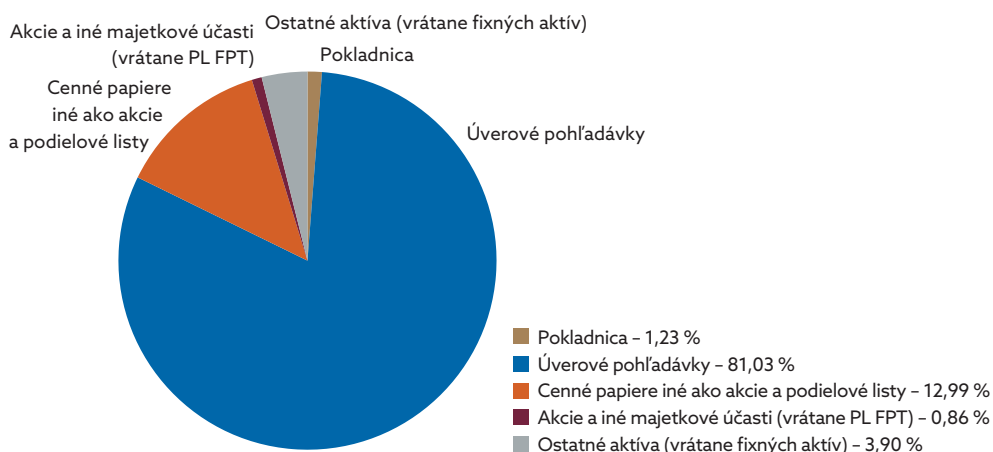
| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA CELKOM | 86 160 360 | 90 272 696 | 92 633 830 | 93 530 666 | 99 293 043 |
| Pokladnica | 1 056 890 | 886 211 | 848 615 | 913 828 | 815 722 |
| Úverové pohľadávky | 69 812 265 | 73 018 116 | 75 358 877 | 76 269 436 | 83 066 466 |
| Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy | 11 193 044 | 12 664 054 | 12 103 944 | 11 803 816 | 11 205 127 |
| Akcie a iné majetkové účasti (vrátane podielových listov FPT) | 737 514 | 804 747 | 804 484 | 777 261 | 774 196 |
| Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) | 3 360 647 | 2 899 568 | 3 517 910 | 3 766 325 | 3 431 532 |

Zdroj: NBS

- 1) Úverové pohľadávky vrátane vkladov úverových inštitúcií uložených u iných subjektov a neobchodovateľných cenných papierov
- 2) Aktíva celkom – znížené o oprávky a neznížené o opravné položky

Graf 3

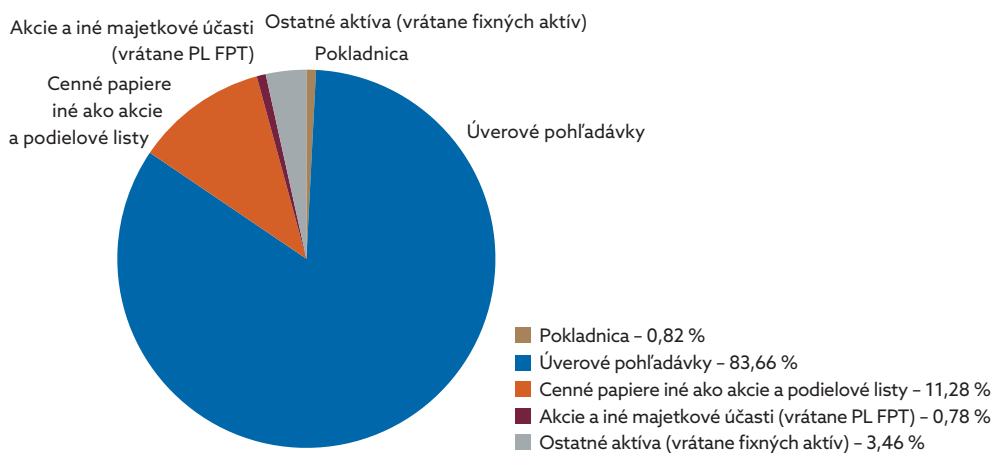
Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.03.2020



Zdroj: NBS

Graf 4

Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.03.2021



Zdroj: NBS

2.2 Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva

Celkové pasíva úverových inštitúcií ku koncu marca 2021 predstavovali 99,3 mld. €. Medziročný nárast ich stavu o 15,2 % (o 13,1 mld. €) bol najviac ovplyvnený vyšším stavom prijatých úverov a vkladov.

Najväčší podiel na celkových pasívach pripadal na vklady a prijaté úvery (78,3 %) a ich podiel na celkových pasívach sa oproti marcu 2020 zvýšil o 1,3 p. b.. Medziročný nárast ich stavu o 17,2 % (o 11,4 mld. €) bol spôsobený predovšetkým zvýšením prijatých vkladov a úverov s lehotou splatnosti nad jeden rok.

Podiel kapitálu a opravných položiek na pasívach úverových inštitúcií k marcu 2021 mierne poklesol a predstavoval 11,5 %. Objem kapitálu a opravných položiek vzrástol ku koncu marca 2021 pri porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 6 % (o 0,6 mld. €).

Podiel emitovaných dlhových cenných papierov na pasívach úverových inštitúcií oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástol a predstavoval 7,5 % pasív. Objem emitovaných dlhových cenných papierov ku koncu marca 2021 predstavoval na bilancii bánk 7,4 mld. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol o 9,7 % (o 0,7 mld. €) najmä v dôsledku rastu emitovaných dlhových cenných papierov nad 2 roky.

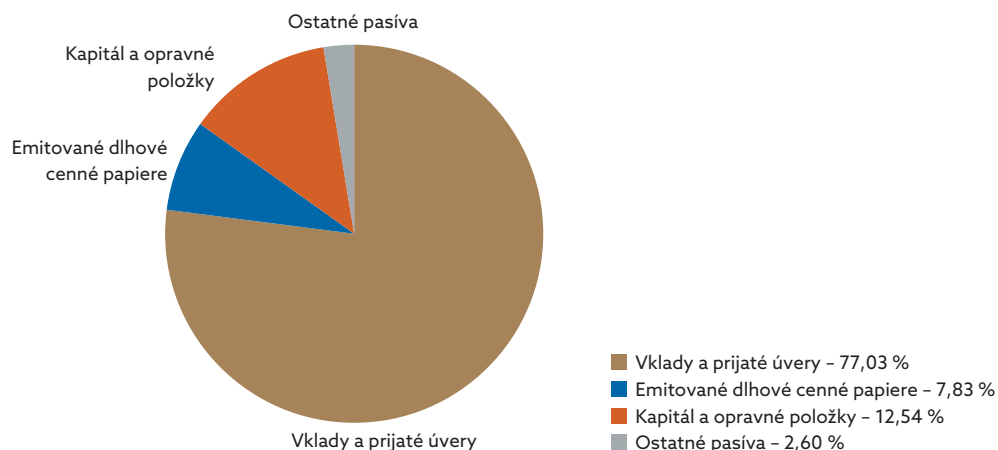
Podiel ostatných pasív na celkových pasívach úverových inštitúcií predstavuje 2,7 %. Hodnota ostatných pasív k marcu 2021 medziročne vzrástla o 18,7 % (o 0,4 mld. €).

Tabuľka 5 Štruktúra pasív úverových inštitúcií (stav v tis. EUR)

| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASÍVA CELKOM | 86 160 360 | 90 272 696 | 92 633 830 | 93 530 666 | 99 293 043 |
| Vklady a prijaté úvery | 66 369 904 | 69 367 811 | 71 995 057 | 73 139 851 | 77 781 734 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 6 744 657 | 7 150 612 | 6 992 557 | 7 001 415 | 7 401 111 |
| Kapitál a opravné položky | 10 803 612 | 10 962 117 | 11 205 671 | 11 370 328 | 11 447 949 |
| Ostatné pasíva | 2 242 187 | 2 792 156 | 2 440 545 | 2 019 072 | 2 662 249 |

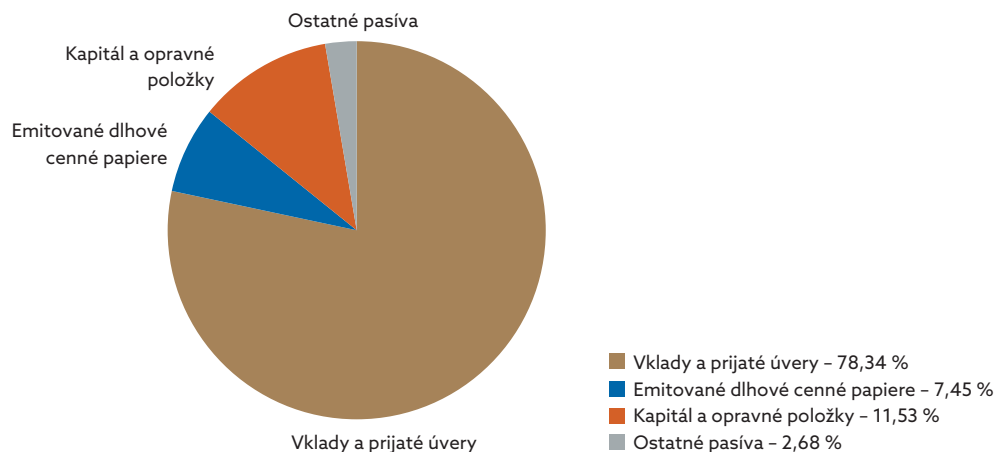
Zdroj: NBS

Graf 5
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.03.2020



Zdroj: NBS

Graf 6
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.03.2021



Zdroj: NBS

2.3 Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Z celkových úverových pohľadávok úverových inštitúcií v SR (83 mld. €) najvýraznejší podiel predstavovali pohľadávky voči tuzemským subjektom (92 %). Ich stav ku koncu prvého štvrťroka 2021 predstavoval 76,7 mld. €. Podiel pohľadávok voči ostatným členským štátom eurozóny tvoril 2 % (1,9 mld. €) a voči zvyšku sveta 5 % (4,5 mld. €).

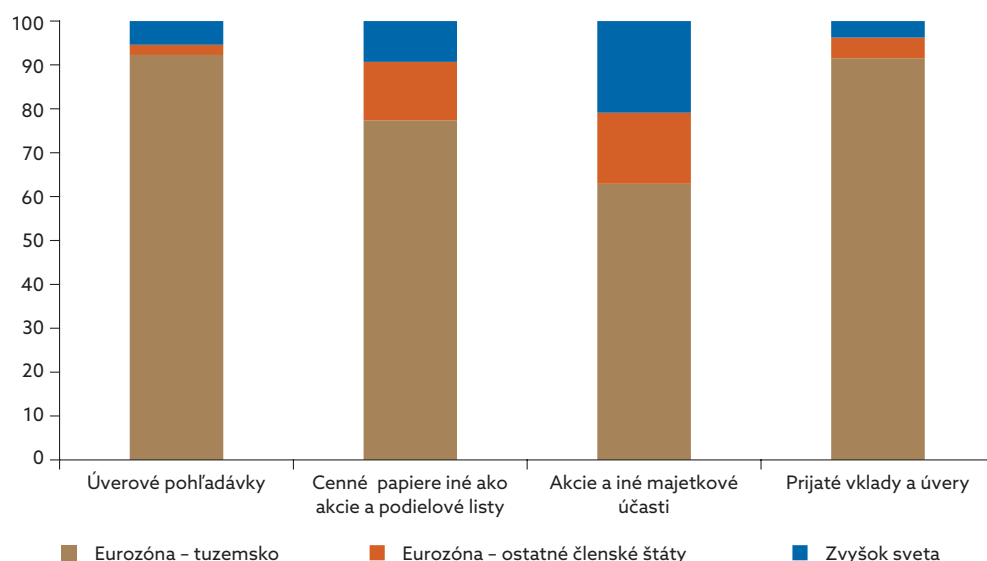
Úverové inštitúcie mali k marcu 2021 vo svojom portfóliu nakúpené cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v hodnote 11,2 mld. €. Výrazný podiel (77 %) tvorili cenné papiere tuzemských emitentov (8,7 mld. €). Podiel cenných papierov vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 13 % (1,5 mld. €) a zo zvyšku sveta 9 % (1 mld. €).

Z celkového objemu akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií (0,8 mld. €), najväčší podiel pripadal na tuzemské cenné papiere a účasti (63 % resp. 0,5 mld. €). Majetkové cenné papiere emitované emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny tvorili 16 % a zo zvyšku sveta 21 %.

Prijaté vklady a úvery ku koncu marca 2021 predstavovali hodnotu 77,8 mld. €. Z toho 92 % pripadalo na prijaté vklady a úvery od tuzemských subjektov (71 mld. €). Podiel veriteľov úverových inštitúcií v SR z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 5 % (3,7 mld. €) a zo zvyšku sveta 4 % (2,9 mld. €).

Graf 7

Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31.03.2021 (%)



Zdroj: NBS

2.4 Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Z **tuzemských** úverových pohľadávok (76,6 mld. €) ku koncu prvého štvrtého roka 2021 najviac (83 %) tvorili pohľadávky voči ostatným sektorom, t.j. sektorom iným ako peňažné finančné inštitúcie a verejná správa. Z ich objemu (63,3 mld. €) najviac predstavovali pohľadávky voči domácnostiam a neziskovým inštitúciám slúžiacim domácnostiam spolu a voči nefinančným spoločnostiam.

Podiel pohľadávok voči tuzemským peňažným finančným inštitúciám na celkovom stave tuzemských úverových pohľadávok tvoril 15 % (11,8 mld. €) a voči tuzemskej verejnej správe 2 % (1,5 mld. €).

Z tuzemských cenných papierov iných ako akcie a podielové listy, ktoré mali úverové inštitúcie k marcu 2021 vo svojom portfóliu v objeme 8,7 mld. €, najväčší podiel (88 %, t.j. 7,6 mld. €) tvorili dlhové cenné papiere emitované sektorom verejnej správy.

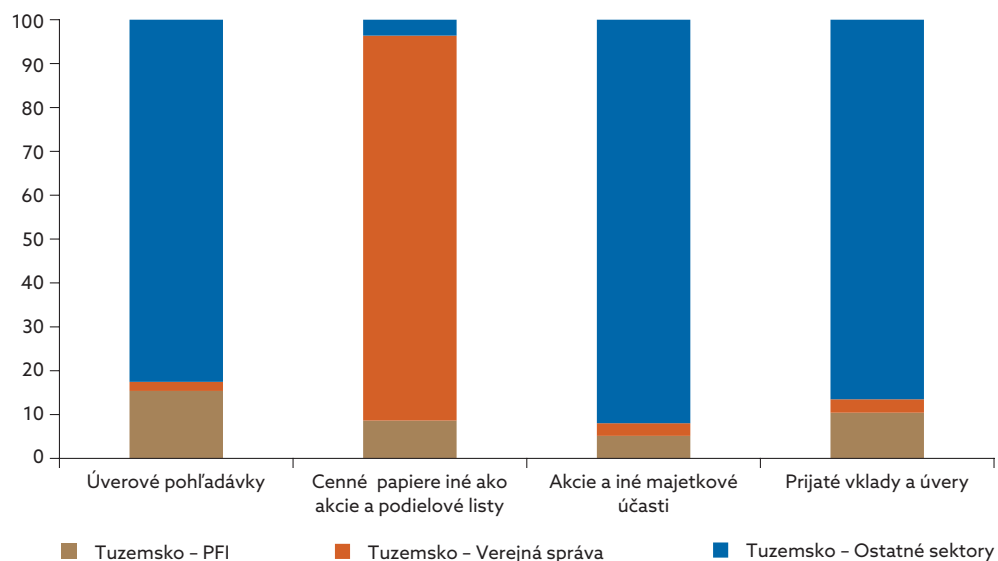
Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy emitovaných tuzemskými PFI predstavoval 9 % a emitovaných ostatnými tuzemskými sektormi 4 %.

Hodnota tuzemských akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov/akcií vydaných investičnými fondmi) v portfóliu úverových inštitúcií predstavovala cca 0,5 mld. €. Z toho na ostatné sektory pripadalo 92 %. Podiel majetkových cenných papierov emitovaných tuzemskými PFI vo vlastníctve úverových inštitúcií v SR tvoril 5 %.

Objem vkladov a úverov prijatých od tuzemských subjektov ku koncu sledovaného obdobia dosiahol 71,2 mld. €. Najvyšší podiel (87 %) tvorili vklady ostatných sektorov, predovšetkým domácností. Vklady a úvery prijaté od tuzemskej verejnej správy predstavovali 3 %. Tuzemské PFI sa na celkovom objeme prijatých tuzemských vkladov a úverov podieľali 10 %.

Graf 8

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31.03.2021 (%)



Zdroj: NBS

Poznámka: Sektor protistrany (od 31.12.2014 podľa ESA 2010):

1) Peňažné finančné inštitúcie - PFI (S.121 + S.122 + S.123)

2) Verejná správa (S.13)

3) Ostatné sektory = Investičné fondy iné ako fondy peňažného trhu (S.124) + Ostatné finančné korporácie (S.125+S.126+S.127) + Poisťovacie korporácie (S.128) + Penzijné fondy (S.129) + Nefinančné spoločnosti (S.11) + Domácnosti a Neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam (S.14 a S.15).

Úverové pohľadávky úverových inštitúcií v SR voči **ostatným členským štátom eurozóny** ku koncu prvého štvrtroka 2021 predstavovali 1,9 mld. €. Pohľadávky voči ostatným sektorom (1,5 mld. €) predstavovali 80 %, kým sektor peňažných finančných inštitúcií sa na pohľadávkach voči ostatným členským štátom eurozóny podieľal 20 %.

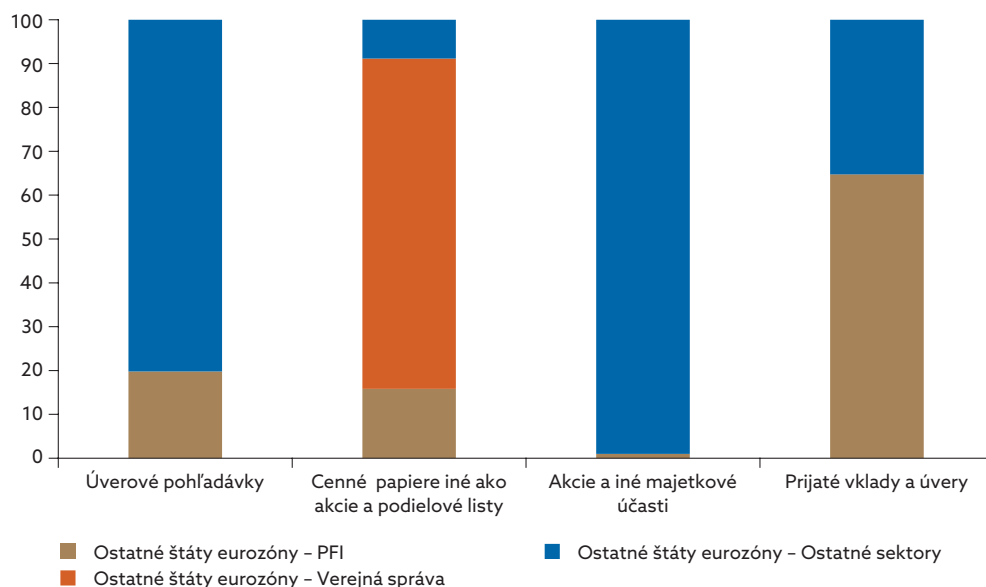
Hodnota cenných papierov iných ako akcie a podielové listy, vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny, ktoré mali úverové inštitúcie v SR vo svojom portfóliu ku koncu marca 2021, predstavovala 1,5 mld. €. Z toho 75 % pripadalo na cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (1,1 mld. €), 16 % na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami (0,2 mld. €) a 9 % na cenné papiere emitované ostatnými sektormi.

Hodnota akcií a iných majetkových účastí (vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny) v majetku úverových inštitúcií v SR bola 0,1 mld. €. Z toho majetkové cenné papiere emitované ostatnými sektormi tvorili 99 % a peňažnými finančnými inštitúciami zvyšných 1 %.

Vklady a úvery prijaté od rezidentov ostatných členských štátov eurozóny predstavovali 3,7 mld. €. Najvyšší podiel (65 %) pripadal na vklady a úvery prijaté od peňažných finančných inštitúcií (2,4 mld. €). Vklady ostatných sektorov tvorilo 35 % (1,3 mld. €) všetkých vkladov.

Graf 9

Wybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31.03.2021 (%)



Zdroj: NBS

Úverové pohľadávky voči **zvyšku sveta** ku koncu marca 2021 predstavovali 4,5 mld. €. Najvyšší podiel (68 %) tvorili pohľadávky voči peňaž-

ným finančným inštitúciám (3 mld. €). Na ostatné sektory pripadalo 31 % (1,4 mld. €).

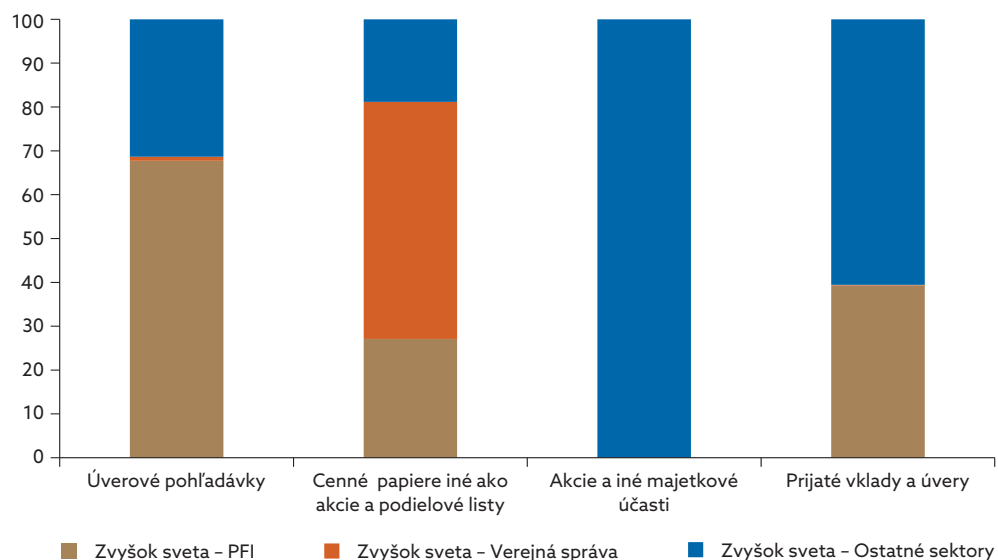
Úverové inštitúcie v SR mali vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi zvyšku sveta v objeme 1 mld. €. Z nich 54 % tvorili cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (0,6 mld. €). Na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami pripadalo 27 % a ostatnými sektormi 19 %.

Hodnota akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií v SR emitovaných rezidentmi zvyšku sveta predstavovala 0,2 mld. €. Tvorili ju výhradne majetkové cenné papiere emitované ostatnými sektormi, (t.j. sektormi inými ako peňažné finančné inštitúcie a verejná správa).

Vklady a úvery prijaté od rezidentov zvyšku sveta dosiahli ku koncu marca 2021 objem 2,9 mld. €. Na ostatné sektory pripadalo 61 % (1,8 mld. €), na peňažné finančné inštitúcie 39 % (1,2 mld. €). Podiel vkladov a úverov prijatých od verejnej správy bol zanedbateľný.

Graf 10

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31.03.2021 (%)



Zdroj: NBS

2.5 Medziročné zmeny aktív a pasív úverových inštitúcií

Celkové **aktíva úverových inštitúcií** medziročne vzrástli ku koncu každého štvrťroka od prvého štvrťroka 2020. Najvýraznejší medziročný nárast v sledovanom období dosiahli ku koncu 1. štvrťroka 2021, kedy sa ich stav medziročne zvýšil o 15 % (o 13,1 mld. €).

Úverové pohľadávky sa medziročne najviac zmenili v 1. štvrtroku 2020, keď ich stav medziročne vzrástol o 19 % (o 13,3 mld. €) predovšetkým v dôsledku vyššieho objemu pohľadávok s lehotou splatnosti s lehotou splatnosti do 1 roka (o 10,2 mld. €), hoci aj stav úverových pohľadávok nad 5 rokov vykázal medziročný nárast (o 3,7 mld. €)

Pri držbe cenných papierov iných ako akcie a podielové listy v portfóliu úverových inštitúcií sme mohli v posledných piatich štvrtrokoch sledovať medziročný rast. V druhom štvrtroku 2020 sme zaznamenali medziročný rast o takmer 23 %.

Stav akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov investičných fondov) bol ku koncu jednotlivých štvrtrokov hodnoteného obdobia pomerne nízky (najvyššiu hodnotu mal k 31.09.2020, kedy dosiahol 0,8 mld. €). Medziročne sa najviac zmenil ku koncu druhého štvrtroka 2020, kedy medziročne vzrástol o 10 % (o 0,08 mld. €).

Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) vykázali najväčšiu medziročnú zmenu ku koncu 2. štvrtroka 2020, keď sa ich stav medziročne znížil o 20 % (o 0,7 mld. €).

Stav hotovosti v pokladniciach úverových inštitúcií sa v percentuálnom vyjadrení medziročne najvýraznejšie zmenil v prvom štvrtroku 2020, keď medziročne vzrástol o viac ako tretinu. Ich dynamika je však pomerne nestabilná, keď napríklad k marcu 2021 sme pri danej položke zaznamenali medziročný pokles o 23 %.

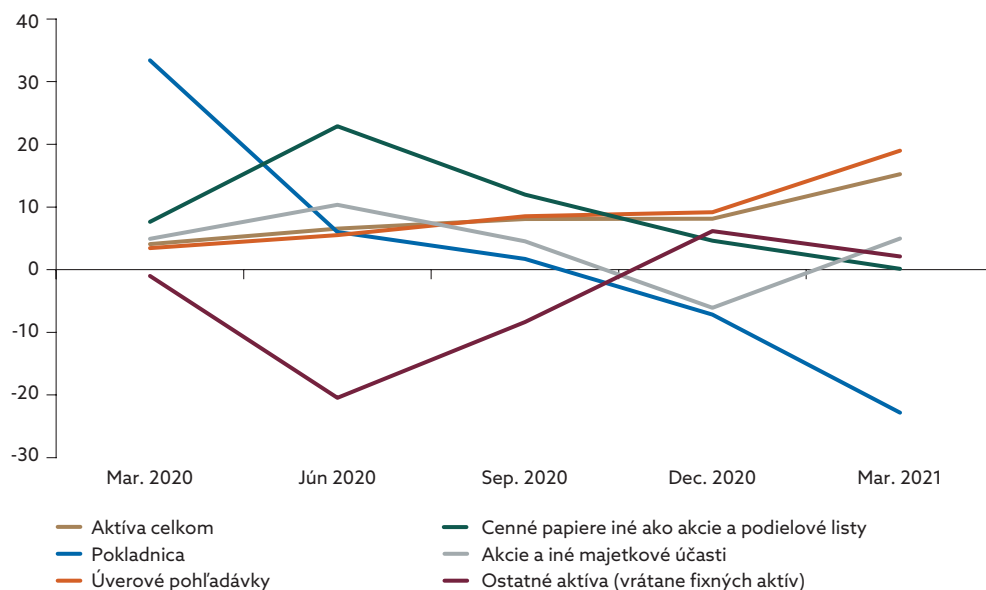
Tabuľka 6 Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív (%)

| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| AKTÍVA CELKOM | 4,10 | 6,55 | 8,09 | 8,12 | 15,24 |
| Pokladnica | 33,40 | 5,98 | 1,71 | -7,16 | -22,82 |
| Úverové pohľadávky | 3,46 | 5,51 | 8,51 | 9,16 | 18,99 |
| Úver. pohľadávky do 1R | -6,27 | 6,54 | 20,16 | 23,33 | 75,49 |
| Úver. pohľadávky nad 1R do 5R | -5,82 | -12,34 | -9,94 | -9,60 | -9,52 |
| Úver. pohľadávky nad 5R | 7,88 | 7,88 | 7,68 | 7,69 | 7,40 |
| Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy | 7,62 | 22,86 | 11,97 | 4,63 | 0,11 |
| Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy do 1R | 35,57 | 529,42 | 305,49 | 15,90 | -14,67 |
| Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 1R do 2R | | | | | |
| Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 2R | 6,63 | 14,19 | 7,20 | 4,16 | 0,77 |
| Akcie a iné majetkové účasti | 4,91 | 10,35 | 4,52 | -6,06 | 4,97 |
| Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) | -0,99 | -20,44 | -8,37 | 6,17 | 2,11 |

Zdroj: NBS

Graf 11

Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

Celkové **pasíva úverových** v priebehu posledných štvrtrokov medziročne rástli. Najvýraznejší medziročný nárast v sledovanom období dosiahli ku koncu 1. štvrtroka 2021, kedy sa ich stav medziročne zvýšil o 15 % (o 13,1 mld. €).

Prijaté vklady a úvery najrýchlejšie rástli počas prvého štvrtroka 2021, keď sa medziročne zvýšili 17 % (o 11,4 mld. €). Pod daný rast sa podpísal ako rast vkladov a prijatých úverov do 1 r, tak nad 1 r.

Stav emitovaných dlhových cenných papierov sa v sledovanom období medziročne najviac zmenil v prvom kvartáli 2020, keď vzrástol o 17 % (o 1 mld. €) najmä vplyvom vyššieho objemu cenných papierov so splatnosťou nad 2 roky.

Kapitál a opravné položky spolu vykázali najvýraznejšiu medziročnú zmenu ku koncu posledného štvrtroka 2020. Ich hodnota bola medziročne vyššia o 6 % (o 0,7 mld. €).

Stav ostatných pasív sa v sledovanom období medziročne najviac zmenil ku koncu prvého štvrtroka 2021, kedy sme zaznamenali ich rast o 19 %.

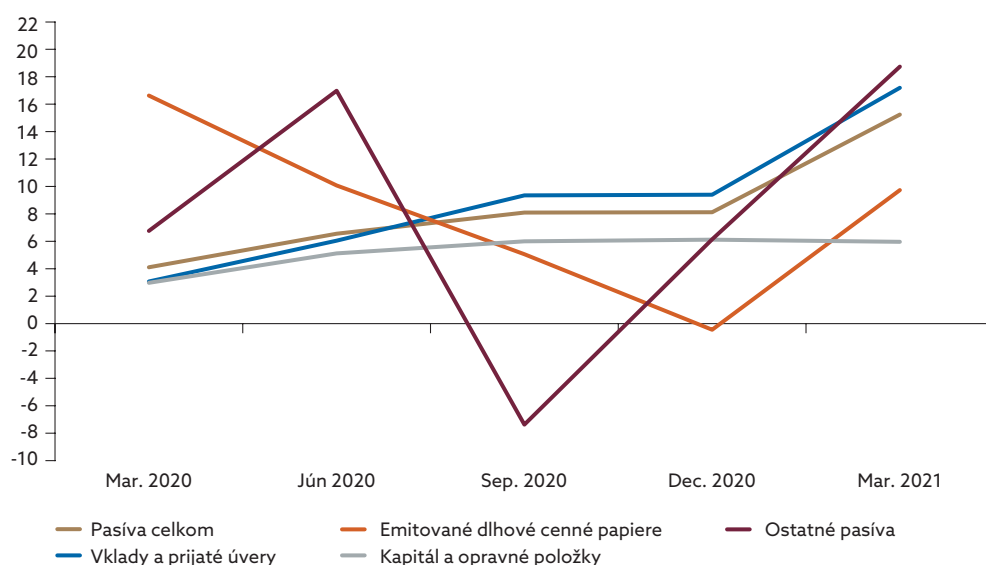
Tabuľka 7 Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)

| | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
|---|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| PASÍVA CELKOM | 4,10 | 6,55 | 8,09 | 8,12 | 15,24 |
| Vklady a prijaté úvery | 3,07 | 6,05 | 9,35 | 9,39 | 17,19 |
| Vklady a prijaté úvery do 1R | 6,05 | 6,53 | 8,85 | 7,05 | 9,42 |
| Vklady a prijaté úvery nad 1R | -12,19 | 3,57 | 12,05 | 23,32 | 65,36 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 16,63 | 10,08 | 5,05 | -0,45 | 9,73 |
| Emitované dlhové cenné papiere do 1R | -28,99 | 43,24 | -84,60 | -100,00 | -100,00 |
| Emitované dlhové cenné papiere nad 1R do 2R | -95,55 | -100,00 | -100,00 | -100,00 | -100,00 |
| Emitované dlhové cenné papiere nad 2R | 17,44 | 10,21 | 5,15 | -0,34 | 9,85 |
| Kapitál a opravné položky | 2,97 | 5,12 | 6,00 | 6,12 | 5,96 |
| Ostatné pasíva | 6,75 | 16,98 | -7,38 | 6,14 | 18,73 |

Zdroj: NBS

Graf 12

Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

2.6 Analýza zisku/straty úverových inštitúcií

2.6.1 Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia v prvom štvrtroku 2021

Podľa dostupných údajov dosiahol kumulovaný zisk v bankovom sektore v prvom štvrtroku 2021 hodnotu 128 mil. €. Zisk v prvom štvrtroku 2021 oproti predchádzajúcemu roku vzrástol takmer dvojnásobne (o 99 %).

Počas rokov 2019 a 2020 sme mohli pozorovať medziročný pokles čistého úrokového výnosu a teda jeho negatívny príspevok k rastu čistého zisku a tento trend pokračoval aj v prvom štvrtroku roku 2021.

Pokles čistého úrokového výnosu bol spôsobený predovšetkým poklesom úrokov z cenných papierov, ako aj poklesom výnosov z ostatných úrokov. V roku 2018 sme mohli pozorovať rast nákladov na ostatné úroky, ktoré však od prvého štvrťroka 2019 znova kontinuálne medziročne klesajú.

Z metodického hľadiska došlo ku koncu roka 2020 k zmene vykazovania v položke ostatné prevádzkové náklady, ktoré už nezahŕňajú položky ako náklady na osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií, príspevky do fondu ochrany vkladov, príspevky do rezolučného fondu a taktiež poplatky za dohľad. Všetky uvedené položky sa od posledného štvrťroka 2020 vykazujú ako súčasť všeobecných prevádzkových nákladov. Z tohto dôvodu údaje pre čistý neúrokový výnos a všeobecné prevádzkové náklady od posledného štvrťroka 2020 nie sú úplne porovnateľné s predchádzajúcimi obdobiami bez náležitých prepočítaní.

V prvom štvrťroku 2021 čistý neúrokový výnos vzrástol o štvrtinu (o 26 %) oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka a pokračuje tak medziročný rast, ktorý pozorujeme od polovice roka 2020.

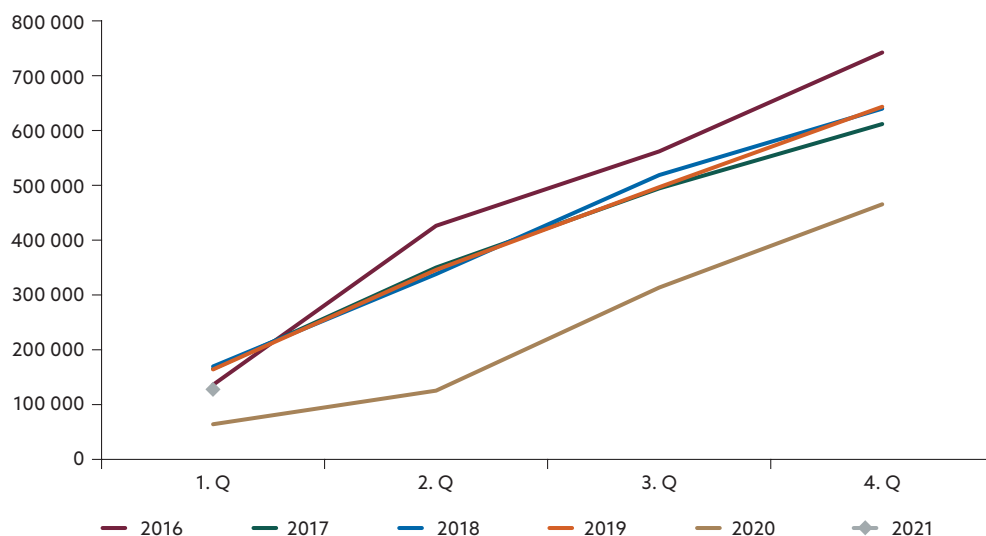
Všeobecné prevádzkové náklady k marcu 2021 pri medziročnom porovnaní poklesli o 14 % (prepočítané údaje).

Počas celého roka 2020 sa významne zvýšili hodnoty čistej tvorby rezerv a opravných položiek (t.j. výnosy očistené o náklady). Tie sa medziročne ku koncu decembra 2020 zvýšili o 231 %. Čistá tvorba rezerv a opravných položiek predstavovala stratu vo výške 350 mil. €.

V prvom štvrťroku 2021 čistá tvorba rezerv a opravných položiek medziročne mierne poklesla (-6,8 %) a predstavovala 48 mil. €.

Graf 13

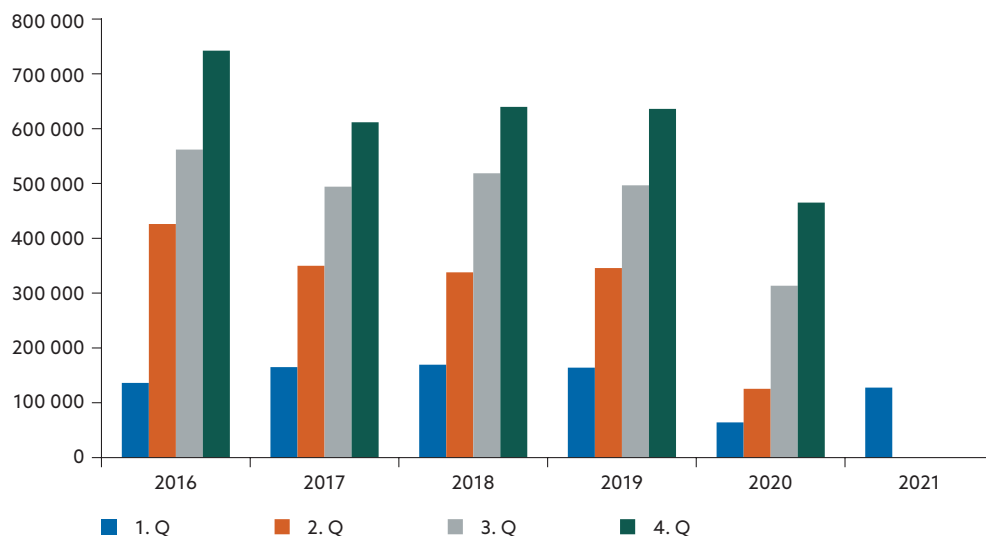
Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (tis. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 14

Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (tis. EUR)



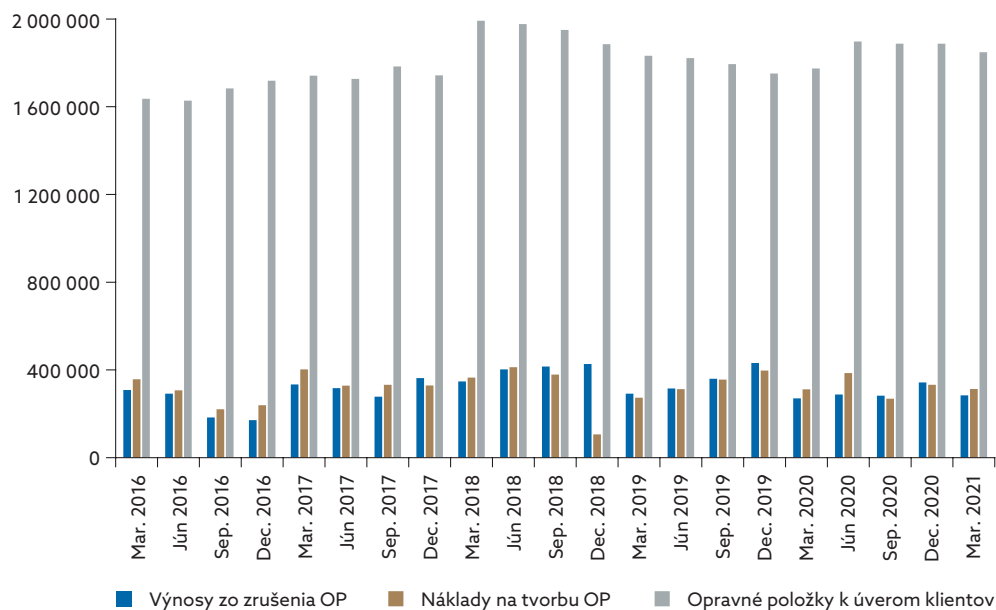
Zdroj: NBS

Opravné položky k úverom klientov k prvému štvrtroku 2021 medziročne vzrástli o 3,2 %, kým pohľadávky klientov, voči ktorým sú opravné položky tvorené, medziročne vzrástli o 4,1 %. Pohľadávky v eurách tvoria dominantnú časť pohľadávok (takmer 99 %), pričom pohľadávky v eurách voči rezidentom sa pohybujú na úrovni 95 %.

