

Štatistický bulletin

2. štvrťrok 2026



NÁRODNÁ
BANKA
SLOVENSKA
EUROSYSTEM

www.nbs.sk

Publikácia neprešla jazykovou úpravou.

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

Vydavateľ

© Národná banka Slovenska 2026

Kontakt

Národná banka Slovenska

Imricha Karvaša 1

813 25 Bratislava

info@nbs.sk

Elektronická verzia

<https://www.nbs.sk/sk/publikacie/statisticky-bulletin/>



ISSN 1338-6328 (elektronická verzia)

Obsah

Úvodné slovo	5
1 Štruktúra finančného trhu v SR	6
1.1 Prehľad subjektov	6
1.2 Pracovníci v bankovom sektore	8
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	12
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	17
2.6 Analýza zisku/straty úverových inštitúcií	20
2.6.1 Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia ku koncu júna 2026	20
2.6.2 Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou	23
2.7 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam a domácnostiam	25
2.7.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	25
2.7.2 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti	26
2.7.3 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru	27
2.7.4 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru	28
2.7.5 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie	29
2.7.6 Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam	30
2.7.7 Zlyhané úvery voči domácnostiam	32
2.8 Úrokové miery, objemy a stavy poskytnutých úverov	35
2.8.1 Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Nové obchody)	35
2.8.2 Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých domácnostiam (Nové obchody)	40
2.8.3 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam (Zostatky)	43
2.8.4 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých domácnostiam (Zostatky)	44
2.9 Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností	46
2.9.1 Vklady prijaté od nefinančných spoločností	46
2.9.2 Vklady prijaté od domácností	47
2.10 Úrokové miery, objemy a stavy prijatých vkladov	48
2.10.1 Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od domácností (Zostatky)	48
2.10.2 Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od domácností (Nové obchody)	48
2.10.3 Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Zostatky)	49
2.10.4 Úrokové miery a objemy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Nové obchody)	50

3	Kolektívne investovanie – investičné fondy	52
3.1	Aktuálny vývoj na tuzemskom trhu kolektívneho investovania	52
3.2	Štruktúra aktív tuzemských investičných fondov	53
3.2.1	Dlhopisové fondy	53
3.2.2	Akciové fondy	55
3.2.3	Zmiešané fondy	57
3.2.4	Realitné fondy	60
3.2.5	Ostatné fondy	62
4	Lízingové spoločnosti, faktoringové spoločnosti a spoločnosti splátkového financovania	65
5	Cenné papiere	69
5.1	Dlhové cenné papiere	69
5.2	Kótované akcie	76
6	Vybrané makroekonomické ukazovatele	79
6.1	Dlhodobá úroková miera	79
6.2	Základné úrokové sadzby	80
7	Metodické poznámky	81
7.1	Bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií	81
7.2	Úroková štatistika peňažných finančných inštitúcií	82
7.3	Štatistika podielových fondov	83
7.4	Štatistika ostatných finančných sprostredkovateľov	85
7.5	Štatistika cenných papierov	86
7.5.1	Štatistika vydaných cenných papierov	86
7.5.2	Dlhové cenné papiere	87
7.5.3	Kótované akcie	88
7.6	Dlhodobá úroková miera	89
Skratky		91
Slovník		92
Sektorová klasifikácia		94
Zoznam doplňujúcich liniek		95
Zoznam grafov		97
Zoznam tabuliek		100

Úvodné slovo

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

Aktuálne číslo spracováva dostupné štatistické údaje za jún 2026. 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 júna 2026 celkovo 23 peňažných finančných inštitúcií (S.121+S.122+S.123). Okrem centrálnej banky evidujeme 22 korporácií prijímajúcich vklady (S.122), z čoho je 8 bánk, 12 pobočiek zahraničných bánk a zvyšné 2 sú sporiteľne.

V medzištvrtročnom porovnaní sme v sektore investičných fondov (S.124) zaznamenali nárast o šesť subjektov. Počet realitných fondov sa zvýšil o štyri, pričom počet akciových a zmiešaných fondov vzrástol zhodne o jeden subjekt. Medziročne celkový počet fondov vzrástol o 36 subjektov, čo súvisí so skutočnosťou, že od decembra 2025 NBS započítava do agregovanej štatistiky aj investičné fondy s právnou subjektivitou.

Fondy peňažného trhu od roku 2018 na Slovensku neevidujeme.

Počet aktívnych subjektov v sektore ostatných finančných sprostredkovateľov (S.125) vzrástol medzikvartálne o 74 a medziročne o 123 subjektov. Uvedený vývoj súvisí nielen so vznikom nových subjektov, ale aj so zmenami v sektorovej klasifikácii.

V sektore Pomocné finančné inštitúcie (S.126) nedošlo v porovnaní s predchádzajúcim štvrtrokom roku 2026 k zmene celkového počtu aktívnych subjektov. Bez zmeny zostali aj počty jednotlivých typov subjektov patriacich do sektora S.126.

V sektore Poistovne a penzijné fondy (S.128+S.129) v porovnaní s uplynulým štvrtrokom 2026 nedošlo k zmene celkového počtu subjektov ani v počte jednotlivých subjektov.

Tabuľka 1

Štruktúra finančného trhu v SR

	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122 + S.123)	23	23	23	23	23
Centrálna banka (S.121)	1	1	1	1	1
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122)	22	22	22	22	22
<i>Banky</i>	8	8	8	8	8
<i>Pobočky zahraničných bánk</i>	12	12	12	12	12
<i>Sporiteľné a úverové družstvá, organizačné zložky zahraničnej osoby</i>	0	0	0	0	0
<i>Stavebné sporiteľne</i>	2	2	2	2	2
Fondy peňažného trhu (S.123)	0	0	0	0	0
Investičné fondy (S.124)	86	86	113	116	122
<i>Akciové fondy</i>	13	13	17	18	19
<i>Dlhopisové fondy</i>	18	18	17	17	17
<i>Zmiešané fondy</i>	39	39	46	48	49
<i>Realitné fondy</i>	10	10	10	10	14
<i>Hedžové fondy</i>			5	5	5
<i>Ostatné fondy</i>	6	6	18	18	18
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	314	318	308	363	437
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	38	39	39	38	38
<i>Správčovské spoločnosti</i>	9	10	10	10	10
<i>Dôchodkové správcovské spoločnosti</i>	5	5	5	5	5
<i>Doplňkové dôchodkové spoločnosti</i>	4	4	4	4	4
<i>Obchodníci s cennými papiermi¹⁾</i>	20	20	20	20	20
Poistovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	45	46	46	46	46
<i>Poistovne</i>	9	9	9	9	9
<i>Penzijné fondy</i>	36	37	37	37	37

Zdroj: NBS

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

Tabuľka 2

Celkové aktíva subjektov finančného trhu SR (v mil. EUR)

	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122)	186 885	187 762	192 370	190 017	190 949
Centrálna banka (S.121)	59 470	58 242	57 914	56 197	54 828
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122)	127 415	129 520	134 456	133 820	136 121
Fondy peňažného trhu (S.123)	0	0	0	0	0
Investičné fondy (S.124)	11 890	12 345	13 014	13 095	14 255
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	6 979	7 096	7 194	7 348	7 262
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	451	479	528	524	505
Poistovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	27 548	29 104	30 756	30 580	33 973
Poistovne (bez SKP) ¹⁾	5 853	5 957	6 581	6 623	6 753
Penzijné fondy	21 695	23 147	24 175	23 957	27 220

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 štvrtroku evidujeme v bankovom sektore SR spolu 17 575 pracovníkov. V porovnaní s predošlým kvartálom celkový počet klesol o 115 pracovníkov. V medziročnom porovnaní ide o pokles o 257 pracovníkov.

Počet pracovníkov centrálnej banky v porovnaní s predošlým štvrtrokom 2026 poklesol o 13 zamestnancov na celkový počet 1 141. V medziročnom porovnaní je počet pracovníkov centrálnej banky vyšší o 19 zamestnancov. Celkový stav pracovníkov v bankách oproti predchádzajúcemu kvartálu klesol o 113 zamestnancov na 14 994, medziročný pokles je o 256 zamestnancov. V pobočkách zahraničných bánk počet zamestnancov v porovnaní s predošlým kvartálom vzrástol o 11. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka je počet pracovníkov v pobočkách zahraničných bánk nižší o 20 zamestnancov.

Tabuľka 3

Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR

	2024			2025				2026	
	30. 6.	30. 9.	31. 12.	31. 3.	30. 6.	30. 9.	31. 12.	31. 3.	30. 6.
Bankový sektor spolu	17 992	18 044	17 972	17 929	17 832	17 767	17 717	17 690	17 575
Centrálna banka	1 110	1 110	1 108	1 110	1 122	1 134	1 151	1 154	1 141
Banky a pobočky zahraničných bánk spolu	16 882	16 934	16 864	16 819	16 710	16 633	16 566	16 536	16 434
z toho: Banky	15 370	15 410	15 389	15 344	15 250	15 172	15 126	15 107	14 994
z toho: Pobočky zahraničných bánk	1 512	1 524	1 475	1 475	1 460	1 461	1 440	1 429	1 440

Zdroj: NBS

1.3 Štruktúra základného imania bánk

Ku koncu júna 2026 banky a pobočky zahraničných bánk spolu vykázali základné imanie vo výške 8 mld. €. V porovnaní s predchádzajúcim kvartálom ide o nárast o 1,6 mld. €.

Podiel tuzemského základného imania na celkovom upísanom základnom imaní bánk v sledovanom období medziročne klesol z hodnoty 3,8 % na 2,6 % k 30. 6. 2026.

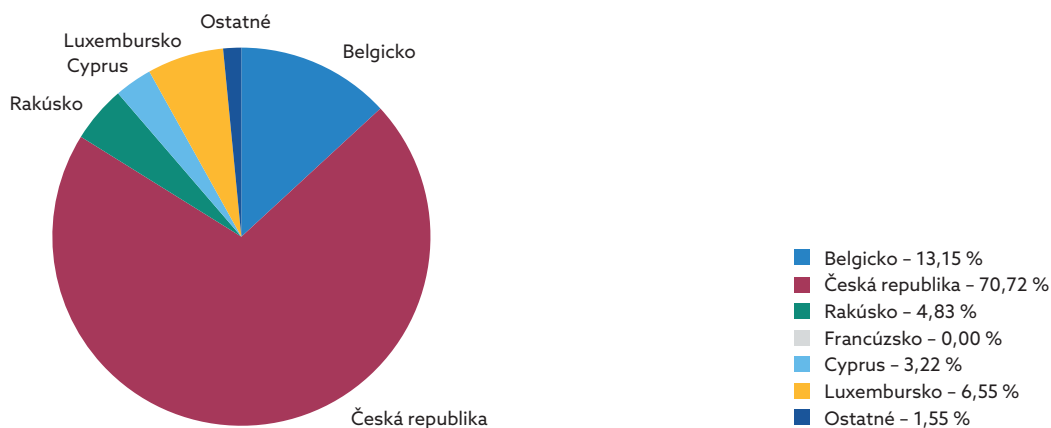
Ku koncu sledovaného štvrťroka bolo medzi 22 tuzemskými úverovými inštitúciami päť subjektov, ktorých upísané základné imanie zahŕňalo aj tuzemský kapitál (Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. pôsobí so 100 % podielom tuzemského kapitálu).

Podiel zahraničného základného imania na celkovom upísanom základnom imaní tuzemských bánk k 30. 6. 2026 medziročne vzrástol z 96,2 % na úroveň 97,4 %, čo predstavuje nárast o 1,2 p. b.

Zahraničný kapitál z Luxemburska v percentuálnom vyjadrení oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka klesol z 8,3 % na 6,5 %, čo predstavuje zníženie o 1,8 p. b. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka vzrástol podiel kapitálu Belgicka na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk o 2,3 p. b. Kapitál z Rakúska poklesol o 1,3 p. b., kapitál z Cypru o 0,9 p. b. Nárast zaznamenal kapitál z Českej republiky a to o 2,4 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 120,7 mil. €.

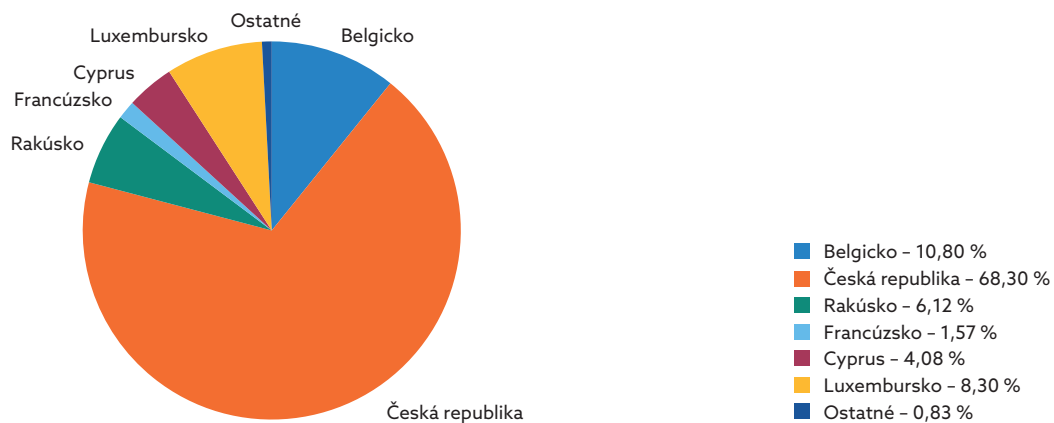
Graf 1
Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 2

Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 30. 6. 2025



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 júna 2026 predstavovali 136,1 mld. €.

Najväčší podiel na celkových aktívach, 80,8 %, pripadal na úverové pohľadávky. Medziročne ich stav vzrástol o 7,1 % (o 7,3 mld. €). K tomuto pohybu najvýznamnejšie prispeli pohľadávky s lehotou splatnosti nad 5 rokov, ktoré vzrástli o 10,1 % (7,2 mld. €). Úverové pohľadávky s lehotou splatnosti od 1 do 5 rokov poklesli o 0,6 % (62,5 mil. €) a pohľadávky do 1 roka ku koncu júna 2026 vzrástli o 1,1 % (237,6 mil. €).

Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy ku koncu júna 2026 predstavoval 15,1 % aktív. Objem uvedených cenných papierov v portfóliu úverových inštitúcií medziročne vzrástol o 6,3 % (o 1,2 mld. €). Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy s lehotou splatnosti nad 2 roky narástli o 6,6 % (o 1,3 mld. €). Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy s lehotou splatnosti do 1 roka vzrástli o 237,1 % (100,4 mil. €).

Podiel akcií a iných majetkových účastí na aktívach ku koncu júna 2026 tvoril 0,6 % aktív. Medziročne sa stav akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií znížil o 14,0 % (131,7 mil. €).

Podiel ostatných aktív (vrátane fixných aktív) na celkových aktívach ku koncu júna 2026 predstavoval 2,7 %. Objem ostatných aktív (vrátane fixných aktív) medziročne vzrástol o 333,2 mil. €, čo predstavovalo nárast o 10,1 %.

Peňažné prostriedky v pokladniciach úverových inštitúcií predstavujú ku koncu júna 2026 0,9 % z aktív. Stav uvedenej položky ku koncu aktuálneho štvrťroka bol 1,2 mld. €, čo predstavuje medziročný pokles o 1,4 % (17,3 mil. €).

Tabuľka 4

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

	30. 6. 2025	30. 9. 2025	31. 12. 2025	31. 3. 2026	30. 6. 2026
AKTÍVA CELKOM	127 389 785	129 519 848	134 461 822	133 820 376	136 121 394
Pokladnica	1 199 730	1 168 635	1 292 893	1 185 006	1 182 468
Úverové pohľadávky	102 682 791	103 976 105	109 012 418	108 482 073	110 011 194
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	19 282 622	20 102 614	19 609 407	20 193 163	20 501 574
Akcie a iné majetkové účasti (vrátane podielových listov FPT)	939 081	920 305	808 292	805 379	807 369
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	3 285 561	3 352 189	3 738 812	3 154 755	3 618 790

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

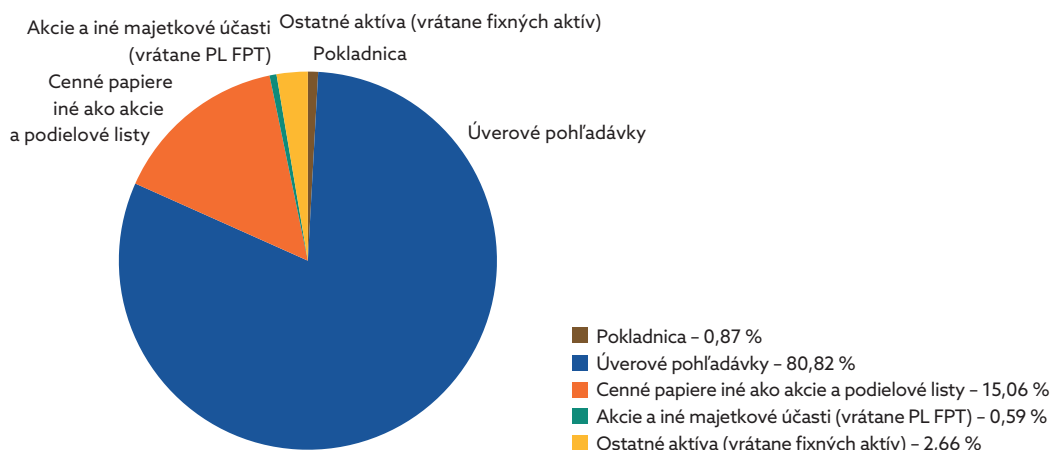
Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 30. 6. 2025



Zdroj: NBS

Graf 4

Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

2.2 Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva

Medziročný nárast pasív o 6,9 % (o 8,7 mld. €) bol najviac ovplyvnený objemom vkladov a prijatých úverov.

Najväčší podiel na celkových pasívach pripadal na vklady a prijaté úvery (73,2 %). Oproti koncu júna 2025 vzrástol približne o 0,7 p. b.. K medziročnému nárastu ich stavu o 7,9 % (o 7,3 mld. €) prispeli vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti do 1 roka nárastom o 9,3 % (o 7,4 mld. €) a vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti nad 1 rok poklesom o 0,8 % (o 110,0 mil. €).

Podiel kapitálu a opravných položiek na pasívach úverových inštitúcií ku koncu júna 2026 predstavoval 12,6 % pasív. Objem kapitálu a opravných položiek ku koncu aktuálneho štvrťroka pri porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol o 11,7 % (o 1,8 mld. €).

Podiel emitovaných dlhových cenných papierov na pasívach úverových inštitúcií proti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka mierne vzrástol a predstavoval 11,6 % pasív. Objem emitovaných

dlhových cenných papierov ku koncu júna 2026 predstavoval na bilancii bánk 15,7 mld. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol o 9,4 % (o 1,4 mld. €).

Podiel ostatných pasív na celkových pasívach úverových inštitúcií predstavoval 2,6 %. Hodnota ostatných pasív ku koncu júna 2026 medziročne klesla o 32,1 % (o 1,7 mld. €).

Tabuľka 5

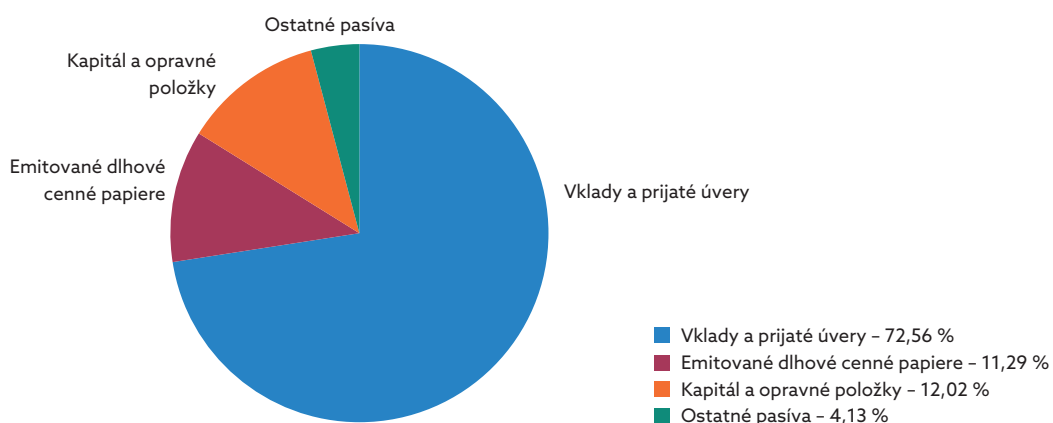
Štruktúra pasív úverových inštitúcií (stav v tis. EUR)

	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
P A S Í V A CELKOM	127 389 785	129 519 848	134 461 822	133 820 376	136 121 394
Vklady a prijaté úvery	92 428 388	94 405 587	96 996 866	98 353 004	99 704 599
Emitované dlhové cenné papiere	14 380 718	15 043 223	15 131 542	14 778 411	15 738 706
Kapitál a opravné položky	15 315 469	15 654 683	15 653 848	15 721 522	17 101 056
Ostatné pasíva	5 265 210	4 416 355	6 679 566	4 967 439	3 577 033

Zdroj: NBS

Graf 5

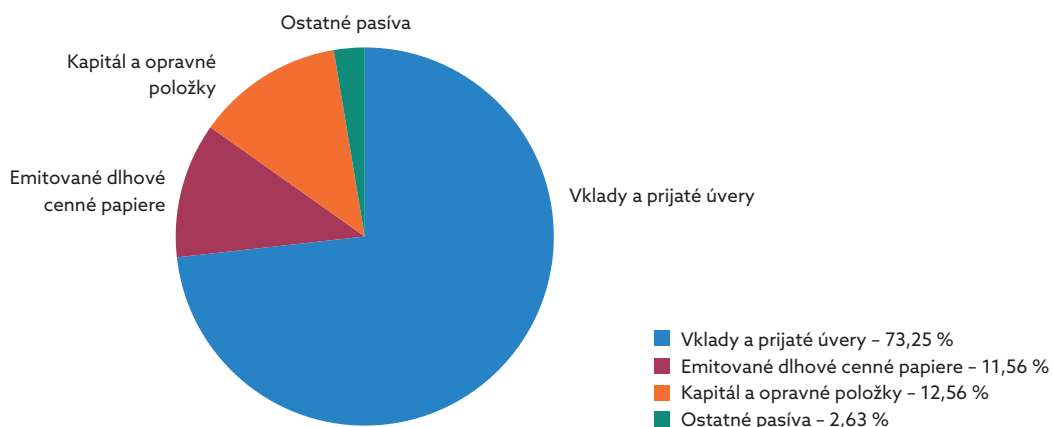
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 30. 6. 2025



Zdroj: NBS

Graf 6

Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

2.3 Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Najvýraznejší podiel z celkových úverových pohľadávok úverových inštitúcií v SR (110,0 mld. €) predstavovali pohľadávky voči tuzemským subjektom (88,9 %). Ich stav ku koncu júna 2026 predstavoval 97,8 mld. €. Podiel pohľadávok voči ostatným členským štátom eurozóny tvoril 2,1 % (2,3 mld. €) a voči zvyšku sveta 9,0 % (9,9 mld. €).

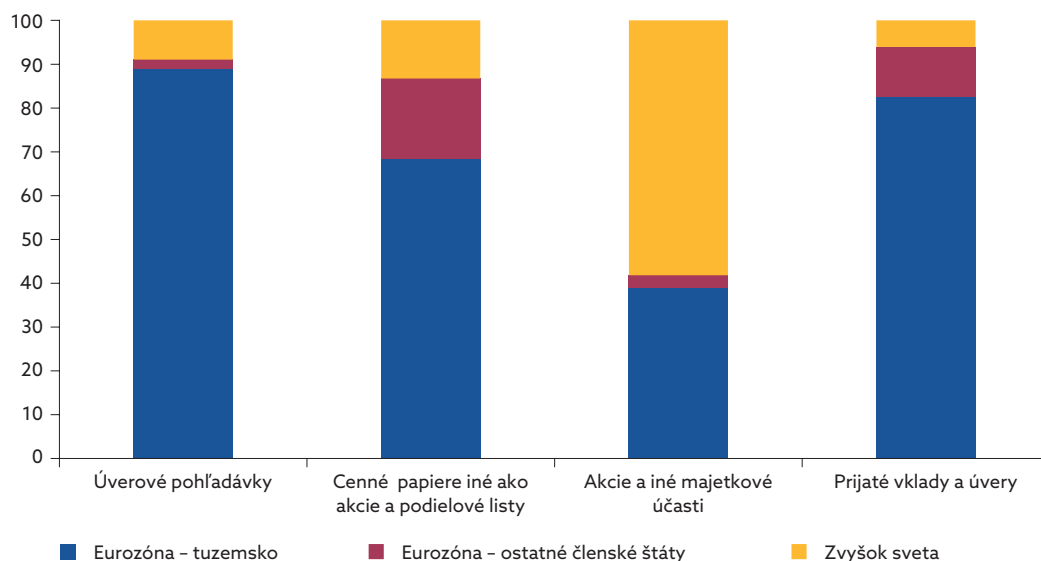
Úverové inštitúcie mali k júnu 2026 vo svojom portfóliu nakúpené cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v hodnote 20,5 mld. €. Výrazný podiel (68,3%) tvorili cenné papiere tuzemských emitentov (14,0 mld. €). Podiel cenných papierov vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 18,4 % (3,8 mld. €) a zo zvyšku sveta 13,3 % (2,7 mld. €).

Najväčší podiel z celkového objemu akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií (807,4 mil. €) pripadal na akcie a majetkové účasti zvyšku sveta 58,2 % (469,7 mil. €). Akcie a majetkové účasti emitované tuzemskými emitentmi tvorili 39,0 % (315,1 mil. €) a ostatnými členskými štátmi eurozóny 2,8 % (22,6 mil. €).

Prijaté vklady a úvery ku koncu júna 2026 predstavovali hodnotu 99,7 mld. €. Z toho 82,7 % pripadalo na prijaté vklady a úvery od tuzemských subjektov (82,4 mld. €). Podiel veriteľov úverových inštitúcií v SR z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 11,3 % (11,2 mld. €) a zo zvyšku sveta 6,1 % (6,1 mld. €).

Graf 7

Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 30. 6. 2026 (%)



Zdroj: NBS

2.4 Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Z tuzemských úverových pohľadávok (97,8 mld. €) k júnu 2026 najviac tvorili pohľadávky voči ostatným sektorom, t. j. sektorom iným ako peňažné finančné inštitúcie a verejná správa (87,0 mld., t. j. 88,9 %). Podiel pohľadávok voči tuzemským peňažným finančným inštitúciám tvoril 9,1 % (8,9 mld. €) a voči tuzemskej verejnej správe 2,0 % (1,9 mld. €).

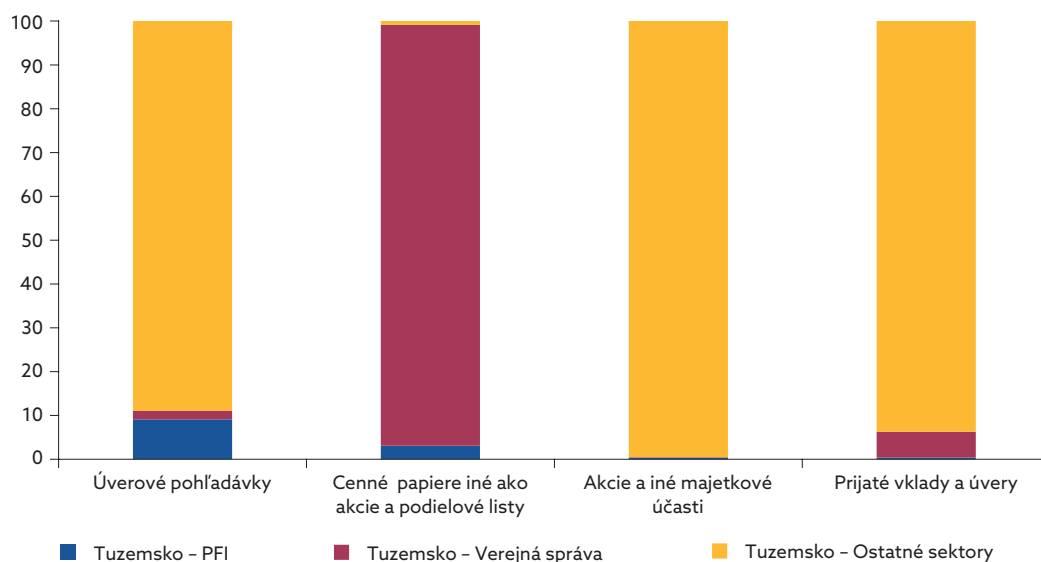
Ku koncu júna 2026 mali úverové inštitúcie vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v objeme 14,0 mld. €. Z toho najväčší podiel (96,1 %, teda 13,5 mld. €) tvorili dlhové cenné papiere emitované sektorom verejnej správy. Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy emitovaných tuzemskými PFI predstavoval 3,1 % (430,6 mil. €) a emitovaných ostatnými tuzemskými sektormi 0,9 % (120,5 mil. €).

Hodnota tuzemských akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov/akcií vydaných investičnými fondmi) v portfóliu úverových inštitúcií predstavovala 315,1 mil. €. Z toho na ostatné sektory pripadalo 99,5 % (313,6 mil. €). Podiel majetkových cenných papierov emitovaných tuzemskými PFI vo vlastníctve úverových inštitúcií v SR tvoril 0,3 % (1,1 mil. €).

Objem vkladov a prijatých úverov od tuzemských subjektov ku koncu sledovaného obdobia dosiahol 82,4 mld. €. Najvyšší podiel, 93,7 % (77,3 mld. €), tvorili vklady ostatných sektorov. Záväzky z vkladov a prijatých úverov od tuzemskej verejnej správy predstavovali 5,9 % (4,8 mld. €). Tuzemské PFI sa na celkovom objeme prijatých tuzemských vkladov a úverov podieľali 0,4 % (321,6 mil. €).

