

Štatistický bulletin

4. štvrťrok 2023

Vydavateľ

© Národná banka Slovenska 2024

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	6
1	Štruktúra finančného trhu v SR	7
1.1	Prehľad subjektov	7
1.2	Pracovníci v bankovom sektore	9
1.3	Štruktúra základného imania bánk	9
2	Štatistika ostatných peňažných finančných inštitúcií	11
2.1	Štatistická bilancia úverových inštitúcií – aktíva	11
2.2	Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva	13
2.3	Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív	14
2.4	Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív	15
2.5	Medziročné zmeny aktív a pasív úverových inštitúcií	18
2.6	Agregovaná bilancia ostatných peňažných finančných inštitúcií eurozóny	22
2.7	Analýza zisku/straty úverových inštitúcií	28
2.7.1	Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia ku koncu decembra 2023	28
2.7.2	Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou	32
2.8	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam a domácnostiam	34
2.8.1	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	34
2.8.2	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam – porovnanie údajov za eurozónu	35
2.8.3	Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti	37
2.8.4	Úvery poskytnuté domácnostiam podľa účelu – porovnanie údajov za eurozónu	38
2.8.5	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru	39
2.8.6	Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru	40
2.8.7	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie	41
2.8.8	Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam	42
2.8.9	Zlyhané úvery voči domácnostiam	45
2.9	Úrokové miery a objemy úverov	48
2.9.1	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam (Nové obchody)	48
2.9.2	Úvery poskytnuté domácnostiam (Nové obchody)	54
2.9.3	Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam (Stavy)	60
2.9.4	Úvery poskytnuté domácnostiam (Stavy)	62
2.10	Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností	65
2.10.1	Vklady prijaté od nefinančných spoločností	65
2.10.2	Vklady prijaté od nefinančných spoločností – porovnanie údajov za eurozónu	66
2.10.3	Vklady prijaté od domácností	67

2.10.4	Vklady prijaté od domácností – porovnanie údajov za eurozónu	69
2.11	Úrokové miery a objemy vkladov	70
2.11.1	Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od domácností (Stavy)	70
2.11.2	Úrokové miery a objemy prijatých vkladov od domácností (Nové obchody)	71
2.11.3	Úrokové miery a objemy prijatých vkladov od nefinančných spoločností (Stavy)	73
2.11.4	Úrokové miery a objemy prijatých vkladov od nefinančných spoločností (Nové obchody)	74
3	Kolektívne investovanie – Podielové fondy	78
3.1	Aktuálny vývoj na tuzemskom trhu kolektívneho investovania	78
3.2	Štruktúra podielových fondov v SR a v eurozóne	80
3.3	Štruktúra aktív tuzemských podielových fondov	81
3.3.1	Dlhopisové fondy	81
3.3.2	Akciové fondy	83
3.3.3	Zmiešané fondy	85
3.3.4	Realitné fondy	88
3.3.5	Ostatné fondy	90
4	Lízingové spoločnosti, faktoringové spoločnosti a spoločnosti splátkového financovania	93
5	Cenné papiere	98
5.1	Dlhové cenné papiere	98
5.2	Porovnanie dlhových cenných papierov: Slovensko vs. eurozóna	106
5.3	Kótované akcie	108
5.4	Porovnanie kótovaných akcií: Slovensko vs. eurozóna	110
6	Vybrané makroekonomické ukazovatele	113
6.1	Dlhodobá úroková miera	113
6.2	Základné úrokové sadzby	114
7	Metodické poznámky	115
7.1	Bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií	115
7.2	Úroková štatistika peňažných finančných inštitúcií	117
7.3	Štatistika podielových fondov	119
7.4	Štatistika ostatných finančných sprostredkovateľov	121
7.5	Štatistika cenných papierov	123
7.5.1	Štatistika vydaných cenných papierov	123
7.5.2	Dlhové cenné papiere	124
7.5.3	Kótované akcie	126
7.6	Dlhodobá úroková miera	126

Skratky	129
Slovník	130
Sektorová klasifikácia	132
Zoznam doplňujúcich liniek	133
Zoznam grafov	135
Zoznam tabuliek	140

Úvodné slovo

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

Aktuálne číslo spracováva dostupné štatistické údaje za december 2023. 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. 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 martin.motyka@nbs.sk.

Redakčný tím
Menovej a finančnej štatistiky

1 Štruktúra finančného trhu v SR

1.1 Prehľad subjektov

V bankovom sektore pôsobilo ku koncu decembra 2023 celkovo 25 peňažných finančných inštitúcií (S.121+S.122+S.123). Okrem centrálnej banky evidujeme 24 korporácií prijímajúcich vklady (S.122), z čoho je 8 bánk, 14 pobočiek zahraničných bánk a zvyšné 2 sú sporiteľne.

V medzi-kvartálnom porovnaní v sektore Investičné fondy (S.124) vznikol jeden akciový fond, zanikol jeden zmiešaný fond a tri ostatné fondy. Počet realitných a dlhopisových fondov sa nezmenil. Fondy peňažného trhu od roku 2018 na Slovensku neevidujeme. Počet aktívnych subjektov v sektore Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125) vzrástol o šesť subjektov.

V sektore Pomocné finančné inštitúcie (S.126) sa počet aktívnych subjektov oproti tretiemu štvrťroku 2023 nezmenil.

V sektore Poisťovne a penzijné fondy (S.128+S.129) v porovnaní s tretím štvrťrokom 2023 taktiež nenastali žiadne zmeny.

Tabuľka 1 Štruktúra finančného trhu v SR

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122 + S.123)	26	26	26	26	25
Centrálna banka (S.121)	1	1	1	1	1
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122)	25	25	25	25	24
Banky	8	8	8	8	8
Pobočky zahraničných bánk	14	14	14	14	14
Sporiteľné a úverové družstvá, organizačné zložky zahraničnej osoby	0	0	0	0	0
Stavebné sporiteľne	3	3	3	3	2
Fondy peňažného trhu (S.123)	0	0	0	0	0
Investičné fondy (S.124)	98	99	96	100	97
Akciové fondy	11	12	12	14	15
Dlhopisové fondy	18	19	17	18	18
Zmiešané fondy	47	47	46	47	46
Realitné fondy	14	13	12	12	12
Ostatné fondy	8	8	9	9	6
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	163	166	163	163	169
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	42	43	43	40	40
Správčovské spoločnosti	12	12	12	10	10
Dôchodkové správčovské spoločnosti	5	5	5	5	5
Doplňkové dôchodkové spoločnosti	4	4	4	4	4
Obchodníci s cennými papiermi ¹⁾	21	22	22	21	21
Poisťovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	47	47	45	45	45
Poisťovne	10	10	9	9	9
Penzijné fondy	37	37	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 (v mil. EUR)

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122)	177 604	179 090	178 842	180 568	182 637
Centrálna banka (S.121)	63 448	62 662	61 692	61 620	59 985
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122)	114 156	116 428	117 150	118 948	122 652
Fondy peňažného trhu (S.123)	0	0	0	0	0
Investičné fondy (S.124)	9 119	9 258	9 485	9 403	9 744
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	6 089	6 156	6 253	6 417	6 500
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	470	462	417	425	476
Poisťovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	21 081	21 314	22 036	22 238	23 456
Poisťovne (bez SKP) ¹⁾	6 054	5 631	5 564	5 545	5 809
Penzijné fondy	15 027	15 683	16 472	16 693	17 647

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 sledovanom štvrťroku evidujeme v bankovom sektore SR spolu 18 132 pracovníkov. V porovnaní s predošlým kvartálom celkový počet klesol o 66 pracovníkov.

Počet pracovníkov centrálnej banky v aktuálnom štvrťroku vzrástol o 1 zamestnanca na celkový počet 1 073. V medziročnom porovnaní je počet pracovníkov centrálnej banky vyšší o 3 zamestnancov. Celkový stav pracovníkov v bankách oproti predchádzajúcemu kvartálu klesol o 58 zamestnancov na 15 482, v pobočkách zahraničných bánk počet zamestnancov klesol o 9. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka je počet pracovníkov v bankách nižší o 269, v pobočkách zahraničných bánk klesol o 44 zamestnancov.

Tabuľka 3 Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR									
	2021	2022				2023			
	31.12	31.3.	30.6.	30.9.	31.12.	31.3.	30.6.	30.9.	31.12.
Bankový sektor spolu	18 825	18 736	18 615	18 408	18 442	18 342	18 217	18 198	18 132
Centrálna banka	1 108	1 083	1 082	1 064	1 070	1 076	1 069	1 072	1 073
Banky a pobočky zahraničných bánk spolu	17 717	17 653	17 533	17 344	17 372	17 266	17 148	17 126	17 059
z toho: Banky	16 090	16 053	15 945	15 757	15 751	15 645	15 544	15 540	15 482
z toho: Pobočky zahraničných bánk	1 627	1 600	1 588	1 587	1 621	1 621	1 604	1 586	1 577

Zdroj: NBS

1.3 Štruktúra základného imania bánk

Podiel tuzemského základného imania na celkovom upísanom základnom imaní bánk v sledovanom období medziročne mierne klesol, z hodnoty 5,7 % na 5,1 % k 31.12.2023.

Ku koncu sledovaného štvrťroka je z 24 tuzemských úverových inštitúcií u piatich subjektov súčasťou štruktúry upísaného základného imania aj tuzemské základné imanie (Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. pôsobí so 100 % podielom tuzemského kapitálu).

Podiel zahraničného základného imania na celkovom upísanom základnom imaní tuzemských bánk k 31.12.2023 medziročne vzrástol z 94,3 % na úroveň 94,9 %.

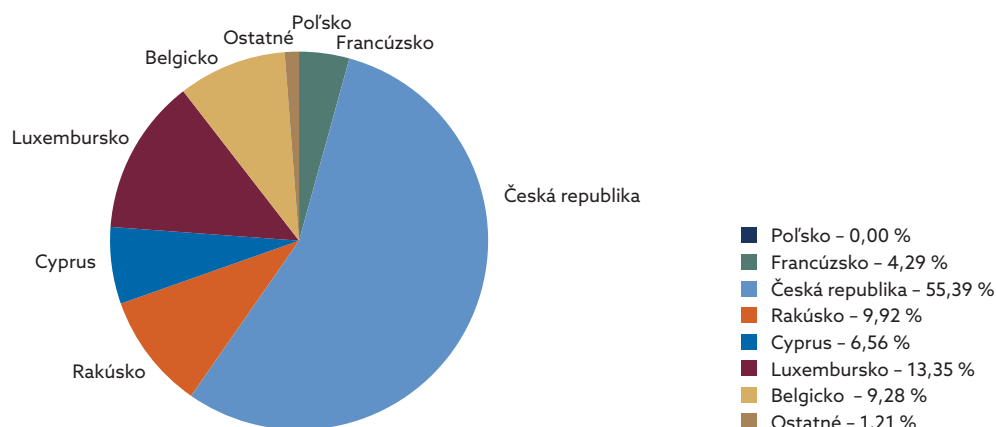
Súčasne s nárastom tohto percentuálneho podielu na celkovom základnom imaní úverových inštitúcií medziročne vzrástol aj jeho objem v absolútnom vyjadrení o 31,3 mil. €.

Zahraničný kapitál z Luxemburska vzrástol v percentuálnom vyjadrení o 2,0 p. b., v absolútnej hodnote to predstavuje nárast o 80 mil. €. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka narástol podiel kapitálu Francúzska o 27 mil. € (nárast o 0,7 p. b.) na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk. Kapitál z Rakúska medziročne vzrástol o 4 mil. € a z Belgicka o 60 mil. € (1,5 p. b.). Kapitál z Českej republiky klesol o 71,4 mil. € (2,3 p. b.).

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 46 mil. €.

Graf 1

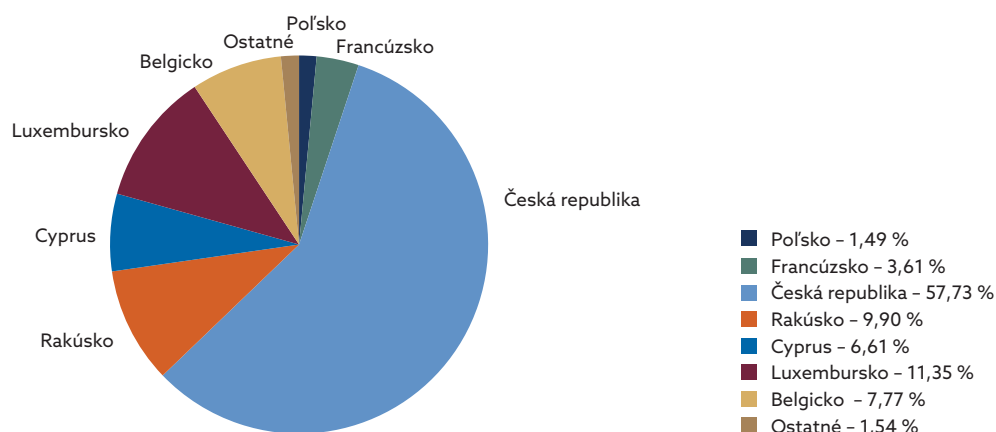
Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 2

Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.12.2022



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 decembra 2023 predstavovali 123 mld. €. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástli o 7,6 % (o 8,7 mld. €) predovšetkým vplyvom vyššieho stavu na položke Úverové pohľadávky.

Najväčší podiel na celkových aktívach, 83,8 %, pripadal na úverové pohľadávky. Medziročne ich stav vzrástol o 7,3 % (o 7 mld. €). K tomuto pohybu najvýznamnejšie prispeli pohľadávky s lehotou splatnosti od 1 roka do 5 rokov, ktoré vzrástli o 32,2 % (2,3 mld. €). Úverové pohľadávky s lehotou splatnosti nad 5 rokov vzrástli o 5,3 % (3,4 mld. €) a pohľadávky do 1 roka ku koncu decembra 2023 vzrástli o 5,6 % (1,4 mld. €).

Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy ku koncu decembra 2023 predstavoval 11,4 % aktív. Objem uvedených cenných papierov v portfóliu úverových inštitúcií medziročne vzrástol o 5,6 % (o 0,7 mld. €). Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy s lehotou splatnosti do 1 roka medziročne poklesli o 19,7 mil. €. Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy s lehotou splatnosti nad 2 roky narástli najviac, o 5,8 % (o 0,7 mld. €).

Podiel akcií a iných majetkových účastí na aktívach ku koncu decembra 2023 tvoril 0,7 % aktív. Medziročne sa stav akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií zvýšil o 4,8 % na 803 mil. €.

Podiel ostatných aktív (vrátane fixných aktív) na celkových aktívach ku koncu decembra 2023 predstavoval 3,2 %. Objem ostatných aktív (vrátane fixných aktív) medziročne vzrástol o 762 mil. €, čo predstavovalo nárast o 24,4 %.

Peňažné prostriedky v pokladniciach úverových inštitúcií predstavujú ku koncu decembra 2023 1,0 % z aktív. Stav uvedenej položky ku koncu decembra bol 1,2 mld. €, čo predstavuje medziročný nárast o 9 %.

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

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
AKTÍVA CELKOM	113 984 636	116 428 608	117 150 385	118 947 955	122 651 883
Pokladnica	1 117 997	1 080 402	1 164 538	1 140 093	1 218 595
Úverové pohľadávky	95 775 881	98 207 945	98 153 188	99 431 802	102 808 736
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	13 203 114	12 946 615	13 798 384	14 329 802	13 938 046
Akcie a iné majetkové účasti (vrátane podielových listov FPT)	766 003	774 194	809 875	804 790	803 073
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	3 121 641	3 419 453	3 224 400	3 241 468	3 883 434

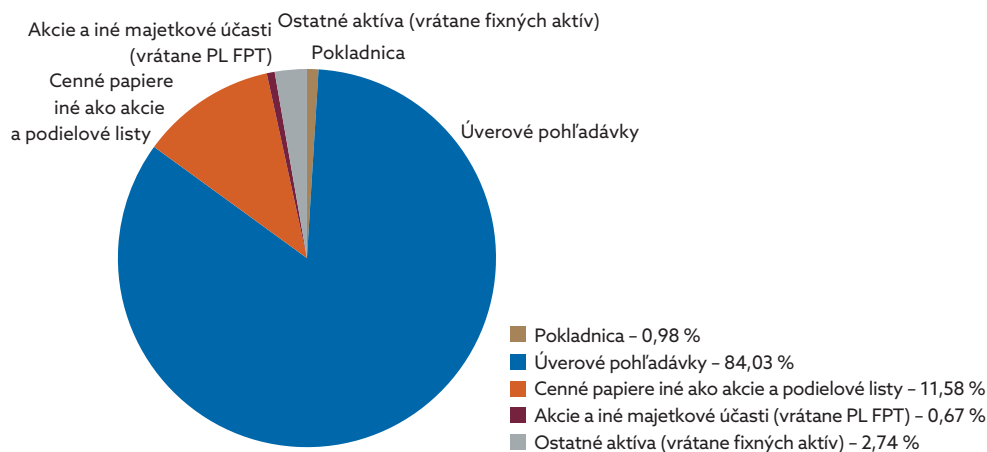
Zdroj: NBS

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

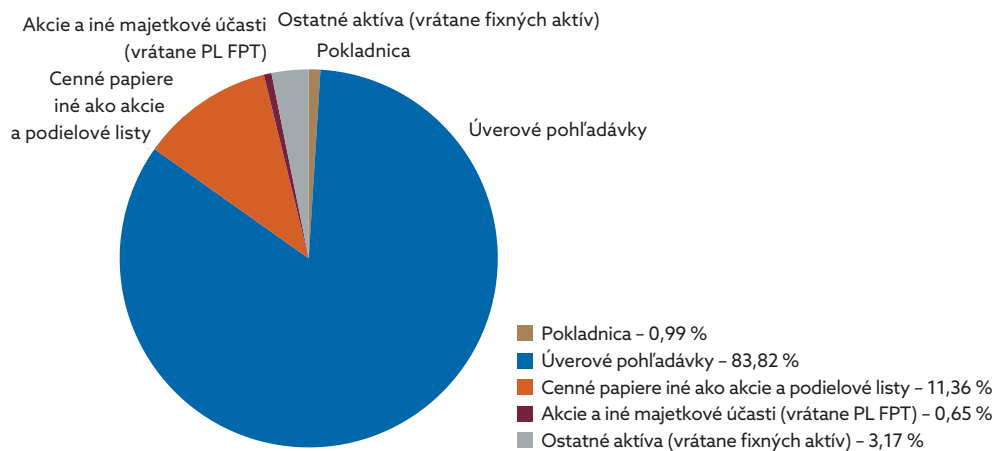
Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.12.2022



Zdroj: NBS

Graf 4

Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.12.2023



Zdroj: NBS

2.2 Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva

Medziročný nárast pasív o 7,6 % (o 8,7 mld. €) bol najviac ovplyvnený objemom ostatných pasív a emitovanými dlhovými cennými papiermi.

Najväčší podiel na celkových pasívach pripadal na vklady a prijaté úvery (72,8 %). Oproti koncu decembra 2022 klesol približne o 4,6 p. b.. K medziročnému nárastu ich stavu o 1,2 % (o 1 mld. €) prispeli vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti nad 1 rok s nárastom o 7,9 % (o 1,2 mld. €) a vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti do 1 roka poklesom o 0,2 % (o 128,5 mil. €).

Podiel kapitálu a opravných položiek na pasívach úverových inštitúcií ku koncu decembra 2023 predstavoval 10,6 % pasív. Objem kapitálu a opravných položiek vzrástol ku koncu decembra 2023 pri porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 6,3 % (o 766,2 mil. €).

Podiel emitovaných dlhových cenných papierov na pasívach úverových inštitúcií proti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástol a predstavoval 10,5 % pasív. Objem emitovaných dlhových cenných papierov ku koncu decembra 2023 predstavoval na bilancii bánk 12,9 mld. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol o 35,6 % (o 3,4 mld. €).

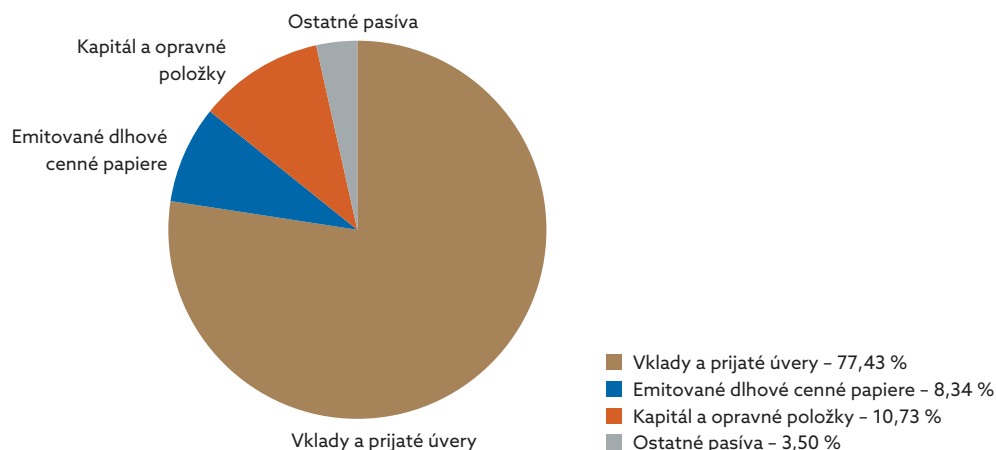
Podiel ostatných pasív na celkových pasívach úverových inštitúcií predstavoval 6,1 %. Hodnota ostatných pasív ku koncu decembra 2023 medziročne vzrástla o 87,1 % (o 3,5 mld. €).

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

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
P A S Í V A CELKOM	113 984 636	116 428 608	117 150 385	118 947 955	122 651 883
Vklady a prijaté úvery	88 260 660	89 057 081	89 132 946	89 314 582	89 303 332
Emitované dlhové cenné papiere	9 504 766	10 470 262	10 771 453	11 872 711	12 885 345
Kapitál a opravné položky	12 225 205	12 229 780	12 541 361	12 766 006	12 991 435
Ostatné pasíva	3 994 005	4 671 485	4 704 625	4 994 656	7 471 771

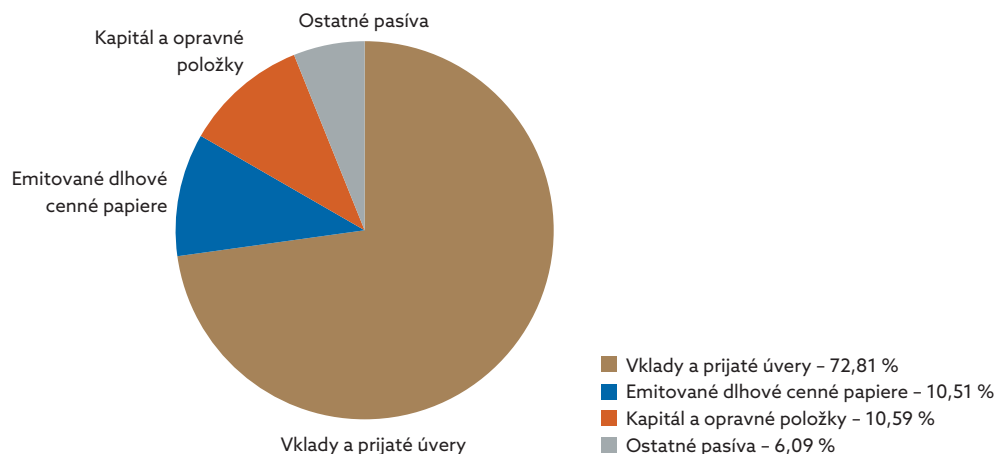
Zdroj: NBS

Graf 5
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.12.2022



Zdroj: NBS

Graf 6
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.12.2023



Zdroj: NBS

2.3 Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Najvýraznejší podiel z celkových úverových pohľadávok úverových inštitúcií v SR (102,8 mld. €) predstavovali pohľadávky voči tuzemským subjektom (91,4 %). Ich stav ku koncu decembra 2023 predstavoval 94 mld. €. Podiel pohľadávok voči ostatným členským štátom eurozóny tvoril 2,2 % (2,3 mld. €) a voči zvyšku sveta 6,4 % (6,6 mld. €).

Úverové inštitúcie mali k decembru 2023 vo svojom portfóliu nakúpené cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v hodnote 13,9 mld. €. Výrazný podiel (82,3 %) tvorili cenné papiere tuzemských emitentov (11,5 mld. €).

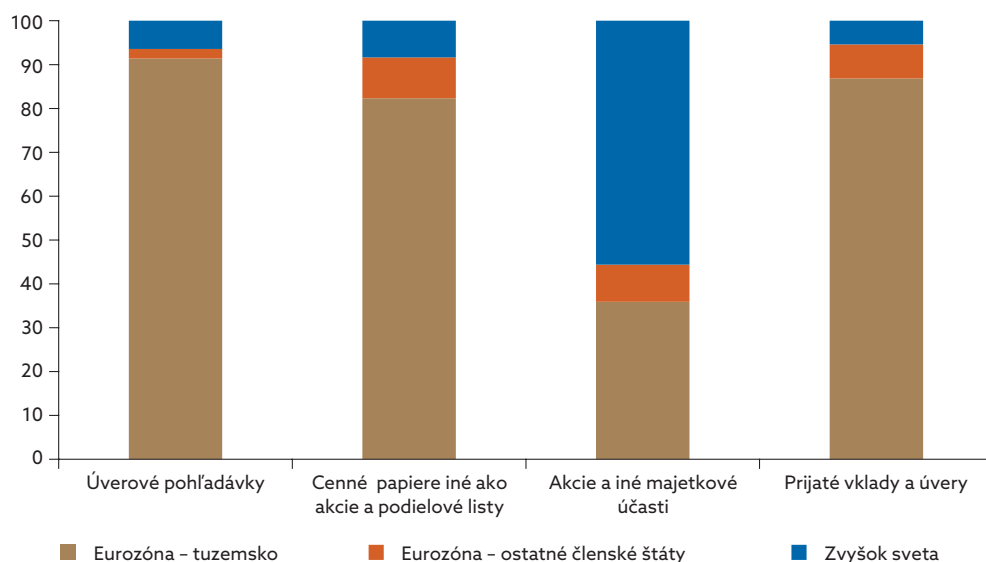
Podiel cenných papierov vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 9,3 % (1,3 mld. €) a zo zvyšku sveta 8,4 % (1,2 mld. €).

Najväčší podiel z celkového objemu akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií (803 mil. €) pripadal na akcie a majetkové účasti zvyšku sveta 55,6 % (446,9 mil. €). Akcie a majetkové účasti emitované tuzemskými emitentmi tvorili 35,9 % (288,2 mil. €) a ostatnými členskými štátmi eurozóny 8,5 % (68 mil. €).

Vklady a prijaté úvery ku koncu decembra 2023 predstavovali hodnotu 89,3 mld. €. Z toho 86,8 % pripadalo na prijaté vklady a úvery od tuzemských subjektov (77,5 mld. €). Podiel veriteľov úverových inštitúcií v SR z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 7,8 % (7 mld. €) a zo zvyšku sveta 5,4 % (4,8 mld. €).

Graf 7

Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31.12.2023 (%)



Zdroj: NBS

2.4 Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Z tuzemských úverových pohľadávok (94 mld. €) k decembru 2023 najviac tvorili pohľadávky voči ostatným sektorom, t.j. sektorom iným ako peňažné finančné inštitúcie a verejná správa (76,7 mld., t.j. 81,6 %). Podiel pohľadávok voči tuzemským peňažným finančným inštitúciám tvoril 16,4 % (15,4 mld. €) a voči tuzemskej verejnej správe 1,9 % (1,8 mld. €).

Ku koncu decembra 2023 mali úverové inštitúcie vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v objeme 11,5 mld. €. Z toho najväčší podiel (89,3 %, teda 10,2 mld. €) tvorili dlhové cenné papiere emitované sek-

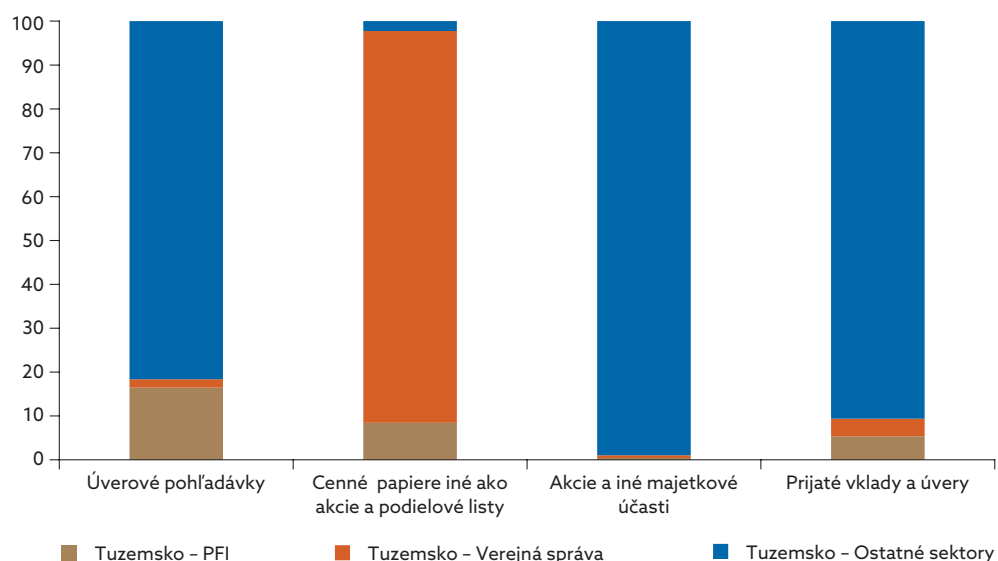
torom verejnej správy. Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy emitovaných tuzemskými PFI predstavoval 8,4 % (1 mld. €) a emitovaných ostatnými tuzemskými sektormi 2,3 % (259 mil. €).

Hodnota tuzemských akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov/akcií vydaných investičnými fondmi) v portfóliu úverových inštitúcií predstavovala takmer 288 mil. €. Z toho na ostatné sektory pripadalo 99 % (285 mil. €). Podiel majetkových cenných papierov emitovaných tuzemskými PFI vo vlastníctve úverových inštitúcií v SR tvoril 0,4 % (1,1 mil. €), zvyšných 0,6 % pripadalo na sektor verejnej správy (1,8 mil. €).

Objem vkladov a prijatých úverov od tuzemských subjektov ku koncu sledovaného obdobia dosiahol 77,5 mld. €. Najvyšší podiel, 90,6 % (70,3 mld. €), tvorili vklady ostatných sektorov. Záväzky z vkladov a prijatých úverov od tuzemskej verejnej správy predstavovali 4 % (3,1 mld. €). Tuzemské PFI sa na celkovom objeme prijatých tuzemských vkladov a úverov podieľali 5,4 % (4,1 mld. €).

Graf 8

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31.12.2023 (%)



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) + Poistovacie korporácie (S.128) + Penzijné fondy (S.129) + Nefinančné spoločnosti (S.11) + Domácnosti a Neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam (S.14 a S.15).

Úverové pohľadávky poskytnuté úverovými inštitúciami v SR voči klientom z ostatných členských štátov eurozóny ku koncu decembra 2023 predstavovali 2,3 mld. €. Pohľadávky voči ostatným sektorom predstavovali 66,7 % (1,5 mld. €), kým sektor peňažných finančných inštitúcií sa na

pohľadávkach voči ostatným členským štátom eurozóny podielal 33,3 % (750 mil. €).

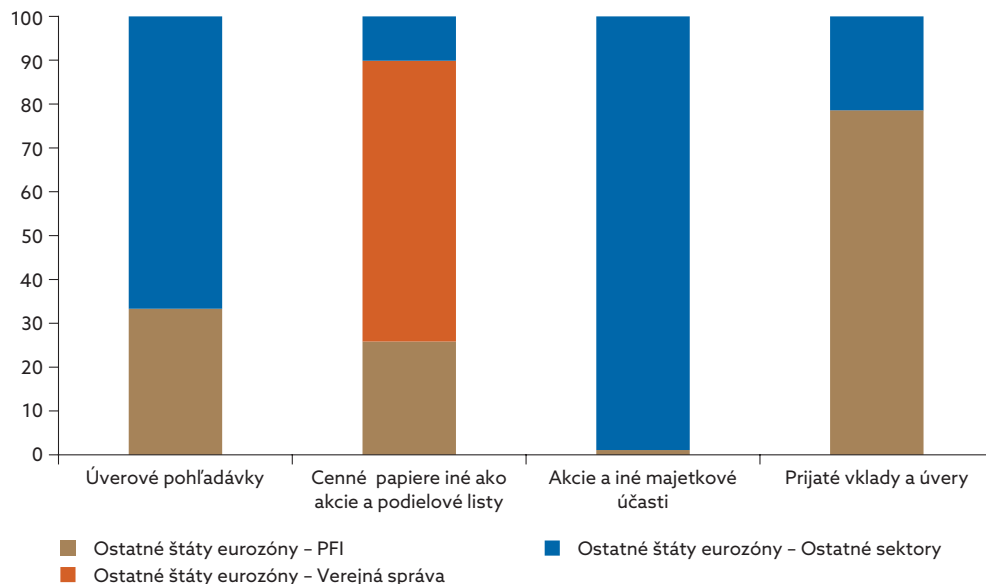
Hodnota cenných papierov iných ako akcie a podielové listy, vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny vo vlastnom portfóliu bánk ku koncu decembra 2023 predstavovala 1,3 mld. €. Z toho 64,1 % pripadalo na cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (833 mil. €), 25,8 % (336 mil. €) na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami a 10,1 % (132 mil. €) 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 68 mil. €. Z toho majetkové cenné papiere emitované ostatnými sektormi tvorili 98,9 % (67,2 mil. €) a peňažnými finančnými inštitúciami 1,1 % (0,7 mil. €).

Vklady a prijaté úvery od rezidentov ostatných členských štátov eurozóny predstavovali 7 mld. €. Najvyšší podiel, 78,6 % (5,5 mld. €), pripadal na vklady a úvery prijaté od peňažných finančných inštitúcií. Vklady ostatných sektorov tvorilo 21,4 % (1,5 mld. €) všetkých vkladov.

Graf 9

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31.12.2023 (%)



Zdroj: NBS

Úverové pohľadávky voči zvyšku sveta ku koncu decembra 2023 predstavovali 6,6 mld. €. Najvyšší podiel (65,7%) tvorili pohľadávky voči peňažným finančným inštitúciám (4,3 mld. €). Na ostatné sektory pripadalo 33,7 % (2,2 mld. €) a na verejnú správu 0,6 % (40,3 mil. €).

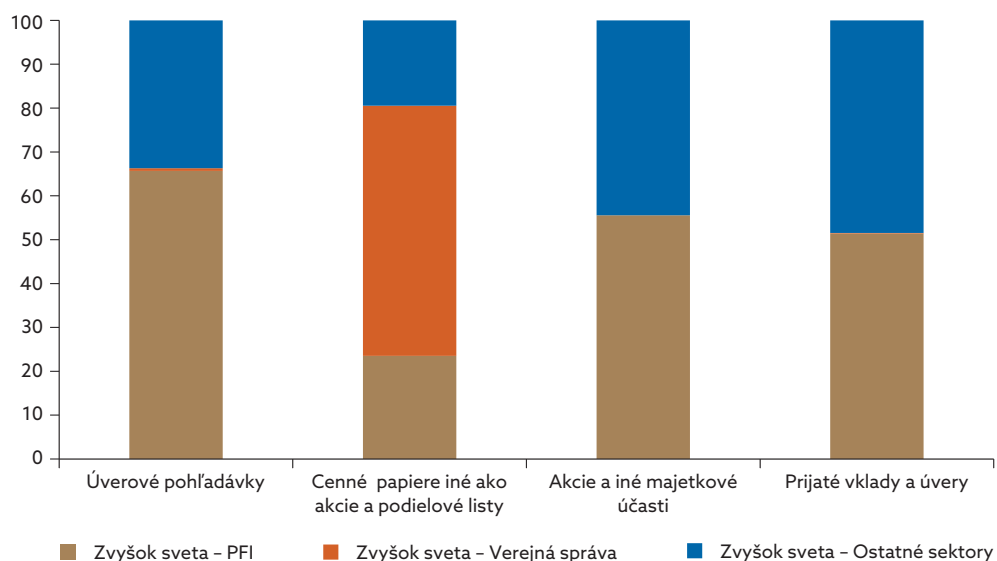
Úverové inštitúcie v SR mali vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi zvyšku sveta v objeme 1,1 mld. €. Z nich 57 % tvorili cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (665 mil. €). Na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami pripadalo 23,5 % (274 mil. €) a ostatnými sektormi 19,5 % (227 mil. €).

Hodnota akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií v SR emitovaných rezidentmi zvyšku sveta predstavovala 447 mil. €. Tvorili ju majetkové cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami v podiele 55,6 % (248 mil. €) a ostatnými sektormi v podiele 44,4 % (199 mil. €).

Vklady a prijaté úvery od rezidentov zvyšku sveta dosiahli ku koncu decembra 2023 objem 4,8 mld. €. Na ostatné sektory pripadalo 48,5 % (2,3 mld. €), na peňažné finančné inštitúcie 51,4 % (2,5 mld. €). Podiel vkladov a úverov prijatých od verejnej správy bol zanedbateľný (0,1 %, teda 5,5 mil. €).

Graf 10

Wybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31.12.2023 (%)



Zdroj: NBS

2.5 Medziročné zmeny aktív a pasív úverových inštitúcií

Celkové aktíva úverových inštitúcií medziročne vzrástli ku koncu každého štvrťroka počas posledných dvoch rokov. Najvýraznejší medziročný nárast v sledovanom období dosiahli ku koncu 4. štvrťroka 2021, kedy sa ich stav medziročne zvýšil o 13,99 % (o 13,1 mld. €). Ku koncu decembra 2023 stav celkových aktív medziročne vzrástol o 7,6 % (o 8,7 mld. €), čo v porovnaní s koncom decembra 2022 predstavovalo nárast o 0,7 p. b..

Úverové pohľadávky sa medziročne najviac zmenili v štvrtom štvrťroku 2021, keď ich stav medziročne vzrástol o 17 %. Ku koncu decembra 2023 vykázali medziročný nárast o 7,3 % (o 7 mld. €), čo v porovnaní so decembrom 2022 predstavovalo nárast o 0,1 p. b.. V sledovanom období zaznamenali najväčší pohyb úverové pohľadávky do 1 roka, v treťom štvrťroku 2021 medziročne vzrástli o 46,1 % (8 mld. €). Ku koncu decembra 2023 úverové pohľadávky do 1 roka vzrástli o 5,6 % (1,4 mld. €). Úverové pohľadávky od 1 roka do 5 rokov v sledovanom období vykázali najvyšší rast v aktuálnom štvrtom štvrťroku 2023, keď vzrástli o 32,2 % (2,3 mld. €). Úverové pohľadávky nad 5 rokov zaznamenali ku koncu decembra 2023 nárast vo výške 5,3 % (3,4 mld. €).

Pri držbe cenných papierov iných ako akcie a podielové listy v portfóliu úverových inštitúcií nastal v posledných štvrťrokoch veľmi nestály vývoj. V sledovanom období cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vykázali najvyšší medziročný nárast v treťom štvrťroku 2023 a to 16,6 % (2,0 mld. €). Ku koncu decembra 2023 dosiahli medziročný nárast 5,6 % (735 mil. €).

Stav akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov investičných fondov) bol ku koncu jednotlivých štvrťrokov hodnoteného obdobia pomerne nízky. Najvyššiu hodnotu dosiahol v treťom štvrťroku 2023. Ku koncu decembra 2023 zaznamenali akcie a iné majetkové účasti medziročnú zmenu o 4,8 % (37 mil. €).

Ku koncu decembra 2023 ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) dosiahli hodnotu 3,9 mld. €, čo predstavuje medziročný nárast o 24,4 % (762 mil. €). V sledovanom období najväčšiu medziročnú zmenu dosiahli v aktuálnom, štvrtom štvrťroku 2023.

Stav hotovosti v pokladniciach úverových inštitúcií sa v percentuálnom vyjadrení medziročne najvýraznejšie zmenil v prvom štvrťroku 2022, keď medziročne vzrástol o 40,4 %. Ku koncu decembra 2023 bol zaznamenaný nárast o 9 % (o 101 mil. €).

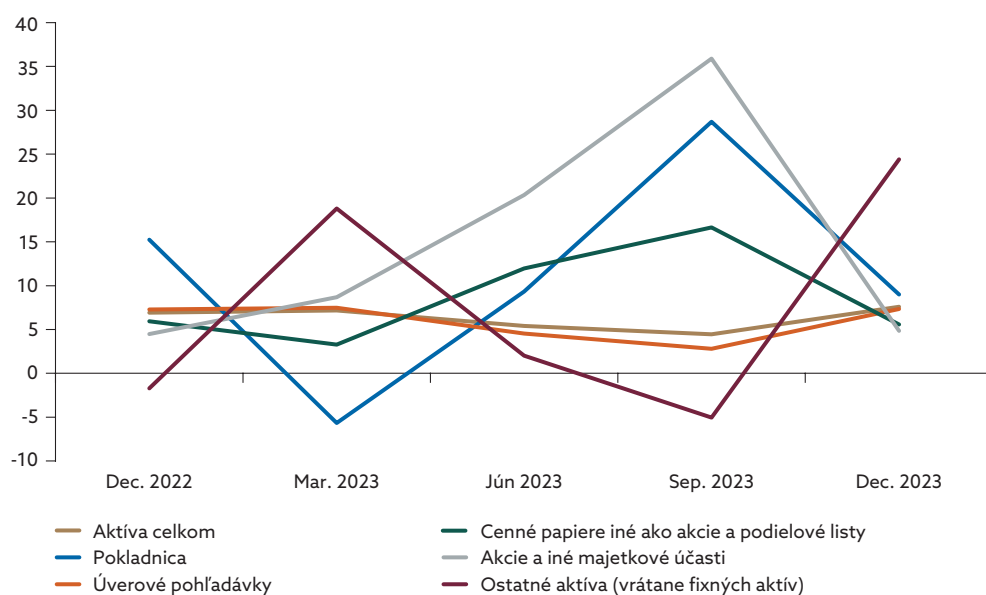
Tabuľka 6 Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív (%)

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
AKTÍVA CELKOM	6,91	7,17	5,42	4,44	7,60
Pokladnica	15,25	-5,66	9,32	28,69	9,00
Úverové pohľadávky	7,29	7,49	4,52	2,81	7,34
Úver. pohľadávky do 1R	1,08	0,37	-6,29	-8,98	5,55
Úver. pohľadávky nad 1R do 5R	11,08	22,26	25,23	23,94	32,23
Úver. pohľadávky nad 5R	9,60	8,95	6,88	5,54	5,30
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	5,93	3,27	11,96	16,63	5,57
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy do 1R	-57,96	-100,00	-63,80	-56,37	-22,07
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 1R do 2R	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 2R	7,04	4,26	12,50	17,79	5,75
Akcie a iné majetkové účasti	4,48	8,67	20,35	35,88	4,84
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	-1,71	18,80	2,01	-5,04	24,40

Zdroj: NBS

Graf 11

Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

Celkové pasíva úverových inštitúcií v priebehu posledných štvrtrokov medziročne rástli, aktuálne na konci decembra 2023 o 7,6 %. V porovnaní s rovnakým obdobím 2022 ich tempo rastu zrýchľilo o 0,7 p. b.

Stav vkladov a prijatých úverov sa medziročne zvýšil o 1,2 % (o 1 mld. €). V členení podľa splatnosti medziročne vklady a prijaté úvery nad 1 rok narástli o 8 % (o 1,2 mld. €). Vklady a prijaté úvery do 1 roka zaznamenali medziročný pokles o 0,2 % (o 129 mil. €).

Stav emitovaných dlhových cenných papierov v sledovanom období medziročne vzrástol o 35,6 % (3,4 mld. €), predovšetkým vplyvom nárastu objemu cenných papierov so splatnosťou od 1 roka do 2 rokov o 575 mil. €. Emitované dlhové cenné papiere so splatnosťou nad 2 roky ku koncu decembra 2023 vykázali nárast o 29,5 % (2,8 mld. €).

Kapitál a opravné položky spolu vykázali ku koncu decembra 2023 medziročný rast o 6,3 % (o 766 mil. €).