Náklady na tvorbu opravných položiek sú v prvom štvrtroku 2021 na úrovni z predchádzajúceho roka, keď medziročne vzrástli o 0,5 %. Výnosy zo zrušenia opravných položiek za rovnaké obdobie vzrástli o 5,1 %.

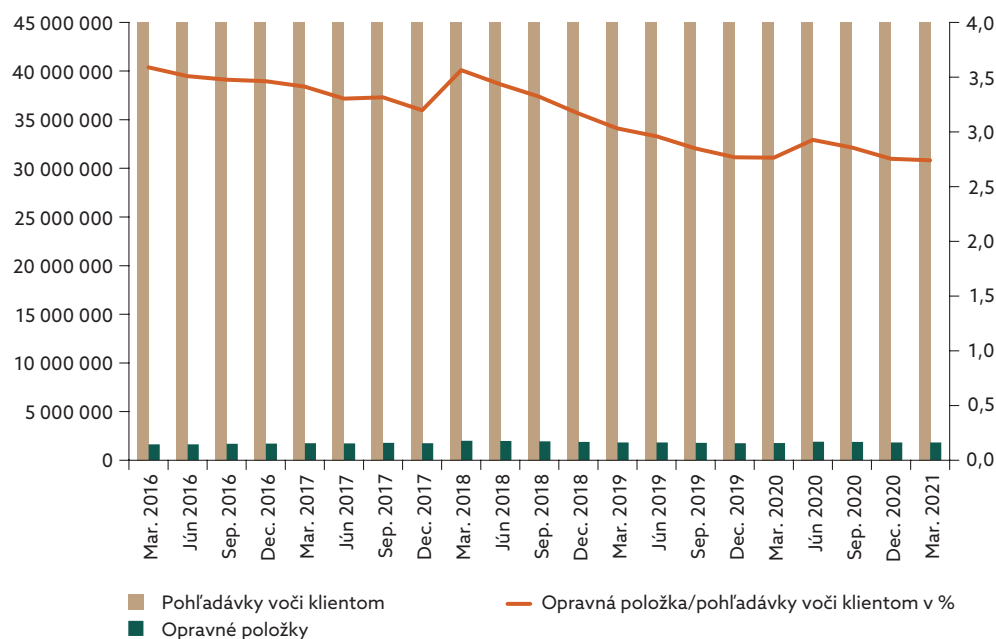
Pri porovnaní nákladov a výnosov z odpísaných a postúpených pohľadávok voči nebankovým klientom bola v prvom štvrtroku 2021 dosiahnutá čistá strata z postúpenia pohľadávok voči klientom takmer 3,7 mil. €, pri odpísaných pohľadávkach sme zaznamenali čistú stratu vo výške takmer 16 mil. €.

Graf 15
Opravné položky (tis. EUR)



Zdroj: NBS

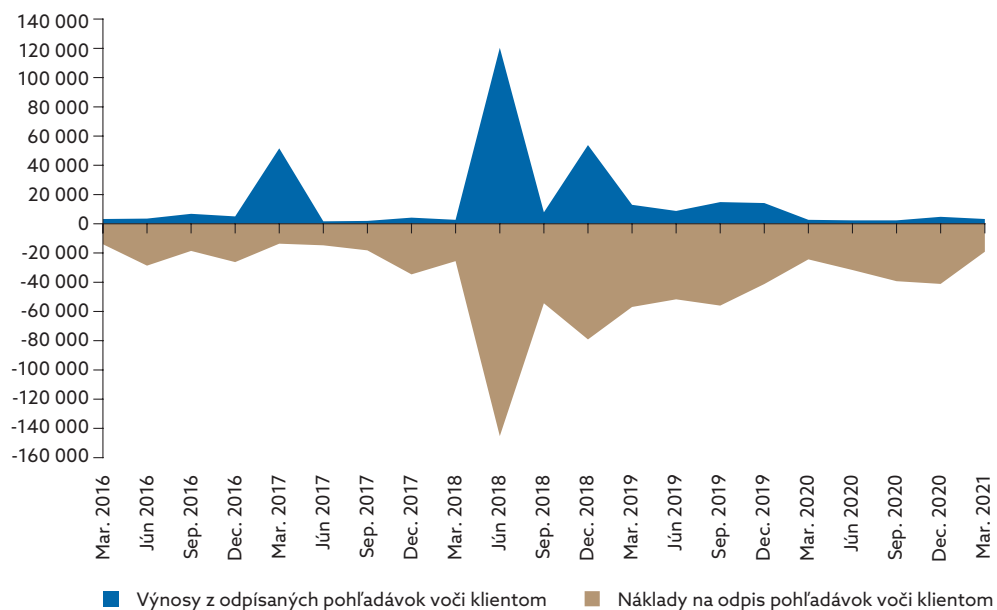
Graf 16
Pohľadávky voči klientom (tis. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 17

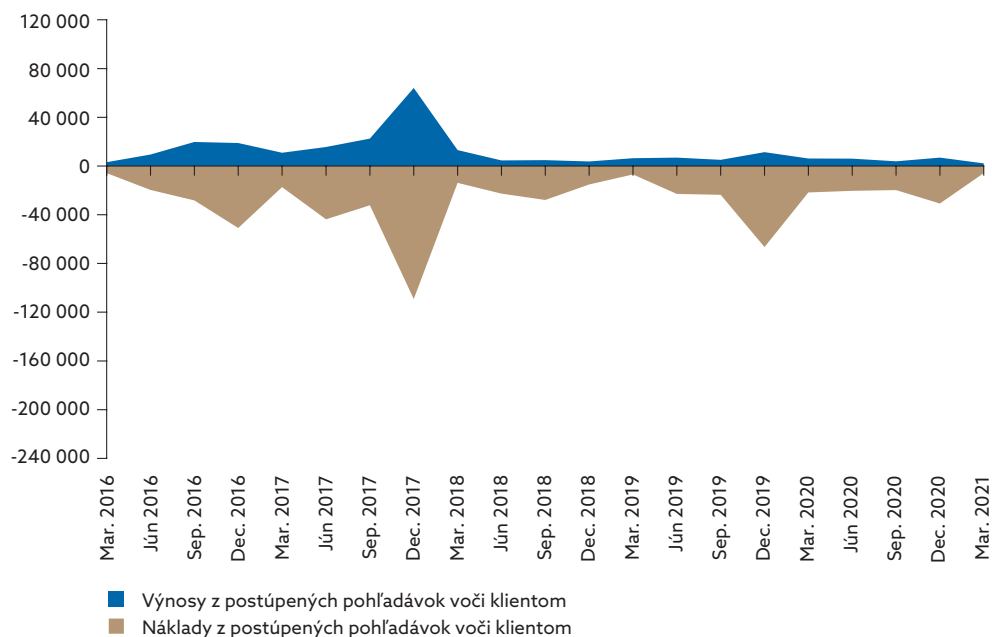
Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy (tis. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 18

Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy (tis. EUR)



Zdroj: NBS

2.6.2 Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou

Vybrané sú výnosy/náklady podľa hlavných činností úverových inštitúcií v porovnaní so ziskom.

Podľa dostupných údajov za prvý štvrťrok 2021 (hodnoty sú vyčíslené agregovane za tri mesiace) sa oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka znížila hodnota výnosov z úrokov z cenných papierov o 12,8 %, čím naďalej pokračuje medziročný pokles z minulosti. Výnosy z úrokov z cenných papierov kontinuálne klesajú už niekoľko rokov

Náklady na úroky z cenných papierov k marcu 2021 (za prvý štvrťrok) medziročne poklesli o 16,4 %.

Výnosy z ostatných úrokov aj v prvom štvrťroku 2021 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka poklesli o 5,3 %.

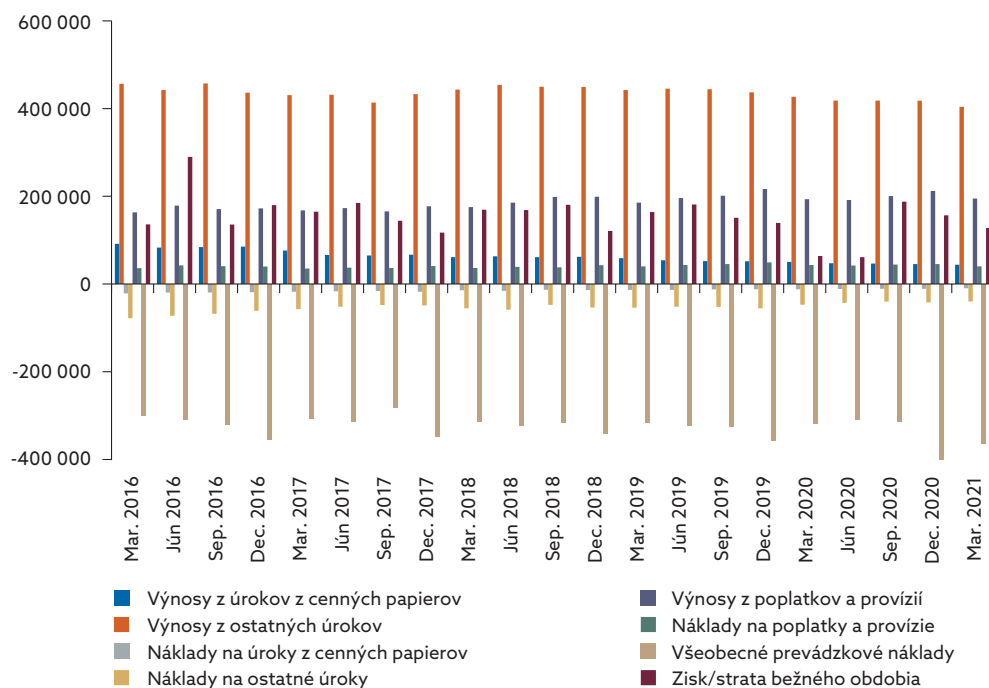
Vo prvom štvrťroku 2021 hodnota čistého neúrokového výnosu vzrástla o takmer 26 %. Medzi najvýznamnejšie položky, ktoré mali vplyv na uvedený vývoj, bol rast výnosov z poplatkov a provízií a naopak pokles nákladov na poplatky a provízie.

Všeobecné prevádzkové náklady sa v prvom štvrťroku 2021 medziročne znížili takmer o 14 %.

Zisk bežného obdobia bol v 1. štvrťroku 2021 dvojnásobne vyšší ako zisk v rovnakom období predchádzajúceho roka (rast o 99,4 %) a predstavoval 128 mil. €.

Graf 19

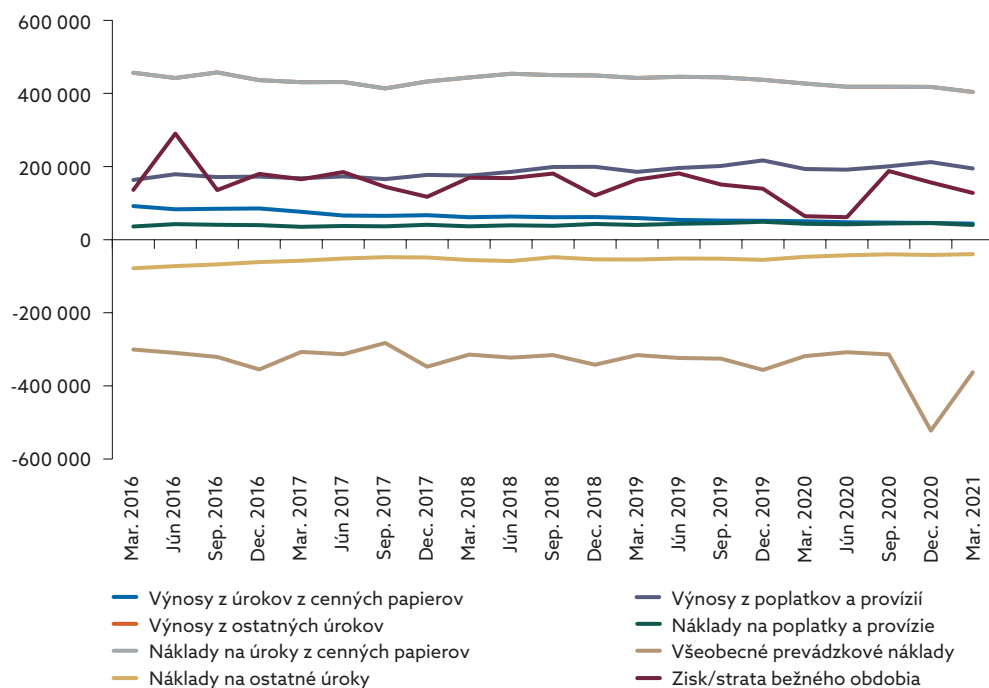
Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia (tis. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 20

Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia
(tis. EUR)



Zdroj: NBS

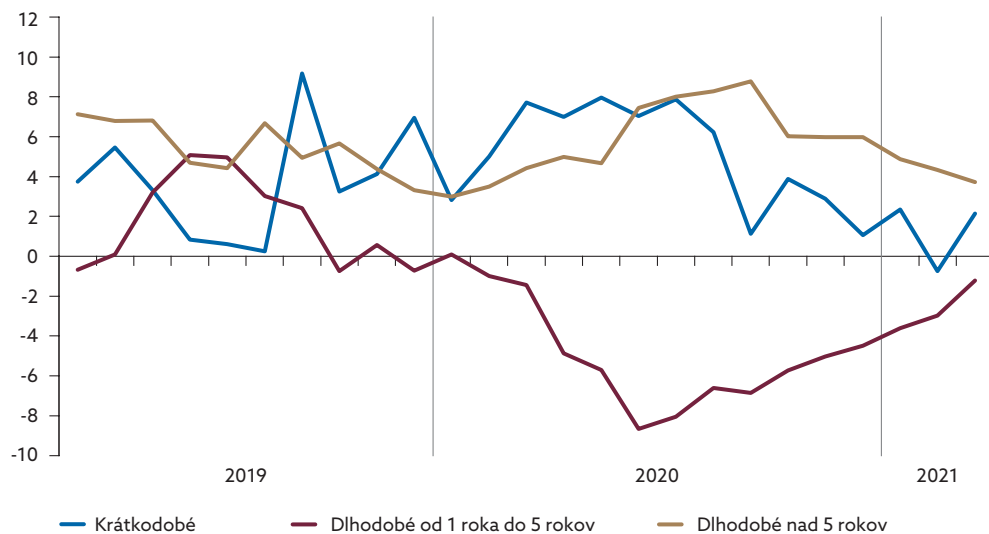
2.7 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam

2.7.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti

V priebehu 1. štvrťroku 2021 nastali výrazné medziročné zmeny v objeme poskytnutých úverov nefinančným spoločnostiam. Pri krátkodobých úveroch predstavovalo medziročné tempo rastu úroveň 2,1 %, pričom dynamika rastu je výrazne nižšia oproti predchádzajúcemu roku. Objem dlhodobých úverov od 1 do 5 rokov zaznamenal medziročný pokles na úrovni 1,2 %. Pri dlhodobých úveroch nad 5 rokov sa medziročné tempo rastu v marci 2021 spomalilo na úroveň 3,7 % v porovnaní s tým istým obdobím predchádzajúceho roku.

Graf 21

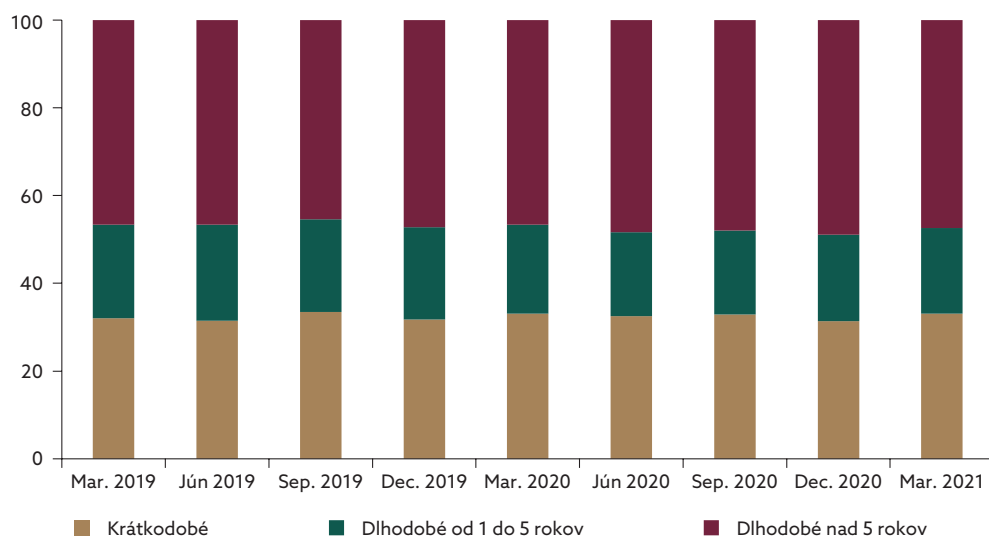
Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 22

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (%)



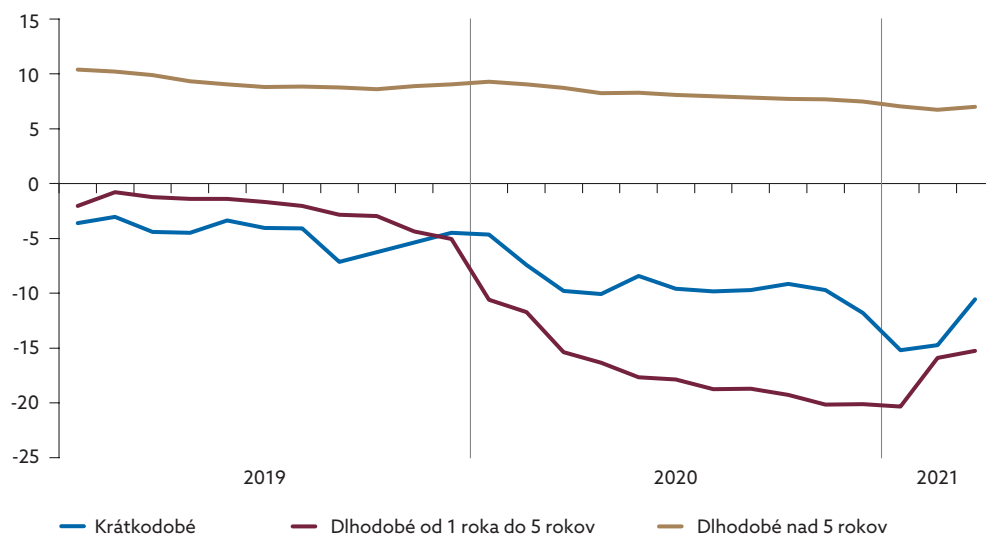
Zdroj: NBS

2.7.2 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti

Tempo prírastku celkových úverov domácnostiam sa v prvom štvrtroku 2021 znížilo na úroveň 6,0 % v porovnaní s tým istým obdobím predchádzajúceho roku. Najrýchlejšie rástli dlhodobé úvery nad 5 rokov, keď tempo ich rastu dosiahlo výšku 7,0 %. Objem dlhodobých úverov od 1 do 5 rokov zaznamenal výrazný medziročný pokles na úrovni 15,3 %. Objem krátkodobých úveroch pre domácnosti sa oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka znížil o 10,6 %.

Graf 23

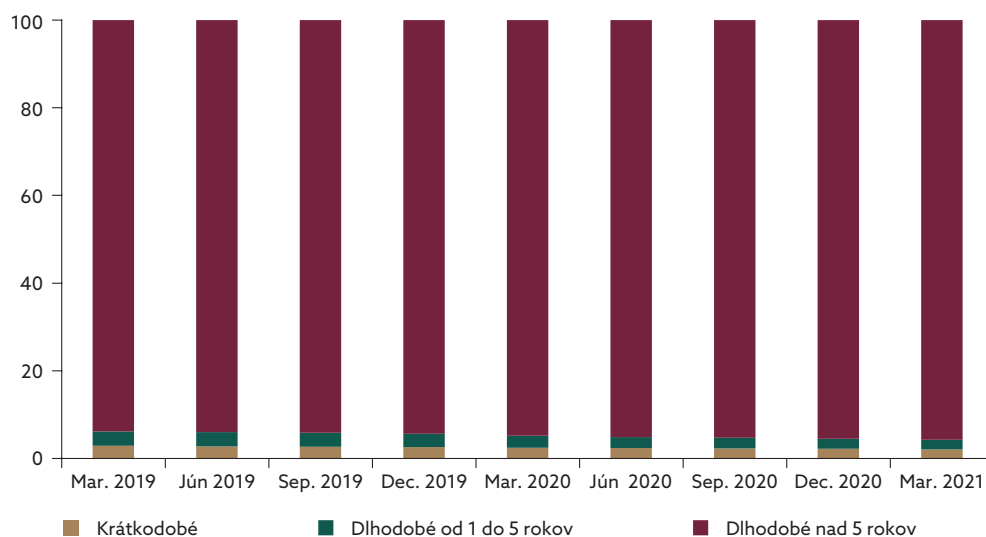
Úvery domácnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 24

Úvery domácnostiam podľa splatnosti (%)



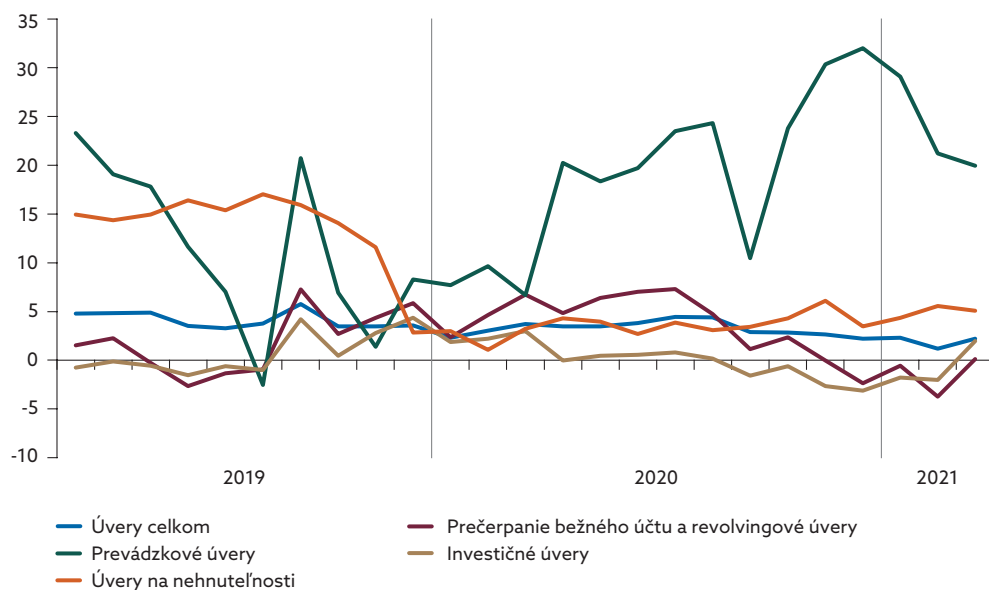
Zdroj: NBS

2.7.3 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru

Miera rastu úverov nefinančným spoločnostiam sa v I. štvrtroku 2021 znížila na úroveň 2,2 %. Medziročná zmena v prevádzkových úveroch v marci 2021 predstavovala rast na úrovni 19,9 %. Pri investičných úveroch sme zaznamenali medziročné tempo rastu na úrovni 2,0 %. V kategórii prečerpania a revolvingové úvery sa tempo rastu v marci 2021 zvýšilo na úroveň 0,1 %. Objem úverov na nehnuteľnosti pre nefinančné spoločnosti sa medziročne zvýšil o 2,0 %.

Graf 25

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru (medziročné zmeny, v %)



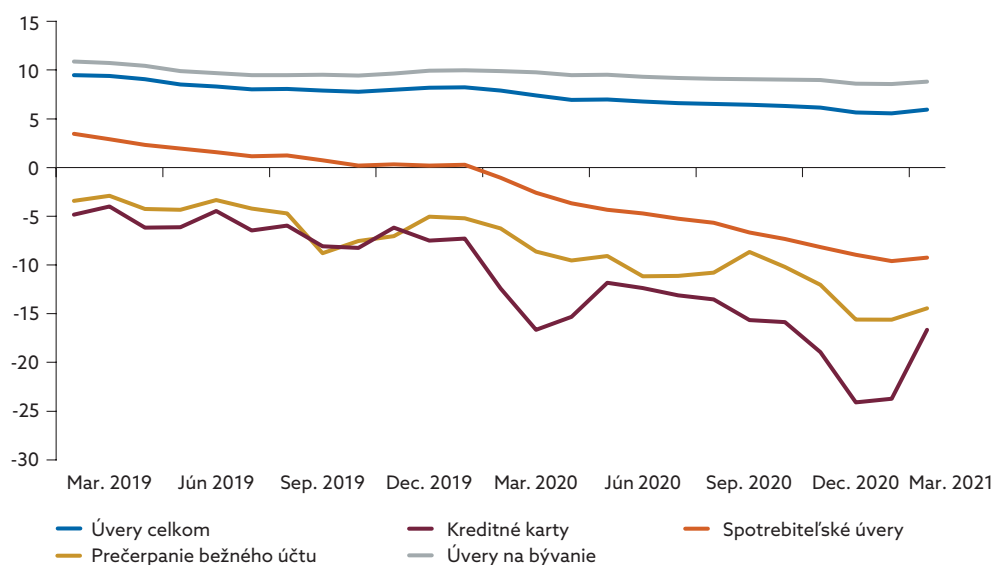
Zdroj: NBS

2.7.4 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru

Miera rastu úverov poskytnutých domácnostiam naďalej spomaľuje, pričom v I. štvrtroku 2021 sa ich rast pohyboval na úrovni 6,0 %. Hodnota úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet zaznamenala v marci 2021 pokles o 16,7 %. Tempo poklesu prečerpania bežného účtu a revolvingových úverov v prvom štvrtroku 2021 sa medziročne zastavilo na úrovni 14,5 %. Hodnota úverov na bývanie medziročne vzrástla o 8,8 %. Objem spotrebiteľských úverov zaznamenal medziročný pokles na úrovni 9,2 %.

Graf 26

Úvery domácnostiam v podľa druhu úveru (medziročné zmeny, v %)



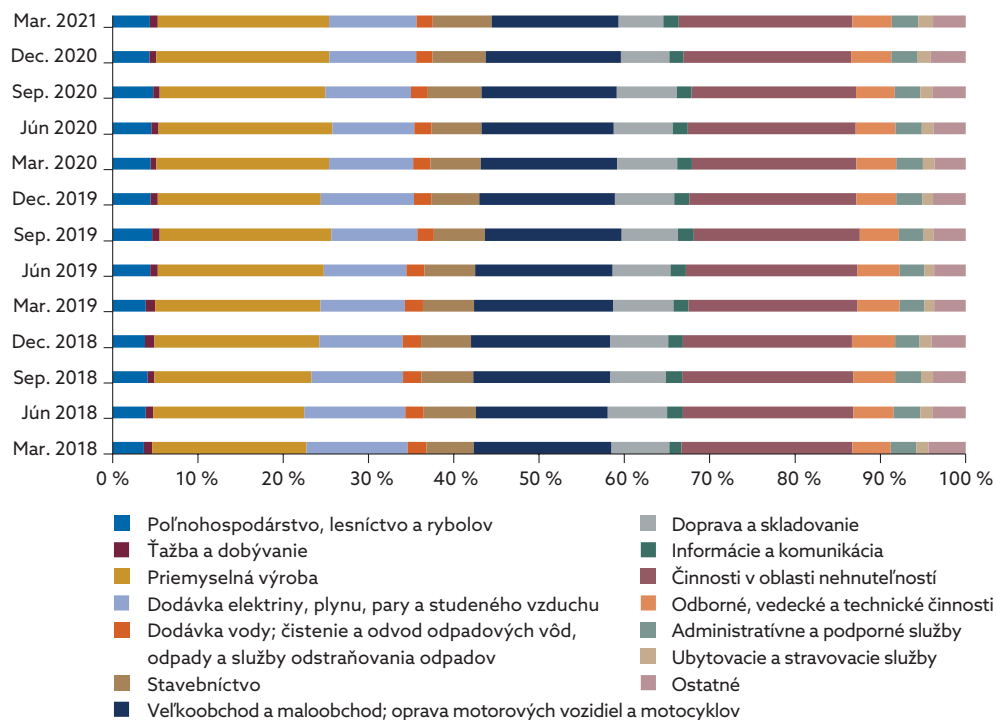
Zdroj: NBS

2.7.5 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie

Pri úveroch nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie v prvom štvrťroku roku 2021 najväčší podiel dosiahli úvery v oblasti nehnuteľností 20,4 %. V oblasti priemyselnej výroby v marci 2021 sa úvery zvýšili na hodnotu 20,1 %. Podiel úverov poskytnutých v oblasti veľkoobchodu a maloobchodu a opráv motorových vozidiel predstavoval 14,9 %.

Graf 27

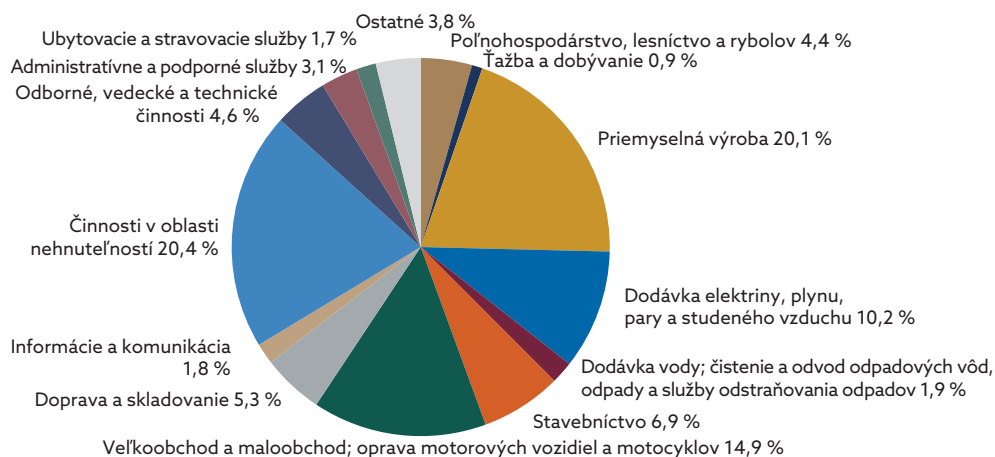
Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti



Zdroj: NBS

Graf 28

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 31.3.2021



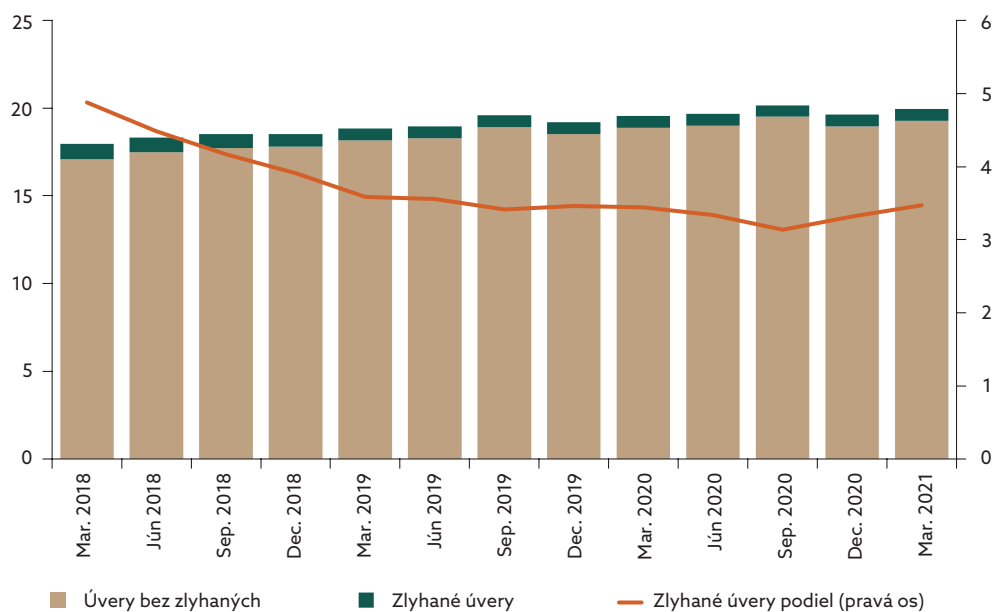
Zdroj: NBS

2.7.6 Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam

V prvom štvrtroku 2021 podiel zlyhaných úverov nefinančným spoločnostiam na celkových úveroch mierne vzrástol na úroveň 3,5 %, pričom od decembra 2020 sme zaznamenali trend mierneho rastu podielu zlyhaných úverov. V kategórii prečerpania bežného účtu sme zaznamenali ku koncu marca 2021 mierny pokles podielu zlyhaných úverov na úroveň 2,9 % z hodnoty 3,1 % v marci 2020. Podiel zlyhaných úverov v kategórii prevádzkových úverov predstavuje 3,4 % a od posledného mesiaca roku 2020 pozorujeme mierne stúpajúci podiel zlyhaných úverov v tejto kategórii. V kategórii investičných úverov podiel zlyhaných úverov na celkovom objeme úverov vzrástol na úroveň 2,8 % v marci 2021. Podiel zlyhaných úverov na nehnuteľnostiach pre nefinančné spoločnosti sa medziročne znížil na úroveň 3,1 %. Pri kreditných kartách sme zaznamenali medziročný rast podielu zlyhaných úverov na hodnotu 12,3 %.