Graf 8

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 30. 6. 2026 (%)



Zdroj: NBS

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

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

2) Verejná správa (S.13)

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

Úverové pohľadávky poskytnuté úverovými inštitúciami v SR voči klientom z ostatných členských štátov eurozóny ku koncu júna 2026 predstavovali 2,3 mld. €. Pohľadávky voči ostatným sektorom dosiahli 71,5 % (1,7 mld. €), kým sektor peňažných finančných inštitúcií sa na pohľadávkach voči ostatným členským štátom eurozóny podieľal 28,5 % (665,3 mil. €).

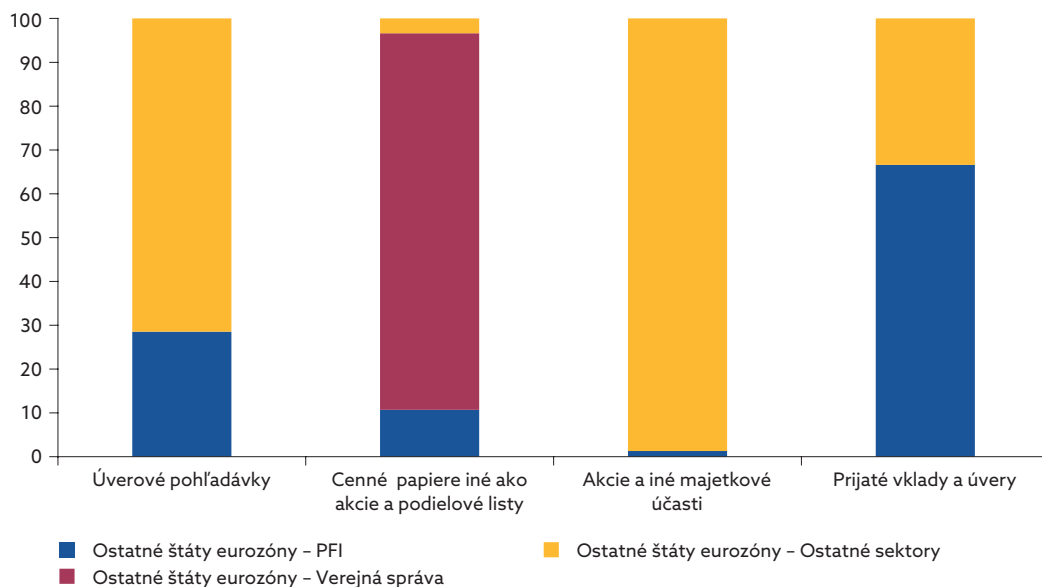
Hodnota cenných papierov iných ako akcie a podielové listy, vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny vo vlastnom portfóliu bánk ku koncu júna 2026 predstavovala 3,8 mld. €. Z toho 85,9 % pripadalo na cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (3,2 mld. €), 10,7 % (403,3 mil. €) na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami a 3,4 % (127,2 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 22,6 mil. €. Z toho majetkové cenné papiere emitované ostatnými sektormi tvorili 98,7 % (22,3 mil. €) a peňažnými finančnými inštitúciami 1,3 % (288,2 tis. €).

Vklady a prijaté úvery od rezidentov ostatných členských štátov eurozóny predstavovali 11,2 mld. €. Najvyšší podiel, 66,6 % (7,5 mld. €), pripadal na vklady a úvery prijaté od peňažných finančných inštitúcií. Vklady ostatných sektorov tvorilo 33,4 % (3,7 mld. €) všetkých vkladov.

Graf 9

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 30. 6. 2026 (%)



Zdroj: NBS

Úverové pohľadávky voči zvyšku sveta ku koncu júna 2026 predstavovali 9,9 mld. €. Najvyšší podiel (64,4 %) tvorili pohľadávky voči peňažným finančným inštitúciami (6,4 mld. €). Na ostatné sektory pripadalo 34,7 % (3,4 mld. €).

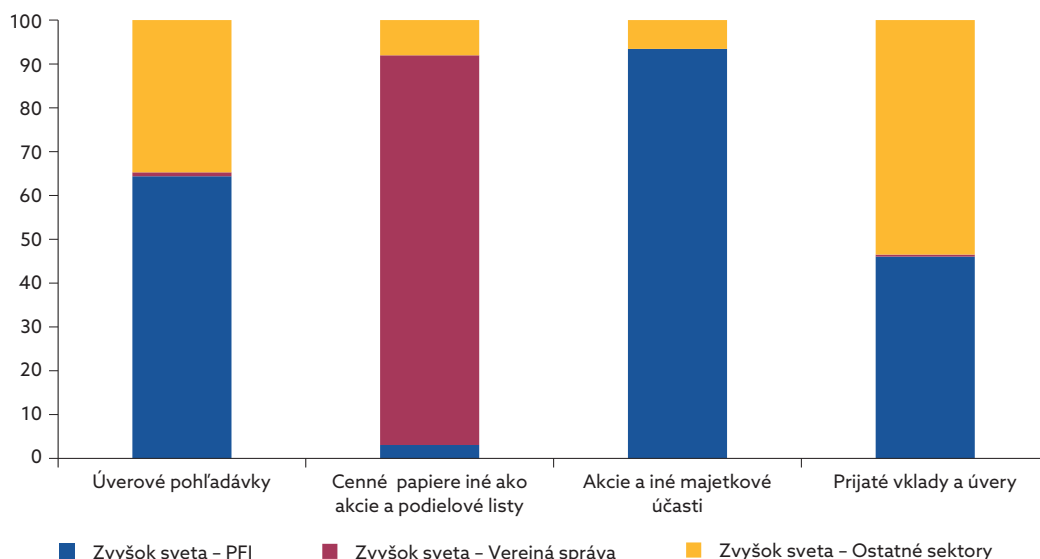
Úverové inštitúcie v SR mali vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi zvyšku sveta v objeme 2,7 mld. €. Z nich 88,9 % tvorili cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (2,4 mld. €). Na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami pripadalo 3,0 % (82,8 mil. €) a ostatnými sektormi 8,0 % (218,7 mil. €).

Hodnota akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií v SR emitovaných rezidentmi zvyšku sveta predstavovala 469,7 mil. €. Tvorili ju majetkové cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami v podiele 93,5 % (439,0 mil. €) a ostatnými sektormi v podiele 6,5 % (30,8 mil. €).

Prijaté vklady a úvery od rezidentov zvyšku sveta dosiahli ku koncu júna 2026 objem 6,1 mld. €. Na ostatné sektory pripadalo 53,5 % (3,2 mld. €), na peňažné finančné inštitúcie 46,0 % (2,8 mld. €).

Graf 10

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 30. 6. 2026 (%)



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 2025, kedy sa ich stav medziročne zvýšil o 7,2 % (o 9,0 mld. €). Ku koncu júna 2026 stav celkových aktív medziročne vzrástol o 6,9 % (o 8,7 mld. €), čo v porovnaní s koncom júna 2025 predstavovalo nárast o 1,8 p. b.

Úverové pohľadávky sa medziročne najviac zmenili v druhom štvrťroku 2026, keď ich stav medziročne vzrástol o 7,1 %, čo v porovnaní s júnom 2025 predstavovalo nárast o 5,0 p. b. V sledovanom období zaznamenali najväčší pohyb úverové pohľadávky do 1 roka v druhom štvrťroku 2025, medziročne klesli o 13,4 % (3,2 mld. €). Úverové pohľadávky od 1 roka do 5 rokov v sledovanom období vykázali najvyšší rast vo druhom štvrťroku 2025, keď vzrástli o 23,9 % (2,2 mld. €). V júni 2026 poklesli o 0,6 % (62,5 mil. €). Úverové pohľadávky nad 5 rokov zaznamenali najväčší pohyb v druhom štvrťroku 2026 s rastom o 10,1 % (7,2 mld. €).

V sledovanom období cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vykázali najvyšší medziročný nárast v treťom štvrťroku 2025 a to 27,0 % (4,3 mld. €). V aktuálnom štvrťroku vzrástli o 6,3 % (1,2 mld. €), čo predstavuje oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka pokles o 17 p. b.

Stav akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov investičných fondov) dosiahol najvyšší pohyb v treťom štvrťroku 2024, 28,1 % (o 226,2 mil. €).

V sledovanom období najväčšiu medziročnú zmenu dosiahli ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) v druhom štvrťroku 2026, kedy vzrástli o 10,1 % (333,2 mil. €).

Stav hotovosti v pokladniciach úverových inštitúcií sa v percentuálnom vyjadrení medziročne najvýraznejšie zmenil v prvom štvrtroku 2025, keď medziročne klesol o 9,8 % (118,8 mil. €).

Tabuľka 6

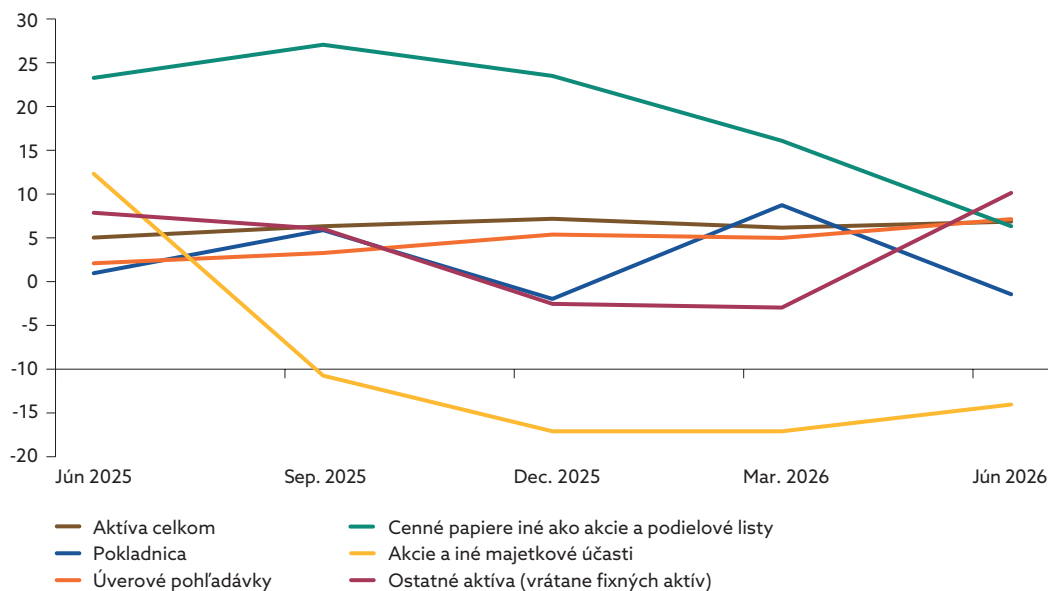
Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív (v %)

	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	IV. 2026
AKTÍVA CELKOM	5,0	6,3	7,2	6,2	6,9
Pokladnica	1,0	5,9	-2,0	8,7	-1,4
Úverové pohľadávky	2,1	3,3	5,4	5,0	7,1
Úver. pohľadávky do 1R	-13,4	-11,4	0,1	-3,3	1,1
Úver. pohľadávky nad 1R do 5R	23,9	15,9	8,9	0,5	-0,6
Úver. pohľadávky nad 5R	4,7	6,5	6,8	8,5	10,1
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	23,3	27,0	23,5	16,1	6,3
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy do 1R	55,2	189,0	-11,4	-82,3	237,1
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 1R do 2R	-15,1	-16,2	-13,1	-100,0	-100,0
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 2R	23,6	27,3	23,9	18,6	6,6
Akcie a iné majetkové účasti	12,3	-10,7	-17,1	-17,1	-14,0
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	7,9	6,0	-2,5	-3,0	10,1

Zdroj: NBS

Graf 11

Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

Celkové pasíva úverových inštitúcií v priebehu posledných štvrtrokov medziročne rástli, najviac v štvrtom štvrtroku 2025 (7,2 %, t. j. 9,0 mld. €). V porovnaní s rovnakým obdobím v roku 2025 ich tempo rastu vzrástlo o 1,8 p. b.

Vklady a prijaté úvery zaznamenali najvyšší medziročný pohyb v prvom štvrtroku 2026 (8,1 %, t. j. 7,4 mld. €). Položka vklady a prijaté úvery do 1 roka zaznamenala najväčší pohyb v druhom štvrt-

roku 2026 s nárastom o 9,3 % (o 7,4 mld. €). V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka ide o medziročnú zmenu vyššiu o 6,2 p. b. Vklady a prijaté úvery nad 1 rok zaznamenali najvyšší medziročný pohyb v štvrtom štvrťroku 2024 s poklesom o 24,1 % (o 3,9 mld. €). V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka ide o pokles o 11,1 p. b.

Stav emitovaných dlhových cenných papierov v sledovanom období zaznamenal najväčší medziročný pohyb v druhom štvrťroku 2024 s nárastom o 21,8 % (2,3 mld. €). V aktuálnom období oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka predstavuje tempo pokles o 0,2 p. b.

Kapitál a opravné položky spolu vykázali ku koncu júna 2026 medziročný rast o 11,7 % (o 1,8 mld. €). Najväčší pohyb bol zaznamenaný v prvom štvrťroku 2025 s nárastom o 20,2 % (2,6 mld. €). Medzi aktuálnym obdobím a rovnakým obdobím predchádzajúceho roka ide o pokles tempa o 1,6 p. b.

Najvyšší pohyb v sledovanom období ostatné pasíva zaznamenali v druhom štvrťroku 2026 s poklesom o 32,1 % (1,7 mld. €). V aktuálnom období v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka ide o pokles tempa o 21,7 p. b.

Tabuľka 7

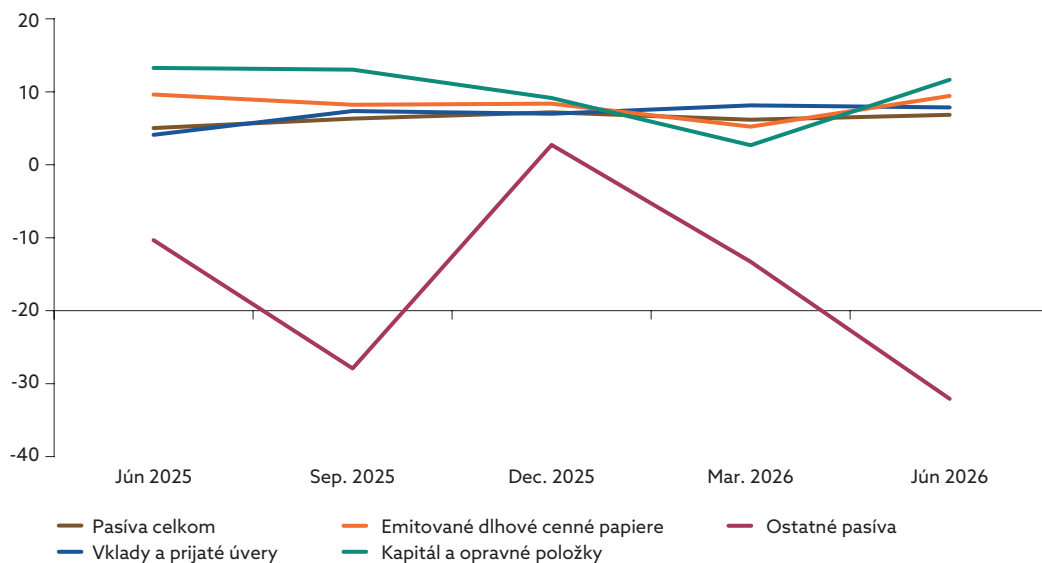
Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)

	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
P A S Í V A CELKOM	5,0	6,3	7,2	6,2	6,9
Vklady a prijaté úvery	4,1	7,4	7,0	8,1	7,9
Vklady a prijaté úvery do 1R	3,1	7,2	7,2	8,1	9,3
Vklady a prijaté úvery nad 1R	10,3	8,4	5,8	8,3	-0,8
Emitované dlhové cenné papiere	9,6	8,2	8,4	5,2	9,4
Emitované dlhové cenné papiere do 1R	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Emitované dlhové cenné papiere nad 1R do 2R	-9,4	-9,2	-100,0	-100,0	-100,0
Emitované dlhové cenné papiere nad 2R	10,5	9,0	12,6	9,3	13,6
Kapitál a opravné položky	13,3	13,1	9,2	2,7	11,7
Ostatné pasíva	-10,3	-27,9	2,7	-13,3	-32,1

Zdroj: NBS

Graf 12

Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

2.6 Analýza zisku/straty úverových inštitúcií

2.6.1 Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia ku koncu júna 2026

Podľa dostupných údajov dosiahol kumulovaný zisk v bankovom sektore v júni 2026 hodnotu 650,2 mil. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka sa zvýšil o 13,7 %.

Ku koncu júna 2026 medziročne čistý úrokový výnos vzrástol o 5,0 %. Najväčšiu zmenu v sledovanom období dosiahol v druhom štvrťroku 2024 (13,1 %). Výnosy z ostatných úrokov poklesli o 6,2 % a výnosy z úrokov z cenných papierov narástli o 27,3 %. Náklady na ostatné úroky poklesli o 21,0 % a náklady na úroky z cenných papierov vzrástli o 14,5 %.

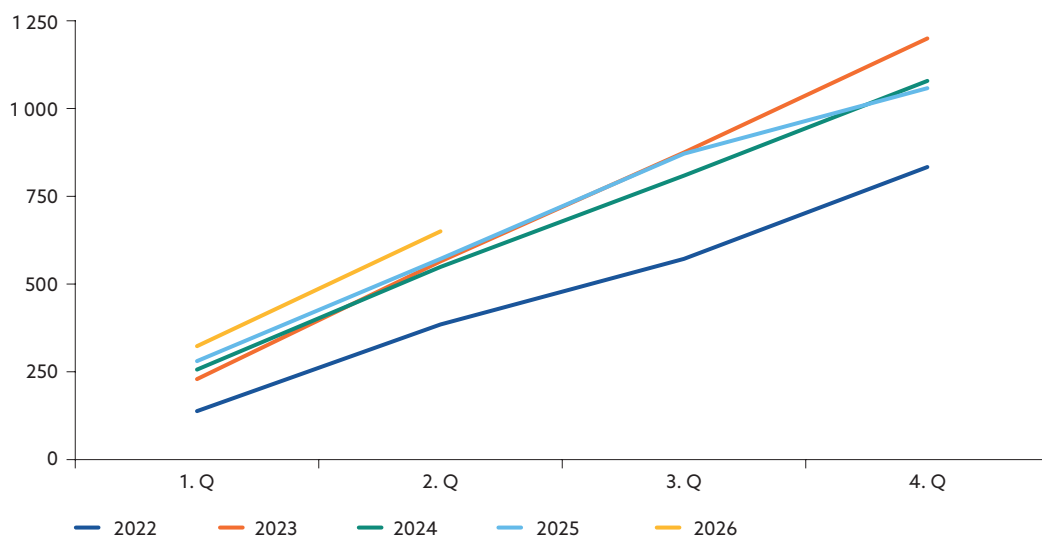
Ku koncu júna 2026 čistý neúrokový výnos vzrástol o 7,1 % na 552,9 mil. €. Najväčší vplyv na vývoj mali prijaté dividendy, ktoré medziročne vzrástli o 192,3 %.

Všeobecné prevádzkové náklady v júni 2026 pri medziročnom porovnávaní vzrástli o 4,6 % na 858,1 mil. €.

Čistá tvorba rezerv a opravných položiek bánk sa v júni 2026 medziročne znížila o 17,4 %.

Graf 13

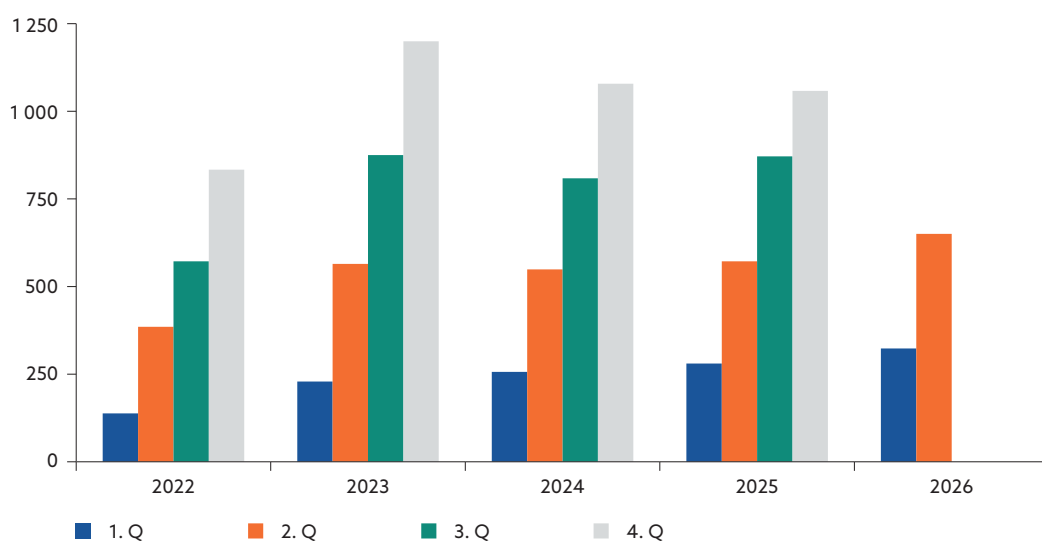
Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 14

Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)

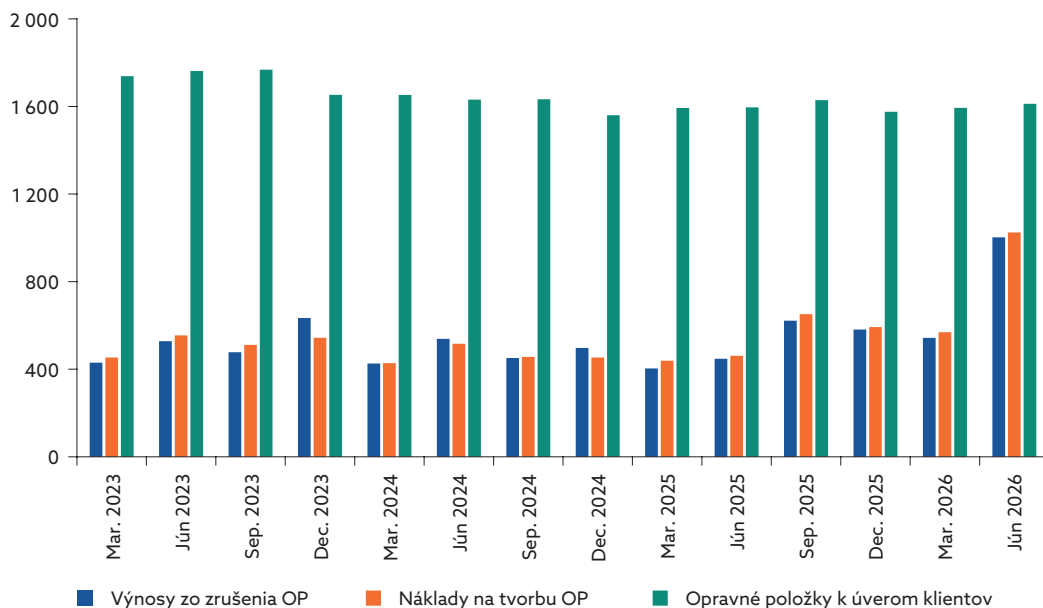


Zdroj: NBS

Opravné položky k úverom klientov ku koncu júna 2026 sa medziročne takmer nezmenili. Pohľadávky klientov, voči ktorým sú opravné položky tvorené, k marcu 2026 medziročne vzrástli o 6,5 %. Pohľadávky v eurách tvoria dominantnú časť pohľadávok (99,5 %), pričom pohľadávky v eurách voči rezidentom sa pohybujú na úrovni 94,9 %.

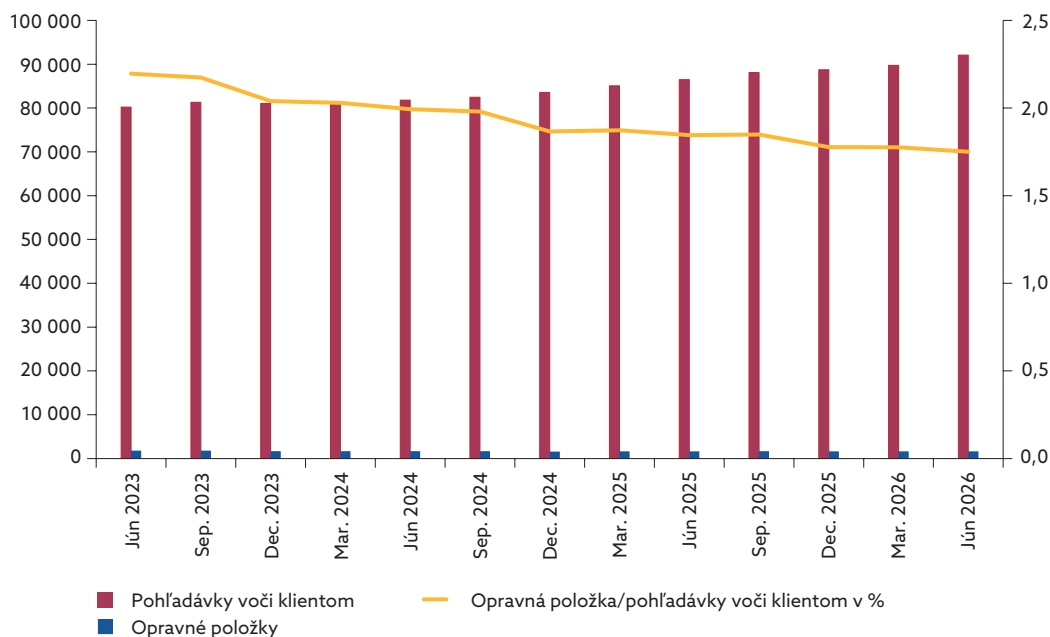
Pri porovnaní nákladov a výnosov z odpísaných a postúpených pohľadávok voči nebankovým klientom bola v aktuálnom štvrtroku dosiahnutá čistá strata z postúpenia pohľadávok voči klientom 17,9 mil. €, pri odpísaných pohľadávkach sme zaznamenali čistú stratu vo výške 13,2 mil. €.

Graf 15
Opravné položky (mil. EUR)



Zdroj: NBS

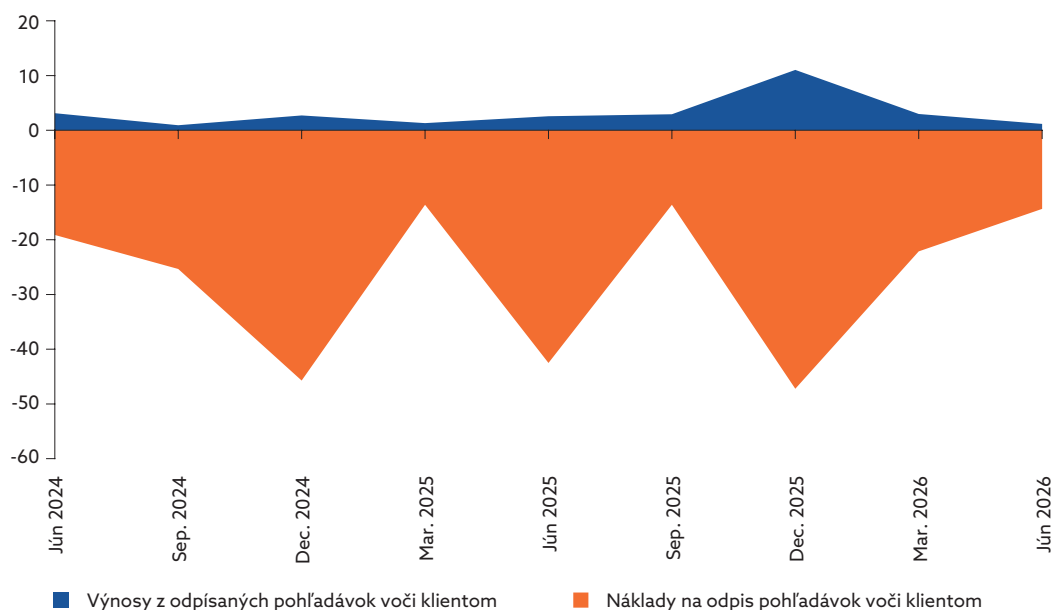
Graf 16
Pohľadávky voči klientom (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 17

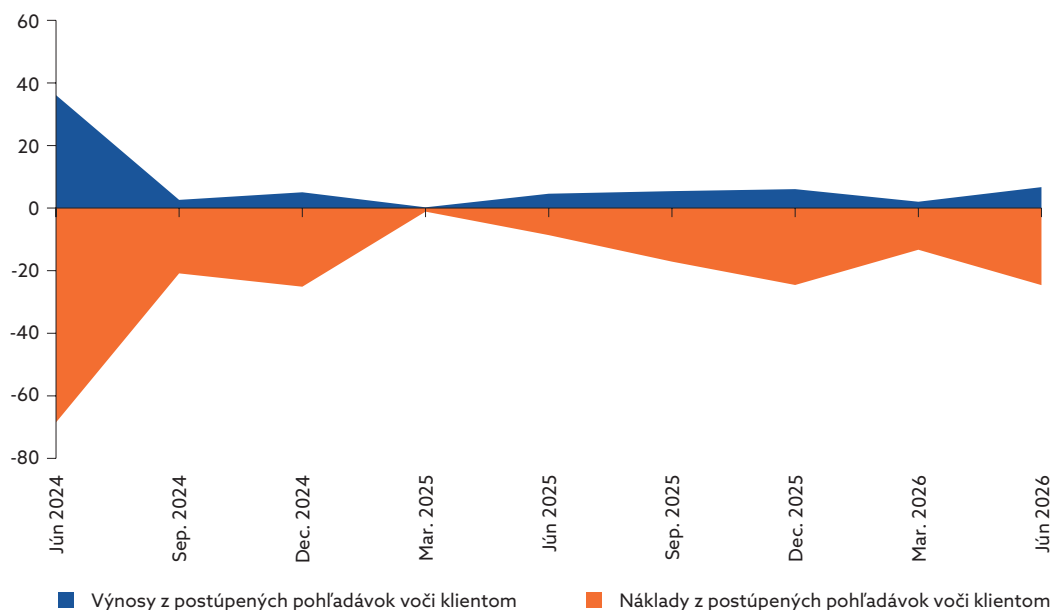
Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 18

Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy (mil. EUR)



Zdroj: NBS

2.6.2 Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou

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

Podľa dostupných údajov v druhom štvrtroku 2026 (hodnoty sú vyčíslené agregovane za tri mesiace) sa oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka zvýšila hodnota výnosov z úrokov z cenných papierov o 24,2 % na 114,2 mil. €.