Ku koncu decembra 2023 objem ostatných pasív medziročne vzrástol o 87,1 % (3,5 mld. €). Najvyšší pohyb v sledovanom období ostatné pasíva zaznamenali v aktuálnom, štvrtom štvrťroku 2023.

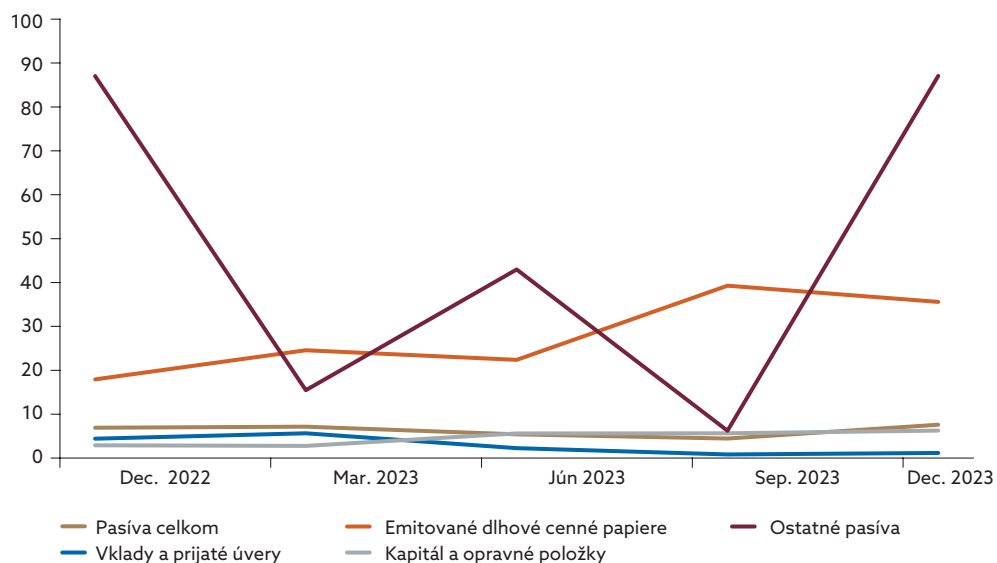
Tabuľka 7 Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
PASÍVA CELKOM	6,91	7,17	5,42	4,44	7,60
Vklady a prijaté úvery	4,40	5,66	2,26	0,83	1,18
Vklady a prijaté úvery do 1R	11,29	13,05	10,59	7,85	-0,17
Vklady a prijaté úvery nad 1R	-20,18	-20,80	-28,17	-25,29	7,93
Emitované dlhové cenné papiere	17,93	24,56	22,37	39,28	35,57
Emitované dlhové cenné papiere do 1R	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emitované dlhové cenné papiere nad 1R do 2R	-16,82	1 741,19	1 762,99	2 150,58	23 075,53
Emitované dlhové cenné papiere nad 2R	17,94	23,93	21,77	38,68	29,52
Kapitál a opravné položky	2,91	2,77	5,62	5,65	6,27
Ostatné pasíva	87,04	15,47	42,97	6,23	87,07

Zdroj: NBS

Graf 12

Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

2.6 Agregovaná bilancia ostatných peňažných finančných inštitúcií eurozóny

Agregovaná bilancia **ostatných peňažných finančných inštitúcií** sa zostavuje ako súčet individuálnych bilancií úverových inštitúcií eurozóny (S.122) okrem národných centrálnych bánk (S.121). Je tak súčasťou agregovanej bilancie peňažných finančných inštitúcií (PFI).

Celkové aktíva agregovanej bilancie **ostatných peňažných inštitúcií eurozóny**, t.j. **PFI eurozóny (bez Eurosystemu)**, sa ku koncu jednotlivých štvrtrokov roku 2023 pohybovali v intervale od 39 121 do 39 879 mld. €. K 31.12.2023 sa aktíva medziročne zvýšili o 104 mld. € (o 0,3 %).

Najväčší podiel na aktívach PFI eurozóny (bez Eurosystemu) ku koncu roka 2023 pripadal na **pohľadávky voči rezidentom eurozóny**, tvorili 61,6 % aktív. Medziročne sa tento podiel znížil o 0,2 p. b.. Ich stav bol medziročne nižší o 0,07 % (o 16 mld. €), na čo mali negatívny vplyv pokles pohľadávok voči podsektorom PFI a verejnej správe.

Podiel **cenných papierov iných ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny** na aktívach, ktoré mali PFI ku koncu roka 2023 vo svojom portfóliu, predstavoval 10,5 % aktív a ich podiel medziročne vzrástol o 0,8 p. b.. Hodnota cenných papierov iných ako akcie na medziročnej bilancii vzrástla o 8,9 % (o 335 mld. €), čo bolo výsledkom vyššieho stavu cenných papierov emitovaných PFI (nárast o 257 mld. €).

Podiel **podielových listov fondov peňažného trhu** na aktívach ostatných PFI eurozóny bol v porovnaní s ostatnými položkami aktív zanedbateľný, tvoril len 0,1 %.

Podiel **akcií a iných majetkových účastí vydaných rezidentmi eurozóny** na aktívach ostatných PFI eurozóny ku koncu roka 2023 tvoril 3,2 % a oproti predchádzajúcemu roku sa podiel mierne zvýšil. Medziročne sa ich stav zvýšil o 5,3 %.

Podiel **zahraničných aktív** (14,3 %) na aktívach bol k 31.12.2023 medziročne vyšší o 0,6 p. b.. Ich stav bol oproti koncu roka 2022 vyšší o 4,3 %.

Podiel **fixných aktív** na celkových aktívach predstavoval len 0,6 % a oproti predchádzajúcemu roku sa podiel na aktívach sa takmer nezmenil.

Podiel **ostatných aktív** ostatných PFI eurozóny na aktívach k 31.12.2023 dosiahol 9,6 %, čo predstavuje hodnotu nižšiu o 1,3 p. b. v porovnaní s rovnakým obdobím predošlého roka. Stav ostatných aktív sa medziročne znížil o 514 mld. €.

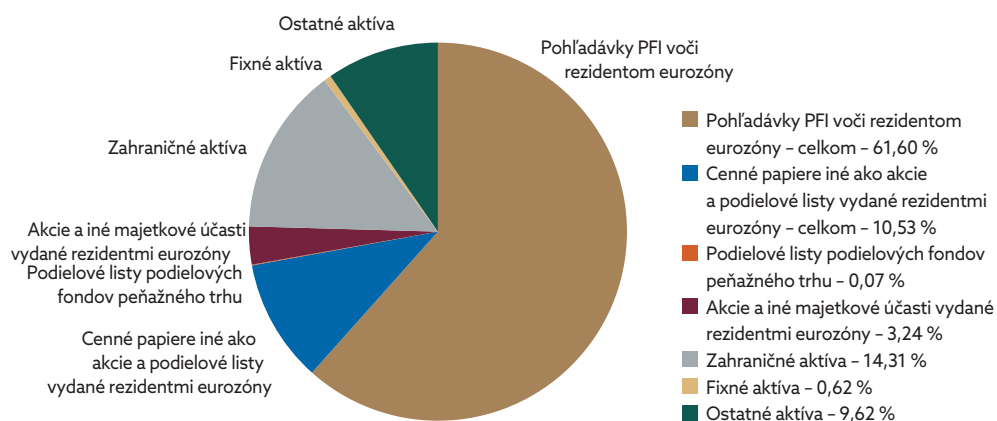
**Tabuľka 8 Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI eurozóny
(bez Eurosystemu, v mld. EUR)**

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
A K T Í V A	39 017	39 402	39 291	39 879	39 121
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – celkom	24 116	24 432	24 132	24 186	24 100
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – Verejná správa	989	985	979	978	981
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – Ostatní rezidenti	13 120	13 172	13 171	13 144	13 156
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – PFI	10 007	10 275	9 982	10 065	9 963
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – celkom	3 785	3 910	3 990	4 092	4 120
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – Verejná správa	1 545	1 606	1 586	1 589	1 604
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – Ostatní rezidenti	1 135	1 135	1 173	1 173	1 155
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – PFI	1 104	1 169	1 231	1 329	1 361
Podielové listy podielových fondov peňažného trhu	25	26	26	26	27
Akcie a iné majetkové účasti vydané rezidentmi eurozóny	1 204	1 215	1 240	1 245	1 268
Zahraničné aktíva	5 367	5 586	5 567	5 694	5 599
Fixné aktíva	237	237	238	241	243
Ostatné aktíva	4 278	3 995	4 098	4 395	3 764

Zdroj: ECB

Graf 13

Štruktúra aktív agregovanej bilancie ostatných PFI eurozóny (bez Eurosystemu) k 31.12.2023



Zdroj: ECB

Najvyšší podiel na pasívach k 31.12.2023 pripadal na **vklady a úvery prijaté od rezidentov eurozóny (58,1 %)**, ktorý bol medziročne nižší o 1,1 p. b.. Ich stav

v porovnaní s koncom roka 2022 klesol 1,6 % (o 361,9 mld. €). Stav vkladov a prijatých úverov vzrástol vo všetkých sektoroch okrem vkladov od PFI. Vklady prijaté od ostatnej verejnej správy a ostatných rezidentov eurozóny vzrástli o 121 mld. €, od PFI poklesli o 497,7 mld. €. Vklady prijaté od ústrednej verejnej správy vzrástli o 21,7 mld. €, čo predstavovalo medziročný nárast o 11,2 %.

Podiel **vydaných podielových listov fondov peňažného trhu** na celkových pasívach bol v porovnaní s ostatnými položkami pasív pomerne nízky, predstavoval len 2 %. Stav podielových listov fondov peňažného trhu bol v porovnaní s koncom roka 2022 vyšší len o 14,3 % (96,6 mld. €).

Podiel **vydaných dlhových cenných papierov** na pasívach ku koncu roka 2023 tvoril 11,2 %, čo predstavovalo medziročný nárast približne o 1,5 p. b.. Ich stav bol medziročne vyšší o 15,3 % (o 580,5 mld. €).

Podiel **kapitálu (vrátane opravných položiek)** na celkových pasívach ostatných PFI eurozóny (7,1 %) bol k 31.12.2023 medziročne vyšší o 0,3 p. b.. Medziročná zmena stavu predstavovala rast približne o 4,5 % (o 118,4 mld. €).

Podiel **zahraničných pasív** (12,1 %) na celkových pasívach bol ku koncu roka 2023 medziročne vyšší o 0,1 p. b.. Stav zahraničných pasív medziročne vzrástol o 1,2 % (o 56,6 mld. €).

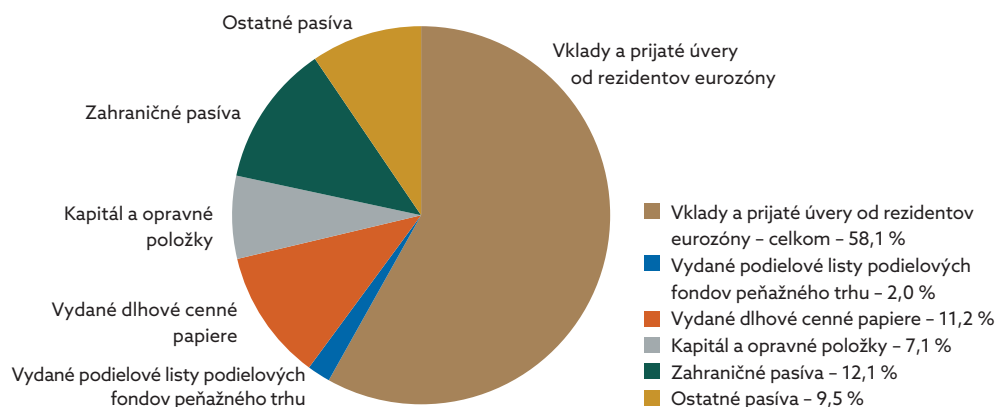
Podiel **ostatných pasív** na celkových pasívach PFI eurozóny (bez Eurosystemu) k 31.12.2023 predstavoval 9,5 %. Zníženie ich stavu o 386,3 mld. € predstavovalo medziročný pokles o 9,4 %.

Tabuľka 9 Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI eurozóny (bez Eurosystemu, v mld. EUR) k 31.12.2023

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
PASÍVA	39 017	39 402	39 291	39 879	39 121
Obeživo	0	0	0	0	0
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny - celkom	23 100	23 122	22 722	22 751	22 739
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny - Ústredná štátna správa	194	229	269	242	216
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny- Ostatná verejná správa a ostatní rezidenti	15 477	15 412	15 411	15 437	15 598
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny - PFI	7 422	7 482	7 042	7 072	6 924
Vydané podielové listy podielových fondov peňažného trhu	677	698	705	724	773
Vydané dlhové cenné papiere	3 796	3 956	4 072	4 291	4 376
Kapitál a opravné položky	2 653	2 670	2 706	2 757	2 771
Zahraničné pasíva	4 692	4 982	4 973	4 985	4 749
Ostatné pasíva	4 099	3 973	4 113	4 370	3 713

Zdroj: ECB

Graf 14
Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI eurozóny (bez Eurosystemu)
k 31.12.2023



Zdroj: ECB

Štruktúra **agregovanej bilancie ostatných peňažných finančných inštitúcií** v SR, t. j. **agregovanej bilancie PFI (bez NBS)** v SR, čo sa týka podielu jednotlivých druhov aktív na ich celkových aktívach a podielu jednotlivých pasív na ich celkových pasívach, sa odlišovala od štruktúry agregovanej bilancie peňažných finančných inštitúcií eurozóny (bez Eurosystemu).

Celkové aktíva agregovanej bilancie PFI (bez NBS) v SR, t. j. komerčných bánk, pobočiek zahraničných bánk a fondov peňažného trhu k 31.12.2023 predstavovali 122,7 mld. €. Medziročne sa ich stav zvýšil o 8,7 mld. €, čo predstavovalo nárast o 7,6 %.

Najvyšší podiel na celkových aktívach (78,4 %) pripadal na **pohľadávky ostatných PFI v SR voči rezidentom eurozóny**, ktorý sa oproti podielu ku koncu roka 2022 znížil o 1,2 p. b.. Stav uvedených pohľadávok medziročne vzrástol o 5,4 mld. €, čo predstavovalo medziročný nárast o 6 %. Pod tento nárast sa podpísali hlavne nárast pohľadávok voči sektorom verejná správa a PFI.

Podiel **cenných papierov iných ako akcie a podielové listy**, ktoré boli **vydané rezidentmi eurozóny** na aktívach dosiahol 10,4 %, čo predstavuje medziročný pokles o 0,2 p. b.. Ich celkový stav v portfóliu ostatných tuzemských PFI medziročne vzrástol o 5,7 % v dôsledku rastu stavu cenných papierov vydaných rezidentmi PFI eurozóny (medziročný nárast o 16,7 %).

Tuzemské ostatné PFI ku koncu roka 2023 nemali v portfóliu podielové listy podielových fondov peňažného trhu vydané rezidentmi eurozóny.

Podiel akcií a iných majetkových účastí vydaných rezidentmi eurozóny na aktívach ostatných PFI predstavoval len 0,3 % a medziročne sa ich podiel

na aktívach nezmenil. Stav týchto akcií a iných majetkových účastí medziročne klesol o 3 %.

Podiel **zahraničných aktív** na celkových aktívach medziročne vzrástol a dosiahol 6,8 %. Stav zahraničných aktív tuzemských PFI (bez NBS) medziročne stúpol o 1,7 mld. €.

Podiel **fixných aktív** (0,9 %) k 31.12.2023 a podiel **ostatných aktív** (3,2 %) na celkových aktívach v porovnaní s koncom roku 2022 vzrástol o 0,5 p. b..

Stav fixných aktív medziročne poklesol o 1,3 %.

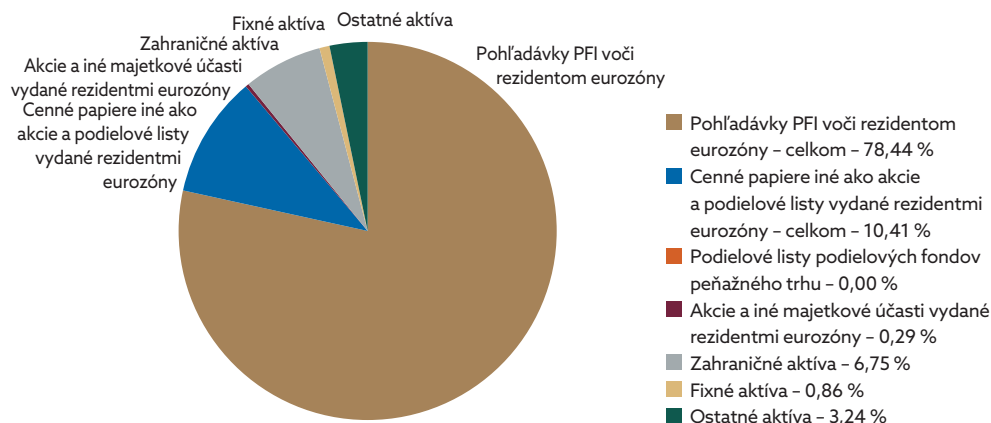
Stav ostatných aktív medziročne vzrástol o 28,5 %.

Tabuľka 10 Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS, v mld. EUR)					
	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
A K T Í V A	114,0	116,4	117,2	118,9	122,7
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – celkom	90,8	92,5	92,8	93,7	96,2
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – Verejná správa	1,6	1,6	1,6	1,6	1,8
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – Ostatní rezidenti	75,8	76,6	77,5	78,4	78,2
Pohľadávky PFI voči rezidentom eurozóny – PFI	13,4	14,3	13,7	13,7	16,2
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – celkom	12,1	11,9	12,7	13,2	12,8
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – Verejná správa	10,5	10,3	11,1	11,5	11,1
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – Ostatní rezidenti	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi eurozóny – PFI	1,1	1,2	1,2	1,3	1,3
Podielové listy podielových fondov peňažného trhu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Akcie a iné majetkové účasti vydané rezidentmi eurozóny	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Zahraničné aktíva	6,6	7,2	7,0	7,4	8,3
Fixné aktíva	1,1	1,0	1,0	1,0	1,1
Ostatné aktíva	3,1	3,4	3,3	3,3	4,0

Zdroj: ECB, NBS

Graf 15

Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS) k 31.12.2023



Zdroj: ECB

Najväčší podiel na **celkových pasívach** agregovanej bilancie **peňažných finančných inštitúcií (bez NBS)** v SR tvorili **vklady a úvery prijaté od rezidentov eurozóny** (68,9 %). K 31.12.2023 bol ich podiel medziročne nižší o 5,2 p. b.. Ich stav oproti koncu roka 2022 vzrástol o 0,1 % (o 0,1 mld. €) najmä v dôsledku vyšších vkladov a úverov prijatých od ostatnej verejnej správy a ostatných rezidentov.

Podiel **vydaných dlhových cenných papierov** na pasívach PFI (bez NBS) tvoril 10,5 %. Ich stav ku koncu roka 2023 medziročne vzrástol o 35,5 % (o 3,4 mld. €).

Podiel **kapitálu a opravných položiek** na pasívach predstavoval 10,6 % a medziročne bol nižší o 0,1 p. b.. Stav kapitálu a opravných položiek peňažných finančných inštitúcií (bez NBS) v SR ku koncu roka 2023 dosiahol 13 mld. €, čo bolo v porovnaní s rokom 2022 viac o 0,8 mld. €.

Podiel **zahraničných pasív** (3,9 %) na celkových pasívach medziročne vzrástol o 0,6 p. b..

Podiel **ostatných pasív** peňažných finančných inštitúcií (bez NBS) na pasívach ku koncu roka 2023 tvoril 6,1 %, čo bol o 2,6 p. b. vyšší podiel ako rok predtým. Ich stav predstavoval 7,5 mld. € a medziročne vzrástol o 87,1 %.

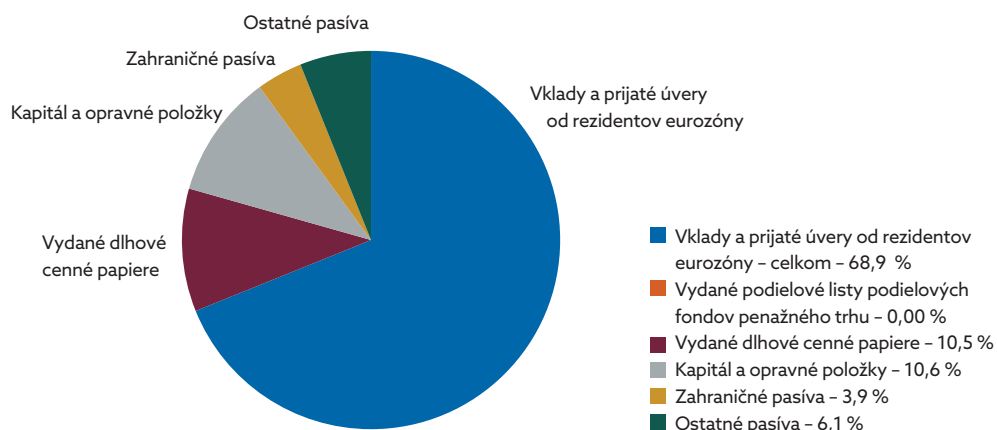
Tabuľka 11 Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS, v mld. EUR) k 31.12.2023

	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
PASÍVA	114,0	116,4	117,2	118,9	122,7
Obeživo	0,0	0,0			
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny – celkom	84,4	84,9	82,6	83,7	84,5
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny – Ústredná štátna správa	2,0	2,3	2,2	2,5	1,6
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny – Ostatná verejná správa a ostatní rezidenti	69,5	69,7	69,3	70,0	73,3
Vklady a prijaté úvery od rezidentov eurozóny – PFI	12,9	12,9	11,1	11,1	9,6
Vydané podielové listy podielových fondov peňažného trhu	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vydané dlhové cenné papiere	9,5	10,5	10,8	11,9	12,9
Kapitál a opravné položky	12,2	12,2	12,5	12,8	13,0
Zahraničné pasíva	3,8	4,2	6,5	5,7	4,8
Ostatné pasíva	4,0	4,7	4,7	5,0	7,5

Zdroj: ECB, NBS

Graf 16

Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS) k 31.12.2023



Zdroj: NBS

2.7 Analýza zisku/straty úverových inštitúcií

2.7.1 Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia ku koncu decembra 2023

Podľa dostupných údajov dosiahol kumulovaný zisk v bankovom sektore v decembri 2023 hodnotu 1 209 mil. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka sa zvýšil o 45 %.

Ku koncu decembra 2023 medziročne čistý úrokový výnos vzrástol o 27,2 %. Najväčšiu zmenu v sledovanom období dosiahol v treťom štvrtroku 2023

(30,9 %). Výnosy z ostatných úrokov vzrástli o 86,9 % a výnosy z úrokov z cenných papierov vzrástli o 97,6 %. Náklady na ostatné úroky vzrástli o 414,7 % a náklady na úroky z cenných papierov vzrástli o 339 %.

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.

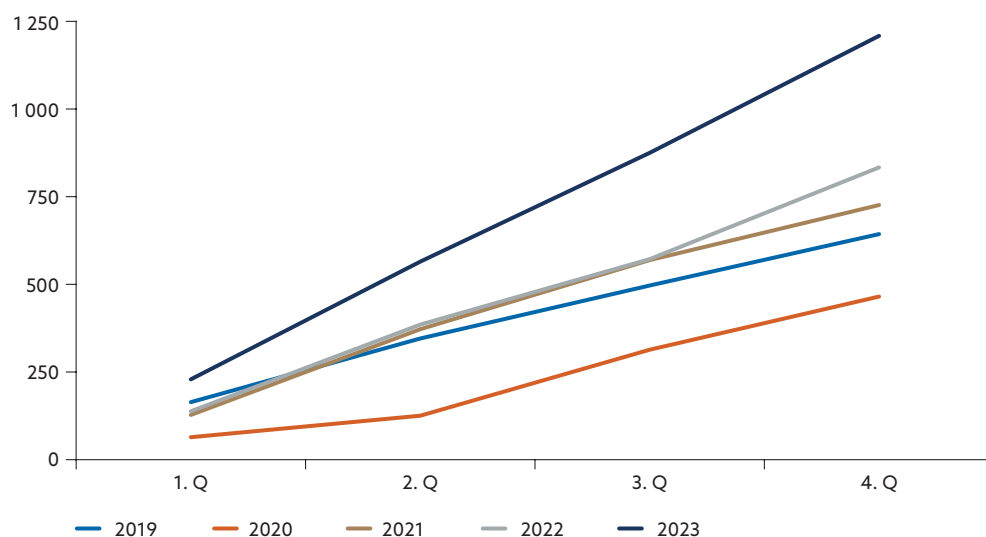
Ku koncu decembra 2023 čistý neúrokový výnos vzrástol o 1,8 % na 967 mil. €. Najväčší vplyv na vývoj mali prijaté dividendy, ktoré medziročne poklesli o 29,8 %.

Všeobecné prevádzkové náklady v decembri 2023 pri medziročnom porovnaní vzrástli o 4,4 % na 1,5 mld. € (prepočítané údaje).

Po výraznom náraste hodnôt rezerv a opravných položiek (výnosy očistené o náklady) v roku 2020, došlo v roku 2021 k ich medziročnému poklesu a v sledovanom období roka 2022 k ich nárastu. Čistá tvorba rezerv a opravných položiek bánk sa v decembri 2023 medziročne znížila o 42,3 %.

Graf 17

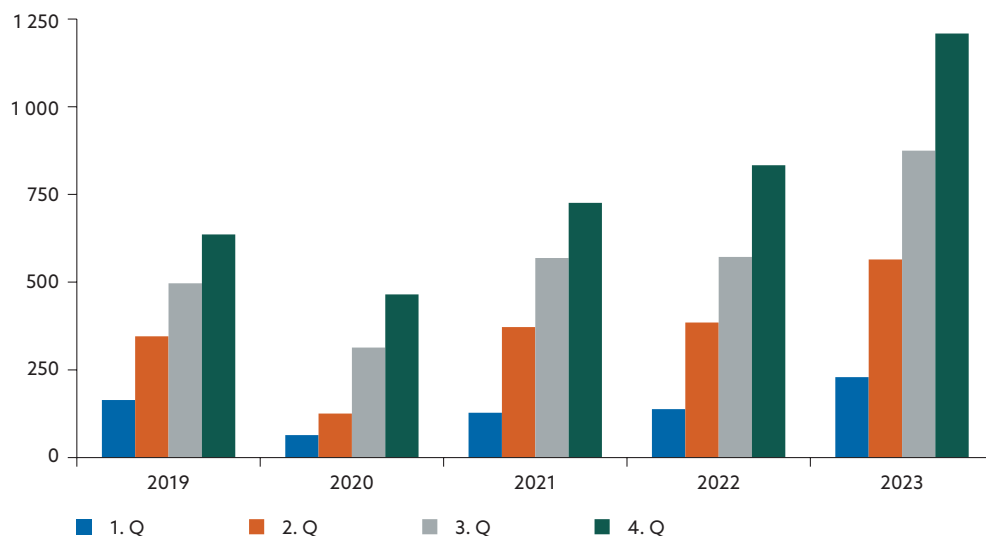
Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 18

Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)



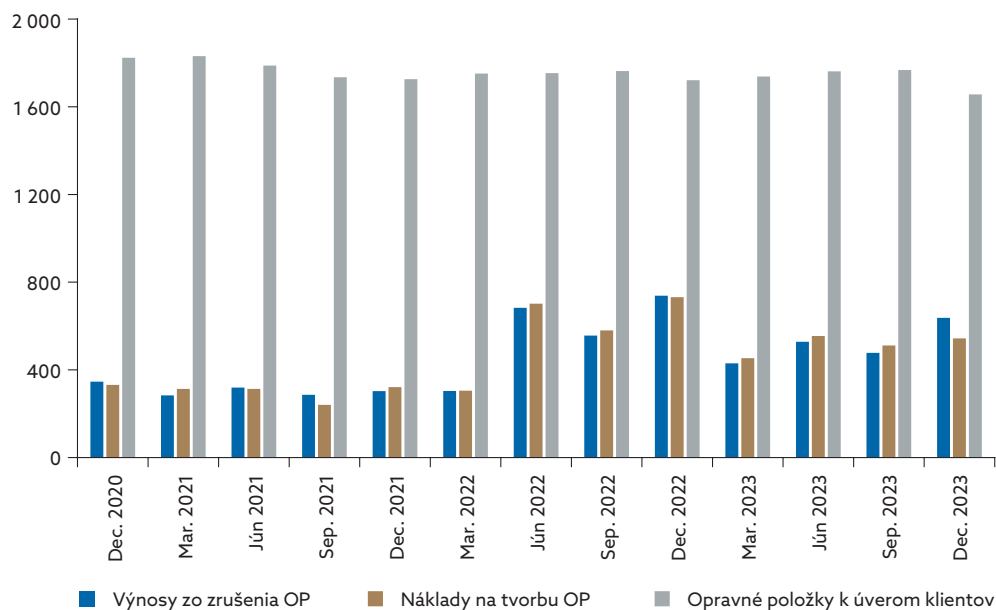
Zdroj: NBS

Opravné položky k úverom klientov ku koncu decembra 2023 medziročne poklesli o 3,7 %. Pohľadávky klientov, voči ktorým sú opravné položky tvorené, k decembru 2023 medziročne vzrástli o 3,2 %. Pohľadávky v eurách tvoria dominantnú časť pohľadávok (99,4 %), pričom pohľadávky v eurách voči rezidentom sa pohybujú na úrovni 95,3 %.

Náklady na tvorbu opravných položiek ku koncu decembra 2023 poklesli o 11 %. Výnosy zo zrušenia opravných položiek za rovnaké obdobie medziročne poklesli o 9,2 %.

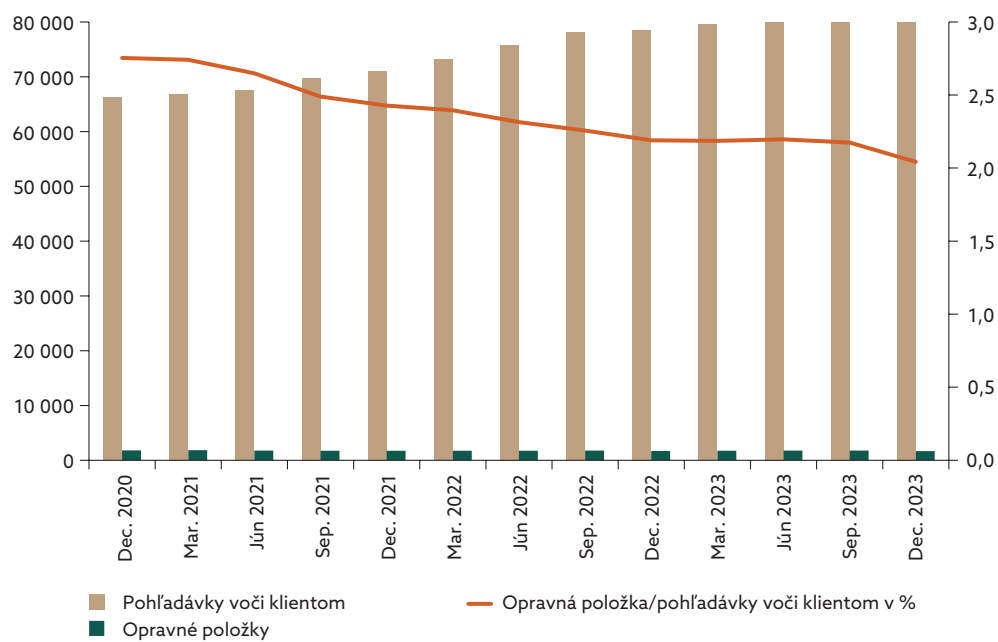
Pri porovnaní nákladov a výnosov z odpísaných a postúpených pohľadávok voči nebankovým klientom bola v štvrtom štvrtroku 2023 dosiahnutá čistá strata z postúpenia pohľadávok voči klientom 10,3 mil. €, pri odpísaných pohľadávkach sme zaznamenali čistú stratu vo výške 54,7 mil. €.

Graf 19
Opravné položky (mil. EUR)



Zdroj: NBS

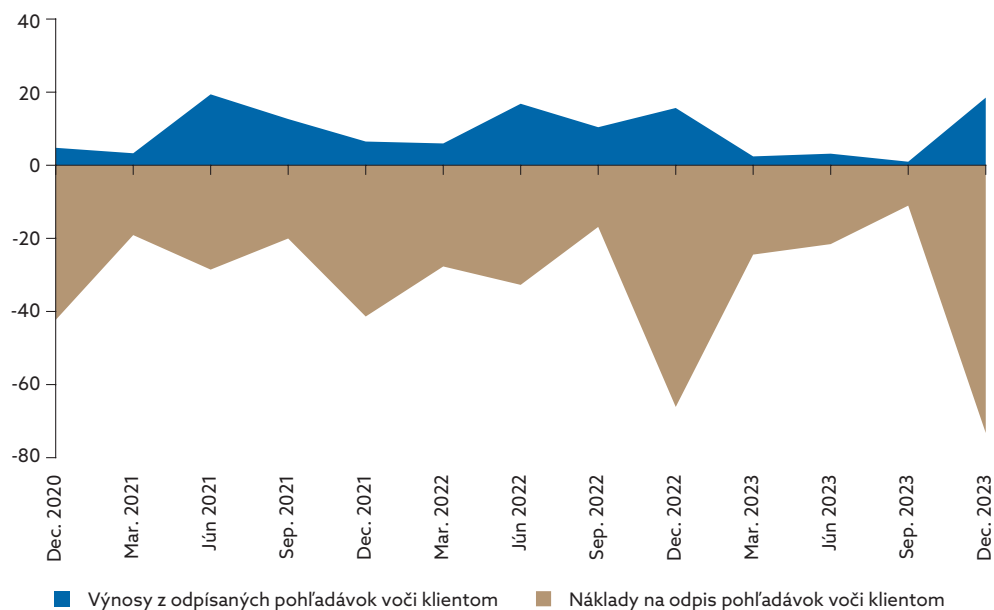
Graf 20
Pohľadávky voči klientom (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 21

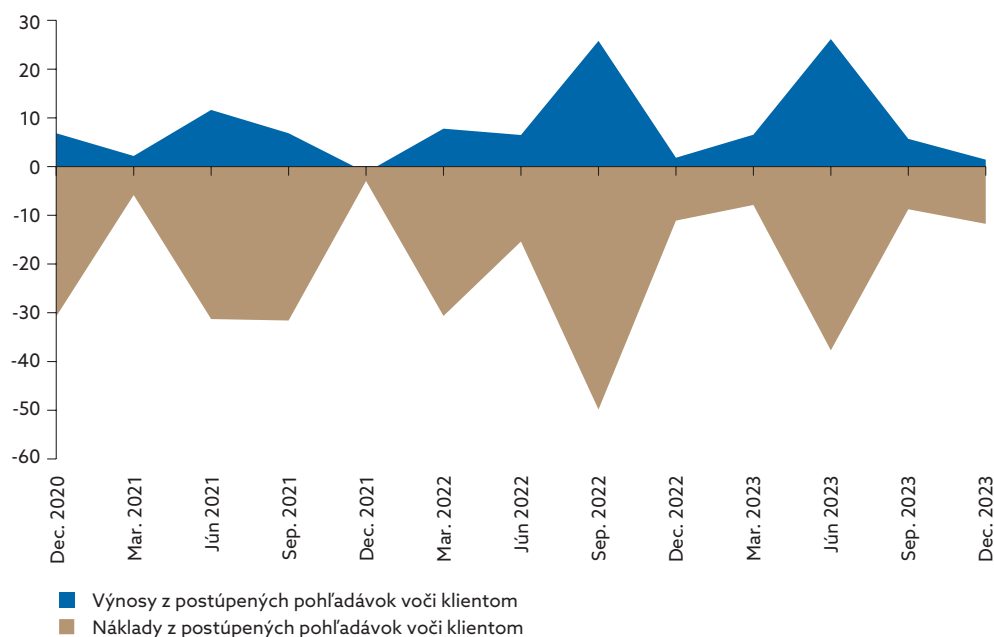
Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 22

Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy (mil. EUR)



Zdroj: NBS

2.7.2 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 v štvrtom štvrťroku 2023 (hodnoty sú vyčíslené agregovane za tri mesiace) sa oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka zvýšila hodnota výnosov z úrokov z cenných papierov o 81,8 % na 109,8 mil. €.

Náklady na úroky z cenných papierov v decembri 2023 medziročne vzrástli výrazne, a to o 241,2 % na hodnotu 90,4 mil. €.

Výnosy z ostatných úrokov v štvrtom štvrťroku 2023 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástli o 78 % na 1 mld. €, hodnota nákladov na ostatné úroky sa zvýšila až o 302,4 % na 457,6 mil. €.

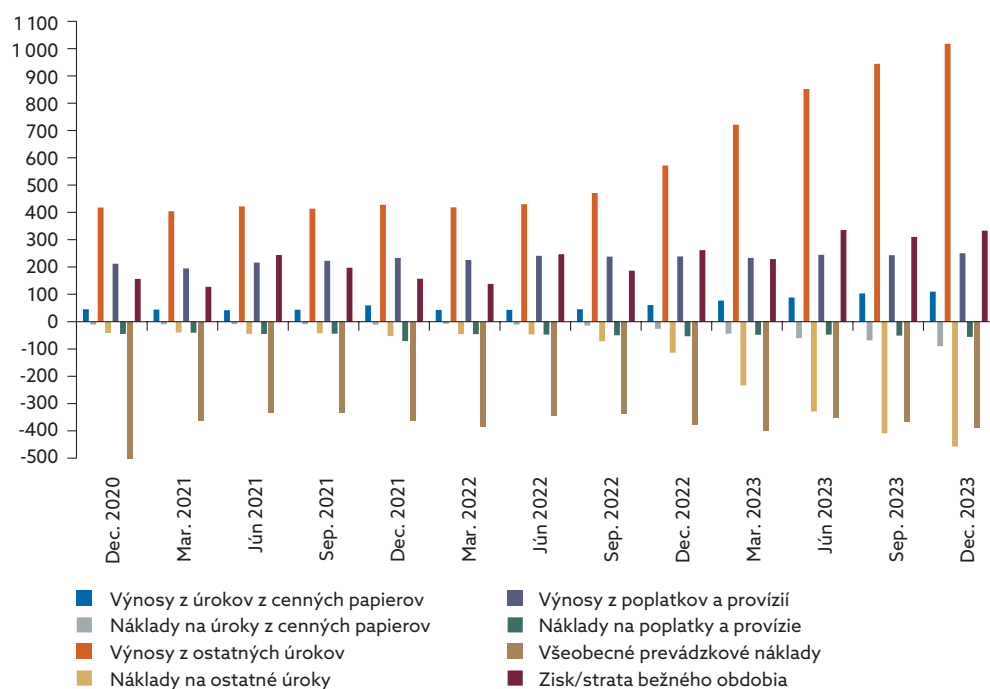
V štvrtom štvrťroku 2023 hodnota čistého neúrokového výnosu poklesla o 15,5 % na 234 mil. €.

Všeobecné prevádzkové náklady ku koncu decembra 2023 medziročne stúpli o 3,1 % na 390 mil. €.

Zisk bežného obdobia v štvrtom štvrťroku 2023 v porovnaní so ziskom v rovnakom období predchádzajúceho roka vzrástol o 27,6 % na 334 mil. €.

Graf 23

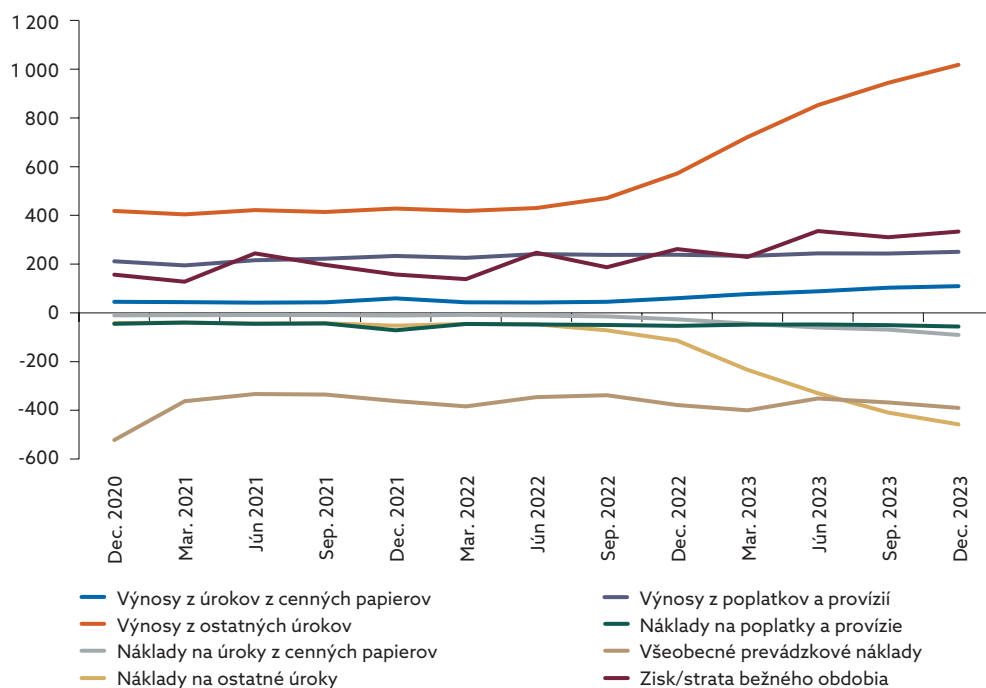
Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 24

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



Zdroj: NBS

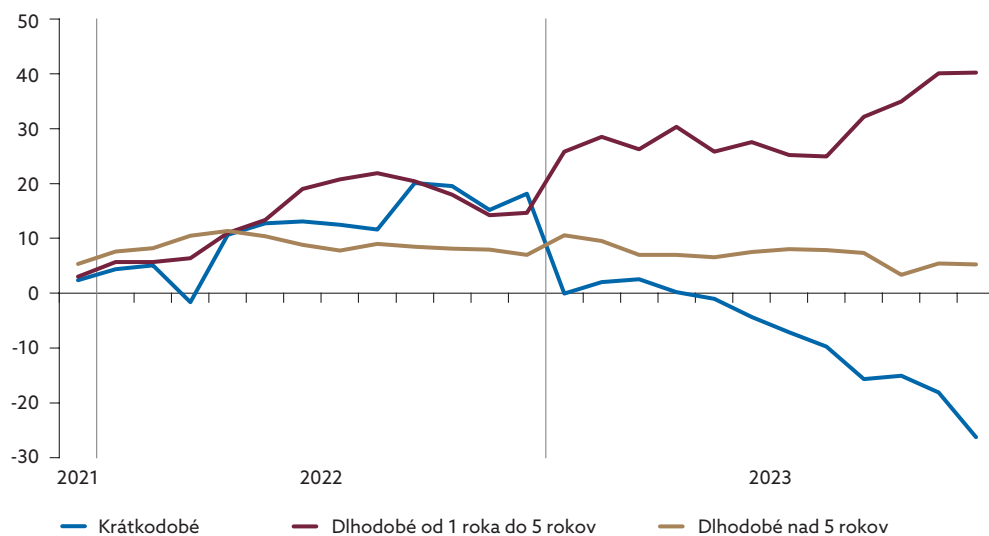
2.8 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam a domácnostiam

2.8.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti

Objem poskytnutých úverov nefinančným spoločnostiam aj v 4. štvrtroku 2023 pokračoval v raste z predchádzajúcich období. Objem poskytnutých krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znížil o 26,3 %. Úvery so splatnosťou od 1 do 5 rokov medziročne výrazne vzrástli o 40,2 %. Dlhodobé úvery so splatnosťou nad 5 rokov ku koncu 4. štvrtroka 2023 medziročne vzrástli o 5,2 %.