Graf 29

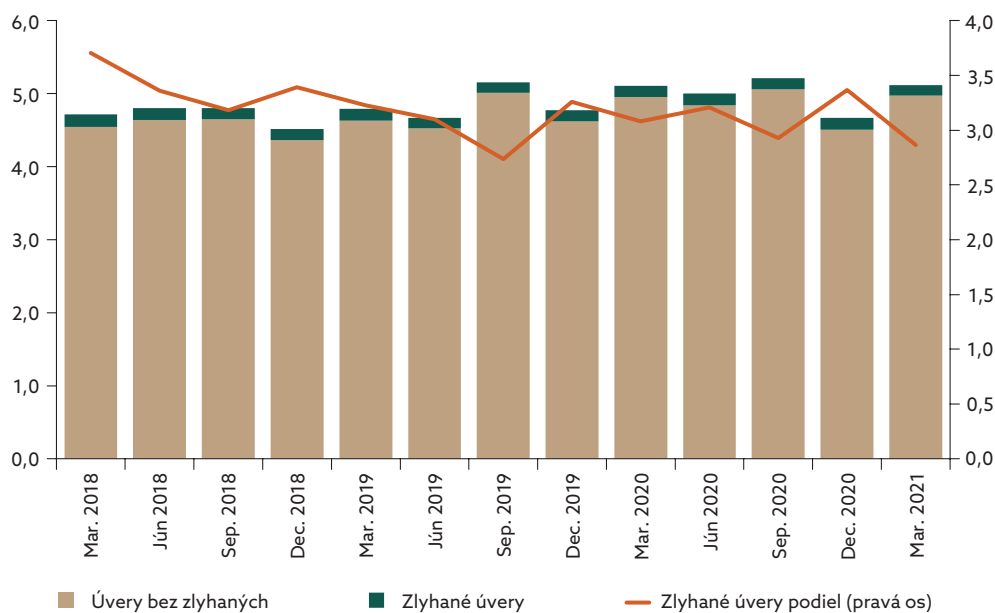
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam
(mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

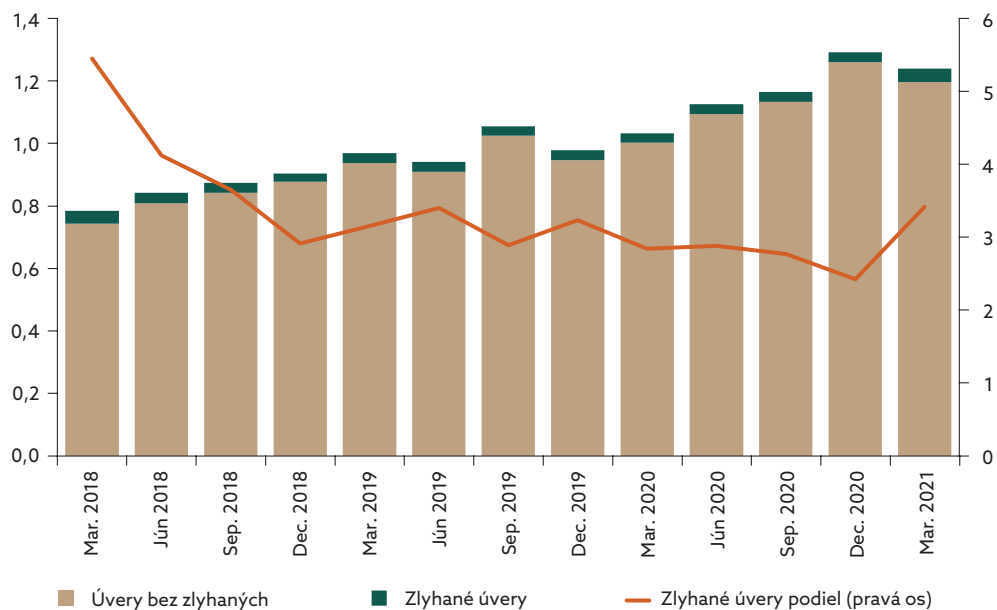
Graf 30

Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch
nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



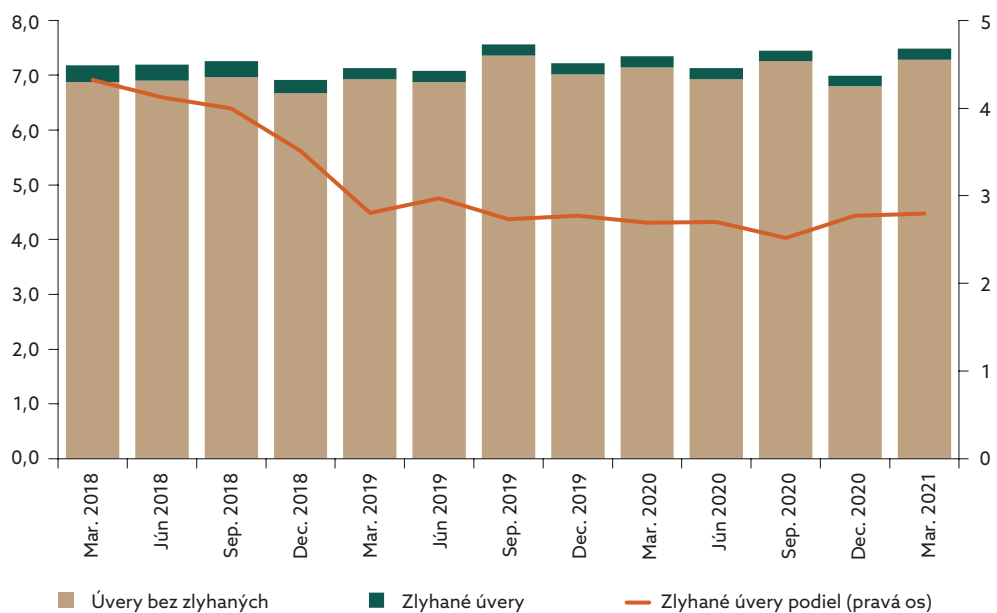
Zdroj: NBS

Graf 31
Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

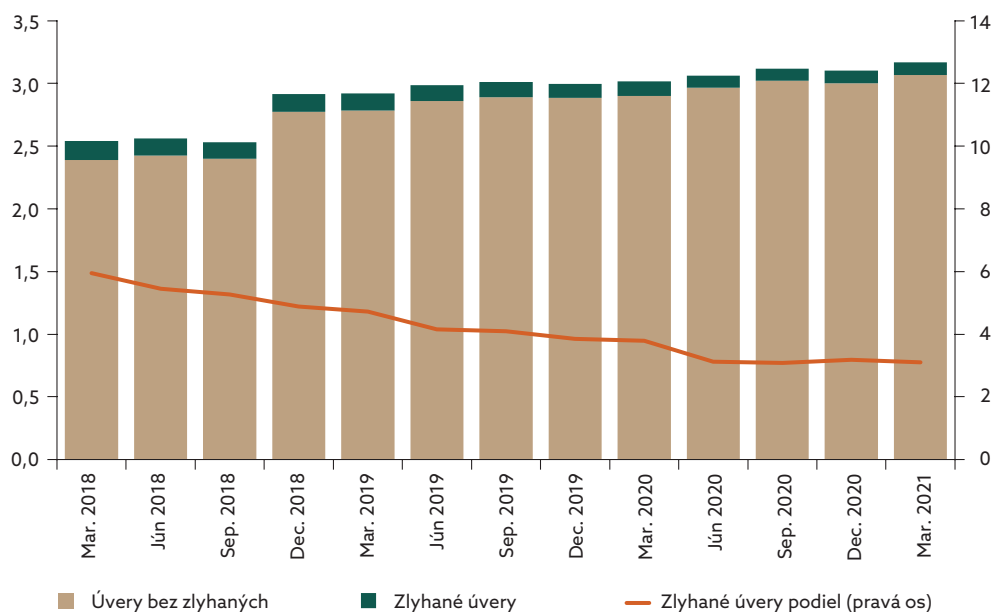
Graf 32
Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 33

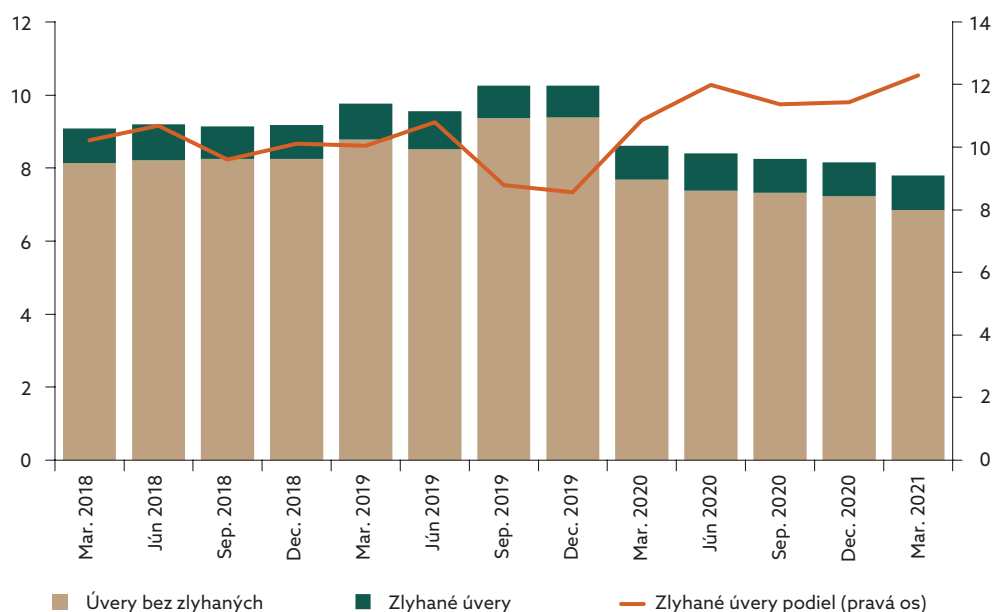
Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 34

Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

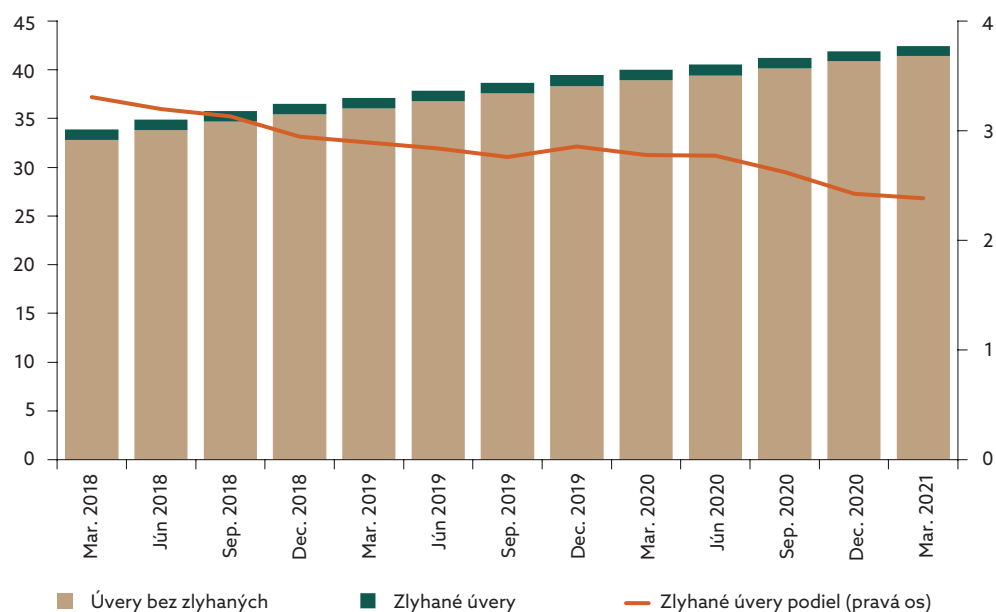
2.7.7 Zlyhané úvery voči domácnostiam

Podiel zlyhaných úverov na celkových poskytnutých úveroch domácnostiam v prvom štvrtroku 2021 oproti rovnakému obdobiu minulého roka klesol na úroveň 2,4 %. Najvyšší podiel zlyhaných úverov k prvému štvrtroku 2021 sme zaznamenali v kategórii kreditných kariet a to na úrovni

13,4 %. Podiel zlyhaných úverov pri prečerpaní bežného účtu kontinuálne medziročne klesá, pričom v marci 2021 sa zastavil na úrovni 6,0 %. Podiel zlyhaných úverov pri úveroch na bývanie v marci 2021 mierne klesol na úroveň 1,4 % k rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. Podiel zlyhaných úverov pri spotrebiteľských úveroch sa znížil o 0,3 p. b. oproti predchádzajúcemu roku na úroveň 8,0 % v marci 2021.

Graf 35

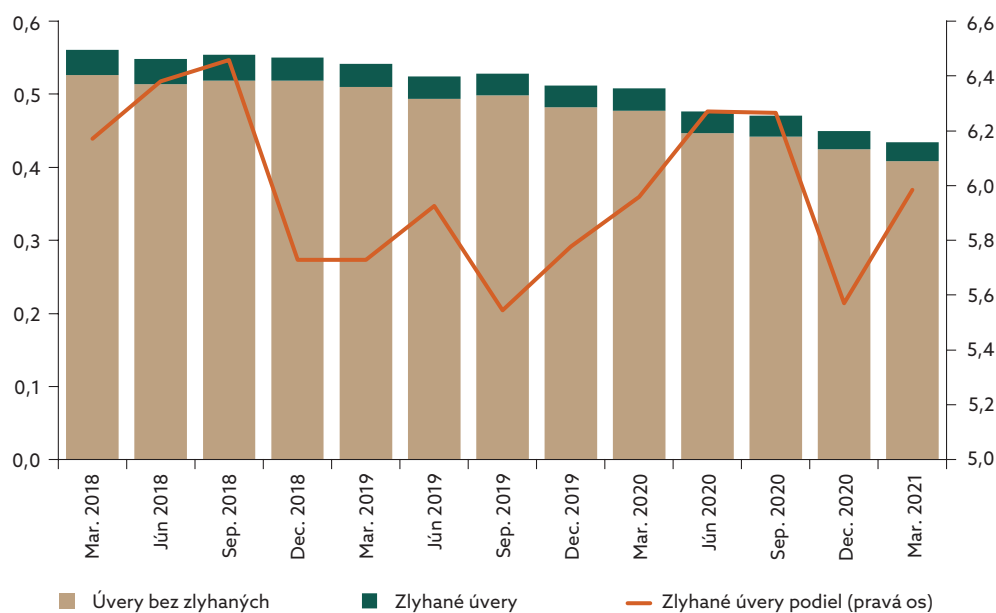
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 36

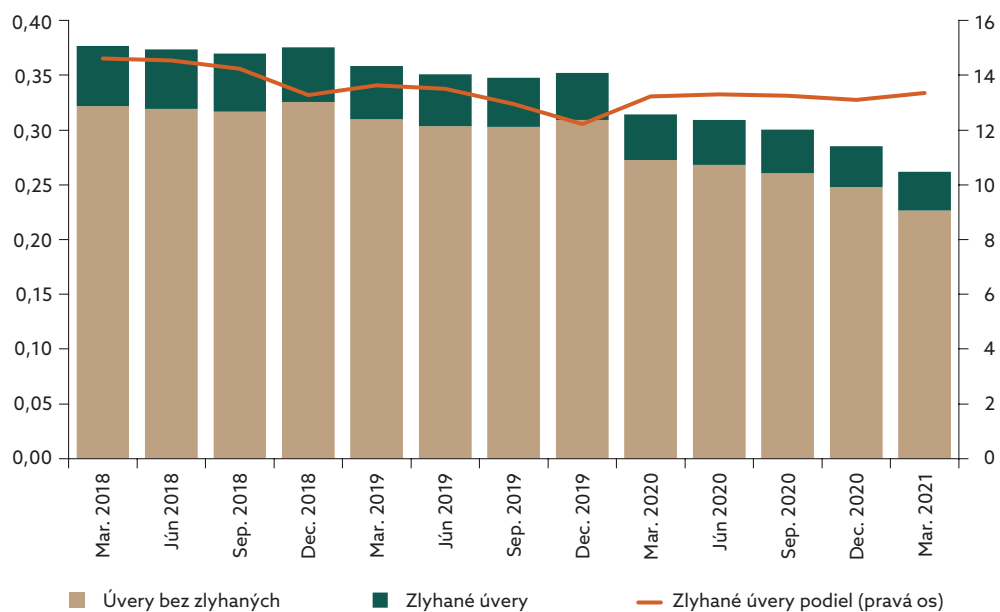
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 37

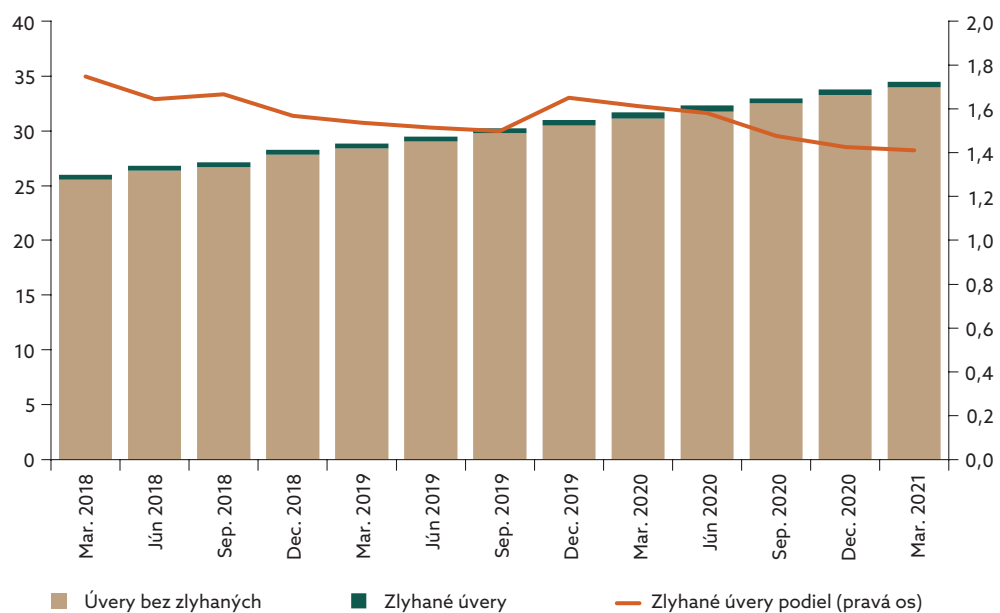
Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam
(mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

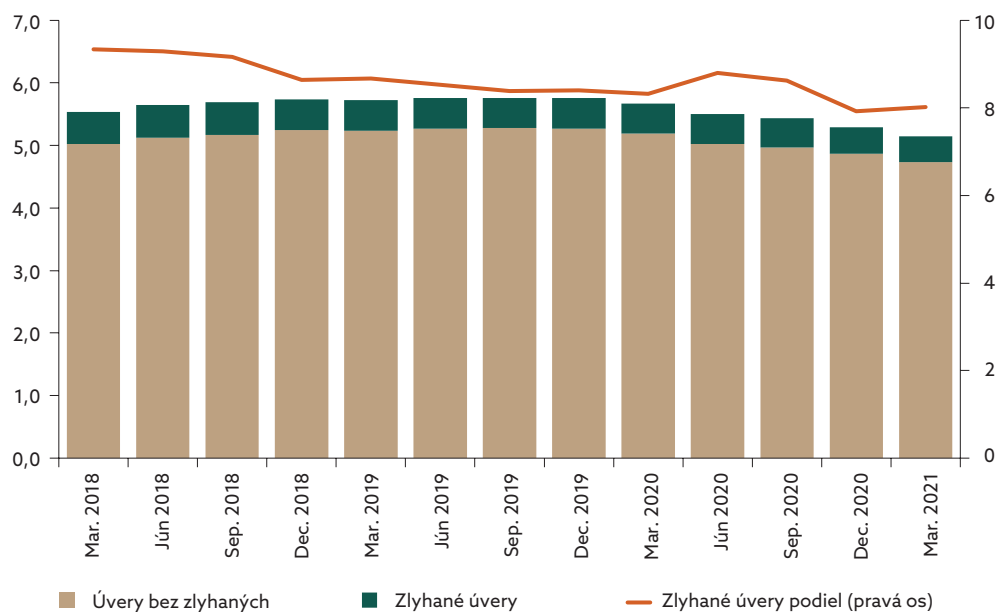
Graf 38

Podiel zlyhaných úverov na úveroch na bývanie domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 39
Podiel zlyhaných úverov na spotrebiteľských úveroch domácnostiam
(mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

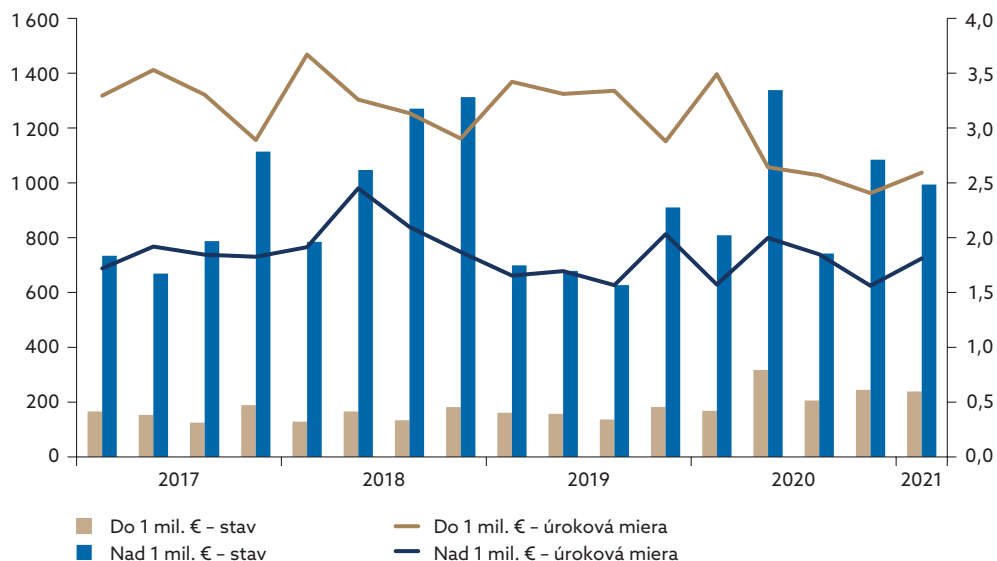
2.8 Úrokové miery, objemy a stavy poskytnutých úverov

2.8.1 Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Nové obchody)

Celkový objem nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v prvom štvrtroku 2021 vzrástol o 25,6 % v porovnaní s prvým štvrtrokom 2020. Objem úverov v kategórii „úvery do 1 mil. €“ v sledovanom období vzrástol, konkrétne o 30,1 % v porovnaní s rovnakým obdobím roku 2020. Podiel tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov zaznamenal hodnotu 20,8 %. Úročenie v sledovanom období kleslo na priemernú hodnotu 2,61 % p. a. Objem úverov v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ v prvom štvrtroku 2021 vzrástol, konkrétne o 23,79 % v porovnaní s prvým štvrtrokom 2020. Podiel objemu nových úverov v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ na celkových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v sledovanom období zaznamenal hodnotu 79,16 % pri raste úročenia o 0,1 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,8 % p. a.

Graf 40

Úrokové miery a objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)

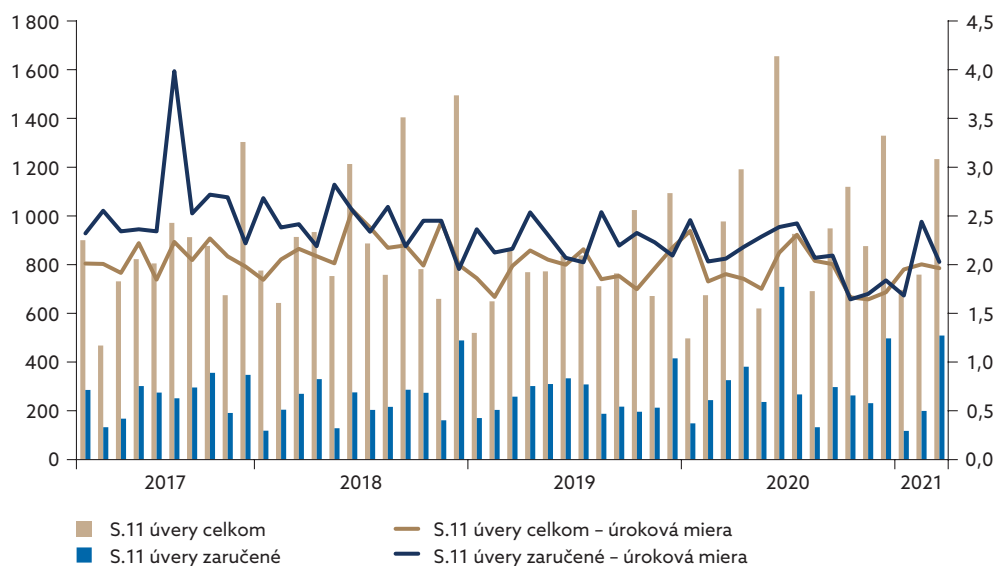


Zdroj: NBS

V prvom štvrtroku 2021 podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam **celkom** v medziročnom porovnaní klesol z 33,38 % na 30,72 %. Priemerná úroková miera zaručených úverov klesla z 2,13 % p. a. v prvom štvrtroku 2020 na 2,02 % p. a. v porovnávanom období roka 2021. Len zanedbateľne klesla aj úroková miera nových úverov celkom (bez rozlíšenia zaručenia) poskytnutých nefinančným spoločnostiam, konkrétne o 0,01 percentuálneho bodu a v prvom štvrtroku 2021 dosiahla priemernú hodnotu 1,97 % p. a.

Graf 41

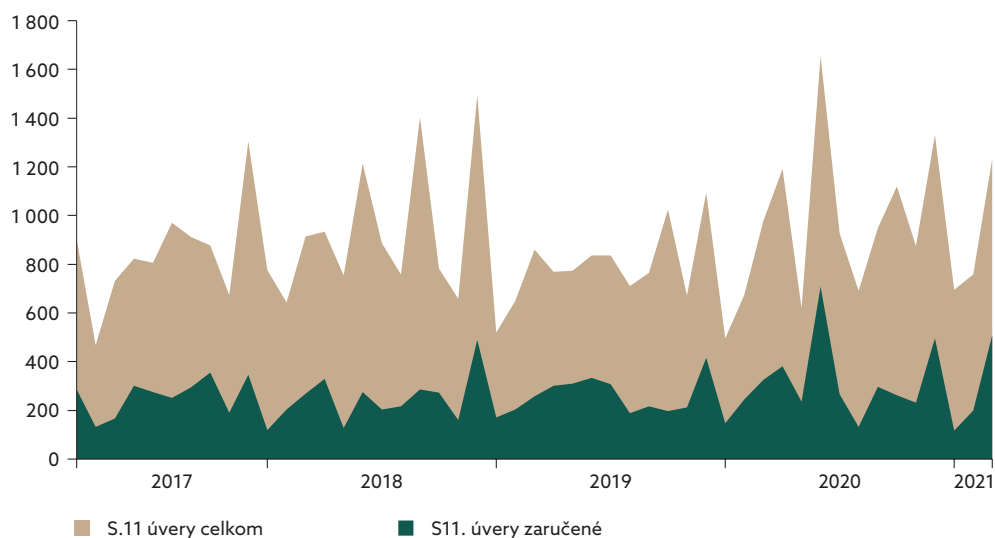
Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 42

Podiel zaručených úverov na úveroch celkom poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)

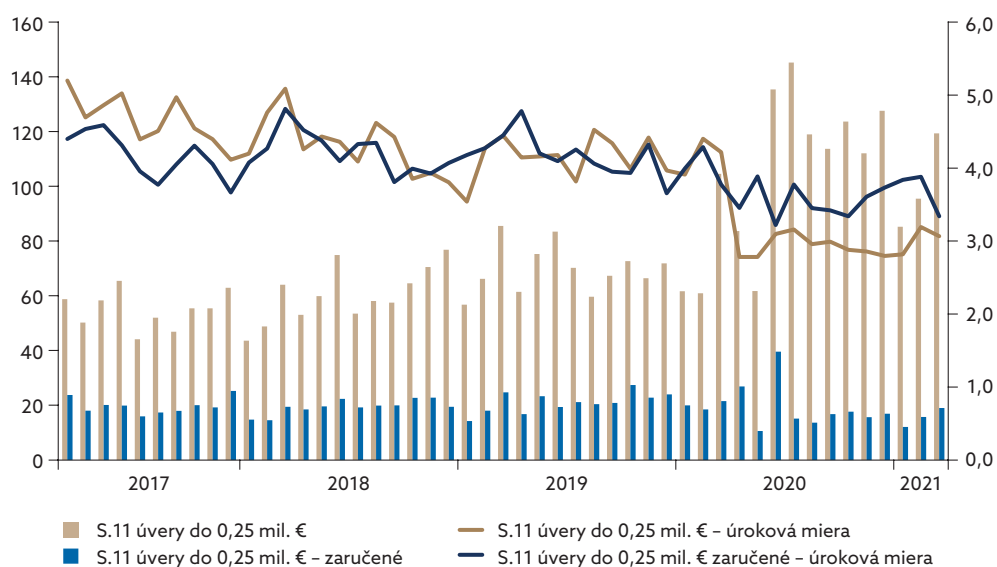


Zdroj: NBS

V prvom štvrtroku 2021 podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ klesol o 10,8 % a dosiahol úroveň 15,6 %. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii klesla o 0,4 percentuálneho bodu a zaznamenala priemernú hodnotu 3,7 % p. a. v porovnávanom období roka 2021. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ v sledovanom období taktiež klesla, konkrétne o 1,2 percentuálneho bodu a zaznamenala priemernú hodnotu 3,0 % p. a.

Graf 43

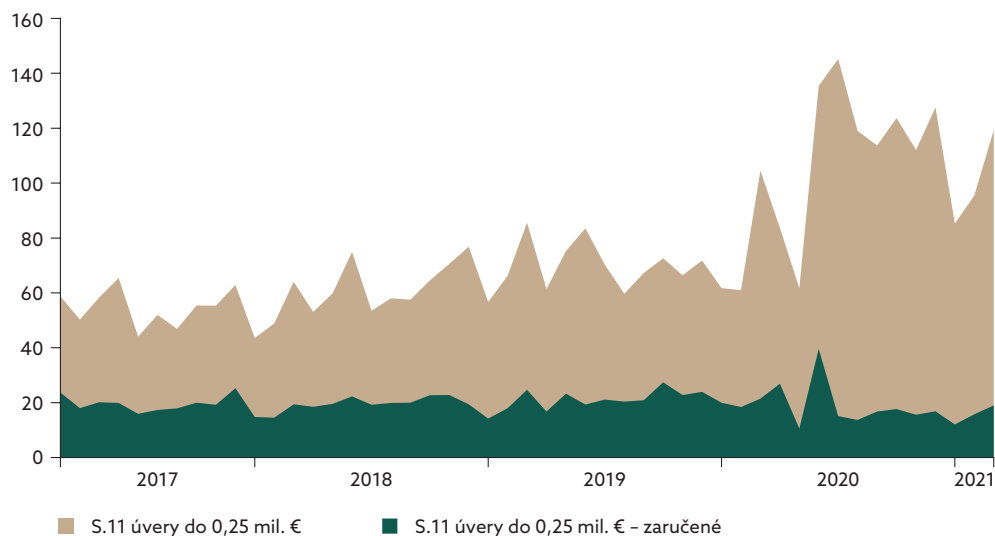
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 44

Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)

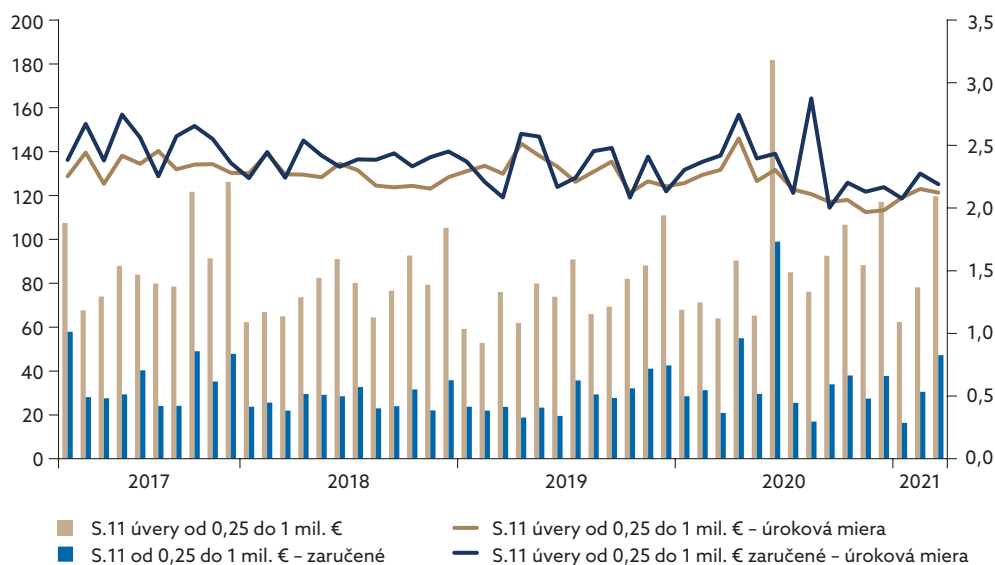


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ klesol o 3,5 % na 36,2 % v prvom štvrtroku 2021. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii mierne klesla o 0,2 percentuálneho bodu a zaznamenala priemernú hodnotu 2,2 % p. a. v porovnávanom období roka 2021. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ v sledovanom období taktiež poklesla, a to o 0,1 percentuálneho bodu a dosiahla priemernú hodnotu 2,1 % p. a.

Graf 45

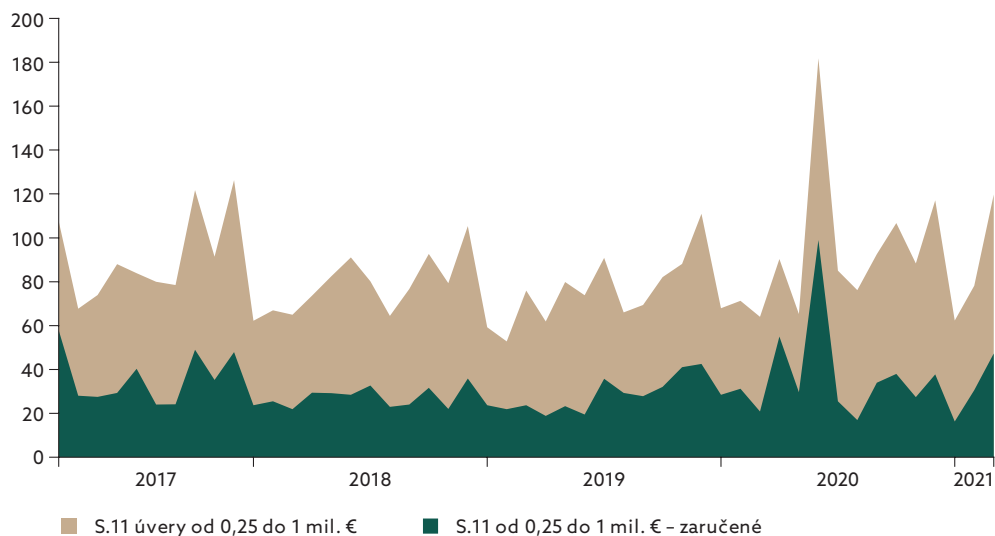
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 46

Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)

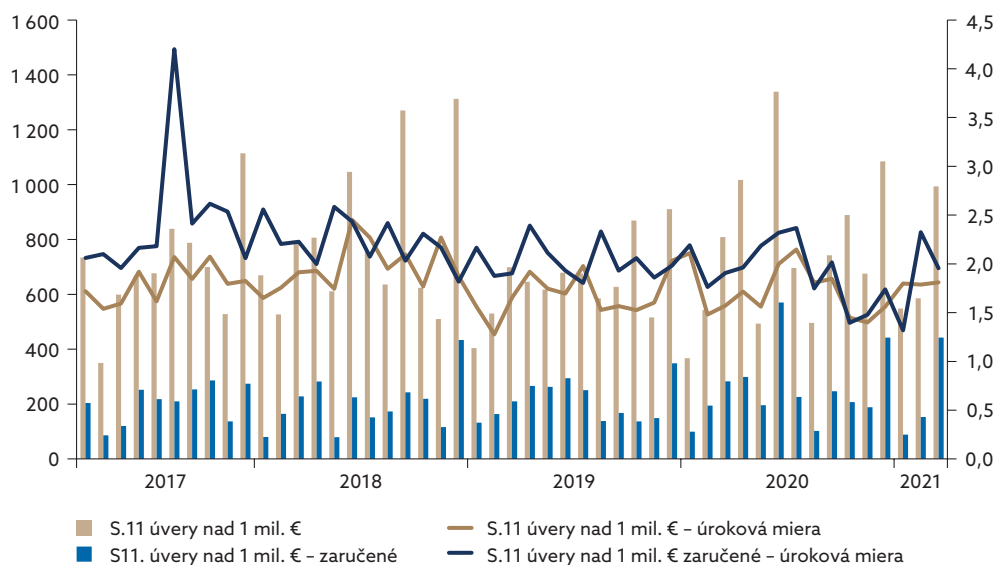


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ v prvom štvrtroku 2021 v porovnaní s rovnakým obdobím roka 2020 klesol o 1,4 % na 32,2 %. Úročenie zaručených úverov v tejto kategórii vzrástlo z 1,9 % p. a. na 2,0 % p. a. v sledovanom období. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“, taktiež zaznamenala rast, konkrétne o 0,1 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,8 % p. a.

Graf 47

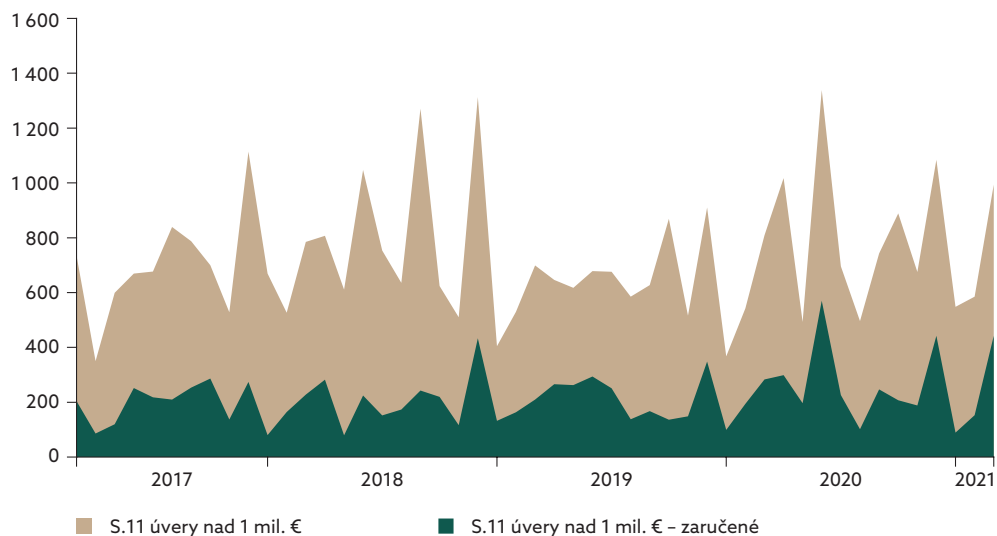
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 48

Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)



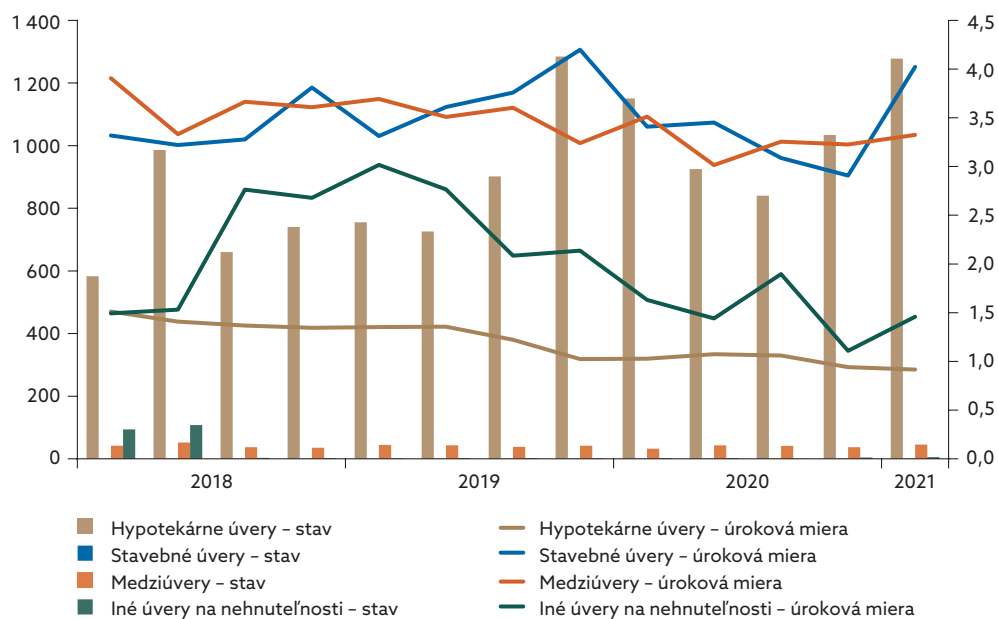
Zdroj: NBS

2.8.2 Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých domácnostiam (Nové obchody)

2.8.2.1 Úrokové miery a objemy úverov na bývanie

Financovanie bývania má výraznú preferenciu pri dopyte po úveroch v sektore domácnosti. Úroková miera úverov na bývanie v prvom štvrtroku 2021 klesla o 0,08 percentuálneho bodu na priemernú úroveň 1,01 % p. a. v porovnaní s prvým štvrtrokom 2020. Úročenie jednotlivých typov úverov na bývanie v sledovanom období bolo nasledovné: úročenie **stavebných úverov**, ktoré poskytujú stavebné sporiteľne, narástlo, konkrétne o 0,31 percentuálneho bodu na priemernú úrokovú mieru 3,6 % p. a. Úročenie „**medziúverov**“, ktoré rovnako poskytujú stavebné sporiteľne kleslo, konkrétne o 0,3 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 3,91 % p. a. Najvýraznejší pokles, konkrétne o 0,33 percentuálneho bodu zaznamenalo úročenie „**iných úverov na nehnuteľnosti**“, ktoré v prvom štvrtroku 2021 dosiahlo priemernú hodnotu 1,32 % p. a. Pokles úročenia zaznamenali aj **hypotekárne úvery**, ktoré v sledovanom období kleslo o 0,09 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 0,94 % p. a.

Graf 49
Úrokové miery a objemy nových úverov na bývanie domácnostiam
(mil. EUR, % p. a.)