Náklady na úroky z cenných papierov v júni 2026 medziročne vzrástli o 22 % na hodnotu 118,5 mil. €.

Výnosy z ostatných úrokov v druhom štvrťroku 2026 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka poklesli o 4,0 % na 950,1 mil. €, hodnota nákladov na ostatné úroky sa znížila o 17,5 % na 297,0 mil. €.

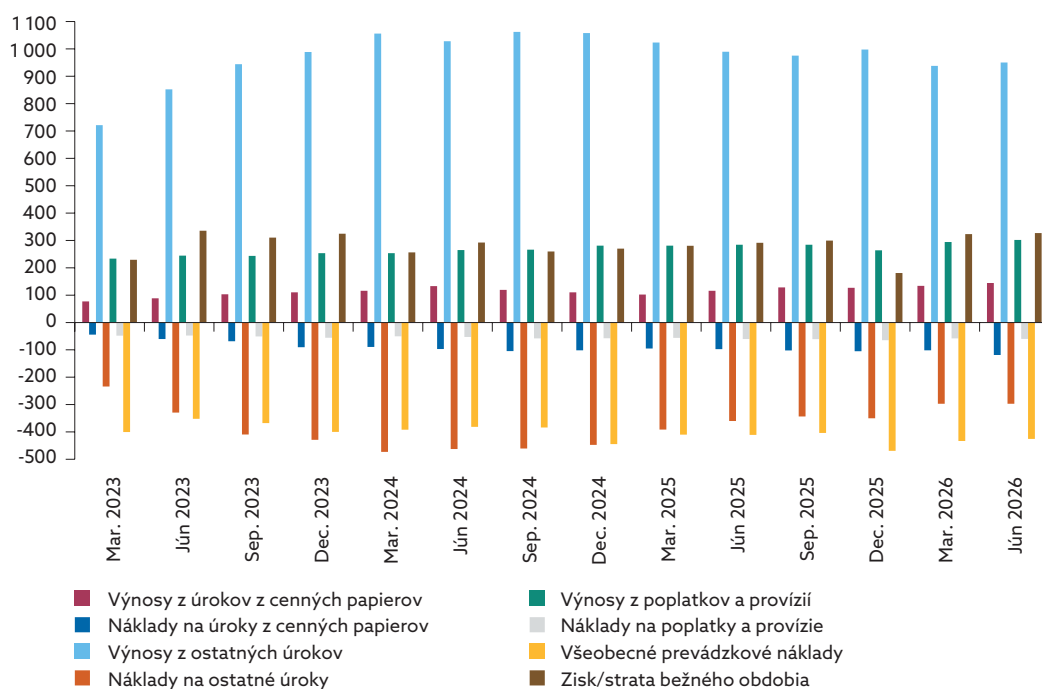
V druhom štvrťroku 2026 hodnota čistého neúrokového výnosu vzrástla o 4,2 % na 272,8 mil. €.

Všeobecné prevádzkové náklady ku koncu júna 2026 medziročne stúpili o 3,5 % na 425,2 mil. €.

Zisk bežného obdobia v druhom štvrťroku 2026 v porovnaní so ziskom v rovnakom období predchádzajúceho roka vzrástol o 12,2 % na 327,0 mil. €.

Graf 19

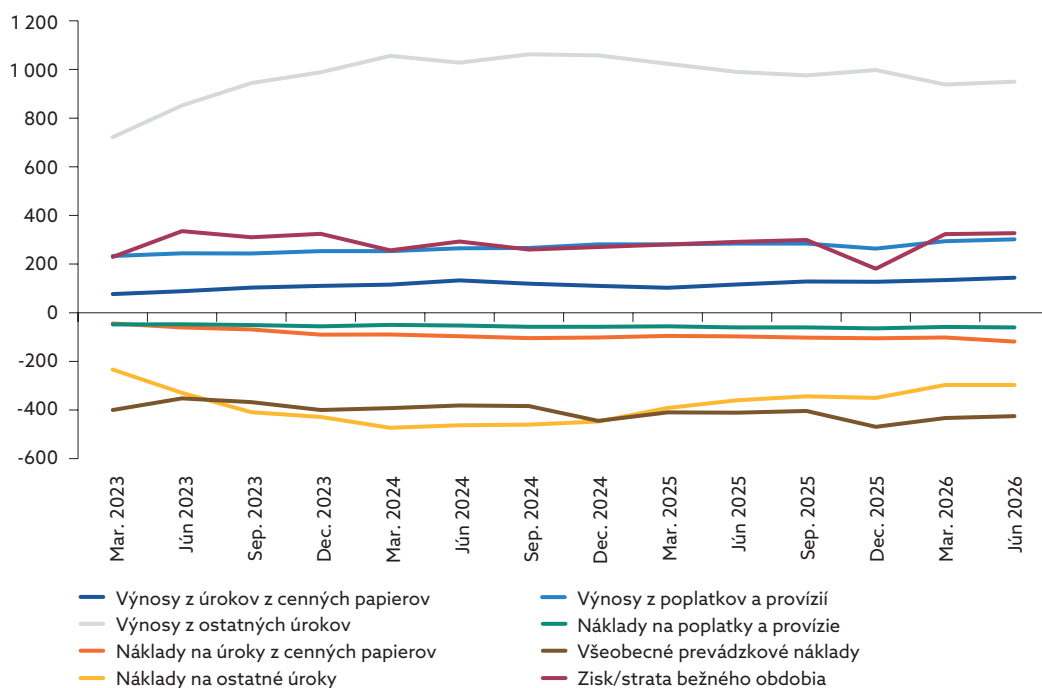
Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 20

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



Zdroj: NBS

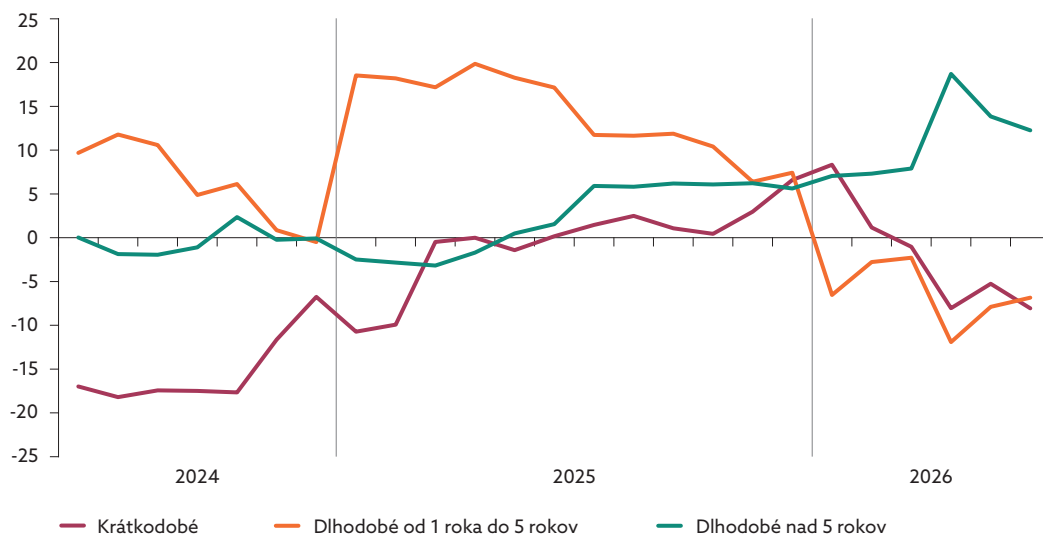
2.7 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam a domácnostiam

2.7.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti

Celková hodnota úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam ku koncu 2. štvrťroka 2026 medziročne stúpla o 1,9 %. Objem poskytnutých krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znížil o 8,1 %. Úvery so splatnosťou od 1 do 5 rokov sa medziročne znížili o 6,8 %. Objem dlhodobých úverov so splatnosťou nad 5 rokov sa medziročne zvýšil o 12,3 % v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka.

Graf 21

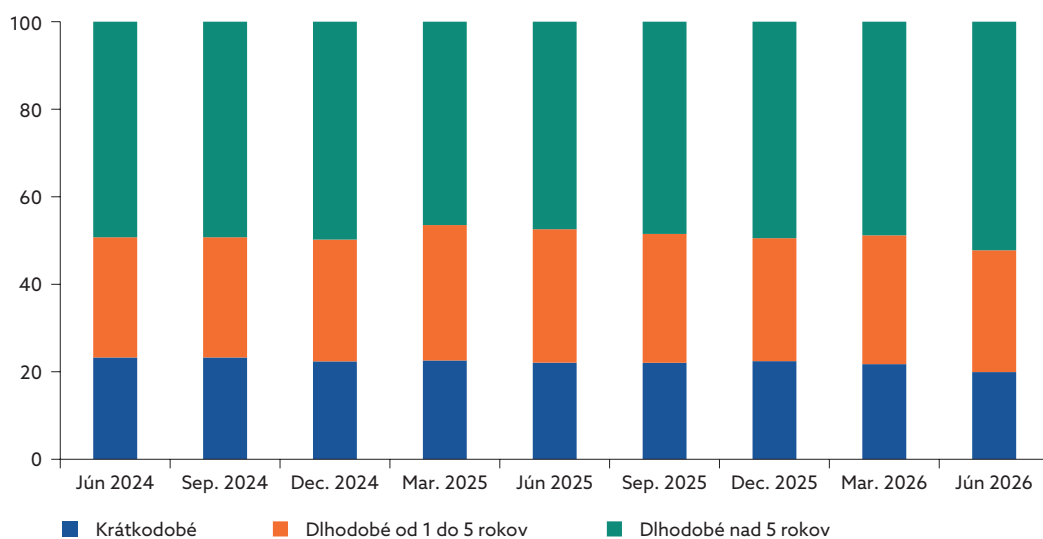
Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 22

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (%)



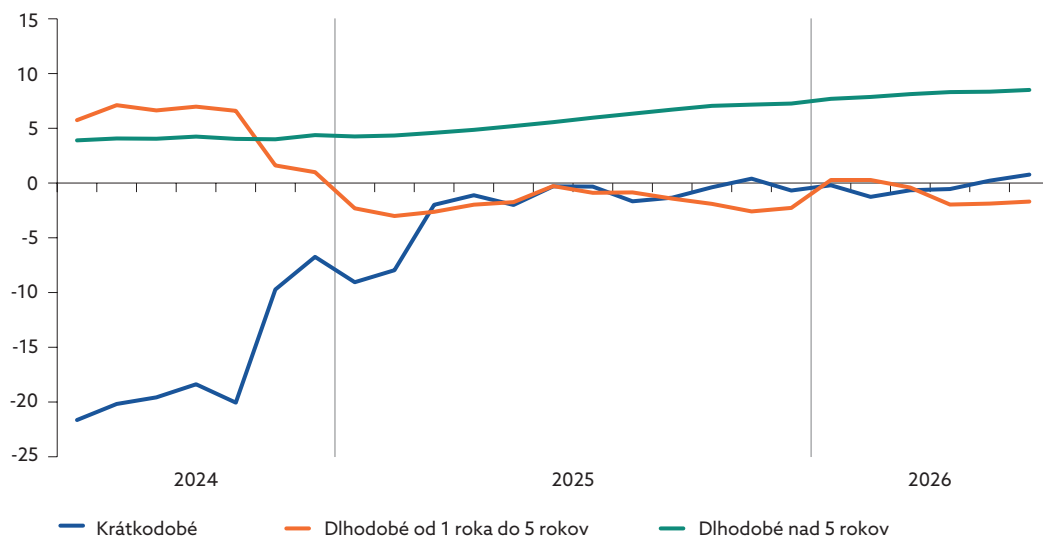
Zdroj: NBS

2.7.2 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti

Celková hodnota úverov poskytnutých domácnostiam ku koncu 1. štvrťroka 2026 medziročne vzrástla o 8,2 %. Objem krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka zvýšil o 0,8 %. Dlhodobé úvery od 1 do 5 rokov klesli o 1,7 %. Objem dlhodobých úverov domácnostiam so splatnosťou nad 5 rokov sa k 30. 6. 2026 medziročne zvýšil o 8,5 %.

Graf 23

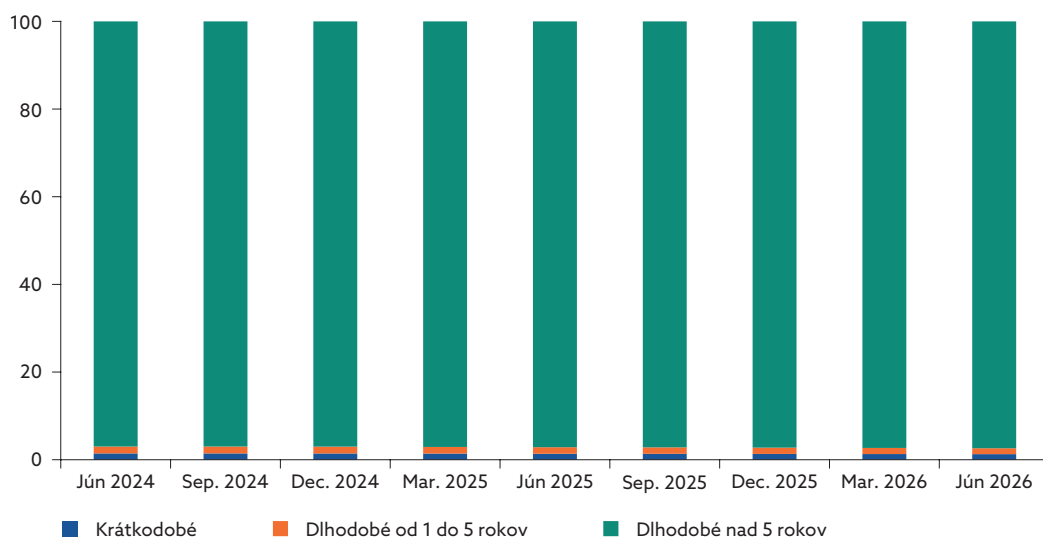
Úvery domácnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 24

Úvery domácnostiam podľa splatnosti (%)



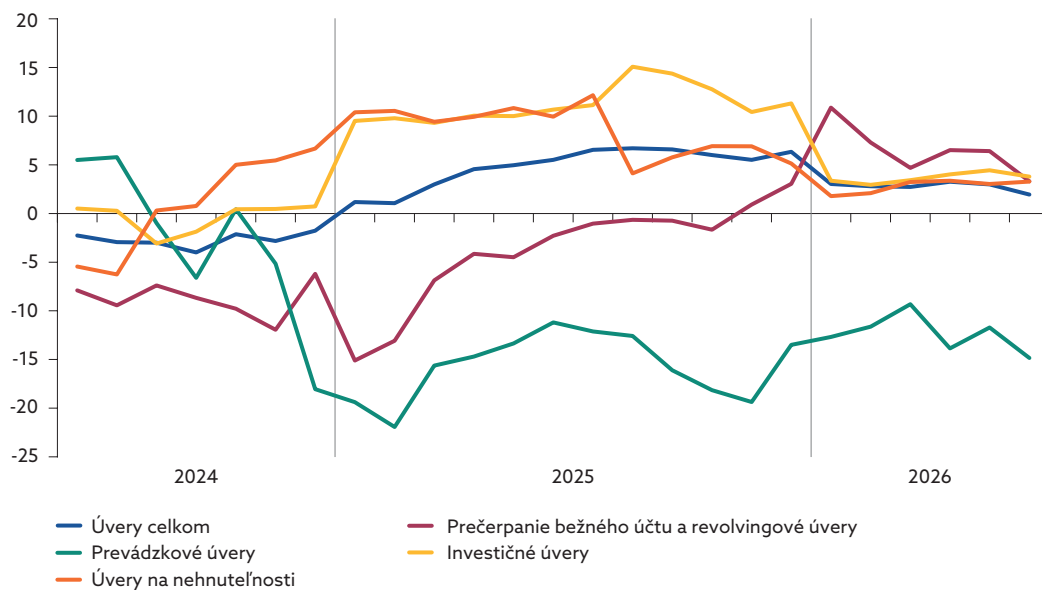
Zdroj: NBS

2.7.3 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru

Medziročná zmena v prevádzkových úveroch v júni 2026 predstavovala pokles o 14,8 %. Investičné úvery medziročne stúpili o 3,8 %. V kategórii prečerpania a revolvingové úvery bola miera rastu v júni 2026 na úrovni 3,3 %. Objem úverov na nehnuteľnosti pre nefinančné spoločnosti sa medziročne zvýšil o 3,3 %.

Graf 25

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



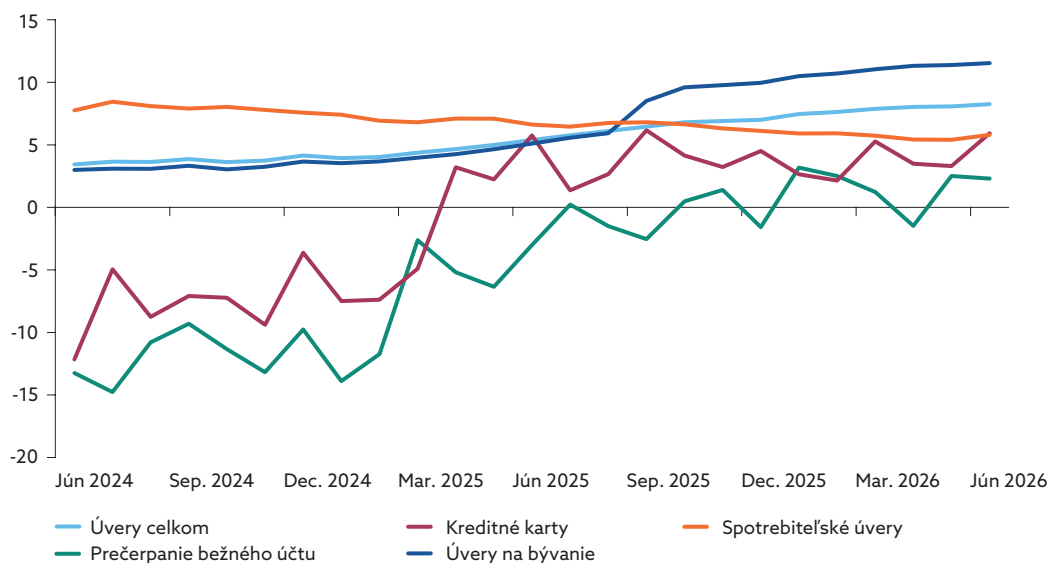
Zdroj: NBS

2.7.4 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru

Medziročná miera rastu úverov poskytnutých domácnostiam sa v 2. štvrťroku 2026 pohybovala na úrovni 8,2 %. Hodnota úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet medziročne vzrástla o 5,9 %. V kategórii prečerpanie bežného účtu bol medziročný rast v 2. štvrťroku 2026 na úrovni 2,3 %. Hodnota úverov na bývanie medziročne vzrástla o 11,5 %. Objem spotrebiteľských úverov zaznamenal medziročný rast na úrovni 5,8 %.

Graf 26

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



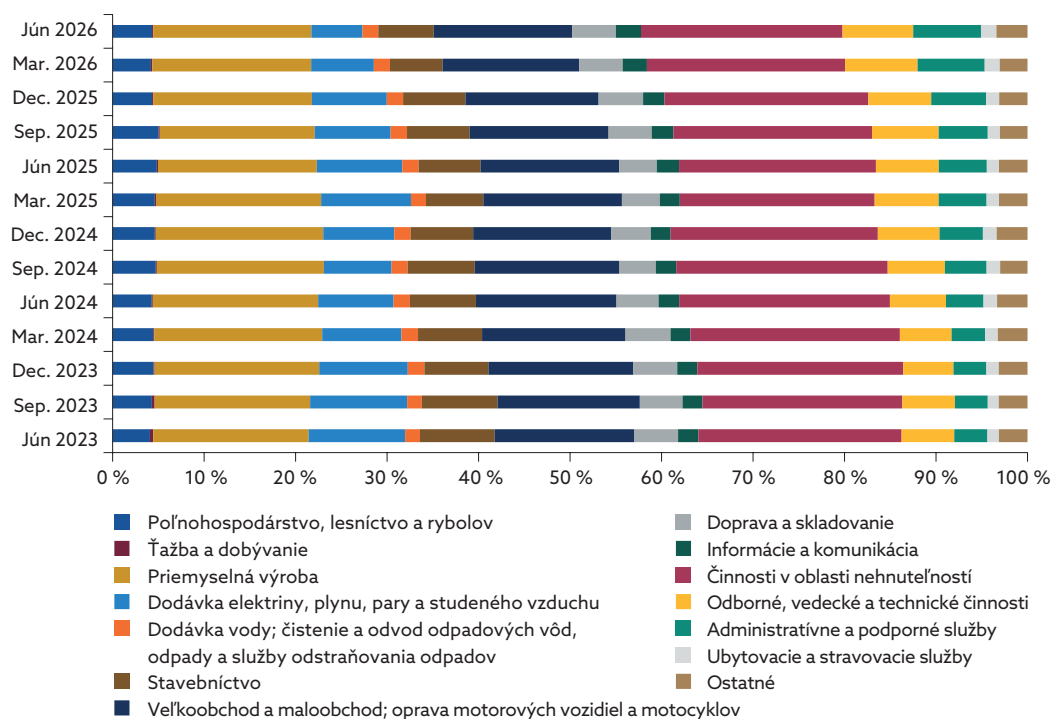
Zdroj: NBS

2.7.5 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie

Pri úveroch nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie v 2. štvrťroku 2026 najväčší podiel dosiahli úvery v oblasti nehnuteľností na úrovni 22,0 %. V oblasti priemyselnej výroby bol podiel úverov v júni 2026 vo výške 17,3 %. Podiel úverov poskytnutých v oblasti veľkoobchodu a maloobchodu predstavoval 15,1 %.

Graf 27

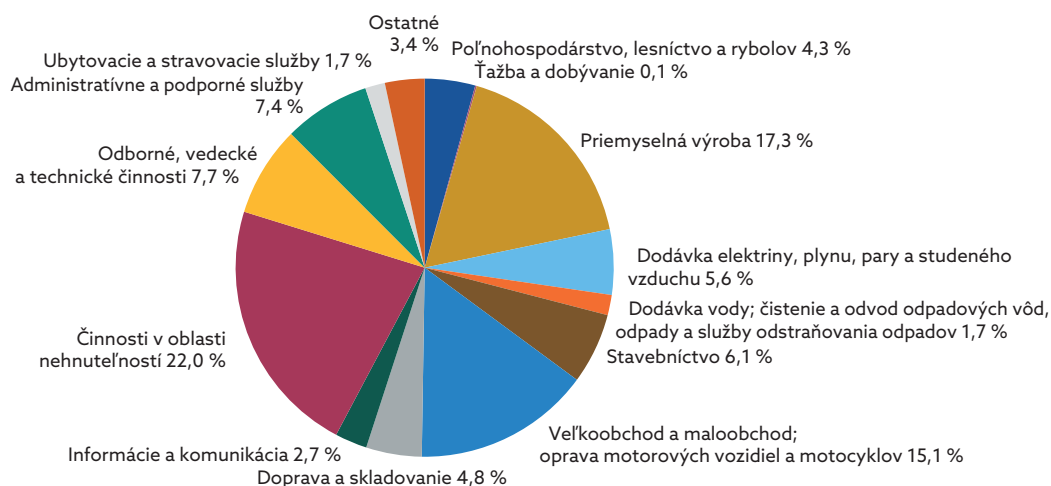
Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti



Zdroj: NBS

Graf 28

Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 30. 6. 2026



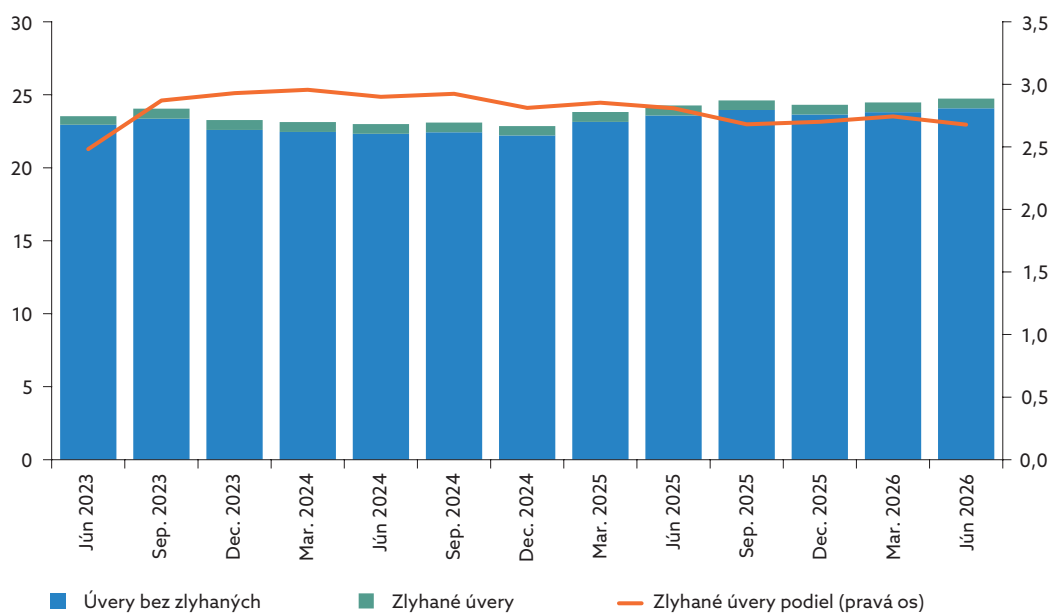
Zdroj: NBS

2.7.6 Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam

V 2. štvrťroku 2026 bol podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam na úrovni 2,7 %. V kategórii prečerpania bežného účtu ku koncu júna 2026 stúpol podiel zlyhaných úverov na úroveň 4,4 %, z hodnoty 3,6 % v júni 2025. Podiel zlyhaných úverov v kategórii prevádzkových úverov predstavuje 5,1 %. V kategórii investičných úverov bol podiel zlyhaných úverov na celkovom objeme úverov v júni 2026 na úrovni 1,6 %. Podiel zlyhaných úverov na nehnuteľnostiach sa medziročne znížil na úroveň 1,0 %. Pri kreditných kartách bol podiel zlyhaných úverov na celkovom objeme úverov v júni 2026 na úrovni 7,2 %.