Graf 25

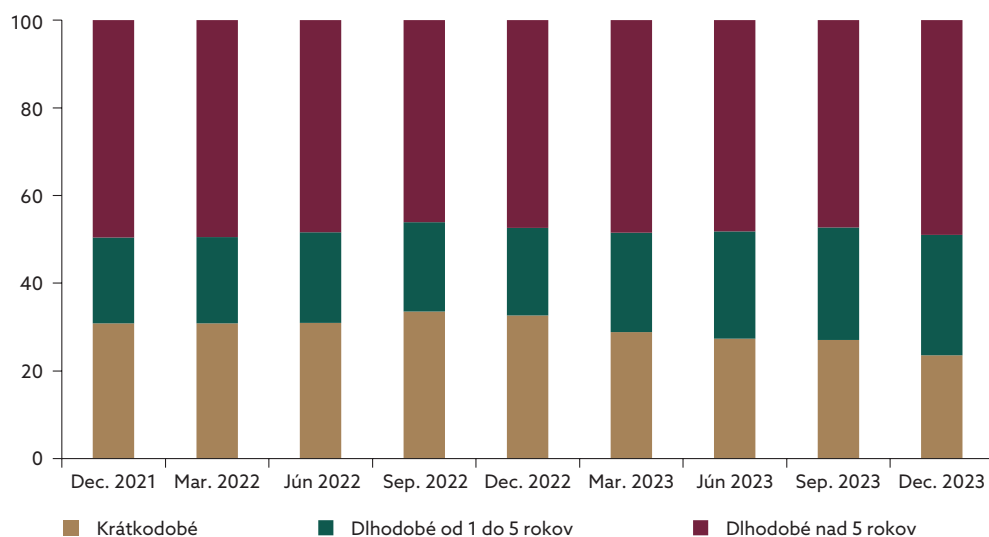
Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 26

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (%)



Zdroj: NBS

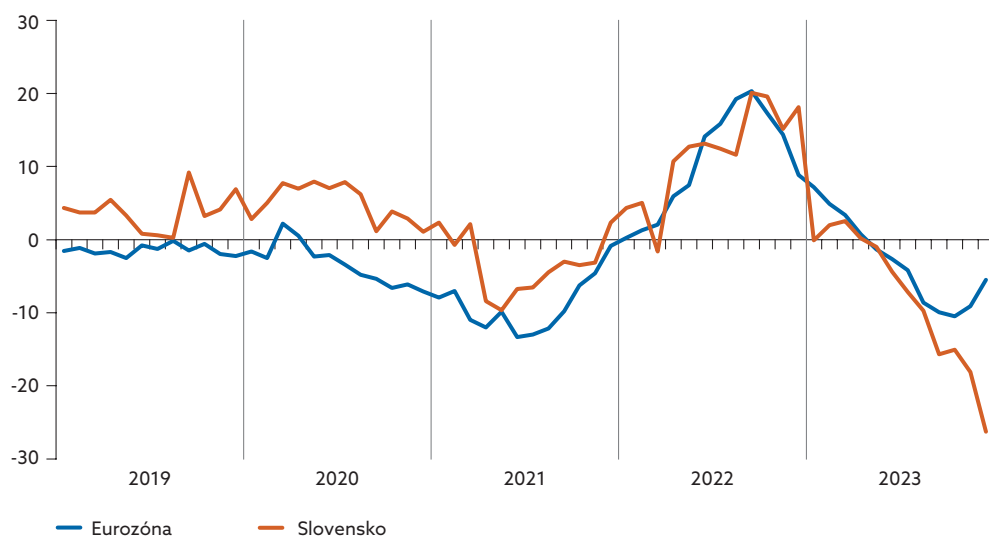
2.8.2 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam – porovnanie údajov za eurozónu

Hodnota úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam sa v eurozóne k decembru 2023 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka znížila o 0,1%, kým na Slovensku sme zaznamenali rast o 2,0 %.

Krátkodobé úvery nefinančným spoločnostiam v eurozóne v decembri 2023 medziročne klesli o 5,5%. Na Slovensku objem týchto úverov v decembri 2023 klesol o 26,3% v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka.

Graf 27

Krátkodobé úvery nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)

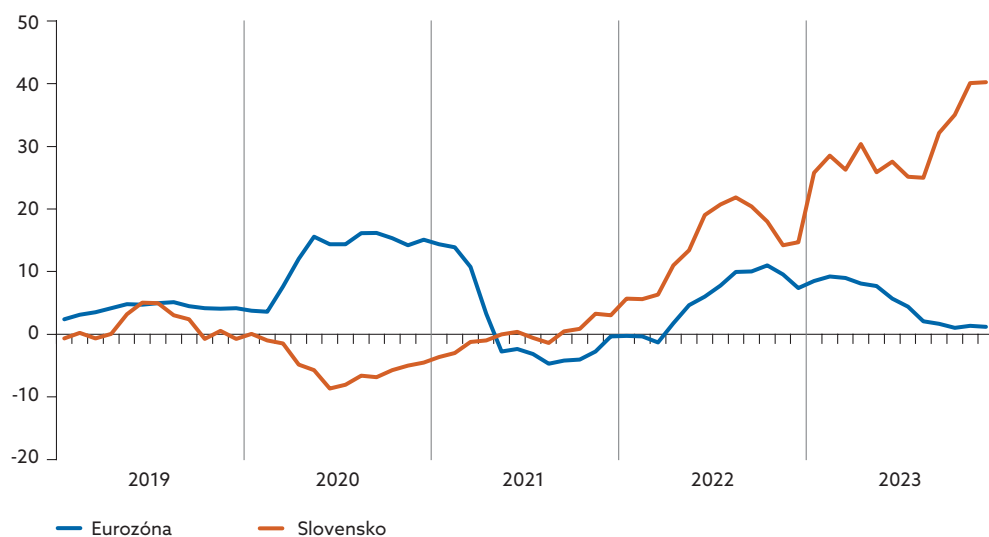


Zdroj: NBS, ECB

Dlhodobé úvery nefinančným spoločnostiam so splatnosťou od 1 do 5 rokov v eurozóne stúpili v decembri 2023 medziročne o 1,2 %. Na Slovensku sa objem týchto úverov v rovnakom období zvýšil o 40,2 %.

Graf 28

Dlhodobé úvery od 1 do 5 rokov nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)

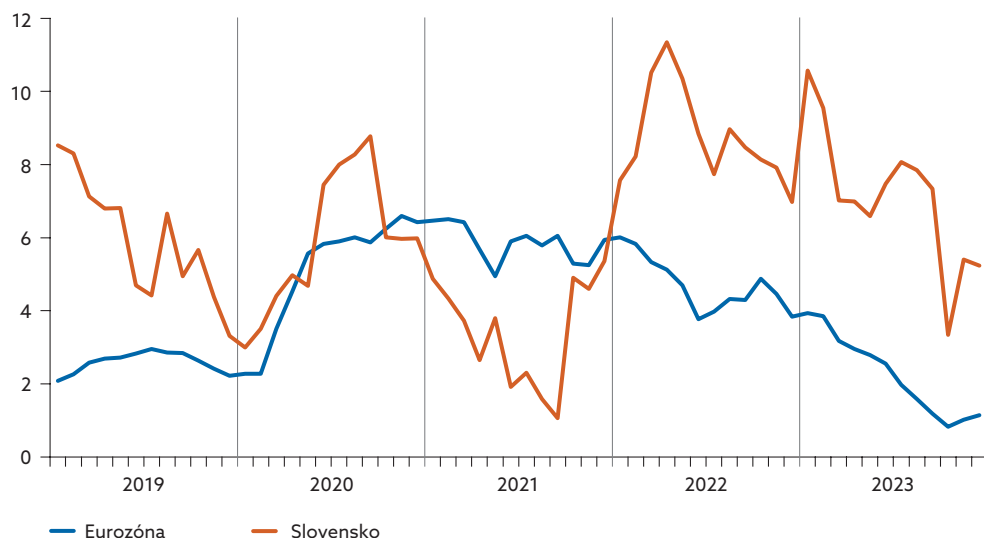


Zdroj: NBS, ECB

Dlhodobé úvery so splatnosťou nad 5 rokov nefinančným spoločnostiam v Eurozóne stúpili v decembri 2023 o 1,1 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Na Slovensku so objem týchto úverov v danom období zvýšil o 5,2 %.

Graf 29

Dlhodobé úvery nad 5 rokov nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)



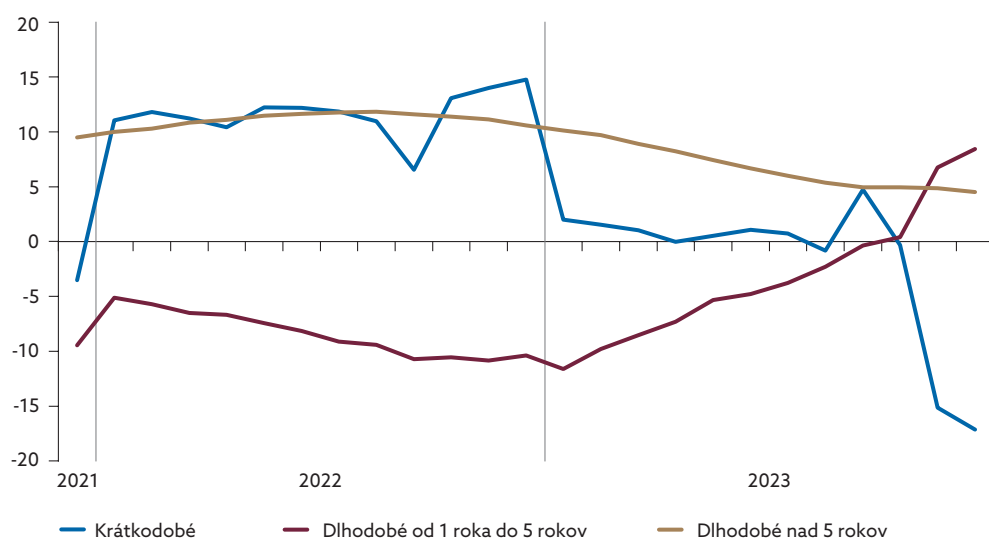
Zdroj: NBS, ECB

2.8.3 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti

Celková hodnota úverov poskytnutých domácnostiam ku koncu 4. štvrt'roka 2023 medziročne vzrástla o 4,1 %. Objem krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znížil o 17,1 %. Dlhodobé úvery od 1 do 5 rokov stúpli o 8,4 %. Objem dlhodobých úverov domácnostiam so splatnosťou nad 5 rokov sa k 31.12.2023 medziročne zvýšil o 4,5 %.

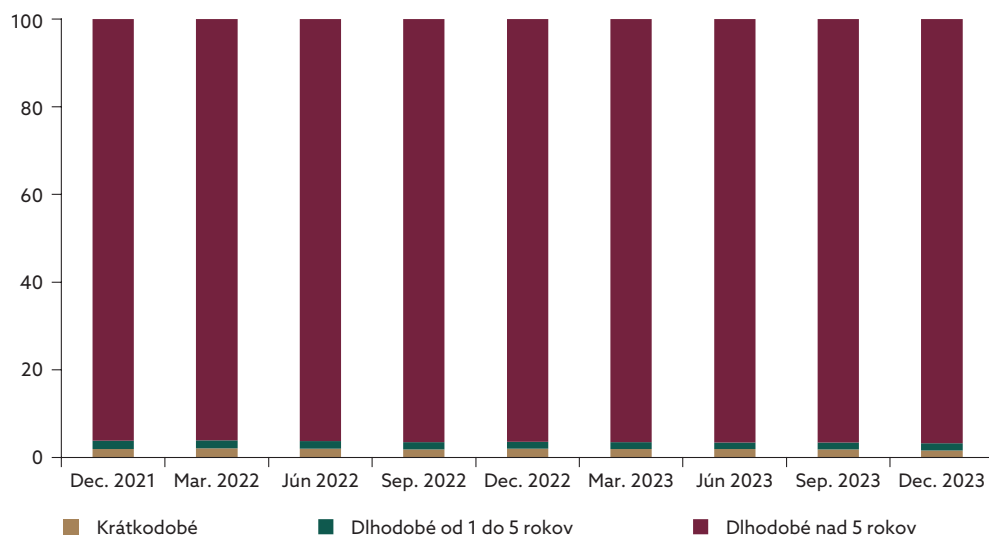
Graf 30

Úvery domácnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 31
Úvery domácnostiam podľa splatnosti (%)

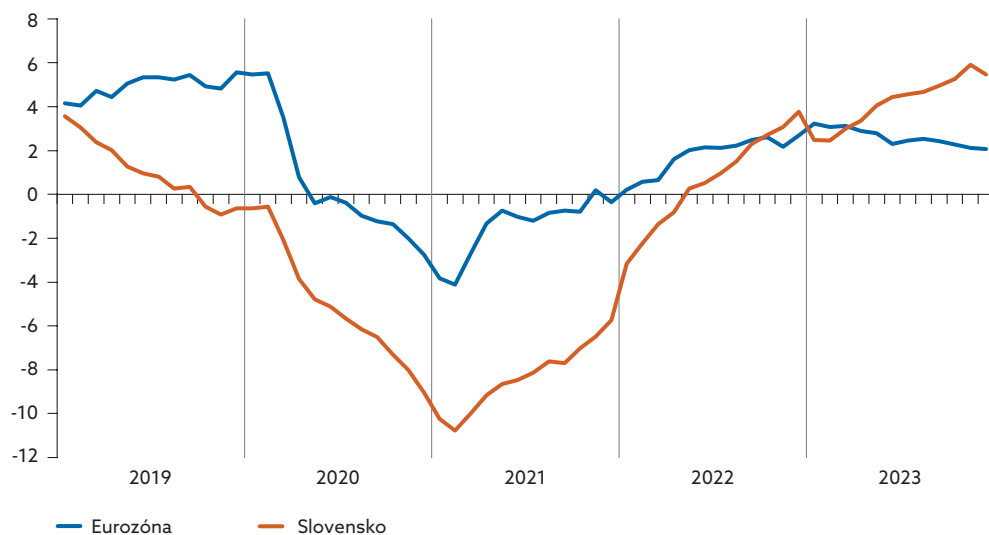


Zdroj: NBS

2.8.4 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa účelu – porovnanie údajov za eurozónu

Objem spotrebiteľských úverov v Eurozóne v decembri 2023 stúpol medziročne o 2,1 %, kým na Slovensku hodnota týchto úverov stúpila v rovnakom období o 5,5 %.

Graf 32
Spotrebiteľské úvery domácnostiam v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)

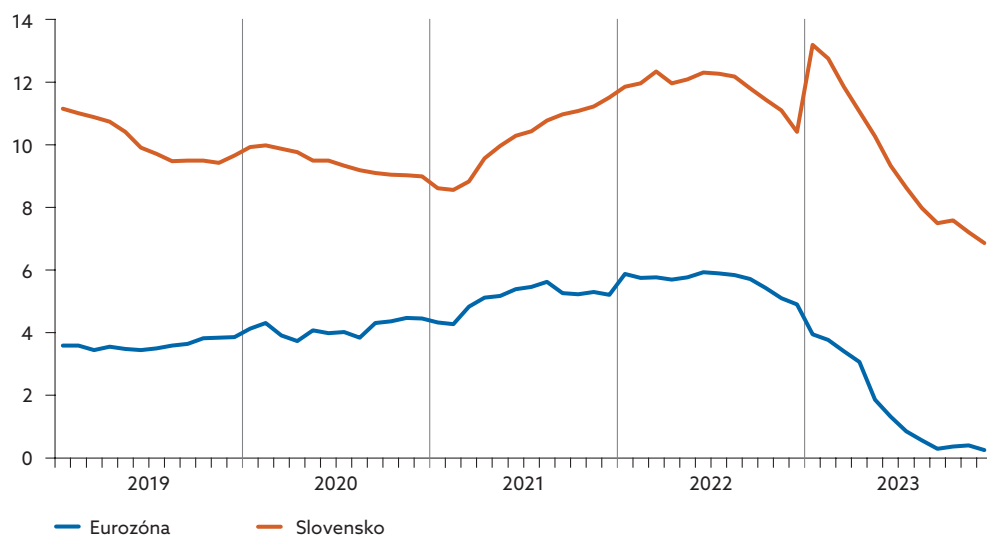


Zdroj: NBS, ECB

Úvery na nehnuteľnosti domácnostiam v Eurozóne stúpili v decembri 2023 o 0,3 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Miera rastu tohto typu úverov bola na Slovensku v porovnaní s eurozónou naďalej veľmi vysoká, keď v decembri 2023 stúpili medziročne o 6,9 %.

Graf 33

Úvery na bývanie domácnostiam v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)



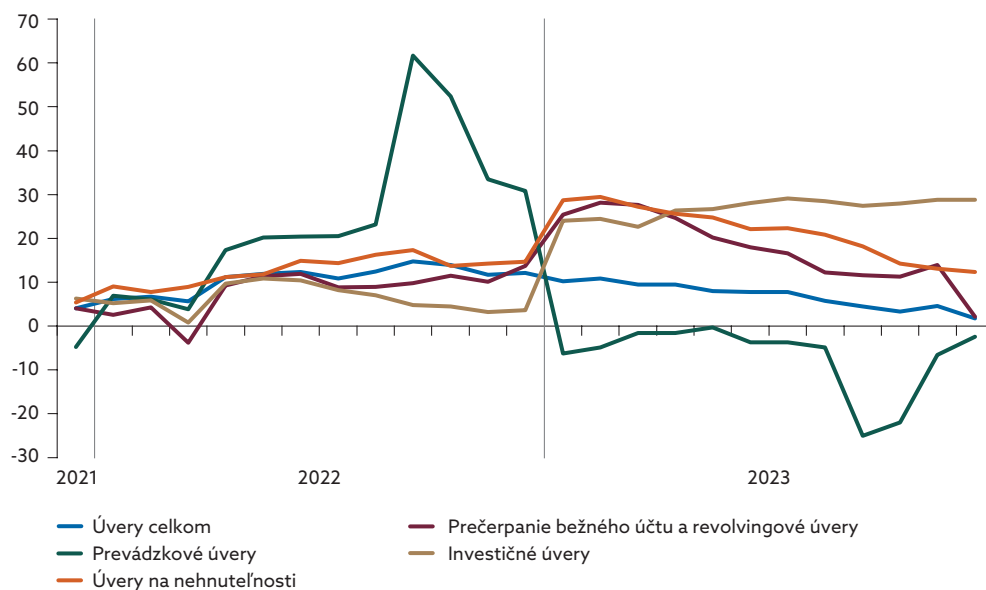
Zdroj: NBS, ECB

2.8.5 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru

Úvery nefinančným spoločnostiam medziročne naďalej rastú, pričom v 4. štvrtroku 2023 sa ich rast pohyboval na úrovni 1,7 %. Medziročná zmena v prevádzkových úveroch v decembri 2023 predstavovala pokles o 2,4 %. Investičné úvery medziročne stúpili o 28,7 %. V kategórii prečerpania a revolvingové úvery bola miera rastu v decembri 2023 na úrovni 2,2 %. Objem úverov na nehnuteľnosti pre nefinančné spoločnosti sa medziročne zvýšil o 12,4 %.

Graf 34

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



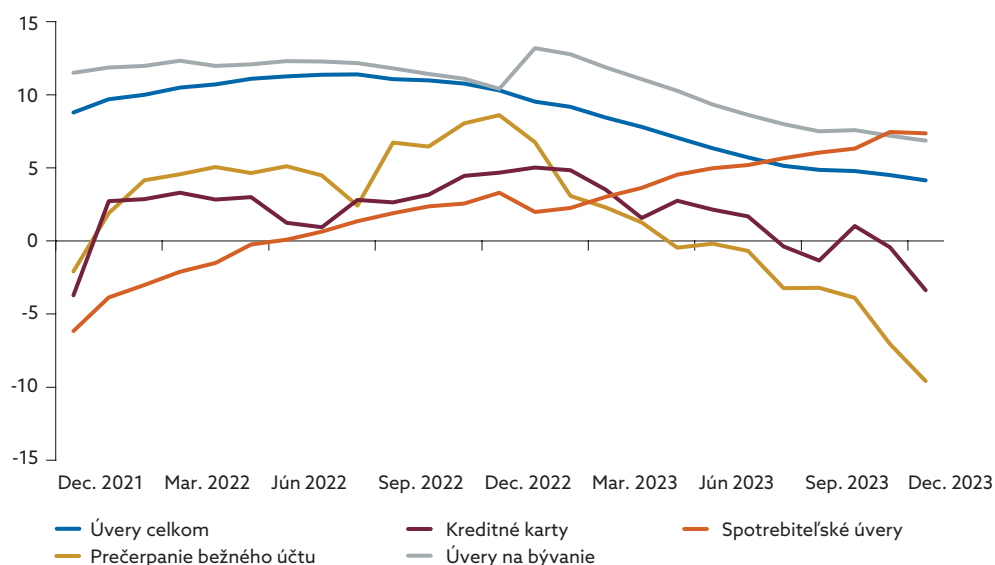
Zdroj: NBS

2.8.6 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru

Medziročná miera rastu úverov poskytnutých domácnostiam sa v 4. štvrtroku 2023 pohybovala na úrovni 4,1 %. Hodnota úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet klesla medziročne o 3,4 %. V kategórii prečerpanie bežného účtu bol medziročný pokles v 4. štvrtroku 2023 na úrovni 9,6 %. Hodnota úverov na bývanie medziročne vzrástla o 6,9 %. Objem spotrebiteľských úverov zaznamenal medziročný rast na úrovni 7,4 %.

Graf 35

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



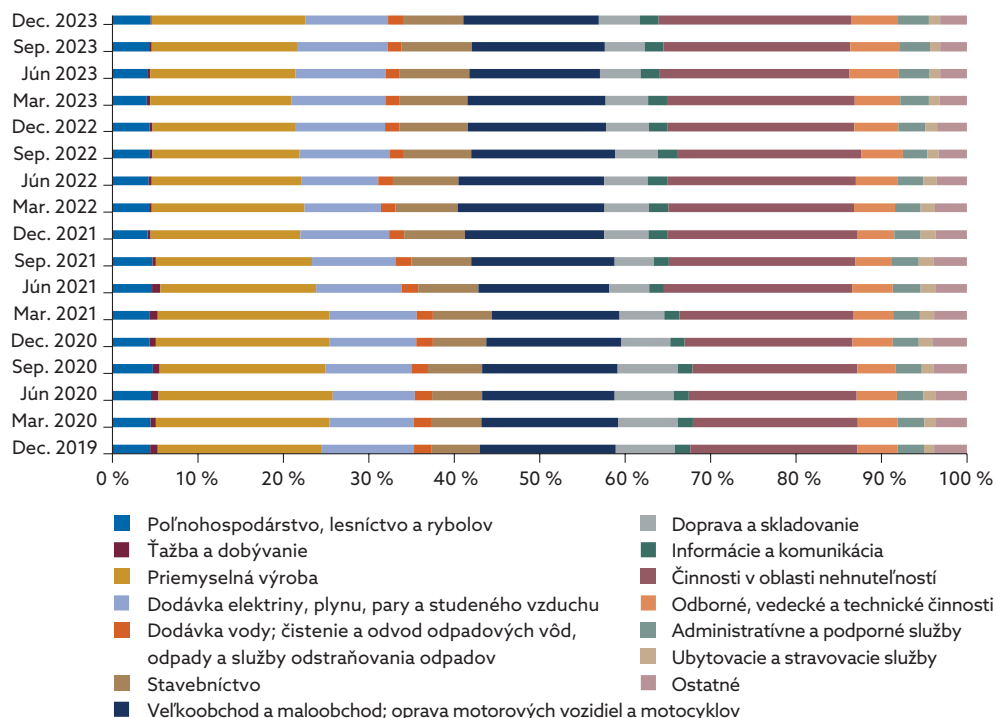
Zdroj: NBS

2.8.7 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie

Pri úveroch nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie v 4. štvrťroku 2023 najväčší podiel dosiahli úvery v oblasti nehnuteľností na úrovni 22,5 %. V oblasti priemyselnej výroby bol podiel úverov v decembri 2023 vo výške 18,0 %. Podiel úverov poskytnutých v oblasti veľkoobchodu a maloobchodu a opráv motorových vozidiel predstavoval 15,8 %.

Graf 36

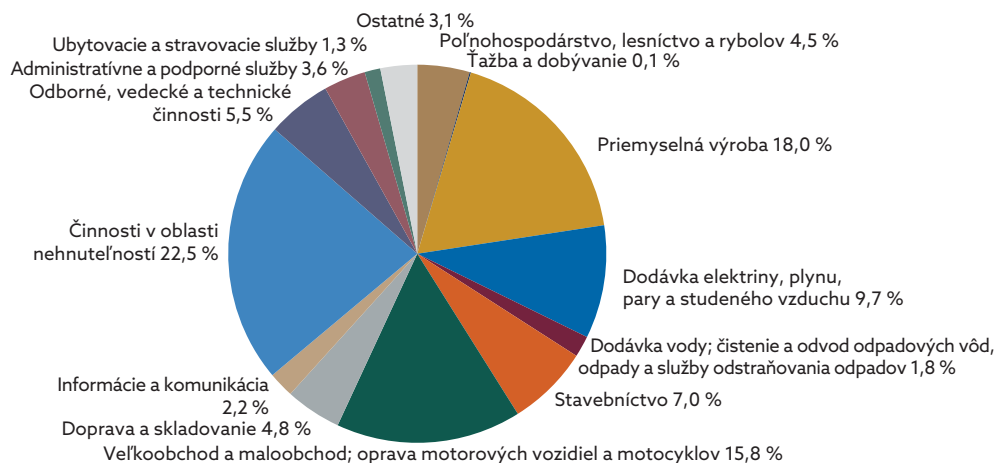
Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti



Zdroj: NBS

Graf 37

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 31.12.2023



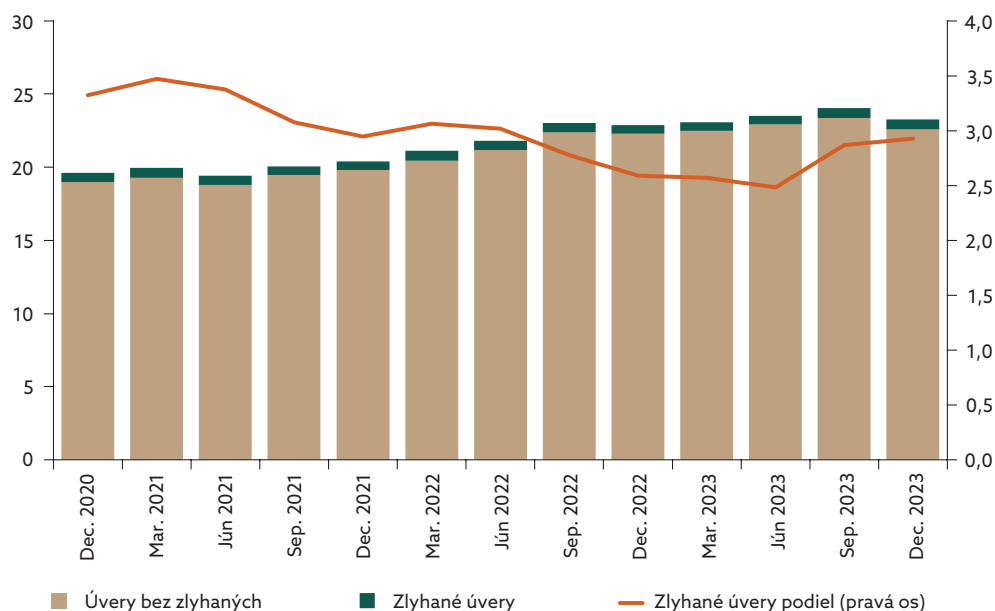
Zdroj: NBS

2.8.8 Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam

V 4. štvrtroku 2023 bol podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam na úrovni 2,9 %, čo predstavuje nárast o 0,3 % v porovnaní s rovnakým obdobím roka 2022. V kategórii prečerpania bežného účtu ku koncu decembra 2023 stúpol podiel zlyhaných úverov na úroveň 3,0 %, z hodnoty 2,4 % v decembri 2022. Podiel zlyhaných úverov v kategórii prevádzkových úverov predstavuje 2,4 %. V kategórii investičných úverov bol podiel zlyhaných úverov na celkovom objeme úverov v decembri 2023 na úrovni 2,0 %, čo predstavuje medziročný nárast o 0,2 %. Podiel zlyhaných úverov na nehnuteľnosti sa medziročne nezmenil a je na úrovni 2,1 %. Pri kreditných kartách bol podiel zlyhaných úverov v decembri 2023 na úrovni 7,5 %.

Graf 38

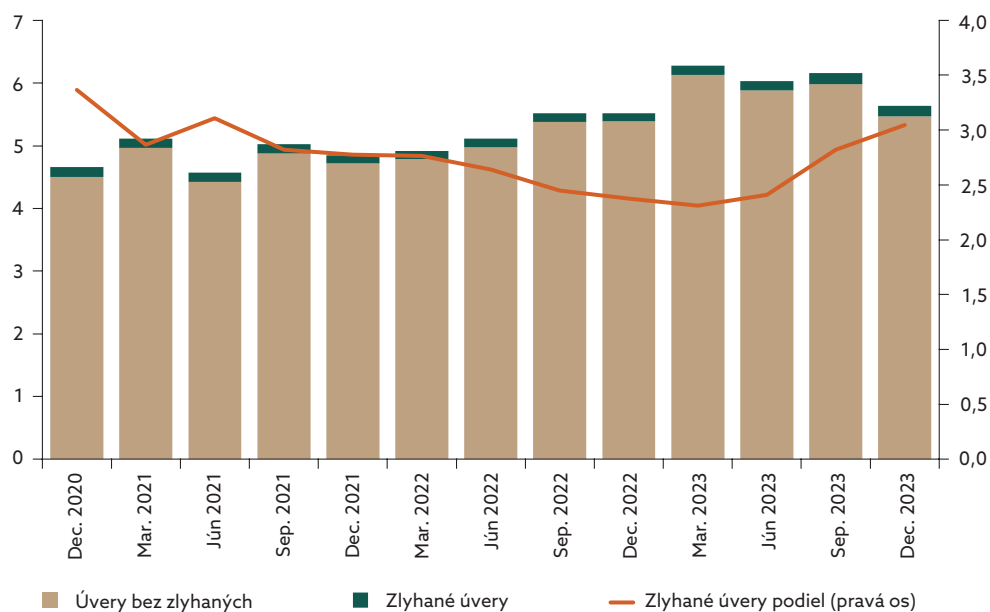
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 39

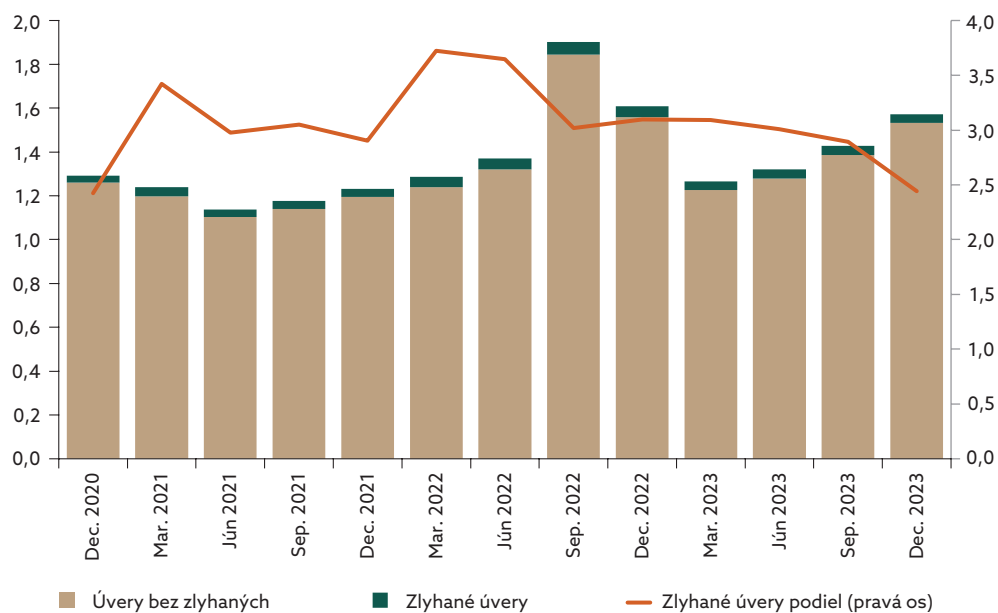
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 40

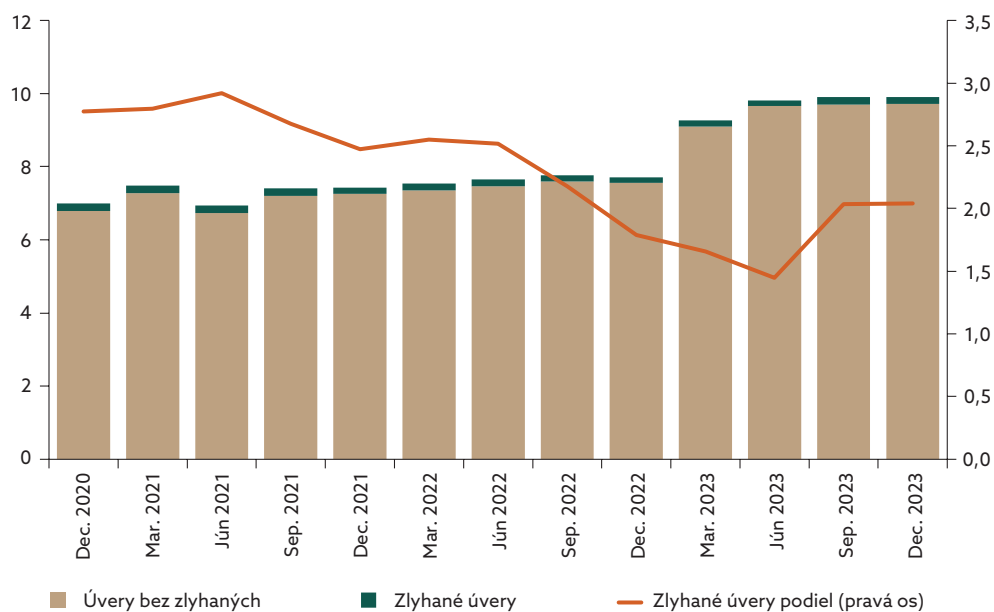
Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 41

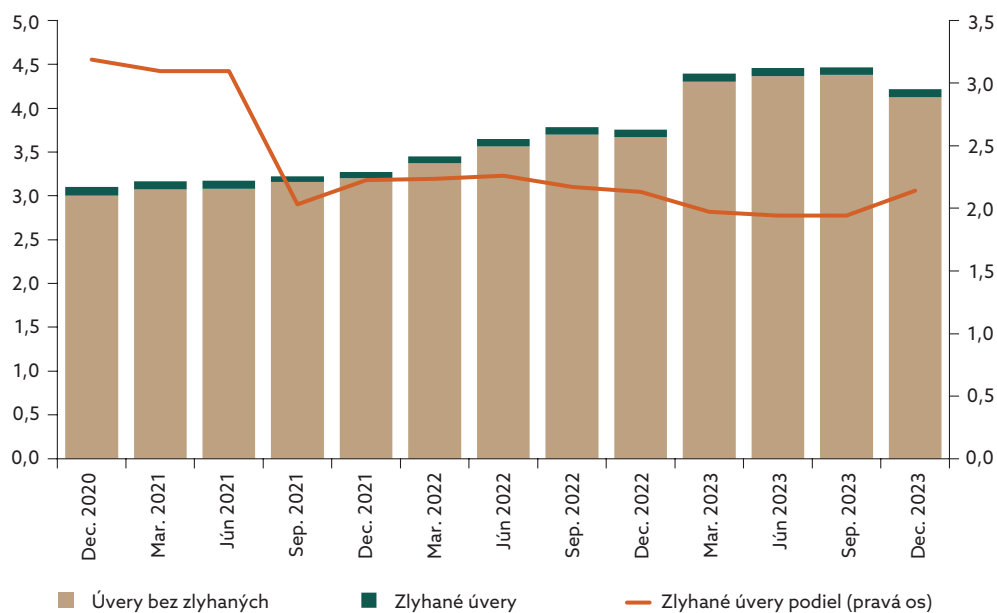
Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 42

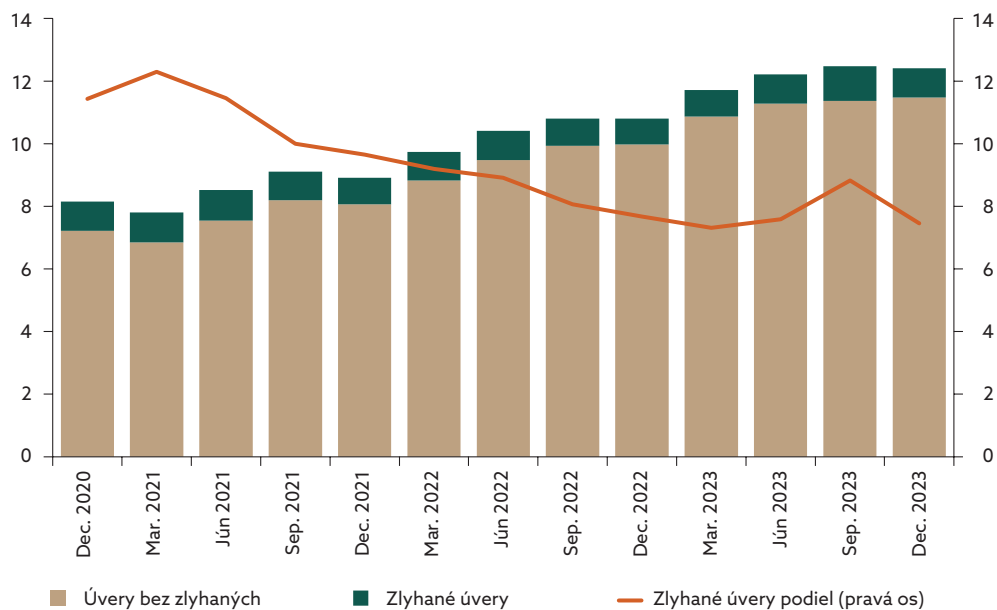
Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 43

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



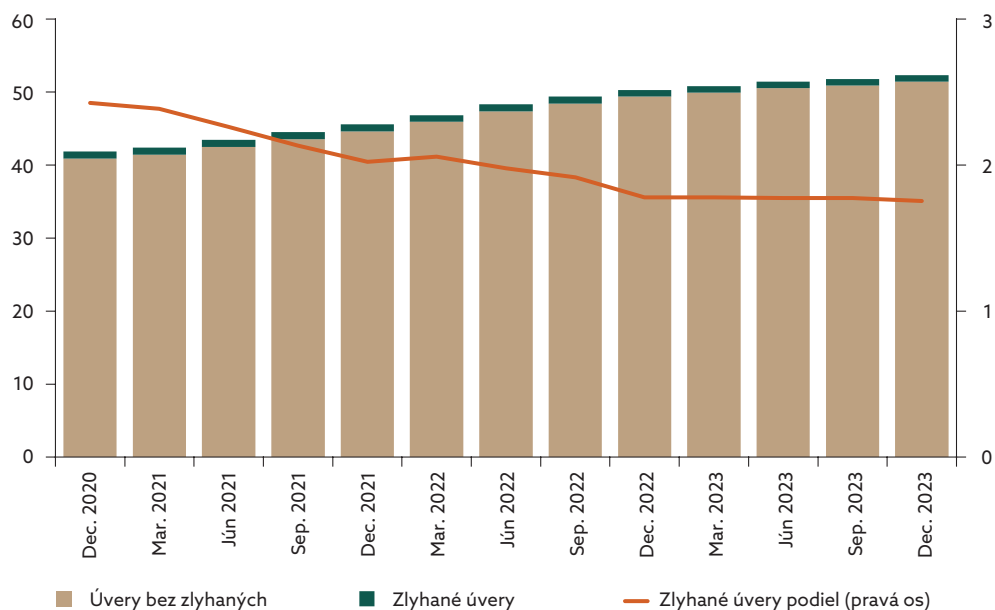
Zdroj: NBS

2.8.9 Zlyhané úvery voči domácnostiam

Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch poskytnutých domácnostiam sa v 4. štvrťroku 2023 oproti rovnakému obdobiu minulého roka nezmenil a je na úrovni 1,8 %. Najvyšší podiel zlyhaných úverov k 4. štvrťroku 2023 sa nachádza v kategórii spotrebiteľských úverov, a to na úrovni 6,7 %. Podiel zlyhaných úverov pri prečerpaní bežného účtu medziročne stúpol na úroveň 5,9 %. V kategórii úverov na bývanie bol podiel zlyhaných úverov na celkovom objeme úverov v decembri 2023 na úrovni 1,1 %, čo znamená, že sa medziročne nezmenil. Podiel zlyhaných úverov pri kreditných kartách medziročne klesol o 4,8 %, na úroveň 3,5 % v decembri 2023.