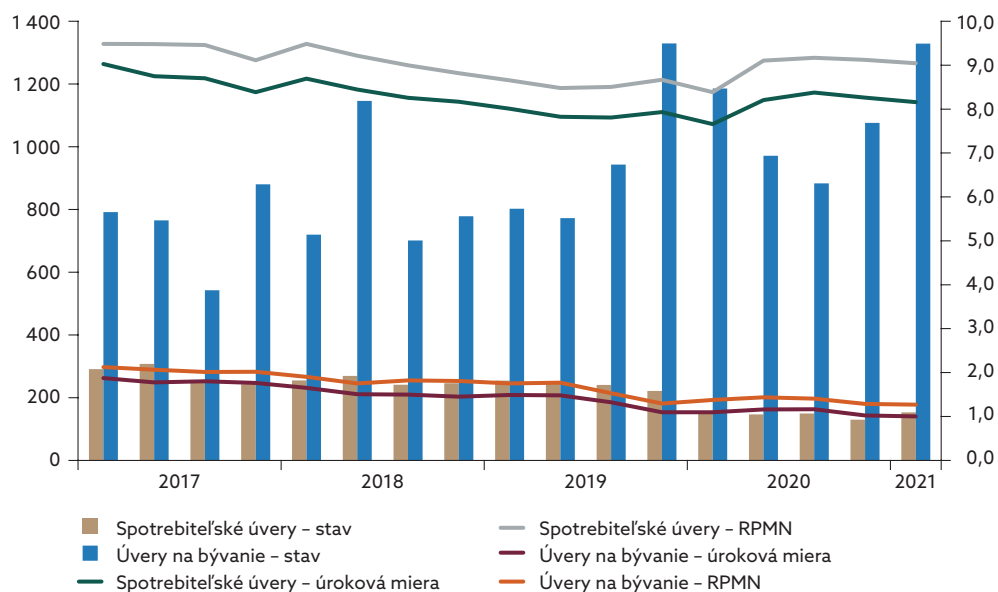
Zdroj: NBS

2.8.2.2 Úrokové miery a RPMN úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov

Výška **ročnej percentuálnej miery nákladov (RPMN)** spojená s úvermi poskytnutými domácnostiam spravidla prevyšuje samotné úročenie týchto úverov. V prvom štvrtroku 2021 v porovnaní s prvým štvrtkom 2020 kleslo nielen úročenie úverov na bývanie, ale aj výška RPMN spojená s týmto typom úverov, a to o 0,4 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,31 % p. a. Zmena RPMN spojená so spotrebiteľskými úvermi mala opačný trend. Úročenie spotrebiteľských úverov v prvom štvrtroku 2021 vzrástlo o 0,26 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 8,17 % p. a. a priemerná výška RPMN za spotrebiteľské úvery v porovnávateľných obdobiach rovnako vzrástla, konkrétne o 0,39 percentuálneho bodu na hodnotu 9,03 % p. a.

Graf 50

Úrokové miery, RPMN a objemy nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov domácnostiam (mil. EUR, % p. a.)



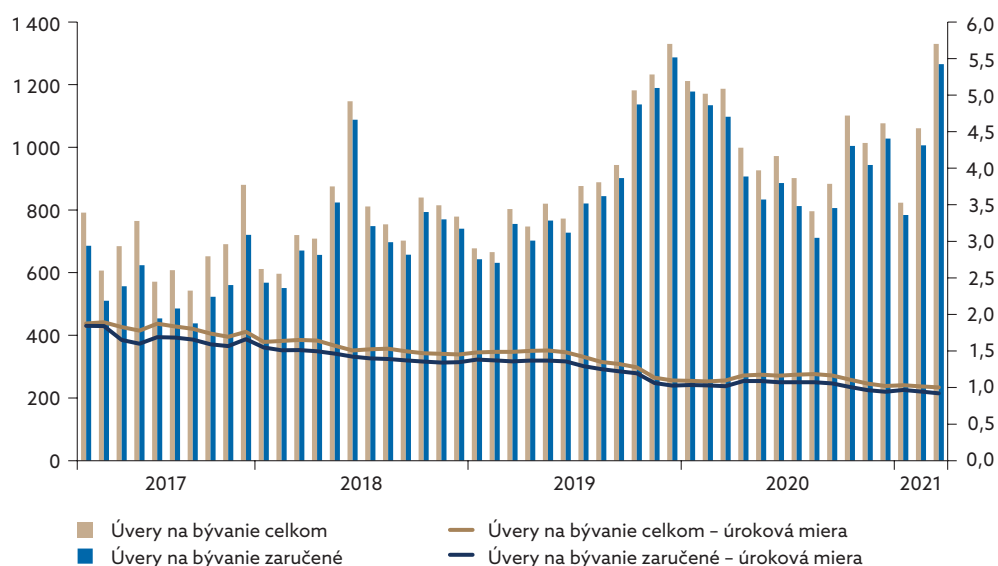
Zdroj: NBS

2.8.2.3 Úrokové miery a objemy úverov na bývanie podľa zaručenia

Podiel objemu **nových úverov na bývanie**, ktoré sú **zaručené**, na nových úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam v prvom štvrtroku 2021 klesol o 0,42 % na 95,09 % v porovnaní s prvým štvrtrokom 2020. Úročenie zaručených úverov v sledovanom období kleslo o 0,09 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 0,94 % p. a.

Graf 51

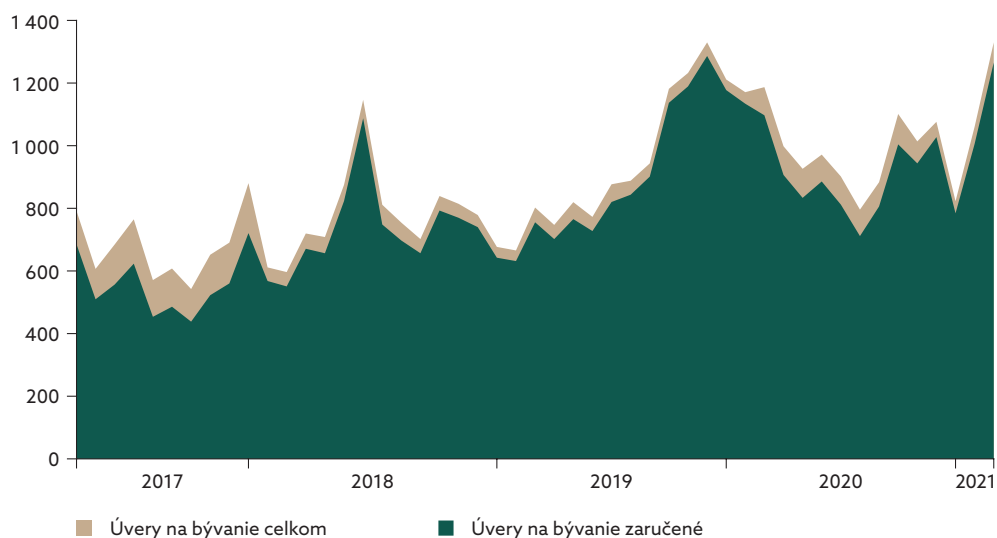
Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 52

Podiel zaručených úverov na bývanie na úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR)



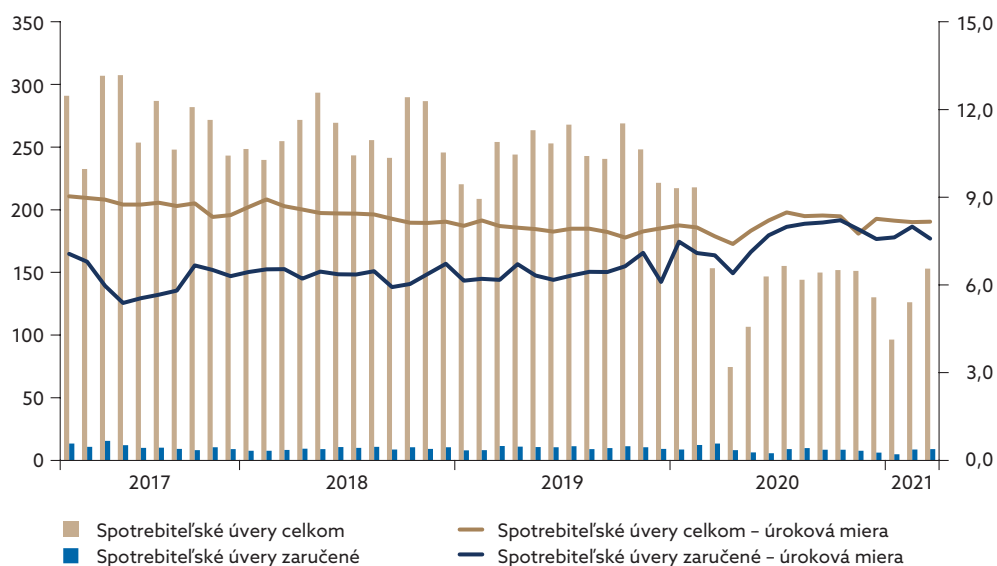
Zdroj: NBS

2.8.2.4 Úrokové miery a objemy spotrebiteľských úverov podľa zaručenia

V prípade **spotrebiteľských úverov** je podiel **zaručených úverov** podstatne nižší ako v prípade úverov na bývanie. V medziročnom porovnaní v prvom štvrtroku 2021 podiel vzrástol o 0,18 %, konkrétne na hodnotu 6,01 %. Priemerné úročenie zaručených spotrebiteľských úverov vzrástlo o 0,59 percentuálneho bodu na 7,75 % p. a. v porovnávanom období roka 2021.

Graf 53

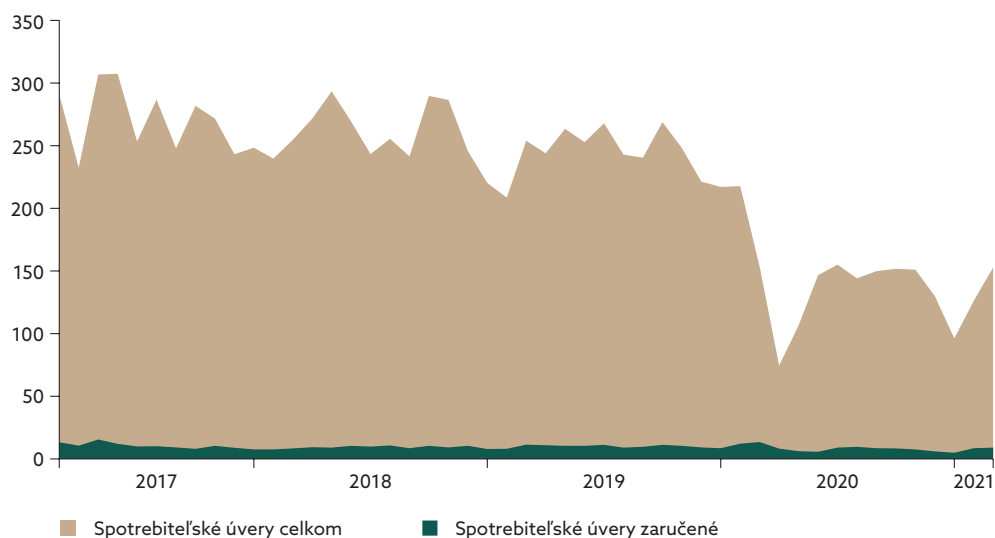
Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 54

Podiel zaručených spotrebiteľských úverov na úveroch na spotrebiteľských úveroch celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR)



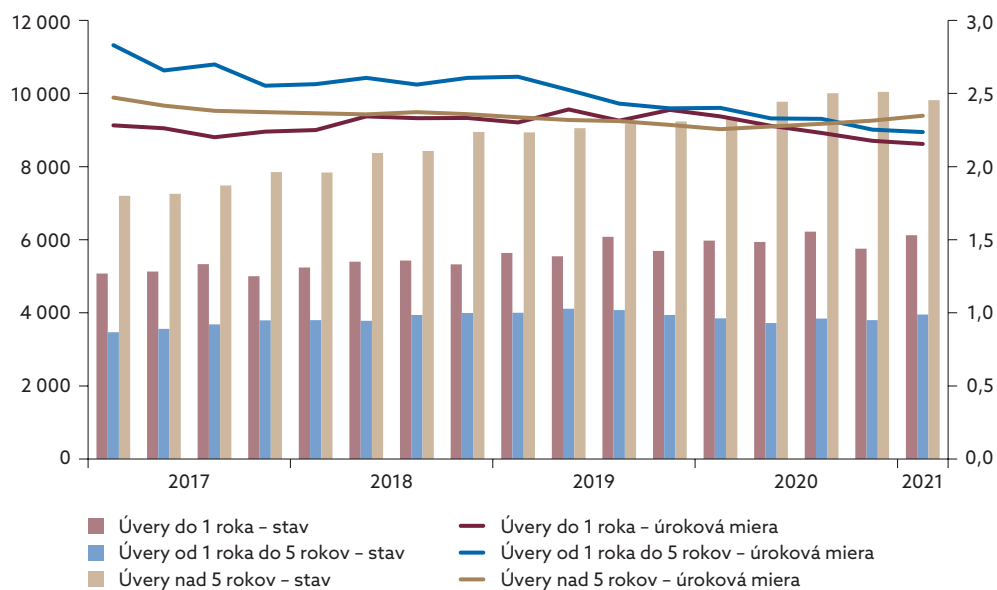
Zdroj: NBS

2.8.3 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Zostatky)

Úročenie úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam so splatnosťou od 1 do 5 rokov už neprevyšuje úročenie ostatných kategórií splatnosti úverov ako tomu bolo donedávna. Od druhého polroka 2009 však objem úverov so splatnosťou nad 5 rokov začal byť na našom trhu najvýznamnejším a tento trend pokračoval aj v prvom štvrtroku 2021.

Priemerné úročenie **úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam** zaznamenalo v medziročnom porovnaní v prvom štvrtroku 2021 nasledovný vývoj. Úročenie úverov so splatnosťou do 1 roka kleslo, konkrétne o 0,2 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 2,19 % p. a. Úročenie úverov so splatnosťou od 1 do 5 rokov tiež kleslo, konkrétne o 0,17 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 2,23 % p. a. Opačný trend – mierny nárast, bol zaznamenaný pri úročení úverov so splatnosťou nad 5 rokov – úročenie tejto kategórie úverov vzrástlo, konkrétne o 0,08 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 2,34 % p. a. Od tretieho štvrtroku 2020 tým pádom úročenie v kategórii splatnosti nad 5 rokov prevýšilo úročenie v kategórii splatnosti od 1 do 5 rokov.

Graf 55
Úrokové miery a stavy úverov nefinančných spoločností podľa splatnosti
(mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

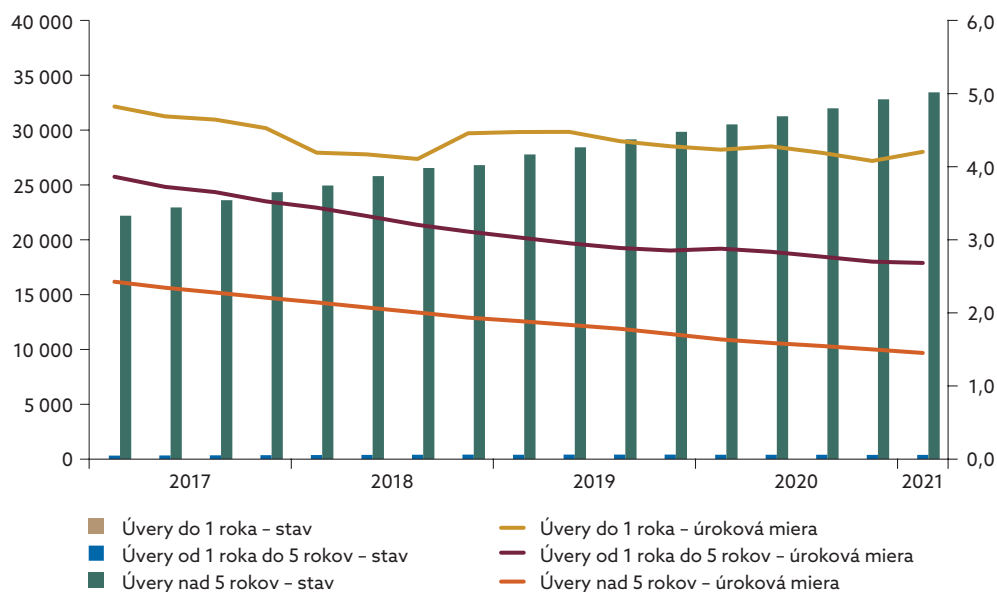
2.8.4 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých domácnostiam (Zostatky)

2.8.4.1 Úrokové miery a stavy úverov na bývanie

Pri poskytovaní úverov domácnostiam ako spotrebiteľských, tak aj úverov na bývanie jednoznačne prevládajú výškou poskytnutých objemov úvery so splatnosťou nad 5 rokov.

Úročenie **úverov na bývanie** poskytnutých domácnostiam v sledovanom období zaznamenalo nasledovný vývoj. V prvom štvrtroku 2021, v medziročnom porovnaní, zaznamenalo úročenie úverov na bývanie v splatnosti nad 5 rokov pokles o 0,19 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,47 % p. a. Úročenie úverov na bývanie so splatnosťou od 1 do 5 rokov v sledovanom období rovnako kleslo o 0,18 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 2,69 % p. a. V splatnosti do 1 roka bol zaznamenaný najmenší pokles, konkrétne o 0,09 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 4,22 % p. a.

Graf 56
Úrokové miery a stavy úverov na bývanie domácností podľa splatnosti
(mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

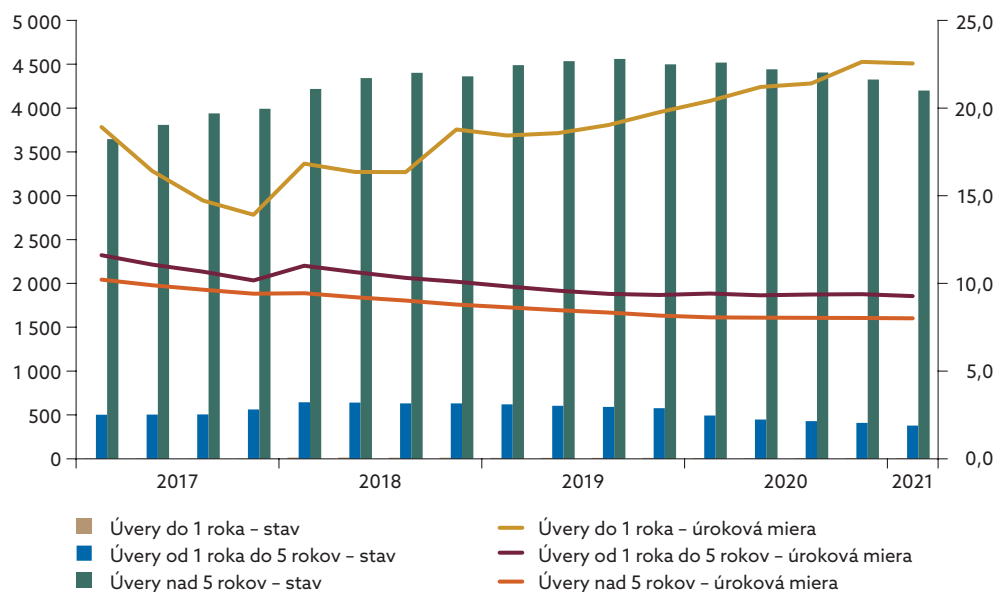
2.8.4.2 Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov

Objemy spotrebiteľských úverov so splatnosťou do 1 roka sú naďalej zanedbateľné, čo výrazne ovplyvňuje ich úročenie – spôsobuje volatilitu. Objem spotrebiteľských úverov so splatnosťou od 1 roka do 5 rokov v sledovanom období klesol. Objemovo najvýznamnejšia je naďalej kategória spotrebiteľských úverov so splatnosťou nad 5 rokov.

Priemerné úročenie **spotrebiteľských úverov** poskytnutých domácnostiam malo v hodnotenom období nasledovný vývoj. Pokles úročenia, konkrétne o 0,08 percentuálneho bodu nastal u spotrebiteľských úverov so splatnosťou od 1 roka do 5 rokov – na priemernú úroveň 9,31 % p. a. U spotrebiteľských úverov so splatnosťou nad 5 rokov to bol rovnako pokles o 0,08 percentuálneho bodu – na priemernú úroveň 8,02 % p. a. Naopak úročenie spotrebiteľských úverov so splatnosťou do 1 roka zaznamenalo nárast, konkrétne o 2,33 percentuálneho bodu – na priemernú hodnotu 22,74 % p. a.

Graf 57

Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov domácností podľa splatnosti
(mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

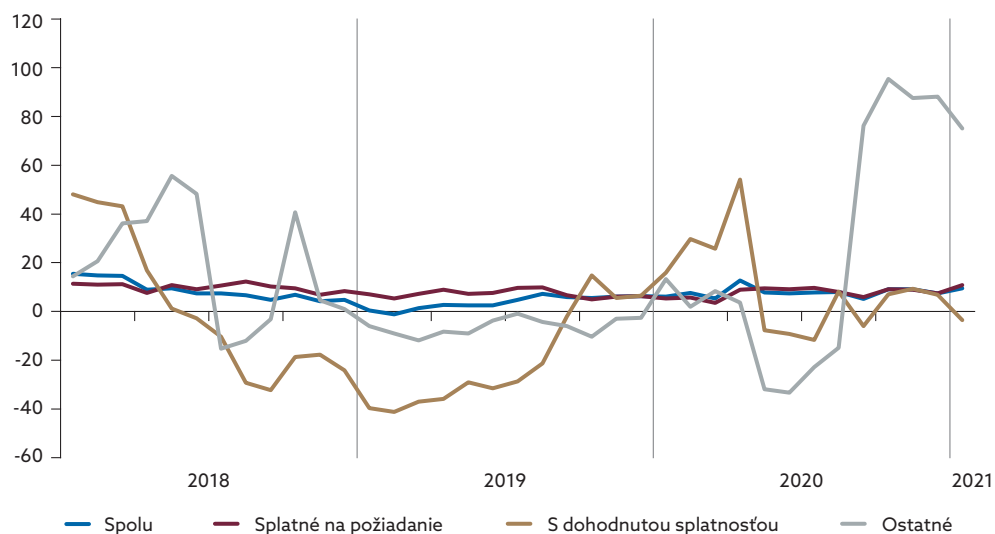
2.9 Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností

2.9.1 Vklady prijaté od nefinančných spoločností

Hodnota vkladov nefinančných spoločností sa zvýšila ku koncu 1. štvrtroka 2021 medziročne o 9,5 %. Najvýraznejší vplyv na tento rast mali ostatné vklady, ktoré medziročne vzrástli o 75,1 %. Pri vkladoch splatných na požiadanie sme ku koncu marca 2021 zaznamenali medziročný rast o 10,7 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou v marci 2021 zaznamenali pokles na úrovni 3,6 % oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka.

Graf 58

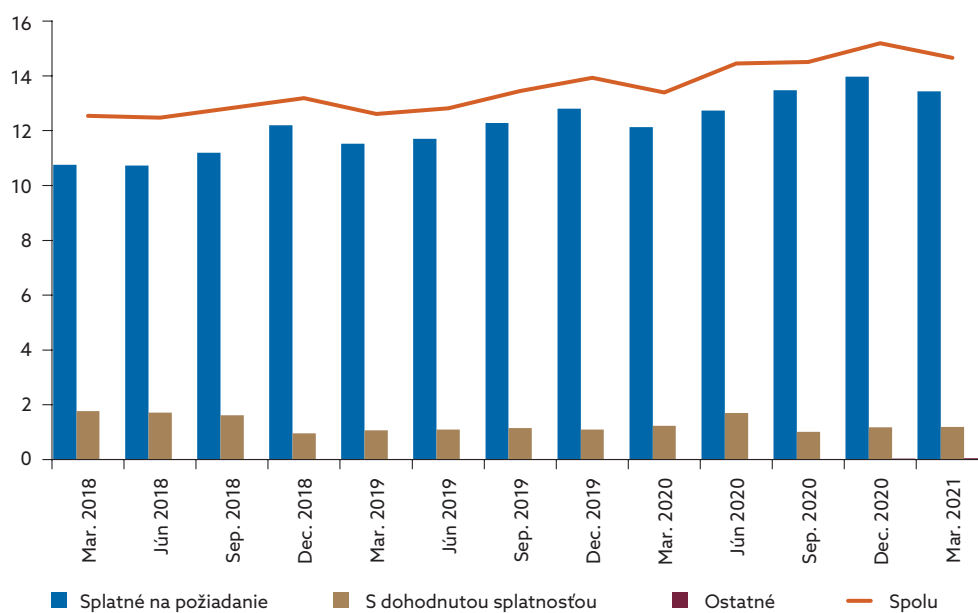
Vklady nefinančných spoločností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 59

Vklady nefinančných spoločností podľa typu (mld. EUR)



Zdroj: NBS

2.9.2 Vklady prijaté od domácností⁴

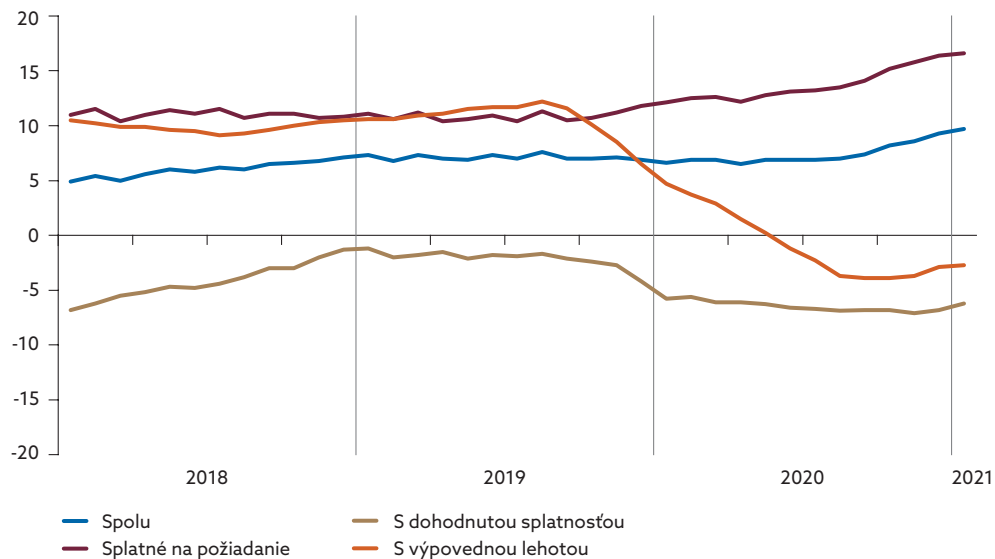
K prvému štvrtroku 2021 sa hodnota vkladov prijatá od domácnosti zvýšila medziročne o 9,7 % oproti tomu istému obdobiu minulého roka. Vklady

⁴ V roku 2019 došlo k preradeniu vkladov medzi vkladmi splatnými na požiadanie a vkladmi s výpovednou lehotou, čo skreslilo medziročné porovnania uvedených položiek. Uvedené miery rastu platia pre domácnosti eurozóny a sú vypočítané pomocou tokov v daných položkách. Absolútne hodnoty predstavujú domácnosti Slovenska.

s dohodnutou splatnosťou medziročne klesli o 6,2 %. Najvýraznejší nárast sme zaznamenali pri vkladoch splatných na požiadanie (o 16,6 %). Pri vkladoch s výpovednou lehotou sme zaznamenali medziročný pokles o 2,7 %.

Graf 60

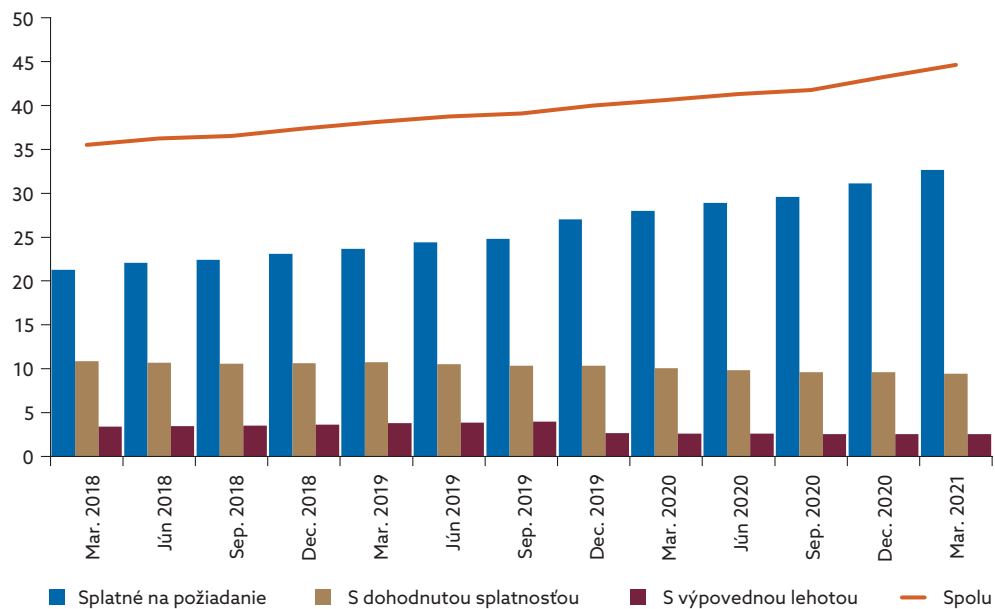
Vklady domácností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 61

Vklady domácností podľa typu (mld. EUR)



Zdroj: NBS

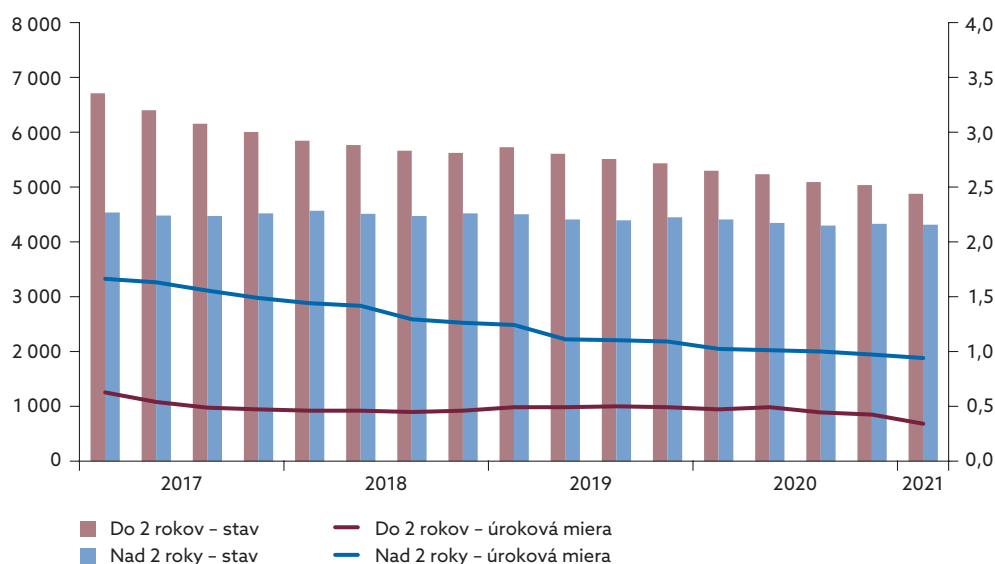
2.10 Úrokové miery, objemy a stavy prijatých vkladov

2.10.1 Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od domácností (Zostatky)

Podiel objemu zostatkov vkladov s **dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** prijatých od domácností v prvom štvrtroku 2021 v porovnaní s údajmi za prvý štvrtrok 2020 klesol o 1,4 % na 53,4 % z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou. Úročenie vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov prijatých od domácností v sledovanom období kleslo o 0,1 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 0,4 % p. a. Úročenie vkladov s **dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** v sledovanom období kleslo, konkrétne o 0,1 percentuálneho bodu a zaznamenalo priemernú hodnotu 1,0 % p. a. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností v porovnávaných obdobiach zaznamenal pokles o 5,3 %.

Graf 62

Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

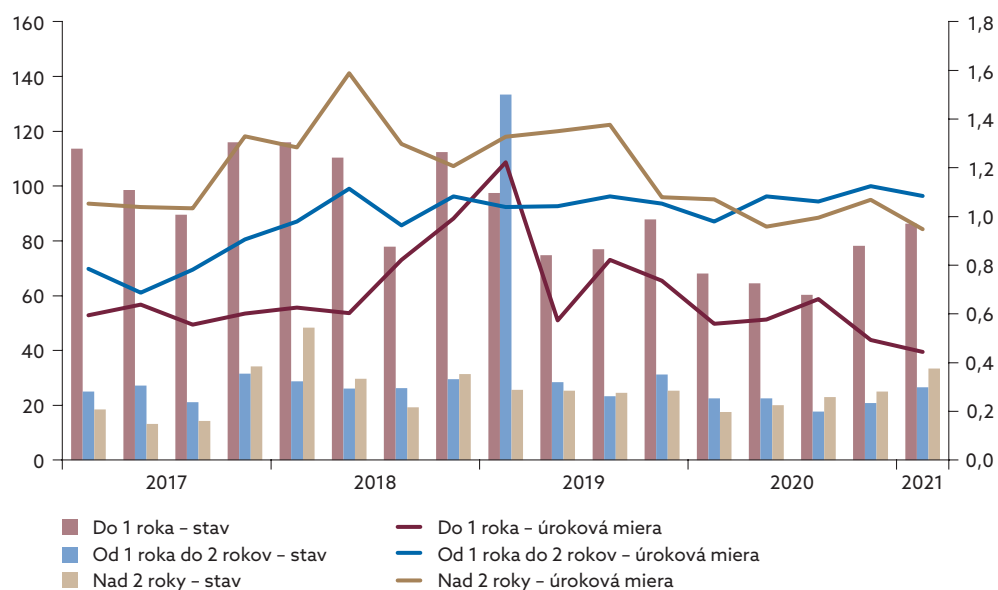
2.10.2 Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od domácností (Nové obchody)

Úročenie **nových vkladov** s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností malo v hodnotenom období nasledovný vývoj. Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** kleslo o 0,27 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 0,5 % p. a., pri poklese podielu týchto vkladov o 2,84 % na 58,96 % na novoprijatých vkladoch s dohodnutou splatnosťou celkom. Úročenie nových **vkladov s dohodnutou splatnosťou od 1 roka do 2 rokov** zostalo nezmenené na priemernej hodnote 1,04 % p. a. a v sledovanom ob-

dobí vzrástol podiel týchto vkladov o 0,39 % na 19,17 % celkového objemu nových vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností. Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** vzrástlo, konkrétne o 0,1 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,00 % p. a. pri náraste podielu týchto vkladov o 2,45 % na 21,86 % všetkých nových vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností. Zaujímavosťou je, že od druhého štvrťroku 2020 úročenie vkladov so splatnosťou od 1 do 2 rokov prevýšilo úročenie v kategórii s dlhšou splatnosťou, teda vkladov s dohodnutou splatnosťou 2 roky.

Graf 63

Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností (mil. EUR, % p. a.)



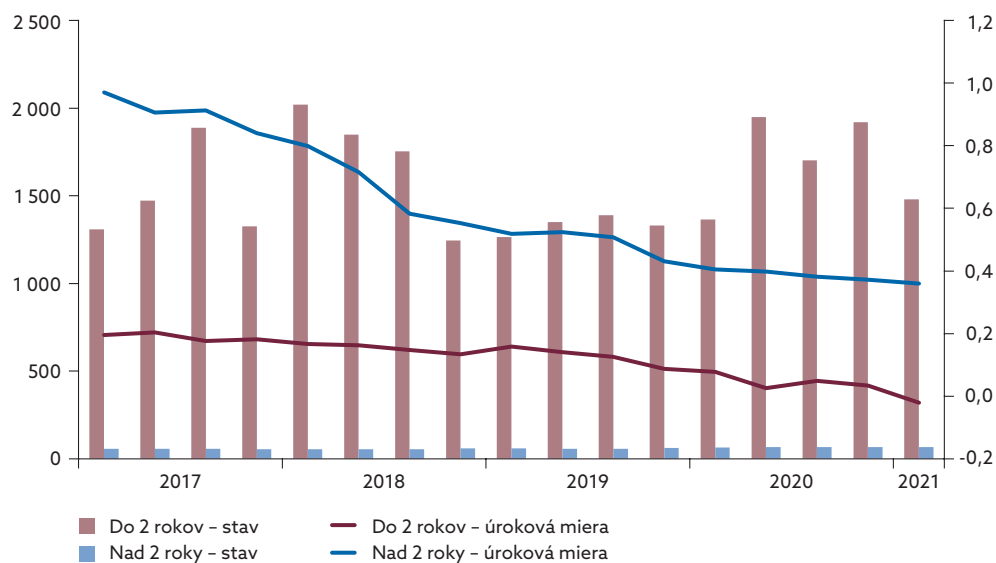
Zdroj: NBS

2.10.3 Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Zostatky)

Podiel objemu zostatkov **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** prijatých od nefinančných spoločností v prvom štvrťroku 2021 v porovnaní s prvým štvrťrokom 2020 klesol o 0,4 % na hodnotu 3,9 % z objemu celkových zostatkov vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností bez zmeny úrokovej miery, stále na úrovni priemernej hodnoty 0,4 % p. a. Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** v sledovanom období rovnako kleslo o 0,1 percentuálneho bodu, na priemernú úroveň 0,01 % p. a. pri miernom raste (o 0,4 %) podielu týchto vkladov na hodnotu 96,1 % z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností v porovnávanom období vzrástol o 17,6 %.

Graf 64

Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností (mil. EUR, % p. a.)



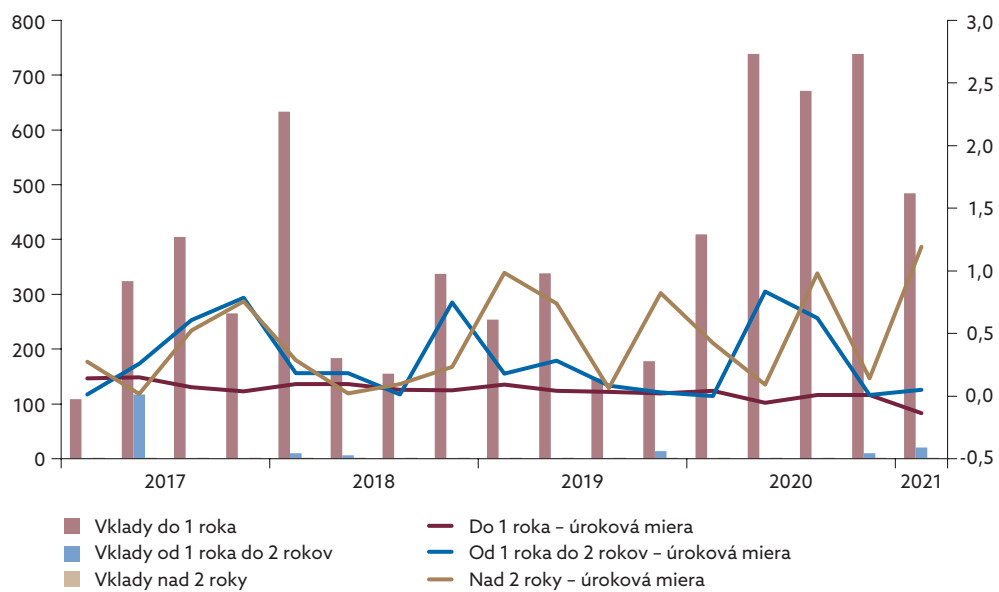
Zdroj: NBS

2.10.4 Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Nové obchody)

Úročenie **nových vkladov** s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností malo v prvom štvrťroku 2021 v porovnaní s prvým štvrťrokom 2020 nasledovný vývoj. Pri vkladoch **s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** bol zaznamenaný nárast úročenia o 0,93 percentuálneho bodu na priemernú hodnotu 1,04 % p. a., avšak podiel týchto vkladov je z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou nevýznamný (0,02 %). Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou od 1 do 2 rokov** kleslo o 0,82 percentuálneho bodu a zaznamenalo priemernú hodnotu 0,03 % p. a. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** rovnako kleslo, konkrétne o 0,11 percentuálneho bodu čím sa dostalo do negatívneho teritória úročenia na priemernú úroveň -0,08 % p. a. Zároveň táto kategória nových vkladov je objemovo najvýznamnejšia – predstavuje 97,02 % podiel na nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností.