Graf 29

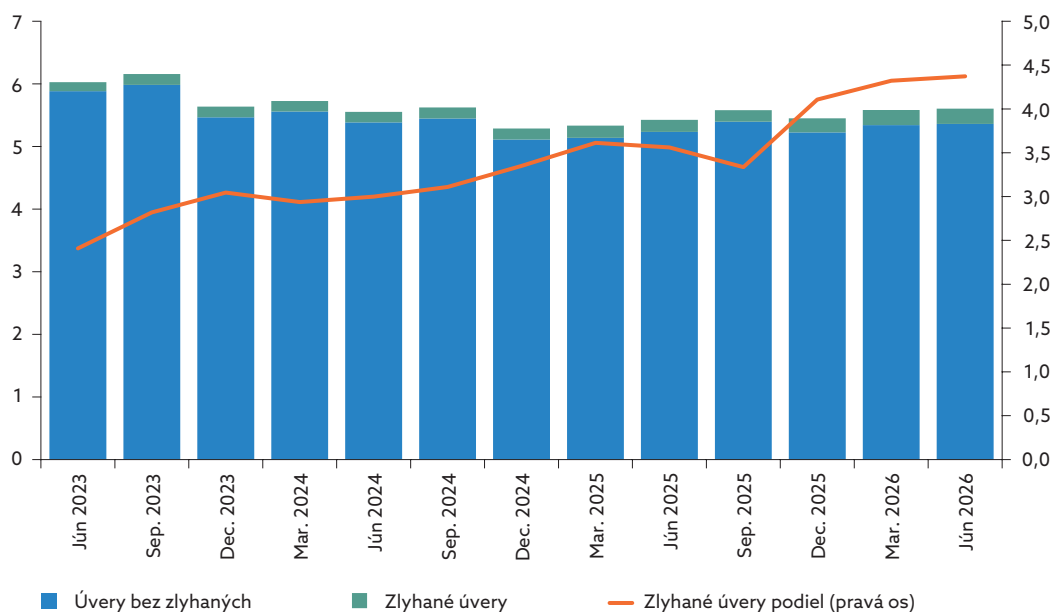
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 30

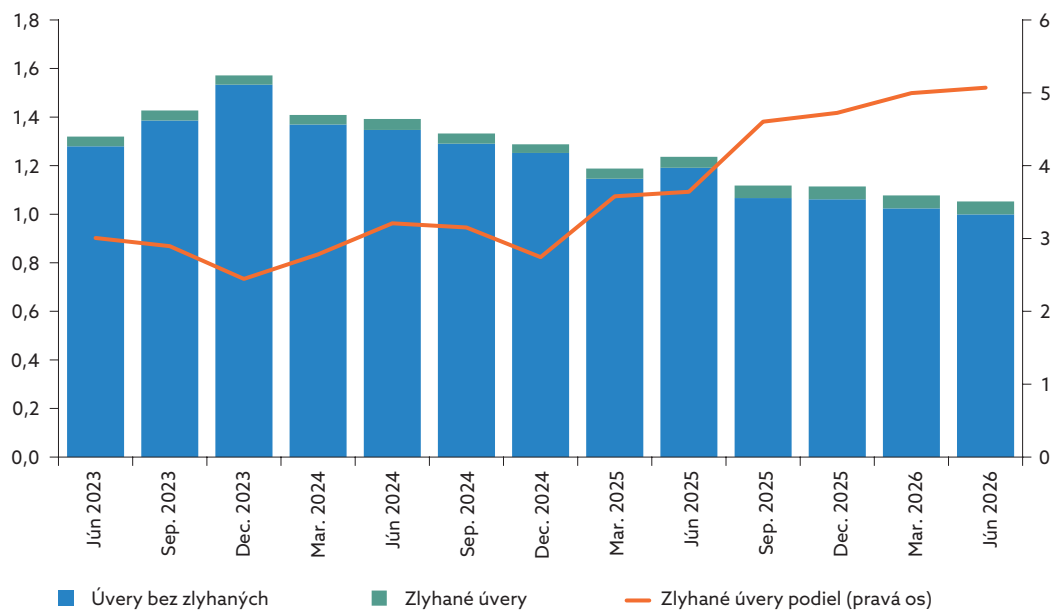
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 31

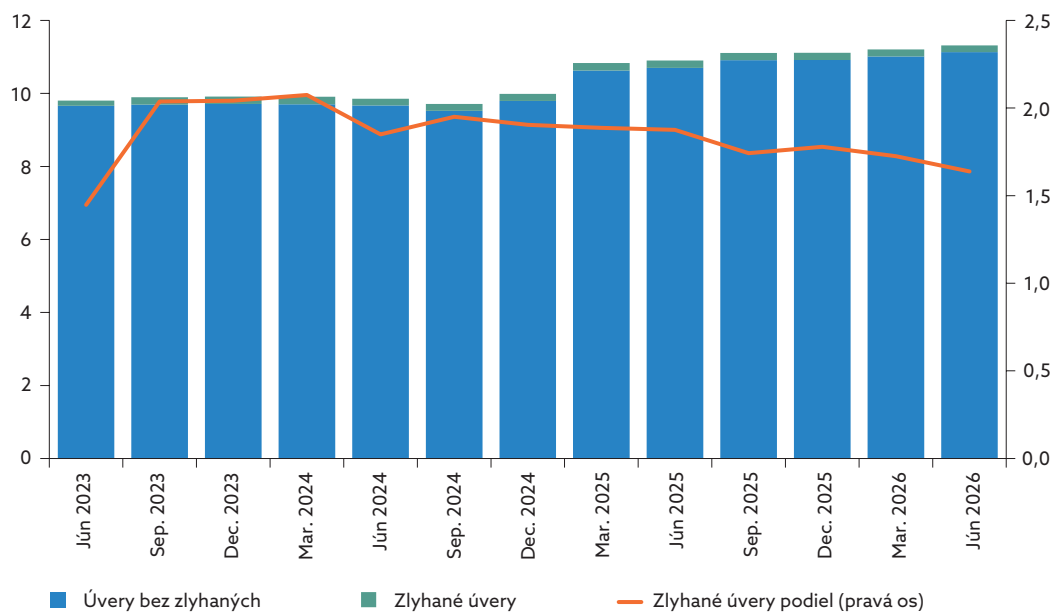
Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 32

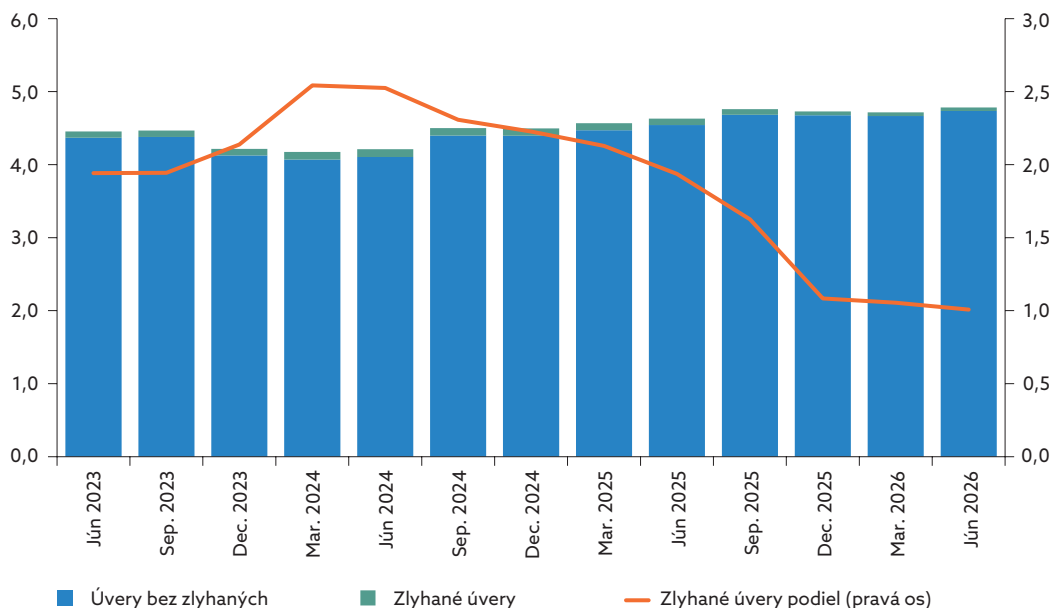
Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 33

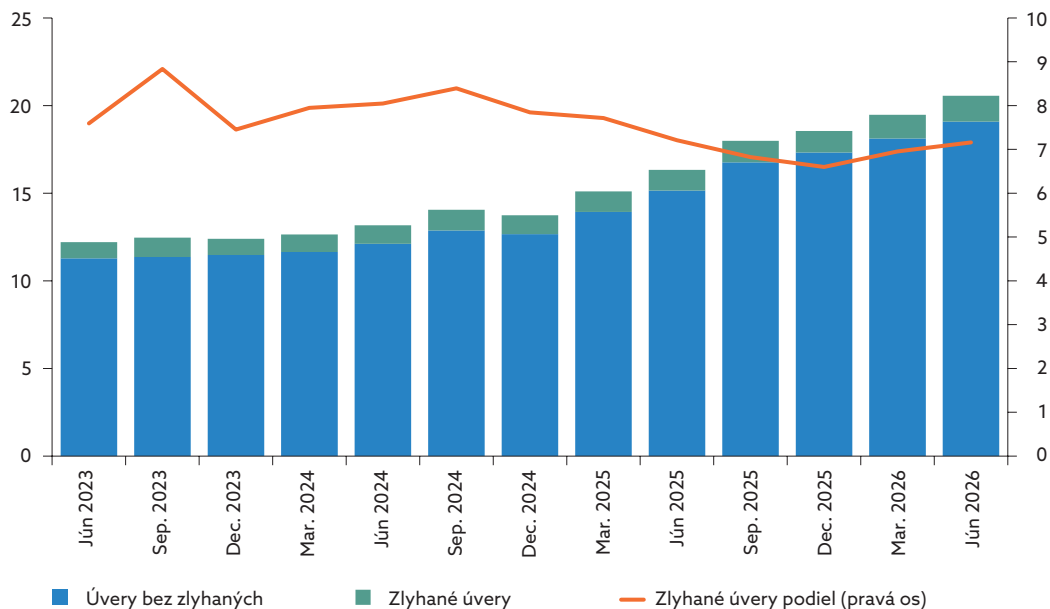
Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam
(mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 34

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



Zdroj: NBS

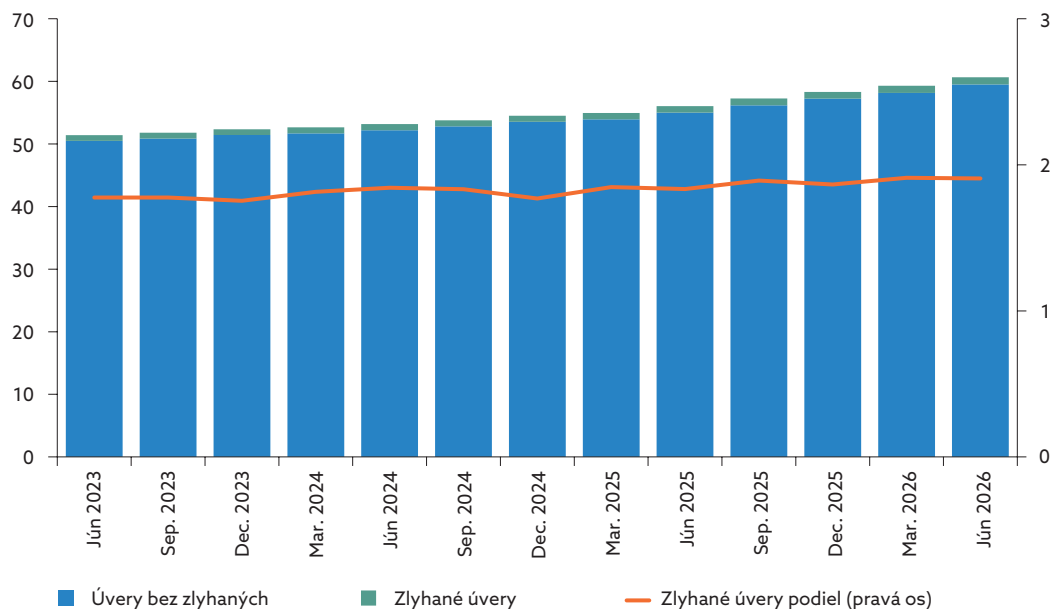
2.7.7 Zlyhané úvery voči domácnostiam

Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch poskytnutých domácnostiam bol v 2. štvrtroku 2026 na úrovni 1,9 %. Najvyšší podiel zlyhaných úverov k 2. štvrtroku 2026 sa vyskytuje v kategórii spotrebiteľských úverov, a to na úrovni 7,9 %. Podiel zlyhaných úverov pri prečerpaní bežného účtu je na úrovni 7,0 %. V kategórii úverov na bývanie bol podiel zlyhaných úverov na celkovom

objeme úverov v júni 2026 na úrovni 1,1 %, z čoho vyplýva, že sa medziročne nezmenil. Podiel zlyhaných úverov pri kreditných kartách medziročne klesol o 0,2 p.b., na úroveň 3,3 % v júni 2026.

Graf 35

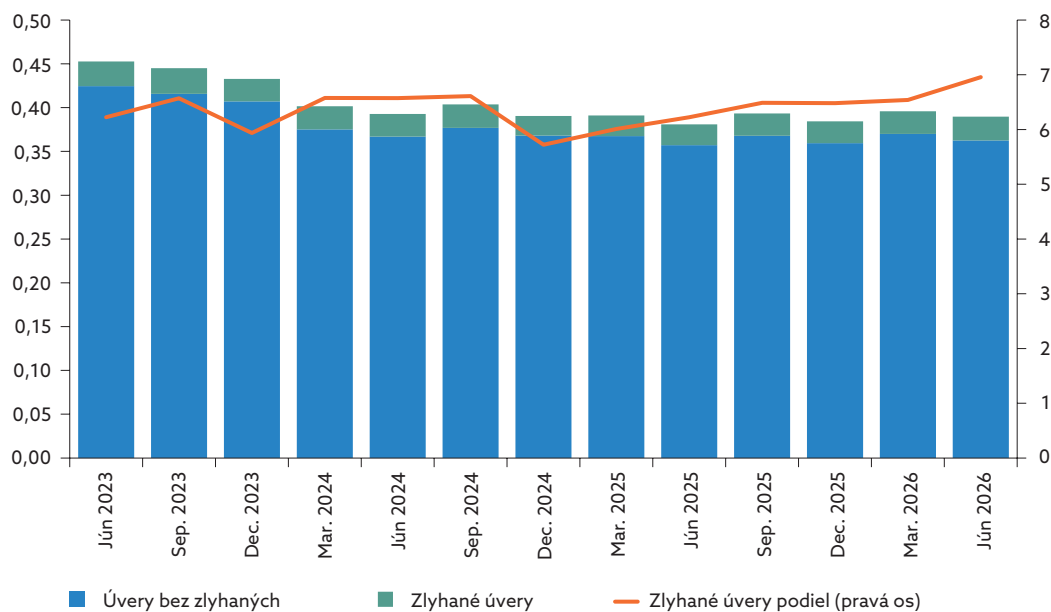
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 36

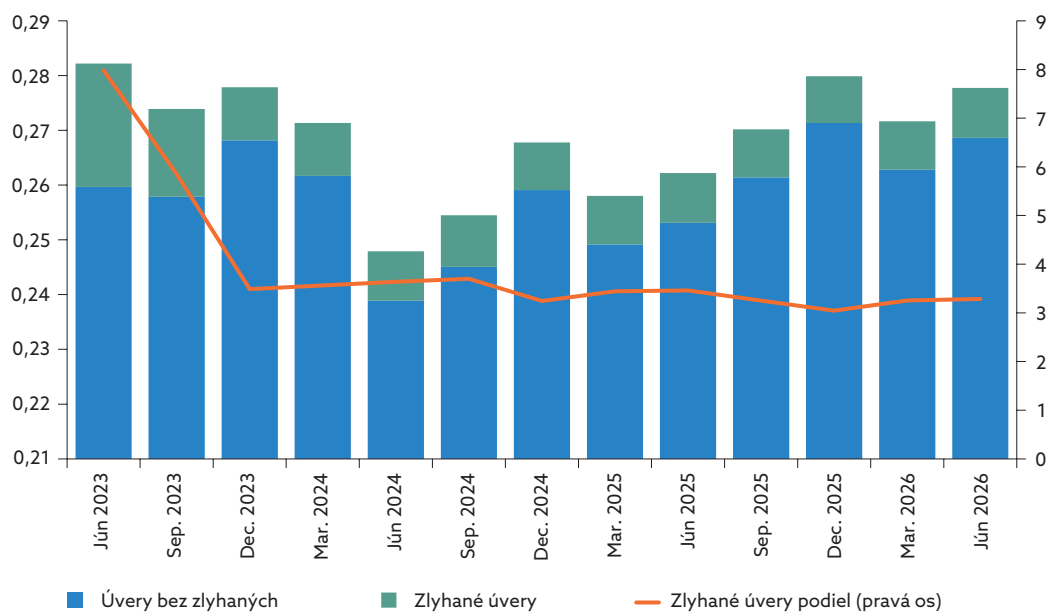
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 37

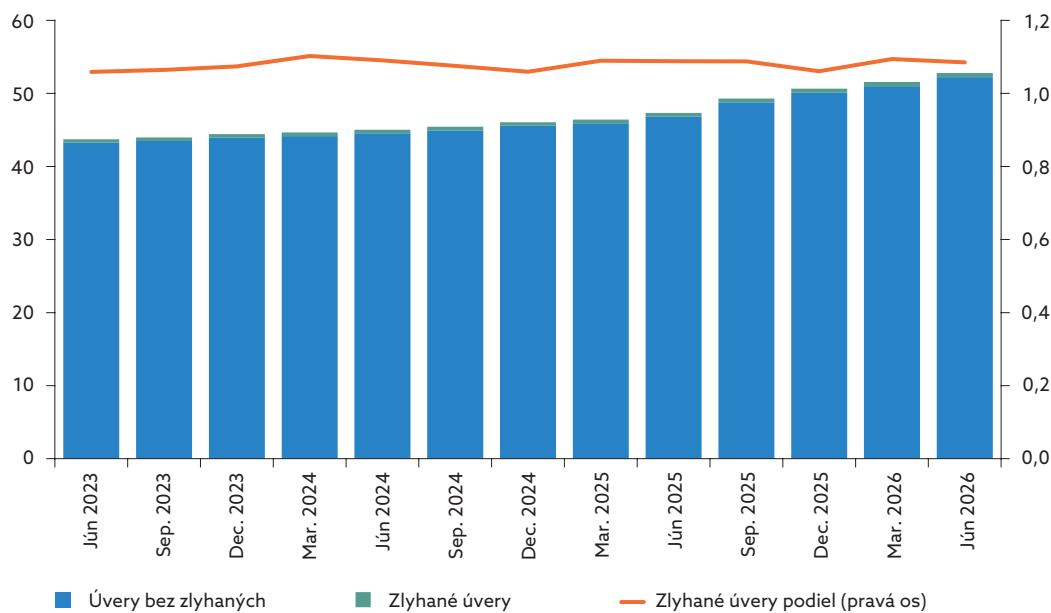
Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 38

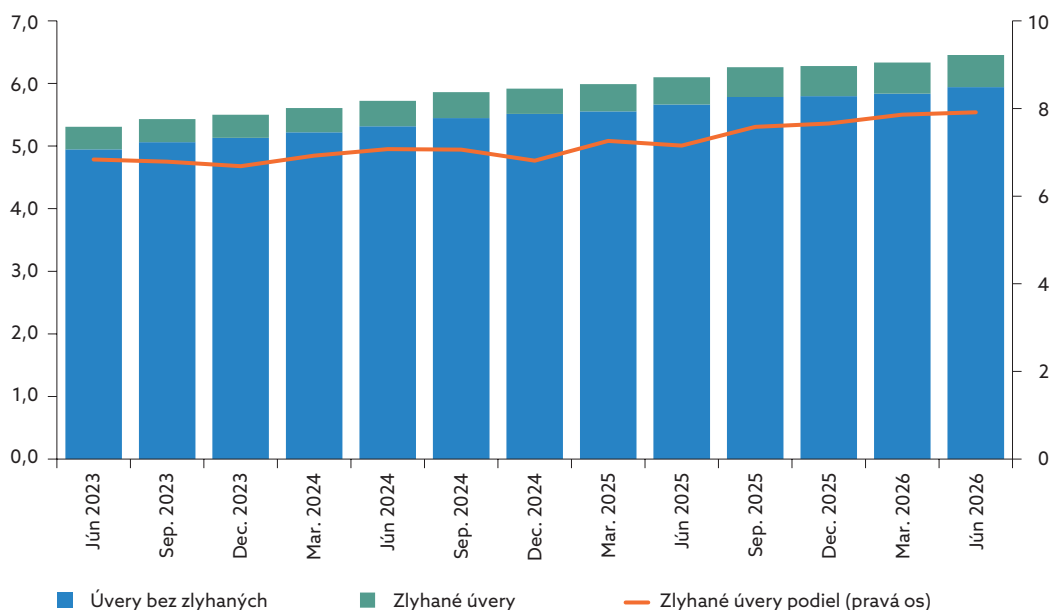
Podiel zlyhaných úverov na úveroch na bývanie domácnostiam (mld. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 39

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



Zdroj: NBS

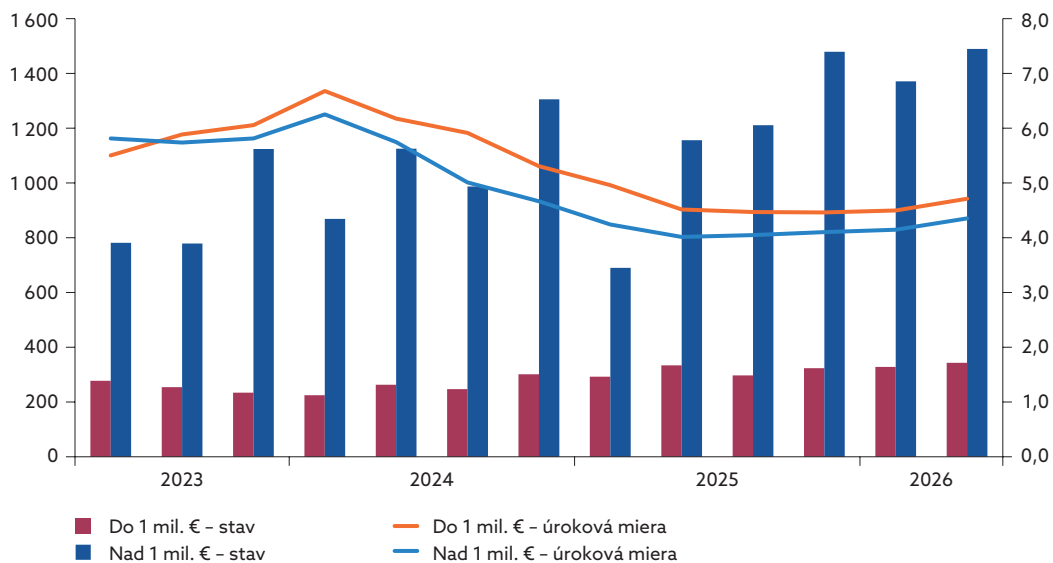
2.8 Úrokové miery, objemy a stavy poskytnutých úverov

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

Celkový objem nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v druhom štvrtroku 2026 mierne klesol o 2,2 % v porovnaní s druhým štvrtrokom 2025. Objem úverov v kategórii „**úvery do 1 mil. €**“ sa medziročne znížil o 4,0 %, pričom podiel tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov dosiahol hodnotu 21,9 %. Úročenie v sledovanom období zaznamenalo jemný nárast na priemernú hodnotu 4,7 % p. a. Objem úverov v kategórii „**úvery nad 1 mil. €**“ medziročne klesol o 1,6 %. Podiel objemu tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov dosiahol hodnotu 78,1 % pri poklese úročenia o 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 4,2 % p. a.

Graf 40

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

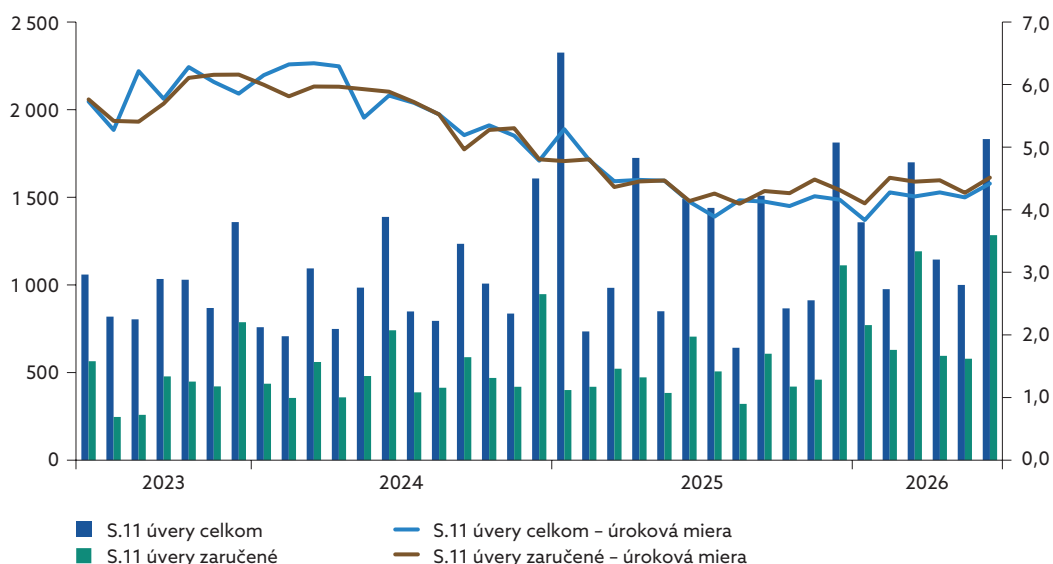


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam **celkom** v medziročnom porovnaní vzrástol z 38,4 % na 61,8 %. Priemerná úroková miera zaručených úverov sa medziročne zvýšila o 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 4,5 % p. a. Úroková miera nových úverov celkom (bez rozlíšenia zaručenia) poskytnutých nefinančným spoločnostiam sa takmer nezmenila a ostala na priemernej hodnote 4,3 % p. a.

Graf 41

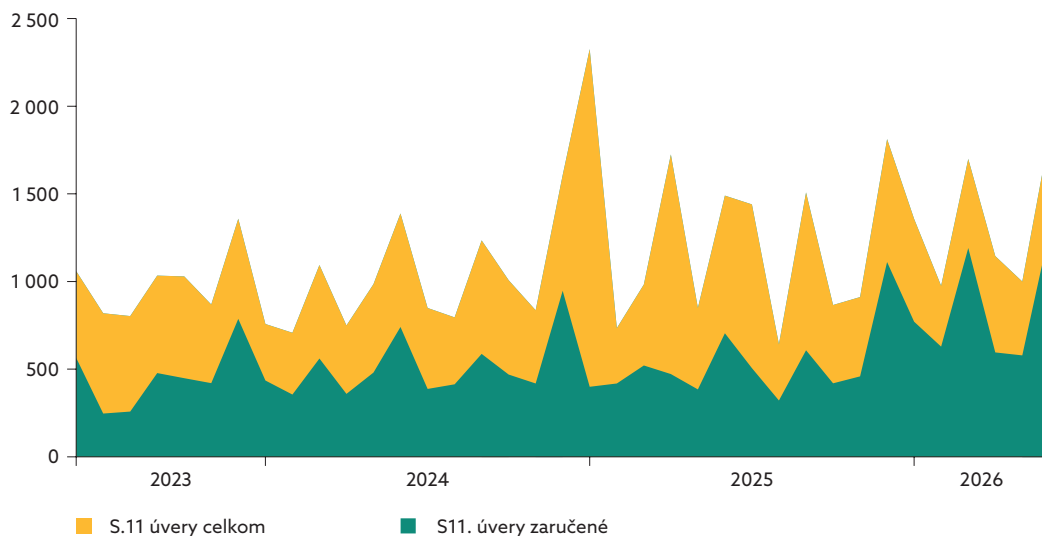
Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 42

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

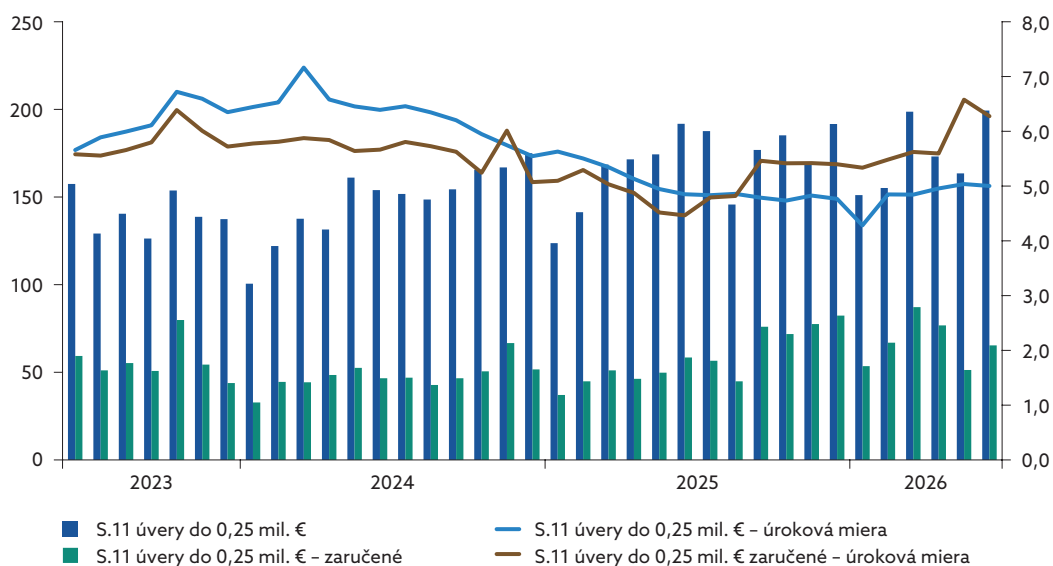


Zdroj: NBS

V druhom štvrtroku 2026 podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ po medziročnom náraste o 7,4 p. b. dosiahol 36,1 % podiel. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii tiež vzrástla (o 1,5 p. b.) na priemernú hodnotu 6,1 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v tejto kategórii sa nezmenila a zaznamenala priemernú hodnotu 5,0 % p. a.