Graf 44

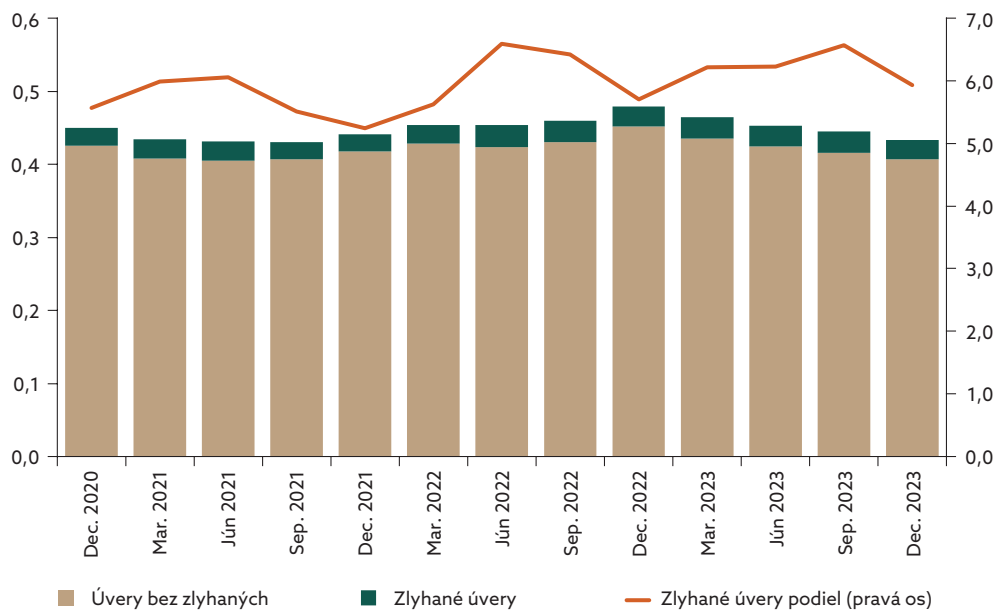
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 45

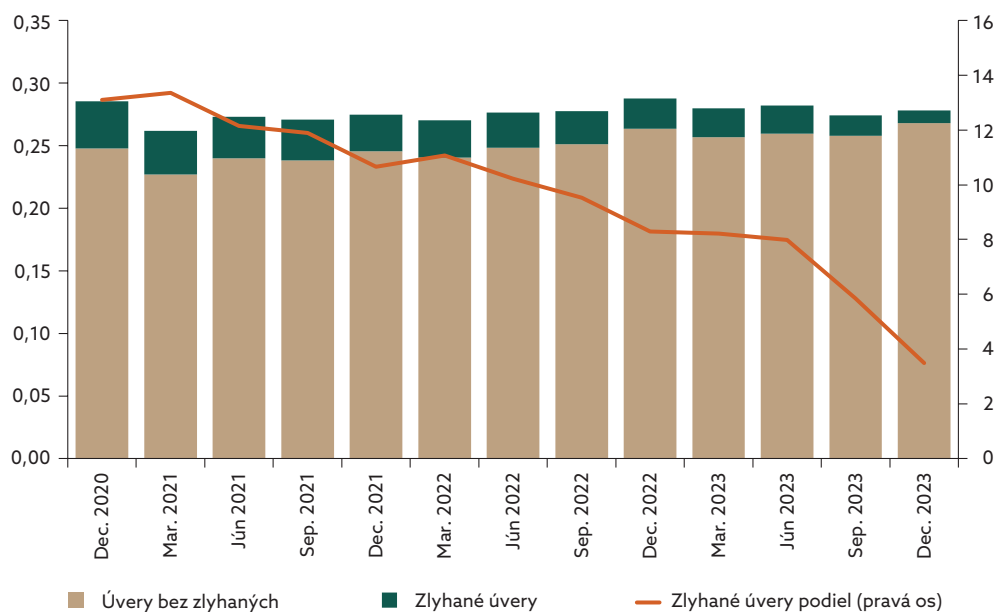
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 46

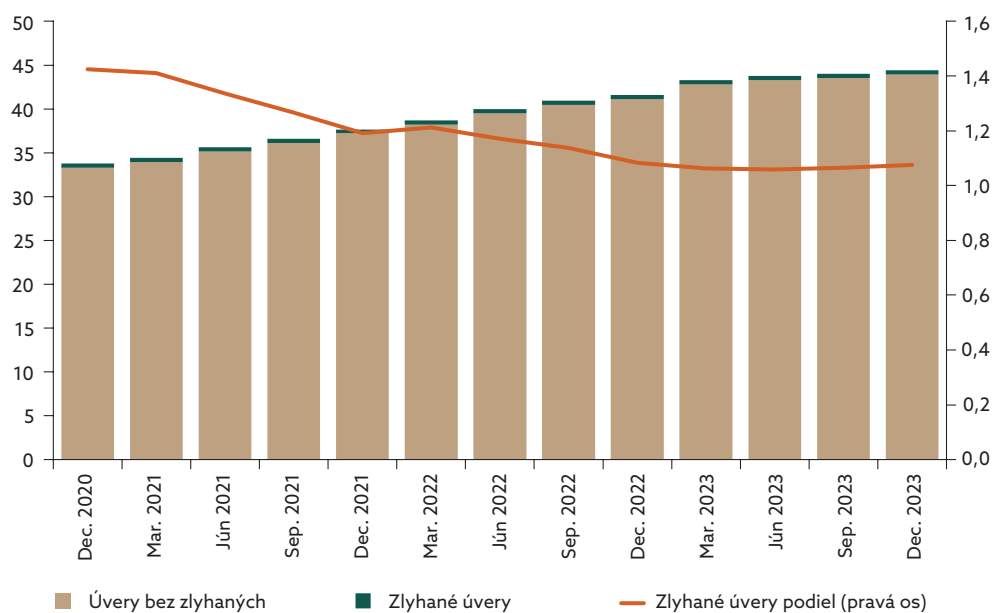
Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

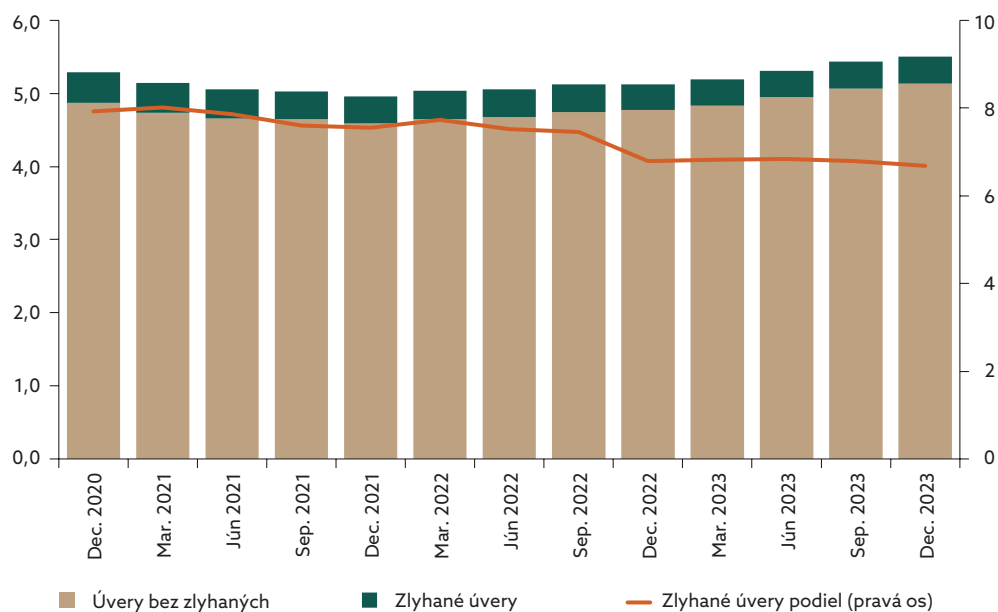
Graf 47

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



Zdroj: NBS

Graf 48
Podiel zlyhaných úverov na spotrebiteľských úveroch domácnostiam
(mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

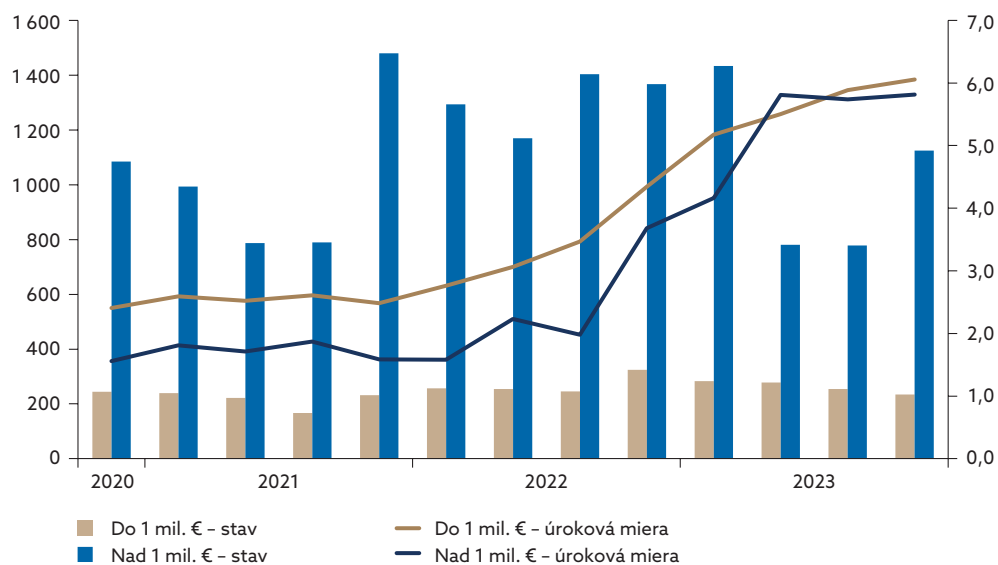
2.9 Úrokové miery a objemy úverov

2.9.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam (Nové obchody)

Celkový objem nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam vo štvrtom štvrťroku 2023 klesol o 12,0 % v porovnaní so štvrtým štvrťrokom 2022. Objem úverov v kategórii „**úvery do 1 mil. €**“ medziročne klesol o 6,2 %. Podiel tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov zaznamenal hodnotu 23,9 %. Úročenie v sledovanom období vzrástlo na priemernú hodnotu 6,2 % p. a. Objem úverov v kategórii „**úvery nad 1 mil. €**“ medziročne klesol o 13,7 %. Podiel objemu tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov zaznamenal hodnotu 76,1 % pri náraste úročenia o 2,8 p. b. na priemernú hodnotu 6,0 % p. a.

Graf 49

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

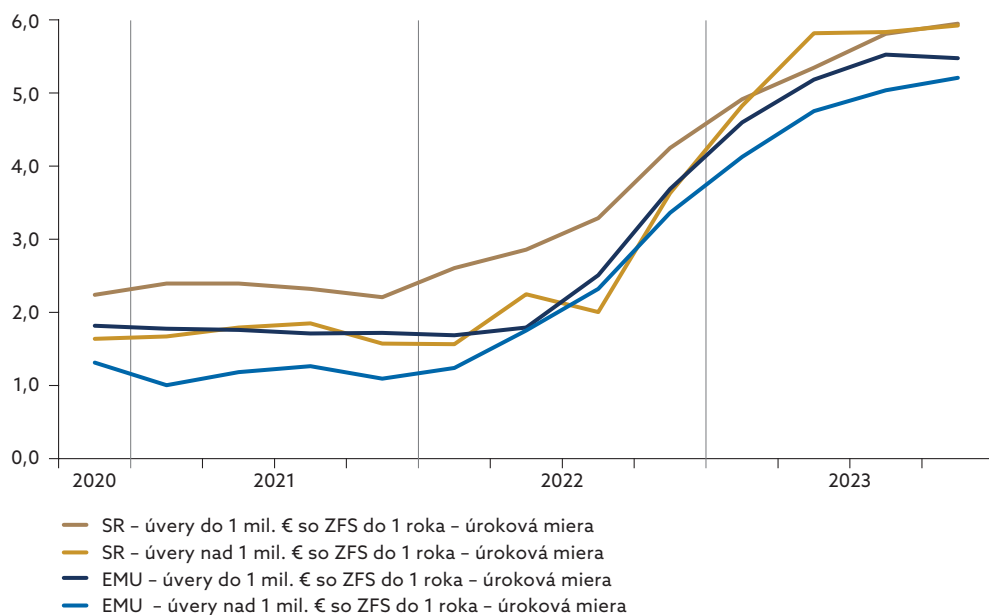


Zdroj: NBS

Najväčšie objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam predstavujú úvery so začiatčnou fixáciou úrokovej sadzby do 1 roka. Porovnanie úročenia týchto reprezentatívnych kategórií na Slovensku s rovnakými kategóriami v rámci eurozóny ukazuje, že „**úvery do 1 mil. €**“ sú na Slovensku ku koncu roka 2023 vyššie úročené (6,0 % p. a.), ako v eurozóne (5,5 % p. a). Úročenie v kategórii „**úverov nad 1 mil. €**“ je v podmienkach slovenskej ekonomiky taktiež vyššie (5,9 % p. a.) než v eurozóne, kde medziročne vzrástlo na úroveň 5,2 % p. a. ku koncu roka 2023.

Graf 50

Úrokové miery nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)

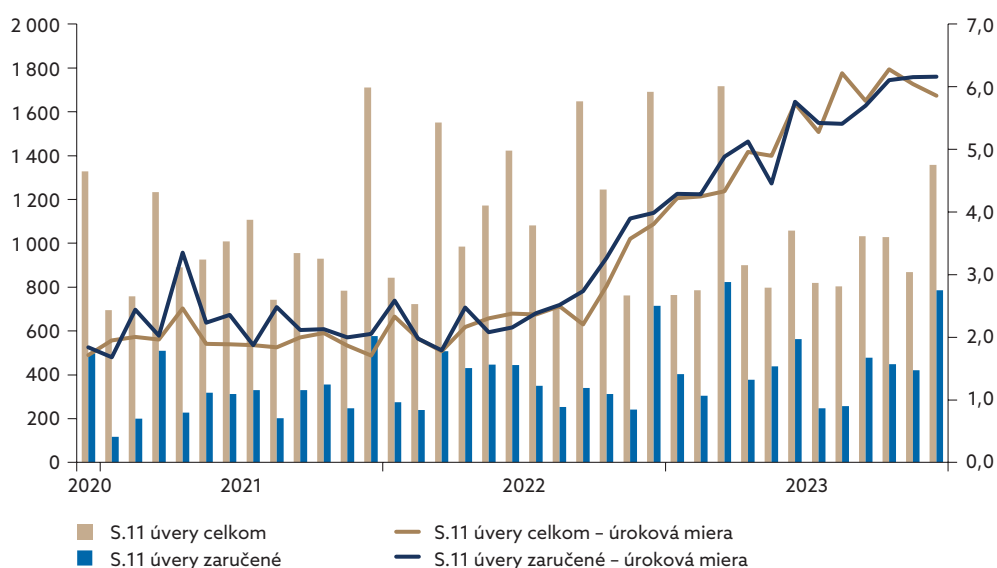


Zdroj: ECB, NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú **zaručené**, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam **celkom** v medziročnom porovnaní vzrástol z 34,3 % na 50,8 %. Priemerná úroková miera zaručených úverov medziročne vzrástla o 2,4 p. b. na priemernú hodnotu 6,2 % p. a. Úroková miera nových úverov celkom (bez rozlíšenia zaručenia) poskytnutých nefinančným spoločnostiam rovnako vzrástla a dosiahla priemernú hodnotu 6,0 % p. a.

Graf 51

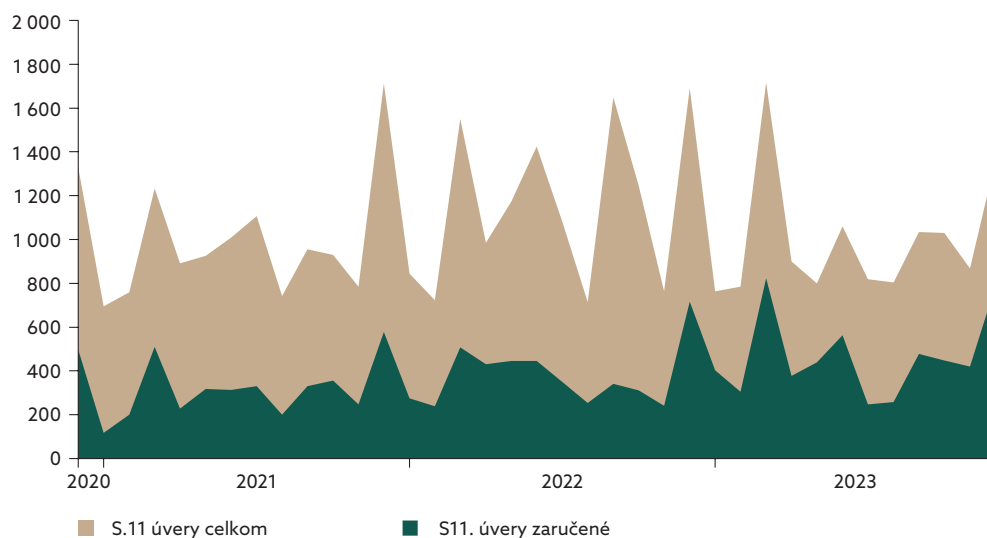
Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 52

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

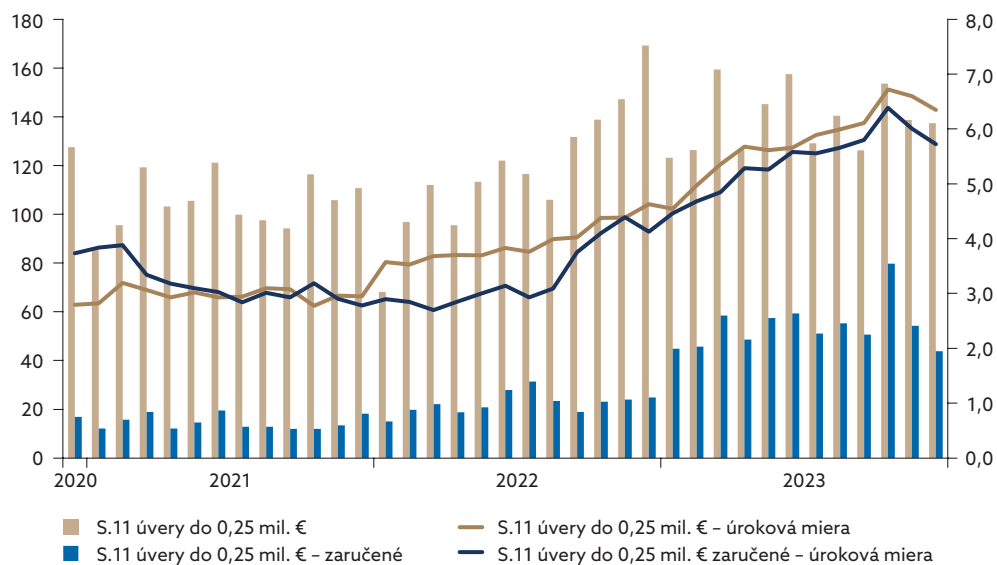


Zdroj: NBS

Vo štvrtom štvrťroku 2023 podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ medziročne vzrástol o 25,6 p. b. a dosiahol 41,4 % podiel. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii vzrástla (o 1,9 p. b.) na priemernú hodnotu 6,1 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam vzrástla o 2,1 p. b. a zaznamenala priemernú hodnotu 6,6 % p. a.

Graf 53

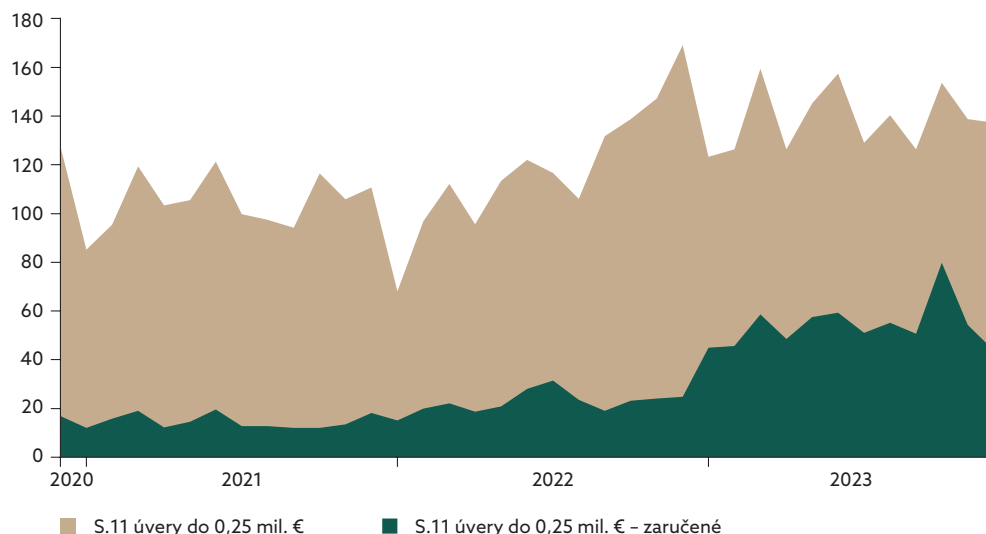
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 54

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

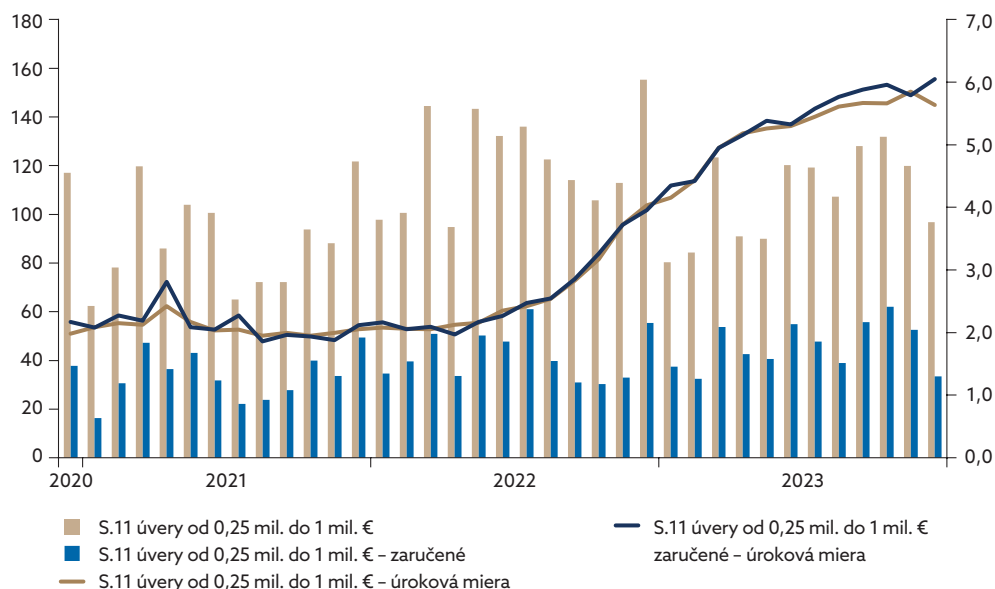


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ medziročne vzrástol o 10,8 p. b. na úroveň 42,5 %. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii vzrástla o 2,2 p. b. a zaznamenala priemernú hodnotu 5,9 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ v sledovanom období rovnako vzrástla (o 2,0 p. b.) a dosiahla priemernú hodnotu 5,7 % p. a.

Graf 55

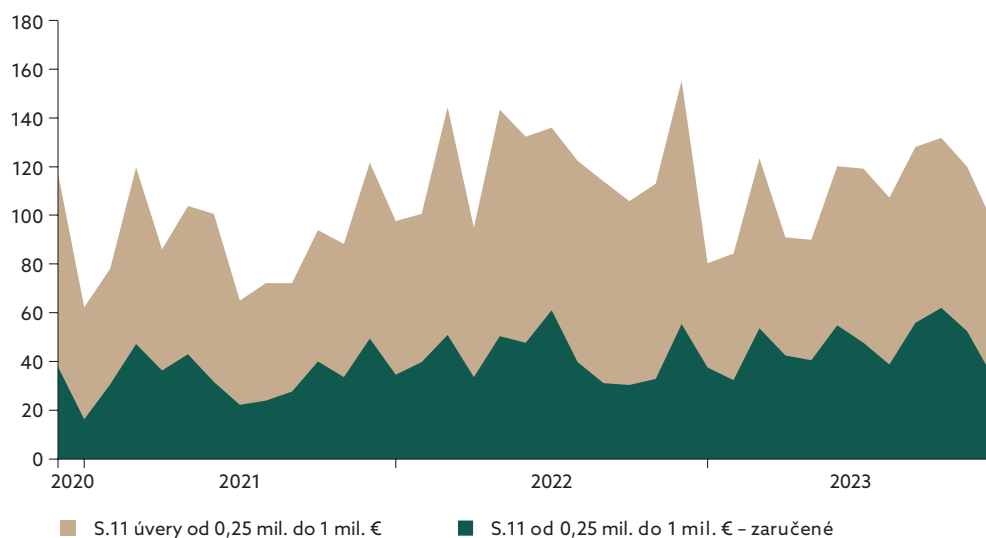
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 mil. do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 56

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

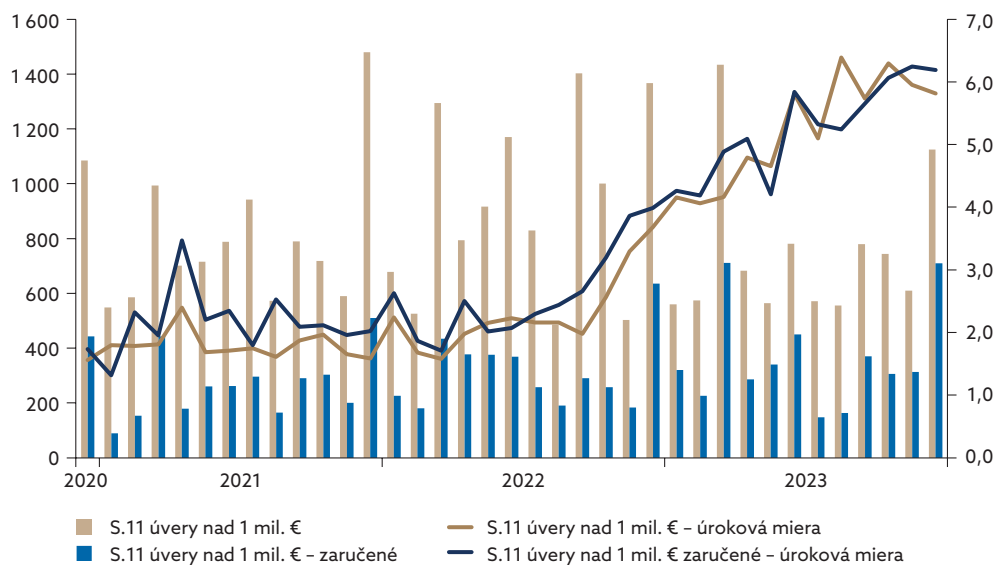


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ medziročne vzrástol o 16,1 p. b. na úroveň 53,6 %. Úročenie zaručených úverov v tejto kategórii vzrástlo o 2,4 p. b. na priemernú hodnotu 6,2 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ vzrástla o 2,8 p. b. na priemernú hodnotu 6,0 % p. a.

Graf 57

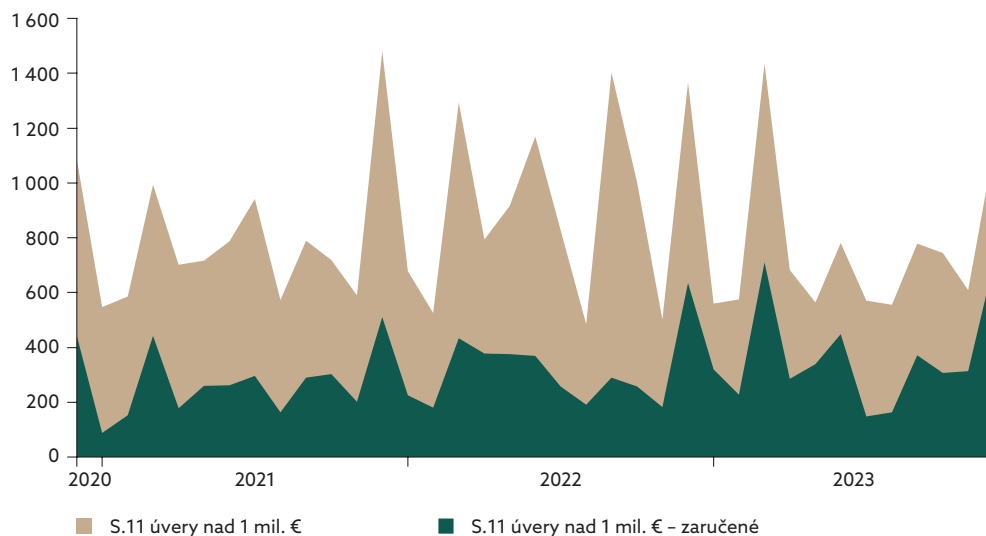
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 58

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



Zdroj: NBS

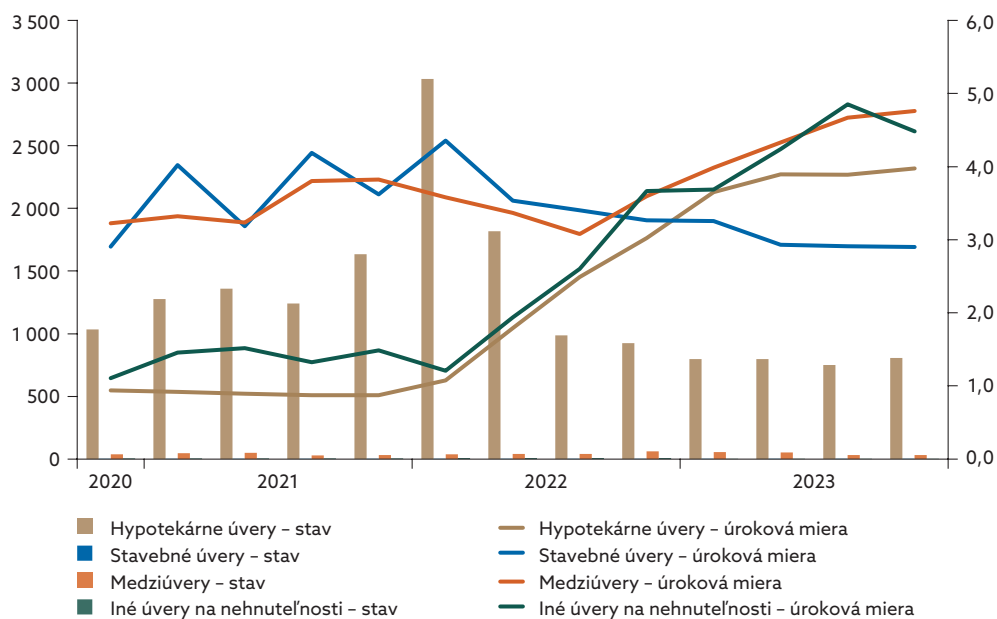
2.9.2 Úvery poskytnuté domácnostiam (Nové obchody)

2.9.2.1 Úrokové miery a objemy úverov na bývanie

Úroková miera úverov na bývanie medziročne vzrástla o 1,1 p. b. na priemernú úroveň 4,0 % p. a. Úročenie **stavebných úverov** kleslo o 0,5 p. b. na priemernú úrokovú mieru 2,9 % p. a. Úročenie „**medziúverov**“ vzrástlo o 1,2 p. b. na priemernú hodnotu 4,8 % p. a. Úročenie „**iných úverov na nehnuteľnosti**“ zaznamenalo nárast o 1,7 percentuálneho bodu a dosiahlo priemernú hodnotu 4,8 % p. a. Nárast úročenia (o 1,1 p. b.) zaznamenali **hypotekárne úvery**, ktoré v sledovanom období dosiahli priemernú hodnotu 4,0 % p. a.

Graf 59

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



Zdroj: NBS

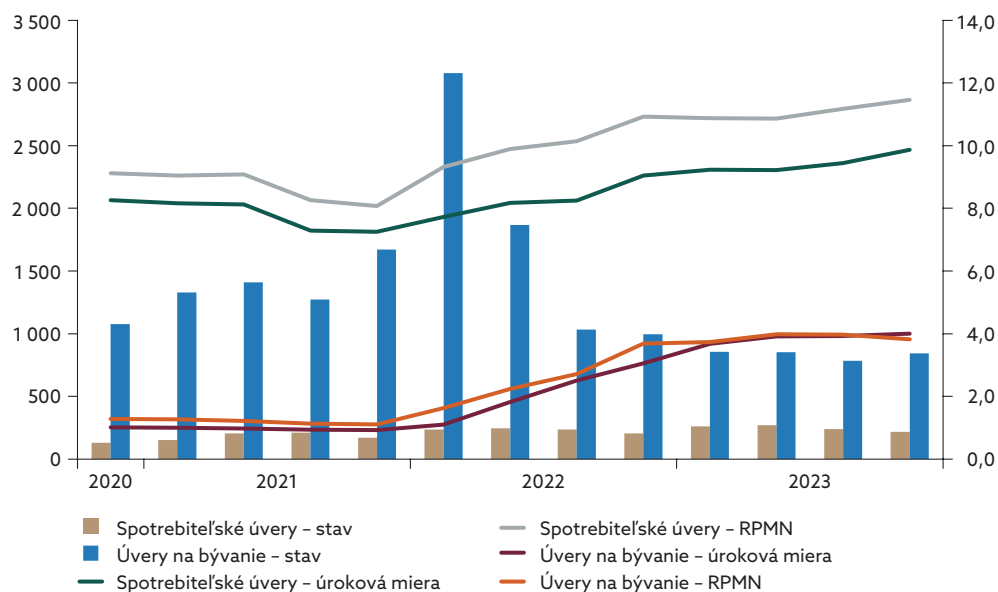
2.9.2.2 Úrokové miery a RPMN úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov

Vo štvrtom štvrťroku 2023 v porovnaní so štvrtým štvrťrokom 2022 vzrástlo nielen úročenie úverov na bývanie, ale aj výška RPMN spojená s týmto typom úverov (o 0,4 p. b.) na priemernú hodnotu 3,9 % p. a.

Medziročná zmena RPMN spojená so spotrebiteľskými úvermi mala rovnako rastúci trend (o 0,8 p. b.) a dosiahla priemernú úroveň 11,4 % p. a. Úročenie spotrebiteľských úverov medziročne vzrástlo o 1,1 p. b. na priemernú hodnotu 9,8 % p. a.

Graf 60

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

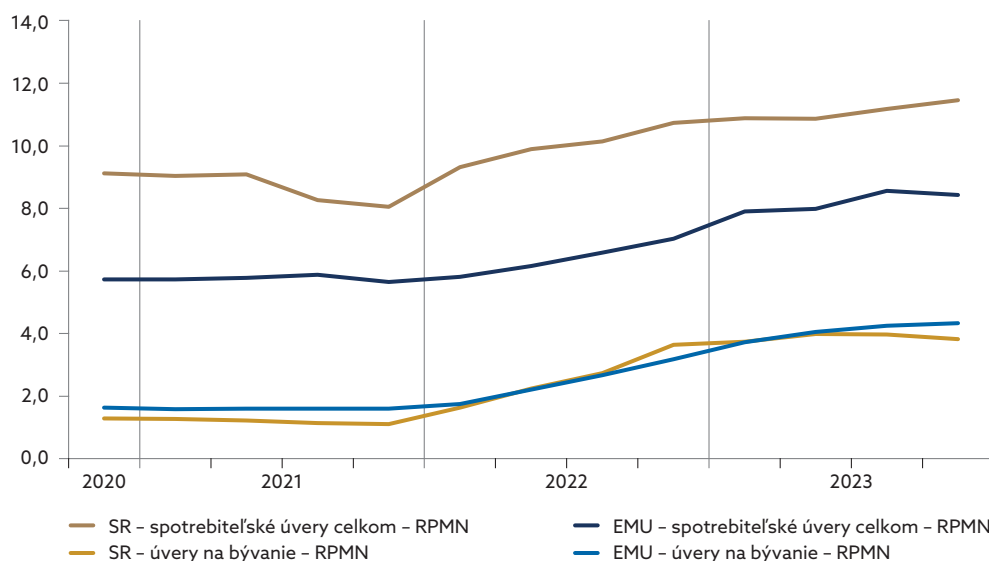


Zdroj: NBS

Pri porovnaní úrovne RPMN spojenej s úvermi na bývanie na Slovensku a v krajinách eurozóny ku koncu roka 2023 vidíme nasledujúci trend. Výška RPMN spojená s úvermi na bývanie na Slovensku medziročne vzrástla na hodnotu 3,8 % p. a. a v krajinách eurozóny vzrástla na hodnotu 4,3 % p. a. Podobný trend zaznamenali aj spotrebiteľské úvery. Výška RPMN za spotrebiteľské úvery vzrástla na Slovensku na hodnotu 11,5 % p. a. ku koncu roka 2023, zatiaľ čo výška RPMN za krajiny eurozóny v medziročnom porovnaní vzrástla na hodnotu 8,4 % p. a.

Graf 61

Ročná percentuálna miera nákladov pre spotrebiteľské úvery a úvery na bývanie porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



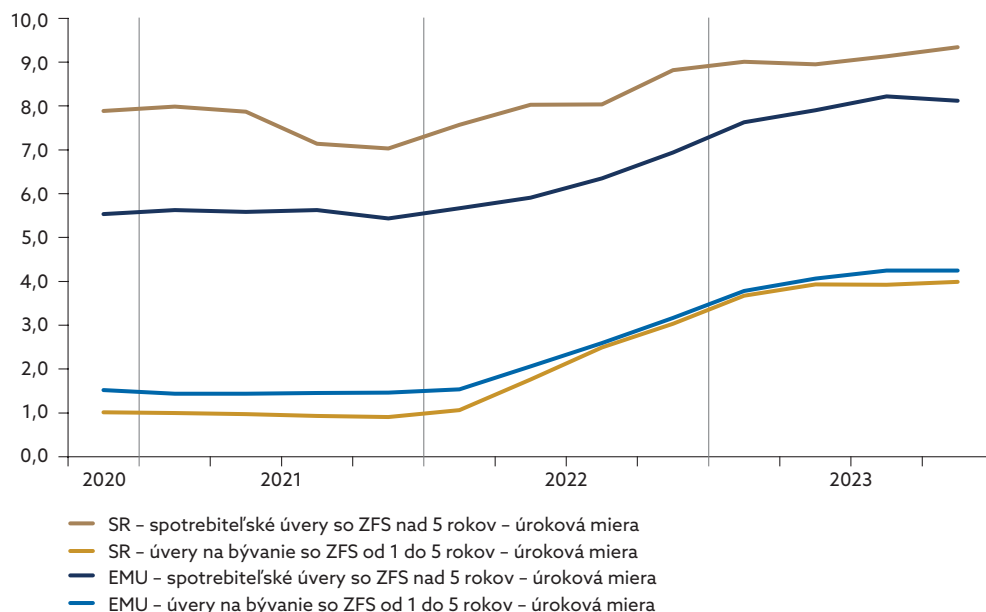
Zdroj: ECB, NBS

V kategórii nových úverov na bývanie poskytnutých domácnostiam je najreprezentatívnejší ukazovateľ pre Slovensko **úvery na bývanie so začiatočnou fixáciou úrokovej sadzby od 1 do 5 rokov**. Úročenie úverov tejto kategórie medziročne vzrástlo o 1,0 p. b. na hodnotu 4,0 % p. a. ku koncu roka 2023. Úročenie porovnateľného typu úverov na bývanie za krajiny eurozóny rovnako vzrástlo o 1,0 p. b. a dosiahlo hodnotu 4,2 % p. a.

V kategórii nových spotrebiteľských úverov poskytnutých domácnostiam je pre Slovensko najreprezentatívnejší ukazovateľ **spotrebiteľských úverov so začiatočnou fixáciou úrokovej sadzby nad 5 rokov**. Úročenie úverov tejto kategórie medziročne vzrástlo o 0,5 p. b. na hodnotu 9,3 % p. a. ku koncu roka 2023. Úročenie porovnateľného typu spotrebiteľských úverov za krajiny eurozóny vzrástlo v sledovanom období o 1,2 p. b. na hodnotu 8,1 % p. a.

Graf 62

Úrokové miery nových spotrebiteľských úverov a úverov na bývanie poskytnutých domácnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



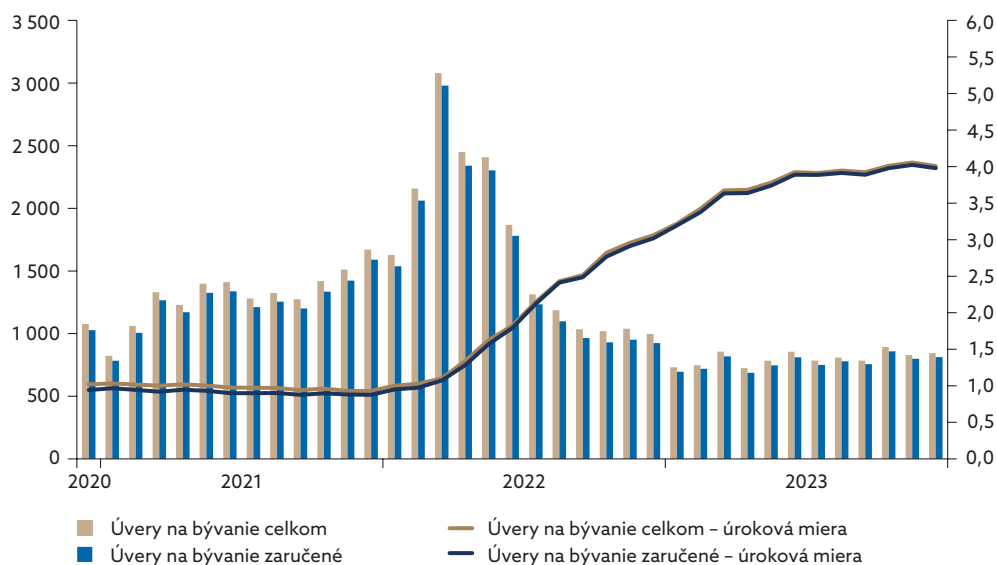
Zdroj: ECB, NBS

2.9.2.3 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 medziročne vzrástol o 4,5 p. b. na úroveň 96,3 %. Úročenie zaručených úverov vzrástlo o 1,1 p. b. na priemernú hodnotu 4,0 % p. a.

Graf 63

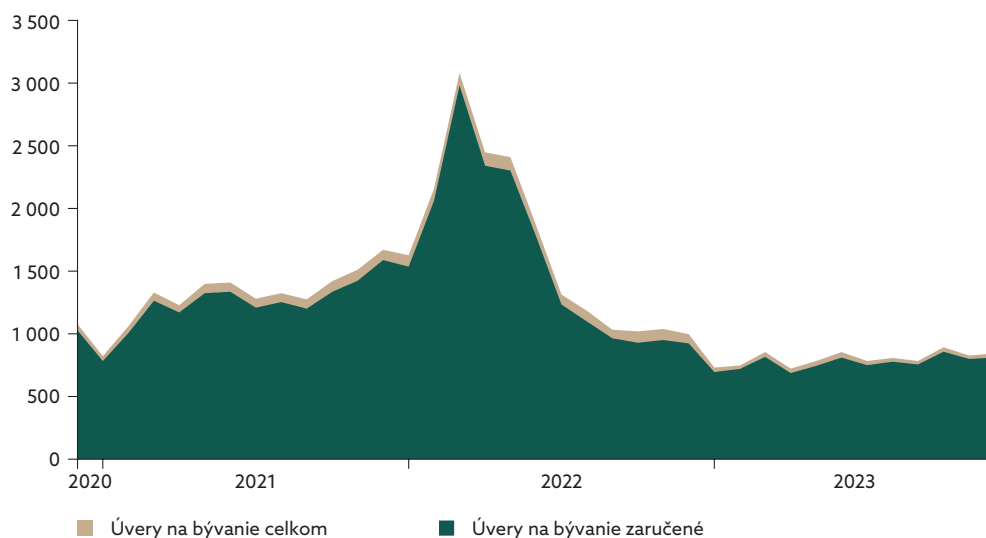
Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 64

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



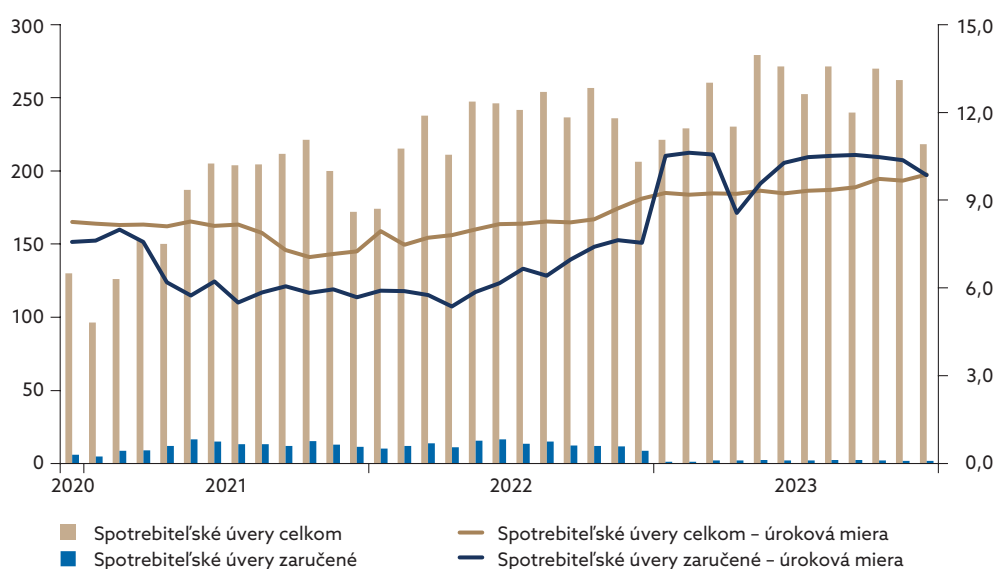
Zdroj: NBS

2.9.2.4 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 tento podiel prudko klesol (o 3,9 p. b.) na hodnotu 0,8 % spotrebiteľských úverov. Priemerné úročenie zaručených spotrebiteľských úverov vzrástlo o 2,7 p. b. na 10,3 % p. a.