Graf 65

Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

3 Kolektívne investovanie – Podielové fondy

Na finančnom trhu SR je kolektívne investovanie zastúpené šiestimi tuzemskými správcovskými spoločnosťami a jednou zahraničnou správcovskou spoločnosťou, ktoré mali k 31.3.2021 v správe 91 tuzemských otvorených podielových fondov.

Tuzemské správcovské spoločnosti:

- Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
- IAD Investments, správ. spol., a.s.
- Prvá Penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a.s.
- Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
- EurizonAsset Management Slovakia, správ. spol., a.s.
- GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

Zahraničná správcovská spoločnosť:

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

3.1 Aktuálny vývoj na tuzemskom trhu kolektívneho investovania

Pre účely menovej a finančnej štatistiky zostavovanej Európskou centrálnou bankou delíme podielové fondy podľa investičnej stratégie na nasledovné kategórie: fondy peňažného trhu, dlhopisové, akciové, zmiešané, realitné, hedžové a ostatné fondy. Začiatkom roka 2021 došlo pri niektorých fondoch k reklasifikácii investičnej stratégie z pohľadu NBS štatistiky, čo sa prejavilo najmä na poklese počtu (a výške aktív) ostatných fondov.

Pandémia koronavírusu postihla aj investičné fondy, hoci len nakrátko. Po nástupe krízy a poklese celkových aktív o 6,29 % (porovnanie koncov februára a marca 2020), nasledoval až po prvý kvartál 2021 len nárast. Pokles vtedy zaznamenali všetky typy fondov (od 7 do 9 %), s výnimkou realitných (+0,38 %). Hodnota celkových aktív za všetky fondy sa vrátila na predkrízový stav v júli 2020.

Pri porovnaní predkrízového stavu (02/2020) s marcom 2021 narástli celkové aktíva o 10,09 %. Najväčší nárast zaznamenali fondy akciové (52,48 %), nasledovali realitné (12,48 %) a zmiešané (10,29 %). V porovnaní s februárom 2020 poklesli len dlhopisové fondy a to o 7,73 %. Toto porovnanie je očistené o reklasifikácie, ktoré medzičasom nastali.

Najväčší podiel na celkových aktívach mali k 31.3.2021 zmiešané fondy s podielom 49,14 %. Nasledujú realitné fondy s podielom 22,03 % a dlhopisové fondy (18,12 %). Podiel akciových fondov predstavoval hodnotu 10,60 %. Ostatné fondy, medzi ktoré sú zaradené napríklad špeciálne fondy alternatívnych investícií, špeciálne fondy cenných papierov a špeciálne fondy profesionálnych investorov, mali k 31.3.2021 podiel 0,11 %.

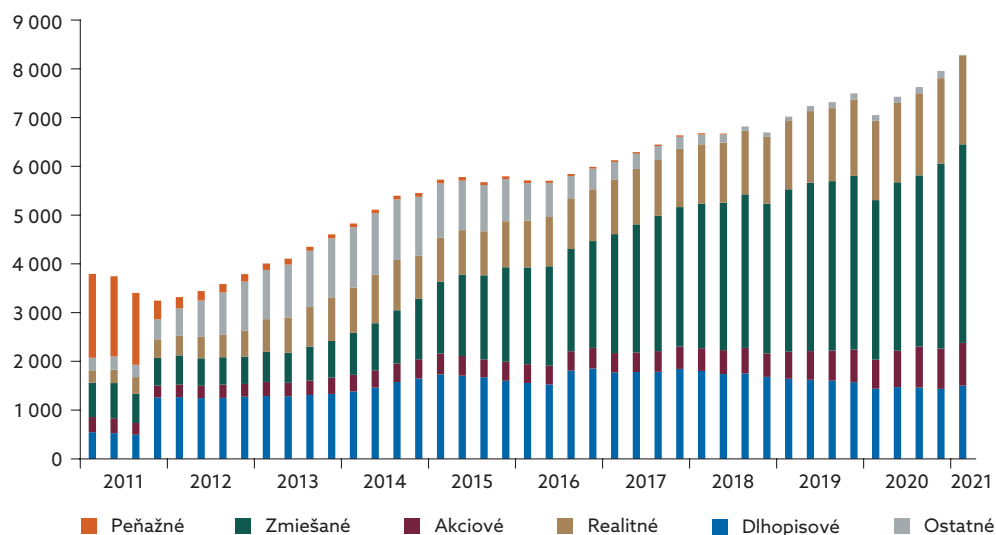
Tabuľka 8 Medziročná zmena aktív podielových fondov podľa typu

| Celkové aktíva | Medziročná zmena (v %) | | | | | | | | |
|----------------|------------------------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | III. 2019 | VI. 2019 | IX. 2019 | XII. 2019 | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
| Dlhopisové | -8,94 | -6,71 | -8,43 | -6,58 | -12,34 | -9,31 | -8,78 | -8,60 | 4,24 |
| Akciové | 19,17 | 19,80 | 17,70 | 39,76 | 7,24 | 27,36 | 36,61 | 23,23 | 47,38 |
| Zmiešané | 12,35 | 14,18 | 10,40 | 15,94 | -1,76 | 0,00 | 0,96 | 6,53 | 24,42 |
| Realitné | 15,28 | 19,20 | 14,56 | 14,05 | 16,19 | 10,83 | 12,53 | 11,91 | 12,06 |
| Ostatné | -55,47 | -38,80 | 43,61 | 45,28 | 28,51 | 22,78 | 2,10 | 17,24 | -92,25 |

Zdroj: NBS

Graf 66

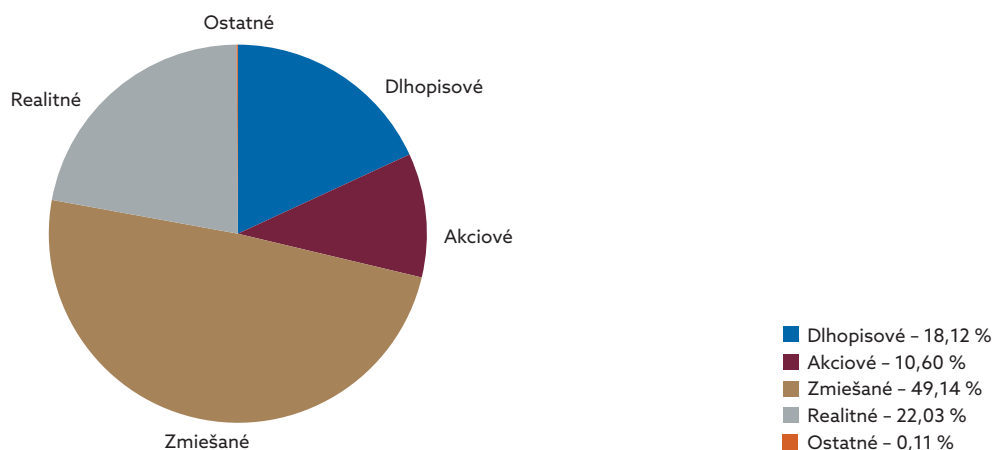
Vývoj aktív podielových fondov podľa investičnej stratégie (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 67

Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

3.2 Štruktúra aktív tuzemských podielových fondov

3.2.1 Dlhopisové fondy

Dlhopisové fondy investujú v prevažnej miere do vládnych a bankových dlhových cenných papierov a do termínovaných vkladov v bankách.

K 31.3.2021 mali najvyšší podiel na spravovaných aktívach dlhové cenné papiere (56,31 %). Významná časť finančných prostriedkov je naďalej investovaná do podielových listov podielových fondov, ich podiel na majetku bol na konci marca 22,43 %. Nasledovali termínované vklady a bežné účty s 19,28 %. Zvyšných 1,98 % tvorili ostatné aktíva a finančné deriváty.

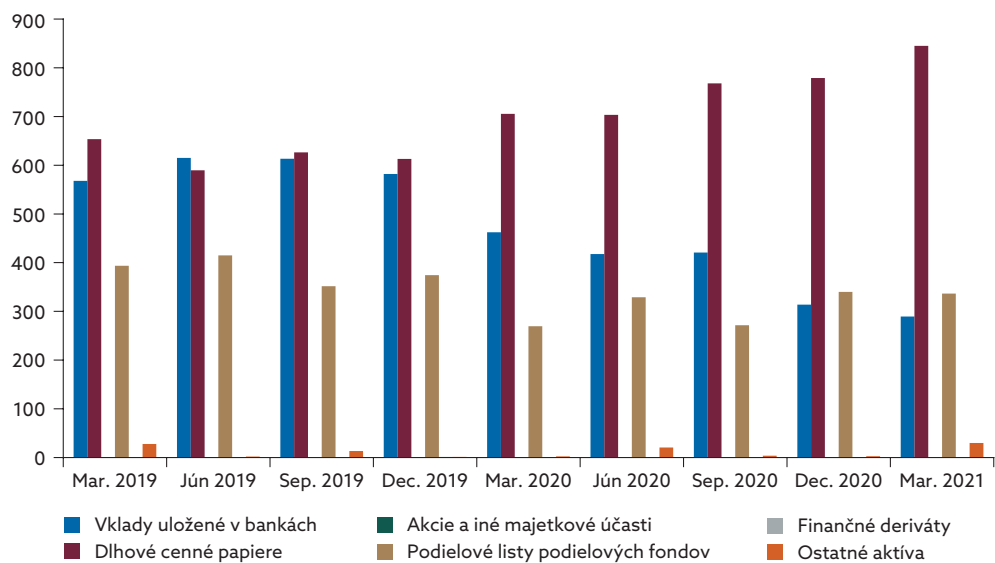
Najvýznamnejšou súčasťou portfólia dlhových cenných papierov z geografického hľadiska sú cenné papiere emitované v krajinách zo zvyšku sveta s podielom 50,14 %. Nasledovali tuzemské cenné papiere (30,86 %) a cenné papiere emitované v ostatných členských štátoch eurozóny, ktorých podiel mal na konci prvého kvartálu 2021 hodnotu 19 %.

Zo sektorového hľadiska dominujú medzi cennými papiermi v portfóliu dlhopisových fondov vládne dlhopisy, ktorých podiel bol k 31.3.2021 na úrovni 40,51 %, nasledujú dlhové cenné papiere emitované nefinančnými spoločnosťami a ostatnými finančnými inštitúciami s podielom 33,83 %. Zvyšných 25,66 % tvorili dlhové cenné papiere emitované bankami.

Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali dlhopisové fondy v portfóliu 27,36 % cenných papierov splatných do jedného roka, 12,23 % cenných papierov, ktorých splatnosť bola v intervale od jedného do dvoch rokov a 60,41 % cenných papierov so splatnosťou nad dva roky.

Graf 68

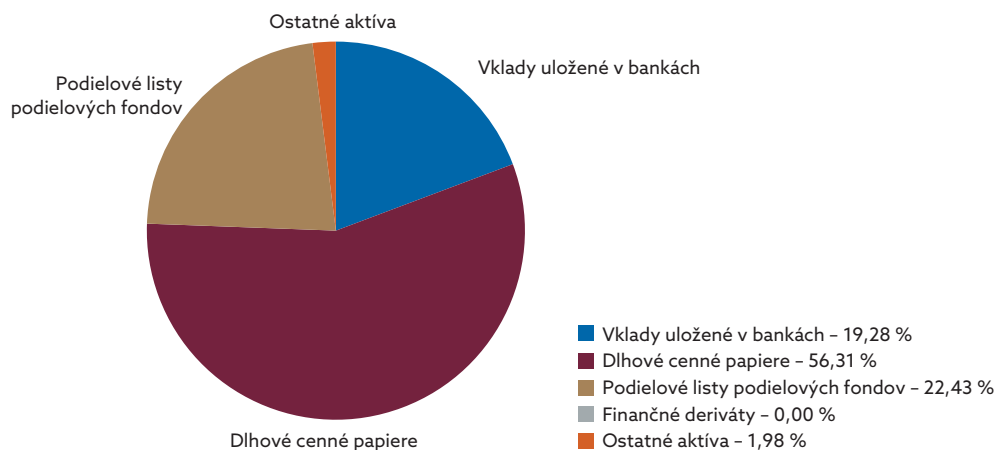
Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 69

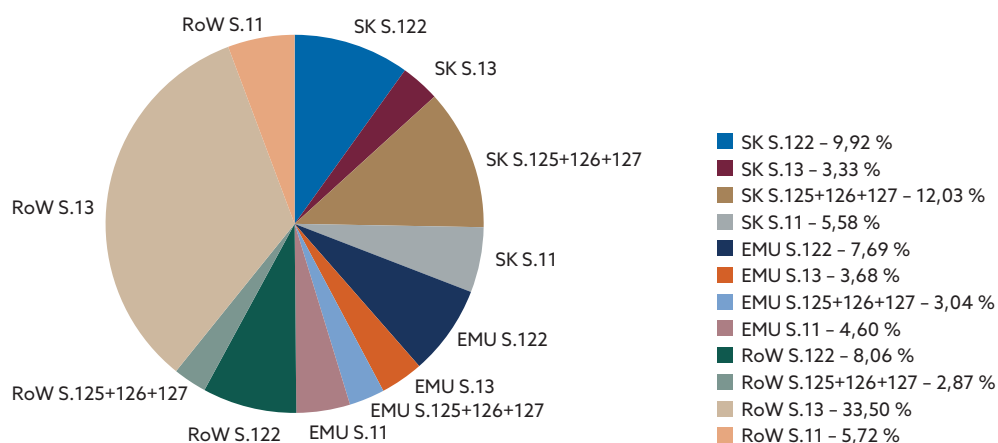
Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 70

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31.3.2021

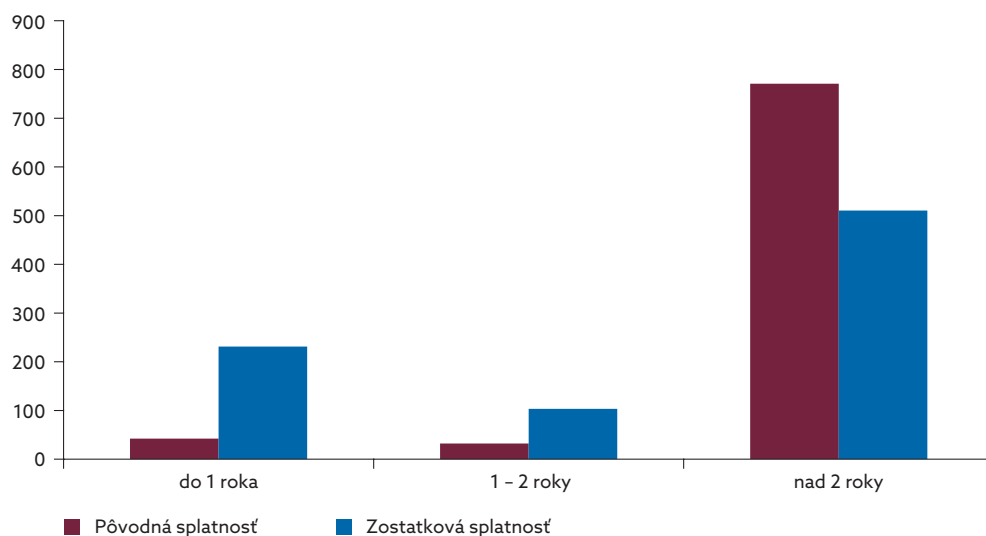


Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzemský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

Graf 71

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

3.2.2 Akciové fondy

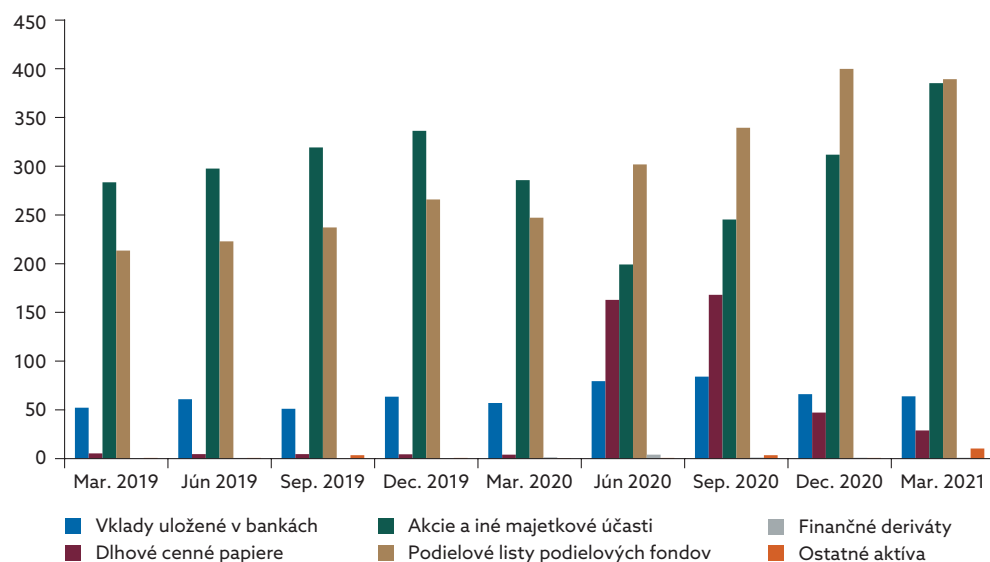
Najvýznamnejšími položkami majetku boli na konci marca 2021 podielové listy podielových fondov s podielom 44,32 %, nasledovali akcie a iné majetkové účasti (43,86 %), vklady uložené v bankách (7,27 %) a dlhové CP (3,28 %). Ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov tvorili 1,27 % aktív akciových fondov.

Geografické členenie podielových listov podielových fondov v portfóliu sa počas sledovaného štvrťroku výrazne nezmenilo. K 31.3.2021 bolo 5,36 % podielových listov podielových fondov tuzemských, ďalších 88,93 % boli podielové listy emitované podielovými fondmi z ostatných členských štátov eurozóny a 5,71 % podielové listy podielových fondov zo zvyšku sveta. Zo sektorového hľadiska sú podielové listy v portfóliu akciových fondov v prvom kvartáli tvorené len podielmi podielových listov investičných fondov.

V portfóliu akcií dominujú akcie nefinančných spoločností zo zvyšku sveta s podielom 77,39 %. Nasledujú nefinančné spoločnosti z členských štátov eurozóny 8,83 % a ostatní finanční sprostredkovatelia zo zvyšku sveta (5,60 %). Ostatné sektory svojimi podielmi dosahujú hodnoty pod 5 %.

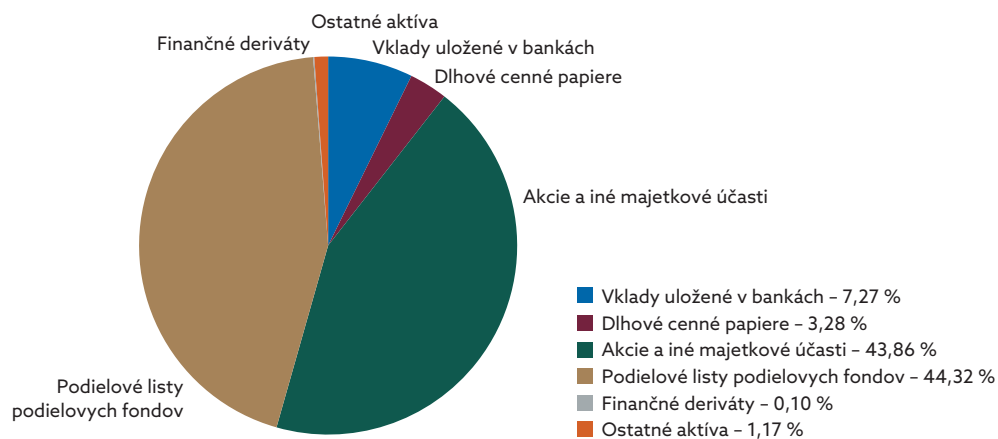
Graf 72

Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



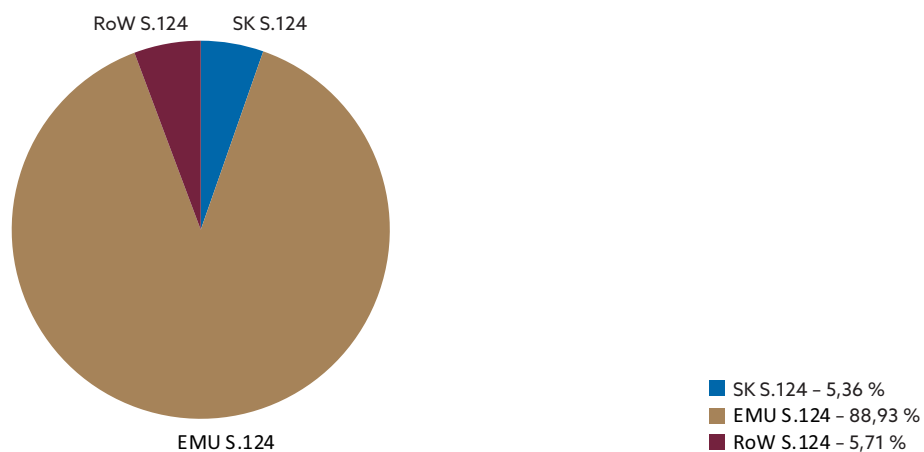
Zdroj: NBS

Graf 73
Štruktúra aktív akciových fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 74
Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu akciových fondov k 31.3.2021

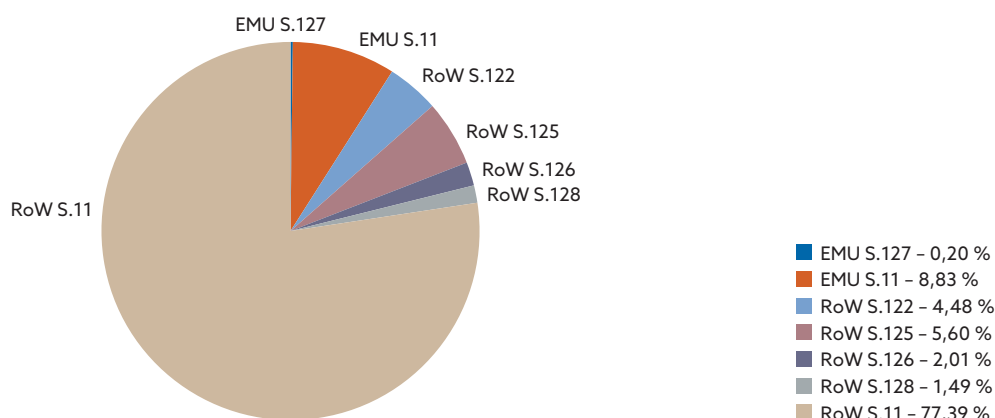


Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzemský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

Graf 75

Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov
k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Poznámka: EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

3.2.3 Zmiešané fondy

Najvýznamnejšou položkou aktív zmiešaných fondov sú dlhodobé podielové listy podielových fondov. Ich podiel na majetku bol ku koncu marca 2021 na úrovni 64,67 %. Ďalšími významnými zložkami majetku zmiešaných fondov boli dlhové cenné papiere (18,85 %) a vklady uložené v bankách (13,52 %). Akcie sa podieľali 2,10 %, ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov 0,86 %.

Z geografického hľadiska sa štruktúra podielových listov v sledovanom štvrťroku výrazne nezmenila. Najvýznamnejšiu pozíciu v portfóliu podielových listov s podielom 75,45 % mali podielové listy emitované v eurozóne. Nasledovali podielové listy emitované tuzemskými podielovými fondmi s podielom 20,25 %. Podiel podielových listov emitovaných v krajinách zo zvyšku sveta mal na konci prvého kvartálu 2021 hodnotu 4,30 %.

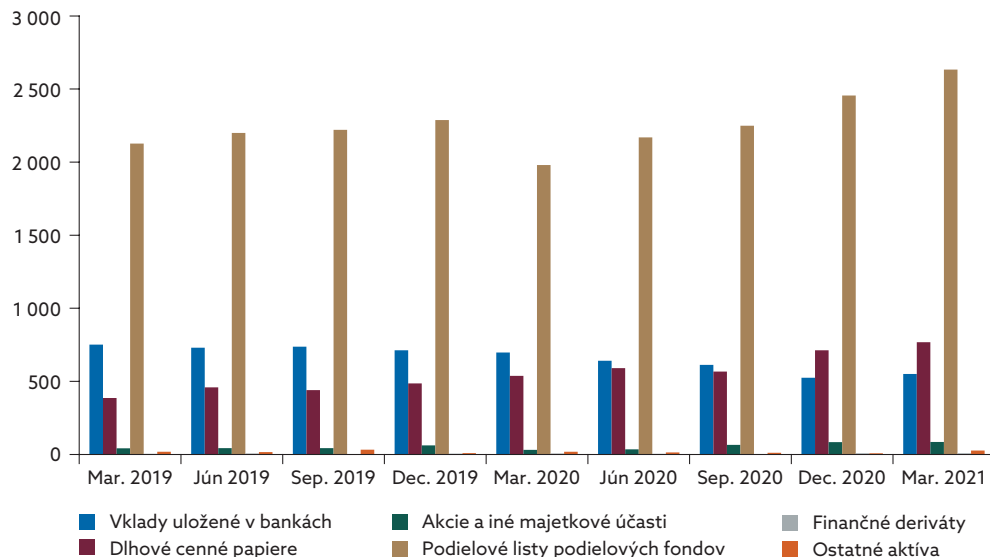
Z pohľadu geografickej štruktúry cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov tvorili na konci marca 2021 najväčšiu skupinu dlhopisy emitované tuzemcami s podielom 53,51 %, nasledovali cenné papiere emitované spoločnosťami zo zvyšku sveta s podielom 32,33 % a cenné papiere z ostatných členských štátov eurozóny s podielom 14,36 %.

Z pohľadu sektorov mali najväčší podiel ostatní finanční sprostredkovatelia (30,41 %), nasledovala verejná správa (27,33 %) a nefinančné spoločnosti (21,20 %). Bankový sektor (S.122) mal podiel 21,06 %.

Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali na konci prvého kvartálu 2021 zmiešané fondy v portfóliu 19,16 % cenných papierov do jedného roka, 14,06 % od jedného do dvoch rokov a 66,78 % nad dva roky.

Graf 76

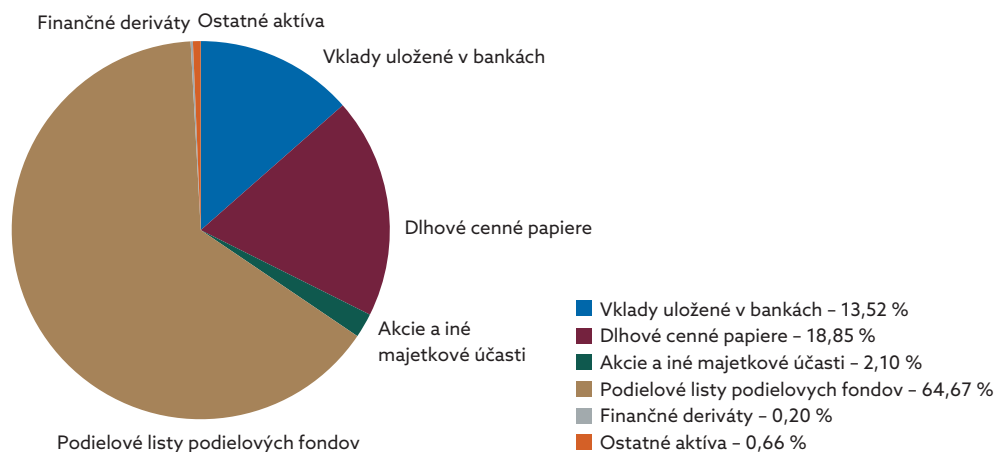
Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 77

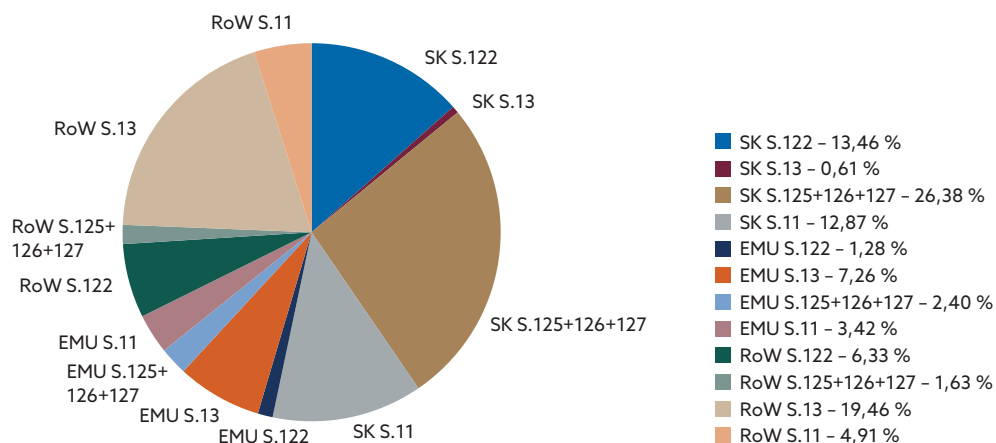
Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 78

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.3.2021

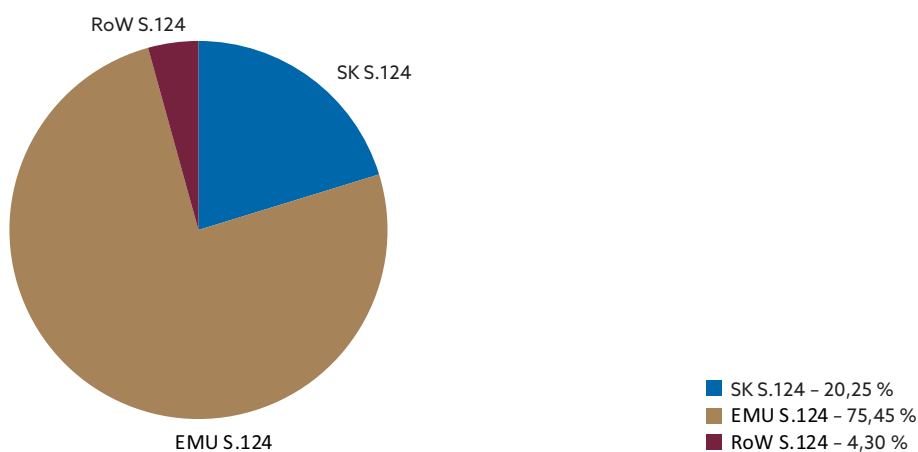


Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzeský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

Graf 79

Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.3.2021

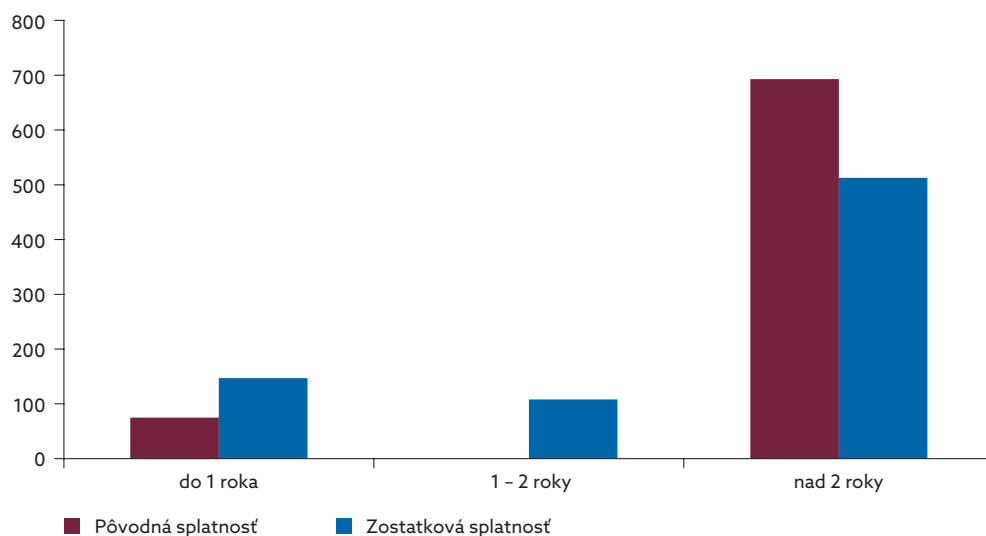


Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzeský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

Graf 80

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

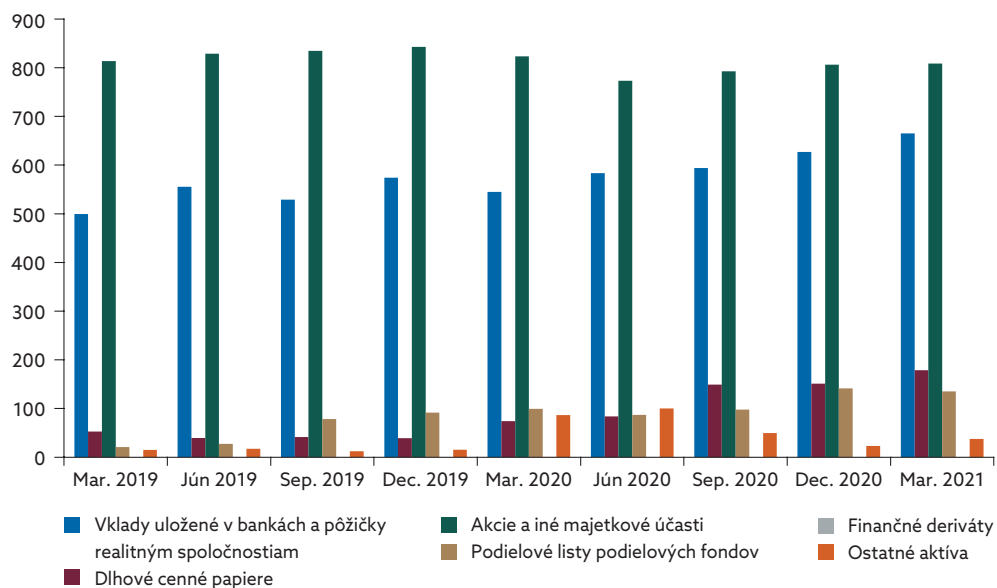
3.2.4 Realitné fondy

Realitné fondy sa v rámci svojej investičnej stratégie zameriavajú na investovanie do akcií a do majetkových účastí v realitných spoločnostiach. V zmysle zákona využívajú získané prostriedky tiež na pôžičky realitným spoločnostiam.

Podiel bilančnej položky – vklady v bankách a pôžičky poskytnuté realitným spoločnostiam na konci prvého kvartálu 2021 bol na úrovni 36,43 %. Podiel akcií a iných majetkových účastí mal hodnotu 44,28 %. Realitné fondy investovali v sledovanom štvrtroku v menšej miere aj do dlhových cenných papierov (9,80 %), podielových listov podielových fondov (7,41 %) a do ostatných aktív (2,07 %).

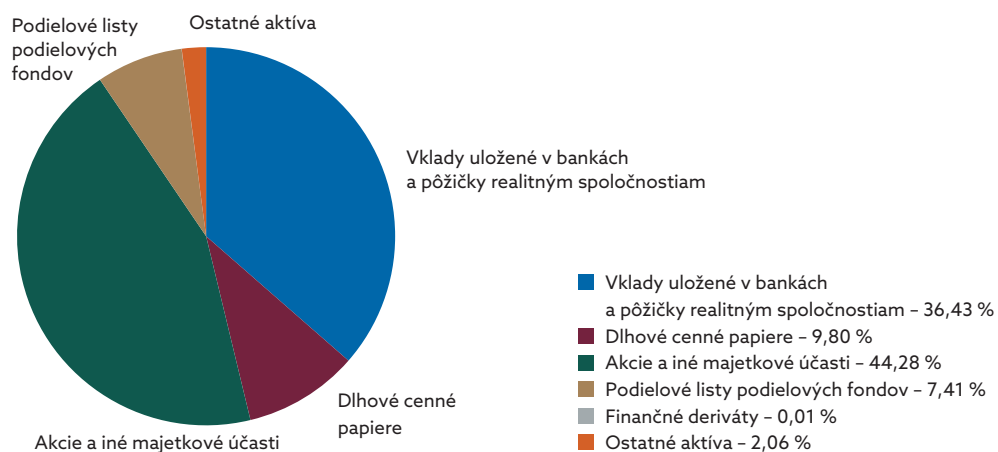
Z geografického a sektorového hľadiska majú najväčší podiel na akciách a majetkových účastiach v portfóliu realitných fondov tuzemské nefinančné spoločnosti (S.11) s podielom 87,20 %. Nasledujú nefinančné spoločnosti zo zvyšku sveta s podielom 12,18 %, ostatné sektory sa podieľajú menej ako jedným percentom.

Graf 81
Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

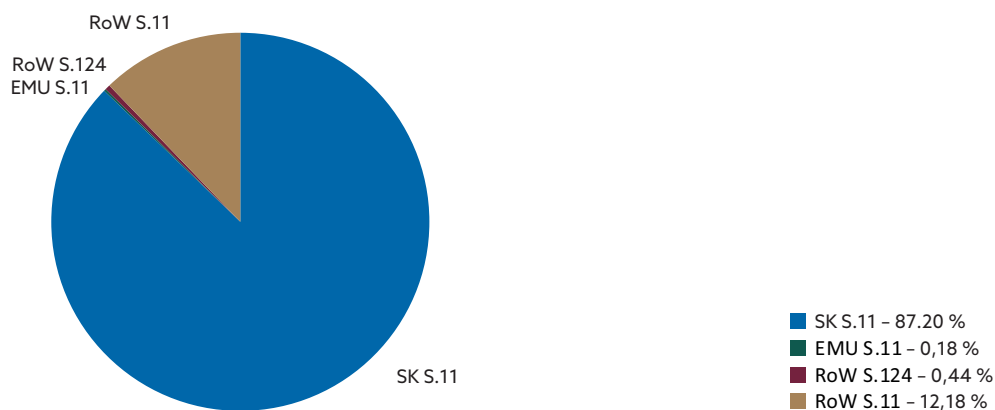
Graf 82
Štruktúra aktív realitných fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 83

Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzemský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

3.2.5 Ostatné fondy

Medzi ostatné podielové fondy sa zaraďujú podielové fondy, ktorých investičná stratégia sa nedá jednoznačne zaradiť ani do jednej z predchádzajúcich kategórií. Zaraďujeme sem napríklad špeciálne fondy alternatívnych investícií (napríklad komoditné fondy), špeciálne fondy cenných papierov, špeciálne fondy profesionálnych investorov a iné.