Graf 43

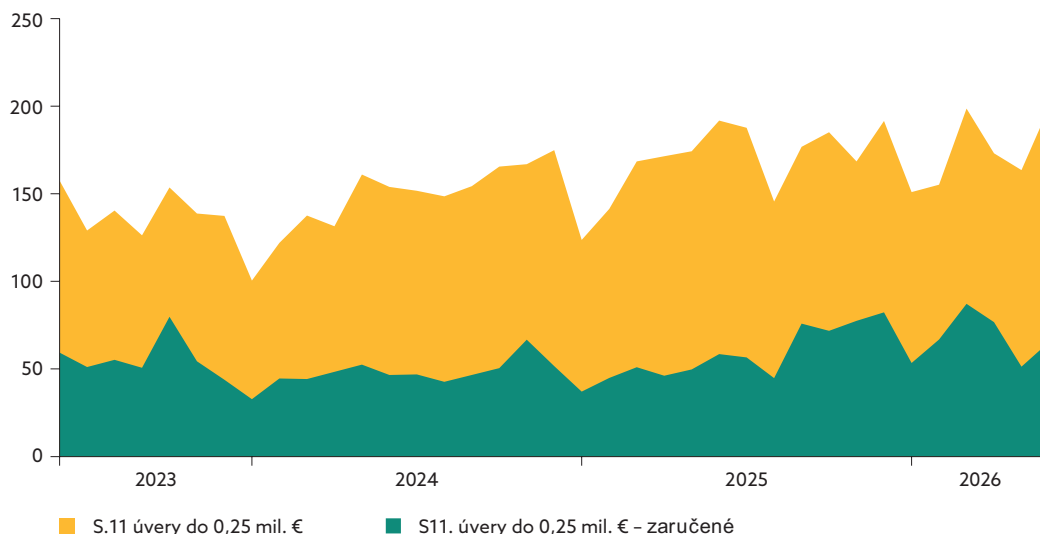
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 44

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

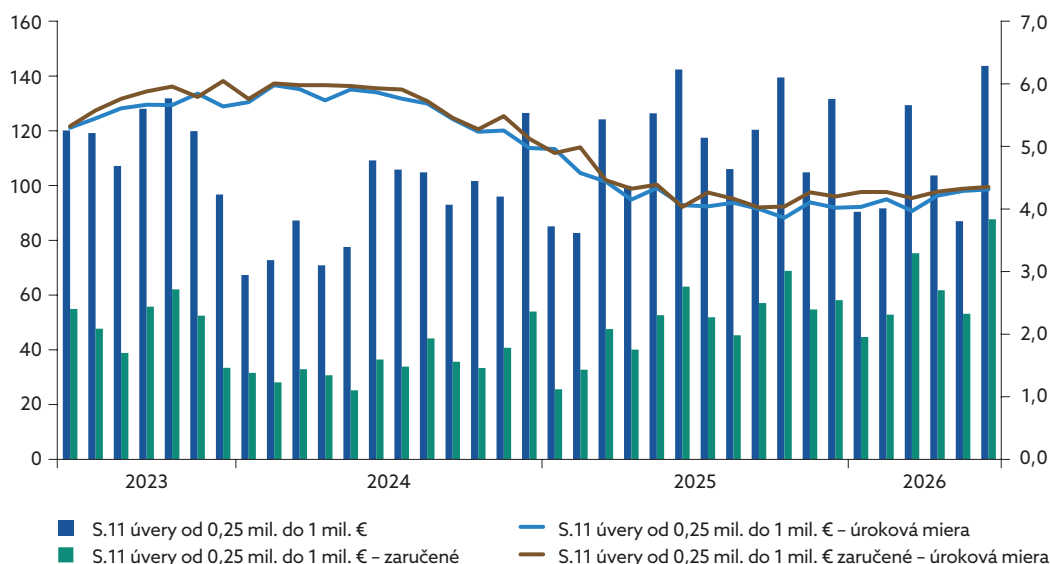


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ medziročne vzrástol o 18,3 p. b. na úroveň 60,6 %. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii narástla o 0,1 p. b. a zaznamenala priemernú hodnotu 4,3 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ sa tiež v sledovanom období zvýšila (o 0,1 p. b.) a dosiahla priemernú hodnotu 4,3 % p. a.

Graf 45

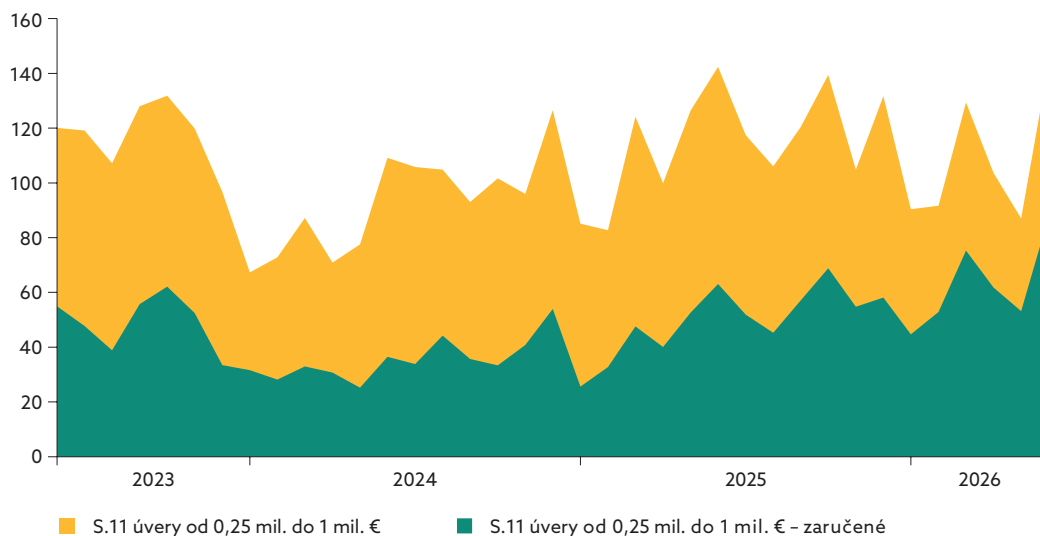
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 46

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

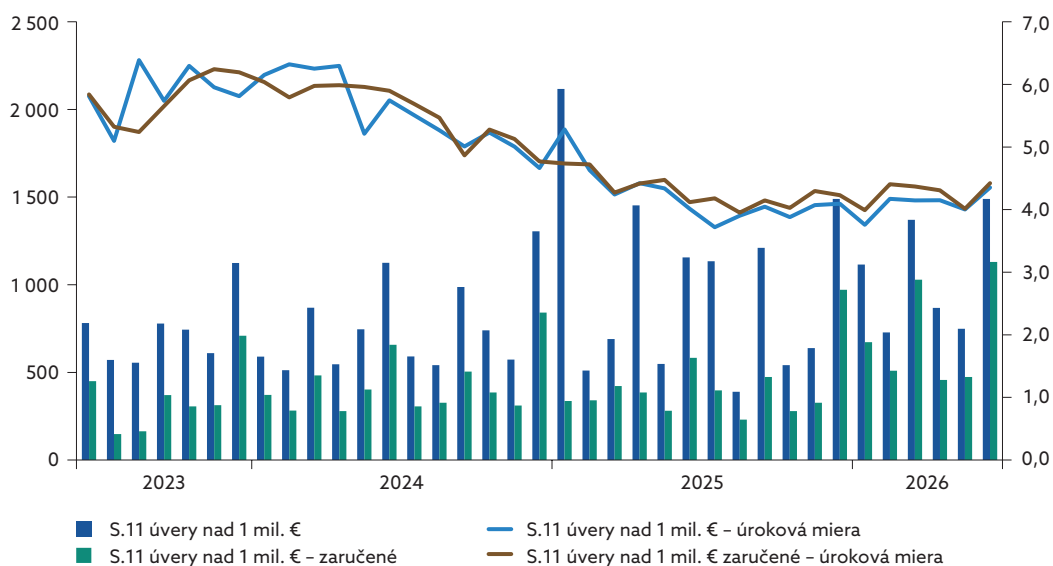


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ medzioročne vzrástol o 26,8 p. b. na úroveň 66,4 %. Úročenie zaručených úverov v tejto kategórii sa v medzioročnom porovnaní nezmenilo a ostalo na priemernej hodnote 4,3 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ sa mierne znížila, a to o 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 4,2 % p. a.

Graf 47

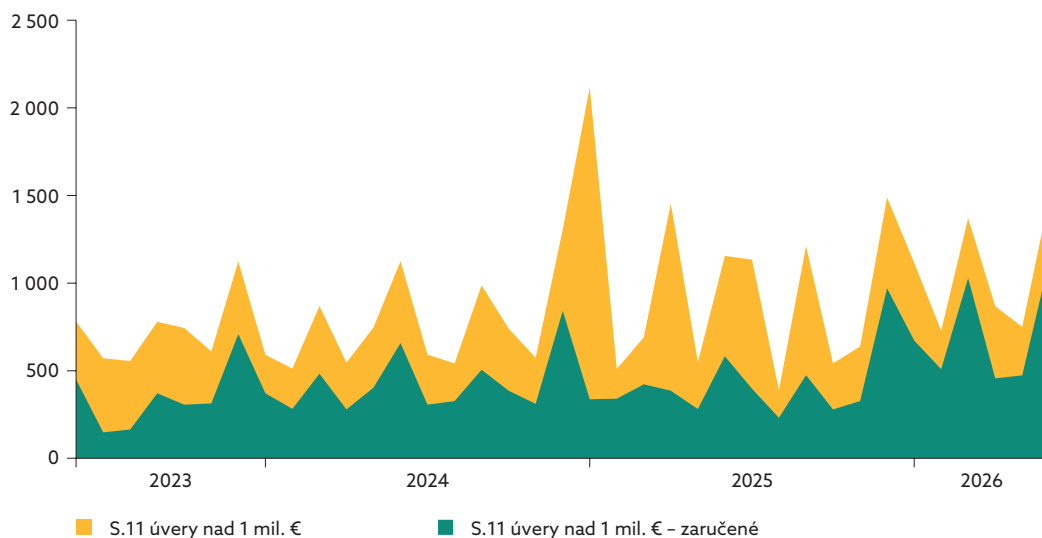
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 48

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



Zdroj: NBS

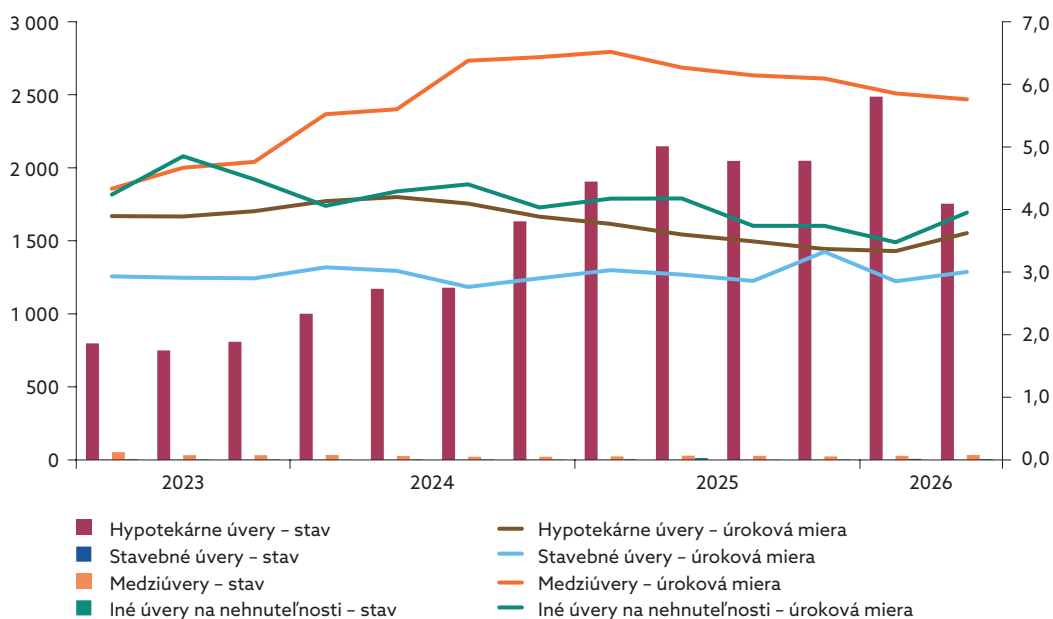
2.8.2 Úrokové miery a objemy úverov poskytnutých domácnostiam (Nové obchody)

2.8.2.1 Úrokové miery a objemy úverov na bývanie

Úroková miera úverov na bývanie medziročne klesla o 0,1 p. b. na priemernú úroveň 3,6 % p. a. Úročenie **stavebných úverov** sa medziročne mierne znížilo na priemernú úrokovú mieru 3,0 % p. a. Úročenie „**medziúverov**“ sa taktiež znížilo, medziročne dosiahlo priemernú hodnotu 5,8 % p. a. Úročenie „**iných úverov na nehnuteľnosti**“ zaznamenalo pokles o 0,3 p. b. a dosiahlo priemernú hodnotu 3,8 % p. a. Pokles úročenia (o 0,1 p. b.) zaznamenali aj **hypotekárne úvery**, ktoré v sledovanom období dosiahli priemernú hodnotu 3,5 % p. a.

Graf 49

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



Zdroj: NBS

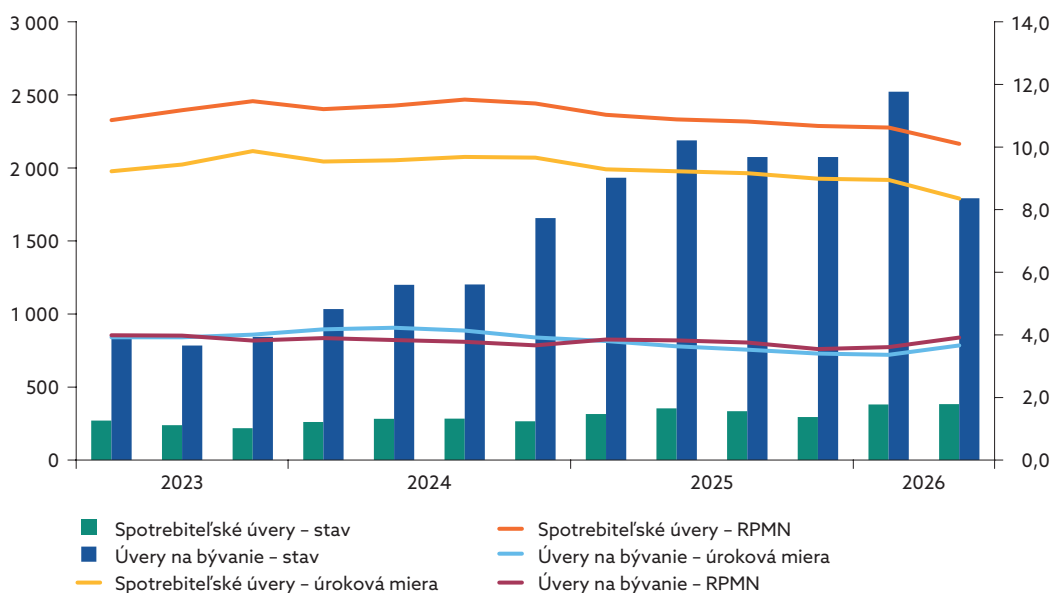
2.8.2.2 Úrokové miery a RPMN úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov

V druhom štvrťroku 2026 v porovnaní s druhým štvrťrokom 2025 sa úročenie úverov na bývanie síce znížilo, ale výška RPMN spojená s týmto typom úverov sa nezmenila (priemerná hodnota 3,8 % p. a.).

Medziročná zmena RPMN spojená so spotrebiteľskými úvermi zaznamenala klesajúci trend (o 0,5 p. b.) a dosiahla priemernú úroveň 10,4 % p. a. Úročenie spotrebiteľských úverov medziročne kleslo o 0,6 p. b. na priemernú hodnotu 8,7 % p. a.

Graf 50

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



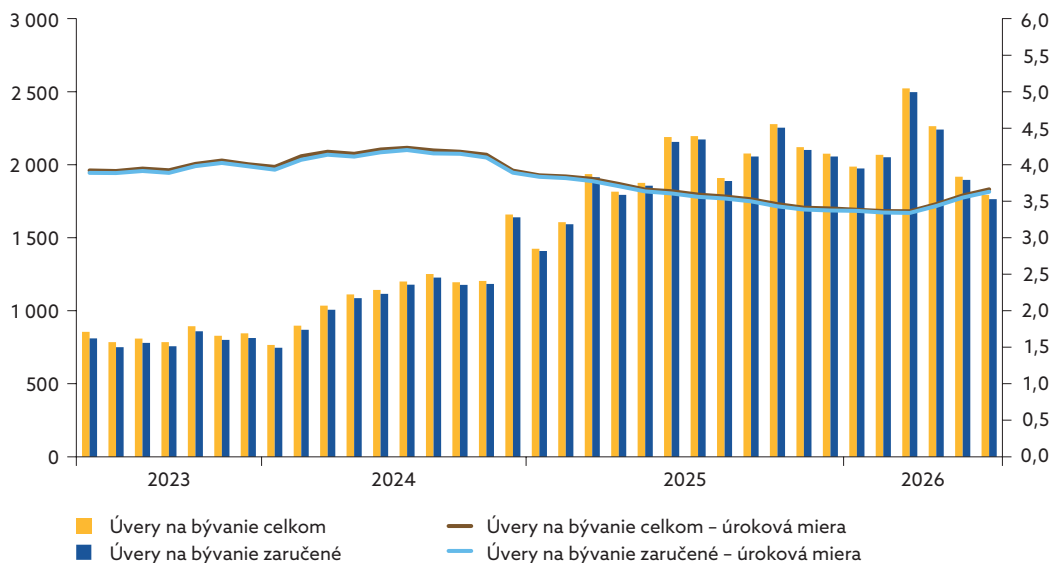
Zdroj: NBS

2.8.2.3 Úrokové miery a objemy úverov na bývanie podľa zaručenia

Podiel objemu **nových úverov na bývanie**, ktoré sú **zaručené**, na nových úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam si medziročne zachoval hodnotu 98,8 %. Úročenie zaručených úverov zaznamenalo pokles o 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 3,5 % p. a.

Graf 51

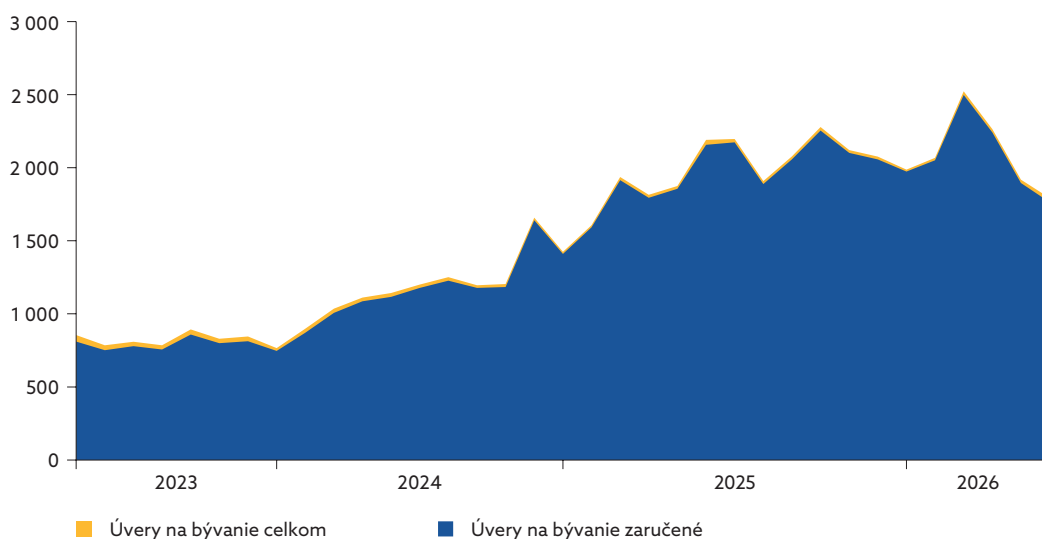
Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 52

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



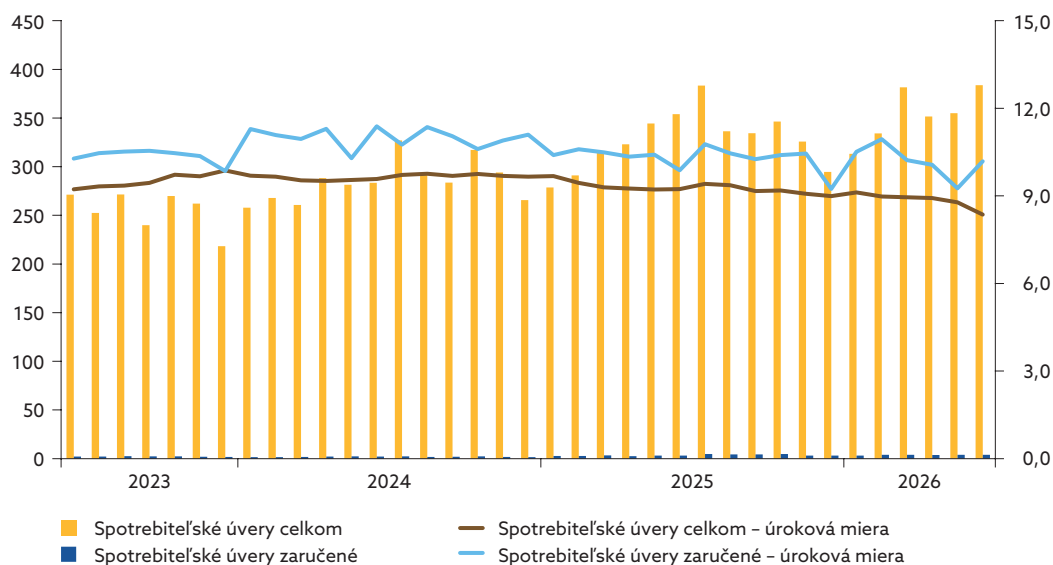
Zdroj: NBS

2.8.2.4 Úrokové miery a objemy spotrebiteľských úverov podľa zaručenia

V prípade **spotrebiteľských úverov** je podiel **zaručených úverov** podstatne nižší ako v prípade úverov na bývanie. V medzioročnom porovnaní tento podiel zaznamenal mierny nárast o 0,2 p. b. na hodnotu 1,0 % spotrebiteľských úverov. Priemerné úročenie zaručených spotrebiteľských úverov kleslo o 0,4 p. b. na 9,8 % p. a.

Graf 53

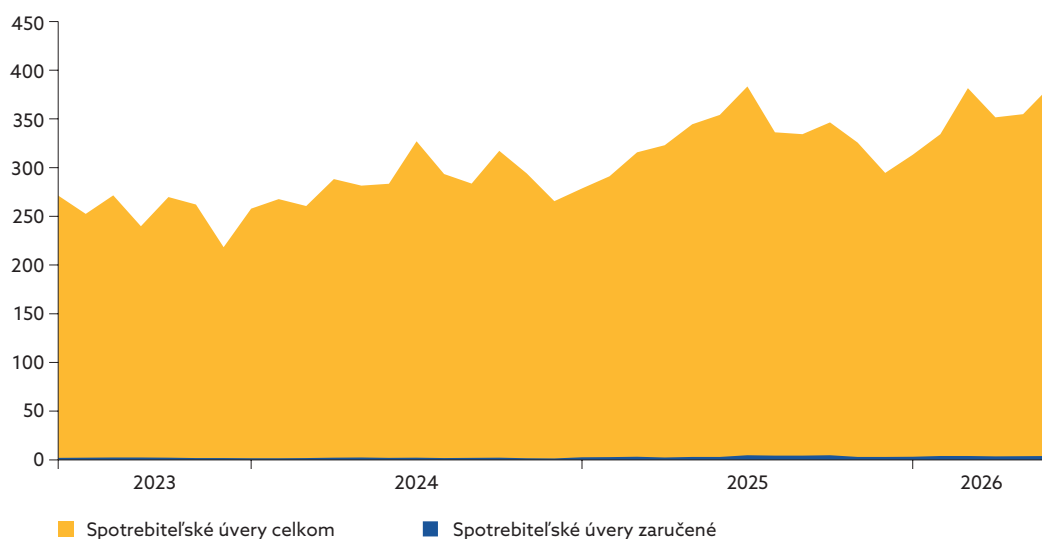
Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 54

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



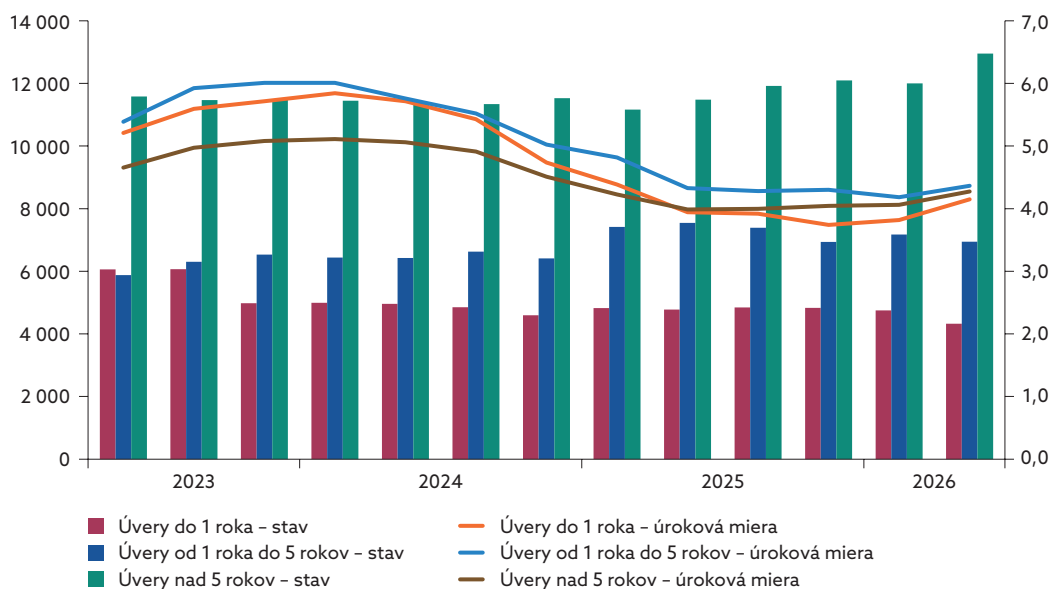
Zdroj: NBS

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

Priemerné úročenie **úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam** zaznamenalo v medzi-ročnom porovnaní nasledovný vývoj. Úročenie úverov so splatnosťou do 1 roka (na nezmenenej úrovni) dosiahlo priemernú hodnotu 4,1 % p. a. Úročenie úverov so splatnosťou od 1 do 5 rokov sa znížilo (o 0,1 %) a dosiahlo priemernú úroveň 4,3 % p. a. Mierny nárast (o 0,1 p. b.) bol zaznamenaný pri úročení úverov so splatnosťou nad 5 rokov (na priemernú úroveň 4,2 % p. a.).

Graf 55

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



Zdroj: NBS

2.8.4 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých domácnostiam (Zostatky)

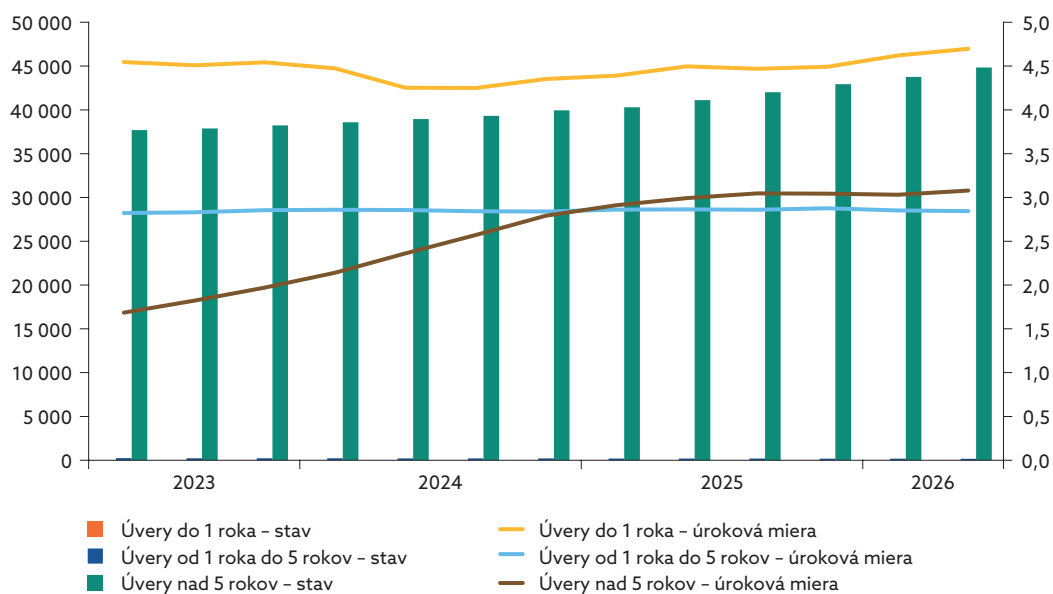
2.8.4.1 Úrokové miery a stavy úverov na bývanie

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

Úročené úverov na bývanie v splatnosti nad 5 rokov zaznamenalo medziročne nárast o 0,1 p. b. na priemernú hodnotu 3,1 % p. a. Úročené úverov na bývanie so splatnosťou od 1 do 5 rokov sa v medziročnom porovnaní nezmenilo (priemerná hodnota 2,9 % p. a.). V splatnosti do 1 roka bol zaznamenaný nárast (o 0,2 p. b.) na priemernú hodnotu 4,7 % p. a.

Graf 56

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



Zdroj: NBS

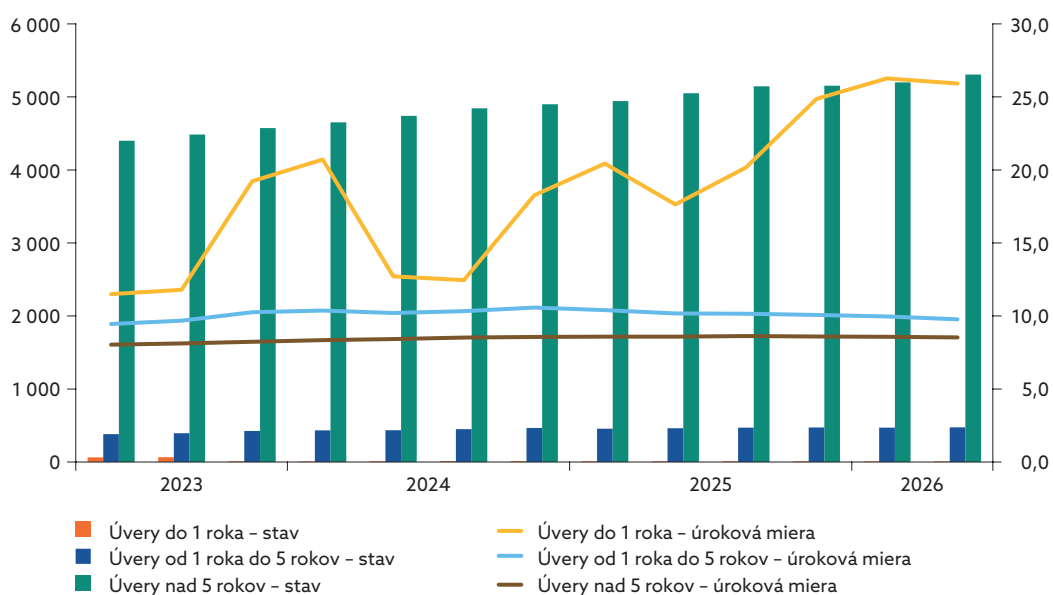
2.8.4.2 Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov

Objemy spotrebiteľských úverov so splatnosťou do 1 roka sú naďalej zanedbateľné. 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** zaznamenalo medziročný nárast pre kategóriu splatnosti do 1 roka (na 26,7 % p. a.) a medziročný pokles od 1 roka do 5 rokov (na 9,9 % p. a.). Kategória spotrebiteľských úverov so splatnosťou nad 5 rokov ostala takmer bez zmeny úročenia a dosiahla priemernú hodnotu 8,6 % p. a.