Graf 65

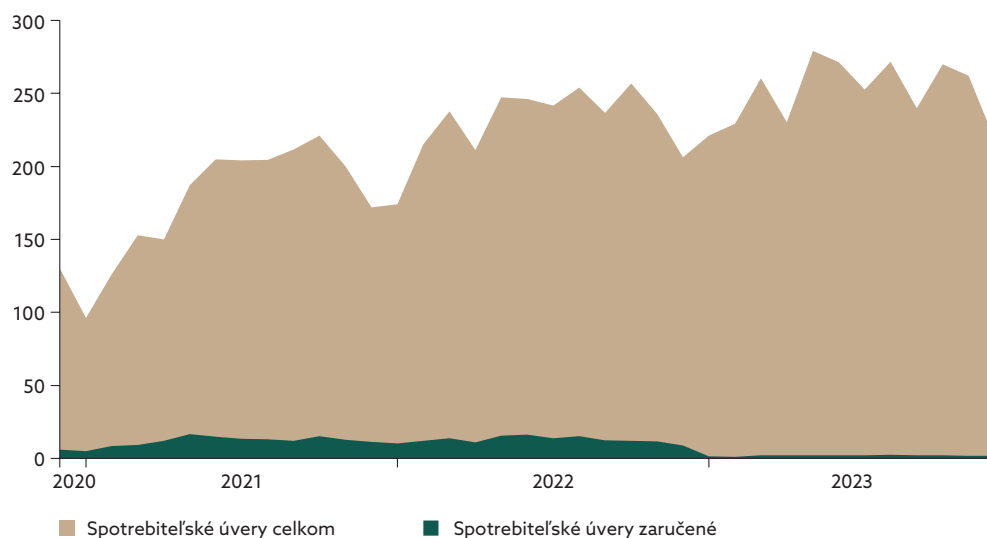
Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 66

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

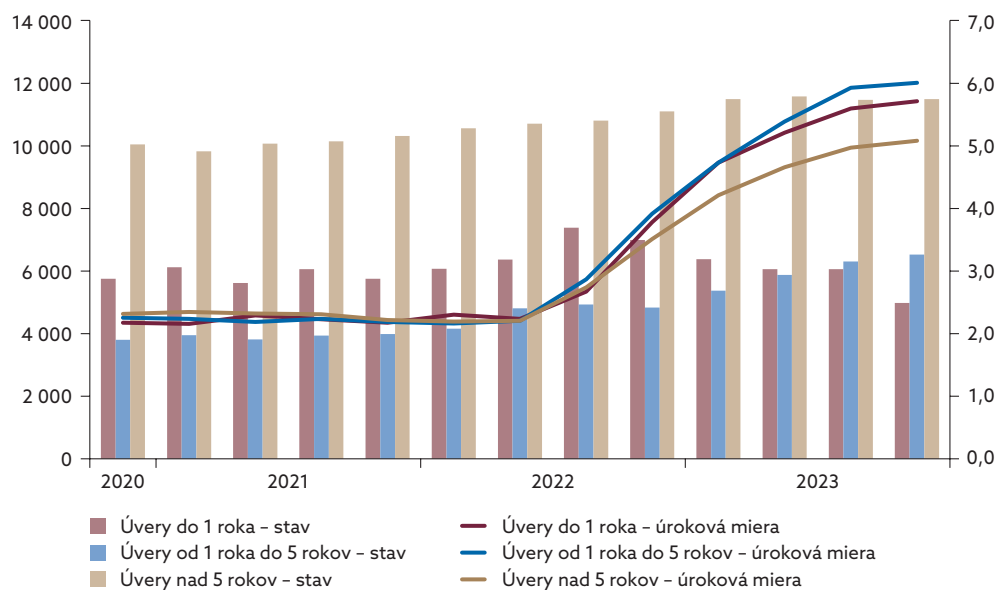


Zdroj: NBS

2.9.3 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam (Stavy)

Priemerné úročenie **úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam** zaznamenalo v medziročnom porovnaní rastúci trend vo všetkých svojich splatnostiach. Úročenie úverov so splatnosťou do 1 roka (nárast o 2,3 p. b.) dosiahlo priemernú hodnotu 5,7 % p. a. Úročenie úverov so splatnosťou od 1 do 5 rokov vzrástlo najviac (o 2,5 %) a dosiahlo priemernú úroveň 6,0 % p. a. Najnižší nárast (o 1,9 p. b.) bol zaznamenaný pri úročení úverov so splatnosťou nad 5 rokov (na priemernú úroveň 5,1 % p. a.).

Graf 67
Úrokové miery a stavy úverov nefinančných spoločností podľa splatnosti
(mil. EUR, % p. a.)

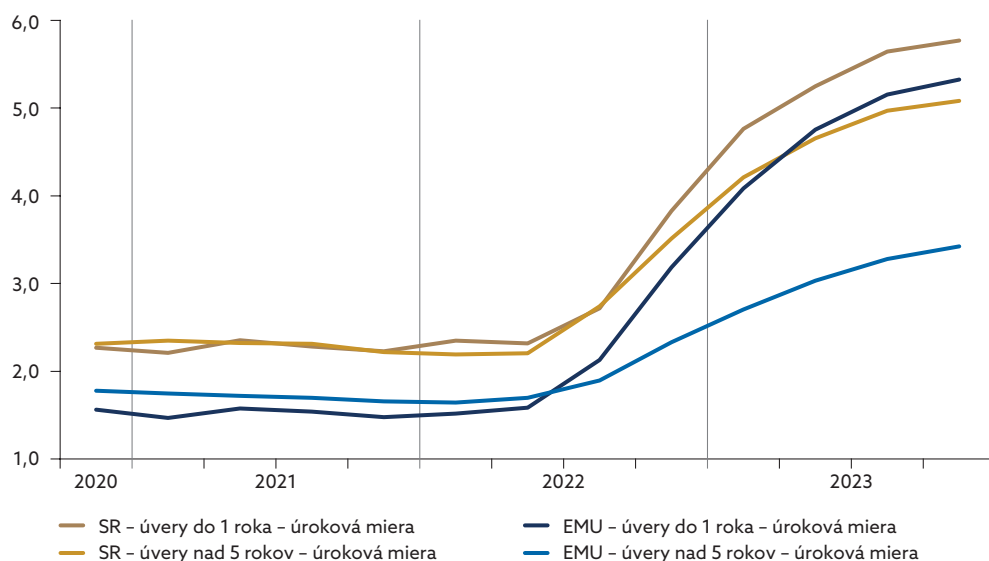


Zdroj: NBS

Pri medziročnom porovnaní úročenia objemovo najvýznamnejších kategórií úverov poskytnutých **nefinančným spoločnostiam** na Slovensku s úročením totožných kategórií za eurozónu vidíme, že úročenie **úverov so splatnosťou do 1 roka** na Slovensku medziročne vzrástlo o 1,9 p. b. na hodnotu 5,8 % p. a. ku koncu roka 2023. Úročenie tej istej kategórie úverov v eurozóne medziročne vzrástlo o 2,1 p. b. na hodnotu 5,3 % p. a. V medziročnom porovnaní úročenie úverov **so splatnosťou nad 5 rokov** na Slovensku koncom roka 2023 vzrástlo o 1,6 p. b. na hodnotu 5,1 % p. a. V eurozóne úročenie tejto kategórie rovnako vzrástlo, a to o 1,1 p. b. na hodnotu 3,4 % p. a.

Graf 68

Úrokové miery úverov s dohodnutou splatnosťou poskytnutých nefinančným spoločnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



Zdroj: ECB, NBS

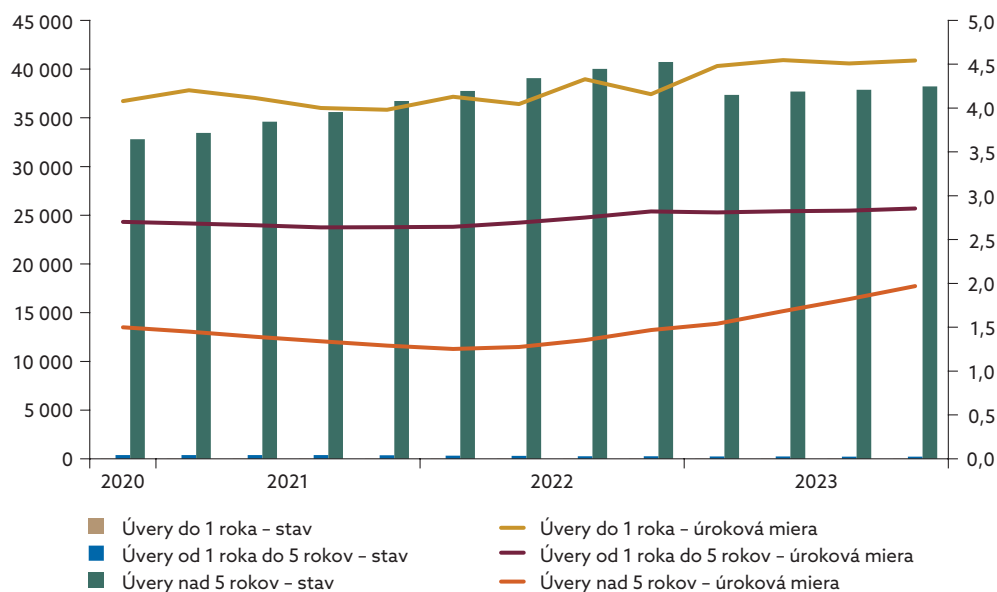
2.9.4 Úvery poskytnuté domácnostiam (Stavy)

Pri poskytovaní **úverov na bývanie** jednoznačne prevládajú výškou poskytnutých objemov úvery so splatnosťou nad 5 rokov.

Úročenie úverov na bývanie v splatnosti nad 5 rokov zaznamenalo medziročne nárast o 0,5 p. b. na priemernú hodnotu 1,9 % p. a. Úročenie úverov na bývanie so splatnosťou od 1 do 5 rokov v sledovanom období vzrástlo 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 2,9 % p. a. V splatnosti do 1 roka bol zaznamenaný najvyšší nárast (o 0,3 p. b.) na priemernú hodnotu 4,6 % p. a.

Graf 69

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



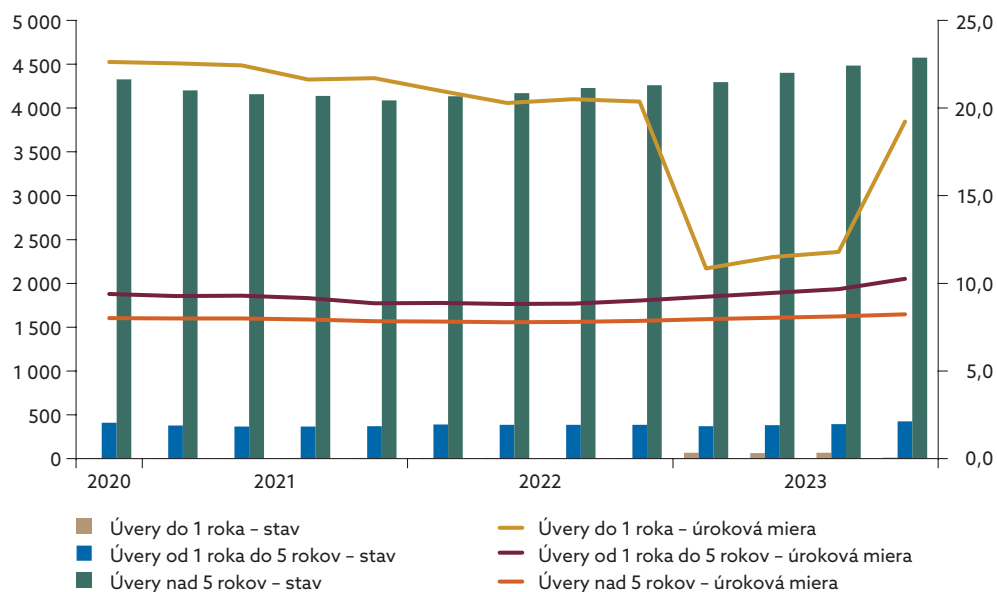
Zdroj: NBS

Objemy **spotrebiteľských úverov** so splatnosťou do 1 roka sú naďalej zanedbateľné. Objem spotrebiteľských úverov so splatnosťou od 1 roka do 5 rokov mierne vzrástol. Objemovo najvýznamnejšia je naďalej kategória spotrebiteľských úverov so splatnosťou nad 5 rokov.

Priemerné úročenie spotrebiteľských úverov vzrástlo pre kategórie splatností od 1 roka do 5 rokov (o 1,1 p. b. na priemernú hodnotu 10,1 % p. a.) a nad 5 rokov (o 0,4 p. b. na priemernú hodnotu 8,2 % p. a.). Kategória spotrebiteľských úverov so splatnosťou do 1 roka zaznamenala výrazný pokles (o 5,0 p. b.) a dosiahla priemernú hodnotu 13,9 % p. a.

Graf 70

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



Zdroj: NBS

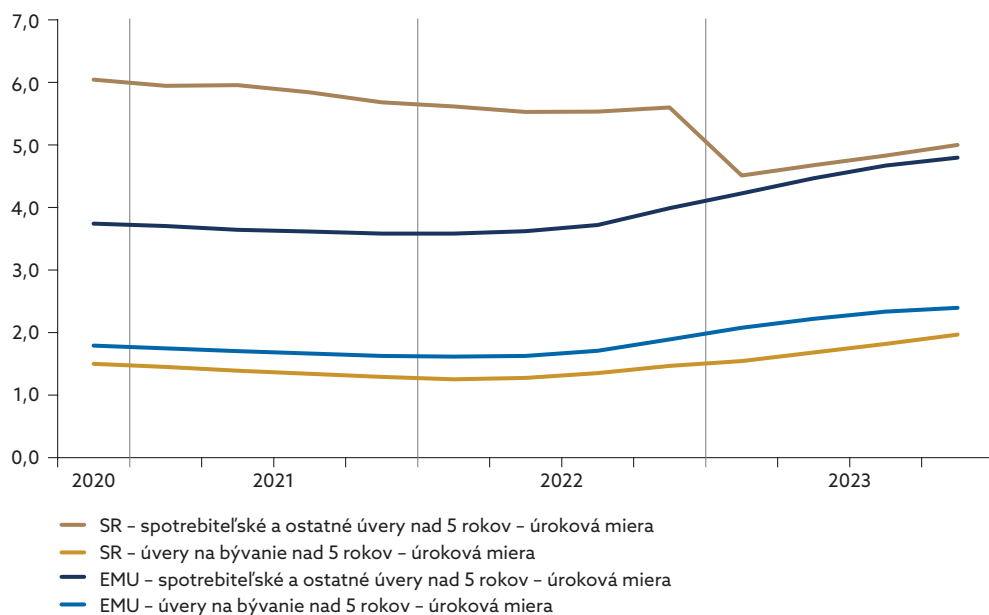
Pre porovnanie úročenia úverov poskytnutých domácnostiam na Slovensku s úročením totožných kategórií za eurozónu sme vybrali objemovo najvýznamnejšie kategórie úverov na bývanie so splatnosťou nad 5 rokov a kategóriu „spotrebiteľské a ostatné úvery“ so splatnosťou nad 5 rokov.

Úročenie „**spotrebiteľských a ostatných úverov**“ so splatnosťou nad 5 rokov na Slovensku kleslo v medziročnom porovnaní o 0,6 p. b. na hodnotu 5,0 % p. a. koncom roka 2023. Úročenie tej istej kategórie úverov v eurozóne malo opačný vývoj – medziročne vzrástlo, a to o 0,8 p. b. na hodnotu 4,8 % p. a.

Úročenie **úverov na bývanie so splatnosťou nad 5 rokov** malo na Slovensku a v eurozóne nasledujúci vývoj. Pri medziročnom porovnaní na Slovensku úroková miera ku koncu roka 2023 vzrástla o 0,5 p. b. na hodnotu 2,0 % p. a., v eurozóne úročenie tejto kategórie zaznamenalo nárast o 0,5 p. b. na hodnotu 2,4 % p. a.

Graf 71

Úrokové miery úverov s dohodnutou splatnosťou poskytnutých domácnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



Zdroj: ECB, NBS

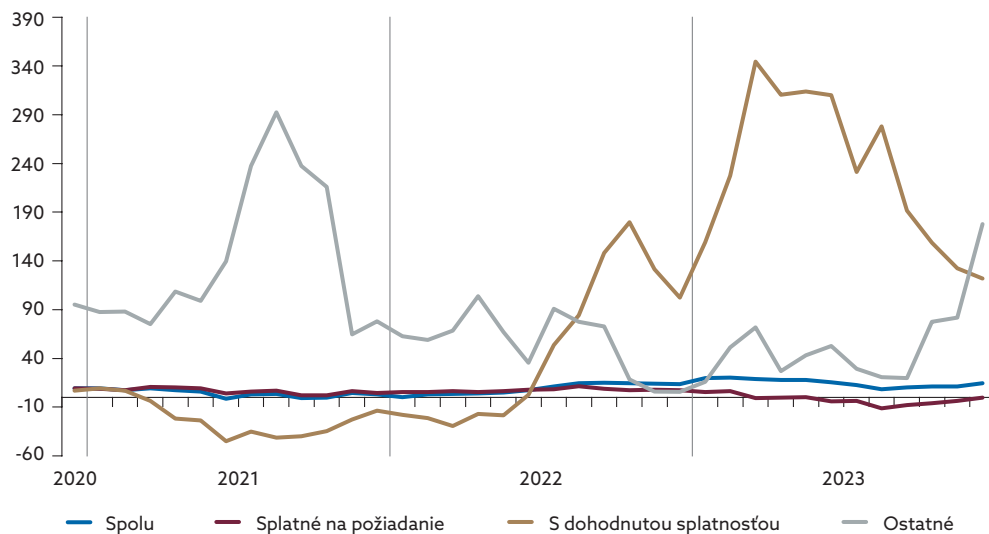
2.10 Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností

2.10.1 Vklady prijaté od nefinančných spoločností

Hodnota vkladov nefinančných spoločností sa ku koncu 4. štvrťroka 2023 medziročne zvýšila o 14,6 %. Najvýraznejší vplyv na tento rast mali ostatné vklady, ktoré medziročne vzrástli o 178,0 %. Vklady splatné na požiadanie klesli ku koncu decembra 2023 medziročne o 0,3 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou v decembri 2023 vzrástli o 121,7 % v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka.

Graf 72

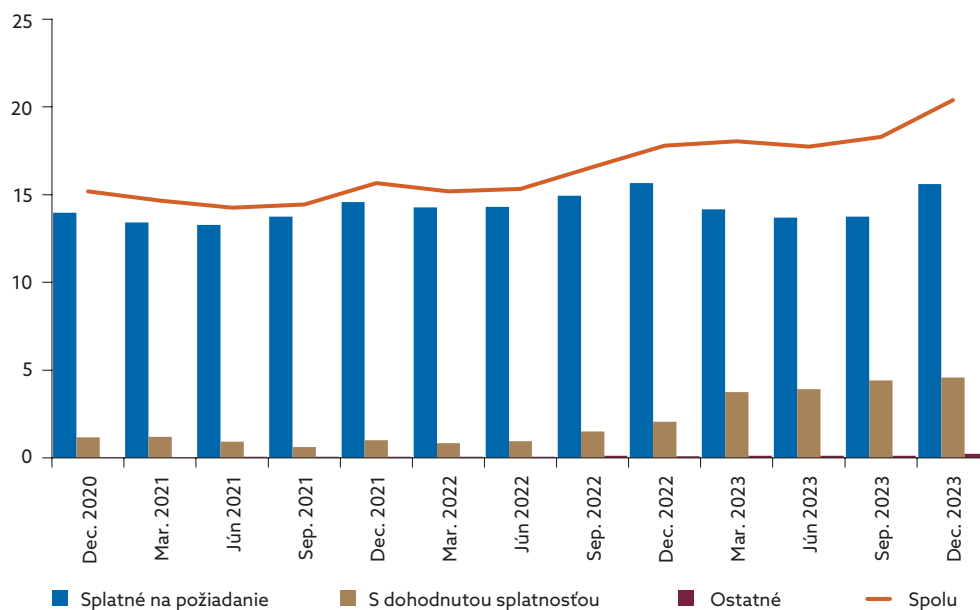
Vklady nefinančných spoločností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 73

Vklady nefinančných spoločností podľa typu (mld. EUR)



Zdroj: NBS

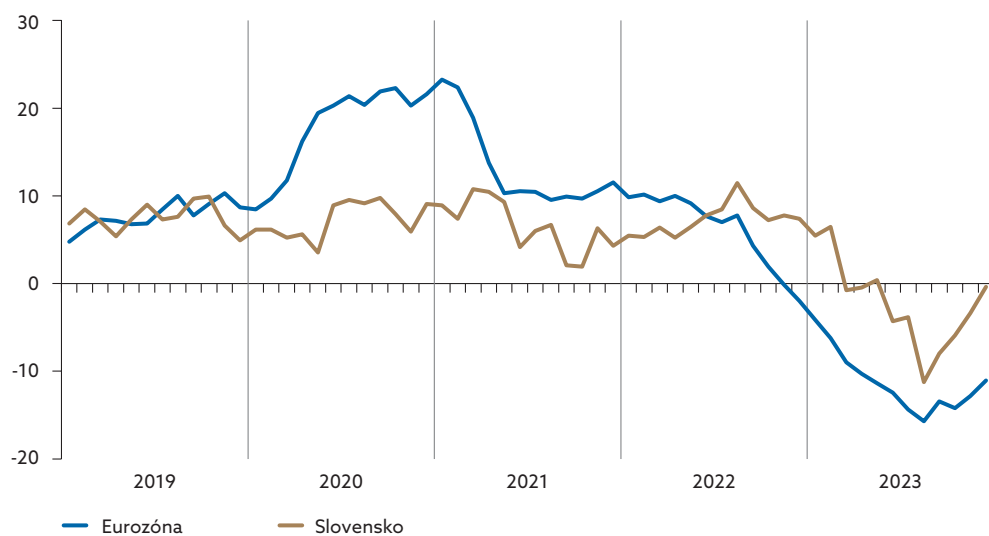
2.10.2 Vklady prijaté od nefinančných spoločností – porovnanie údajov za eurozónu

Objem vkladov splatných na požiadanie prijatých od nefinančných spoločností v Eurozóne sa v decembri 2023 medziročne znížil o 11,1 %. Na Slovensku tento typ vkladov v rovnakom období klesol o 0,3 %.

Miera rastu vkladov s dohodnutou splatnosťou v Eurozóne bola v decembri 2023 na úrovni 46,6 %, v porovnaní s rovnakým obdobím roka 2022. Na Slovensku tieto vklady v danom období stúpili o 121,7 %.

Graf 74

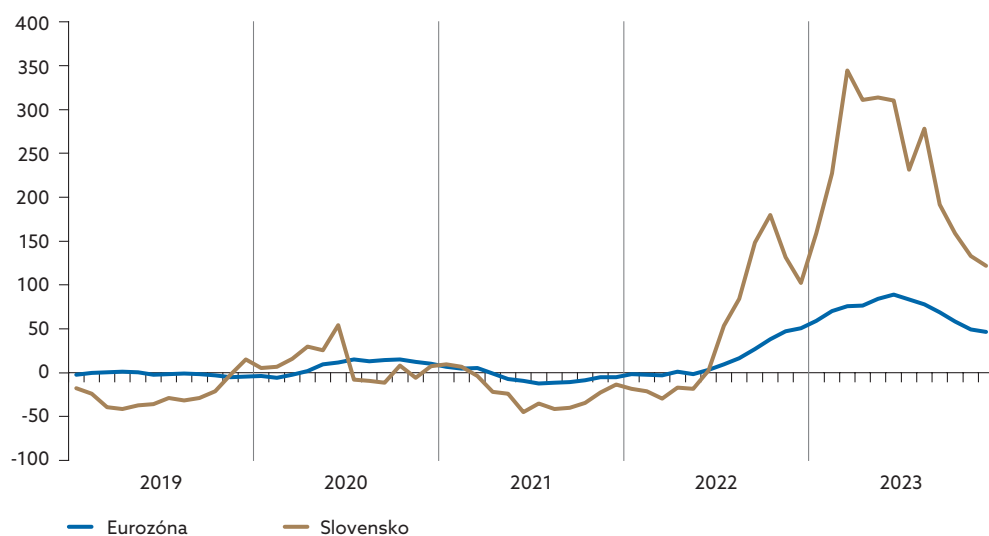
Vklady splatné na požiadanie od nefinančných spoločností v SR a v Eurozóne (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS, ECB

Graf 75

Vklady s dohodnutou splatnosťou od nefinančných spoločností v SR a v Eurozóne (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS, ECB

2.10.3 Vklady prijaté od domácností¹

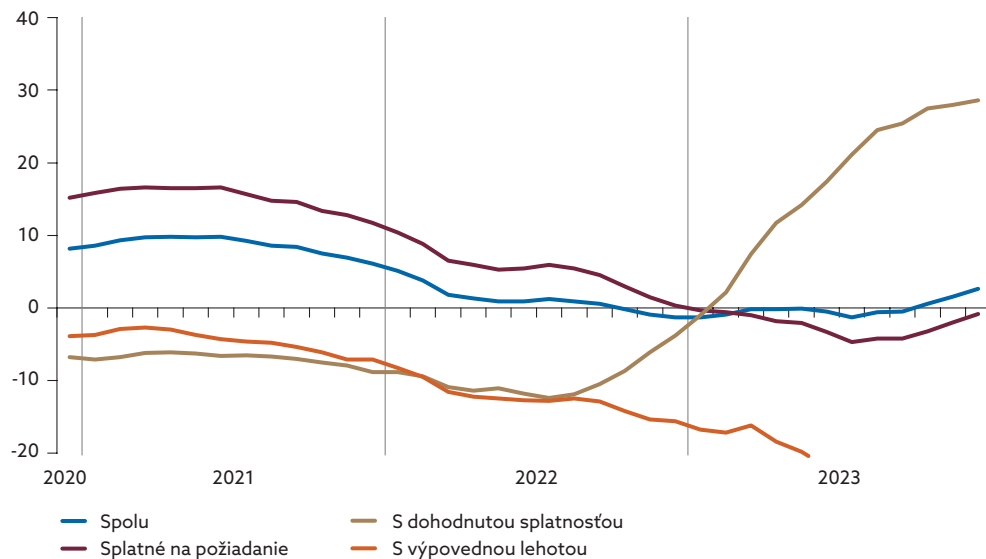
K 4. štvrtroku 2023 sa hodnota vkladov prijatá od domácností zvýšila medziročne o 2,6 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou medziročne stúpili

¹ 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.

o 28,6 %. Vklady splatné na požiadanie ku koncu decembra 2023 klesli o 0,8 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Vklady s výpovednou lehotou medziročne klesli o 42,2 %.

Graf 76

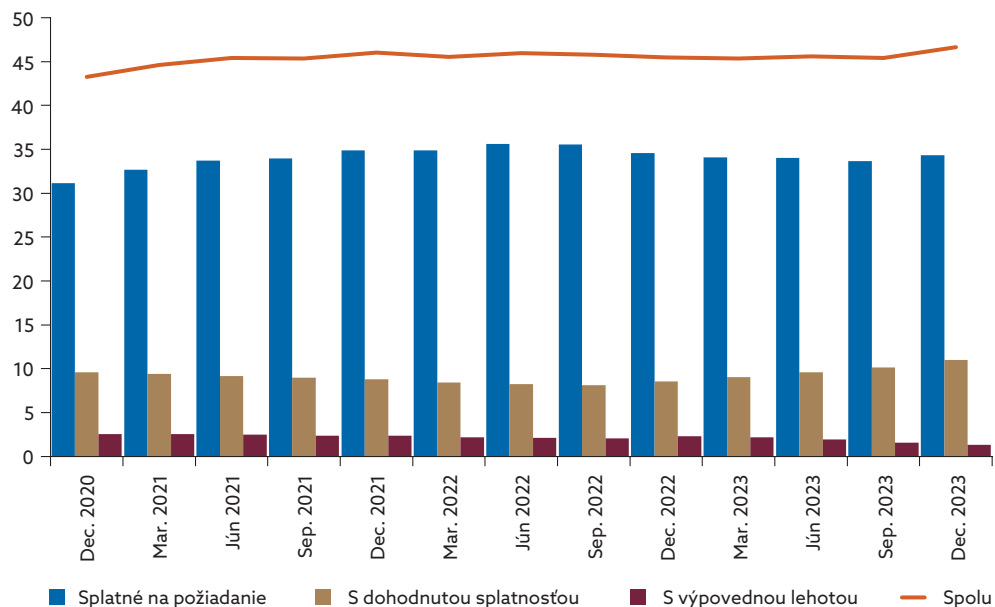
Vklady domácností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 77

Vklady domácností podľa typu (mld. EUR)



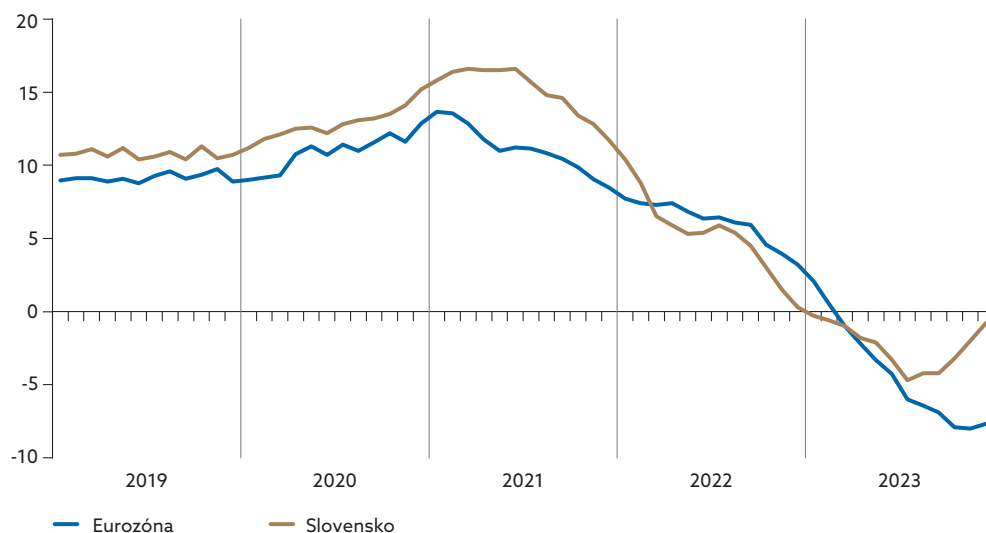
Zdroj: NBS

2.10.4 Vklady prijaté od domácností – porovnanie údajov za eurozónu

Vklady splatné na požiadanie od domácností v eurozóne v decembri 2023 medziročne klesli o 7,7 %. V prípade domácností na Slovensku sa tieto vklady znížili o 0,8 %.

Graf 78

Vklady splatné na požiadanie od domácností v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)



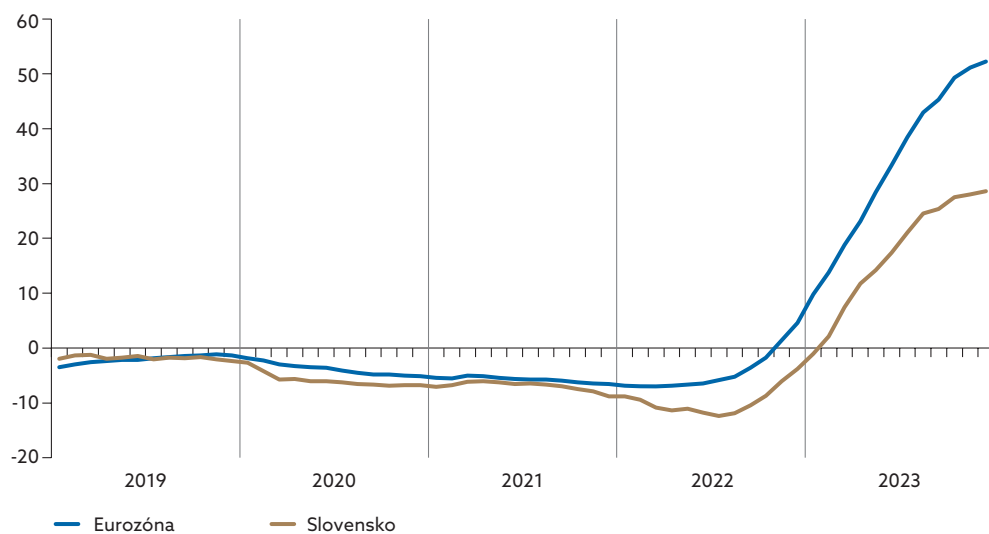
Zdroj: NBS, ECB

Objem vkladov s dohodnutou lehotou splatnosti od domácností v eurozóne sa v decembri 2023 zvýšil o 52,3 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Na Slovensku tento typ vkladov narástol o 28,6 %.

Vklady s výpovednou lehotou od domácností v eurozóne v decembri 2023 medziročne klesli o 2,4 %. V prípade Slovenska sa tieto vklady znížili o 42,2 %.

Graf 79

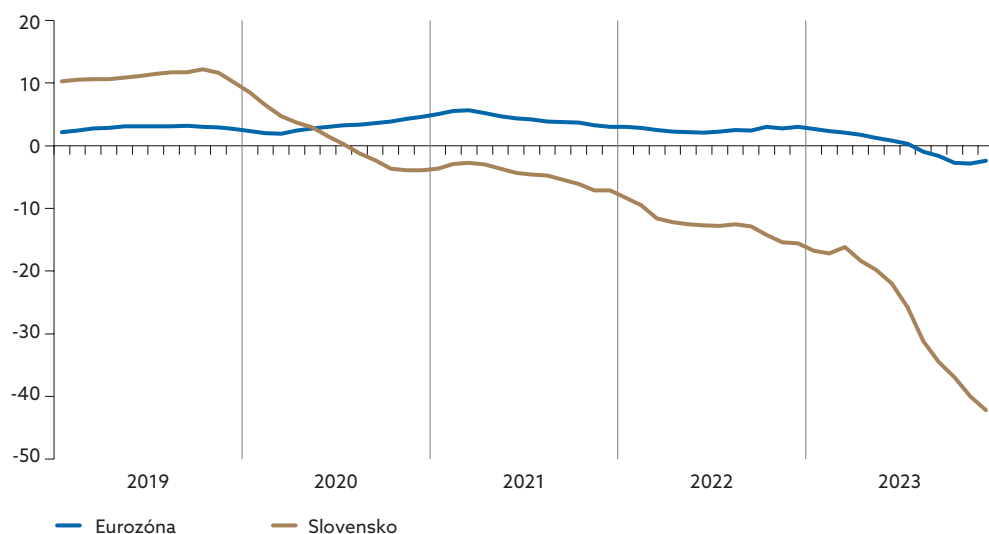
Vklady s dohodnutou splatnosťou v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS, ECB

Graf 80

Vklady s výpovednou lehotou od domácností v SR a v Eurozóne (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS, ECB

2.11 Úrokové miery a objemy vkladov

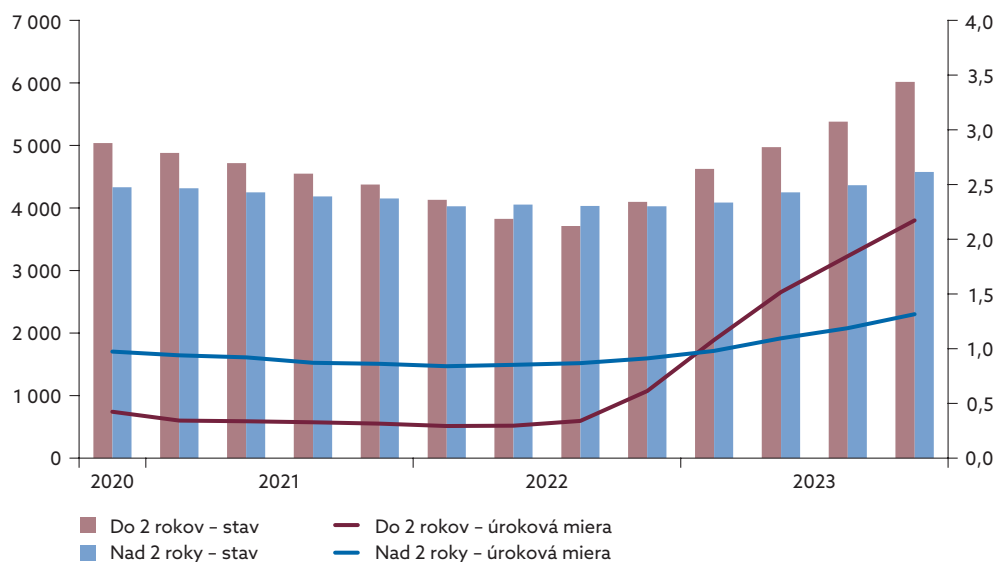
2.11.1 Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od domácností (Stavy)

Podiel objemu zostatkov vkladov s **dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** medziročne vzrástol o 6,8 p. b. na hodnotu 56,3 % z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou. Úročenie tejto kategórie vkladov vzrástlo o 1,7 p. b. na priemernú hodnotu 2,2 % p. a. Úročenie vkladov s **dohodnutou**

splatnosťou nad 2 roky vzrástlo (o 0,4 %) na priemernú hodnotu 1,3 % p. a. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností zaznamenal medziročne nárast o 29,6 %.

Graf 81

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

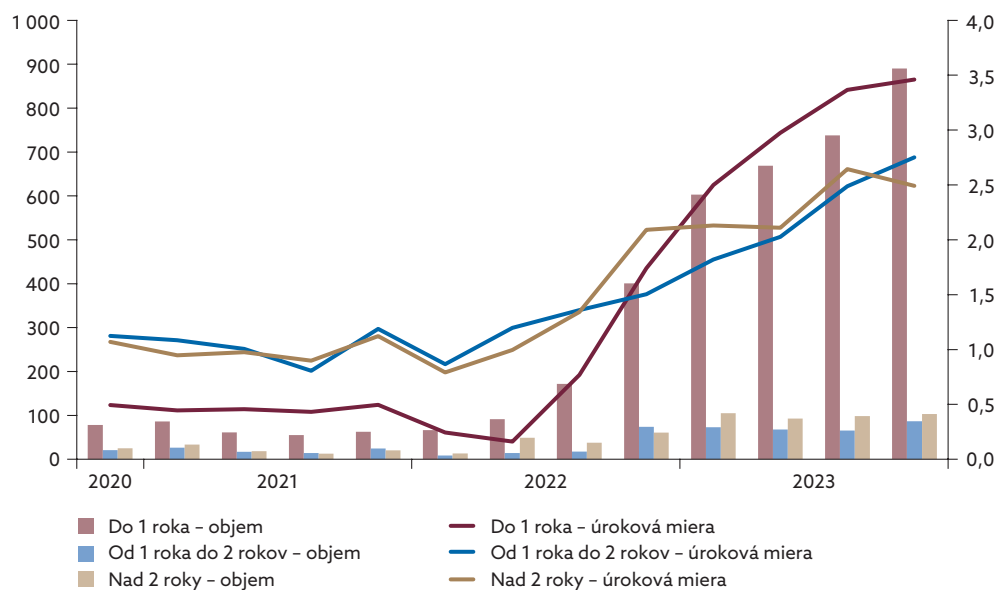


Zdroj: NBS

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

Úročenie nových **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** medziročne výrazne vzrástlo (o 2,0 p. b.) na priemernú hodnotu 3,5 % p. a. a nových **vkladov s dohodnutou splatnosťou od 1 roka do 2 rokov** vzrástlo o 1,3 p. b. na priemernú hodnotu 2,7 % p. a. Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** vzrástlo (o 0,7 p. b.) na priemernú hodnotu 2,7 % p. a. Najvýznamnejší podiel na všetkých nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností predstavujú vklady s dohodnutou splatnosťou **do 1 roka** (82,9%), ďalej nasledujú vklady s dohodnutou splatnosťou **nad 2 roky** (9,7%) a vklady s dohodnutou splatnosťou **od 1 roka do 2 rokov** (7,4 %).

Graf 82
Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností (mil. EUR, % p. a.)

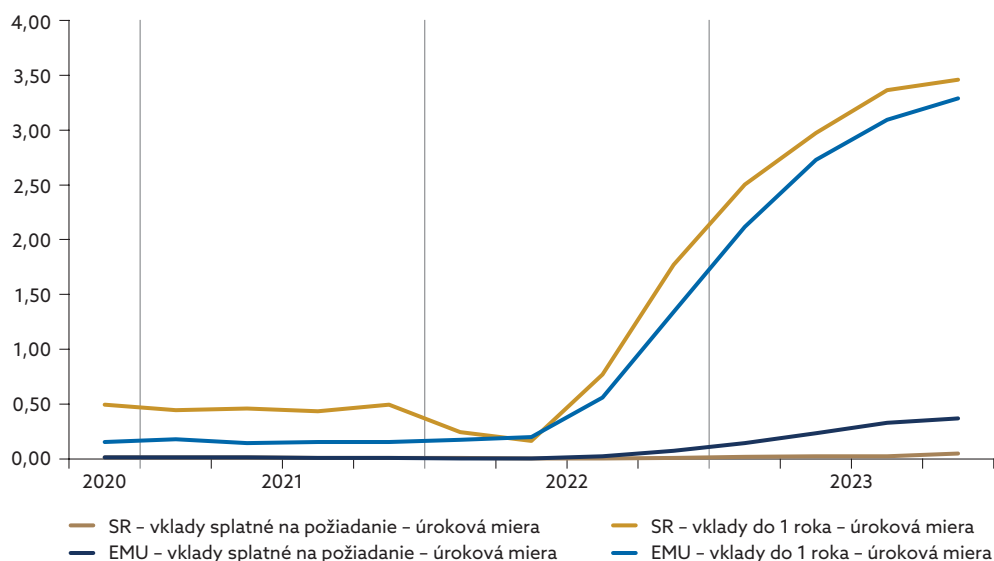


Zdroj: NBS

Pre porovnanie úročenia nových vkladov prijatých od **domácností** na Slovensku s úročením totožných kategórií za eurozónu sme vybrali objemovo najvýznamnejšie kategórie vkladov, a to vklady splatné na požiadanie a vklady s dohodnutou splatnosťou do 1 roka. Úročenie **vkladov splatných na požiadanie** na Slovensku v medziročnom porovnaní vzrástlo o 0,04 p. b. a dosiahlo úroveň 0,1 % p. a. Úročenie tej istej kategórie vkladov v eurozóne medziročne vzrástlo o 0,3 p. b. na hodnotu 0,4 % p. a. Úročenie **nových vkladov s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** zaznamenalo v medziročnom porovnaní na Slovensku a v eurozóne nasledovné trendy. Úročenie tejto kategórie vkladov na Slovensku ku koncu roka 2023 vzrástlo o 1,7 p. b. na hodnotu 3,5 % p. a. V krajinách eurozóny rovnako došlo k nárastu, konkrétne o 2,0 p. b. na hodnotu 3,3 % p. a.

Graf 83

Úrokové miery nových vkladov prijatých od domácností porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



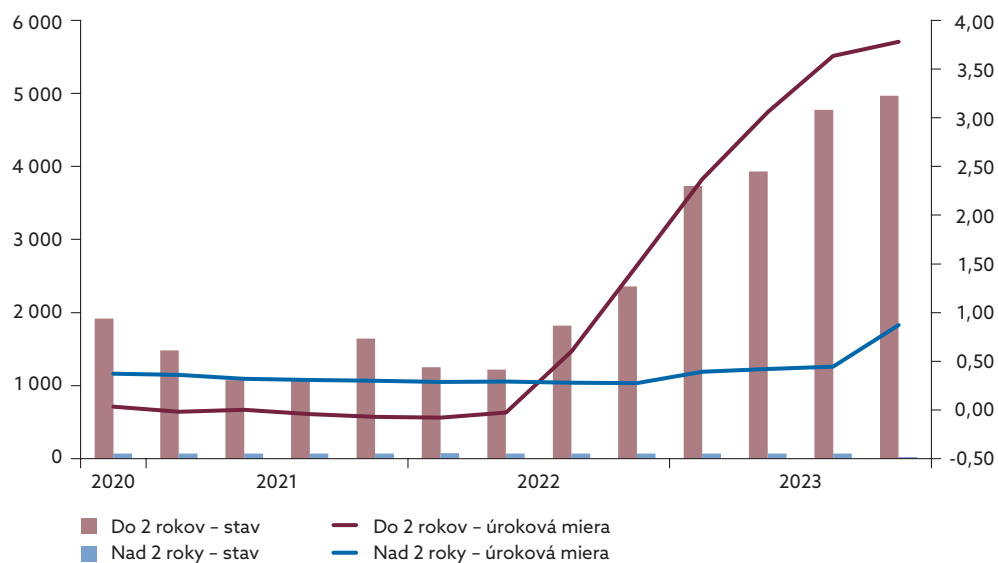
Zdroj: ECB, NBS

2.11.3 Úrokové miery a objemy prijatých vkladov od nefinančných spoločností (Stavy)

Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** medziročne vzrástlo o 2,6 p. b. na priemernú hodnotu 3,8 % p. a. Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** vzrástlo o 0,6 p. b. na priemernú hodnotu 0,9 % p. a.

Podiel objemu zostatkov **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** medziročne vzrástol o 2,5 p. b. na hodnotu 99,6 % z celového objemu zostatkov vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností. Podiel objemu zostatkov **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** klesol (o 2,5 p. b.) na hodnotu 0,4 %. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností medziročne vzrástol až o 110,4 %.

Graf 84
Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností (mil. EUR, % p. a.)