Hlavnými zložkami majetku ostatných fondov v správe tuzemských správovských spoločností sú vklady uložené v bankách, dlhové cenné papiere a podielové listy podielových fondov.

Najvýznamnejšou položkou bilancie ostatných fondov k 31.3.2021 boli vklady uložené v bankách a pôžičky realitným spoločnostiam (40,45 %). Nasledujú dlhové cenné papiere, ktorých podiel predstavoval 28,19 %. Podiel podielových listov mal hodnotu 14,91 %.

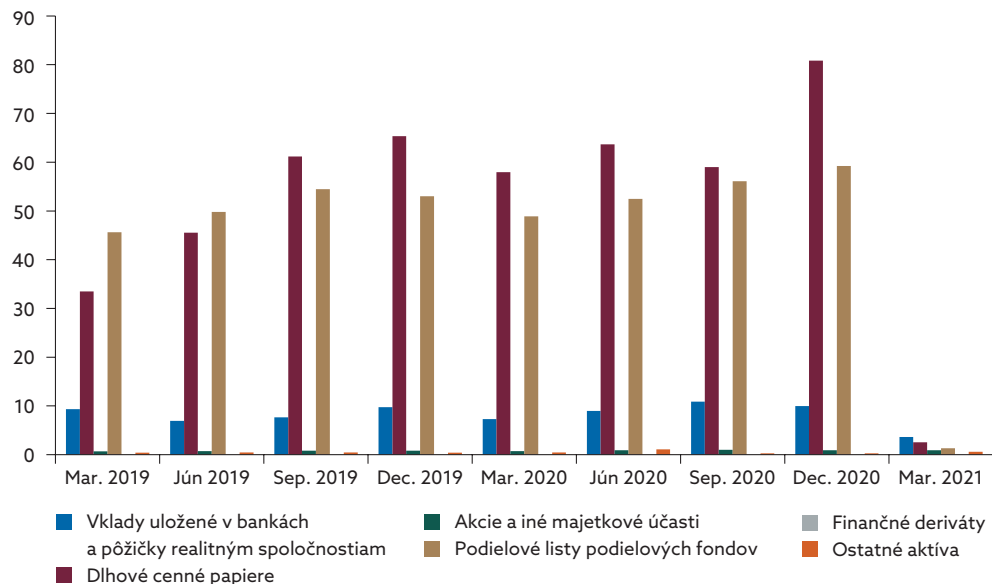
Dominantnú pozíciu v geografickom členení dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov majú cenné papiere emitované zvyškom sveta (81,87 %). Nasledujú tuzemské cenné papiere s podielom 33,62 % a cenné papiere emitované ostatnými členskými štátmi eurozóny (16,75 %).

Zo sektorového hľadiska boli na konci marca 2021 najvýznamnejšie podiely cenných papierov z verejnej správy (45,46 %), nasledovali nepeňažné sektory (S.125+S.126+S.127) s podielom 33,59 % a cenné papiere emitované nefinančnými spoločnosťami (S.11), ktorých podiel mal hodnotu 20,95 %.

Podľa zostatkovej splatnosti cenných papierov mali ostatné fondy v portfóliu 53,32 % cenných papierov do jedného roka, 25,60 % cenných papierov od jedného do dvoch rokov a 21,08 % cenných papierov nad dva roky.

Graf 84

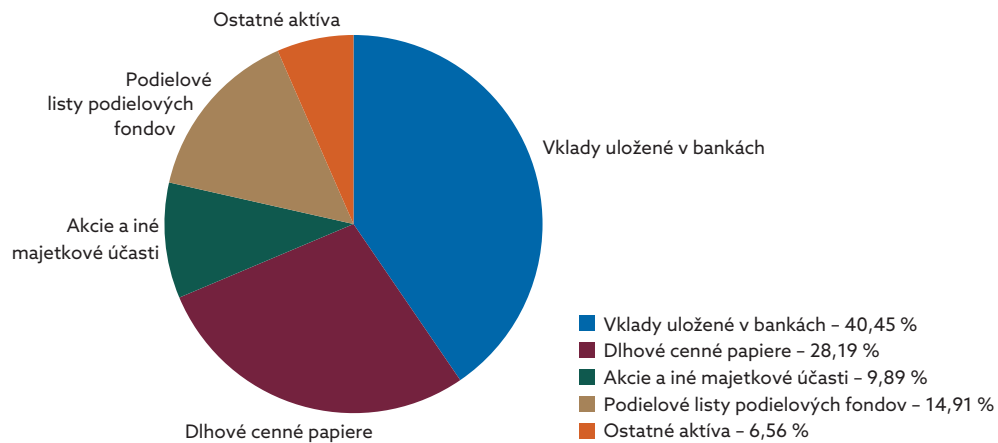
Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 85

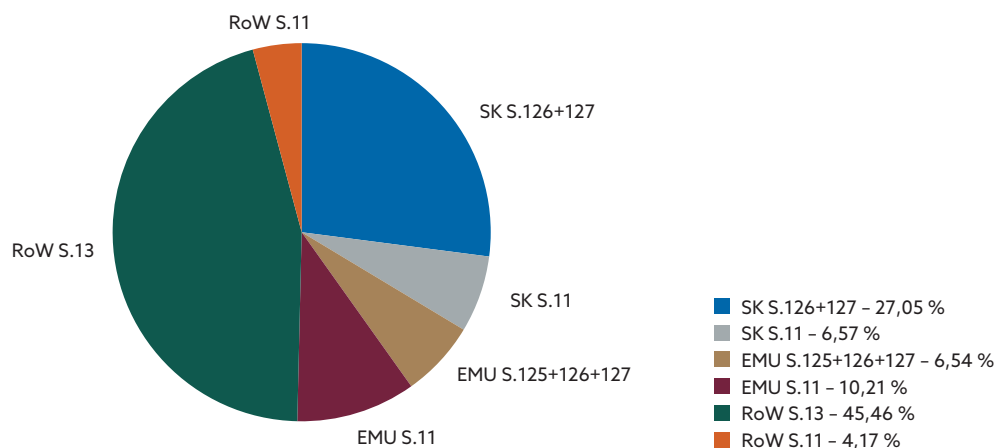
Štruktúra aktív ostatných fondov k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 86

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31.3.2021

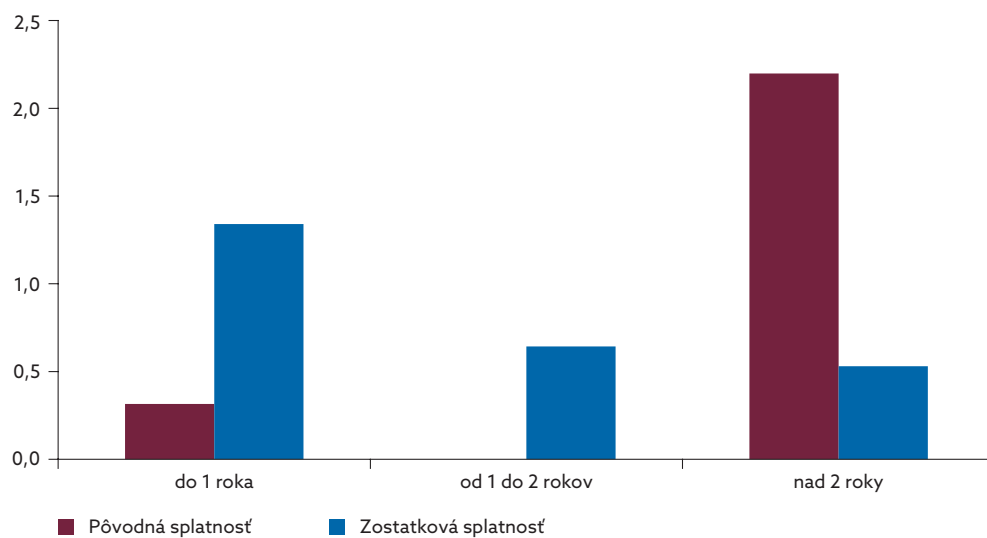


Zdroj: NBS

Poznámka: SK = tuzemský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

Graf 87

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

4 Lízingové spoločnosti, faktoringové spoločnosti a spoločnosti splátkového financovania

Spoločnosti sú podľa sektorovej klasifikácie ekonomických subjektov ESA 2010 súčasťou sektora S.125 – ostatní finanční sprostredkovatelia⁵, v rámci ktorého tvoria spolu podskupinu, takzvaných finančných spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom (*Financial Corporations engaged in Lending*). Zoznam subjektov, ktoré vykazujú bilančné údaje do Národnej banky Slovenska podľa Opatrenia NBS⁶ bol aktualizovaný začiatkom roku 2019.

Prvý kvartál 2021 mal z pohľadu aktív priaznivý vývoj pre faktoringové a iné spoločnosti. Spoločnosti splátkového financovania a lízingové spoločnosti zaznamenali v tomto kvartáli v medziročnom porovnaní aktív pokles.

Celková hodnota aktív faktoringových a iných spoločností k 31.3.2021 medziročne vzrástla o 11,84 % oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. V prvom kvartáli roku 2021 hodnota celkových aktív spoločností splátkového financovania medziročne klesla o 13,14 % a hodnota aktív lízingových spoločností klesla oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka o 2,02 %.

⁵ Európsky systém národných účtov (ESA 2010) definuje „ostatných finančných sprostredkovateľov, okrem poisťovacích korporácií a penzijných fondov“ ako finančné korporácie a kvázi-korporácie, ktoré sa zaoberajú hlavne finančným sprostredkovaním na základe prijímania záväzkov v iných formách ako je hotovosť, vklady a/alebo blízke náhrady vkladov od inštitucionálnych jednotiek, iných ako peňažné finančné inštitúcie, alebo poisťné technické rezervy.

⁶ Opatrenie NBS č. 19/2014 o predkladaní výkazu faktoringovou spoločnosťou, spoločnosťou splátkového financovania alebo lízingovou spoločnosťou na štatistické účely (oznámenie č. 248/2014 Z.z.).

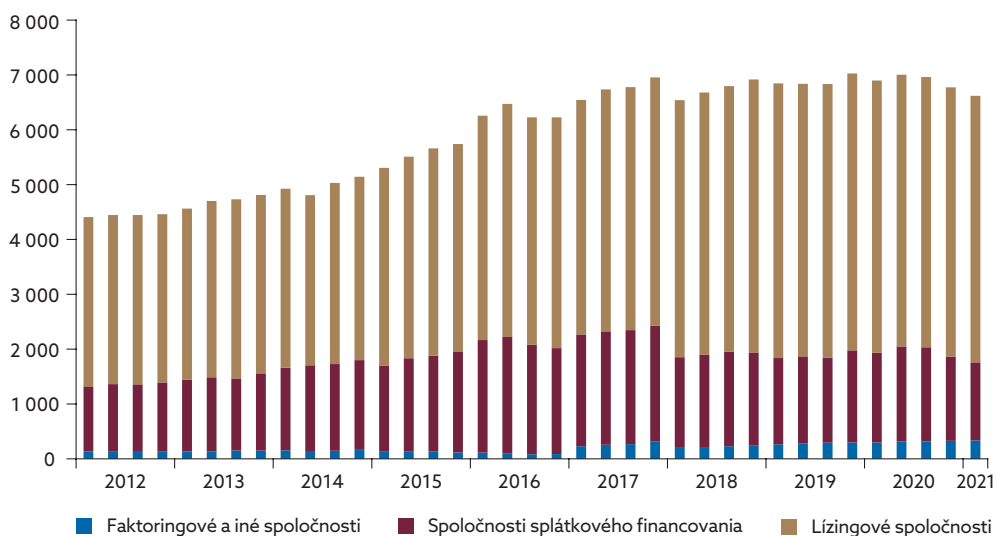
Tabuľka 9 Medziročná zmena aktív faktoringových a iných spoločností, spoločností splátkového financovania a lízingových spoločností

| Celkové aktíva | Medziročná zmena (v %) | | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | III. 2019 | VI. 2019 | IX. 2019 | XII..2019 | III. 2020 | VI. 2020 | IX. 2020 | XII. 2020 | III. 2021 |
| Faktoring a iné spoločnosti | 24,01 | 31,60 | 26,89 | 19,88 | 12,90 | 12,15 | 8,55 | 9,44 | 11,84 |
| Splátkové financovanie | -4,14 | -6,09 | -10,00 | -0,74 | 4,27 | 9,10 | 10,79 | -8,54 | -13,14 |
| Lízing | 6,89 | 4,01 | 3,03 | 1,47 | -0,93 | -0,22 | -1,28 | -2,73 | -2,02 |

Zdroj: NBS

Graf 88

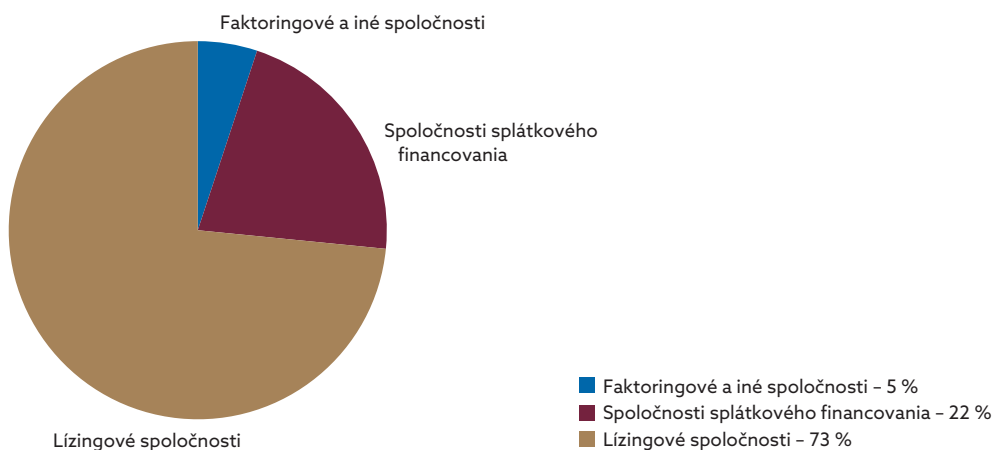
Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 89

Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 31.3.2021



Zdroj: NBS

V rámci spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom si dlhodobo najvýznamnejšiu pozíciu udržiavajú lízingové spoločnosti. V prvom kvartáli 2021 bol ich podiel na celkových aktívach 73 %. Nasledujú spoločnosti splátkového financovania (22 %) a faktoringové a iné spoločnosti s podielom 5 %.

Pri pohľade na geografické členenie úverových pohľadávok spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom je zrejmé, že sú využívané prevažne tuzemskými klientmi.

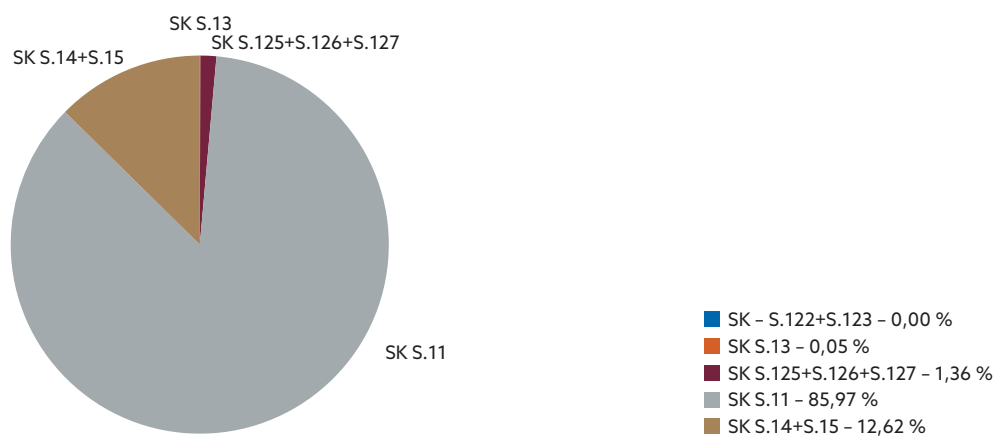
Pri financovaní prostredníctvom finančného lízingu majú tuzemskí klienti 100 % zastúpenie. Najvýznamnejšiu pozíciu majú nefinančné spoločnosti (85,97 %), nasleduje sektor domácností (12,62 %). Ostatné sektory majú spolu podiel 1,41 %.

Celkový podiel tuzemských klientov spoločností splátkového financovania mal k 31.3.2021 hodnotu 29,27 %. Podiel klientov zo zvyšku sveta bol 68,33 %, z ostatných štátov eurozóny 2,40 %. Keďže nákup spotrebného tovaru na splátky je na Slovensku dlhodobo významnou formou financovania domácností, dominantným sektorom spomedzi tuzemských klientov je sektor domácností s podielom 85,13 %. Nasledujú nefinančné spoločnosti s podielom 13,71 % a ostatní finanční sprostredkovatelia so zastúpením 1,16 %.

Na konci prvého kvartálu 2021 mal podiel tuzemských klientov faktoringových a iných spoločností hodnotu 98,24 %. Podiel klientov zo zvyšku sveta bol 1,76 %. Medzi klientmi faktoringových a iných spoločností na Slovensku dominovali domácnosti s podielom 72,94 %. Zvyšnú časť tvorili nefinančné spoločnosti (27,06 %).

Graf 90

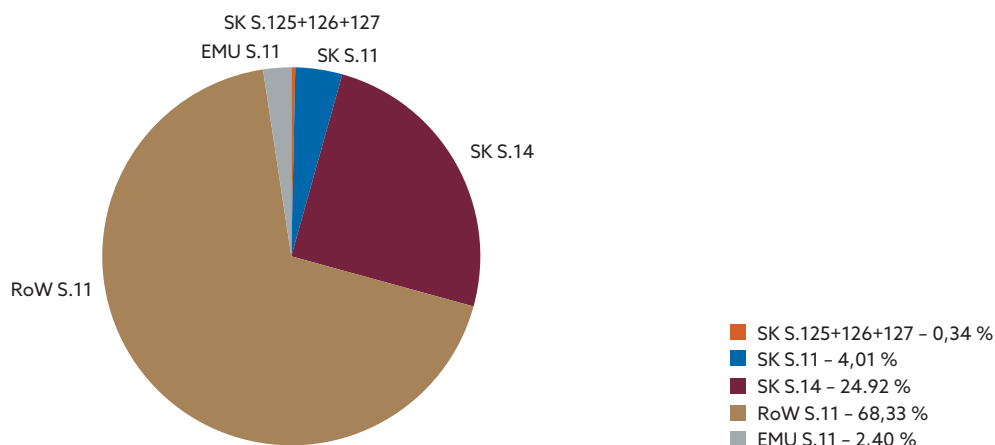
Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 91

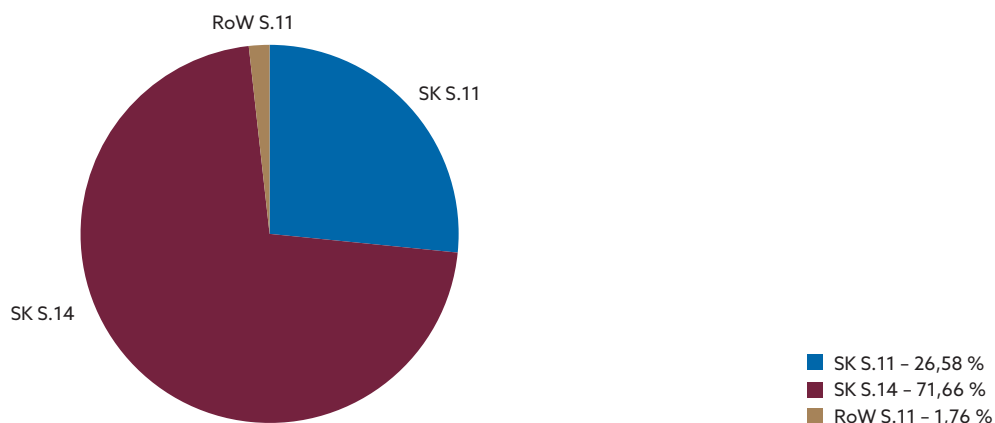
Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Graf 92

Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31.3.2021



Zdroj: NBS

Z pohľadu finančných tokov v rámci jednotlivých ekonomických sektorov je zaujímavé rozdelenie zdrojov finančných prostriedkov pre činnosť analyzovaných typov spoločností. Tieto sú následne použité na poskytovanie úverov a pôžičiek nebankovým spôsobom.

Hlavnú časť tvorili cudzie zdroje s podielom 83,99 % na celkových finančných zdrojoch. Medzi cudzími zdrojmi boli dominantné úvery prijaté od bánk, ktoré k 31.3.2021 tvorili až 84,43 %. Zvyšnú časť cudzích zdrojov tvorili prostriedky získané emisiou dlhových cenných papierov (7,36 %) a úvery a pôžičky od podnikov v skupine a klientov, ktorých podiel bol 8,21 %. Hlavnými zložkami vlastných zdrojov boli základné imanie, nerozdelený zisk predchádzajúcich období, akcie a iné majetkové účasti.

Graf 93

Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31.3.2021



Zdroj: NBS

5 Cenné papiere

5.1 Dlhové cenné papiere

Vládou emitované štátne dlhopisy predstavujú najvýznamnejší podiel na celkovom objeme vydaných dlhových cenných papierov. Stav ku koncu marca 2021 predstavoval 46 567,9 mil. €. Hodnota dlhopisov vydaných bankami mala ku koncu prvého štvrťroka hodnotu 7 771,2 mil. €. Dlhové cenné papiere emitované nefinančnými spoločnosťami predstavovali tretí najvýznamnejší sektor s objemom 4 061,0 mil. € a na konci boli emisie ostatných finančných inštitúcií s objemom 3 105,4 mil. €.

V porovnaní s predchádzajúcim štvrťrokom zaznamenali emisie v čistom vyjadrení mierny nárast, t.j. novo emitovaných emisií bolo viac ako splatených, v celkovej výške približne 194 mil. €. Čisté emisie vo vládnom sektore zaznamenali v sledovanom štvrťroku pokles vo výške 175,3 mil. €. Tento úbytok bol doplnený úbytkom čistých emisií nefinančných spoločností o 39,2 mil. €. Naopak prírastok čistých emisií sme sledovali pri bankových dlhopisoch o 401,6 mil. € a pri dlhopisoch ostatných finančných inštitúcií o 6,9 mil. €.

Tabuľka 10 Dlhové cenné papiere (v tis. EUR)

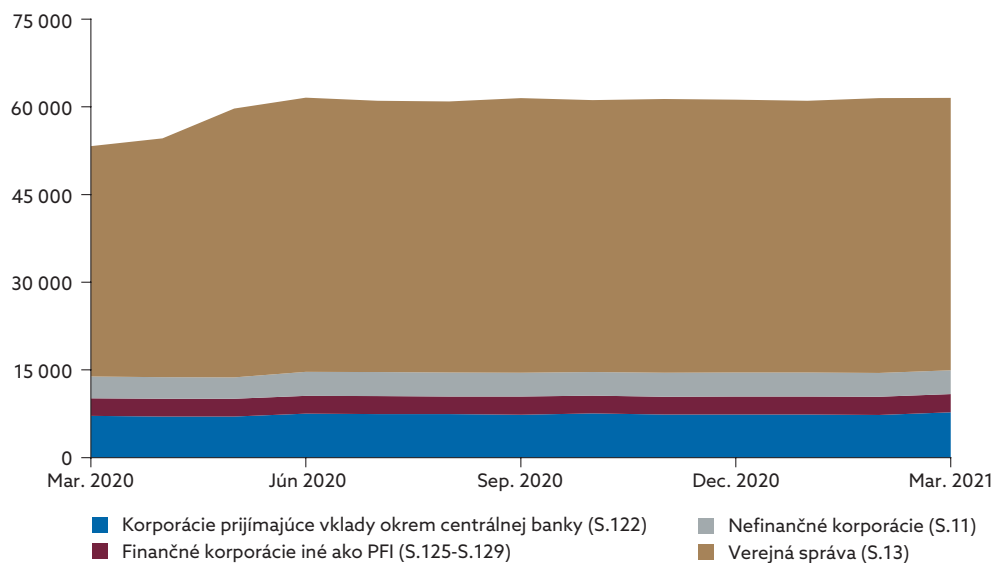
| Mesiac | Zostatky emisií | | | | | Emisie v čistom vyjadrení | | | | |
|-----------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|
| | Celkom | Peňažné finančné inštitúcie | Nepeňažné finančné inštitúcie | Nefinančné spoločnosti | Verejná správa | Celkom | Peňažné finančné inštitúcie | Nepeňažné finančné inštitúcie | Nefinančné spoločnosti | Verejná správa |
| 2019 / 12 | 53 281 531 | 7 291 997 | 3 943 465 | 3 754 729 | 38 291 341 | 495 950 | 422 262 | 190 134 | -46 358 | -70 088 |
| 2020 / 03 | 53 259 061 | 7 154 296 | 3 007 125 | 3 704 469 | 39 393 171 | -22 861 | -136 151 | -941 649 | -52 820 | 1 107 760 |
| 2020 / 06 | 61 572 806 | 7 522 870 | 3 045 376 | 4 110 615 | 46 893 946 | 7 813 269 | 367 359 | 27 961 | -96 981 | 7 514 929 |
| 2020 / 09 | 61 503 033 | 7 350 437 | 3 101 313 | 4 061 928 | 46 989 354 | -12 140 | -171 299 | 47 701 | -50 942 | 162 400 |
| 2020 / 12 | 61 233 292 | 7 368 069 | 3 089 719 | 4 098 115 | 46 677 389 | -257 206 | 5 649 | -23 228 | 33 372 | -273 000 |
| 2021 / 03 | 61 505 440 | 7 771 157 | 3 105 377 | 4 061 030 | 46 567 877 | 194 011 | 401 595 | 6 900 | -39 184 | -175 300 |

Zdroj: NBS

Zostatky emisií dlhových cenných papierov zaznamenali v priebehu prvého štvrťroka 2021 mierny nárast o 0,44 %.

Graf 94

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za jednotlivé sektory (mil. EUR)

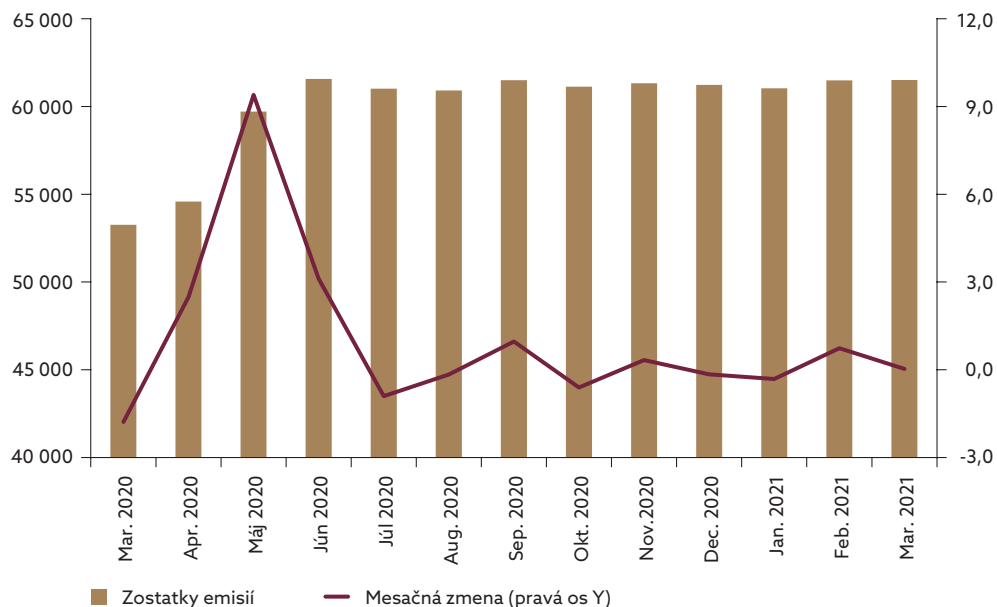


Zdroj: NBS

V priebehu prvého štvrťroku 2021 sme zaznamenali medzimesačný úbytok zostatkov emisií v januári o 0,32 % a medzimesačný prírastok vo februári o 0,74 % a v marci o 0,03 %.

Graf 95

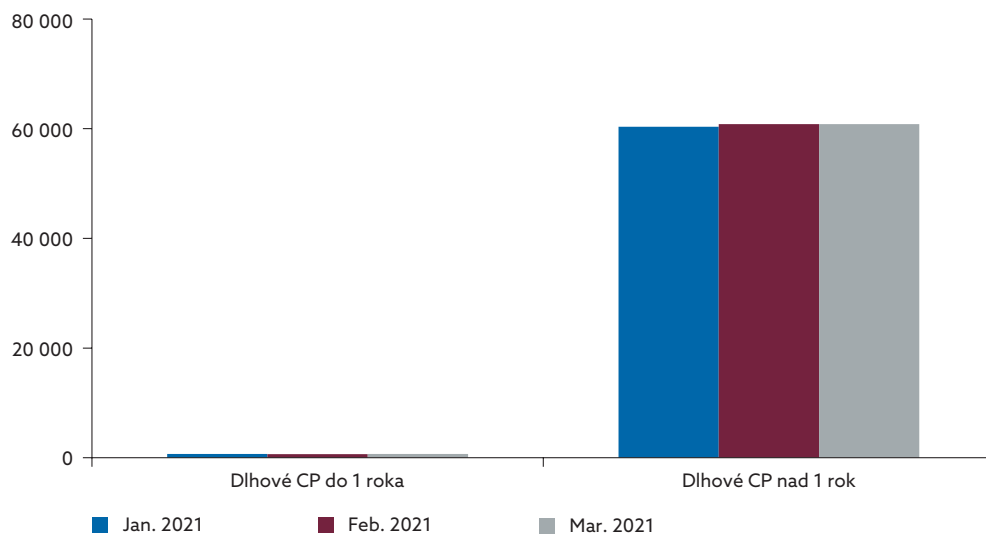
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 96

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií 1. Q 2021 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

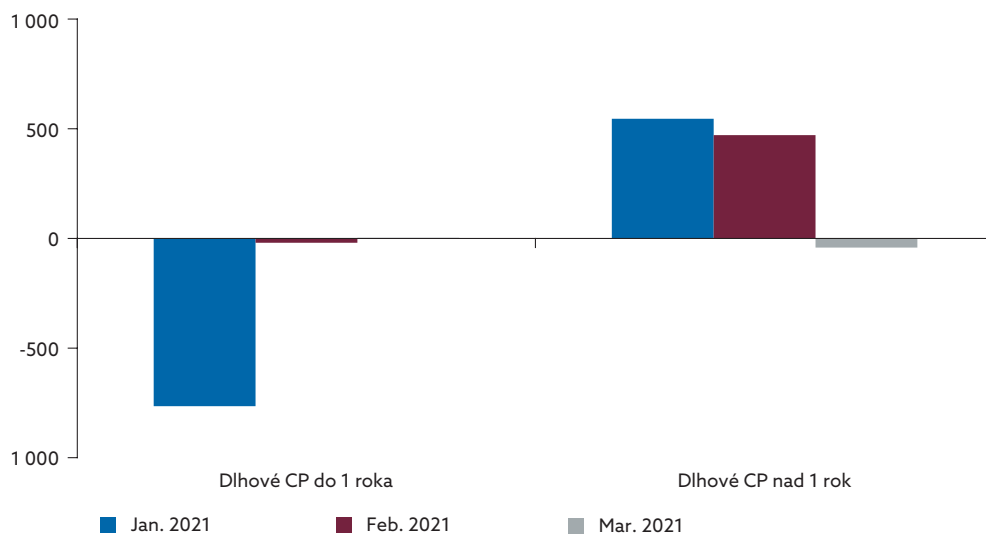
Počas prvého kvartálu 2021 bolo na trhu s cennými papiermi umiestnených celkovo 25 emisií dlhových cenných papierov, pričom 10 emisií bolo vydaných kaptívnymi finančnými spoločnosťami, 5 emisií nefinančnými spoločnosťami, 8 emisií sme zaevidovali pri bankách, 1 emisiu pri pomocných finančných inštitúciách a 1 emisiu mali ostatní finanční sprostredkovatelia.

Krátkodobé dlhové cenné papiere v čistom vyjadrení zaznamenali v priebehu prvého štvrtroka pokles o približne 781,7 mil. €, čo bolo ovplyvnené predovšetkým splatnosťou štátnych pokladničných poukážok v hodnote 765,0 mil. €.

Celkové čisté emisie za dlhodobé dlhové cenné papiere v uvedenom období naopak stúpili, konkrétne o 975,7 mil. €. Najvýraznejší prírastok 589,7 mil. € sme zaznamenali pri vládných dlhopisoch, nasledovali bankové dlhopisy s prírastkom 401,6 mil. €, dlhopisy kaptívnych finančných inštitúcií s prírastkom 84,9 mil. € a dlhopisy pomocných finančných inštitúcií o 1,8 mil. €. Naopak pokles sme zaznamenali pri dlhodobých dlhopisoch ostatných finančných sprostredkovateľov o 64,9 mil. € a pri dlhopisoch nefinančných spoločností o 37,5 mil. €.

Graf 97

Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení 1. Q 2021 (mil. EUR)

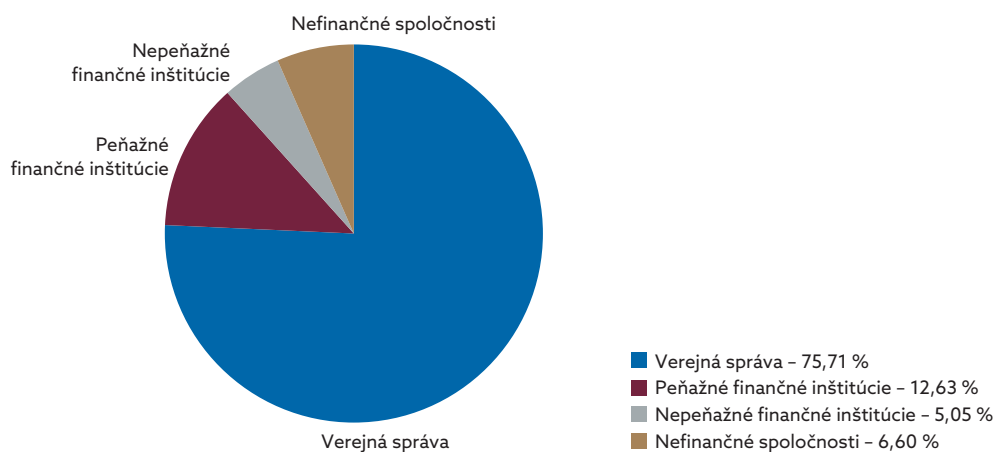


Zdroj: NBS

Podľa sektorovej klasifikácie predstavovala najväčší podiel na zostatkoch emisií verejná správa (75,7 %). Podiel ostatných sektorov bol k 31.3.2021 rádovo nižší, peňažných finančných inštitúcií (12,6 %), nefinančných spoločností (6,6 %) a nepeňažných finančných inštitúcií (5,1 %). Podľa typu kupónu, najviac emisií bolo s fixným kupónom (92,2 %), nasledujú emisie s nulovým kupónom (5,9 %) a emisie s variabilným kupónom (1,9 %). 96,6 % emisií bolo denominovaných v eurách a 3,4 % v cudzích menách.

Graf 98

Dlhové cenné papiere – sektorové členenie

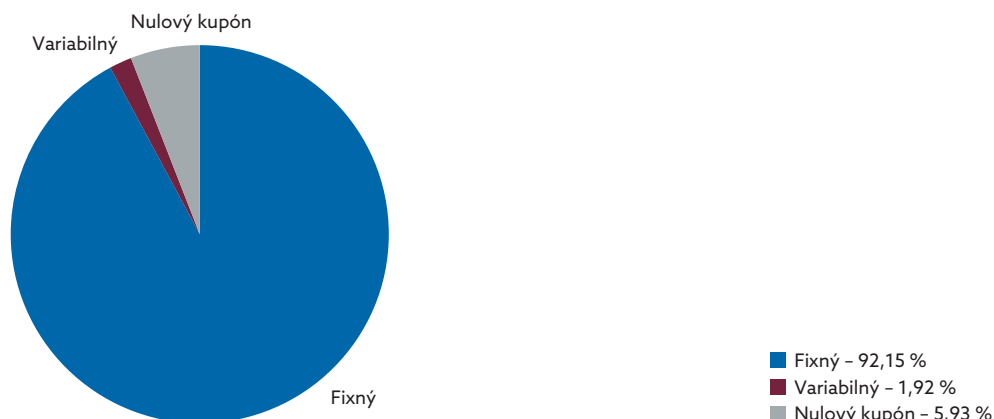


Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.03.2021.

Graf 99

Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu

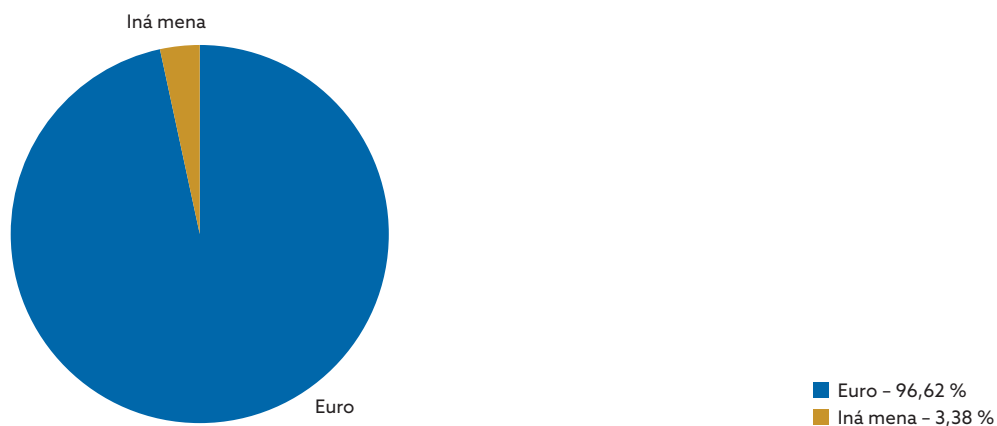


Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.03.2021.

Graf 100

Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny



Zdroj: NBS

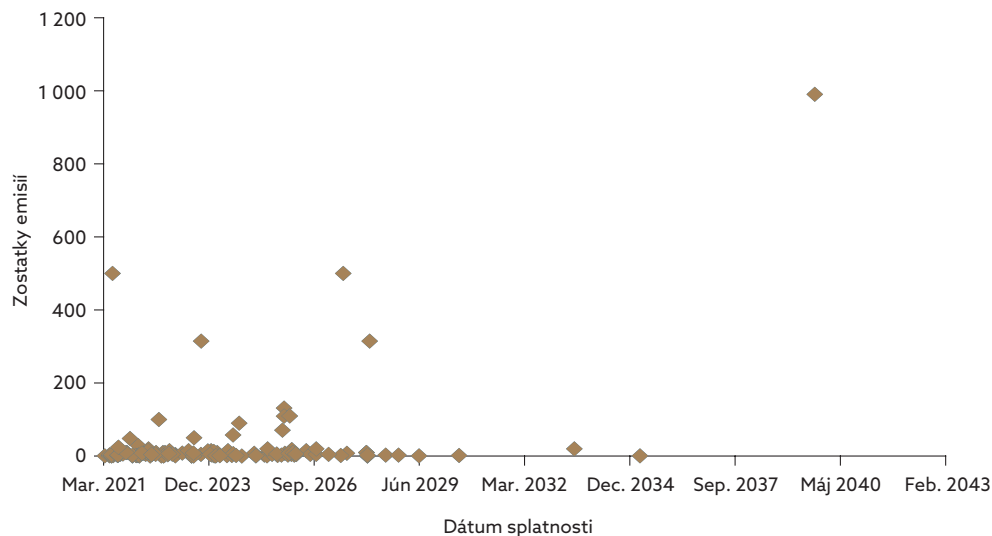
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.03.2021.