Graf 57

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



Zdroj: NBS

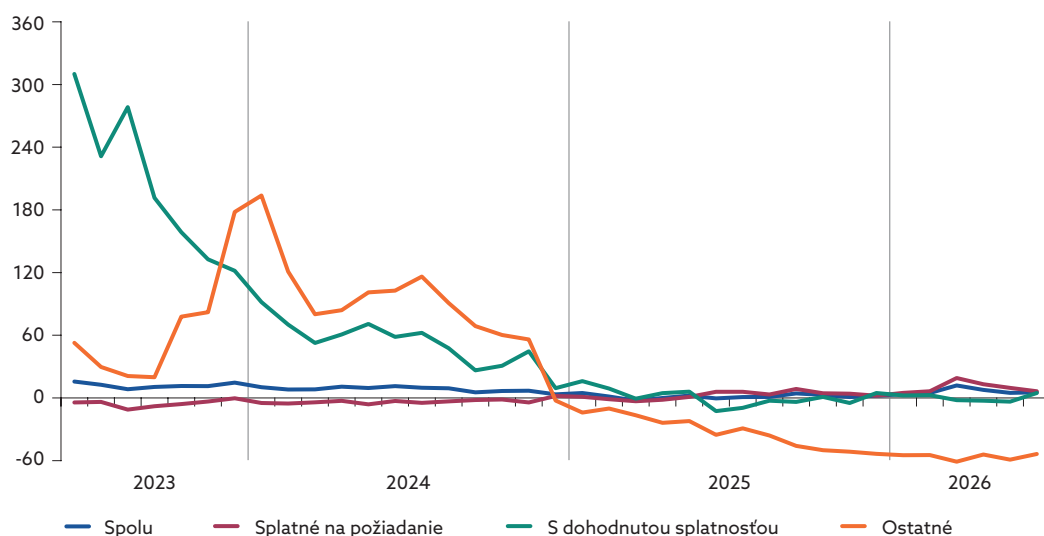
2.9 Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností

2.9.1 Vklady prijaté od nefinančných spoločností

Hodnota vkladov nefinančných spoločností ku koncu 2. štvrťroka 2026 medziročne vzrástla o 5,4 %. Vklady splatné na požiadanie vzrástli ku koncu júna 2026 medziročne o 6,3 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou medziročne vzrástli o 4,7 %. Ostatné vklady v júni 2026 klesli o 53,7 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka.

Graf 58

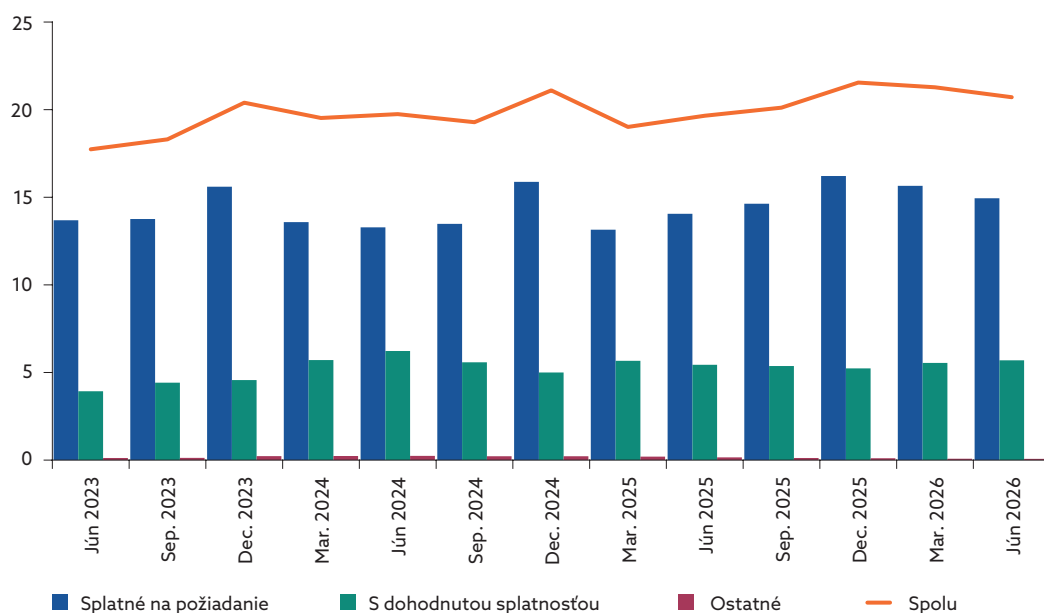
Vklady nefinančných spoločností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 59

Vklady nefinančných spoločností podľa typu (mld. EUR)



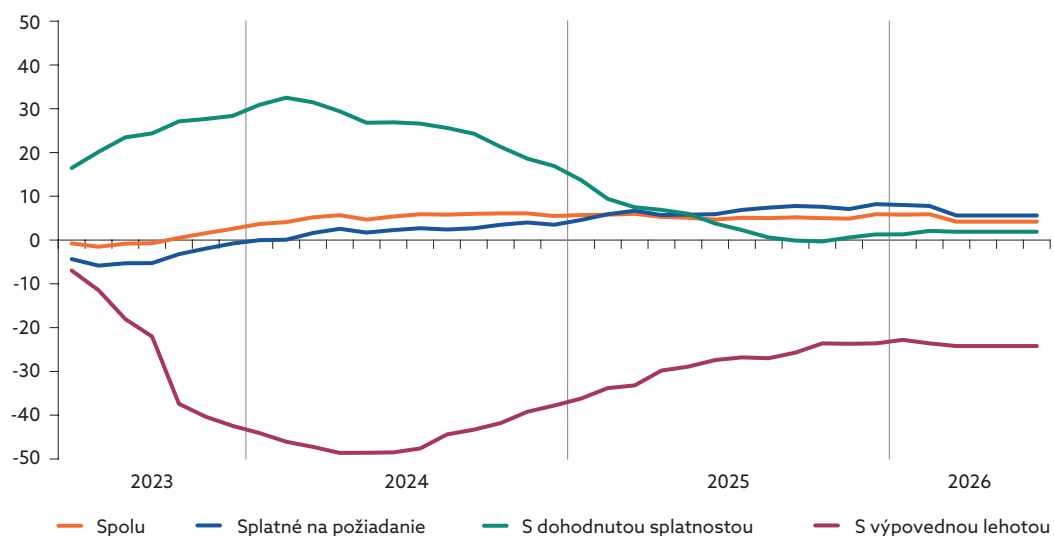
Zdroj: NBS

2.9.2 Vklady prijaté od domácností

K 2. štvrťroku 2026 sa hodnota vkladov prijatá od domácností zvýšila medziročne o 5,0 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou medziročne stúpili o 4,8 %. Vklady splatné na požiadanie ku koncu júna 2026 stúpili o 5,6 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Vklady s výpovednou lehotou medziročne klesli o 23,1 %.

Graf 60

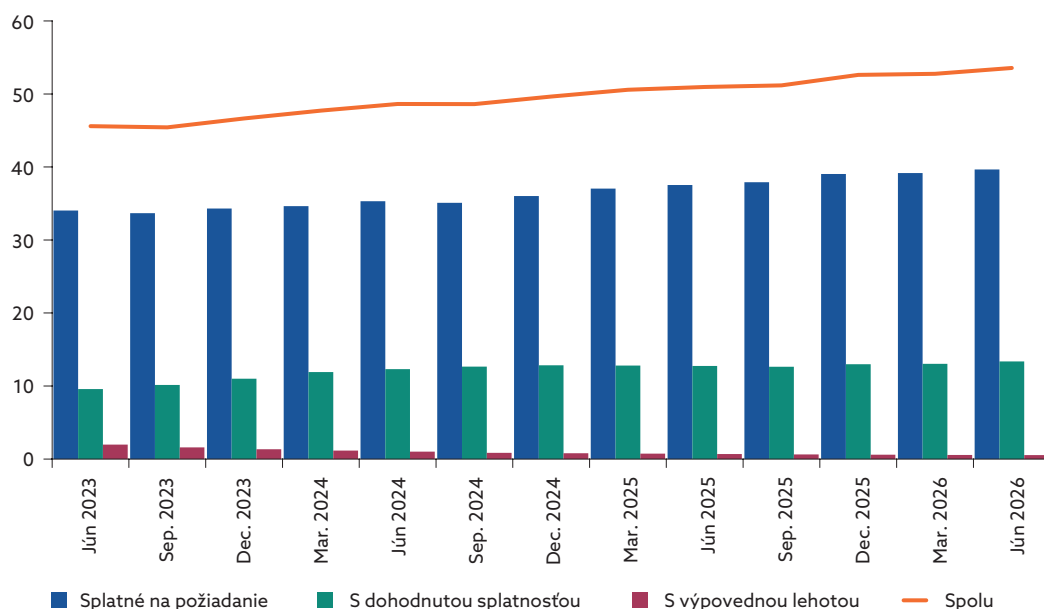
Vklady domácností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 61

Vklady domácností podľa typu (mld. EUR)



Zdroj: NBS

¹ V roku 2019 došlo k preraďovaniu 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.

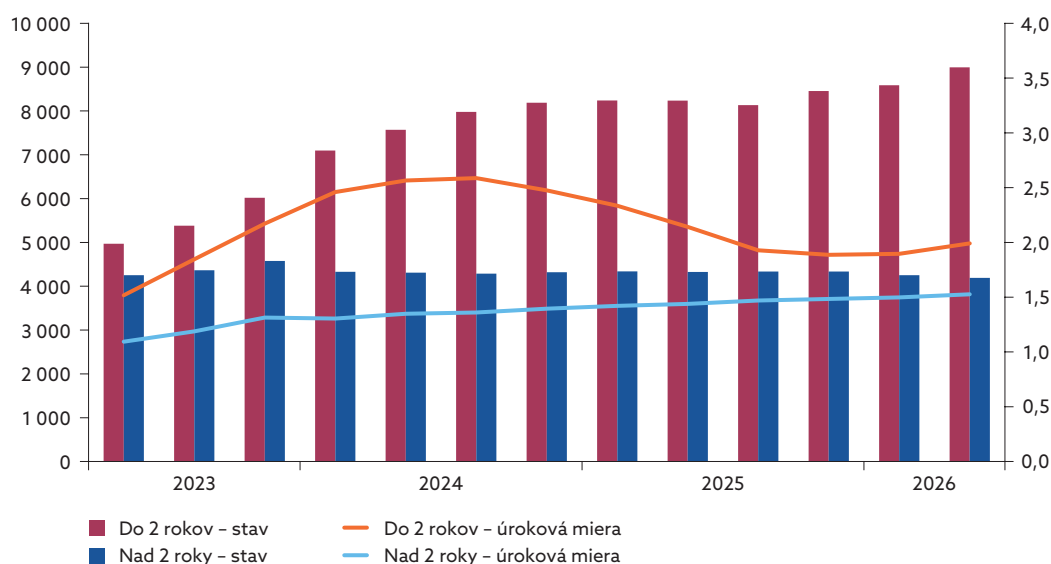
2.10 Úrokové miery, objemy a stavy prijatých vkladov

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

Podiel objemu zostatkov vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** medziročne vzrástol o 2,1 p. b. na hodnotu 67,8 % z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou. Úročenie tejto kategórie vkladov kleslo o 0,3 p. b. na priemernú hodnotu 2,0 % p. a. Úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** mierne vzrástlo (o 0,1 %) na priemernú hodnotu 1,5 % p. a. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností zaznamenal medziročne nárast o 3,7 %.

Graf 62

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



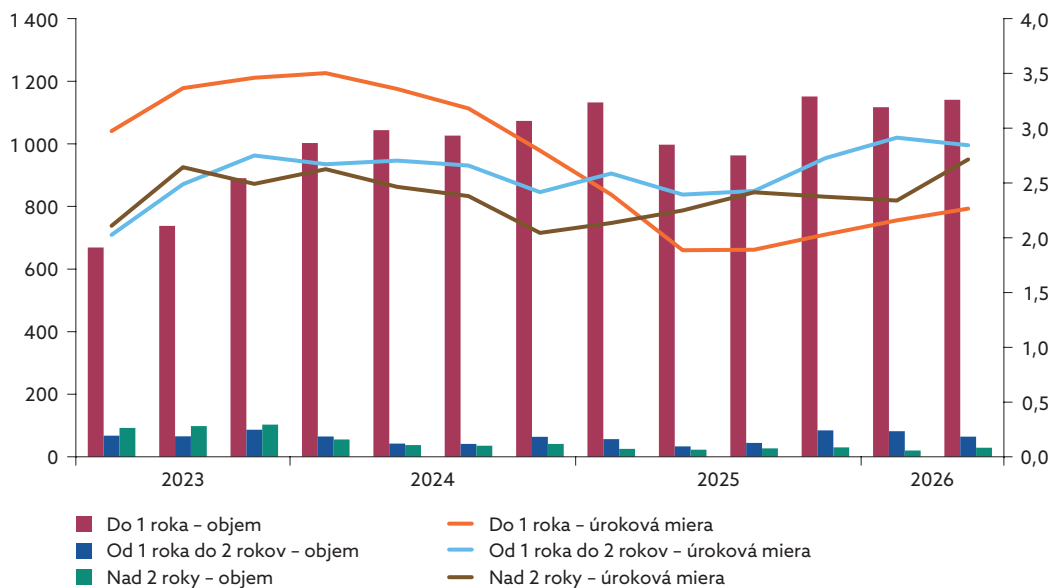
Zdroj: NBS

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

Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** medziročne zaznamenalo nárast (o 0,2 p. b.) na priemernú hodnotu 2,2 % p. a. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou od 1 roka do 2 rokov** taktiež vzrástlo o 0,3 p. b. na priemernú hodnotu 2,8 % p. a. Úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** sa zvýšilo (o 0,4 p. b.) na priemernú hodnotu 2,6 % p. a. Najvýznamnejší podiel na všetkých nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností predstavujú vklady s dohodnutou splatnosťou **do 1 roka** (91,9 %), ďalej nasledujú vklady s dohodnutou splatnosťou **od 1 roka do 2 rokov** (5,8 %) a vklady s dohodnutou splatnosťou **nad 2 roky** (2,3 %).

Graf 63

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



Zdroj: NBS

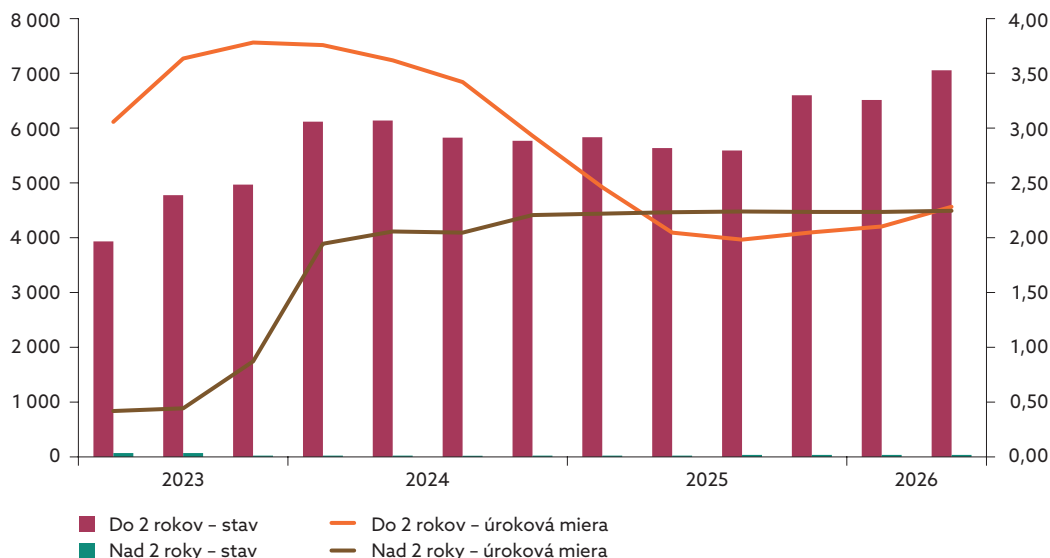
2.10.3 Úrokové miery a stavy vkladov prijatých od nefinančných spoločností (Zostatky)

Úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** sa medziročne nezmenilo, opätovne znamenalo priemernú hodnotu 2,2 % p. a. a úročenie **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** ostalo rovnako na priemernej hodnote 2,2 % p. a.

Podiel objemu zostatkov **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** sa medziročne znížil o 0,1 p. b., na hodnotu 99,5 % z celkového objemu zostatkov vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností. Podiel objemu zostatkov **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** dosiahol hodnotu 0,5 %. Celkový objem vkladov s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností medziročne vzrástol o 10,8 %.

Graf 64

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



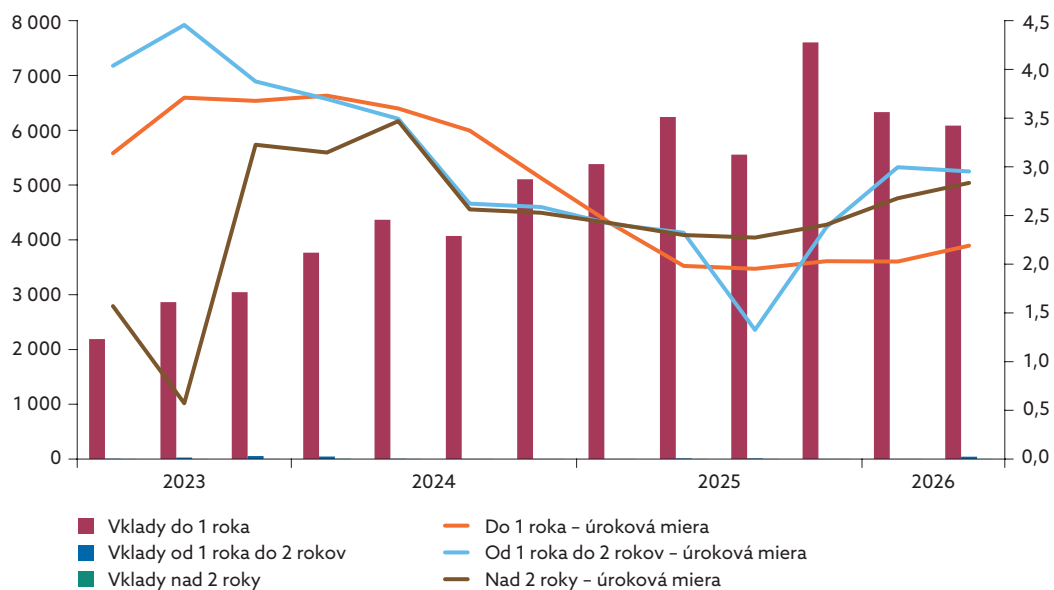
Zdroj: NBS

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

Pri nových vkladoch **s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** bol zaznamenaný nárast úročenia (o 0,5 p. b.) na priemernú hodnotu 2,8 % p. a., avšak podiel týchto vkladov na celkovom objeme vkladov s dohodnutou splatnosťou zostal na nezmenenej veľmi nízkej úrovni. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou od 1 do 2 rokov** vzrástlo (o 0,7 p. b.) na priemernú hodnotu 3,0 % p. a. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** sa naopak znížilo (o 0,1 p. b.) na priemernú úroveň 2,1 % p. a. Zároveň táto kategória nových vkladov je objemovo najvýznamnejšia – predstavuje 99,8 % podiel na nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od nefinančných spoločností.

Graf 65

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



Zdroj: NBS

3 Kolektívne investovanie – investičné fondy

Na finančnom trhu SR sú podielové fondy zastúpené ôsmimi tuzemskými a dvomi zahraničnými správcovskými spoločnosťami, ktoré k 30. 6. 2026 spravovali 90 otvorených a 2 uzavreté podielové fondy.

Od decembra 2025 začala NBS zbierať údaje aj od ostatných subjektov kolektívneho investovania mimo podielových fondov, konkrétne od subjektov kolektívneho investovania s právnou subjektivitou (v súčasnosti všetky spadajú medzi registrované subjekty podľa § 4 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní). K 30. 6. 2026 dosiahol počet aktívnych subjektov 30, ich aktíva dosiahli 232,1 mil. €, čo predstavovalo 1,6 % z celkových aktív investičných fondov.

3.1 Aktuálny vývoj na tuzemskom trhu kolektívneho investovania

Pre účely menovej a finančnej štatistiky zostavovanej Európskou centrálnou bankou delíme investičné fondy podľa investičnej stratégie na nasledovné kategórie: fondy peňažného trhu, dlhopisové, akciové, zmiešané, realitné, hedžové a ostatné fondy.

K 30. 6. 2026 mali najväčší podiel na celkových aktívach zmiešané fondy (33,7 %), nasledované akciovými (28,2 %) a realitnými (24,0 %). Dlhopisové fondy tvorili 12,4 % z celkových aktív, hedžové 0,1 % a ostatné fondy 1,6 %.

Tabuľka 8

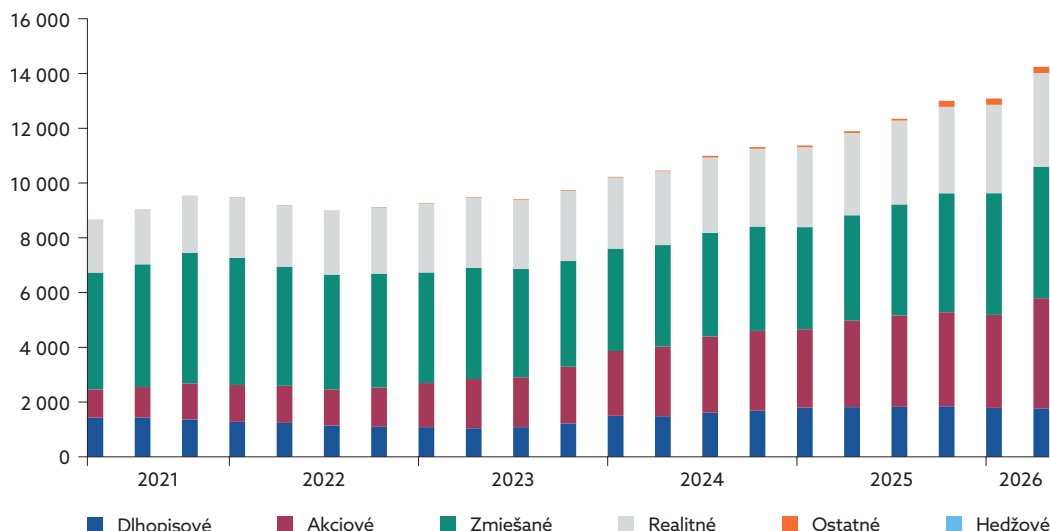
Medziročná zmena aktív investičných fondov podľa typu

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)								
	VI. 2024	IX. 2024	XII. 2024	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
Dlhopisové	42,29	49,27	38,27	19,98	22,16	12,87	9,45	-0,68	-2,39
Akciové	41,53	52,28	40,73	20,94	24,24	20,28	17,86	18,87	27,31
Zmiešané	-8,63	-4,22	-1,52	-0,22	3,83	7,02	14,03	19,03	24,73
Realitné	5,12	9,26	11,00	12,33	11,45	11,45	11,05	10,71	13,85
Hedžové	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné	7,17	142,31	156,42	159,63	164,52	5,71	274,92	269,33	273,93

Zdroj: NBS

Graf 66

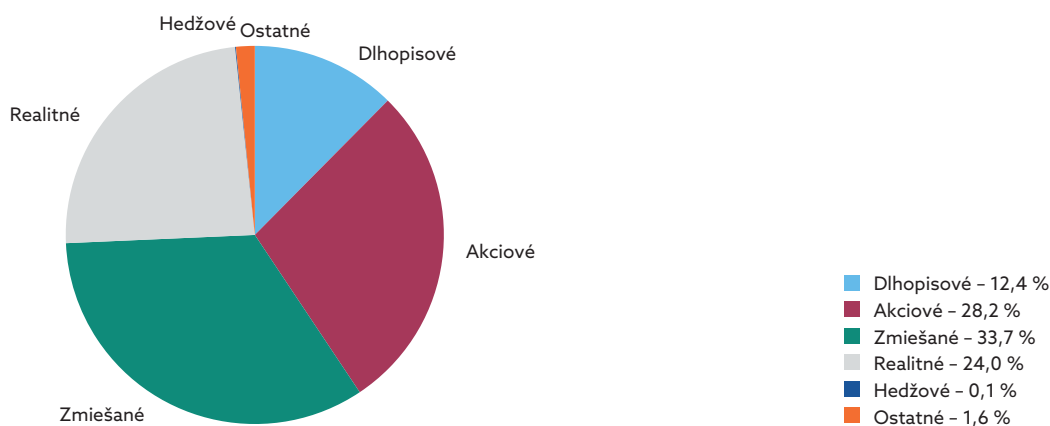
Vývoj aktív investičných fondov podľa investičnej stratégie (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 67

Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských investičných fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

3.2 Štruktúra aktív tuzemských investičných fondov

3.2.1 Dlhopisové fondy

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

K 30. 6. 2026 mali najvyšší podiel na spravovaných aktívach dlhové cenné papiere (61,4 %). Významná časť finančných prostriedkov je naďalej investovaná do termínovaných vkladov, (príp. bežných

úctov) s 23,6 % a podielových listov/akcií investičných fondov (14,5 %). Zvyšných 0,6 % tvorili ostatné aktíva a finančné deriváty.

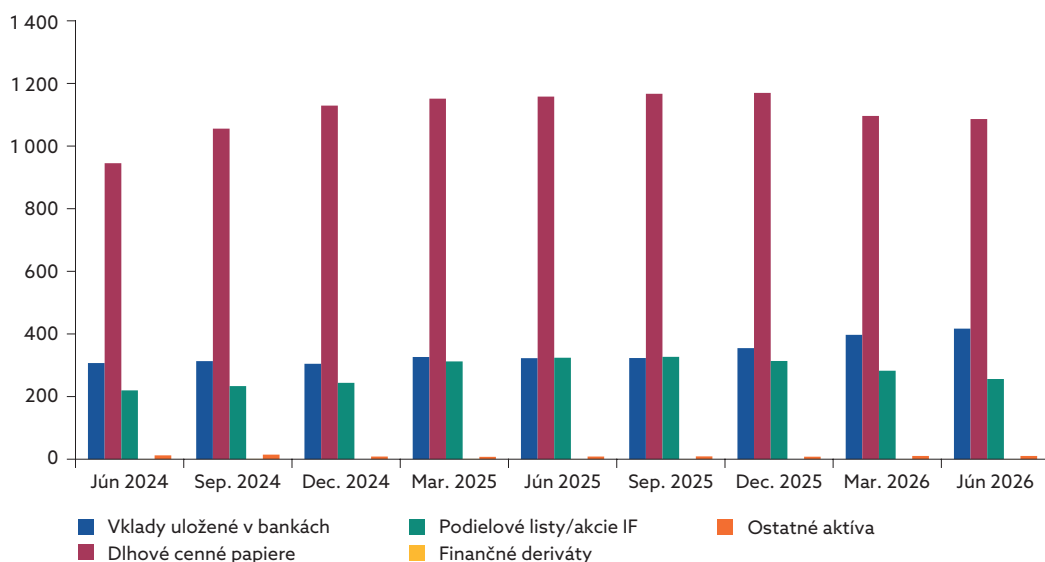
Pomer emitentov dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov bol v druhom kvartáli 2026 z geografického hľadiska nasledovný: tuzemsko 26,6 %, ostatné členské štáty eurozóny 32,4 % a zvyšok sveta 41,0 %

Zo sektorového hľadiska boli najrozšírenejšie dlhové cenné papiere emitované bankami s podielom 40,1 %. Nasledovali vládne dlhopisy (22,4 %) a dlhopisy emitované nefinančnými spoločnosťami s podielom 20,3 %. Ostatné finančné inštitúcie sa podieľali 17,2 %.

Z hľadiska zostatkovej splatnosti držali dlhopisové fondy v portfóliu 18,2 % cenných papierov splatných do jedného roka, 17,7 % od jedného do dvoch rokov a 64,2 % so splatnosťou nad dva roky.