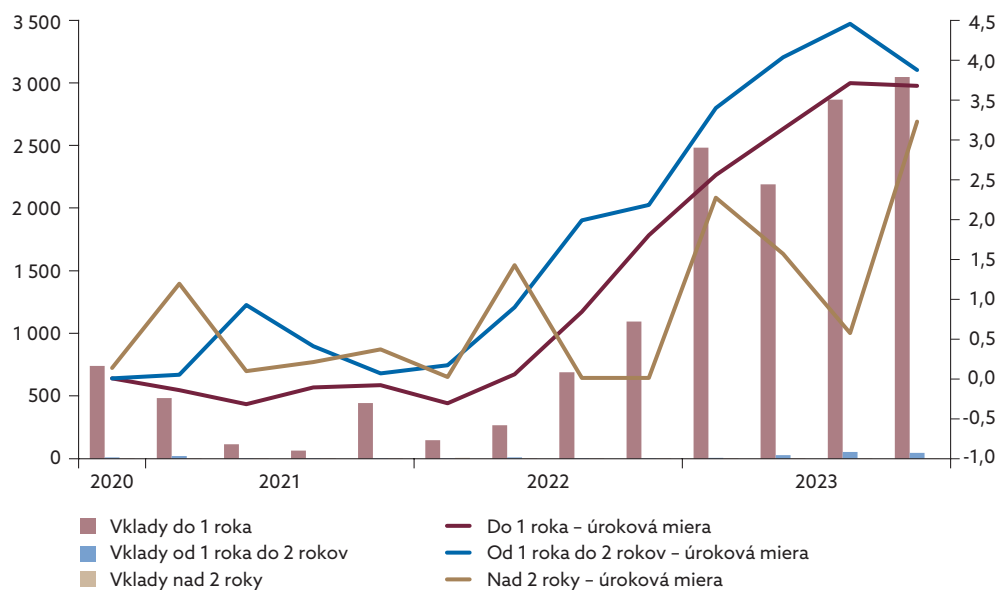


Zdroj: NBS

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

Pri nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky bol zaznamenaný nárast úročenia (o 2,2 p. b.) na priemernú hodnotu 2,2 % p. a., avšak podiel týchto vkladov na celkovom objeme vkladov s dohodnutou splatnosťou predstavuje nevýznamný podiel (0,02 %). Úročenie nových vkladov s dohodnutou splatnosťou od 1 do 2 rokov vzrástlo (o 1,2 p. b.) na priemernú hodnotu 4,0 % p. a. Úročenie nových vkladov s dohodnutou splatnosťou do 1 roka vzrástlo (o 2,3 p. b.) na priemernú úroveň 3,7 % p. a. Zároveň táto kategória nových vkladov je objemovo najvýznamnejšia – predstavuje 99,2 % podiel na nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností.

Graf 85
Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou
nefinančných spoločností (mil. EUR, % p. a.)

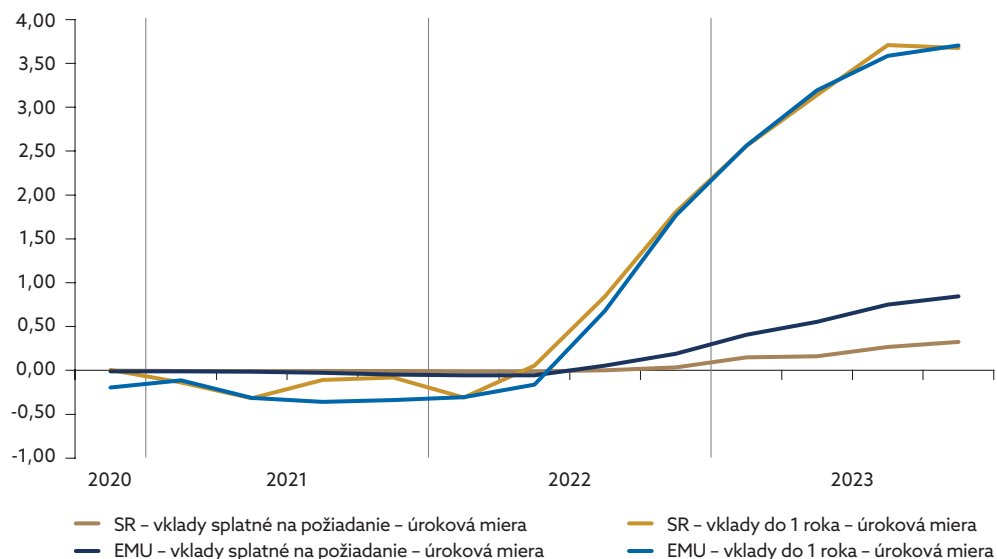


Zdroj: NBS

Pre porovnanie úročenia **nových vkladov** prijatých od **nefinančných spoločností** na Slovensku s úročením totožných kategórií za eurozónu sme vybrali, rovnako ako pri domácnostiach, objemovo najvýznamnejšie kategórie, a to vklady splatné na požiadanie a vklady s dohodnutou splatnosťou do 1 roka. Úročenie **vkladov splatných na požiadanie** prijatých od nefinančných spoločností na Slovensku v medziročnom porovnaní vzrástlo a ku koncu roka 2023 dosiahlo hodnotu 0,3 % p. a. Ešte výraznejší nárast zaznamenalo úročenie tejto kategórie vkladov v eurozóne, ktoré medziročne vzrástlo na hodnotu 0,9 % p. a. Pri medziročnom porovnaní, úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** na Slovensku zaznamenalo prudký nárast 1,9 p. b. a ku koncu roka 2023 sa ustálilo na hodnote 3,7 % p. a., zatiaľ čo v eurozóne úročenie tejto kategórie tiež vzrástlo a dosiahlo hodnotu 3,7 % p. a.

Graf 86

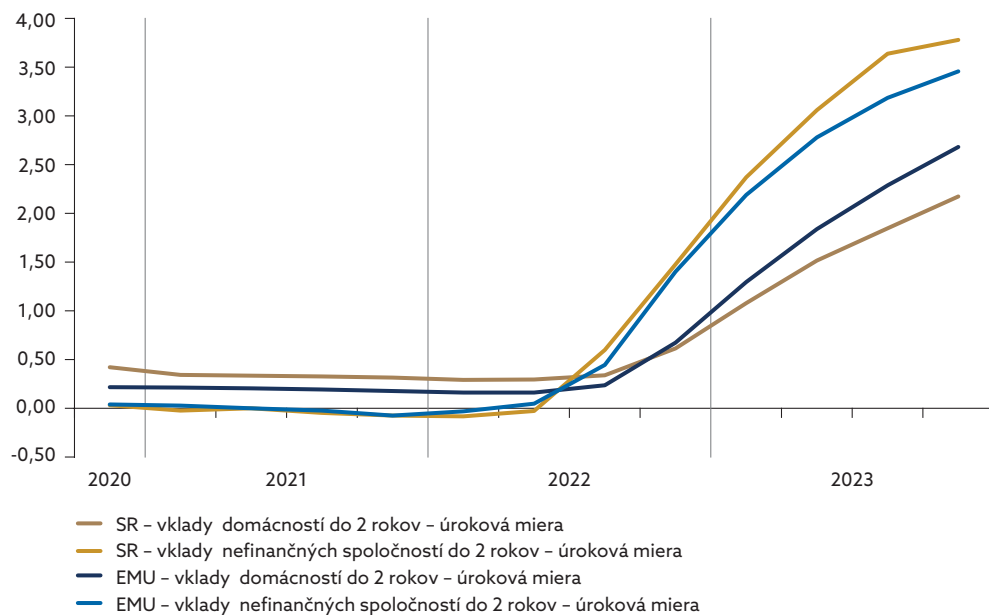
Úrokové miery nových vkladov prijatých od nefinančných spoločností
porovnanie Slovensko a eurozóna (% p. a.)



Zdroj: ECB, NBS

Porovnanie úročenia stavu vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností a domácností na Slovensku s úročením to-
tožných kategórií za eurozónu sme uskutočnili na objemovo najvýznam-
nejších kategóriách, a to vkladoch s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov.
Úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** prijatých od **nefi-
nančných spoločností** na Slovensku v medziročnom porovnaní ku koncu
roka 2023 vzrástlo o 2,3 p. b. na hodnotu 3,8 % p. a. Úročenie tej istej kategó-
rie vkladov v eurozóne medziročne rovnako vzrástlo, a to na hodnotu 3,5 %
p. a. Úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** prijatých od
domácností na Slovensku zaznamenalo v medziročnom porovnaní ná-
rast, konkrétne o 1,6 p. b. na hodnotu 2,2 % p. a. V eurozóne bol zazname-
naný rovnako nárast úročenia z 0,7 % p. a. na hodnotu 2,7 % p. a. ku koncu
roka 2023.

Graf 87
Úrokové miery vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov porovnanie
Slovensko a eurozóna (% p. a.)



Zdroj: ECB, NBS

3 Kolektívne investovanie – Podielové fondy

Na finančnom trhu SR je kolektívne investovanie zastúpené siedmimi tuzemskými a dvomi zahraničnými správcovskými spoločnosťami, ktoré k 31.12.2023 spravovali 96 tuzemských otvorených a 1 uzavretý podielový fond.

Tuzemské správcovské spoločnosti:

- 365.invest, správ. spol., a.s.
- Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.
- IAD Investments, správ. spol., a.s.
- J&T investičná spoločnosť, správ. spol., a.s.
- PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.
- RIB SLOVAKIA, správ. spol., a.s.
- Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Zahraničné správcovské spoločnosti:

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

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 ostatných fondov.

Najväčší podiel na celkových aktívach mali k 31.12.2023 zmiešané fondy s podielom 39,7 %, nasledujú realitné fondy (26,3 %). Trend investovania do rizikovejších akciových fondov pokračoval aj v roku 2023. Pred pandemiou koronavírusu tvorili celkové aktíva akciových fondov menej ako polovicu aktív fondov dlhopisových. Od roku 2022 už majú výraznejší podiel akciové fondy, ku koncu roka 2023 tento pomer predstavoval 21,2 k 12,5 %. Kategória ostatných fondov sa k 31.12.2023 podieľala 0,2 %.

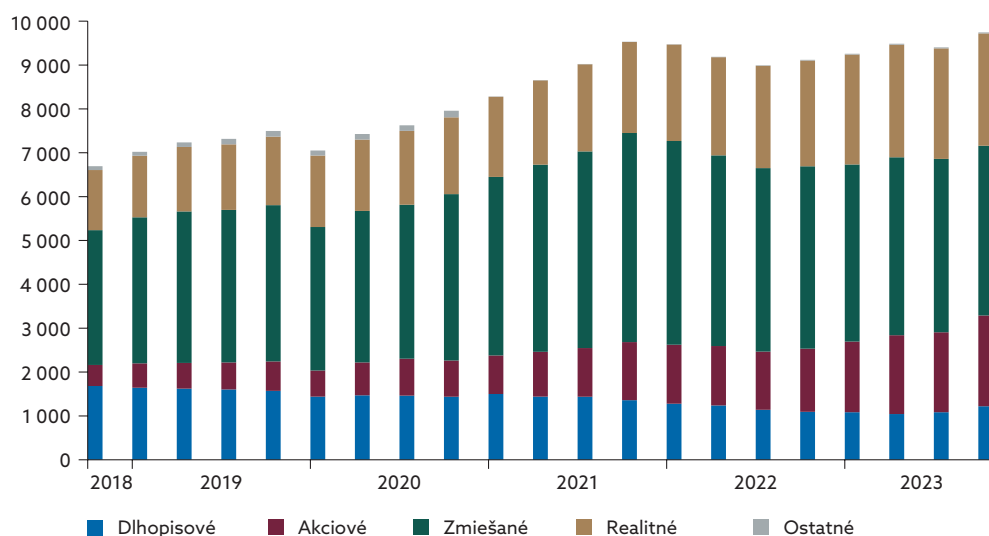
Tabuľka 12 Medziročná zmena aktív podielových fondov podľa typu

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)								
	XII. 2021	III. 2022	VI. 2022	IX. 2022	XII. 2022	III. 2023	VI. 2023	IX. 2023	XII. 2023
Dlhopisové	-5,32	-14,80	-13,86	-20,65	-19,60	-15,11	-15,84	-4,93	11,51
Akciové	60,01	53,12	32,33	19,49	8,90	19,59	32,73	37,43	43,68
Zmiešané	25,66	14,10	1,89	-6,68	-12,84	-13,04	-6,71	-5,53	-6,89
Realitné	18,47	20,40	16,58	17,47	16,36	14,04	14,67	7,98	6,24
Ostatné	-94,56	-6,09	4,45	11,32	108,06	112,75	138,42	143,04	34,25

Zdroj: NBS

Graf 88

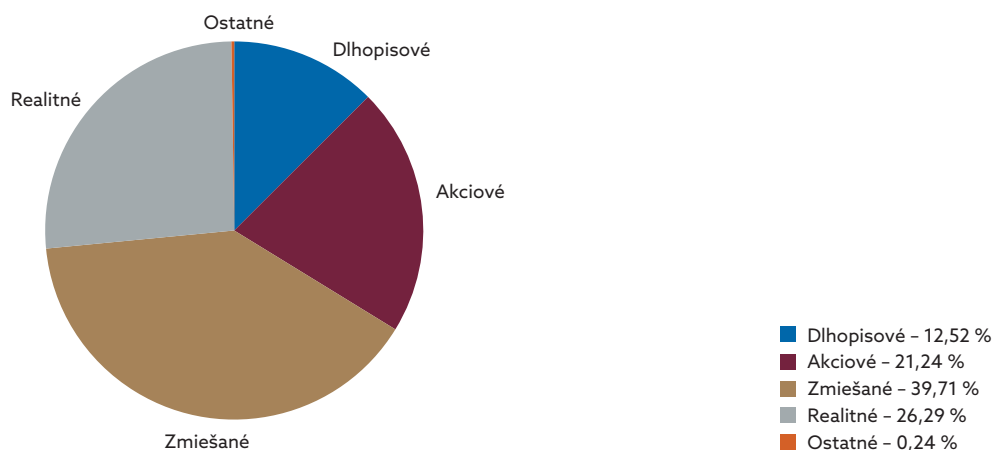
Vývoj aktív podielových fondov podľa investičnej stratégie (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 89

Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

3.2 Štruktúra podielových fondov v SR a v eurozóne

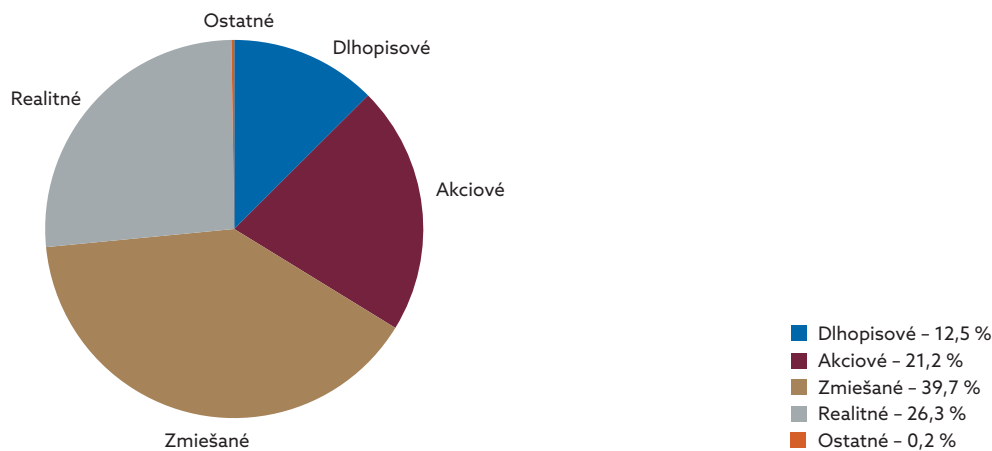
Štruktúra podielových fondov podľa investičného zamerania je na Slovensku a v eurozóne pomerne rozdielna. V eurozóne sú najvýznamnejšou skupinou investičných fondov akciové, ktoré tvoria 30,4 % z celkového podielu, zatiaľ čo na Slovensku sú treťou najväčšou skupinou s podielom 22,7 %. Na Slovensku dominuje investičná stratégia zmiešaných fondov s podielom až 42,4 %, ktoré sú v eurozóne významovo na druhom mieste s podielom 20,3 %. Dlhopisové fondy tvoria v eurozóne 20,1 %, na Slovensku 13,4 %. Kategória realitných fondov umiestňuje finančné prostriedky najmä do majetkových účastí v realitných spoločnostiach. Podiel realitných fondov je oproti eurozóne výrazne rozdielny. Na tuzemskom trhu sú druhou najväčšou kategóriou s podielom 28,1 %, pričom v eurozóne je ich podiel pod 6 % na celkových aktívach podielových fondov a sú významovo na šiestom mieste. Najmenšou kategóriou podielových fondov na tuzemskom trhu z pohľadu podielu na celkových aktívach sú ostatné fondy. V tuzemsku je ich podiel 0,3 % na celkových aktívach, v eurozóne 12,1 %.

V priebehu roka 2018 došlo k zániku posledného tuzemského fondu peňažného trhu. V Eurozóne však aj naďalej predstavujú tieto fondy významnú skupinu, na konci roka 2023 s podielom 7,5 %.

Hedgeové fondy mali v eurozóne na konci roka 2023 podiel 2,1 %. Tieto investičné fondy sú vysoko rizikové, môžu priniesť vysoký výnos, ale aj vysokú stratu. Snažia sa o absolútny výnos, ktorý nie je závislý na všeobecnom ekonomickom vývoji a vývoji na kapitálových trhoch. Na území SR zatiaľ tento typ podielových fondov nevidujeme.

Graf 90

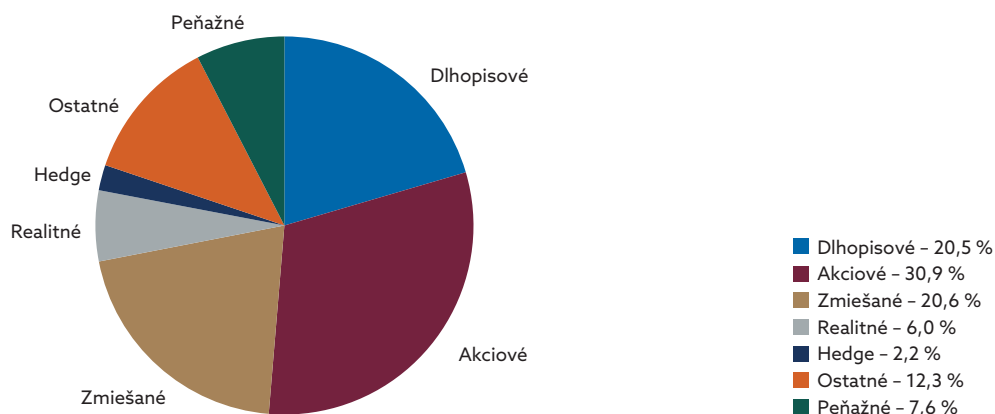
Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 91

Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach podielových fondov v eurozóne k 31.12.2023



Zdroj: ECB

3.3 Štruktúra aktív tuzemských podielových fondov

3.3.1 Dlhopisové fondy

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

K 31.12.2023 mali najvyšší podiel na spravovaných aktívach dlhové cenné papiere (61,5 %). Významná časť finančných prostriedkov je naďalej investovaná do termínovaných vkladov, resp. bežných účtov s 25,4 % a podielových listov podielových fondov (12,5 %). Zvyšných 0,7 % tvorili ostatné aktíva a finančné deriváty.

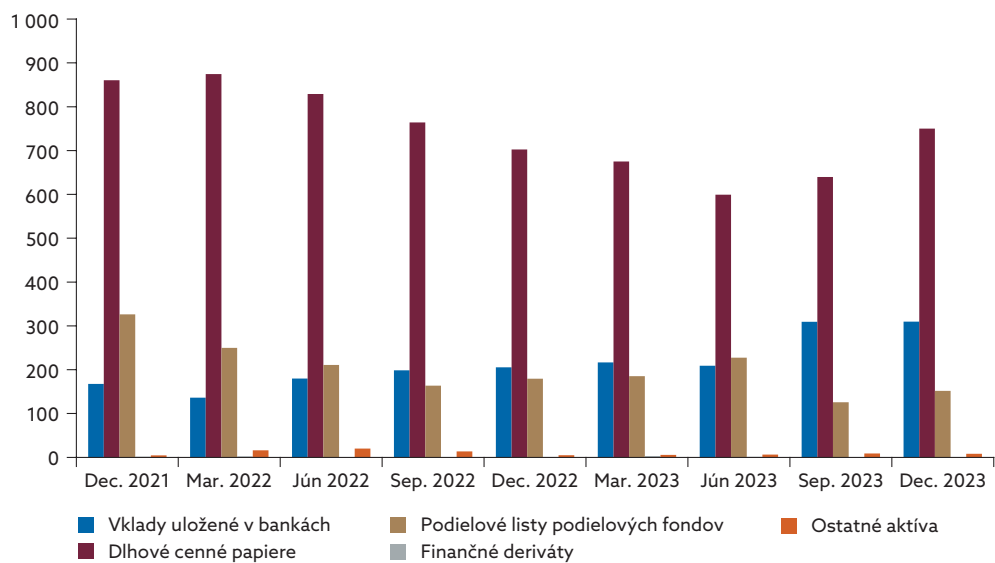
Pomer emitentov dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov bol v štvrtom kvartáli 2023 z geografického hľadiska pomerne vyrovnaný – tuzemsko 29,1 %, ostatné členské štáty eurozóny 34,2 %, zvyšok sveta 36,8 %.

Zo sektorového hľadiska boli najrozšírenejšie dlhové cenné papiere emitované nefinančnými spoločnosťami a ostatnými finančnými inštitúciami s podielom 45,1 %. Zvyšok tvorili bankové (37,8 %) a vládne dlhopisy (17,1 %).

Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali dlhopisové fondy v portfóliu 28,1 % cenných papierov splatných do jedného roka, 15,6 % od jedného do dvoch rokov a 56,3 % so splatnosťou nad dva roky.

Graf 92

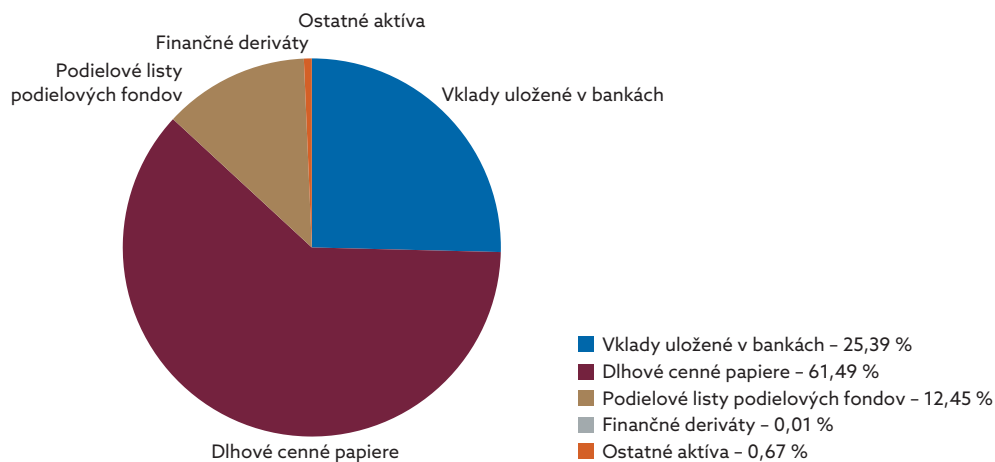
Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 93

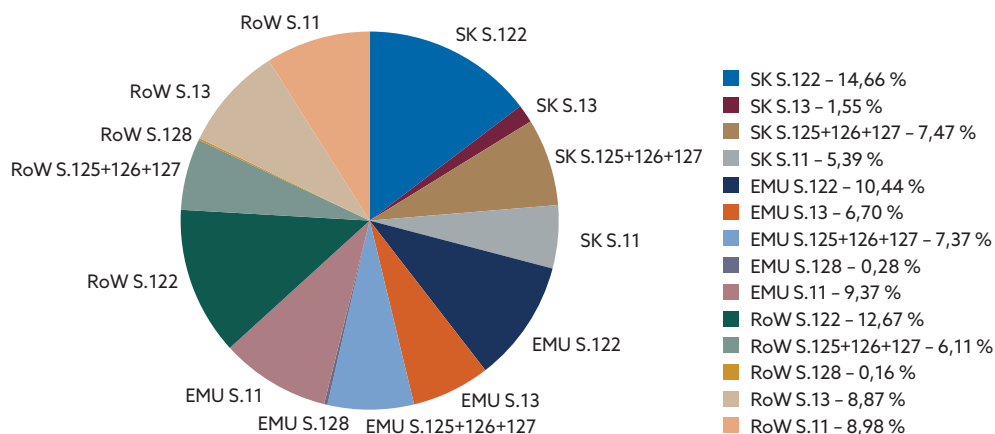
Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 94

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31.12.2023

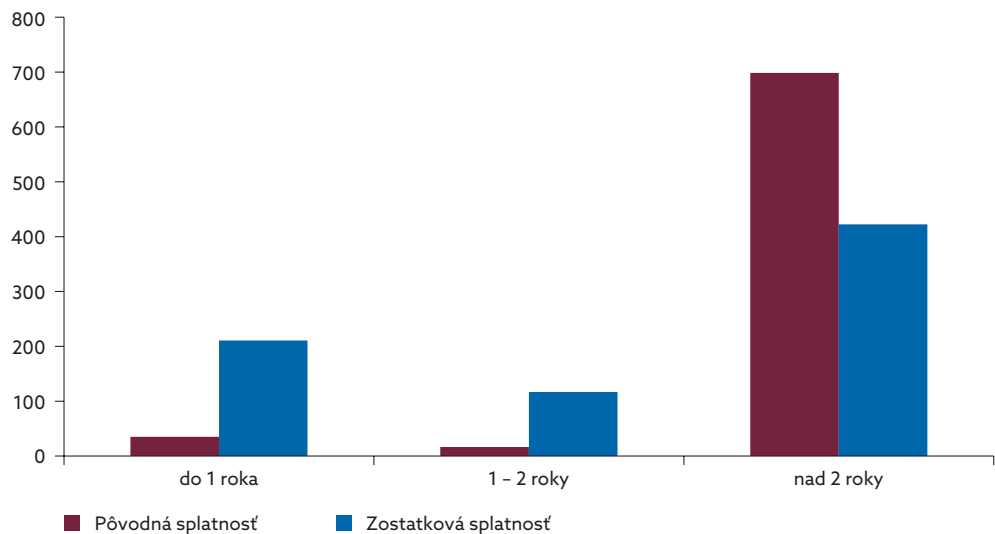


Zdroj: NBS

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

Graf 95

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31.12.2023 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

3.3.2 Akciové fondy

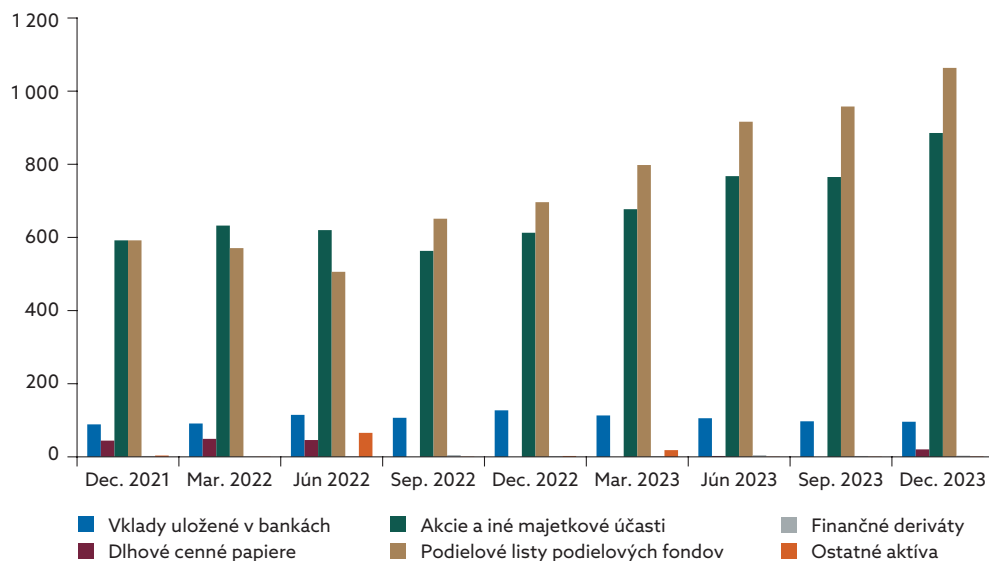
Najvýznamnejšími položkami majetku akciových fondov boli na konci decembra 2023 podielové listy podielových fondov zameraných na akcie s 51,4 % a akcie a iné majetkové účasti (42,8 %). Vklady uložené v bankách tvorili 4,6 %, dlhopisy 1 %, ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov 0,2 %.

Geografické členenie podielových listov podielových fondov v portfóliu sa počas sledovaného štvrťroku výrazne nezmenilo: 4,7 % tuzemských, 93,1 % z ostatných členských štátov eurozóny a 2,2 % zo zvyšku sveta.

V portfóliu akcií dominovali akcie nefinančných spoločností zo zvyšku sveta s podielom 79,2 %, nasledovali nefinančné spoločnosti z členských štátov eurozóny s 9,8 %. Ostatné sektory svojimi podielmi dosiahli hodnoty pod 5 %.

Graf 96

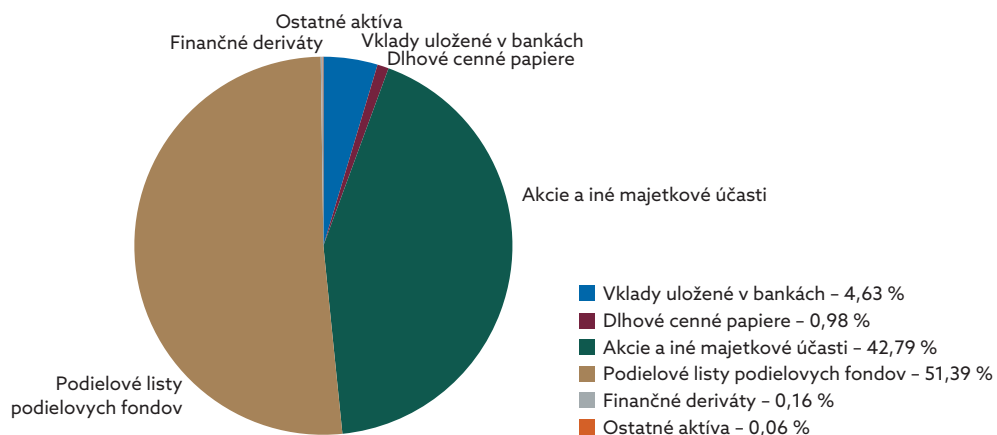
Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 97

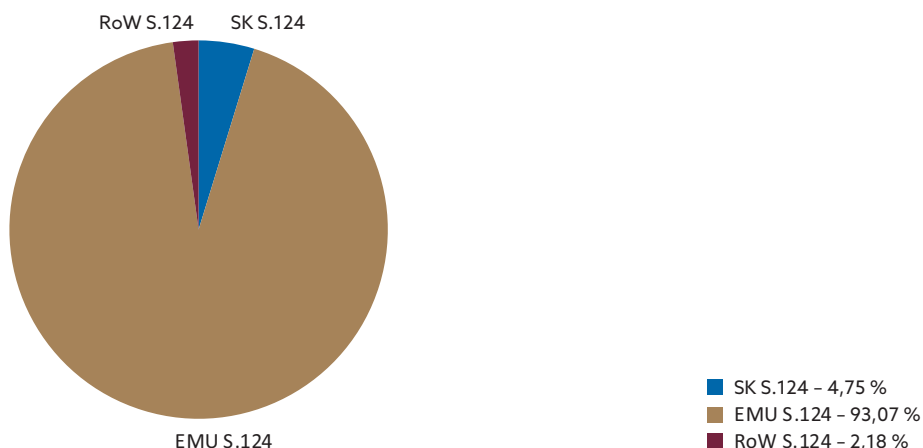
Štruktúra aktív akciových fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 98

Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu akciových fondov k 31.12.2023

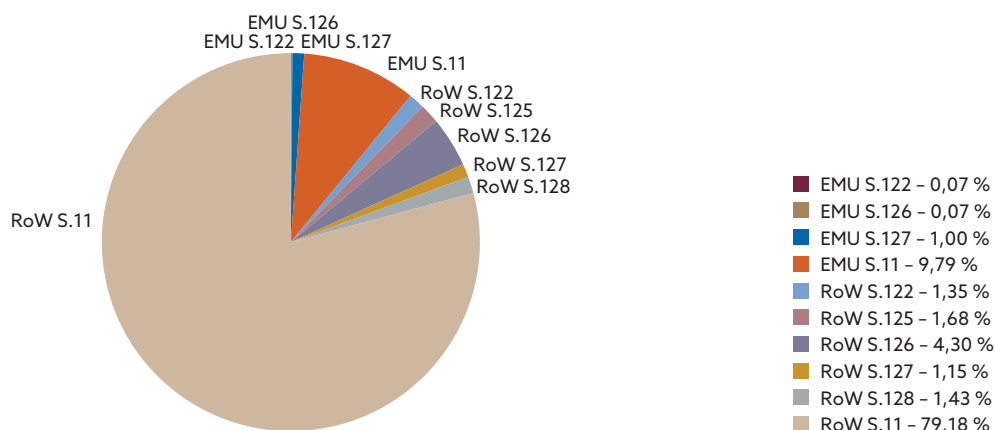


Zdroj: NBS

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

Graf 99

Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

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

3.3.3 Zmiešané fondy

Najvýznamnejšou položkou aktív zmiešaných fondov sú dlhodobé podielové listy podielových fondov. Ich podiel na majetku bol ku koncu decembra 2023 na úrovni 61,1 %. Ďalšími významnými zložkami majetku zmiešaných fondov boli dlhové cenné papiere (24,2 %) a vklady uložené v bankách (12,0 %). Akcie sa podieľali 1,9 %, ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov 0,7 %.

Z geografického hľadiska sa štruktúra podielových listov v sledovanom štvrťroku výrazne nezmenila. Najvýznamnejšiu pozíciu v portfóliu podie-

lových listov s podielom 81,3 % mali podielové listy emitované v eurozóne. Nasledovali podielové listy emitované tuzemskými podielovými fondmi (16,5 %) a zo zvyšku sveta (2,2 %).

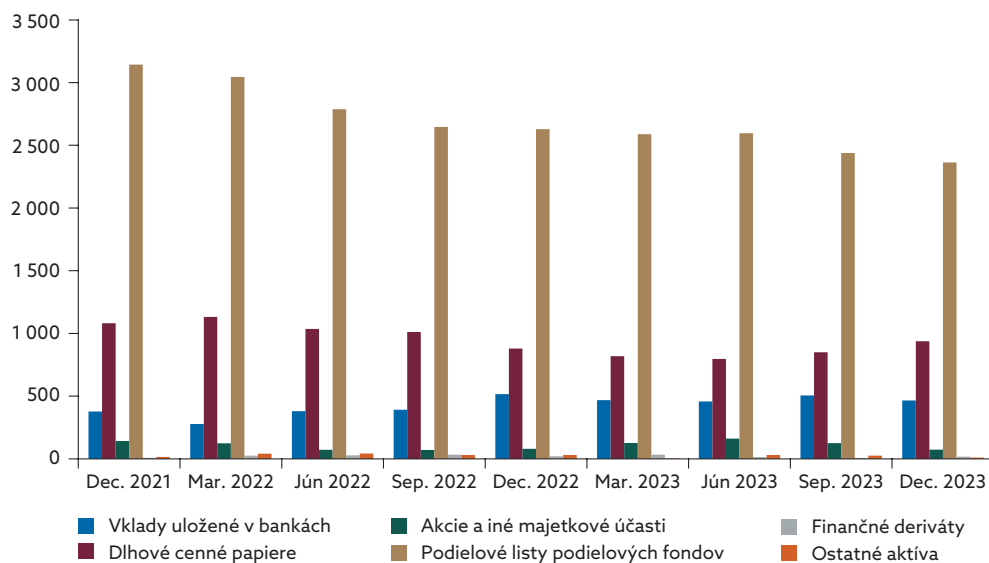
Z pohľadu geografickej štruktúry dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov tvorili na konci decembra 2023 najväčšiu skupinu dlhopisy emitované tuzemcami s podielom 50,7 %, nasledovali cenné papiere emitované spoločnosťami zo zvyšku sveta (31,6 %). Cenné papiere z ostatných členských štátov eurozóny tvorili 17,7 %.

Z pohľadu sektorov mali najväčší podiel bankový sektor (34,5 %) a ostatní finanční sprostredkovatelia (27,4 %), nasleduje verejná správa (22,3 %) a nefinančné spoločnosti (15,5 %). Podiel ostatných sektorov dosiahol 0,3 %.

Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali na konci štvrtého kvartálu 2023 zmiešané fondy v portfóliu 18,4 % cenných papierov splatných do jedného roka, 11,8 % od jedného do dvoch rokov a 69,8 % nad dva roky.

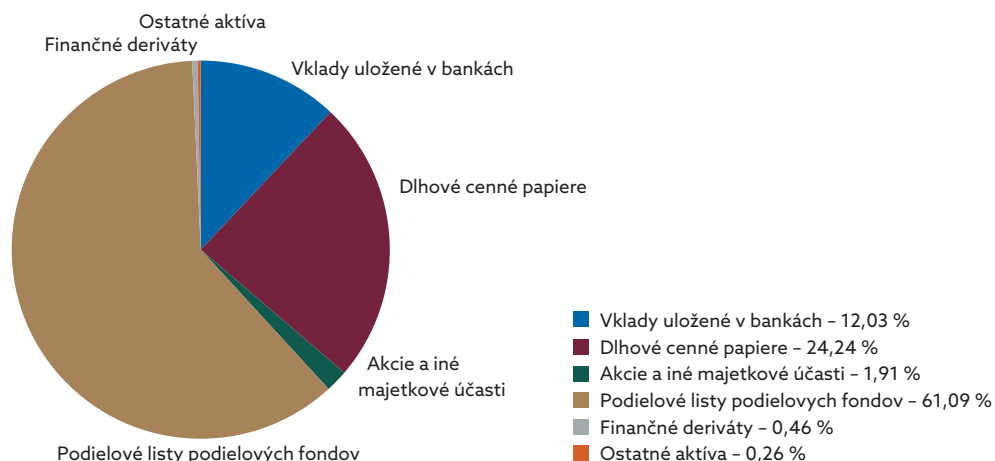
Graf 100

Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



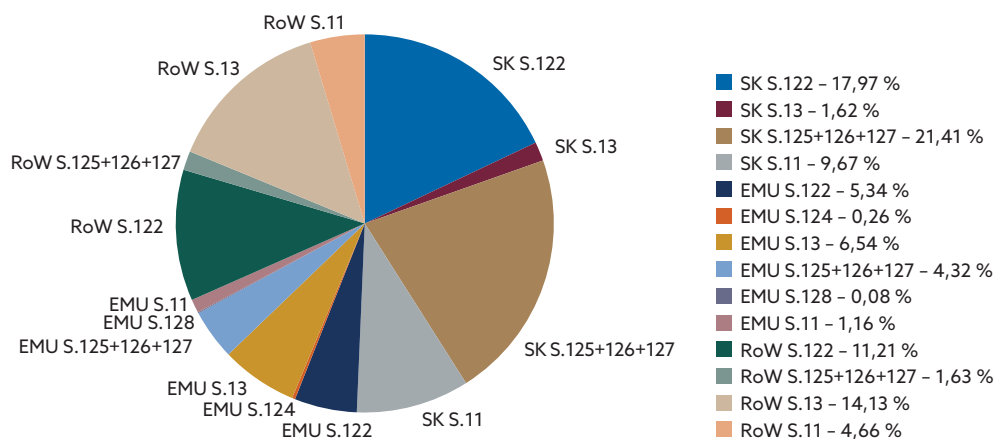
Zdroj: NBS

Graf 101
Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 102
Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.12.2023

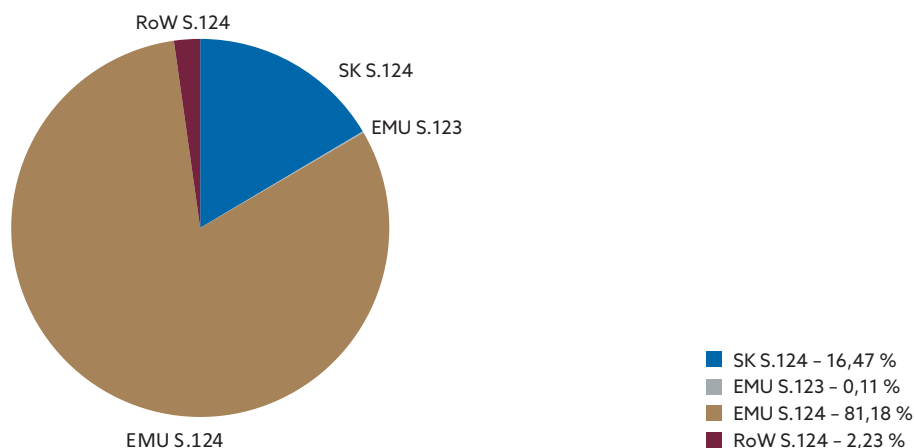


Zdroj: NBS

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

Graf 103

Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.12.2023

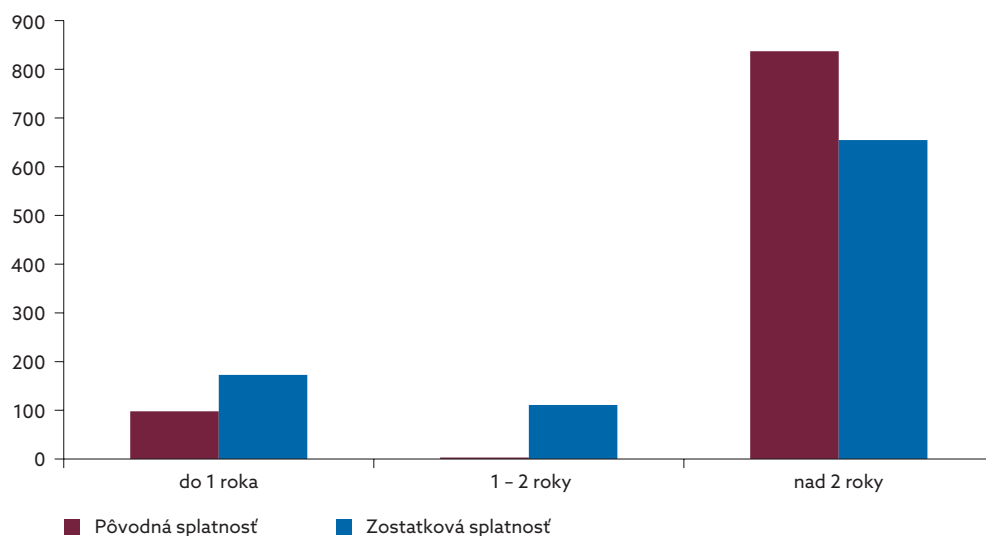


Zdroj: NBS

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

Graf 104

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 31.12.2023 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

3.3.4 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.

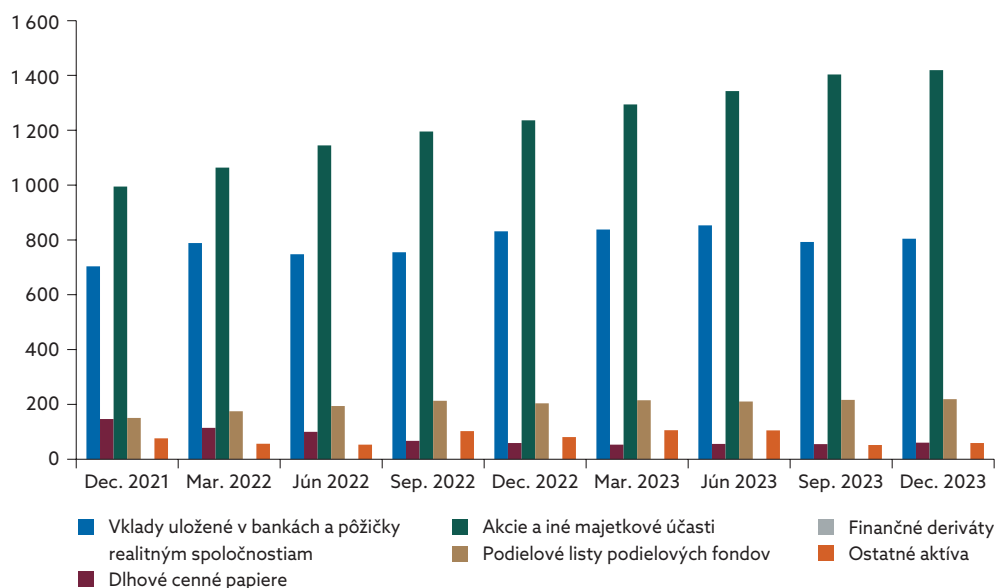
Podiel bilančnej položky - vklady v bankách a pôžičky poskytnuté realitným spoločnostiam na konci štvrtého kvartálu 2023 bol na úrovni 31,4 %.