V nasledujúcich grafoch sú zobrazené zostatky jednotlivých emisií za tri najvýznamnejšie sektory (vládny sektor, bankový sektor a sektor nefinančných spoločností) v závislosti od zostatkov ich emisií a dátumu splatnosti.

Najväčšia hustota zostatkov emisií vydaných dlhových cenných papierov za nefinančné spoločnosti na domácom trhu je v objeme do 10 miliónov eur so splatnosťou do roku 2025. Najvyšší zostatok emisie presahuje objem 1 miliardy eur a najdlhšia zostatková doba splatnosti je 18 rokov.

Graf 101

Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor nefinančných spoločností (S.11) na domácom trhu (zostatky emisií, mil. EUR)

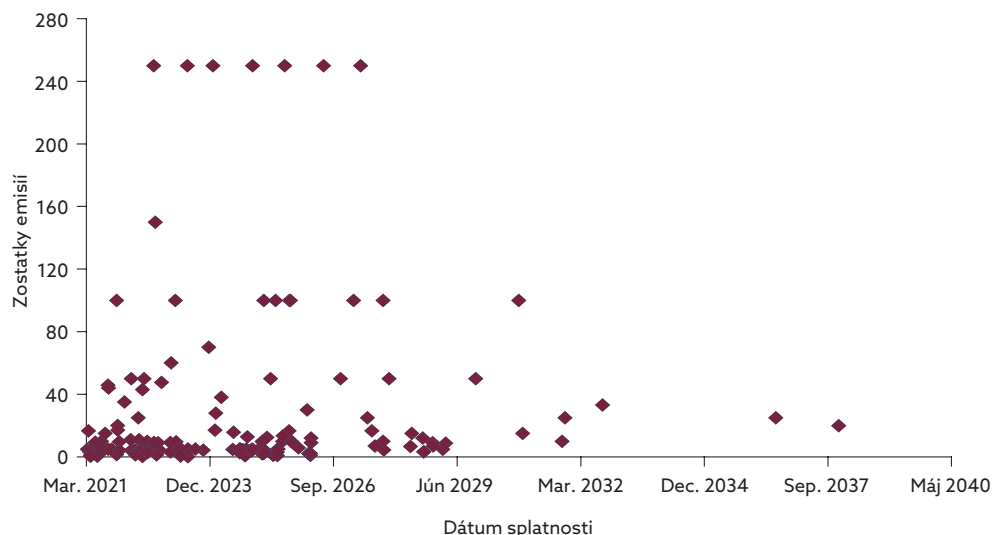


Zdroj: NBS

Najväčšia koncentrácia zostatkov emisií vydaných dlhových cenných papierov bankami sa pohybuje do 50 miliónov eur, so splatnosťou do konca roku 2023. Najvyššie zostatky emisií sa pohybujú okolo hranice 250 miliónov eur a najdlhšia doba splatnosti siaha do roku 2037.

Graf 102

Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.122 (zostatky emisií, mil. EUR)



Zdroj: NBS

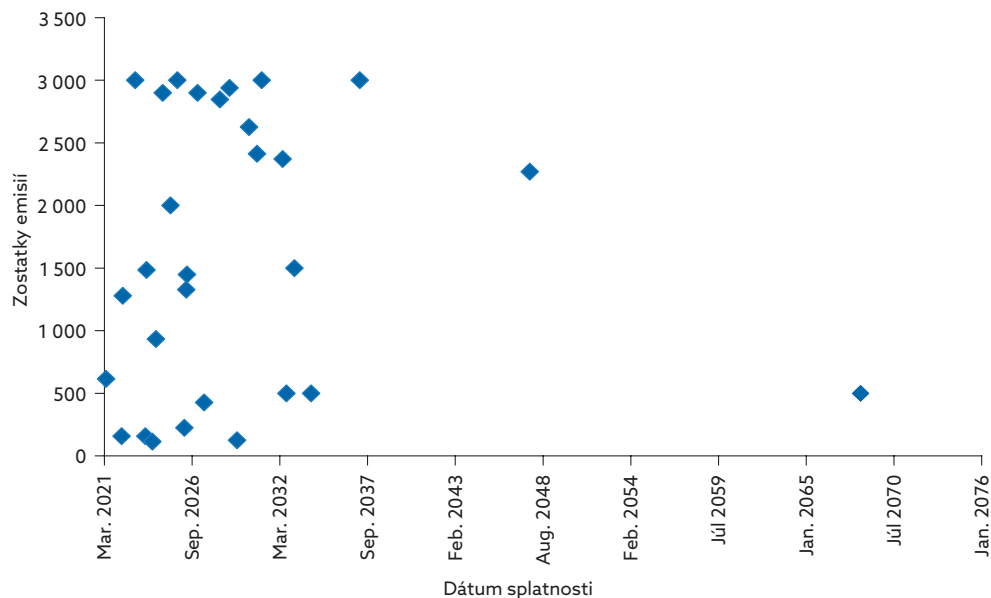
Poznámka: Analýza z dôvodu skreslenia výsledkov nezahrnuje perpetuálne (večné) dlhopisy, ktorých doba splatnosti siaha až do roku 2099.

Počet emisií vydaných dlhových cenných papierov vládou je nižší ako v prípade dvoch predchádzajúcich sektorov, rádovo sa však jedná o vyš-

šie zostatky. Emisie s najvyšším zostatkom predstavujú sumu 3,0 mld. eur a posledná z aktuálnych emisií bude splatná v roku 2068.

Graf 103

Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.1311 (zostatky emisií, mil. EUR)

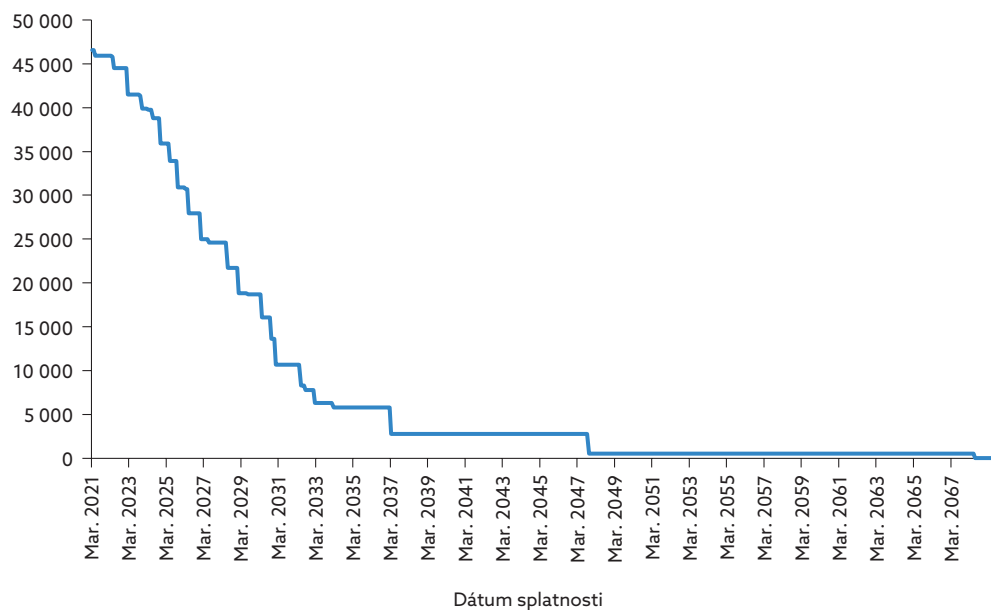


Zdroj: NBS

Profil splatnosti znázorňuje stav, ako by sa vyvíjalo splácanie vládneho dlhu za predpokladu, že by už neprišlo k novým emisiám vládnych dlhopisov a všetky existujúce emisie by sa splatili v termíne splatnosti.

Graf 104

Dlhové cenné papiere – profil splatnosti vládnych dlhopisov (mil. EUR)

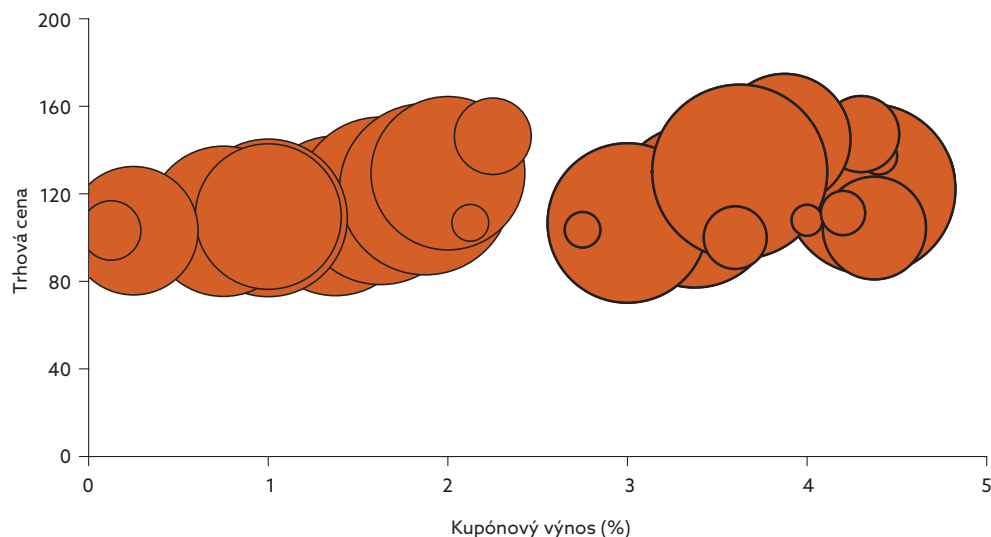


Zdroj: NBS

V nasledujúcom grafe sú znázornené len zostatky emisií vládných dlhopisov s kupónom, a to v závislosti od ich trhovej ceny a kupónového výnosu ku koncu prvého štvrťroku 2021. Priemerná trhová cena⁷ týchto vládných dlhopisov bola 117,15 % a kupónový výnos 2,31 %.

Graf 105

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií vládných dlhopisov (len s kupónom)



Zdroj: NBS, emisné podmienky, CSDB

Poznámka: V uvedenom grafe je veľkosť kruhu priamoúmerne závislá od veľkosti zostatku jednotlivých emisií, pričom umiestnenie jeho stredu je prienikom trhovej ceny (zdroj: Centralizovaná databáza cenných papierov ECB) a kupónového výnosu (zdroj: emisné podmienky).

5.2 Kótované akcie

Ku koncu marca 2021 sa zostatky emisií kótovaných akcií oproti predchádzajúcemu štvrťroku výrazne znížili o 606,2 mil. €. Tento vývoj bol spôsobený výrazným úbytkom na zostatkoch emisií bánk o 629,9 mil. €. Zostatky emisií nefinančných spoločností mierne vzrástli o 23,7 mil. Celková trhová kapitalizácia tak ku koncu prvého štvrťroku 2021 dosiahla úroveň 2 025,1 mil. €.

⁷ Vážený aritmetický priemer, pričom ako váha boli použité zostatky emisií.

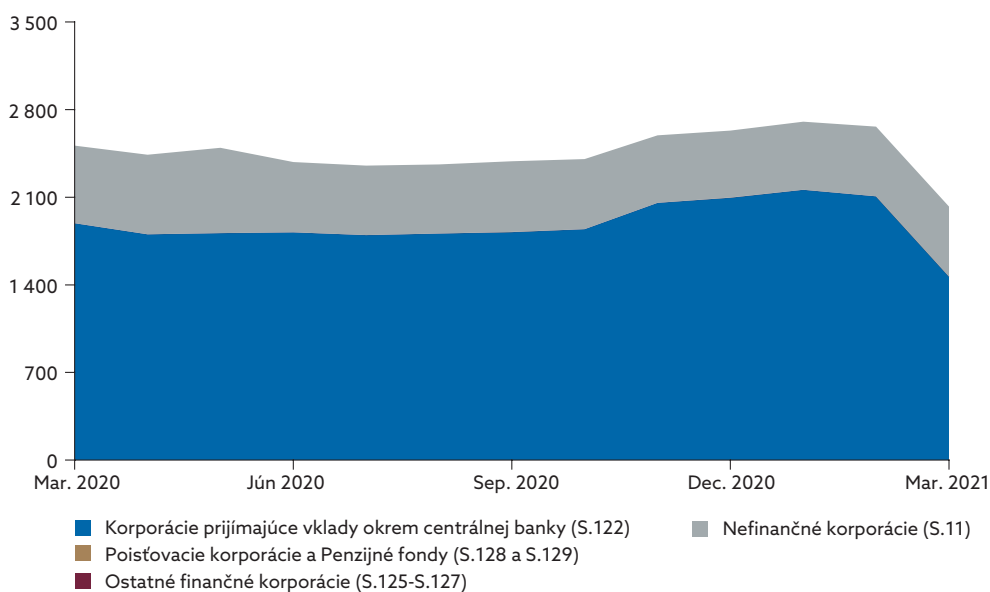
Tabuľka 11 Kótované akcie (v tis. EUR)

| Mesiac | Zostatky emisií | | | |
|-----------|-----------------|----------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Spolu | Úverové inštitúcie (S.122) | Poistovne (S.128) | Nefinančné inštitúcie (S.11) |
| 2019 / 12 | 2 766 262 | 2 110 050 | 225 | 655 987 |
| 2020 / 03 | 2 511 352 | 1 892 710 | 0 | 618 642 |
| 2020 / 06 | 2 381 378 | 1 820 053 | 0 | 561 325 |
| 2020 / 09 | 2 387 231 | 1 822 010 | 0 | 565 221 |
| 2020 / 12 | 2 631 344 | 2 097 029 | 0 | 534 315 |
| 2021 / 03 | 2 025 148 | 1 467 130 | 0 | 558 019 |

Zdroj: NBS

Graf 106

Kótované akcie – zostatky emisií za jednotlivé sektory (mil. EUR)



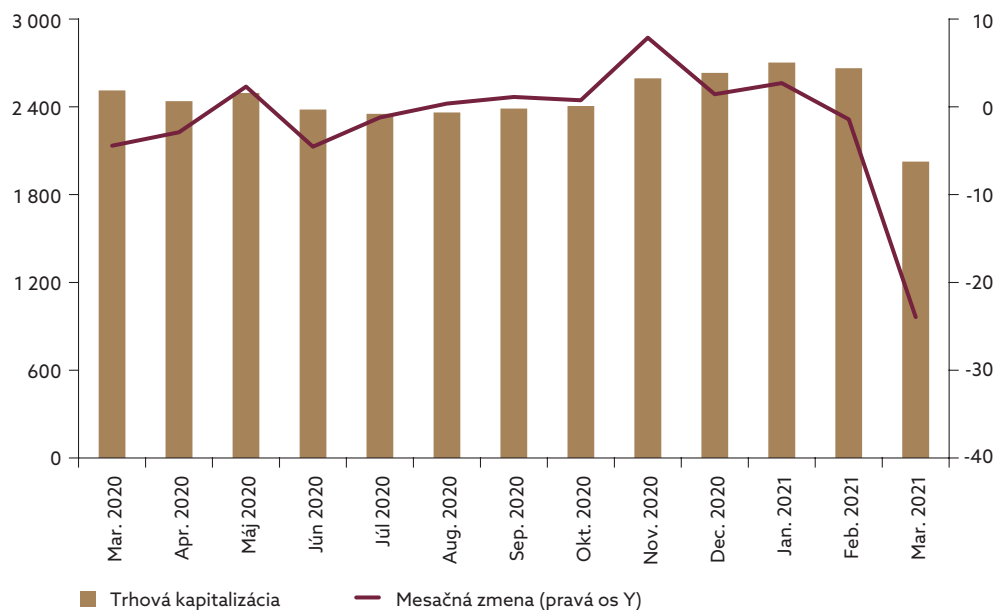
Zdroj: NBS

Zostatky emisií kótovaných akcií klesli proti predchádzajúcemu štvrtroku o 23,04 %. V bankovom sektore bol zaznamenaný výrazný pokles na úrovni približne 30 % a v sektore nefinančných inštitúcií nárast o 4,44 %.

V priebehu prvého štvrtroku 2021 zaznamenali zostatky emisií kótovaných akcií nárast v januári o 2,7 % a naopak pokles vo februári o 1,4 % a v marci o 24 %.

Graf 107

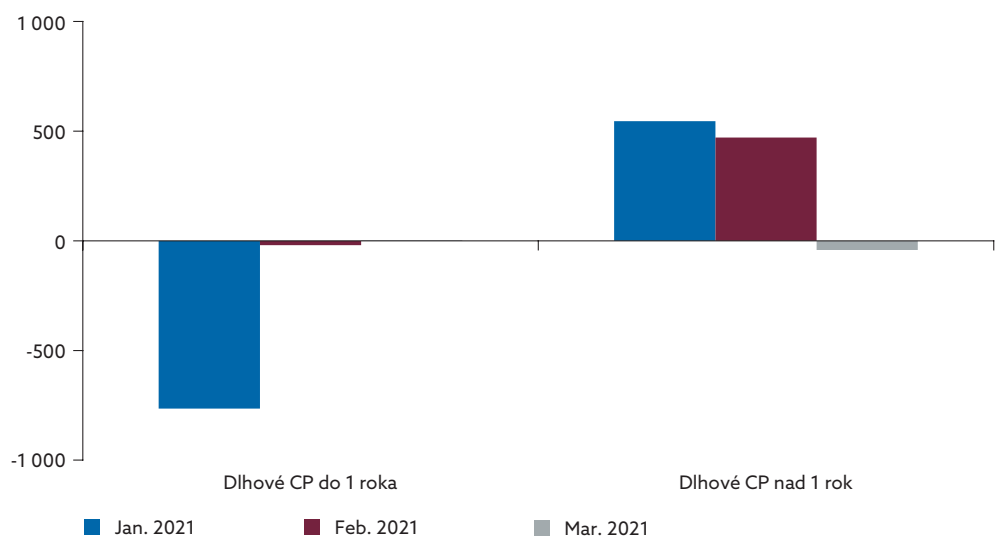
Kótované akcie – zostatky emisii a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 108

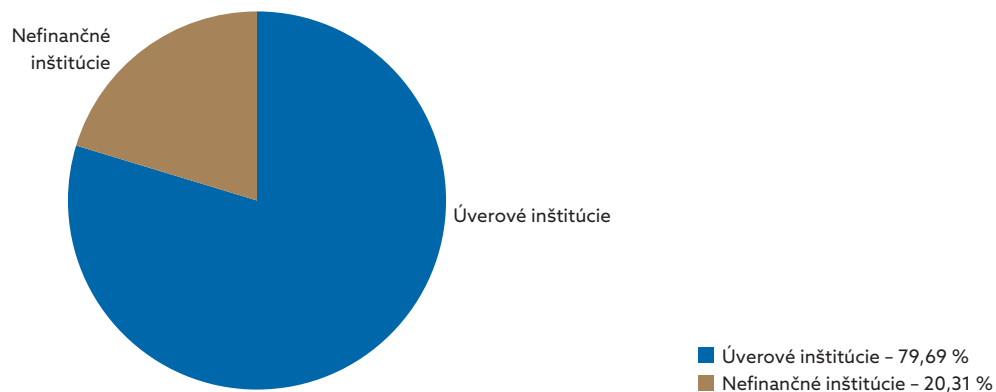
Kótované akcie – zostatky emisii 1. Q 2021 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Podľa sektorovej klasifikácie majú najväčší podiel na trhovej kapitalizácii banky s podielom 76,3 % a nefinančné spoločnosti s podielom 23,7 %. Ostatné sektory sú z hľadiska ich podielu nevýznamné.

Graf 109
Kótované akcie – sektorové členenie



Zdroj: NBS

Poznámka: Uvedené členenie je podľa zostatkov k 31.3.2021.

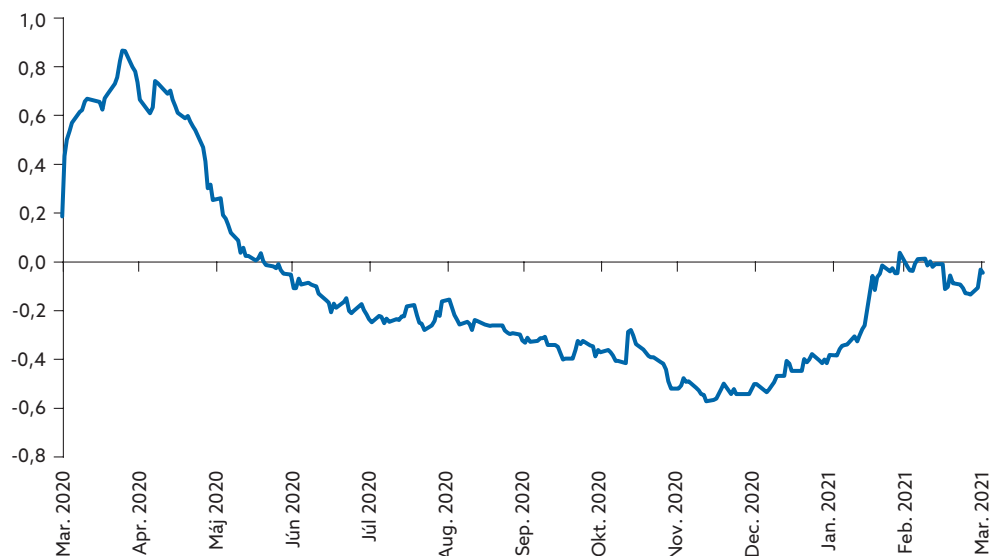
6 Vybrané makroekonomické ukazovatele

6.1 Dlhodobá úroková miera

Od 1. júla 2013 sa zmenil prístup z „koša dlhopisov“ na „benchmarkový“⁸, pričom bol vybraný vládny dlhopis s označením SK4120009044. Od 1. mája 2014 bol ako „benchmark“ vybraný vládny dlhopis s označením SK4120008871, od 1.6.2015 dlhopis s označením SK4120007543, od 1.6.2016 dlhopis s kódom ISIN: SK4120010430, od 1.6.2018 vládny dlhopis s kódom ISIN SK4120009762, od 1.11.2019 dlhopis s označením SK4120015173 a aktuálne od 1.1.2021 dlhopis SK4000017059. Počas sledovaného štvrťroka sa úroková miera zvýšila o 0,46 percentuálneho bodu, z úrovne -0,5 % na konci decembra 2020 na -0,04 % k 31.3.2021.

Graf 110

Benchmark – výnos do splatnosti (v %)



Zdroj: BCBP

6.2 Základné úrokové sadzby

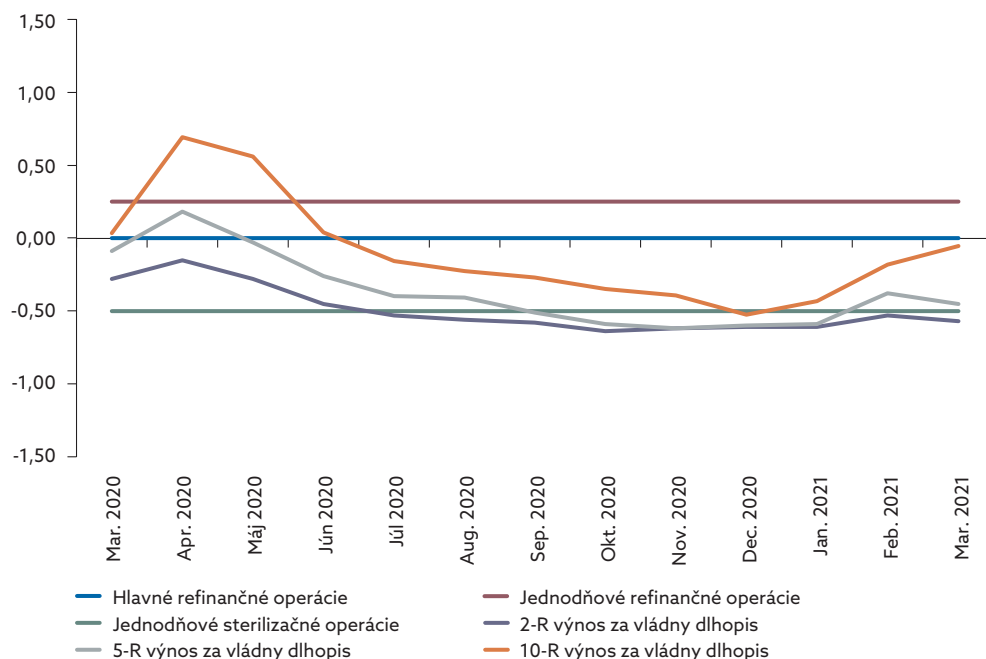
Základná úroková sadzba ECB (hlavné refinančné operácie) sa v porovnaní s predchádzajúcim štvrťrokom nezmenila, k 31.3.2021 ostala na úrovni

⁸ vid'. Metodické poznámky v časti 7.6. Dlhodobá úroková miera

0,00 %⁹. Rovnako tak sa nezmenila ani úroková sadzba na jednodňové refinančné operácie, ktorá mala na konci marca 2021 hodnotu 0,25 %. Úroková sadzba na jednodňové sterilizačné operácie si zachovala zápornú hodnotu a k 31.3.2021 mala úroveň -0,50 %. Výnos za 2-ročný vládny dlhopis mal hodnotu -0,57 % a výnos z 5-ročného vládneho dlhopisu hodnotu -0,45 %. Priemerný mesačný výnos z 10-ročného vládneho dlhopisu stúpol oproti hodnote z decembra 2020 o 0,47 percentuálneho bodu a v marci 2021 mal tak hodnotu -0,05 %.

Graf 111

Základné úrokové sadzby (% p. a.)



Zdroj: ECB, BCBP

⁹ Aktuálna základná úroková sadzba ECB je platná od 16. marca 2016.

7 Metodické poznámky

7.1 Bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií

Peňažné finančné inštitúcie (PFI) sú finančné inštitúcie, tvoriace sektor emisie/tvorby peňazí v eurozóne. Patria k nim rezidentské centrálné banky, úverové inštitúcie a všetky ostatné rezidentské finančné inštitúcie, ktorých predmetom činnosti je prijímanie vkladov alebo iných návratných prostriedkov od subjektov iných ako PFI a poskytovanie úverov a investovanie do cenných papierov vo svojom mene a na svoj účet (prinajmenšom z ekonomického hľadiska). Naposledy menovaná skupina pozostáva najmä z fondov peňažného trhu, t. j. fondov, ktoré investujú do krátkodobých a nízko-rizikových nástrojov, zvyčajne so splatnosťou jeden rok alebo do jedného roka.

Úverové inštitúcie v SR sú banky a pobočky zahraničných bánk v SR, bez Národnej banky Slovenska.

Princíp rezidencie: Krajina rezidencie protistrany je určená centrom ekonomického záujmu. To znamená, že ekonomická jednotka bude považovaná za rezidenta na území, kde ekonomicky pôsobí rok alebo viac ako jeden rok, alebo keď je registrovaná alebo má zámer pôsobiť trvalo na tomto území.

Ostatné aktíva sú zostatkovou súvahovou položkou na strane aktív. Okrem fixných aktív a finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou obsahujú napríklad príjmy budúcich období vrátane časového rozlíšenia výnosových úrokov, pohľadávky z nevyplatených podielov na zisku, náklady budúcich období, vopred zaplatené poistné, neuhradené nároky z poistných udalostí, pohľadávky, ktoré nie sú spojené s hlavnou činnosťou úverovej inštitúcie, iné pokladničné hodnoty a hodnoty na ceste, prechodné položky, evidenčné položky, pohľadávky z inkasa, poskytnuté preddavky a iné položky aktív inde nezahrnuté.

Ostatné pasíva sú zostatkovou súvahovou položkou na strane pasív. Obsahujú napríklad finančné deriváty so zápornou reálnou hodnotou, výdavky budúcich období vrátane časového rozlíšenia nezaplatených nákladových úrokov z prijatých vkladov, úverov a cenných papierov, záväzky z podielov na zisku, výnosy budúcich období, záväzky úverových inštitúcií, ktoré nie sú spojené s ich hlavnou činnosťou, rezervy, ktoré sú záväzkami voči tretím osobám, prechodné položky, evidenčné položky, prostriedky čakajúce na vyrovnanie, dotácie, čistý majetok domácností v rezervách penzijných fondov, záväzky z inkasa, prijaté preddavky a iné položky pasív inde nezahrnuté.

Nefinančné spoločnosti S.11 – všetky podnikateľské subjekty, ktoré sú zapísané v obchodnom registri, t.j. tuzemské právnické osoby, zahraničné osoby a tuzemské fyzické osoby zapísané v obchodnom registri vyvíjajúce aktivitu za účelom dosiahnutia zisku vo všetkých oblastiach činností okrem peňažníctva a poisťovníctva. Do nefinančného sektora patria aj príspevkové organizácie, verejnoprávne inštitúcie a neziskové inštitúcie, u ktorých sú náklady z 50 a viac percent kryté tržbami.

Sektor domácnosti obsahuje:

a/ Domácnosti S.14 – domácnosti pozostávajú z domácností (živností) a obyvateľstva (účty občanov). Domácnosti (živnosti) – súkromní podnikatelia nezapísaní v obchodnom registri podnikajúci na základe živnostenského zákona a fyzické osoby podnikajúce na základe iného ako živnostenského zákona bez rozlíšenia vykonávanej činnosti nezapísané v obchodnom registri, súkromne hospodáriaci roľníci nezapísaní v obchodnom registri. Obyvateľstvo (účty občanov) – domácnosti vo funkcii finálnych spotrebiteľov.

b/ Neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam S.15 – občianske záujmové združenia (spolky, spoločnosti, zväzy, hnutia, odborové zväzy a i.) a ich organizačné zložky, politické strany a politické hnutia a ich organizačné zložky, cirkevné a náboženské spoločnosti a inštitúcie zabezpečujúce riadny výkon určitých povolání (stavovské organizácie). Ďalej sem patria nadácie, spoločenstvá vlastníkov bytov, pozemkové, lesné a pasienkové spoločenstvá, niektoré verejnoprospešné spoločnosti, humanitné spoločnosti, sociálne, kultúrne, rekreačné a športové združenia a kluby, charitatívne združenia, cirkevné a súkromné školy, súkromné predškolské zariadenia, neštátne účelové fondy (napr. Protidrogový fond), záujmové združenia právnických osôb.

Zlyhanými úvermi sa rozumejú úvery, ktorých podmienky zlyhania upravuje §73 opatrenia NBS č. 4/2007 z 13. marca 2007 (v znení neskorších predpisov) o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi.

Za vznik zlyhania v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak

- a) banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní voči nej alebo jej dcérskej prípadne materskej spoločnosti svoj záväzok bez toho, aby prišlo napríklad k realizácii zabezpečenia,
alebo

- b) dlžník je v omeškaní s plnením, svojim rozsahom významného záväzku, voči banke alebo jej dcérskej prípadne materskej spoločnosti viac ako 90 dní.

7.2 Úroková štatistika peňažných finančných inštitúcií

Harmonizovaná štatistika úrokových sadzieb je zostavovaná z údajov úverových inštitúcií o prijatých vkladoch a poskytnutých úveroch nefinančným spoločnostiam a domácnostiam, ktoré nie sú len tuzemcami v SR, ale sú rezidentmi celej eurozóny. Pod domácnosťami rozumieme obyvateľstvo spolu s domácnosťami – živnosťami a neziskovými inštitúciami slúžiacimi domácnostiam. Pojmom „nové úvery“ alebo „nové vklady“ označujeme všetky novoprijaté vklady resp. novoposkytnuté úvery počas príslušného referenčného mesiaca.

Pod pojmom „stavy“ úverov alebo vkladov sa rozumejú bilančné zostatky na konci príslušného referenčného obdobia. Úrokové sadzby, ktoré uplatňujú úverové inštitúcie na úvery alebo vklady sú prepočítané ako vážený aritmetický priemer dohodnutých sadzieb na ročnom základe.

Pri úveroch poskytnutých domácnostiam na bývanie a spotrebiteľských úveroch sa vykazuje aj ročná percentuálna miera nákladov, ktorá vyjadruje celkové náklady spotrebiteľa spojené s úverom. Celkové náklady sa tak skladajú z prvku úrokovej sadzby a prvku ostatných nákladov súvisiacich s úverom. Zber ročnej percentuálnej miery nákladov na štatistické účely umožňuje sledovať vývoj úverových poplatkov v čase.

Zaručené úvery sú novou kategóriou požadovanou v rámci zostavovania úrokovej štatistiky eurozóny od roku 2010. Predstavujú úvery zaručené kolaterálom alebo osobnou zárukou, hodnota ktorých je vyššia alebo rovná celkovej výške nového úveru. Čiastočne zabezpečený úver sa považuje za nezaručený.

Kategória úverov poskytovaných nefinančným spoločnostiam „úvery do 1 mil. €“ je zástupnou kategóriou pre malé a stredné podniky. Ukazovateľ „úvery nad 1 mil. €“ je zástupnou kategóriou pre veľké podniky. Úrokové miery odrážajú ekonomickú silu subjektov pri vyjednávaní podmienok, za ktorých je im poskytnutý úver. Z vývoja úrokových mier je zrejmé poskytovanie úverov v objeme do 1 mil. € s vyššími sadzbami ako je to pri úveroch nad 1 mil. €.

Úroková štatistika stavov zahŕňa stav všetkých úverov v bankách, ktoré boli poskytnuté a ešte nie sú splatené klientmi, ako aj stav všetkých vkladov vložených a ešte nevybraných klientmi vo všetkých obdobiach do dátumu zostavovania výkazov (referenčné obdobie). Dohodnuté priemer-

né úrokové miery sú prepočítané na ročný základ (p. a.). Spôsob výpočtu je stanovený v závislosti od periodicity kapitalizácie. Triediacim kritériom stavov je splatnosť úverov a termínovanosť vkladov.

Úroková štatistika nových obchodov zahŕňa všetky nové úverové a vkladové zmluvy uzavreté medzi bankou a klientmi v priebehu sledovaného obdobia (mesiac). Ide o všetky obchodné zmluvy, ktoré prvýkrát určujú úrokovú sadzbu dohodnutého obchodu, ako aj všetky nové prerokovania existujúcich zmlúv, ktoré sú uskutočnené za aktívnej účasti klienta, pri ktorých dochádza k zmene podmienok v obchodnej zmluve s vplyvom na úrokovú mieru (to znamená novým obchodom nie je napríklad automatická prolongácia zmluvy, zmena pohyblivých úrokových sadzieb atď.). Úroková štatistika nových obchodov zachytáva skutočné úrokové sadzby v individuálne dohodnutých zmluvách v čase uzavretia zmluvy počas celého referenčného mesiaca. Spôsob výpočtu dohodnutých priemerných úrokových mier, prepočítaných na ročný základ, je stanovený v závislosti od periodicity kapitalizácie.

Dohodnutou priemernou ročnou úrokovou mierou sa rozumie individuálne dohodnutá sadzba medzi bankou a klientom za úver, konvertovaná na ročný základ a určená v percentách za rok. Dohodnutá priemerná ročná miera môže zahŕňať **len** všetky úrokové platby z úverov.

Dohodnutá sadzba sa prepočíta na priemernú ročnú úrokovú mieru podľa vzorca:

$$x = \left(1 + \frac{r_{ag}}{n} \right)^n - 1,$$

kde

x je dohodnutá priemerná ročná úroková miera,

r_{ag} je ročná úroková sadzba, ktorá je dohodnutá medzi bankou a klientom za úver, pričom dátumy kapitalizácie úrokov z úveru sú v pravidelných intervaloch počas roka,

n je počet období kapitalizácie úrokov za úver za rok, teda 1 pre ročné platby, 2 pre polročné platby, 4 pre štvrtročné platby a 12 pre mesačné platby.

Začiatočnou fixáciou sadzby sa rozumie vopred určené časové obdobie na začiatku zmluvy, počas ktorého sa nemôže zmeniť hodnota úrokovej sadzby. V štatistike úrokových mier za nové úverové obchody sa vykazuje **len** úroková sadzba, ktorá je dohodnutá pre začiatočné obdobie fixácie na začiatku zmluvy. Úvery **bez** fixácie úrokovej sadzby sa zaraďujú do kategórie „pohyblivá sadzba a začiatočná fixácia sadzby do jedného roka“.

7.3 Štatistika podielových fondov

Podielové fondy sa podľa Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov, delia na otvorené, uzavreté a špeciálne. Otvorené podielové fondy možno rozdeliť do kategórií podľa toho, do akých nástrojov v prevažnej miere investujú. Podielové fondy podľa investičného zamerania členíme na fondy peňažného trhu, akciové fondy, dlhopisové fondy, zmiešané fondy, realitné fondy a ostatné fondy. S investičnou stratégiou fondu je potom priamo spätá výška výnosu, ale aj miera rizika. Všeobecne platným pravidlom je, že čím vyšší je potenciálny výnos, tým vyššie je riziko danej investície. Limity pre investovanie finančných prostriedkov získaných z predaja podielových listov sú zadefinované zákonom o kolektívnom investovaní.

Z hľadiska sektorovej klasifikácie ekonomických subjektov ESA2010 zahrňujeme fondy peňažného trhu (FPT) a fondy krátkodobého peňažného trhu (FKPT) do sektora S.123 a ostatné kategórie podielových fondov, ktoré označujeme ako investičné fondy, do sektora S.124.

Štatistika aktív a pasív podielových fondov je upravená Nariadeniami a Usmernením Európskej centrálnej banky¹⁰.

Fondy peňažného trhu (FPT) sú tie podniky kolektívneho investovania, ktoré spĺňajú všetky nasledovné kritériá:

- a) ich investičným cieľom je udržať istinu fondu a zabezpečiť výnos porovnateľný s úrokovými sadzbami nástrojov peňažného trhu;
- b) investujú do nástrojov peňažného trhu, ktoré spĺňajú kritériá pre nástroje peňažného trhu stanovené v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov, alebo do vkladov v úverových inštitúciách, alebo prípadne zabezpečia, že likvidita a ocenenie portfólia, do ktorého investujú, sa hodnotí na rovnocennom základe;

¹⁰ NARIADENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) č. 1073/2013 z 18. októbra 2013 o štatistike aktív a pasív investičných fondov (prepracované znenie) (ECB/2013/38) (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R1073&qid=1592306399867&from=SK>).

NARIADENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) č. 1071/2013 z 24. septembra 2013 o bilancii sektora peňažných finančných inštitúcií (prepracované znenie) (ECB/2013/33) (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R1071&qid=1592306617885&from=SK>), doplnené Nariadením ECB/2014/51.

USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY zo 4. apríla 2014 o menovej a finančnej štatistike (ECB/2014/15) (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014O0015-20191002&from=SK>), doplnené Usmernením ECB/2014/43, ECB/2015/44 a ECB/2016/45.

- c) zabezpečia, že nástroje peňažného trhu, do ktorých investujú, majú vysokú kvalitu určenú správcovskou spoločnosťou. Kvalita nástroja peňažného trhu sa posudzuje okrem iného na základe týchto faktorov:
- kreditnej kvality nástroja peňažného trhu,
 - charakteru triedy aktív, ktorú nástroj peňažného trhu reprezentuje,
 - v prípade štruktúrovaných finančných nástrojov na základe prevádzkového rizika a rizika zmluvnej strany, ktoré je vlastné štruktúrovaným finančným transakciám,
 - profilu likvidity;
- d) zabezpečia, že vážená priemerná splatnosť ich portfólia je maximálne šesť mesiacov a vážená priemerná životnosť ich portfólia je maximálne dvanásť mesiacov;
- e) uskutočňujú denný výpočet čistej hodnoty aktív a výpočet ceny svojich akcií/podielových listov a umožňujú denné upisovanie a vyplácanie akcií/podielových listov;
- f) obmedzujú svoje investovanie do tých cenných papierov, ktorých zostatková splatnosť do dňa právneho splatenia je maximálne dva roky, za predpokladu, že zostatkové obdobie do dňa ďalšej zmeny úrokovej sadzby je maximálne 397 dní, pričom u cenných papierov s pohyblivou úrokovou sadzbou by sa sadzba mala zmeniť na úrokovú sadzbu peňažného trhu alebo na index;
- g) obmedzujú investovanie do iných podnikov kolektívneho investovania na tie, ktoré sú v súlade s vymedzením pojmu FPT;
- h) nevystavujú sa priamo alebo nepriamo riziku majetkových účastí alebo komodít vrátane použitia derivátov, ktoré sa využívajú iba v súlade s investičnou stratégiou fondu na peňažnom trhu. Deriváty, s ktorými je späté devízové riziko, sa môžu používať iba na účely zabezpečenia. Investovanie do cenných papierov denominovaných v iných ako referenčných menách je povolené za predpokladu, že menové riziko je plne zabezpečené;
- i) majú buď stálu, alebo pohyblivú čistú hodnotu aktív.

Na účely vymedzenia pojmu fondy peňažného trhu:

„**podniky kolektívneho investovania**“ sú podniky, ktorých jediným cieľom je kolektívne investovanie kapitálu získaného od verejnosti a ktorých podielové listy sú na žiadosť držiteľov priamo alebo nepriamo spätne odkúpené alebo vyplatené z majetku podniku. Takéto podniky sa môžu zakladať podľa práva, buď podľa zmluvného práva (ako spoločné fondy spravované správcovskými spoločnosťami), alebo podľa práva týkajúceho sa správy spoločného majetku („*trust law*“) [ako podielové fondy („*unit trusts*“)], alebo podľa obchodného práva (ako investičné spoločnosti),

„**blízka zameniteľnosť za vklady z hľadiska likvidity**“ znamená schopnosť podielových listov podnikov kolektívneho investovania byť za normál-

nych trhových podmienok spätne odkúpené, splatené alebo prevedené na žiadosť držiteľa, pričom likvidita podielových listov je porovnateľná s likviditou vkladov,

„**nástroje peňažného trhu**“ sú nástroje s vysokou kreditnou kvalitou, ak im každá uznávaná ratingová agentúra, ktorá hodnotila tieto nástroje, udelila jeden z dvoch najvyšších možných krátkodobých úverových ratingov, alebo v prípade, ak sa nástroje nehodnotia, majú kvalitu rovnocennú kvalite stanovenej v rámci interného ratingového procesu správcovskej spoločnosti. Ak uznávaná ratingová agentúra rozdeľuje svoj najvyšší krátkodobý rating do dvoch kategórií, tieto dva ratingy sa považujú za jednu kategóriu a tým za najvyšší možný rating.

Pri výpočte váženej priemernej životnosti a váženej priemernej splatnosti sa zohľadňuje vplyv finančných derivátov, vkladov a metód efektívneho riadenia portfólia.

„**Váženou priemernou splatnosťou**“ sa rozumie vážený priemer doby splatnosti všetkých podkladových cenných papierov vo fonde, ktorý odráža jednotlivé podiely v každom nástroji, za predpokladu, že doba splatnosti nástroja s pohyblivou úrokovou sadzbou je čas zostávajúci do ďalšej zmeny úrokovej sadzby na úrokovú sadzbu peňažného trhu a nie zostávajúci čas, počas ktorého musí byť splatená menovitá hodnota cenného papiera. V praxi sa vážená priemerná splatnosť používa na meranie citlivosti FPT na meniace sa úrokové sadzby na peňažnom trhu.

„**Váženou priemernou životnosťou**“ sa rozumie vážený priemer zostávajúcej doby splatnosti každého cenného papiera držaného vo fonde, to znamená doba, pred uplynutím ktorej je istina splatená v plnej výške bez ohľadu na úrok a diskont. Na rozdiel od výpočtu váženej priemernej splatnosti neumožňuje výpočet váženej priemernej životnosti cenných papierov s pohyblivou úrokovou sadzbou a štruktúrovaných finančných nástrojov používať obdobie zostávajúce do ďalšej zmeny úrokovej sadzby a namiesto toho používa len stanovenú konečnú splatnosť cenného papiera. Vážená priemerná životnosť sa používa na meranie úverového rizika, pretože čím dlhšie je obdobie do splatenia istiny, tým väčšie je úverové riziko. Vážená priemerná životnosť sa tiež používa na obmedzenie rizika likvidity.

7.4 Štatistika ostatných finančných sprostredkovateľov

Európsky systém národných účtov (ESA2010) definuje „ostatných finančných sprostredkovateľov, okrem poisťovacích korporácií a penzijných fondov“ („ďalej len OFS“) – sektor S.125 ako finančné korporácie a kvázi-korporácie, ktoré sa zaoberajú hlavne finančným sprostredkovaním na základe prijímania záväzkov v iných formách ako je hotovosť, vklady a/alebo blíz-

ke náhrady vkladov od inštitucionálnych jednotiek, iných ako peňažné finančné inštitúcie, alebo poisťné technické rezervy.

Sektor S.125 zahrnuje tieto druhy spoločností:

- 1. Finančné spoločnosti poskytujúce pôžičky nebankovým spôsobom**
– zaoberajú sa poskytovaním úverov a pôžičiek nefinančným spoločnostiam a domácnostiam. Patria sem spoločnosti zaoberajúce sa finančným lízingom, faktoringové spoločnosti a spoločnosti splátkového financovania.
- 2. Obchodníci s cennými papiermi a derivátmi** – jednotlivci alebo firmy, ktoré sa špecializujú na transakcie na trhu cenných papierov, kde 1) asistujú firmám pri vydávaní nových CP, ručením za ne a ich umiestňovaní na trh; 2) obchodujú s existujúcimi alebo novými CP **na ich vlastný účet**.
- 3. Finančné holdingové spoločnosti.**
- 4. Finančné „Vehicle“ spoločnosti** – sú tzv. rizikové spoločnosti vytvorené aby držali sekuritizované aktíva alebo pasíva, ktoré boli odstránené z bilancie spoločností v rámci reštrukturalizácie daných jednotiek.

Ostatní finanční sprostredkovatelia sa zaoberajú najmä dlhodobým financovaním, čo sektor S.125 odlišuje od sektorov peňažných finančných inštitúcií (S.122 a S.123).

Údaje o OFS je dôležité zbierať na monitorovanie ich úlohy vo finančnom sprostredkovaní mimo sektora peňažných a finančných inštitúcií (PFI – banky, pobočky zahraničných bánk a fondy peňažného trhu). Činnosti, ktoré OFS vykonávajú, sú podobné činnostiam vykonávaným PFI a dopĺňajú ich. Keďže pre štatistické účely Európskej centrálnej banky sa bilančné údaje o OFS, ktoré sú v úplnom alebo čiastočnom vlastníctve peňažných finančných ústavov nezahŕňajú do súvah peňažných finančných ústavov, štatistické údaje týkajúce sa OFS je treba zbierať z dôvodu úplnejšieho štatistického obrazu.

Odbor štatistiky Národnej banky Slovenska sleduje dané subjekty od roku 2007, kedy im vznikla povinnosť vykazovať údaje do NBS, podľa Opatrenia NBS¹¹. Rozsah vykazovaných údajov plne zodpovedá aktuálnym požiadavkám¹² Európskej centrálnej banky pre štatistiku ostatných finančných sprostredkovateľov.

¹¹ Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 6/2006, č. 14/2007, č. 22/2008 a č. 19/2014 o predkladaní výkazov faktoringovou spoločnosťou, spoločnosťou splátkového financovania a lízingovou spoločnosťou na štatistické účely. (http://www.nbs.sk/_img/Documents/_Legislativa/_Vestnik/OPAT19-2014.pdf)

¹² USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY zo 4. apríla 2014 o menovej a finančnej štatistike (ECB/2014/15) (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:0201400015-20191002&from=SK>), doplnené Usmernením ECB/2014/43, ECB/2015/44 a ECB/2016/45.

Za účelom minimalizácie nákladov spojených s vykazovaním údajov do NBS pre vykazujúce jednotky, aplikujeme pri týchto subjektoch tzv. stratifikované (vrstvené) výberové zisťovanie, pri ktorom sa údaje zbierajú iba od subjektov, ktoré v rámci svojej skupiny tvoria reprezentatívnu vzorku, čiže reprezentujú minimálne 95 % celkových aktív daných subjektov. Aktuálne, v roku 2020, zbierame štvrťročné bilančné stavové údaje od 19 z približne 70 spoločností, ktoré v rámci svojho podnikania vykonávajú *finančný lízing* ako svoju rozhodujúcu alebo podstatnú činnosť, od 11 z približne 110 spoločností splátkového financovania a od 8 z 20 faktoringových spoločností. Údaje sú následne dopočítané tak, aby predstavovali 100 % hodnoty za daný typ subjektov.

7.5 Štatistika cenných papierov

7.5.1 Štatistika vydaných cenných papierov

Štatistika vydaných cenných papierov je upravená Usmernením Európskej centrálnej banky³. Poskytuje informáciu o všetkých emitovaných dlhových cenných papieroch a kótovaných akciách tuzemskými subjektmi v akejkoľvek mene a krajine.

Jednotlivé emisie sú klasifikované podľa sektora emitenta, ktorý cenné papiere vydal. Ďalšie členenie, ktoré sa vyžaduje, je na základe meny (v eurách a ostatných menách), typu cenného papiera (dlhové a kótované akcie) a podľa pôvodnej splatnosti emisie (krátkodobé do 1 roka a dlhodobé nad 1 rok). Dlhové cenné papiere sa ďalej členia aj na základe typu kupónového výnosu (pevný, pohyblivý alebo nulový kupón).

V štatistike vydaných dlhových cenných papierov sa sledujú zostatky emisií (stavy) a toky, ktoré sa členia na emisie v hrubom vyjadrení a splatené emisie. Rozdiel medzi nimi predstavujú emisie v čistom vyjadrení.

a) Emisie v hrubom vyjadrení

Emisie v hrubom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia musia zahŕňať všetky emisie dlhových cenných papierov a kótovaných akcií, ak emitent predáva novovytvorené cenné papiere za hotovosť. Týkajú sa riadnej tvorby nových nástrojov. Časový okamih, v ktorom bolo vydávanie celej emisie ukončené, sa definuje ako čas, kedy došlo k zaplateniu; zaznamenávanie emisií musí preto odrážať podľa možnosti čo najpresnejšie čas zaplatenia základnej emisie.

b) Splatené emisie

Splatené emisie počas vykazovacieho obdobia zahŕňajú všetky spätné odkúpenia dlhových cenných papierov a kótovaných akcií emitentom,

kedy investor dostal za cenné papiere hotovosť. Týkajú sa riadneho zániku nástrojov. Patria sem všetky dlhové cenné papiere, ktoré boli odkúpené v čase splatnosti, ako aj predčasne splatené cenné papiere. Patria sem spätné odkúpenia akcií spoločnosťou, ak spoločnosť kupuje späť všetky akcie za hotovosť pred zmenou svojej právnej formy, alebo časť svojich akcií za hotovosť, čo má za následok zníženie základného imania.

c) Emisie v čistom vyjadrení

Emisie v čistom vyjadrení predstavujú rozdiel medzi všetkými vydanými a splatenými emisiami počas vykazovaného obdobia.

Malo by pri tom platiť, že zostatky v danom období sa rovnajú zostatkom predchádzajúceho obdobia zvýšené o hrubé emisie daného obdobia a ponížené o splatené emisie daného obdobia. Rovnako tak sa zostatky daného obdobia dajú vyjadriť ako súčet zostatkov predchádzajúceho obdobia a čistých emisií daného obdobia (viď. schéma nižšie).

V skutočnosti však môžu vznikať rozdiely spôsobené zmenami cien a výmenných kurzov, resp. z dôvodu reklasifikácií, revízií a ostatných úprav.

7.5.2 Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere predstavujú pre dlžníkov alternatívu k bankovým úverom, pre veriteľov je to zasa možná náhrada za bankové vklady a obchodovateľné nástroje vydávané bankami.

Štatistika vydaných cenných papierov zahŕňa napríklad tieto nástroje:

i) **Krátkodobé dlhové cenné papiere**

- štátne pokladničné poukážky a iné krátkodobé cenné papiere vydané verejnou správou,
- obchodovateľné krátkodobé cenné papiere vydané finančnými a nefinančnými spoločnosťami. Pre tieto cenné papiere sa používa široká škála názvov, napríklad obchodné cenné papiere („commercial paper“),

Schéma 1

| | | | | | | | |
|----|--|---|---|---|---|---|---|
| a) | zostatky emisií na konci vykazovacieho obdobia | ≈ | zostatky emisií na konci predchádzajúceho vykazovacieho obdobia | + | Emisie v hrubom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia | - | Splatené emisie počas vykazovacieho obdobia |
| b) | zostatky emisií na konci vykazovacieho obdobia | ≈ | zostatky emisií na konci predchádzajúceho vykazovacieho obdobia | + | Emisie v čistom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia | | |

komerčné zmenky („commercial bills“), vlastné zmenky („promissory notes“), obchodné zmenky („bills of trade“), cudzie zmenky („bills of exchange“) a vkladové certifikáty („certificates of deposit“)

- krátkodobé cenné papiere vydané v rámci dlhodobých programov upisovania emisií strednodobých zmeniek,
- bankové akcepty

ii) Dlhodobé dlhové cenné papiere

- dlhopisy na doručiteľa
- podriadené dlhopisy
- dlhopisy s voliteľnými dobami splatnosti, posledná z nich je viac ako jeden rok od vydania
- časovo neobmedzené dlhopisy alebo večné dlhopisy
- zmenky s pohyblivým úrokovým výnosom
- konvertibilné dlhopisy
- kryté dlhopisy
- cenné papiere viazané na index, kde je hodnota istiny cenného papiera viazaná na cenový index, cenu určitej komodity alebo index výmenného kurzu
- dlhopisy s veľkým diskontom
- dlhopisy s nulovým kupónom
- eurobondy
- globálne dlhopisy
- súkromne vydané dlhopisy
- cenné papiere vyplývajúce z konverzie úverov
- úvery, ktoré sa de facto stali prevoditeľnými
- osobitné druhy dlhopisov („debentures“) a požičané cenné papiere („loan stock“) vymeniteľné za akcie, či už za akcie vydávajúcej spoločnosti alebo za akcie inej spoločnosti, pokiaľ neboli vymenené. Nepatria sem opcie zakladajúce právo na výmenu za akcie, pokiaľ sú oddeliteľné od základných dlhopisov
- akcie alebo cenné papiere s pevným úrokovým výnosom, ktoré neumožňujú účasť na rozdeľovaní zostatkovej hodnoty pri zrušení spoločnosti, vrátane prioritných akcií bez účasti na zisku
- finančné aktíva vydané ako súčasť sekuritizácie úverov, hypoték, dlhov z kreditných kariet, pohľadávok a ostatných aktív

Nepatria sem tieto nástroje:

- transakcie s cennými papiermi ako súčasť dohôd o spätnom odkúpení
- emisie neobchodovateľných cenných papierov
- neobchodovateľné úvery

7.5.3 Kótované akcie

Pod kótovanými akciami sa v tomto prípade chápu tie akcie, ktoré boli prijaté na kótovaný trh, či už hlavný alebo paralelný, a rovnako tak aj akcie prijaté na regulovaný voľný trh, avšak len tie, ktoré majú reálnu trhovú cenu. Hodnoty sú vykázané ako trhovú kapitalizácia za jednotlivé sektory.

Kótované akcie zahŕňajú:

- kmeňové akcie vydané kapitálovými spoločnosťami, v ktorých je zodpovednosť spoločníkov za záväzky spoločnosti obmedzená
- akcie spätne odkúpené kapitálovými spoločnosťami, v ktorých je zodpovednosť spoločníkov za záväzky spoločnosti obmedzená
- akcie vynášajúce dividendu vydané kapitálovými spoločnosťami, v ktorých je zodpovednosť spoločníkov za záväzky spoločnosti obmedzená
- prioritné cenné papiere alebo akcie, ktoré umožňujú nárok pri rozdeľovaní zostatkovej hodnoty pri zrušení spoločnosti. Môžu byť kótované alebo nekótované na uznávanej burze
- neverejné ponuky cenných papierov, ak je to možné

Ak sa spoločnosť privatizuje a štát si ponechá časť akcií, ale druhá časť sa kótuje na regulovanom trhu, celá hodnota základného imania spoločnosti sa zaznamená v rámci zostatkov kótovaných akcií, pretože potenciálne by sa kedykoľvek mohlo obchodovať so všetkými akciami za trhovú hodnotu. To isté platí, ak sa časť akcií predá veľkým investorom a len so zvyšnou časťou, t. j. voľnými akciami („free float“) sa obchoduje na burze cenných papierov.

Medzi kótované akcie nepatria:

- akcie ponúkané na predaj, ktorých emisia sa však neprevzala
- osobitné druhy dlhopisov („debentures“) a požičané cenné papiere („loan stock“) vymeniteľné za akcie: tieto sa sem zahrnú, akonáhle sú vymenené za akcie
- vlastnícke podiely partnerov s neobmedzeným ručením v osobných spoločnostiach
- vládne investície do základného imania medzinárodných organizácií, ktoré sú založené ako obchodné kapitálové spoločnosti
- emisie prémiových akcií len v čase vydania a emisie delených akcií. Prémiové akcie a delené akcie sa však zahŕňajú nečlenené do celkového stavu kótovaných akcií

7.6 Dlhodobá úroková miera

Dlhodobá úroková miera je jedným z konvergentných kritérií, uvedených v Maastrichtskej zmluve. Vyjadruje sa ňou požiadavka trvalosti konver-

gencie dosiahnutej konkrétnym členským štátom. Priemerná nominálna úroková miera v členskom štáte nesmie presiahnuť o viac ako 2 % priemernú nominálnu úrokovú mieru maximálne troch členských štátov s najnižšou infláciou počas jedného roka od posledného hodnotenia. Úroveň úrokovej miery sa meria na základe *dlhodobých vládnych dlhopisov* alebo porovnateľných cenných papierov.

Štatistické zásady vykazovania dlhodobých úrokových mier sú definované aj nasledovnými kľúčovými pojmami.

Emitentom dlhopisov by mala byť *ústredná štátna správa*. *Doba splatnosti vládnych dlhopisov* by mala byť blízka desiatim rokom zostatkovej doby splatnosti. Odporúča sa, aby zostatková doba ich splatnosti bola medzi 9,5 a 10,5 roka. Použité dlhopisy by mali byť dostatočne *likvidné*. Táto požiadavka ovplyvňuje výber medzi prístupom orientovaným na „benchmark“ alebo „kôš dlhopisov“ v závislosti od národných podmienok. Prístup „benchmark“ považuje daný dlhopis za kľúčový ukazovateľ podmienok na trhu. Dlhopis, často najnovší, značne veľkej emisie, má zvyčajne najvyššiu likviditu a najvyšší obrat. Prístup „kôš dlhopisov“ je založený na výbere dlhopisov, ktorý sa skladá z rôznych dlhopisov s rôznymi kódmi ISIN. Obsiahnuté dlhopisy majú rovnaké váhy.

Vzhľadom na podmienky na našom trhu s cennými papiermi bol zvolený až do konca januára 2012 *benchmarkový prístup*. Od nášho vstupu do eurozóny sa vykazovali do ECB denné výnosy do splatnosti za tieto vybrané emisie vládnych dlhopisov:

SK4120004318 – Benchmark pre obdobie 01/2009 – 06/2010

SK4120007204 – Benchmark pre obdobie 07/2010 – 01/2012.

Od 1. februára 2012 sa zmenil prístup z „benchmarkového“ na „kôš dlhopisov“. Do tohto koša boli zaradené dve emisie vládnych dlhopisov, ktoré spĺňajú stanovené kritériá.

SK4120004318 a SK4120007543 – Dlhopisový kôš pre obdobie 02/2012 – 06/2013.

Od 1. júla 2013 sa zmenil prístup z „koša dlhopisov“ na „benchmarkový“.

SK4120004318 – Benchmark pre obdobie 07/2013 – 04/2014

SK4120008871 – Benchmark pre obdobie 05/2014 – 05/2015

SK4120007543 – Benchmark pre obdobie 06/2015 – 05/2016

SK4120010430 – Benchmark pre obdobie 06/2016 – 05/2018

SK4120009762 – Benchmark pre obdobie 06/2018 – 10/2019

SK4120015173 – Benchmark pre obdobie 11/2019 – 12/2020

SK4000017059 – Benchmark pre obdobie 01/2021 – doteraz.

Od 1.1.2015 prišlo k zmene metodiky pre výpočet výnosu do splatnosti desať-ročných vládnych dlhopisov, keď sa základom stali výnosy dosiahnuté z priamych obchodov evidovaných na Burze cenných papierov v Bratislave. Do decembra 2014 výpočet vychádzal iba z tzv. kurzo-tvorných obchodov.

Skratky

| | |
|---------|---|
| CP | Cenné papiere |
| ECB | Európska centrálna banka |
| ESA2010 | Európsky systém národných a regionálnych účtov 2010 |
| p. b. | Percentuálny bod |
| FPT | Podielové fondy peňažného trhu |
| PFI | Peňažné finančné inštitúcie (banky, pobočky zahraničných bánk, fondy peňažného trhu) |
| NPFI | Nepeňažné finančné inštitúcie |
| OP | Opravné položky |
| RPMN | Ročná percentuálna miera nákladov |
| SDDS | Špeciálny štandard zverejňovania údajov podľa Medzinárodného menového fondu (Special Data Dissemination Standard) |
| SASS | Slovenská asociácia správcovských spoločností |
| BCPB | Burza cenných papierov Bratislava |
| CSDB | Centralizovaná databáza cenných papierov ECB |

Slovník

Agregovaná bilancia SR je súčtom štatistických bilancií peňažných finančných inštitúcií bez zahrnutia bilancie NBS.

Hlavné úrokové sadzby ECB sú úrokové sadzby určované Radou guvernérov, ktoré vyjadrujú nastavenie menovej politiky ECB. Sú to úrokové sadzby pre hlavné refinančné operácie, úrokové sadzby pre jednoduchové refinančné operácie a úrokové sadzby pre jednoduchové sterilizačné operácie.

Hypotekárnymi úvermi sa rozumejú úvery s lehotou splatnosti najmenej štyri roky a najviac 30 rokov zabezpečené záložným právom k tuzemskej nehnuteľnosti, ktoré spĺňajú náležitosti uvedené v §68 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Iné úvery na nehnuteľnosti sú úvery iné ako hypotekárne, stavebné a medziúvery.

Investičné úvery sú úvery viazané na cyklus fixných aktív, kde viazanosť jednotlivých zložiek fixných aktív prebieha po dobu dlhšiu ako jeden rok okrem úverov na kúpu a technické zhodnotenie stavieb a pozemkov.

Medziúvermi sa rozumejú úvery, ktoré poskytujú stavebné sporiteľne podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov.

Menovitou hodnotou úveru sa rozumie nesplatená istina úverov bez časového rozlíšenia a ostatného príslušenstva.

Peňažné finančné inštitúcie (PFI) sú národné centrálné banky, úverové inštitúcie a ostatné finančné inštitúcie, ktorých predmetom činnosti je prijímanie vkladov alebo iných návratných prostriedkov od subjektov iných ako PFI a poskytovanie úverov a investovanie do cenných papierov vo svojom mene a na svoj účet (napríklad fondy peňažného trhu).

Penzijnými fondmi sa rozumejú fondy spravované dôchodkovými správcovskými spoločnosťami a doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami.

Pôvodná doba splatnosti je časové hľadisko triedenia pohľadávok a záväzkov na základe zmluvnej (dohodnutej) doby splatnosti.

Prevádzkovými úvermi sa rozumejú úvery, ktoré sú viazané na cyklus prevádzkových (obežných) aktív, kde viazanosť jednotlivých zložiek obežných aktív je spravidla do jedného roka. Je to napríklad nákup zásob materiálu,

surovín, polotovarov a hotových výrobkov, pohľadávky vyplývajúce napríklad z obchodných aktivít, krytie sezónnej nerovnomernosti hospodárskej činnosti.

Spotrebiteľskými úvermi sa na účely vykazovania rozumejú úvery poskytnuté na účel osobnej spotreby, na nákup tovaru a služieb.

Stavebnými úvermi sa rozumejú úvery, ktoré poskytujú stavebné sporiteľne podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov.

Úvery na nehnuteľnosti sú všetky úvery poskytnuté na kúpu a technické zhodnotenie stavieb a pozemkov, ktoré sa zapisujú do katastra nehnuteľností podľa zákona č. 162/1995 Z. z. o katastri nehnuteľností a o zápise vlastníckych a iných práv k nehnuteľnostiam (katastrálny zákon) v znení neskorších predpisov.

Zaručenými úvermi sa na účely štatistiky úrokových sadzieb rozumejú úvery, ak pre celkovú sumu nového úveru platí, že je zabezpečený kolaterálom pomocou techniky „vecného zabezpečenia“ a/alebo zabezpečený zárukou pomocou techniky „osobného zabezpečenia“ tak, že hodnota kolaterálu a/alebo záruky je vyššia alebo sa rovná celkovej výške nového úveru. Ak zabezpečenie nespĺňa túto požiadavku, tak sa nový úver považuje za nezaručený.

Zlyhaným úverom je úver, pri ktorom banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní voči nej svoj záväzok bez toho, aby prišlo napríklad k realizácii zabezpečenia, alebo je dlžník v omeškaní s plnením rozsahovo významného záväzku, voči banke viac ako 90 dní.

Zostatkovou dobou splatnosti pohľadávok a záväzkov sa rozumie doba, ktorá sa rovná rozdielu medzi dohodnutou dobou splatnosti a dňom, ku ktorému sa zostavuje príslušné hlásenie/výkaz. Spravidla ku koncu mesiaca, štvrtroka alebo roka.

Znovu prerokované úvery sú súčasťou nových úverov a patria sem tie, ktoré upravujú existujúce úverové zmluvy za aktívnej účasti klienta a pri ktorých dochádza k zmene zmluvných podmienok s vplyvom na úrokovú mieru. Tieto úvery neprinášajú na trh nové úvery, len upravujú už v minulosti dohodnuté.

Čisté úvery sú súčasťou nových úverov a predstavujú rozdiel medzi celkovým objemom nových úverov a objemom znovu prerokovaných úverov. Sú to tzv. nové peniaze v ekonomike/na trhu úverov.

Sektorová klasifikácia

Klasifikácia inštitucionálnych sektorov a subsektorov podľa Európskeho systému národných a regionálnych účtov ESA 2010.

S.1 Rezidenti – Tuzemsko (Rezidenti Slovenskej Republiky)

Rezidenti – Ostatné členské štáty eurozóny (Rezidenti eurozóny okrem SR)

S.11 Nefinančné spoločnosti

S.12 Finančné spoločnosti

S.121 Národná banka Slovenska

S.122 Úverové inštitúcie

S.123 Fondy peňažného trhu

S.124 Investičné fondy

S.125 Ostatní finanční sprostredkovatelia okrem poisťovní a penzijných fondov

S.126 Finančné pomocné inštitúcie

S.127 Kaptívne finančné inštitúcie

S.128 Poisťovne

S.129 Penzijné fondy

S.13 Verejná správa

S.1311 Ústredná štátna správa

S.1312 Regionálna štátna správa

S.1313 Miestna samospráva

S.1314 Fondy sociálneho zabezpečenia

S.14 Domácnosti

S.141 Zamestnávateľia

S.142 Samostatne zárobkovo činné osoby

S.143 Zamestnanci

S.144 Prijemcovia dôchodkov z vlastníctva a transferových dôchodkov

S.145 Ostatné domácnosti

S.15 Neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam

S.2 Zvyšok sveta (rezidenti štátov sveta okrem SR a eurozóny)

Zoznam doplňujúcich liniek

Sektorové členenie:

http://www.nbs.sk/_img/Documents/STATIST/MET/sekt_man.pdf

Revízna politika:

http://www.nbs.sk/_img/Documents/STATIST/MET/revpol.pdf

Štruktúra finančného trhu

Zoznam peňažných finančných inštitúcií:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/menova-statistika-penaznych-financnych-institucii#ZOZPFI>

Zoznam investičných fondov:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/podielove-fondy>

Zoznam ostatných finančných sprostredkovateľov:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/factoring-lizing-a-splatkove-financovanie>

Prehľad o rozvoji peňažného sektora:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/prehľad-o-rozvoji-penazneho-sektora>

Štatistika úverových inštitúcií a menová štatistika

Menová štatistika peňažných finančných inštitúcií:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/menova-statistika-penaznych-financnych-institucii>

Menové agregáty za eurozónu:

<http://www.ecb.int/stats/money/aggregates/aggr/html/index.en.html>

Bilancie peňažných finančných inštitúcií za eurozónu:

<http://www.ecb.int/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>

Úroková štatistika

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/urokova-statistika>

Banková úroková štatistika – úvery:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/urokova-statistika/bankova-urokova-statistika-uvery>

Banková úroková štatistika – vklady:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-a-analyticke-prehlady/urokova-statistika/bankova-urokova-statistika-vklady>

Úroková štatistika za eurozónu:

<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/interest/interest/html/index.en.html>

Štatistika dlhodobých úrokových sadzieb:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-trhy/urokove-sadzby/dlhodobe-urokove-sadzby>

http://www.nbs.sk/_img/Documents/STATIST/US/VDSVD_CR.xls

Zlyhané úvery

http://www.nbs.sk/_img/Documents/STATIST/MET/Zle_uvery.pdf

Zdrojové štatistické údaje – výkazy

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-udaje-penaznych-financnych-institucii>

Štatistika podielových fondov

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/podielove-fondy>

Štatistika lízingových spoločností, faktoringových spoločností a spoločností splátkového financovania

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/factoring-lizing-a-splatkove-financovanie>

Štatistika cenných papierov

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-trhy/cenne-papiere>

Údajové kategórie SDDS

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/udajove-kategorie-sdds>

Zoznam grafov

| | | |
|----------|---|----|
| Graf I | Objem odložených (COVID) spotrebiteľských a ostatných úverov za domácnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov | 7 |
| Graf II | Objem odložených (COVID) úverov na nehnuteľnosti za domácnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov | 8 |
| Graf III | Objem odložených (COVID) úverov za nefinančné spoločnosti a ich podiel k celkovým zostatkom úverov | 9 |
| Graf 1 | Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.03.2021 | 13 |
| Graf 2 | Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.03.2020 | 14 |
| Graf 3 | Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.03.2020 | 16 |
| Graf 4 | Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.03.2021 | 16 |
| Graf 5 | Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.03.2020 | 18 |
| Graf 6 | Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.03.2021 | 18 |
| Graf 7 | Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31.03.2021 | 19 |
| Graf 8 | Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31.03.2021 | 20 |
| Graf 9 | Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31.03.2021 | 21 |
| Graf 10 | Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31.03.2021 | 22 |
| Graf 11 | Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií | 24 |
| Graf 12 | Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií | 25 |
| Graf 13 | Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia | 26 |
| Graf 14 | Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia | 27 |
| Graf 15 | Opravné položky | 28 |
| Graf 16 | Pohľadávky voči klientom | 28 |
| Graf 17 | Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy | 29 |
| Graf 18 | Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy | 29 |
| Graf 19 | Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia | 30 |
| Graf 20 | Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia | 31 |
| Graf 21 | Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti | 32 |
| Graf 22 | Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti | 32 |
| Graf 23 | Úvery domácnostiam podľa splatnosti | 33 |
| Graf 24 | Úvery domácnostiam podľa splatnosti | 33 |
| Graf 25 | Úvery nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru | 34 |
| Graf 26 | Úvery domácnostiam v podľa druhu úveru | 34 |

| | | |
|---------|---|----|
| Graf 27 | Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti | 35 |
| Graf 28 | Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 31.3.2021 | 36 |
| Graf 29 | Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam | 37 |
| Graf 30 | Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam | 37 |
| Graf 31 | Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam | 38 |
| Graf 32 | Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam | 38 |
| Graf 33 | Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam | 39 |
| Graf 34 | Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty nefinančným spoločnostiam | 39 |
| Graf 35 | Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam | 40 |
| Graf 36 | Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam | 40 |
| Graf 37 | Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam | 41 |
| Graf 38 | Podiel zlyhaných úverov na úveroch na bývanie domácnostiam | 41 |
| Graf 39 | Podiel zlyhaných úverov na spotrebiteľských úveroch domácnostiam | 42 |
| Graf 40 | Úrokové miery a objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam | 43 |
| Graf 41 | Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam | 43 |
| Graf 42 | Podiel zaručených úverov na úveroch celkom poskytnutých nefinančným spoločnostiam | 44 |
| Graf 43 | Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam | 44 |
| Graf 44 | Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam | 45 |
| Graf 45 | Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam | 45 |
| Graf 46 | Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam | 46 |
| Graf 47 | Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam | 46 |
| Graf 48 | Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam | 47 |

| | | |
|---------|--|----|
| Graf 49 | Úrokové miery a objemy nových úverov na bývanie domácnostiam | 48 |
| Graf 50 | Úrokové miery, RPMN a objemy nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov domácnostiam | 49 |
| Graf 51 | Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) | 49 |
| Graf 52 | Podiel zaručených úverov na bývanie na úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody) | 50 |
| Graf 53 | Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) | 50 |
| Graf 54 | Podiel zaručených spotrebiteľských úverov na úveroch na spotrebiteľských úveroch celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody) | 51 |
| Graf 55 | Úrokové miery a stavy úverov nefinančných spoločností podľa splatnosti | 52 |
| Graf 56 | Úrokové miery a stavy úverov na bývanie domácností podľa splatnosti | 53 |
| Graf 57 | Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov domácností podľa splatnosti | 54 |
| Graf 58 | Vklady nefinančných spoločností podľa typu | 55 |
| Graf 59 | Vklady nefinančných spoločností podľa typu | 55 |
| Graf 60 | Vklady domácností podľa typu | 56 |
| Graf 61 | Vklady domácností podľa typu | 56 |
| Graf 62 | Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností | 57 |
| Graf 63 | Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností | 58 |
| Graf 64 | Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností | 59 |
| Graf 65 | Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností | 60 |
| Graf 66 | Vývoj aktív podielových fondov podľa investičnej stratégie | 62 |
| Graf 67 | Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.3.2021 | 63 |
| Graf 68 | Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív | 64 |
| Graf 69 | Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31.3.2021 | 64 |
| Graf 70 | Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31.3.2021 | 65 |
| Graf 71 | Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 | 65 |
| Graf 72 | Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív | 66 |
| Graf 73 | Štruktúra aktív akciových fondov k 31.3.2021 | 67 |

| | | |
|----------|---|----|
| Graf 74 | Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu akciových fondov k 31.3.2021 | 67 |
| Graf 75 | Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 31.3.2021 | 68 |
| Graf 76 | Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív | 69 |
| Graf 77 | Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31.3.2021 | 69 |
| Graf 78 | Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.3.2021 | 70 |
| Graf 79 | Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.3.2021 | 70 |
| Graf 80 | Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 | 71 |
| Graf 81 | Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív | 72 |
| Graf 82 | Štruktúra aktív realitných fondov k 31.3.2021 | 72 |
| Graf 83 | Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 31.3.2021 | 73 |
| Graf 84 | Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív | 74 |
| Graf 85 | Štruktúra aktív ostatných fondov k 31.3.2021 | 74 |
| Graf 86 | Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31.3.2021 | 75 |
| Graf 87 | Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 31.3.2021 | 75 |
| Graf 88 | Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom | 77 |
| Graf 89 | Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 31.3.2021 | 77 |
| Graf 90 | Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31.3.2021 | 78 |
| Graf 91 | Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31.3.2021 | 79 |
| Graf 92 | Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31.3.2021 | 79 |
| Graf 93 | Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31.3.2021 | 80 |
| Graf 94 | Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za jednotlivé sektory | 82 |
| Graf 95 | Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena | 82 |
| Graf 96 | Dlhové cenné papiere – zostatky emisií 1. Q 2021 | 83 |
| Graf 97 | Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení 1. Q 2021 | 84 |
| Graf 98 | Dlhové cenné papiere – sektorové členenie | 84 |
| Graf 99 | Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu | 85 |
| Graf 100 | Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny | 85 |
| Graf 101 | Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor nefinančných spoločností (S.11) na domácom trhu | 86 |

| | |
|---|----|
| Graf 102 Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.122 | 86 |
| Graf 103 Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.1311 | 87 |
| Graf 104 Dlhové cenné papiere – profil splatnosti vládnych dlhopisov | 87 |
| Graf 105 Dlhové cenné papiere – zostatky emisií vládnych dlhopisov | 88 |
| Graf 106 Kótované akcie – zostatky emisií za jednotlivé sektory | 89 |
| Graf 107 Kótované akcie – zostatky emisií a ich mesačná zmena | 90 |
| Graf 108 Kótované akcie – zostatky emisií 1. Q 2021 | 90 |
| Graf 109 Kótované akcie – sektorové členenie | 91 |
| Graf 110 Benchmark – výnos do splatnosti | 92 |
| Graf 111 Základné úrokové sadzby | 93 |

Zoznam tabuliek

| | |
|---|----|
| Tabuľka 1 Štruktúra finančného trhu v SR | 11 |
| Tabuľka 2 Celkové aktíva subjektov finančného trhu SR | 11 |
| Tabuľka 3 Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR | 12 |
| Tabuľka 4 Štruktúra aktív úverových inštitúcií v SR | 16 |
| Tabuľka 5 Štruktúra pasív úverových inštitúcií | 17 |
| Tabuľka 6 Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív | 23 |
| Tabuľka 7 Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií | 25 |
| Tabuľka 8 Medziročná zmena aktív podielových fondov podľa typu | 62 |
| Tabuľka 9 Medziročná zmena aktív faktoringových a iných spoločností, spoločností splátkového financovania a lízingových spoločností | 77 |
| Tabuľka 10 Dlhové cenné papiere | 81 |
| Tabuľka 11 Kótované akcie | 89 |