Graf 68

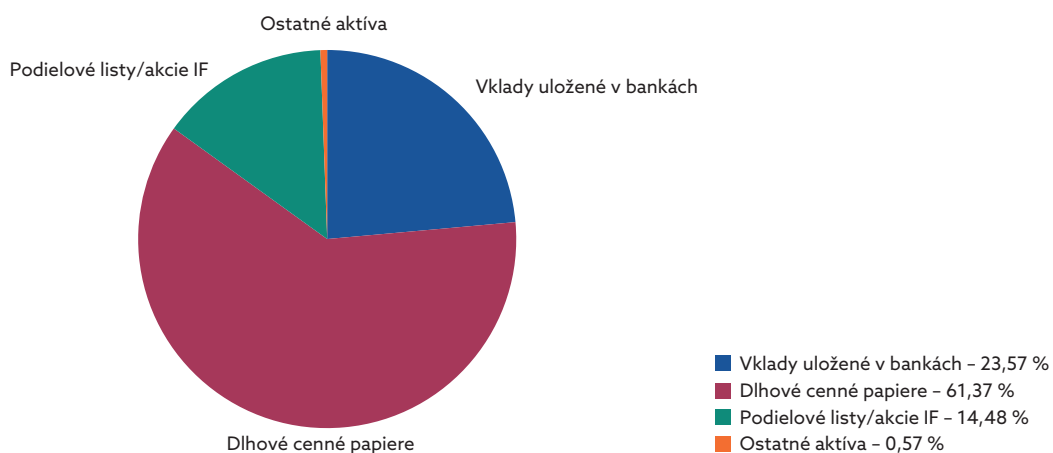
Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 69

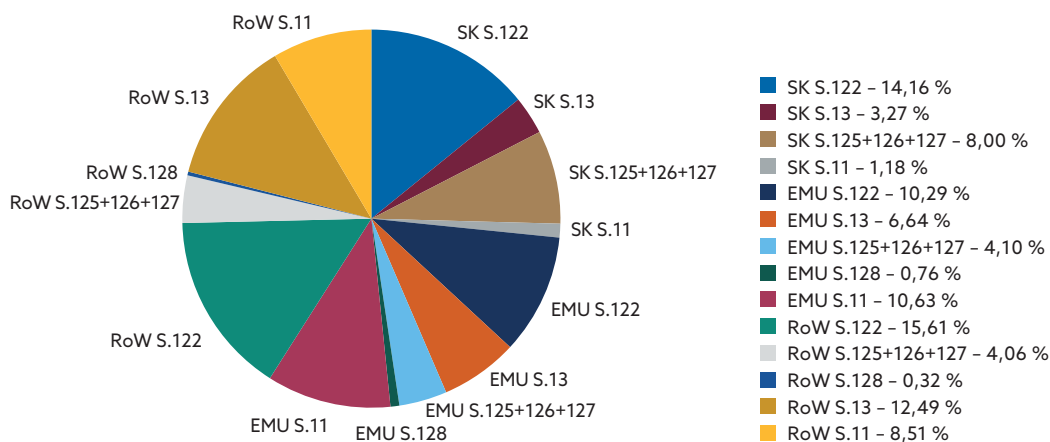
Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 70

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 30. 6. 2026

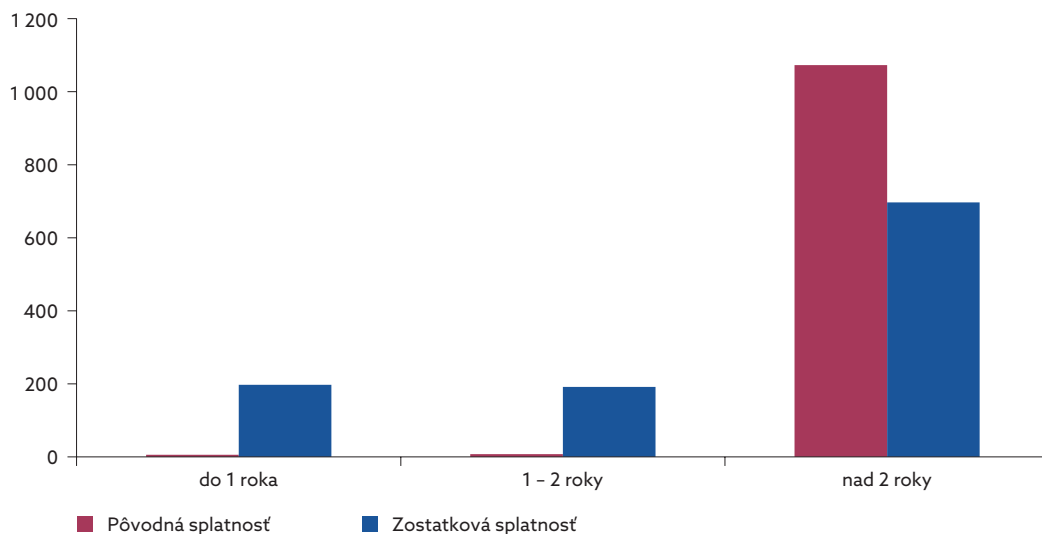


Zdroj: NBS

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

Graf 71

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 30. 6. 2026 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

3.2.2 Akciové fondy

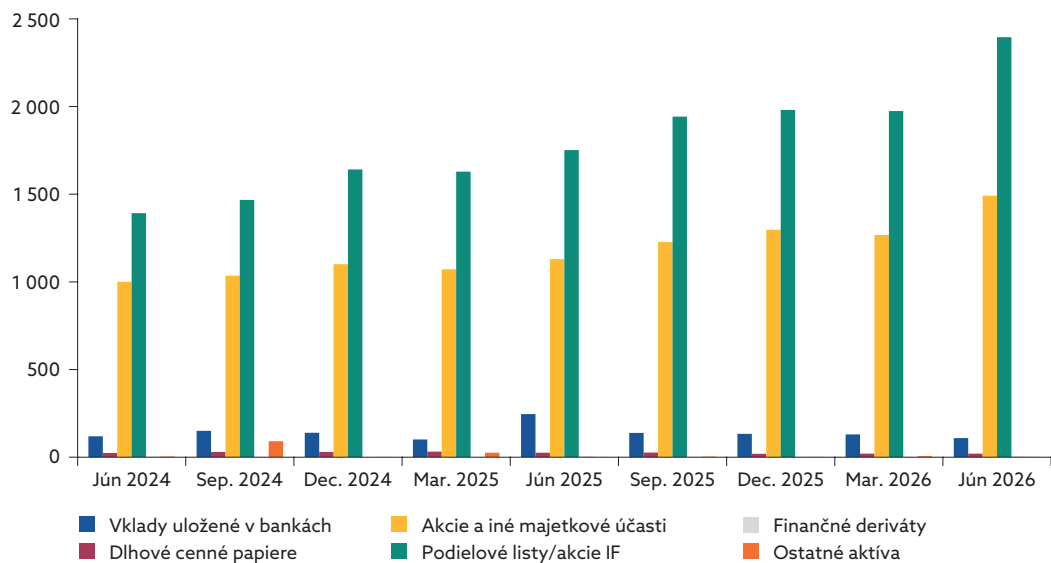
Najvýznamnejšie položky majetku akciových fondov na konci júna 2026 tvorili podielové listy/akcie investičných fondov (59,6 %) a akcie a iné majetkové účasti s podielom 37,1 %. Vklady uložené v bankách predstavovali 2,7 %, zvyšné položky úhrnne 0,7 %.

Geografické členenie podielových listov/akcií investičných fondov bolo počas sledovaného štvrťroka nasledovné: 0,01 % pochádzalo z tuzemska, 95,7 % z ostatných členských štátov eurozóny a 4,3 % zo zvyšku sveta.

V portfóliu akcií dominovali akcie nefinančných spoločností zo zvyšku sveta s podielom 72,7 %, nasledovali nefinančné spoločnosti z členských štátov eurozóny s 9,9 %. Ostatné sektory svojimi podielmi dosiahli hodnoty pod 5 %.

Graf 72

Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 73

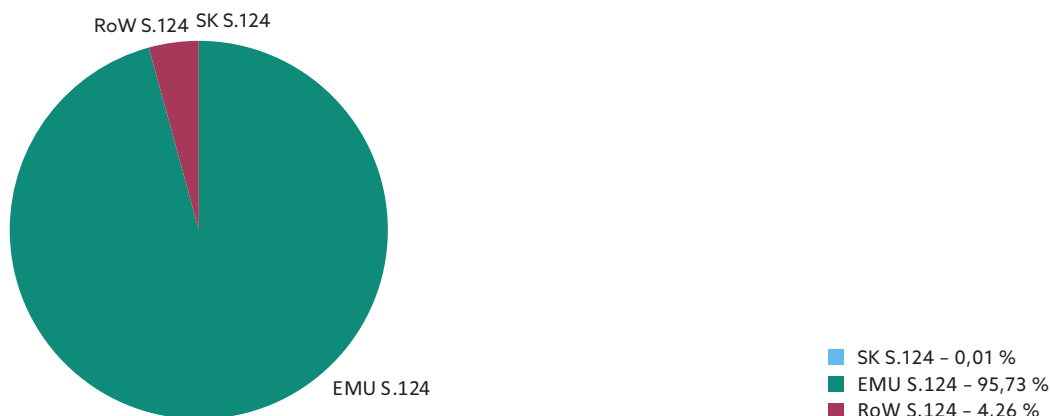
Štruktúra aktív akciových fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 74

Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu akciových fondov k 30. 6. 2026

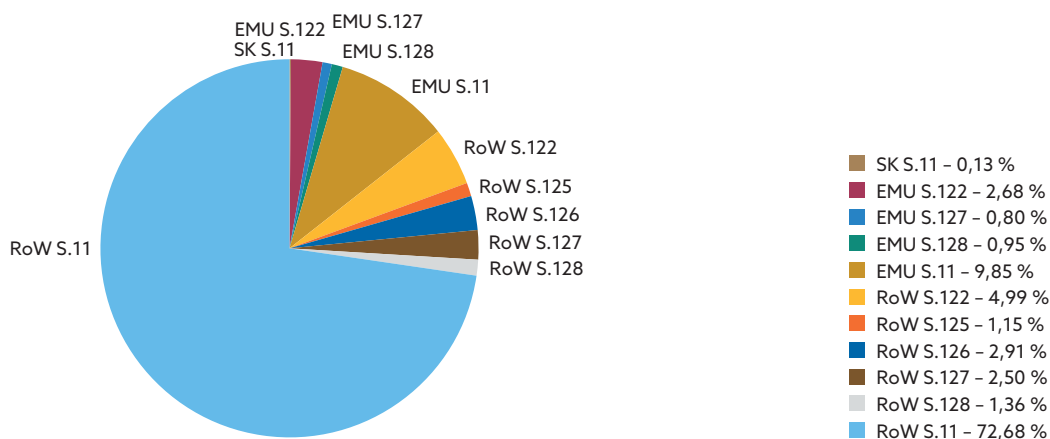


Zdroj: NBS

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

Graf 75

Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

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

3.2.3 Zmiešané fondy

Najvýznamnejšou položkou aktív zmiešaných fondov sú dlhodobé podielové listy/akcie investičných fondov. Ich podiel na majetku bol ku koncu júna 2026 na úrovni 59,9 %. Ďalšími významnými zložkami majetku zmiešaných fondov boli dlhové cenné papiere (27,0 %) a vklady uložené v bankách (10,8 %). Akcie sa podieľali 1,7 %, ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov 0,6 %.

Z geografického hľadiska mali najvýznamnejšiu pozíciu v portfóliu s podielom 83,1 % podielové listy/akcie investičných fondov emitované v eurozóne. Nasledovali podielové listy/akcie emitované tuzemskými investičnými fondmi (12,7 %), zvyšok sveta sa podieľal 4,3 %.

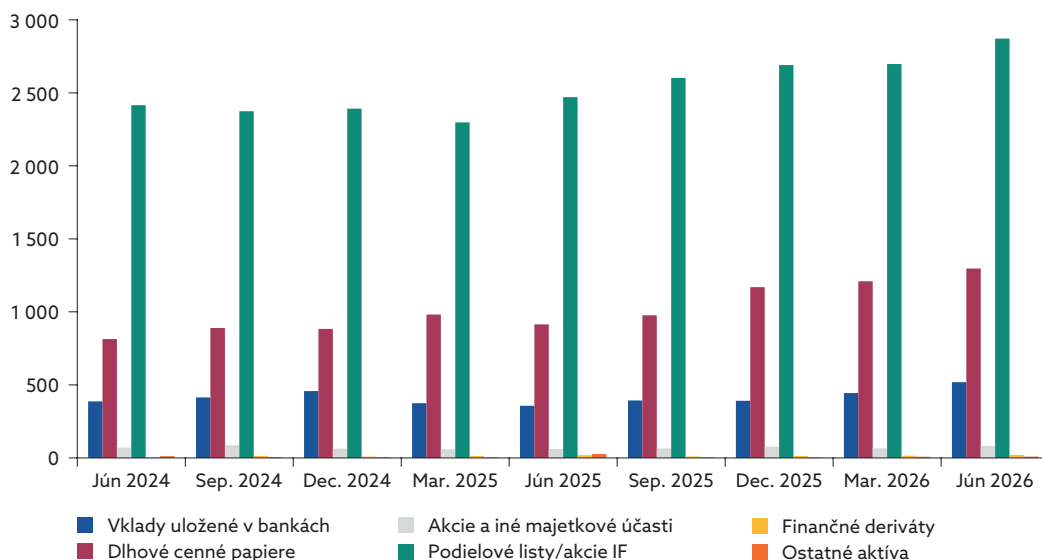
Z pohľadu geografickej štruktúry dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov tvorili na konci júna 2026 najväčšiu skupinu dlhopisy emitované tuzemskými subjektmi s podielom 51,2 %, nasledovali cenné papiere emitované spoločnosťami zo zvyšku sveta (31,0 %). Cenné papiere z ostatných členských štátov eurozóny tvorili 17,8 %.

Najväčší podiel podľa sektora tvorili ostatní finanční sprostredkovatelia (39,0 %), verejná správa (26,6 %) a bankový sektor (24,4 %). Nefinančné spoločnosti sa podieľali 6,1 %, zvyšné 2 % pripadali na ostatné sektory.

Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali na konci druhého kvartálu 2026 zmiešané fondy v portfóliu 29,5 % cenných papierov splatných do jedného roka, 11,5 % od jedného do dvoch rokov a 58,9 % nad dva roky.

Graf 76

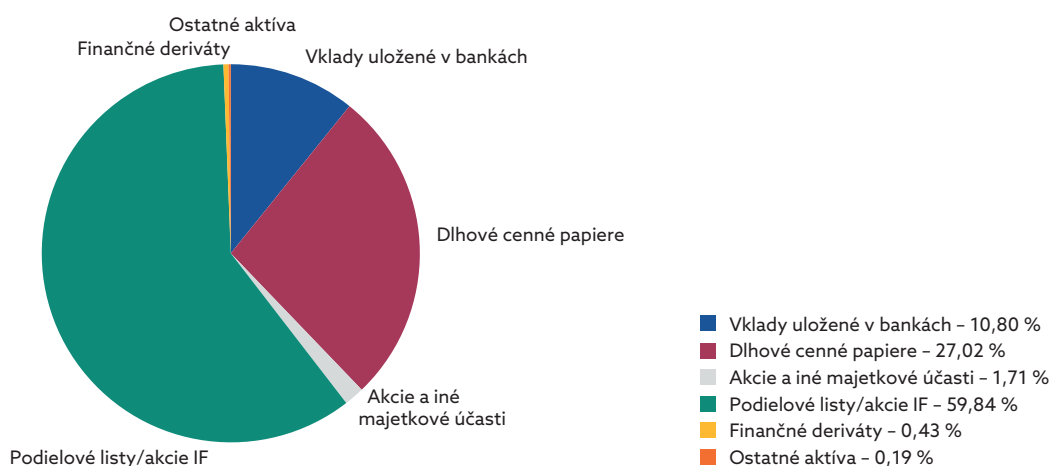
Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 77

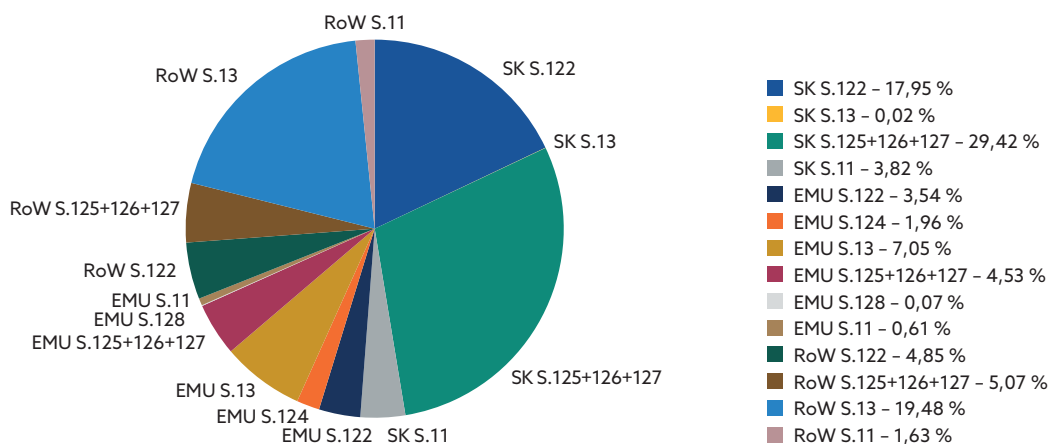
Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 78

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 30. 6. 2026

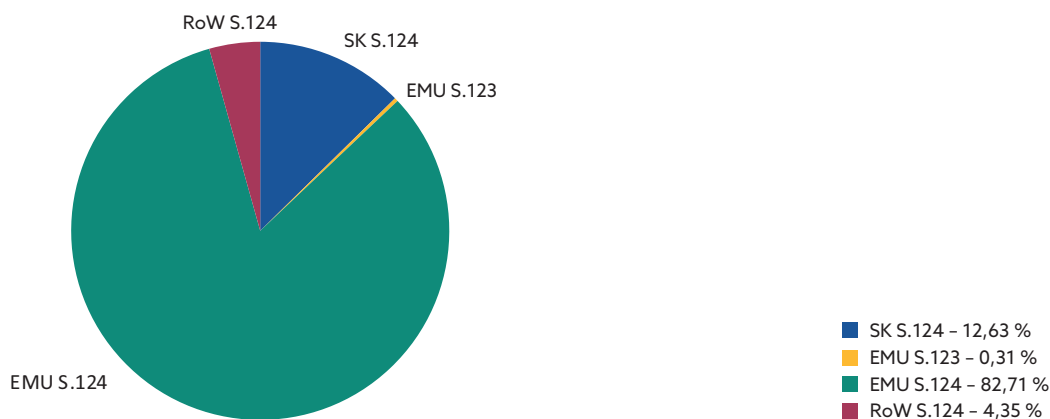


Zdroj: NBS

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

Graf 79

Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu zmiešaných fondov k 30. 6. 2026

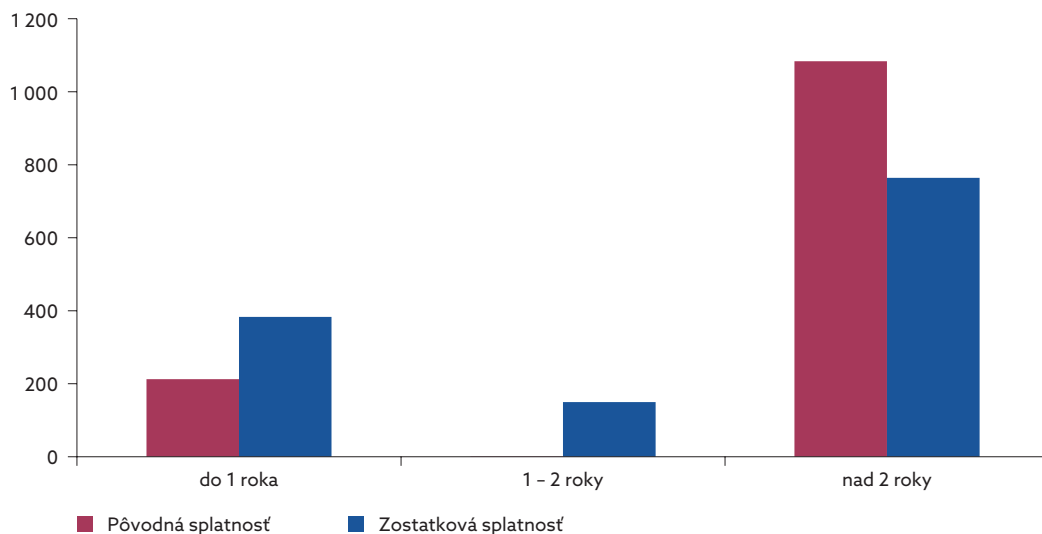


Zdroj: NBS

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

Graf 80

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti
k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

3.2.4 Realitné fondy

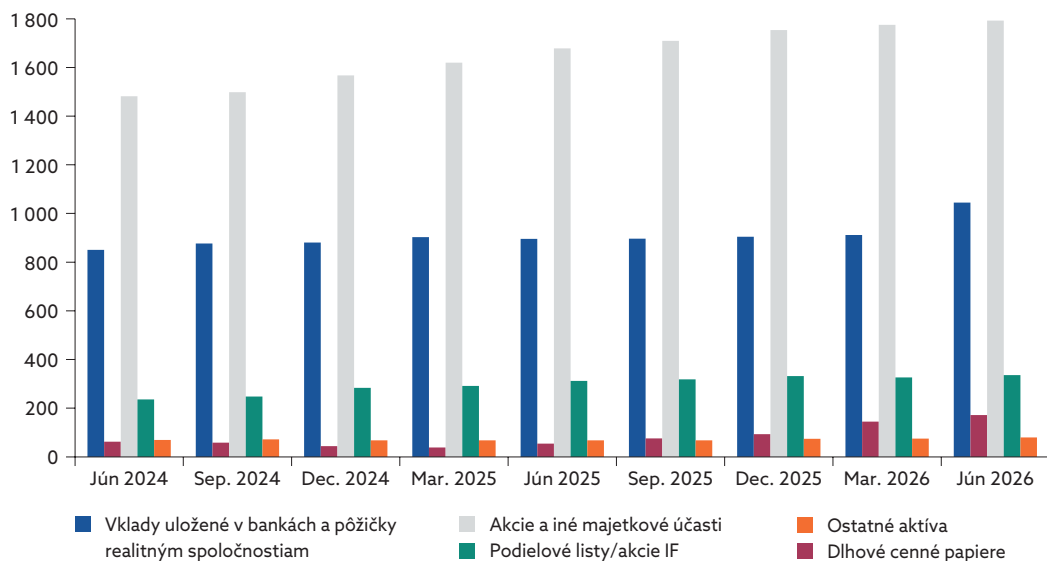
Realitné fondy sa v rámci svojej investičnej stratégie zameriavajú na investovanie do majetkových účastí v realitných spoločnostiach. V zmysle zákona tiež poskytujú realitným spoločnostiam pôžičky.

Podiel majetkových účastí v bilančnej položke ku koncu druhého kvartálu 2026 predstavoval 52,3 %, zatiaľ čo položka vklady v bankách a pôžičky poskytnuté realitným spoločnostiam tvorili 30,5 %. Realitné fondy v sledovanom období menej investovali do podielových listov/akcií investičných fondov (9,8 %) a dlhových cenných papierov (5,0 %). Ostatné aktíva tvorili 2,3 %.

V druhom kvartáli 2026 investovali realitné fondy výlučne do majetkových účastí nefinančných spoločností (S.11), pričom 81,1 % týchto investícií smerovalo do tuzemských spoločností, 17,8 % do spoločností zo zvyšku sveta a 1,1 % do spoločností z eurozóny. Pôžičky smerovali najmä do tuzemských realitných spoločností, v menšej miere do spoločností z okolitých krajín.

Graf 81

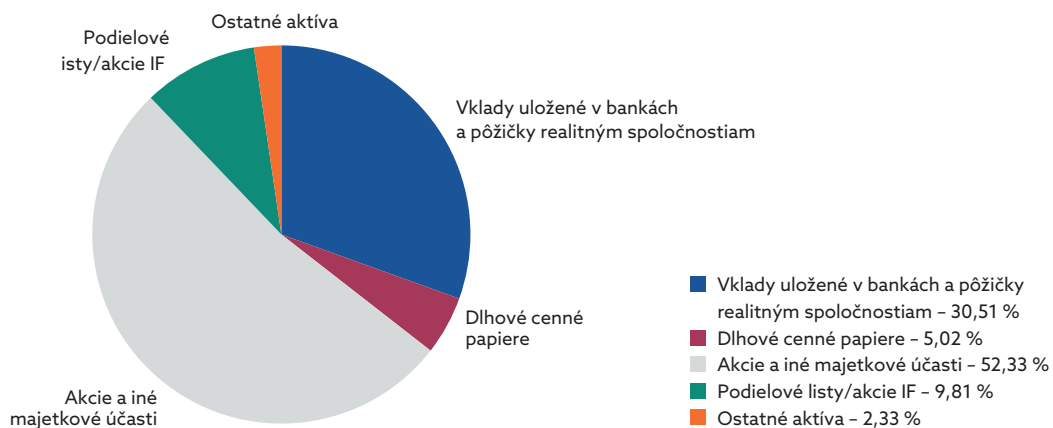
Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 82

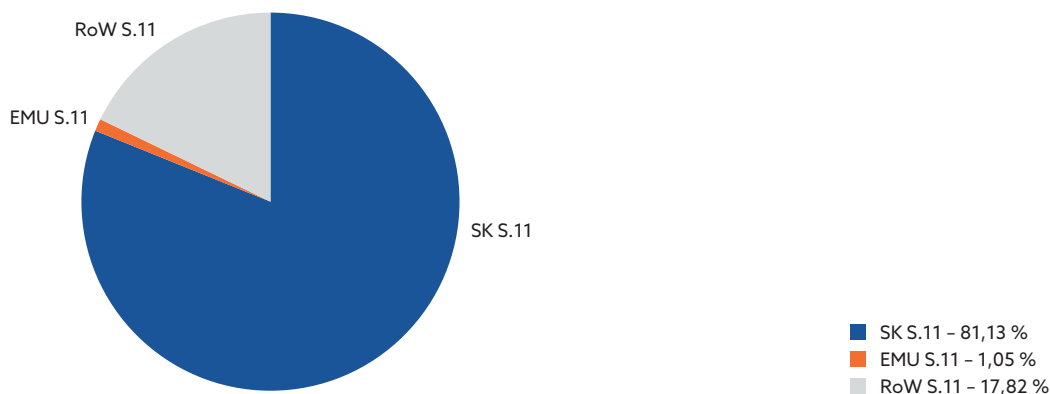
Štruktúra aktív realitných fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 83

Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

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

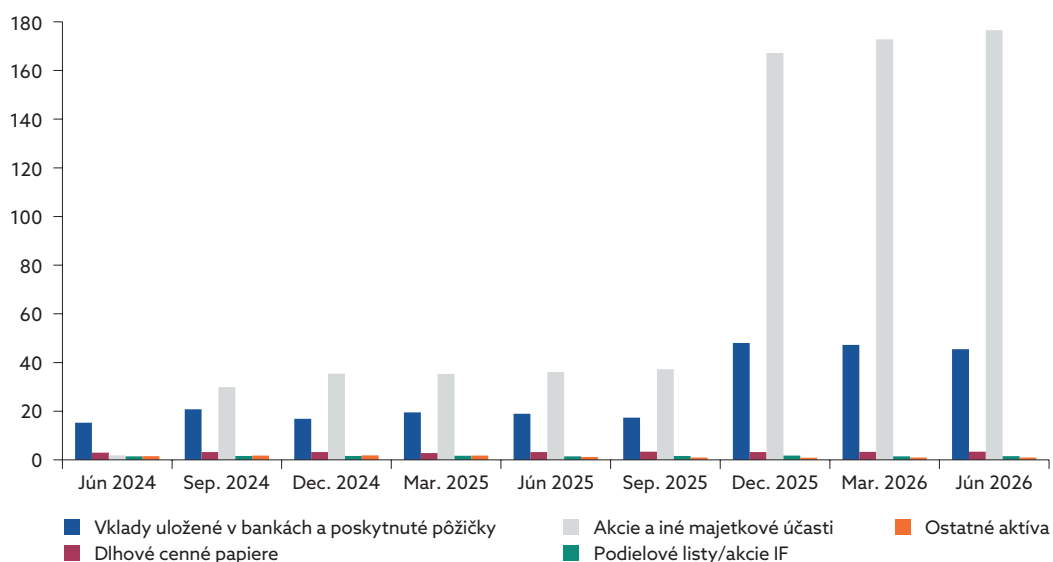
3.2.5 Ostatné fondy

Medzi ostatné podielové fondy patria fondy, ktorých investičnú stratégiu nemožno zaradiť do žiadnej z predchádzajúcich kategórií. Od 4. štvrťroka 2025 sa výrazne zvýšil počet týchto subjektov aj objem ich aktív, najmä v dôsledku zahrnutia subjektov kolektívneho investovania s právnou subjektivitou, ktoré boli prevažne zaradené do tejto kategórie.

K 30. 6. 2026 medzi aktívami ostatných fondov dominovali akcie a iné majetkové účasti s 77,5 %. Podstatnú časť tvorila aj položka vklady uložené v bankách a poskytnuté pôžičky (20,0 %). Menšou časťou sa podieľali dlhové cenné papiere (1,5 %), podielové listy/akcie investičných fondov (0,7 %) a ostatné aktíva (0,4 %).