Podiel akcií a iných majetkových účastí mal hodnotu 55,4 %. Realitné fondy investovali v sledovanom štvrtroku v menšej miere aj do podielových listov podielových fondov (8,5 %) a dlhových cenných papierov (2,4 %). Ostatné aktíva tvorili zvyšných 2,3 %.

V štvrtom kvartáli 2023 investovali realitné fondy výlučne do akcií a majetkových účastí nefinančných spoločností (S.11) – tuzemských (80,2 %) a zo zvyšku sveta (19,8 %). Pôžičky realitným spoločnostiam taktiež smerujú najmä do tuzemských spoločností, v menšej miere do okolitých krajín.

Graf 105

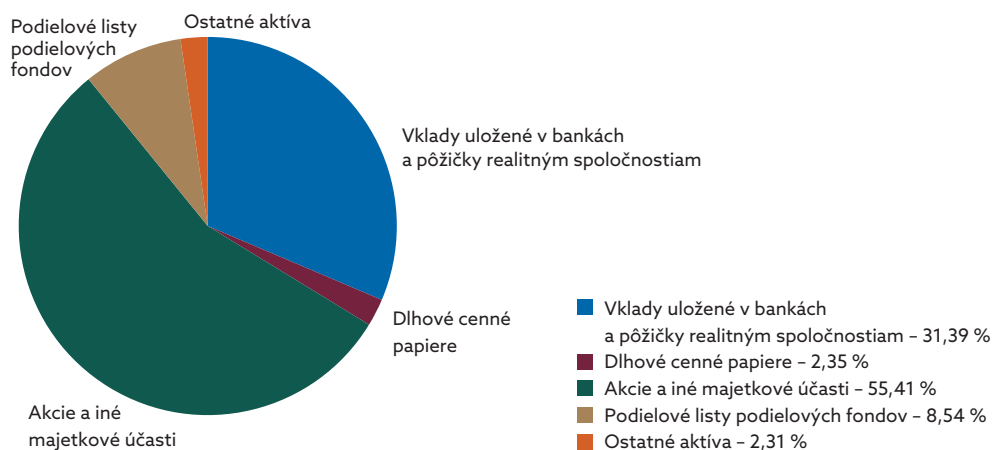
Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 106

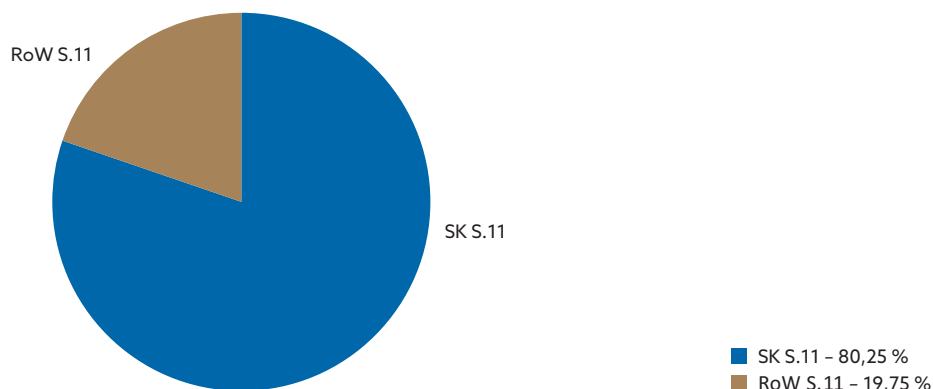
Štruktúra aktív realitných fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 107

Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

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

3.3.5 Ostatné fondy

Medzi ostatné podielové fondy sa zaraďujú podielové fondy, ktorých investičná stratégia sa nedá zaradiť do žiadnej z predchádzajúcich kategórií. K 31.12.2023 tvorili ich aktíva najmä vklady uložené v bankách a pôžičky realitným spoločnostiam s 69,0 %. Nasledovali dlhové cenné papiere (10,3 %), podielové listy podielových fondov (8,2 %), akcie a iné majetkové účasti (7,9 %) a ostatné aktíva (4,6 %).

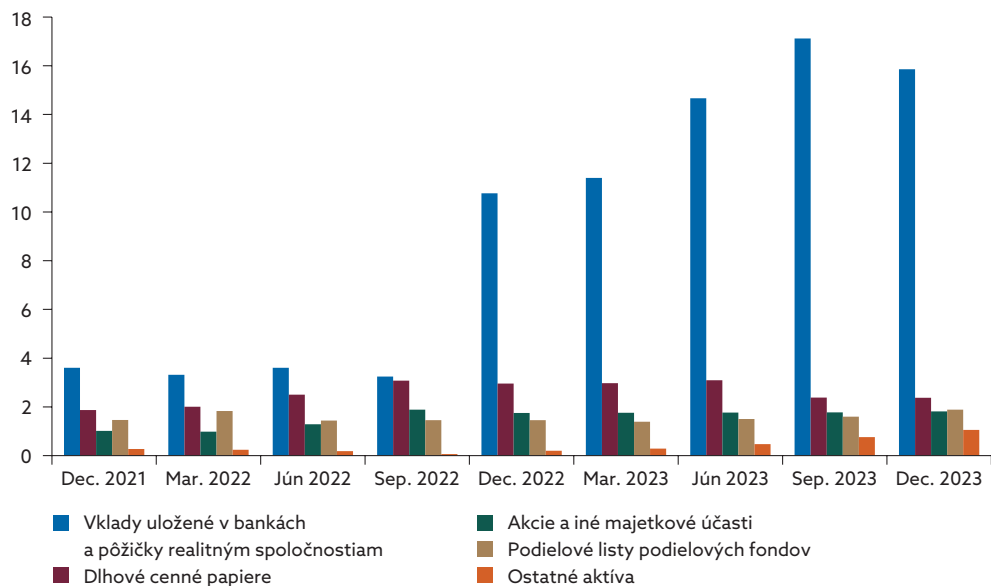
Geografické členenie emitentov dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov bolo v štvrtom kvartáli roku 2023 nasledovné: tuzemsko 48,9 %, ostatné štáty eurozóny 25,8 %, zvyšok sveta 25,3 %.

Zo sektorového hľadiska tvorili portfólio dlhových cenných papierov ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125+S.126+S.127) s podielom 56,2 %, nefinančné spoločnosti (24,0 %), bankový sektor (11,5 %) a verejná správa (8,3 %).

Podľa zostatkovej splatnosti cenných papierov mali ostatné fondy k 31.12.2023 v portfóliu 34,4 % cenných papierov splatných do jedného roka, 61,1 % od jedného do dvoch rokov a 4,6 % nad dva roky.

Graf 108

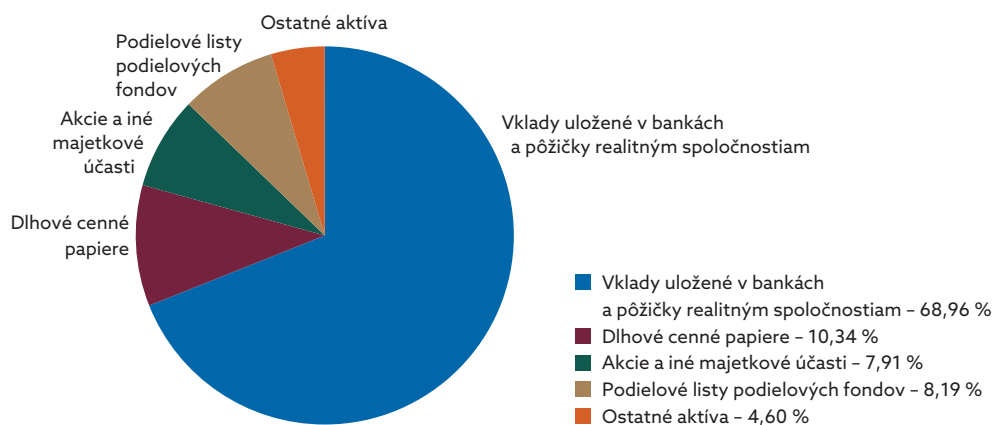
Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 109

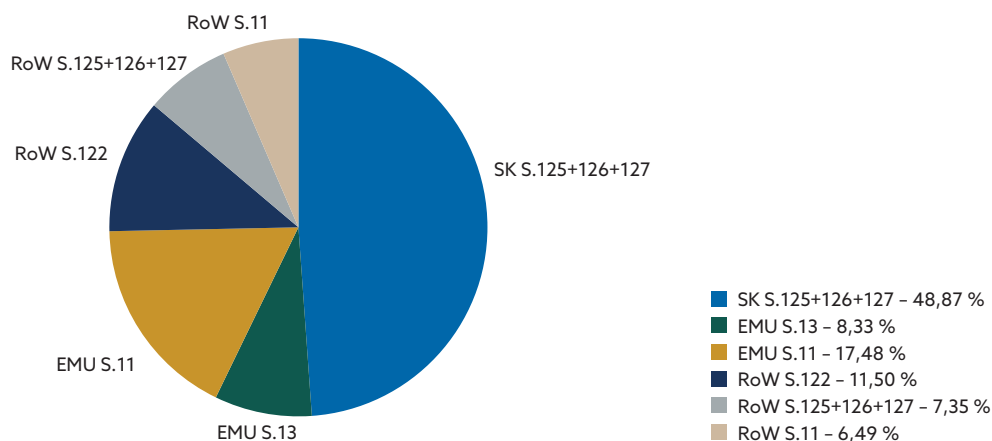
Štruktúra aktív ostatných fondov k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 110

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31.12.2023

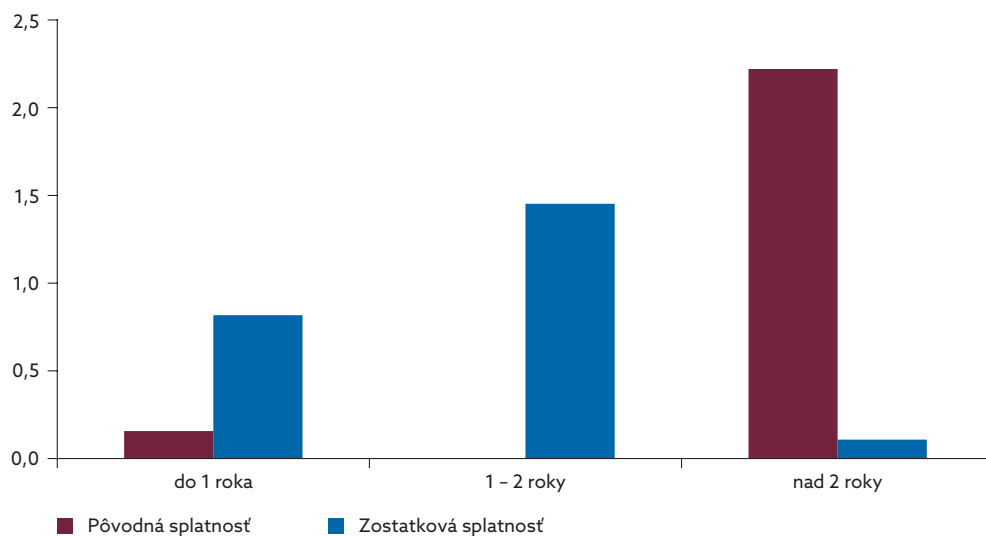


Zdroj: NBS

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

Graf 111

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 31.12.2023 (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 sprostredkovatelia², 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 NBS³ bol aktualizovaný začiatkom roku 2022.

Štvrtý kvartál 2023 mal z pohľadu aktív priaznivý vývoj pre lízingové spoločnosti a faktoringové a iné spoločnosti. Spoločnosti splátkového financovania zaznamenali v tomto kvartáli v medziročnom porovnaní aktív pokles.

Celková hodnota lízingových spoločností k 31.12.2023 medziročne vzrástla o 14,9 %, faktoringových a iných spoločností o 1,1 %. Hodnota aktív spoločností splátkového financovania klesla oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka o 23,9 %.

² 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.

³ 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.).

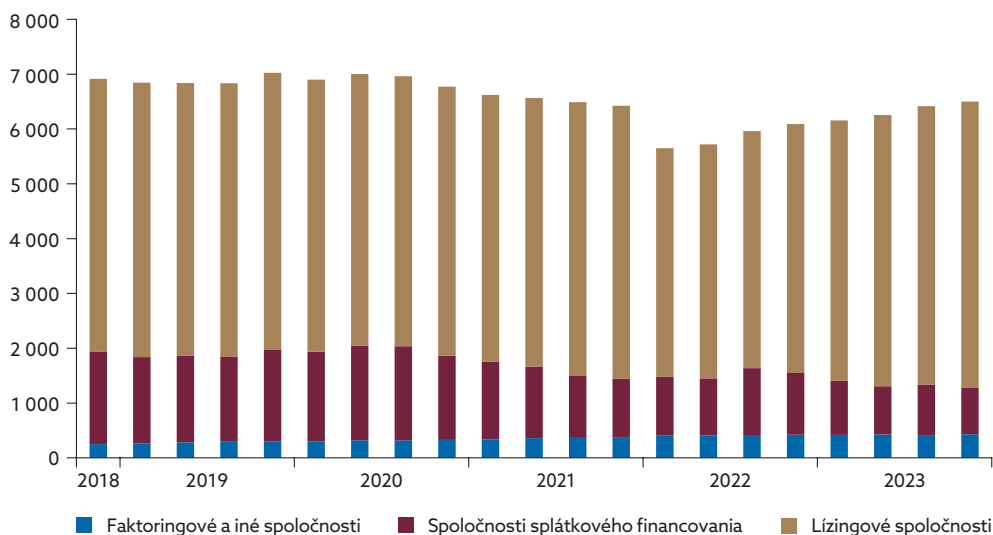
Tabuľka 13 Medziročná zmena aktív faktoringových a iných spoločností, spoločností splátkového financovania a lízingových spoločností

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)								
	XII. 2021	III. 2022	VI. 2022	IX. 2022	XII. 2022	III. 2023	IV. 2023	IX. 2023	XII. 2023
Faktoring a iné spoločnosti	14,9	20,1	13,7	10,6	12,1	4,1	4,1	3,5	1,1
Splátkové financovanie	-30,5	-24,5	-20,3	8,3	5,4	-8,4	-15,5	-25,7	-23,9
Lízing	1,4	-14,2	-12,9	-13,3	-8,8	13,9	15,9	17,6	14,9

Zdroj: NBS

Graf 112

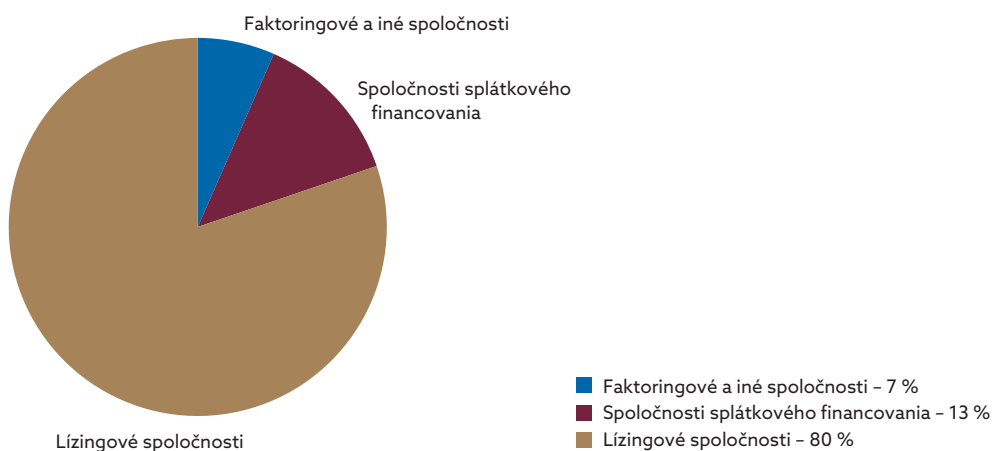
Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 113

Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 31.12.2023



Zdroj: NBS

V rámci spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom si dlhodobo najvýznamnejšiu pozíciu udržiavajú lízingové spoločnosti. V štvrtom kvartáli 2023 bol ich podiel na celkových aktívach 80 %. Nasledujú spoločnosti splátkového financovania (13 %) a faktoringové a iné spoločnosti s podielom 7 %.

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

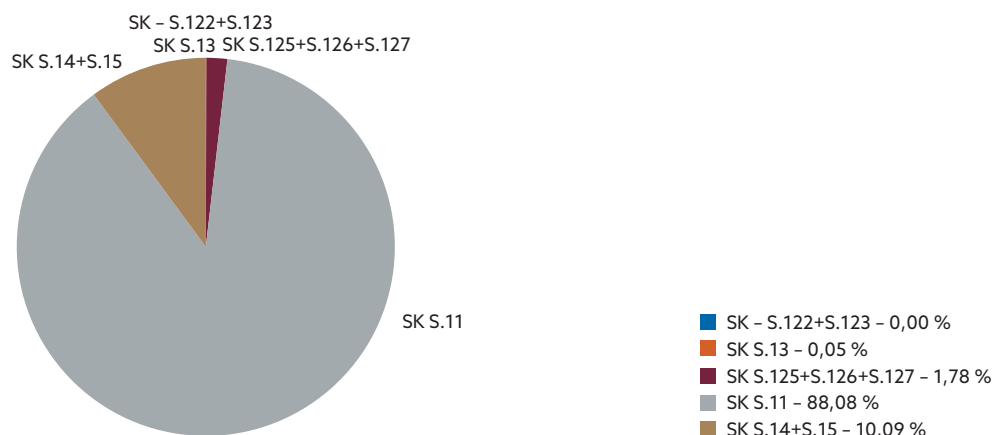
Pri financovaní prostredníctvom finančného lízingu majú tuzemskí klienti 100 % zastúpenie. Najvýznamnejšiu pozíciu majú nefinančné spoločnosti (88,1%), nasleduje sektor domácností (10,1%). Ostatné sektory majú spolu podiel 1,8 %.

Celkový podiel tuzemských klientov spoločností splátkového financovania mal k 31.12.2023 hodnotu 63,1 %. Podiel klientov zo zvyšku sveta bol 36,5 %, z ostatných štátov eurozóny 0,5 %. Keďže nákup spotrebného tovaru na splátky je na Slovensku dlhodobo významnou formou financovania domácností, dominantným sektorom spomedzi tuzemských klientov je sektor domácností s podielom 86,4 %. Nefinančné spoločnosti prispievajú podielom 13,6 %.

Na konci štvrtého kvartálu 2023 mal podiel tuzemských klientov faktoringových a iných spoločností hodnotu 95,5 %. Podiel klientov z eurozóny bol 3,0 %, zo zvyšku sveta 1,5 %. Medzi klientmi faktoringových a iných spoločností na Slovensku dominovali domácnosti s podielom 70,2 %. Zvyšnú časť tvorili nefinančné spoločnosti (29,5 %) a bankový sektor (0,2 %).

Graf 114

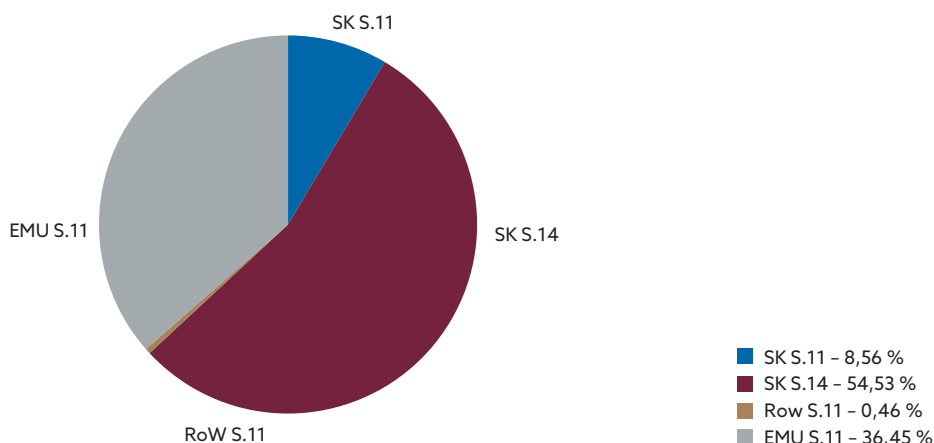
Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 115

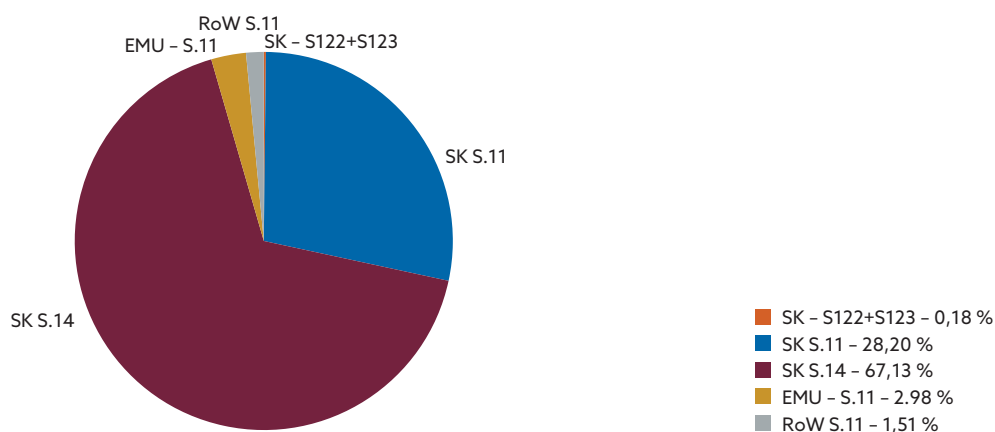
Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31.12.2023



Zdroj: NBS

Graf 116

Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31.12.2023



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 85,8 % na celkových finančných zdrojoch. Medzi cudzími zdrojmi boli dominantné úvery prijaté od bánk, ktoré k 31.12.2023 tvorili 60,5 %. Zvyšnú časť cudzích zdrojov tvorili prostriedky získané emisiou dlhových cenných papierov (29,6 %) a úvery a pôžičky od podnikov v skupine a klientov, ktorých podiel bol 9,9 %. Hlavnými zložkami vlastných zdrojov boli základné imanie, nerozdelený zisk predchádzajúcich období, akcie a iné majetkové účasti.

Graf 117

Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31.12.2023



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 decembra 2023 predstavoval 60 180,3 mil. €. Hodnota dlhopisov vydaných bankami mala ku koncu štvrtého štvrťroka hodnotu 13 788,5 mil. €. Dlhové cenné papiere emitované ostatnými finančnými inštitúciami predstavovali tretí najvýznamnejší sektor s objemom 4 633,6 mil. € a na konci boli emisie nefinančných spoločností s objemom 3 324,7 mil. €.

V porovnaní s predchádzajúcim štvrťrokom zaznamenali emisie v čistom vyjadrení mierny pokles, t. j. novo emitovaných emisií bolo menej ako splatených, v celkovej výške približne 220,9 mil. €. Čisté emisie vo vládnom sektore zaznamenali v sledovanom štvrťroku pokles vo výške 1 065 mil. €. Naopak nárast emisií v čistom vyjadrení sme zaznamenali pri bankách, vo výške približne 850,1 mil. €.

Tabuľka 14 Dlhové cenné papiere (v tis. EUR)

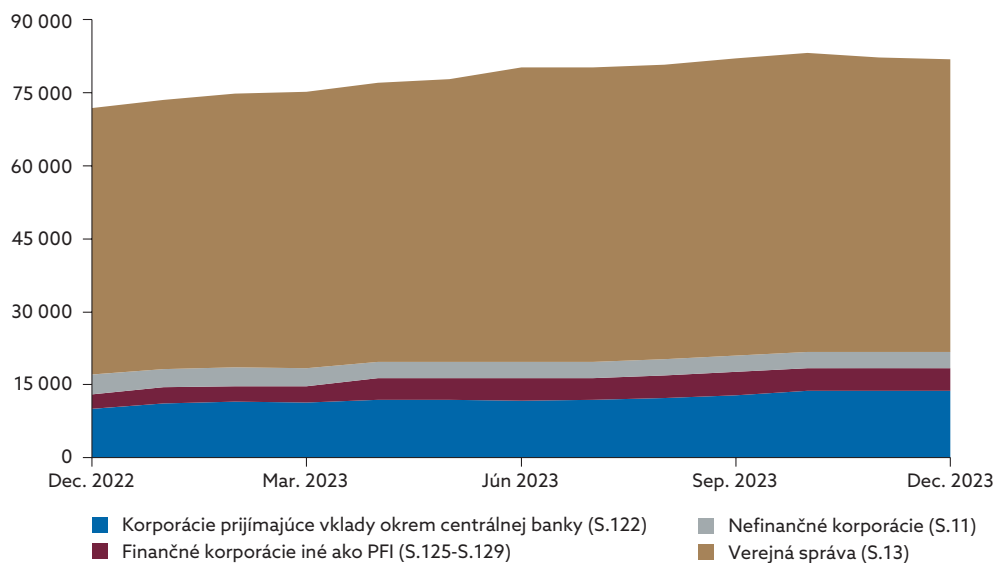
Mesiac	Zostatky emisií					Emisie v čistom vyjadrení				
	Celkom	Peňažné finančné inštitúcie	Nepeňažné finančné inštitúcie	Nefinančné spoločnosti	Verejná správa	Celkom	Peňažné finančné inštitúcie	Nepeňažné finančné inštitúcie	Nefinančné spoločnosti	Verejná správa
2022 / 12	71 962 432	10 155 298	2 958 949	4 087 652	54 760 532	2 887 707	954 069	76 312	16 958	1 840 369
2023 / 03	75 212 923	11 375 948	3 320 216	3 711 665	56 805 093	3 262 788	1 222 656	-5 228	-26 340	2 071 700
2023 / 06	80 186 604	11 803 375	4 560 619	3 375 191	60 447 418	4 967 082	427 272	1 231 206	-338 397	3 647 000
2023 / 09	82 172 474	12 899 428	4 709 495	3 320 805	61 242 748	1 933 796	1 093 852	114 368	-55 924	781 500
2023 / 12	81 927 172	13 788 467	4 633 645	3 324 725	60 180 336	-220 863	850 060	-8 010	2 104	-1 065 017

Zdroj: NBS

Zostatky emisií dlhových cenných papierov zaznamenali v priebehu štvrtého kvartálu 2023 pokles o 0,3 %.

Graf 118

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

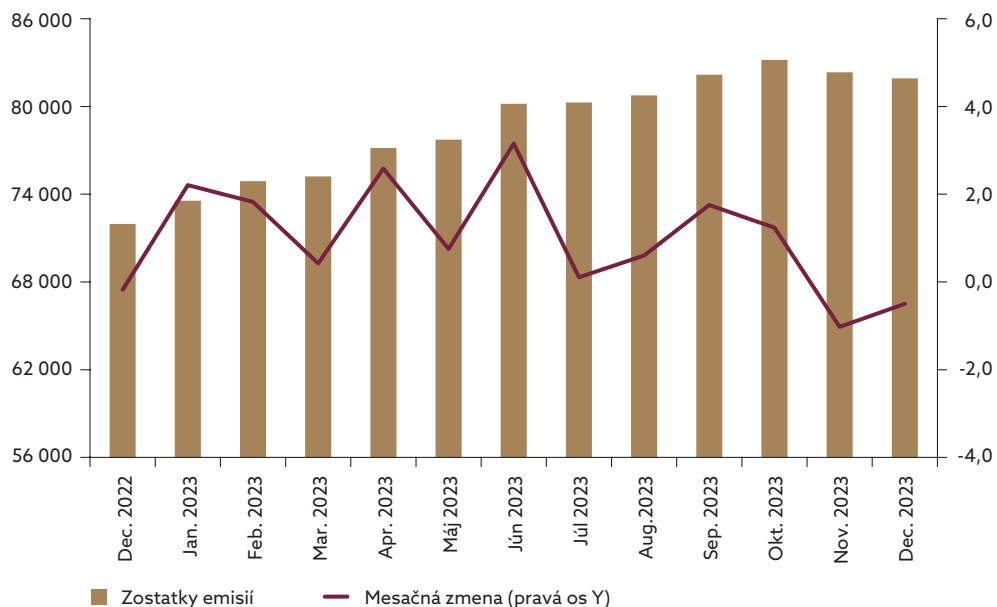


Zdroj: NBS

V priebehu štvrtého štvrťroku 2023 sme zaznamenali medzimesačný prírastok zostatkov emisií v októbri o 1,24 %, naopak pokles nastal v novembri, konkrétne o 1,02 % a v decembri o 0,5 %.

Graf 119

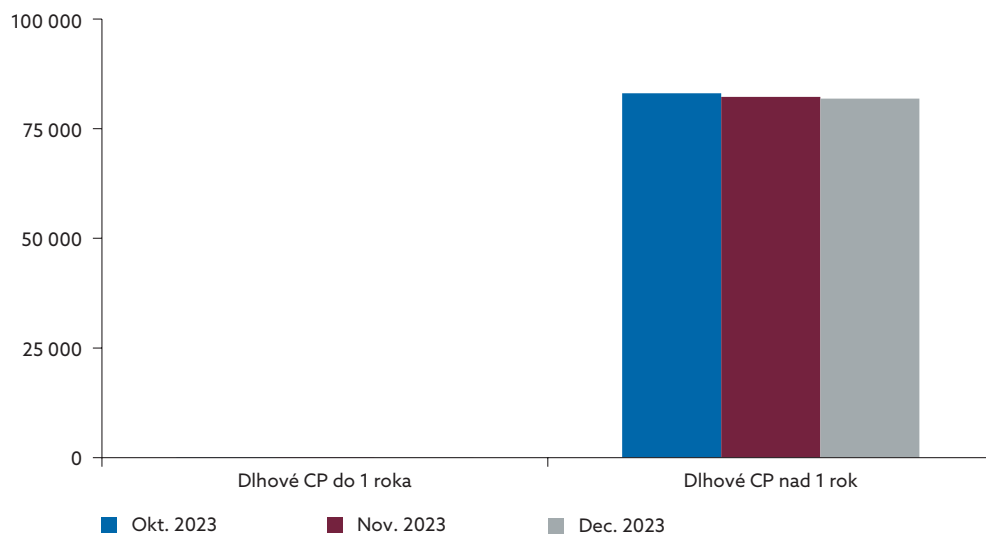
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 120

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií 4. Q 2023 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

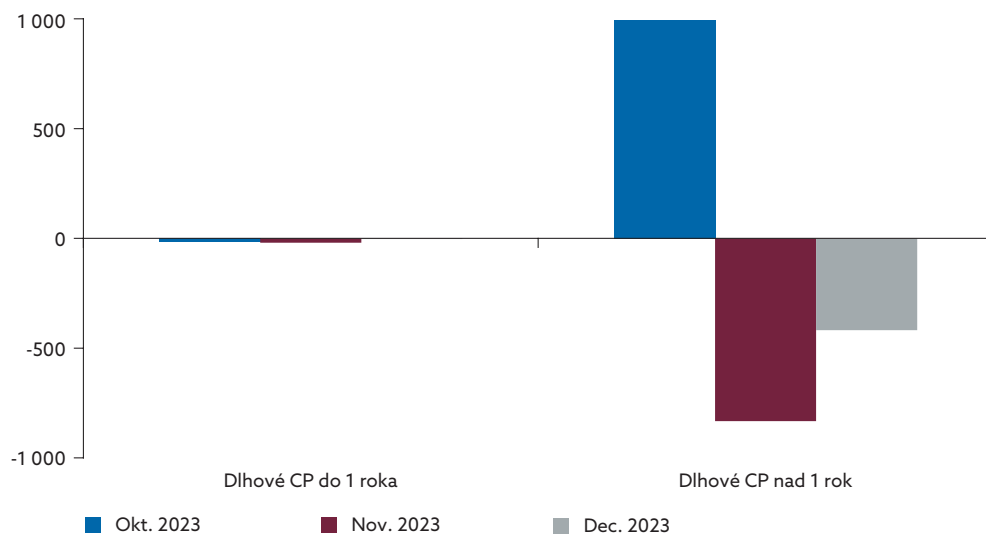
Počas štvrtého kvartálu 2023 bolo na trhu s cennými papiermi umiestnených celkovo 28 nových emisií dlhových cenných papierov, pričom až 16 z nich bolo emitovaných kaptívnymi finančnými spoločnosťami. Nasledovalo 9 emisií vydaných bankami, 2 emisie sme zaevidovali pri nefinančných spoločnostiach a jednu emisiu pri pomocných finančných inštitúciách.

Krátkodobé dlhové cenné papiere v čistom vyjadrení zaznamenali v priebehu štvrtého štvrťroka pokles o 37,6 mil. €, predovšetkým vplyvom poklesu v sektore kaptívnych finančných inštitúcií o 42,6 mil. €. Naopak prírastok 5 mil. € sme zaznamenali v sektore nefinančných spoločností.

Celkové čisté emisie za dlhodobé dlhové cenné papiere v uvedenom období poklesli o 183,2 mil. €. Najvýraznejší pokles sme zaznamenali pri vládných dlhopisoch (o 1 065 mil. €), nasledovali dlhodobé dlhové cenné papiere pomocných finančných inštitúcií (o 7,6 mil. €) a dlhopisy nefinančných spoločností (o 2,9 mil. €). Naopak prírastok sme zaznamenali pri bankových dlhopisoch (o 850,1 mil. €), nasledovali dlhopisy kaptívnych finančných inštitúcií s prírastkom 30,6 mil. € a emisie ostatných finančných sprostredkovateľov s prírastkom 10,6 mil. €.

Graf 121

Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení 4. Q 2023 (mil. EUR)

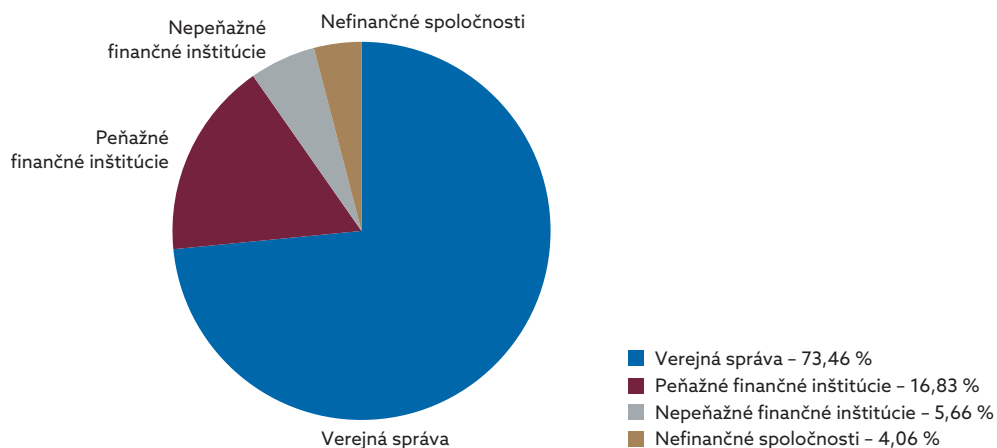


Zdroj: NBS

Podľa sektorovej klasifikácie predstavovala najväčší podiel na zostatkoch emisií verejná správa (73,5 %). Podiel ostatných sektorov bol k 31.12.2023 rádovo nižší, peňažných finančných inštitúcií (16,8 %), nepeňažných finančných inštitúcií (5,7 %) a nefinančných spoločností (4,1 %). Podľa typu kupónu, najviac emisií bolo s fixným kupónom (91,6 %), nasledujú emisie s variabilným kupónom (4,8 %) a emisie s nulovým kupónom (3,6 %). Až 99,3 % emisií z pohľadu objemu bolo denominovaných v eurách a iba 0,7 % v cudzích menách.

Graf 122

Dlhové cenné papiere – sektorové členenie

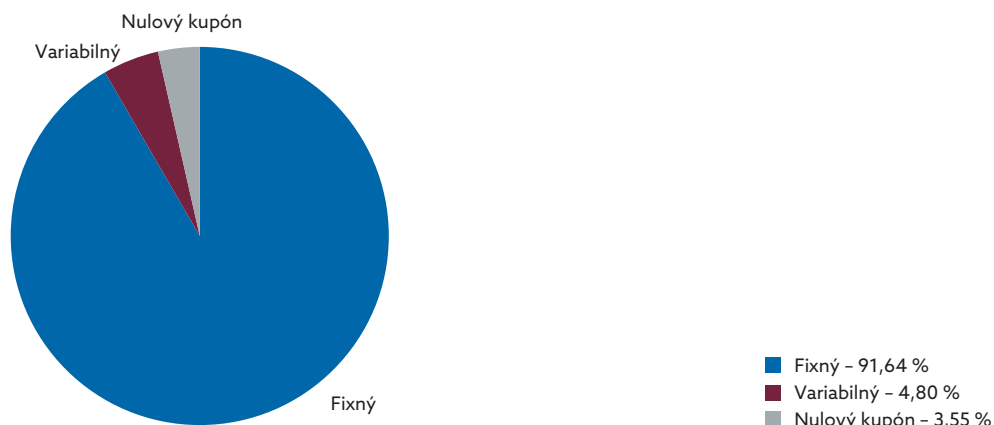


Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.12.2023.

Graf 123

Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu

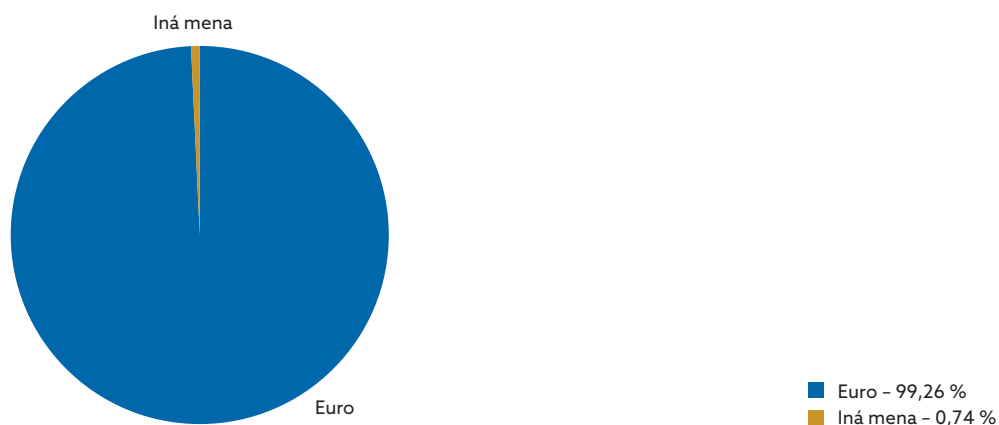


Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.12.2023.

Graf 124

Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny



Zdroj: NBS

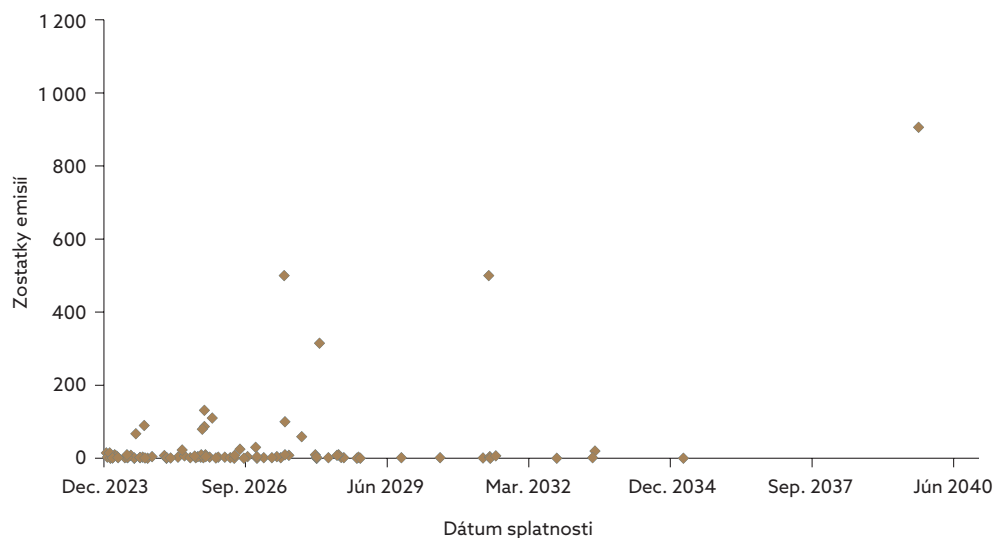
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31.12.2023.

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 2026. Najvyšší zostatok emisie mierne presahuje objem 900 mil. € a najdlhšia zostatková lehota splatnosti je 17 rokov.

Graf 125

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

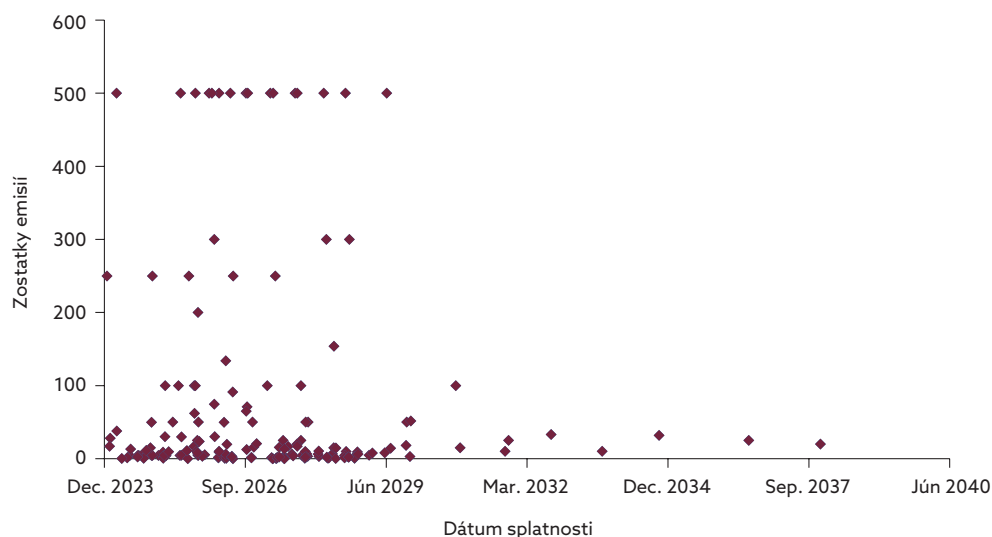


Zdroj: NBS

Najväčšia koncentrácia zostatkov emisií vydaných dlhových cenných papierov bankami sa pohybuje do 50 miliónov eur, so splatnosťou do júna 2029. Najvyššie zostatky emisií sa pohybujú okolo hranice 500 miliónov eur a najdlhšia lehota splatnosti siaha do roku 2037.

Graf 126

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



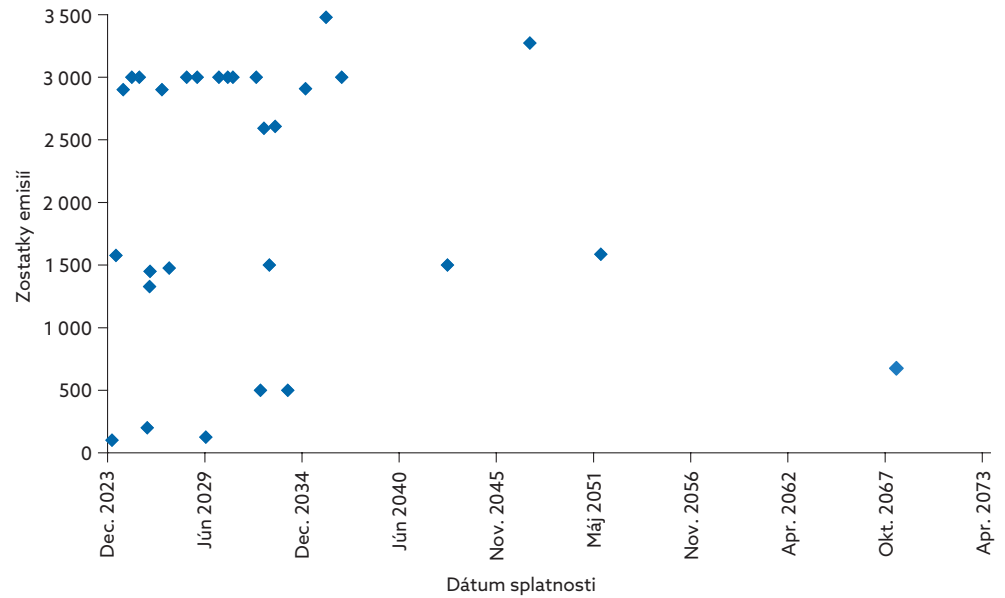
Zdroj: NBS

Poznámka: Analýza z dôvodu skreslenia výsledkov nezahrňuje perpetuálne (večné) dlhopisy, ktorých lehota splatnosti nie je definovaná.

Počet emisií vydaných dlhových cenných papierov vládou je nižší ako v prípade dvoch predchádzajúcich sektorov, rádovo však ide o vyššie zostatky. Emisia s najvyšším zostatkom predstavuje sumu 3,5 mld. € a posledná z aktuálnych emisií bude splatná v roku 2068.

Graf 127

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

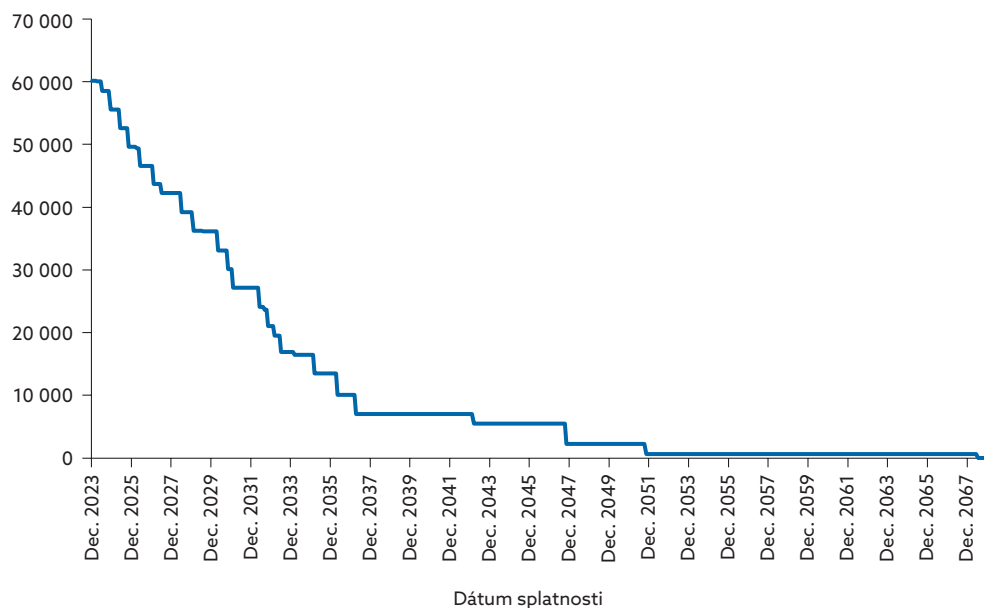


Zdroj: NBS

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 128

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

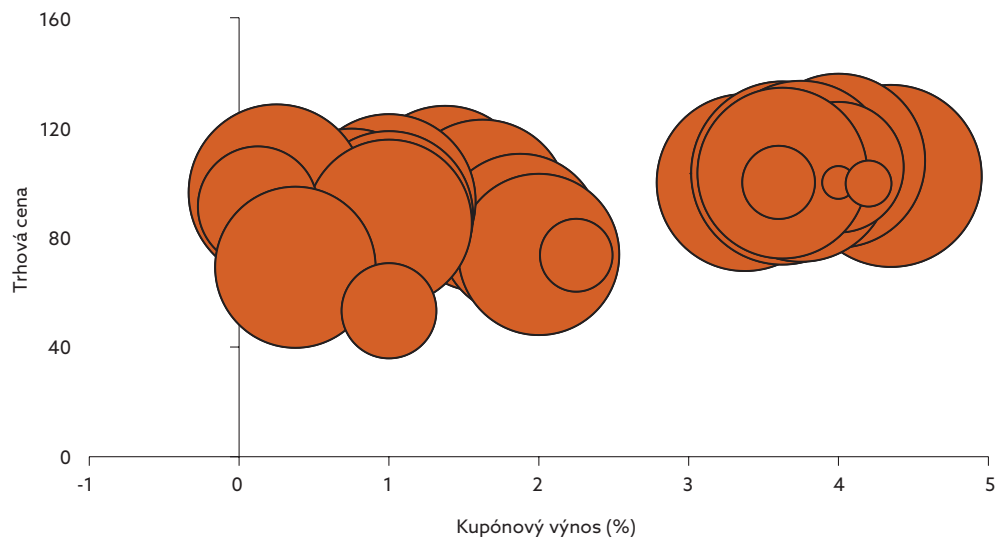


Zdroj: NBS

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 štvrtého štvrťroku 2023. Priemerná trhová cena⁴ týchto vládných dlhopisov bola 93,8 % a kupónový výnos 2,2 %.

Graf 129

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).

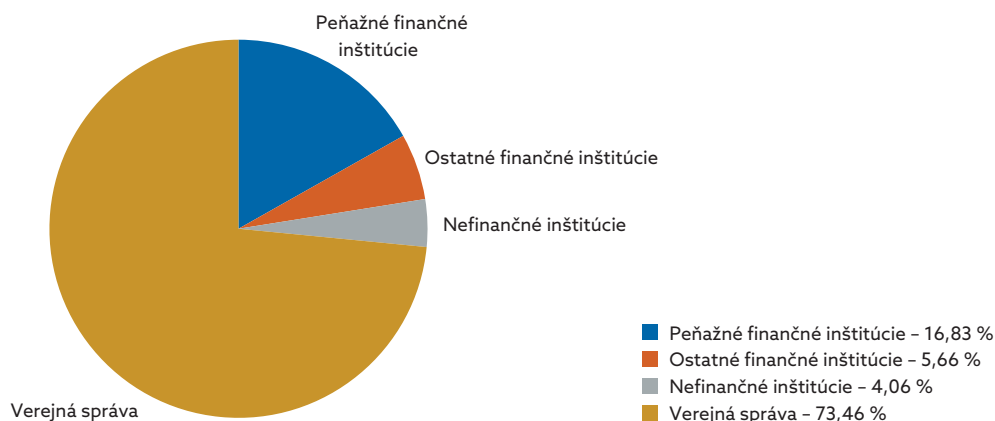
⁴ Vážený aritmetický priemer, pričom ako váha boli použité zostatky emisií.

5.2 Porovnanie dlhových cenných papierov: Slovensko vs. eurozóna

Štruktúra zostatkov emisií dlhových cenných papierov podľa sektorovej klasifikácie je odlišná za Slovensko a za eurozónu. Dominantný podiel za Slovensko (72,1 %) má sektor verejnej správy. Významne menej sú zastúpené ostatné sektory – peňažné finančné inštitúcie (banky) s podielom 18,0 %, nefinančné spoločnosti s podielom 5,0 % a ostatné finančné inštitúcie s podielom 4,9 %. Za eurozónu ako celok je najvýznamnejším sektorom vydávajúcim dlhové cenné papiere rovnako verejná správa, avšak v porovnaní so Slovenskom s výrazne nižším podielom (50,7 %). Druhým najvýznamnejším sektorom sú peňažné finančné inštitúcie, s podielom 22,8 %. V porovnaní so Slovenskom sú pri vydávaní dlhových cenných papierov v eurozóne významné aj finančné inštitúcie iné ako banky, s podielom 18,9 %. Nefinančné inštitúcie majú podiel 7,5 %.

Graf 130

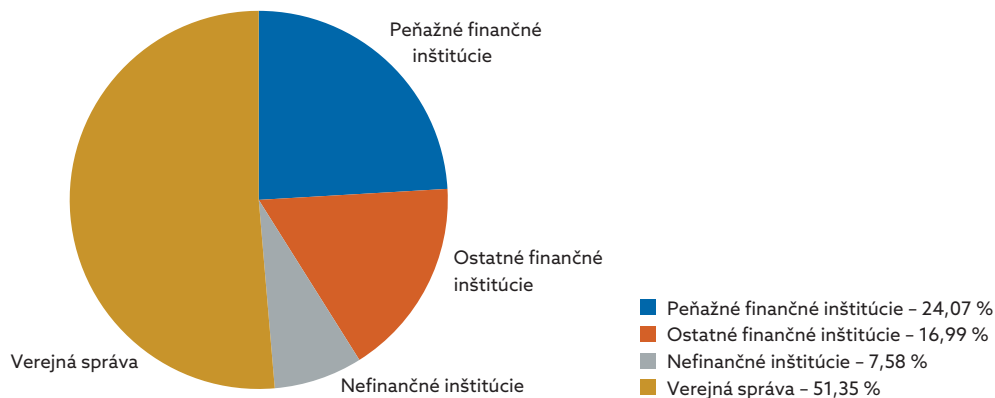
Dlhové cenné papiere – Slovensko: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie



Zdroj: NBS

Graf 131

Dlhové cenné papiere – eurozóna: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie

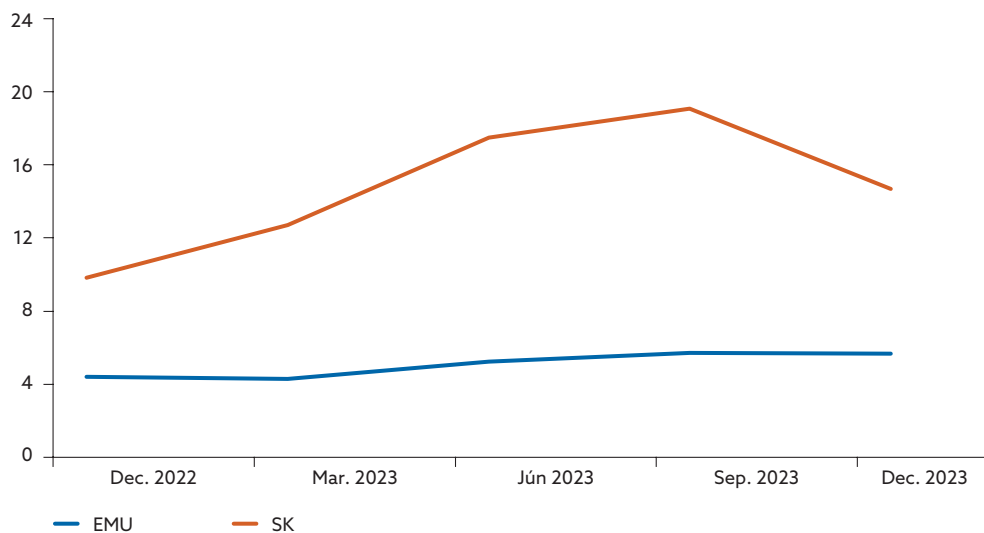


Zdroj: NBS, ECB

V priebehu roku 2023 medziročne rástli zostatky emisií vydané slovenskými rezidentmi v každom sledovanom štvrtroku, v priemere o 16 %. Zostatky emisií v eurozóne medziročne rástli rovnako v priebehu celého roku 2023 aj keď v porovnaní so Slovenskom pomalším tempom, v priemere o 5,3 %.

Graf 132

Dlhové cenné papiere – medziročné zmeny zostatkov (%)

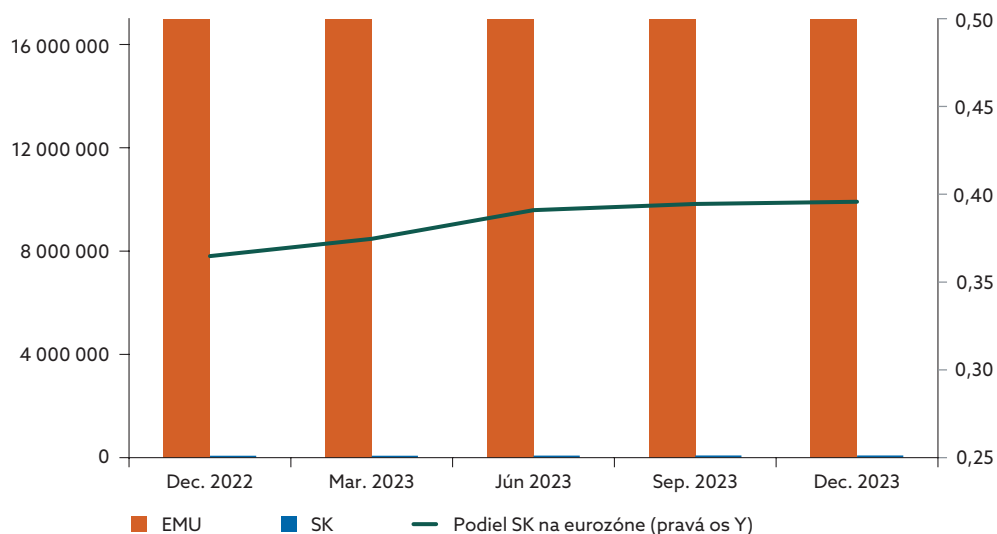


Zdroj: NBS, ECB

Podiel Slovenska na eurozóne na zostatkoch emisií za vydané dlhové cenné papiere je relatívne zanedbateľný. Počas roku 2023 nenastala žiadna významná zmena a podiel mal k 31.12.2023 úroveň 0,4 %.

Graf 133

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a podiel Slovenska na eurozóne (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS, ECB

5.3 Kótované akcie

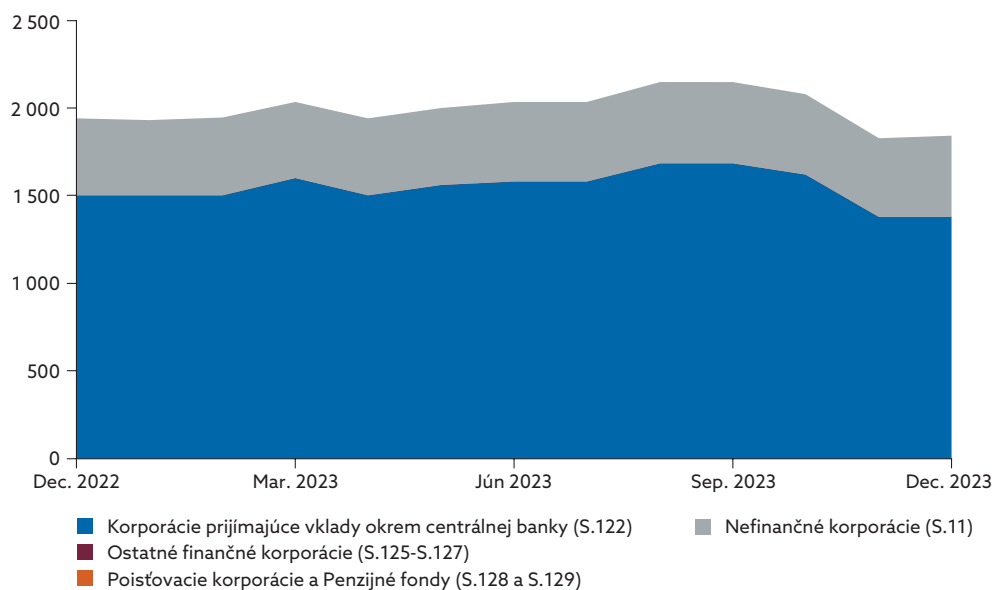
Ku koncu decembra 2023 zostatky emisií kótovaných akcií klesli oproti predchádzajúcemu štvrťroku o 308,9 mil. €. Tento vývoj bol ovplyvnený poklesom emisií bánk o 303,1 mil. € a nefinančných spoločností o 5,8 mil. €. Celková trhovú kapitalizácia tak ku koncu štvrtého štvrťroku 2023 dosiahla úroveň približne 1 842,4 mil. €.

Tabuľka 15 Kótované akcie (v tis. EUR)				
Zostatky emisií				
Mesiac	Spolu	Úverové inštitúcie (S.122)	Poistovne (S.128)	Nefinančné inštitúcie (S.11)
2022 / 12	1 942 144	1 501 743	0	440 401
2023 / 03	2 037 443	1 598 743	0	438 700
2023 / 06	2 036 142	1 580 559	0	455 582
2023 / 09	2 151 239	1 683 600	0	467 639
2023 / 12	1 842 373	1 380 540	0	461 833

Zdroj: NBS

Graf 134

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



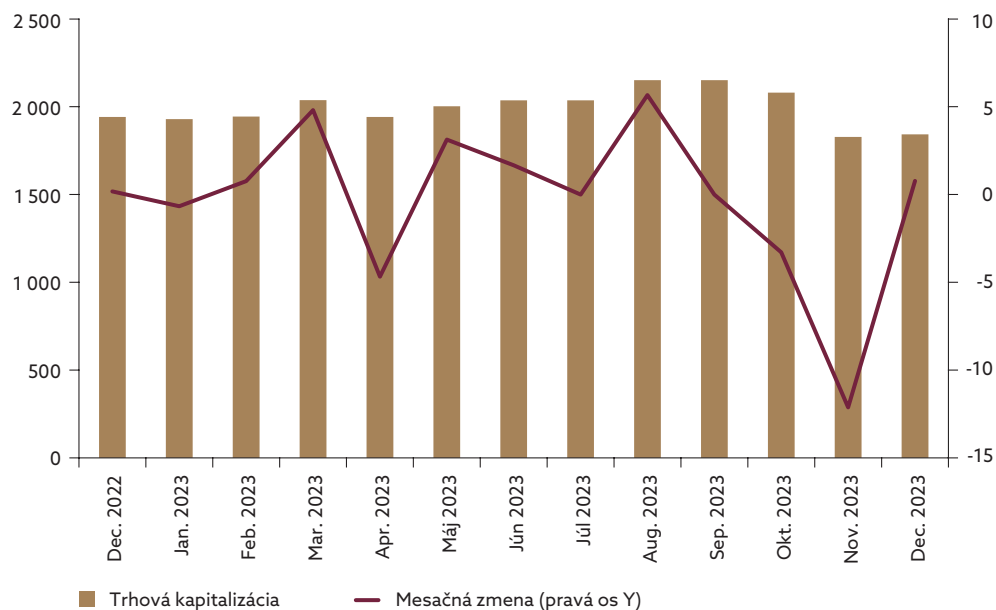
Zdroj: NBS

Zostatky emisií kótovaných akcií klesli oproti predchádzajúcemu štvrťroku o 14,4 %. V bankovom sektore bol zaznamenaný pokles na úrovni 18 % a v sektore nefinančných inštitúcií pokles o 1,2 %.

V priebehu štvrtého štvrťroku 2023 zaznamenali zostatky emisií kótovaných akcií pokles v októbri o 3,3 % a v novembri o 12,1 %, naopak mierny nárast sme zaznamenali v decembri o 0,8 %.

Graf 135

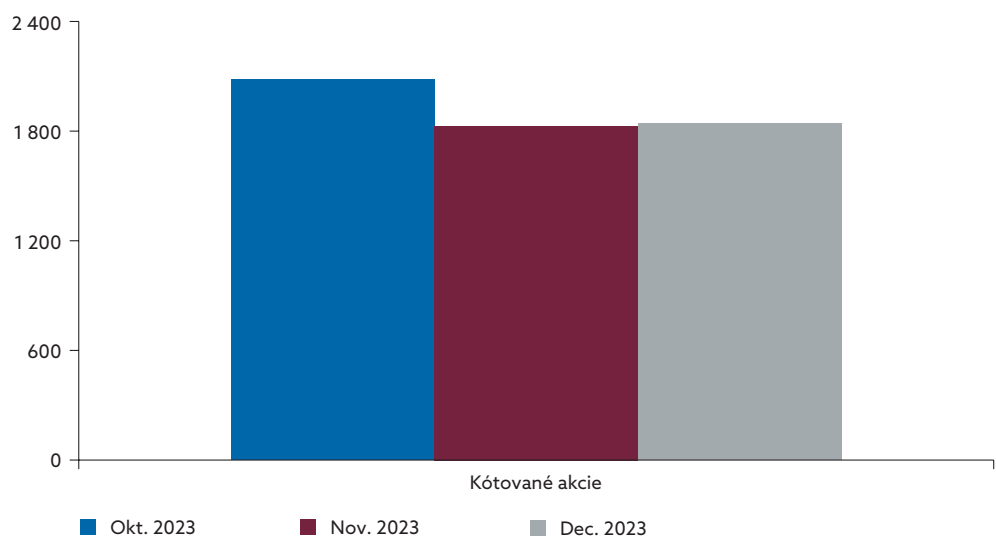
Kótované akcie – zostatky emisii a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 136

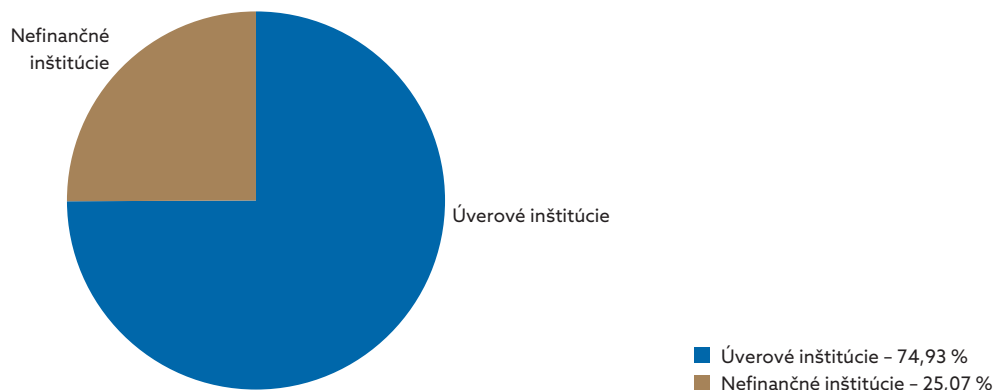
Kótované akcie – zostatky emisii 4. Q 2023 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Podľa sektorovej klasifikácie majú najväčší podiel na trhovej kapitalizácii banky, s podielom 74,9 %. Nasledujú nefinančné spoločnosti s podielom 25,1 %.

Graf 137
Kótované akcie – sektorové členenie



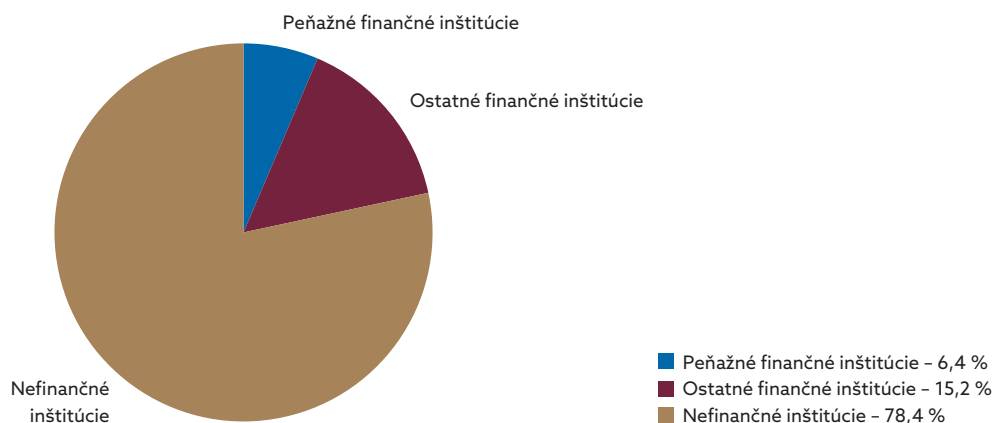
Zdroj: NBS

Poznámka: Uvedené členenie je podľa zostatkov k 31.12.2023.

5.4 Porovnanie kótovaných akcií: Slovensko vs. eurozóna

Štruktúra zostatkov emisií kótovaných akcií podľa sektorovej klasifikácie je odlišná za Slovensko a za eurozónu. Najvyšší podiel za Slovensko má sektor peňažných finančných inštitúcií s hodnotou 74,9 %. Významné zastúpenie má aj sektor nefinančných inštitúcií s podielom 25,1 %. Za eurozónu ako celok sú najvýznamnejším sektorom nefinančné spoločnosti, s podielom až 78,4 %. Druhým najvýznamnejším sektorom sú ostatné finančné inštitúcie, s podielom 15,2 %. Najnižší podiel na emitovaných kótovaných akciách v eurozóne majú banky s hodnotou 6,4 %.

Graf 138
Kótované akcie – eurozóna: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie



Zdroj: ECB, NBS

Graf 139

Kótované akcie – Slovensko: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie

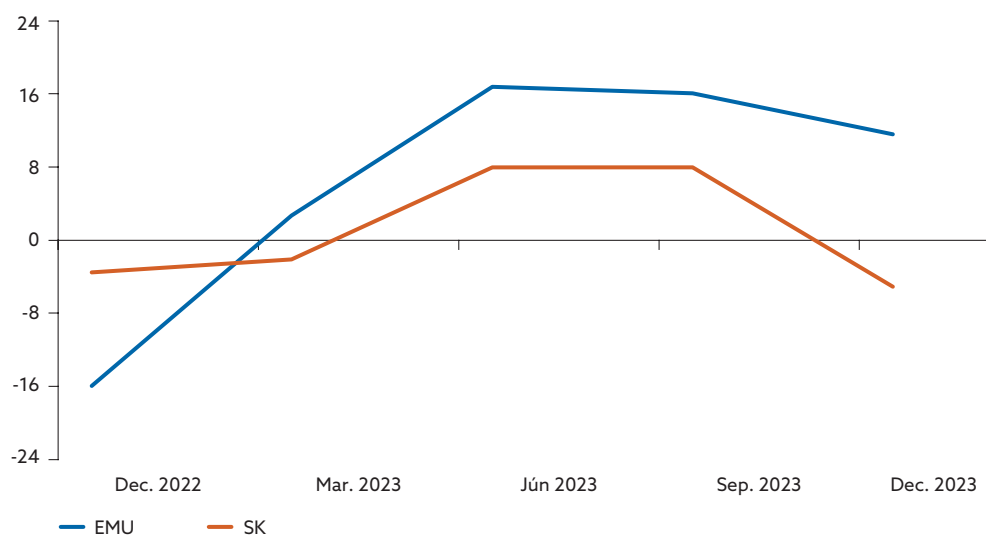


Zdroj: NBS

Počas roku 2023 vývoj medziročných zmien zostatkov kótovaných akcií na Slovensku kopíroval vývoj v eurozóne, s výnimkou posledného štvrťroku. Tempo rastu bolo počas prvých troch štvrťrokov v eurozóne rýchlejšie v priemere o 7 percentuálnych bodov. V poslednom štvrťroku zostatky kótovaných akcií na Slovensku medziročne poklesli o 5,1 % zatiaľ čo v eurozóne medziročne vzrástli o 11,5 %.

Graf 140

Kótované akcie – medziročné zmeny zostatkov (%)

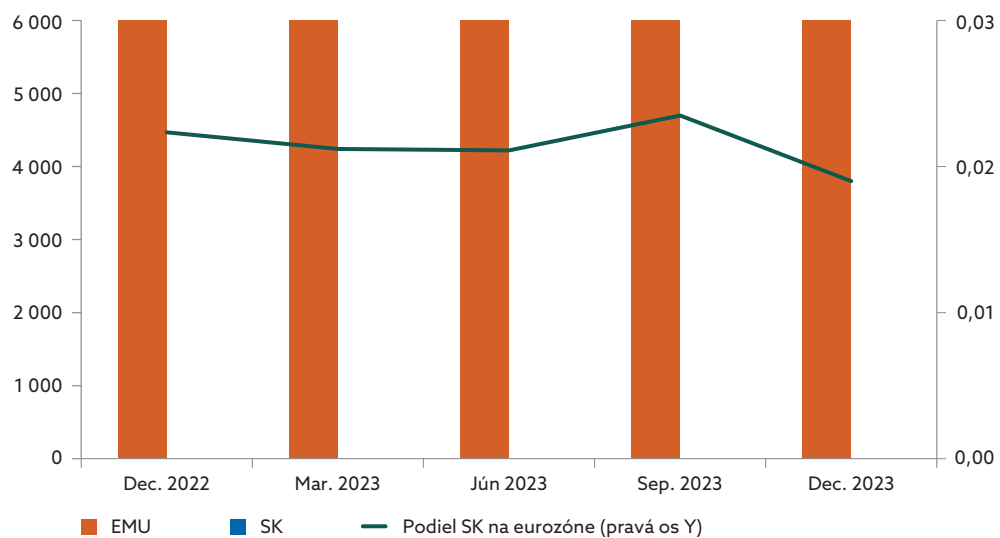


Zdroj: NBS, ECB

Podiel Slovenska na eurozóne na zostatkoch emisií za vydané kótované akcie je zanedbateľný. Počas roka 2023 sa tento podiel oproti hodnote z predchádzajúceho roka nezmenil a k 31.12.2023 mal hodnotu 0,02 %.

Graf 141

Trhová kapitalizácia – zostatky emisií a podiel Slovenska na eurozóne (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS, ECB

6 Vybrané makroekonomické ukazovatele

6.1 Dlhodobá úroková miera

Od 1. júla 2013 sa zmenil prístup z „koša dlhopisov“ na „benchmarkový“⁵, pričom bol vybraný vládny dlhopis s označením SK4120009044. Aktuálne, od 1.8.2023, je týmto cenným papierom vládny dlhopis SK4000023230. Počas sledovaného štvrťroka sa úroková miera znížila o 0,8 percentuálneho bodu na úroveň 3,25 % ku koncu decembra.

Graf 142

Benchmark – výnos do splatnosti (%)



Zdroj: BCBP

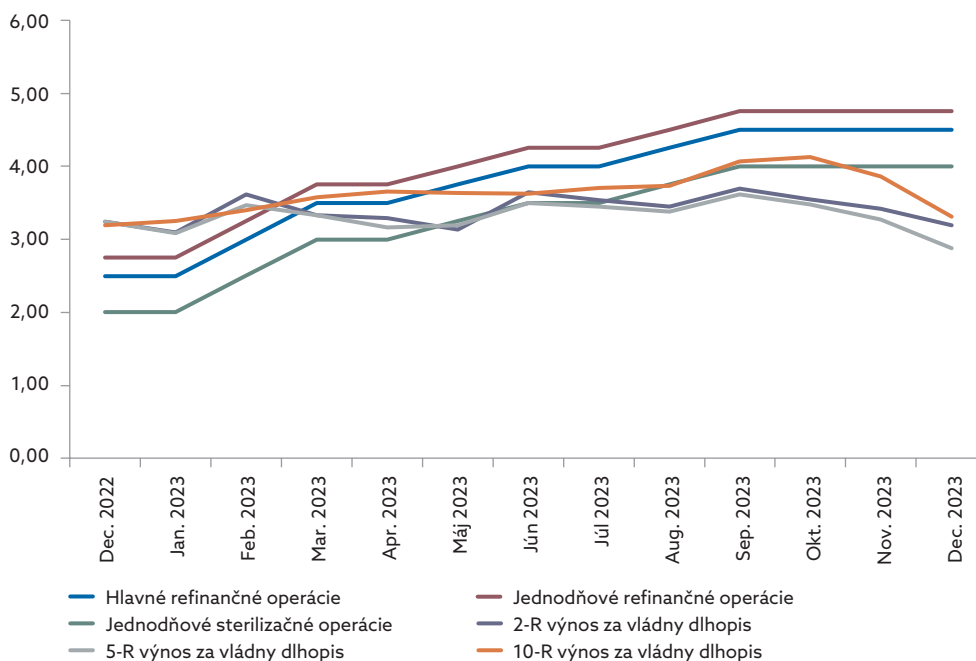
⁵ vid'. Metodické poznámky v časti 7.6. Dlhodobá úroková miera

6.2 Základné úrokové sadzby

Základná úroková sadzba ECB (hlavné refinančné operácie) sa v priebehu štvrtého kvartálu nezmenila a ostala na úrovni 4,5 %⁶. Rovnako tak sa nezmenila ani úroková sadzba na jednodňové refinančné operácie, ktorá mala na konci decembra 2023 hodnotu 4,75 %. Úroková sadzba tiež ostala na svojej úrovni zo septembra a k 31.12.2023 tak mala úroveň 4 %. Výnosy zo slovenských vládnych dlhopisov zaznamenali mierny pokles. Výnos za 2-ročný vládny dlhopis mal hodnotu 3,19 % (pokles oproti predchádzajúcemu štvrtroku o 0,5 p. b.) a výnos z 5-ročného vládneho dlhopisu hodnotu 2,88 % (pokles oproti predchádzajúcemu štvrtroku o 0,74 p. b.). Priemerný mesačný výnos z 10-ročného vládneho dlhopisu klesol oproti hodnote zo septembra 2023 o 0,75 percentuálneho bodu a v decembri 2023 mal tak hodnotu 3,31 %.

Graf 143

Základné úrokové sadzby (% p. a.)



Zdroj: ECB, BCBP

⁶ Aktuálna základná úroková sadzba ECB je platná od 20. septembra 2023.

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 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 k nej alebo k 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, k banke alebo k 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 poskytnutým 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 banky⁷.

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;

⁷ 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 lehota 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 lehota, 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, spoločnosti poskytujúce spotrebiteľské úvery a splátkové financovanie a iní požičiavatelja peňazí.
- 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 „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, keď im vznikla povinnosť vykazovať údaje do NBS, podľa Opatrenia NBS⁸. Rozsah vykazovaných údajov plne zodpovedá aktuálnym požiadavkám⁹ Európskej centrálnej banky pre štatistiku ostatných finančných sprostredkovateľov.

⁸ 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)

⁹ 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 2023, zbierame štvrtročné bilančné stavové údaje od 15 z približne 60 spoločností, ktoré v rámci svojho podnikania vykonávajú finančný lízing ako svoju rozhodujúcu alebo podstatnú činnosť, od 8 z približne 80 spoločností splátkového financovania, od 9 z 20 faktoringových spoločností a od jednej spoločnosti zaradenej do kategórie „iní ostatní finanční sprostredkovatelia“. 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, keď 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,

keď 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 vzniknúť 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 lehotami 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*. *Lehota splatnosti vládnych dlhopisov* by mala byť blízka desiatim rokom zostatkovej doby splatnosti. Odporúča sa, aby zostatková lehota 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 – 09/2021

SK4000017166 – Benchmark pre obdobie 10/2021 – 11/2022

SK4000021986 – Benchmark pre obdobie 12/2022 – 07/2023

SK4000023230 – Benchmark pre obdobie 08/2023 – 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 jednodňové refinančné operácie a úrokové sadzby pre jednodňové 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 lehota 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 svoj záväzok bez toho, aby prišlo napríklad k realizácii zabezpečenia, alebo je dlžník v omeškaní s plnením rozsahovo významného záväzku viac ako 90 dní.

Zostatkovou dobou splatnosti pohľadávok a záväzkov sa rozumie lehota, 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

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-penznych-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 1	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.12.2023	10
Graf 2	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31.12.2022	10
Graf 3	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.12.2022	12
Graf 4	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.12.2023	12
Graf 5	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.12.2022	14
Graf 6	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31.12.2023	14
Graf 7	Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31.12.2023	15
Graf 8	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31.12.2023	16
Graf 9	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31.12.2023	17
Graf 10	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31.12.2023	18
Graf 11	Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií	20
Graf 12	Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií	21
Graf 13	Štruktúra aktív agregovanej bilancie ostatných PFI eurozóny (bez Eurosystemu) k 31.12.2023	23
Graf 14	Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI eurozóny (bez Eurosystemu) k 31.12.2023	25
Graf 15	Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS) k 31.12.2023	27
Graf 16	Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS) k 31.12.2023	28
Graf 17	Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia	29
Graf 18	Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia	30
Graf 19	Opravné položky	31
Graf 20	Pohľadávky voči klientom	31
Graf 21	Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy	32
Graf 22	Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy	32
Graf 23	Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia	33
Graf 24	Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia	34
Graf 25	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	35
Graf 26	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	35
Graf 27	Krátkodobé úvery nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne	36

Graf 28	Dlhodobé úvery od 1 do 5 rokov nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne	36
Graf 29	Dlhodobé úvery nad 5 rokov nefinančným spoločnostiam v SR a v Eurozóne	37
Graf 30	Úvery domácnostiam podľa splatnosti	37
Graf 31	Úvery domácnostiam podľa splatnosti	38
Graf 32	Spotrebiteľské úvery domácnostiam v SR a v Eurozóne	38
Graf 33	Úvery na bývanie domácnostiam v SR a v Eurozóne	39
Graf 34	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru	40
Graf 35	Úvery domácnostiam podľa druhu úveru	40
Graf 36	Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti	41
Graf 37	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 31.12.2023	41
Graf 38	Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam	42
Graf 39	Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam	43
Graf 40	Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam	43
Graf 41	Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam	44
Graf 42	Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam	44
Graf 43	Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty nefinančným spoločnostiam	45
Graf 44	Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam	46
Graf 45	Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam	46
Graf 46	Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam	47
Graf 47	Podiel zlyhaných úverov na úveroch na bývanie domácnostiam	47
Graf 48	Podiel zlyhaných úverov na spotrebiteľských úveroch domácnostiam	48
Graf 49	Úrokové miery a objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam	49
Graf 50	Úrokové miery nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna	50
Graf 51	Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	50
Graf 52	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom poskytnutých nefinančným spoločnostiam	51

Graf 53	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	51
Graf 54	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	52
Graf 55	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 mil. do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	52
Graf 56	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery od 0,25 mil. do 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	53
Graf 57	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	53
Graf 58	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	54
Graf 59	Úrokové miery a objemy nových úverov na bývanie domácnostiam	55
Graf 60	Úrokové miery, RPMN a objemy nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov domácnostiam	56
Graf 61	Ročná percentuálna miera nákladov pre spotrebiteľské úvery a úvery na bývanie porovnanie Slovensko a eurozóna	57
Graf 62	Úrokové miery nových spotrebiteľských úverov a úverov na bývanie poskytnutých domácnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna	58
Graf 63	Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody)	58
Graf 64	Podiel zaručených úverov na bývanie na úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody)	59
Graf 65	Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody)	59
Graf 66	Podiel zaručených spotrebiteľských úverov na spotrebiteľských úveroch celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody)	60
Graf 67	Úrokové miery a stavy úverov nefinančných spoločností podľa splatnosti	61
Graf 68	Úrokové miery úverov s dohodnutou splatnosťou poskytnutých nefinančným spoločnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna	62
Graf 69	Úrokové miery a stavy úverov na bývanie domácností podľa splatnosti	63
Graf 70	Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov domácností podľa splatnosti	64
Graf 71	Úrokové miery úverov s dohodnutou splatnosťou poskytnutých domácnostiam porovnanie Slovensko a eurozóna	65
Graf 72	Vklady nefinančných spoločností podľa typu	66
Graf 73	Vklady nefinančných spoločností podľa typu	66

Graf 74	Vklady splatné na požiadanie od nefinančných spoločností v SR a v Eurozóne	67
Graf 75	Vklady s dohodnutou splatnosťou od nefinančných spoločností v SR a v Eurozóne	67
Graf 76	Vklady domácností podľa typu	68
Graf 77	Vklady domácností podľa typu	68
Graf 78	Vklady splatné na požiadanie od domácností v SR a v Eurozóne	69
Graf 79	Vklady s dohodnutou splatnosťou v SR a v Eurozóne	70
Graf 80	Vklady s výpovednou lehotou od domácností v SR a v Eurozóne	70
Graf 81	Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností	71
Graf 82	Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností	72
Graf 83	Úrokové miery nových vkladov prijatých od domácností porovnanie Slovensko a eurozóna	73
Graf 84	Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností	74
Graf 85	Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností	75
Graf 86	Úrokové miery nových vkladov prijatých od nefinančných spoločností porovnanie Slovensko a eurozóna	76
Graf 87	Úrokové miery vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov porovnanie Slovensko a eurozóna	77
Graf 88	Vývoj aktív podielových fondov podľa investičnej stratégie	79
Graf 89	Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.12.2023	79
Graf 90	Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských podielových fondov k 31.12.2023	80
Graf 91	Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach podielových fondov v eurozóne k 31.12.2023	81
Graf 92	Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív	82
Graf 93	Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31.12.2023	82
Graf 94	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31.12.2023	83
Graf 95	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31.12.2023	83
Graf 96	Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív	84
Graf 97	Štruktúra aktív akciových fondov k 31.12.2023	84
Graf 98	Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu akciových fondov k 31.12.2023	85
Graf 99	Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 31.12.2023	85
Graf 100	Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív	86

Graf 101	Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31.12.2023	87
Graf 102	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.12.2023	87
Graf 103	Geografické a sektorové členenie podielových listov v portfóliu zmiešaných fondov k 31.12.2023	88
Graf 104	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 31.12.2023	88
Graf 105	Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív	89
Graf 106	Štruktúra aktív realitných fondov k 31.12.2023	89
Graf 107	Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účasí v portfóliu realitných fondov k 31.12.2023	90
Graf 108	Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív	91
Graf 109	Štruktúra aktív ostatných fondov k 31.12.2023	91
Graf 110	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31.12.2023	92
Graf 111	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 31.12.2023	92
Graf 112	Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom	94
Graf 113	Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 31.12.2023	94
Graf 114	Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31.12.2023	95
Graf 115	Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31.12.2023	96
Graf 116	Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31.12.2023	96
Graf 117	Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31.12.2023	97
Graf 118	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za jednotlivé sektory	99
Graf 119	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena	99
Graf 120	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií 4. Q 2023	100
Graf 121	Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení 4. Q 2023	101
Graf 122	Dlhové cenné papiere – sektorové členenie	101
Graf 123	Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu	102
Graf 124	Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny	102
Graf 125	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor nefinančných spoločností (S.11) na domácom trhu	103
Graf 126	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.122	103
Graf 127	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.1311	104

Graf 128	Dlhové cenné papiere – profil splatnosti vládnych dlhopisov	105
Graf 129	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií vládnych dlhopisov (len s kupónom)	105
Graf 130	Dlhové cenné papiere – Slovensko: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie	106
Graf 131	Dlhové cenné papiere – eurozóna: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie	106
Graf 132	Dlhové cenné papiere – medziročné zmeny zostatkov	107
Graf 133	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a podiel Slovenska na eurozóne	107
Graf 134	Kótované akcie – zostatky emisií za jednotlivé sektory	108
Graf 135	Kótované akcie – zostatky emisií a ich mesačná zmena	109
Graf 136	Kótované akcie – zostatky emisií 4. Q 2023	109
Graf 137	Kótované akcie – sektorové členenie	110
Graf 138	Kótované akcie – eurozóna: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie	110
Graf 139	Kótované akcie – Slovensko: zostatky emisií podľa sektorovej klasifikácie	111
Graf 140	Kótované akcie – medziročné zmeny zostatkov	111
Graf 141	Trhová kapitalizácia – zostatky emisií a podiel Slovenska na eurozóne	112
Graf 142	Benchmark – výnos do splatnosti	113
Graf 143	Základné úrokové sadzby	114

Zoznam tabuliek

Tabuľka 1	Štruktúra finančného trhu v SR	8
Tabuľka 2	Celkové aktíva subjektov finančného trhu SR	8
Tabuľka 3	Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR	9
Tabuľka 4	Štruktúra aktív úverových inštitúcií v SR	12
Tabuľka 5	Štruktúra pasív úverových inštitúcií	13
Tabuľka 6	Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív	20
Tabuľka 7	Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií	21
Tabuľka 8	Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI eurozóny (bez Eurosystemu, v mld. EUR)	23
Tabuľka 9	Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI eurozóny (bez Eurosystemu, v mld. EUR) k 31.12.2023	24
Tabuľka 10	Štruktúra aktív agregovanej bilancie PFI v SR (bez NBS, v mld. EUR)	26
Tabuľka 11	Štruktúra pasív agregovanej bilancie PFI v SR k 31.12.2023	28
Tabuľka 12	Medziročná zmena aktív podielových fondov podľa typu	79

Tabuľka 13 Medziročná zmena aktív faktoringových a iných spoločností, spoločností splátkového financovania a lízingových spoločností	94
Tabuľka 14 Dlhové cenné papiere	98
Tabuľka 15 Kótované akcie	108