Graf 84

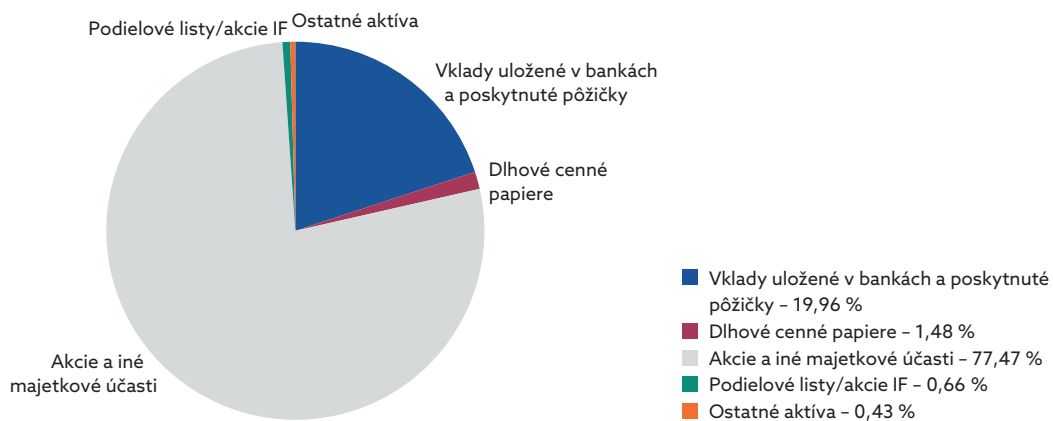
Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 85

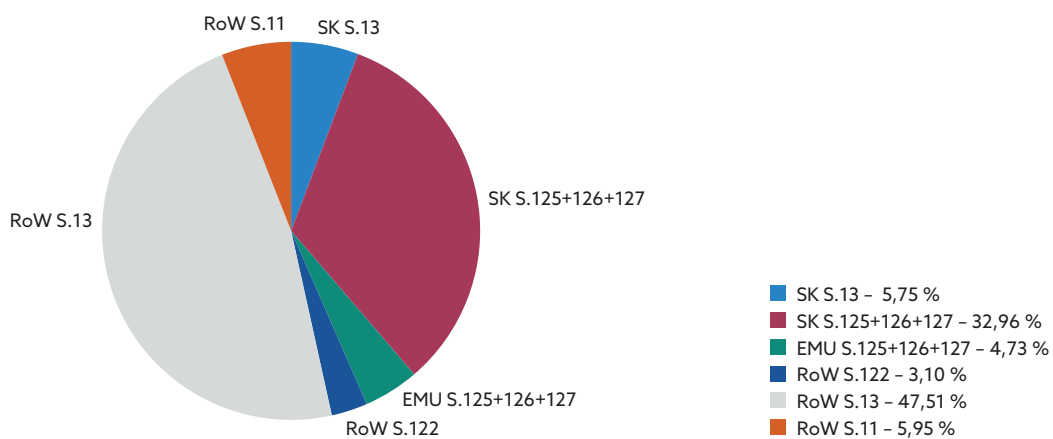
Štruktúra aktív ostatných fondov k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 86

Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 30. 6. 2026

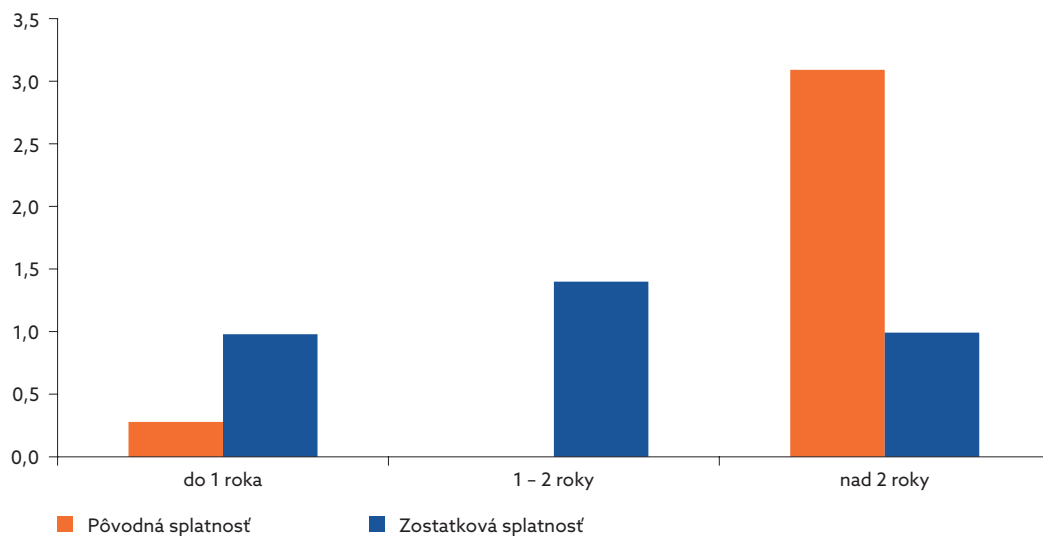


Zdroj: NBS

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

Graf 87

Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 30. 6. 2026
(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 v roku 2025.

Druhý kvartál 2026 mal z pohľadu aktív priaznivý vývoj pre všetky typy spoločností – faktoringové a iné spoločnosti vzrástli medziročne o 6,2 %, spoločnosti splátkového financovania o 0,1 % a lízingové spoločnosti vzrástli o 4,5 %.

Tabuľka 9

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

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)								
	VI. 2024	IX. 2024	XII. 2024	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026	VI. 2026
Faktoring a iné spoločnosti	-1,9	-0,2	-8,6	-6,7	0,6	8,1	19,5	16,0	6,2
Splátkové financovanie	2,1	-3,5	5,3	-6,0	-10,6	-5,7	-7,0	12,0	0,1
Lízing	8,6	7,0	5,5	5,8	7,1	6,9	7,0	8,4	4,5

Zdroj: NBS

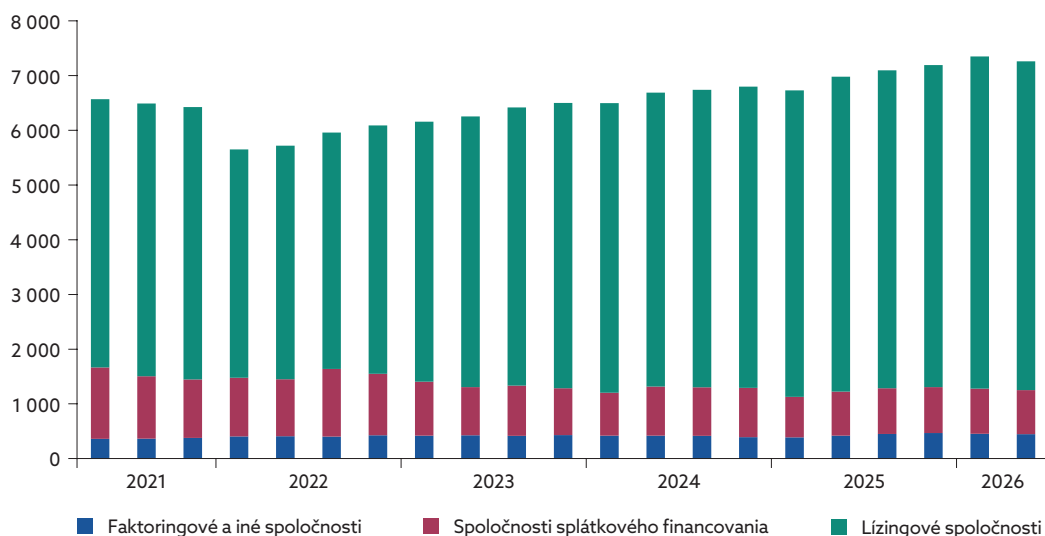
V rámci spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom si dlhodobo najvýznamnejšiu pozíciu udržiavajú lízingové spoločnosti. V druhom kvartáli 2026 bol ich podiel na celkových aktívach 83 %. Nasledovali spoločnosti splátkového financovania (11 %) a faktoringové a iné spoločnosti s podielom 6 %.

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.).

Graf 88

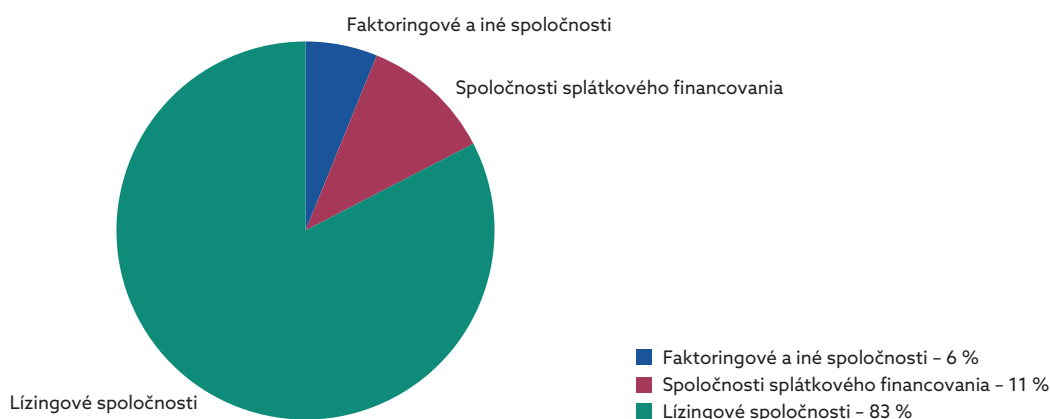
Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 89

Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

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

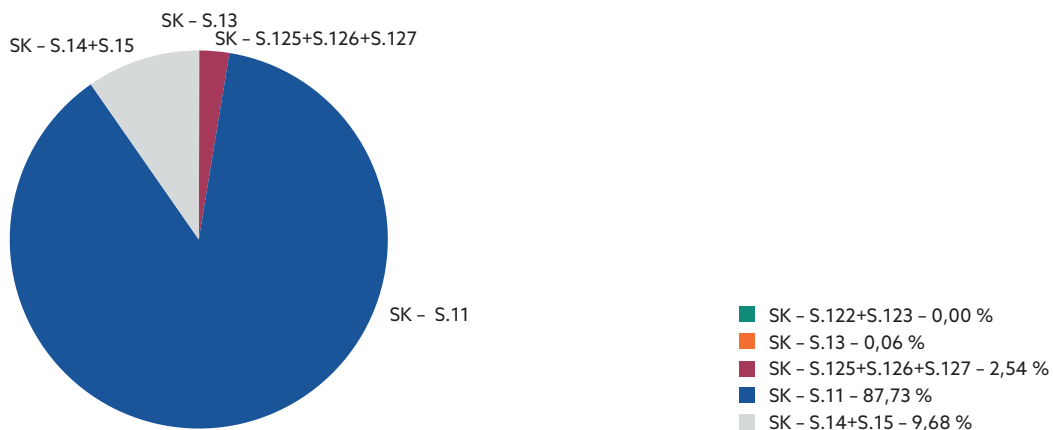
Finančný lízing na konci aktuálneho štvrťroku využívali výhradne tuzemskí klienti. Zo sektorového hľadiska majú najvýznamnejšiu pozíciu nefinančné spoločnosti (87,7 %), nasleduje sektor domácností (9,7 %). Ostatné sektory mali úhrnný podiel 2,6 %.

Celkový podiel tuzemských klientov spoločností splátkového financovania mal k 30. 6. 2026 hodnotu 92,0 %. Zvyšok tvorili klienti z ostatných štátov eurozóny. Keďže nákup spotrebného tovaru na splátky je na Slovensku dlhodobo významnou formou financovania domácností, dominantným spomedzi tuzemských klientov je tento sektor s podielom 77,2 %. Zvyšok tvorili nefinančné spoločnosti s podielom 22,8 %.

Na konci druhého kvartálu 2026 mal podiel tuzemských klientov faktoringových a iných spoločností hodnotu 96,5 %. Podiel klientov z eurozóny 2,3 % zo zvyšku sveta bol 1,3 %. Väčšinu tuzemských klientov predstavovali domácnosti s podielom 69,3 %, zvyšných 30,7 % pripadalo na nefinančné spoločnosti.

Graf 90

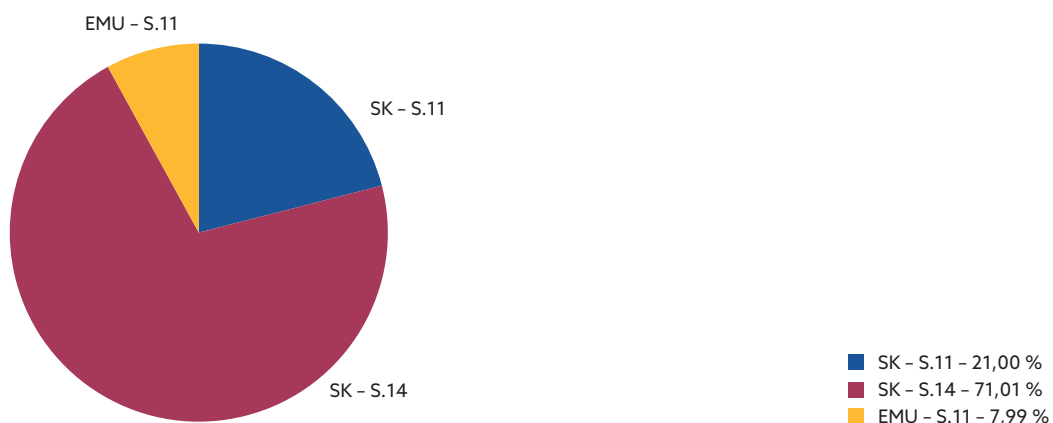
Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 91

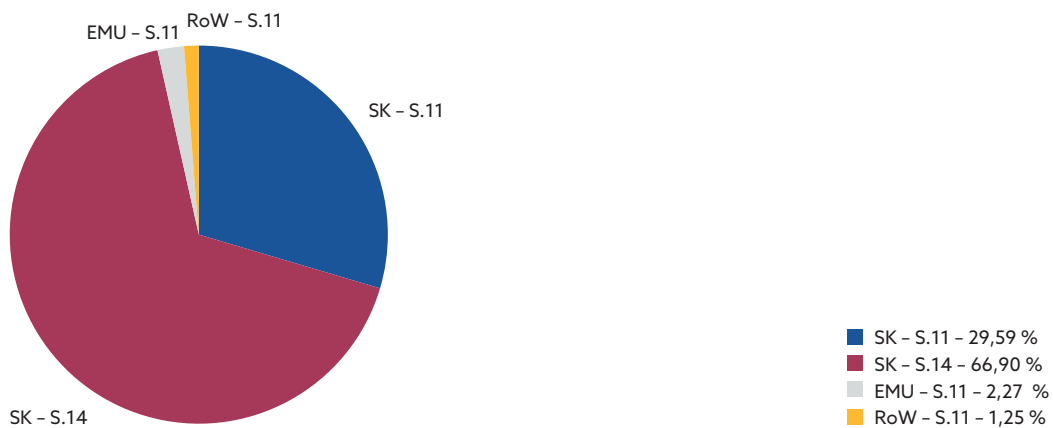
Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 30. 6. 2026



Zdroj: NBS

Graf 92

Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 30. 6. 2026

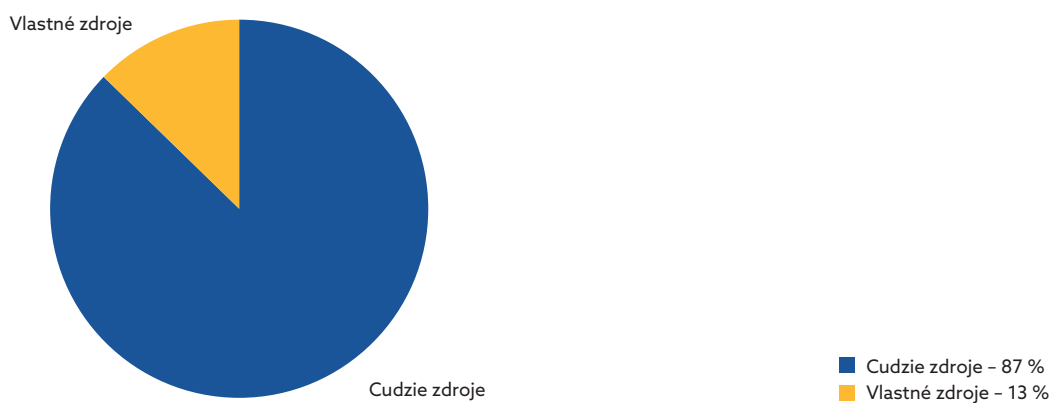


Zdroj: NBS

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 87,3 %. Medzi nimi boli dominantné úvery prijaté od bánk, ktoré k 30. 6. 2026 tvorili 65,5 %. Zvyšnú časť cudzích zdrojov tvorili prostriedky získané emisiou dlhových cenných papierov (26,2 %) a úvery a pôžičky od podnikov v skupine a klientov, ktorých podiel bol 8,2 %. Hlavnými zložkami vlastných zdrojov tvoria základné imanie, nerozdeľný zisk predchádzajúcich období, akcie a iné majetkové účasti.

Graf 93

Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 30. 6. 2026

Zdroj: NBS

5 Cenné papiere

5.1 Dlhové cenné papiere

Objem dlhopisov vydaných slovenskými ekonomickými subjektami rástol aj v druhom štvrťroku 2026 a to medzikvartálne o 0,8 %. Prispeli k tomu najmä finančné inštitúcie, keď objem emisií peňažných finančných inštitúcií vzrástol na 16 292 mil. € a nepeňažných finančných inštitúcií na 5 581 mil. €. Stav štátnych dlhopisov mierne klesol na 77 904 mil. € a objem vyemitovaných dlhopisov nefinančných inštitúcií na necelých 3 313 mil. €.

Emisie v čistom vyjadrení (rozdiel medzi novo emitovanými a splatenými emisiami) v porovnaní s predchádzajúcim štvrťkom vzrástli o 759 mil. €. Objem čistých emisií v bankovom sektore vzrástol o 873 mil. € a nepeňažných finančných inštitúcií o 38 mil. €. Naopak, emisie v čistom vyjadrení klesli v sektore verejnej správy o 80 mil. € a za nefinančné spoločnosti o takmer 72 mil. €.

Tabuľka 10

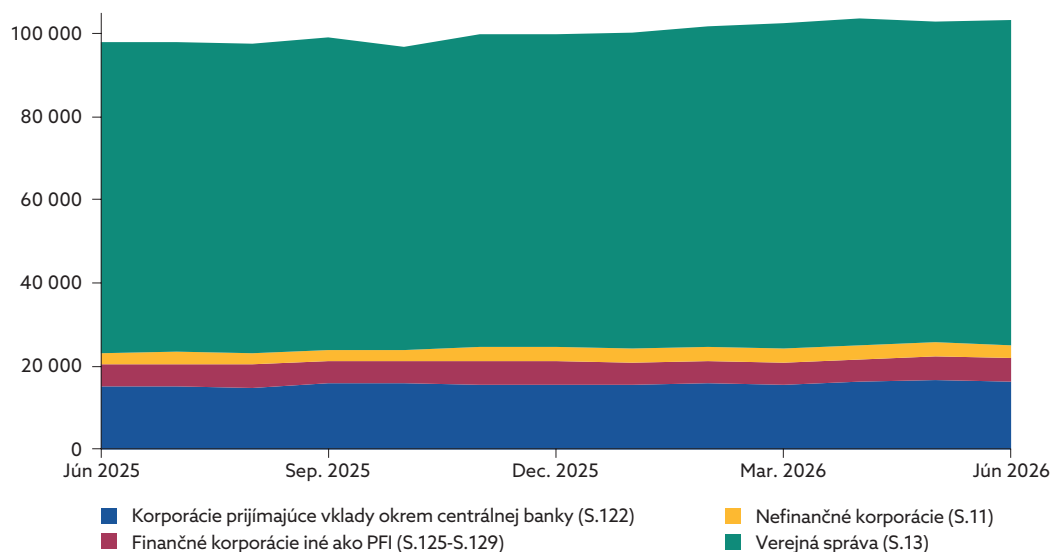
Dlhové cenné papiere (v tis. EUR)

Mesiac	Zostatky emisií					Emisie v čistom vyjadrení				
	Celkom	Peňažné finančné inštitúcie	Nepeňažné finančné inštitúcie	Nefinančné spoločnosti	Verejná správa	Celkom	Peňažné finančné inštitúcie	Nepeňažné finančné inštitúcie	Nefinančné spoločnosti	Verejná správa
2025 / 06	97 804 913	15 080 848	5 306 648	2 827 208	74 590 209	729 908	312 054	97 798	-82 314	402 371
2025 / 09	99 141 866	15 751 688	5 446 383	2 777 469	75 166 326	1 274 736	582 591	126 823	-10 277	575 600
2025 / 12	99 747 466	15 687 437	5 421 505	3 552 809	75 085 715	594 336	-64 674	-32 872	774 247	-82 364
2026 / 03	102 298 080	15 417 995	5 519 706	3 367 654	77 992 725	2 539 126	-271 877	91 435	-167 024	2 886 592
2026 / 06	103 089 961	16 292 488	5 580 859	3 312 684	77 903 930	759 464	873 461	38 188	-71 774	-80 411

Zdroj: NBS

Graf 94

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

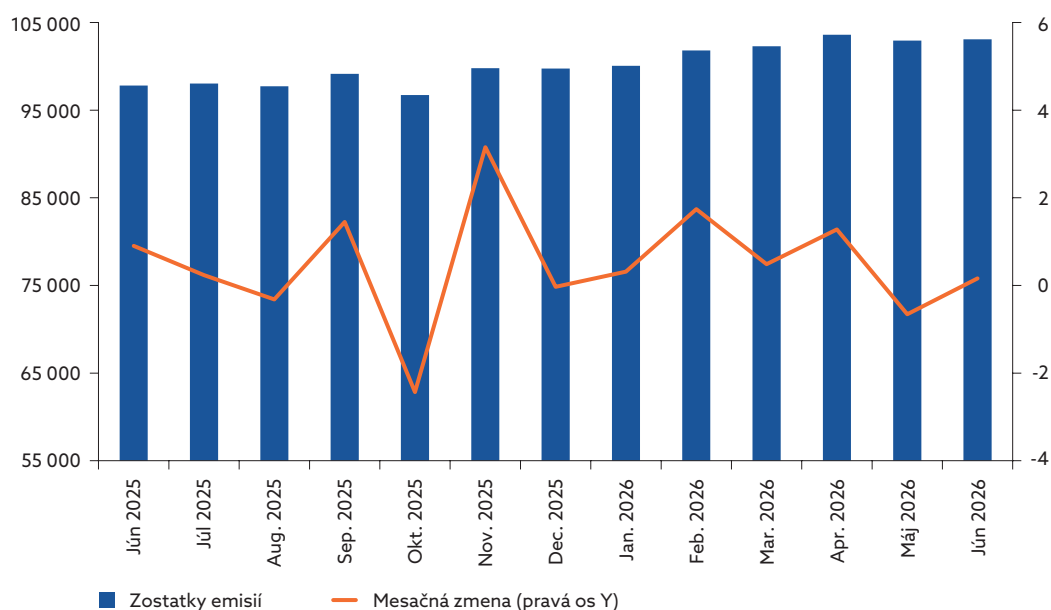


Zdroj: NBS

V druhom štvrtroku 2026 zostatky emisií medzimesačne rástli v apríli o 1,3 %, v máji klesli o 0,7 % a v júni opäť vzrástli o 0,2 %.

Graf 95

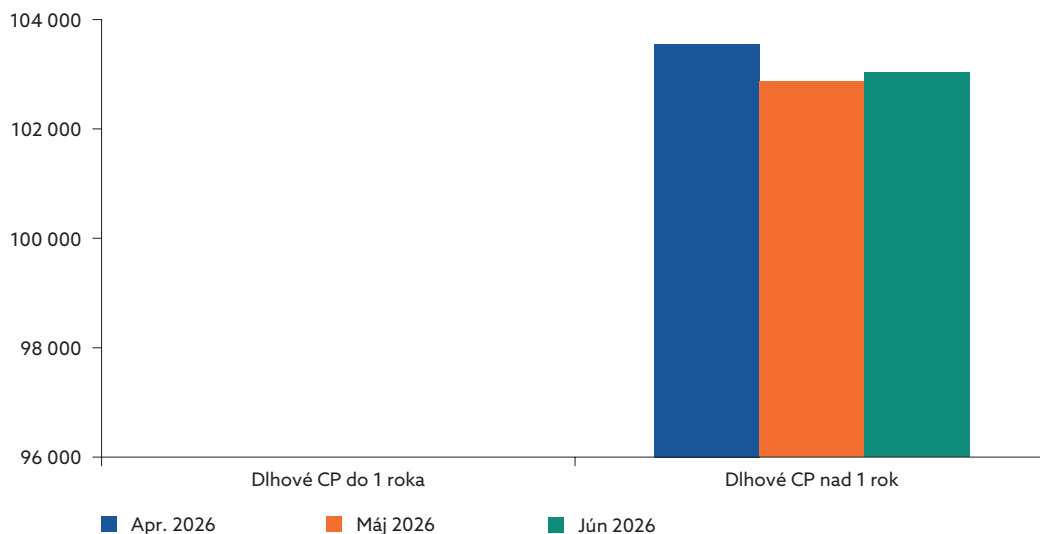
Dlhové cenné papiere - zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 96

Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za 2. Q 2026 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

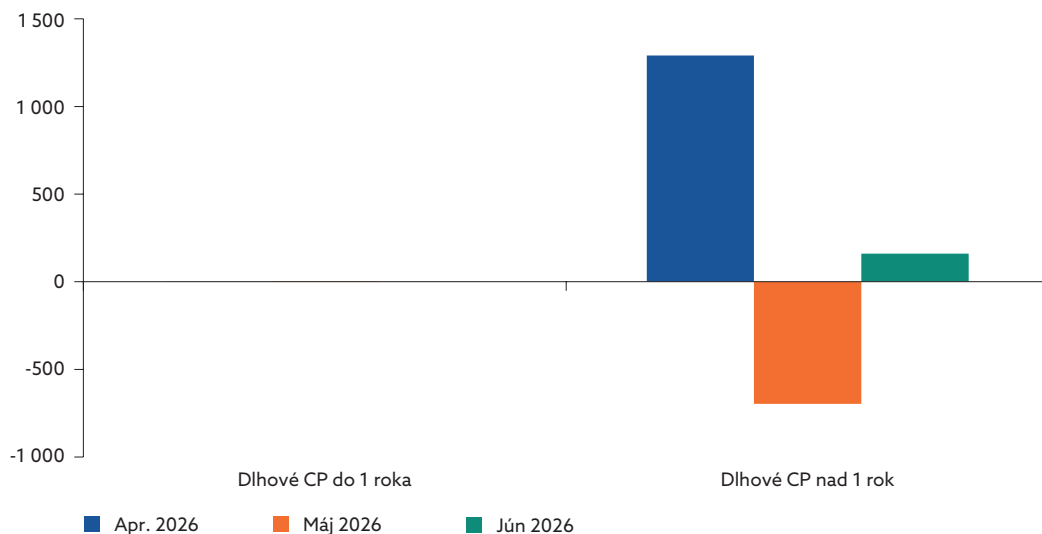
V druhom štvrtroku bolo na trhu s cennými papiermi umiestnených 72 nových emisií dlhových cenných papierov. Až 45 z nich bolo emitovaných kaptívnymi finančnými inštitúciami. Banky vydali 18 dlhopisov, nefinančné spoločnosti 4, finančné pomocné inštitúcie 2 a Ministerstvo financií SR vydalo 3 štátne dlhopisy, ktoré boli emitované v zahraničí.

Krátkodobé dlhové cenné papiere v čistom vyjadrení v druhom štvrtroku 2026 vzrástli o vyše 5 mil. €, najmä vplyvom kaptívnych finančných inštitúcií (čistý nárast o 3,5 mil. €) a nefinančných spoločností (nárast o takmer 2 mil. €).

Celkové čisté emisie za dlhodobé dlhové cenné papiere v uvedenom období vzrástli približne o 754 mil. €. Najvýraznejší prírastok (o 873 mil. €) zaznamenal bankový sektor. Nasledoval sektor kaptívnych finančných inštitúcií s prírastkom takmer 30 mil. € a sektor ostatných finančných sprostredkovateľov (nárast o 4 mil. €). Mierny rast o 0,5 mil. € zaznamenali aj emisie v sektore finančných pomocných inštitúcií. Naopak, dlhopisy vládneho sektora klesli o 80 mil. € a nefinančných korporácií o takmer 74 mil. €.

Graf 97

Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení za 2. Q 2026 (mil. EUR)

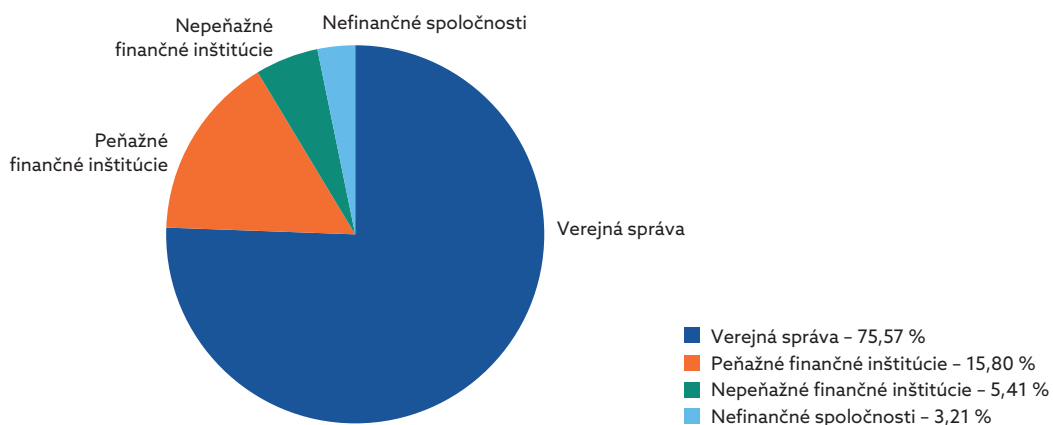


Zdroj: NBS

Najväčší podiel na zostatkoch emisií si z pohľadu sektorovej klasifikácie naďalej udržiava verejná správa (75,6 %). Podiel peňažných finančných inštitúcií (bankový sektor) bol 15,8 %, ostatných finančných inštitúcií 5,4 % a podiel nefinančných spoločností bol 3,2 %. Najviac emisií bolo s fixným kupónom (95,1 %). Emisie s variabilným kupónom predstavovali iba 4,1 % z objemu a s nulovým kupónom iba 0,8 % objemu dlhových cenných papierov. Až 98,3 % emisií bolo z pohľadu objemu denominovaných v eurách a 1,7 % v cudzej mene. Podobné zloženie podľa typu kupónu a meny bolo vidieť aj pri nových emisiách v samotnom druhom štvrtroku 2026.

Graf 98

Dlhové cenné papiere – sektorové členenie



Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 30. 6. 2026.

Graf 99

Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu

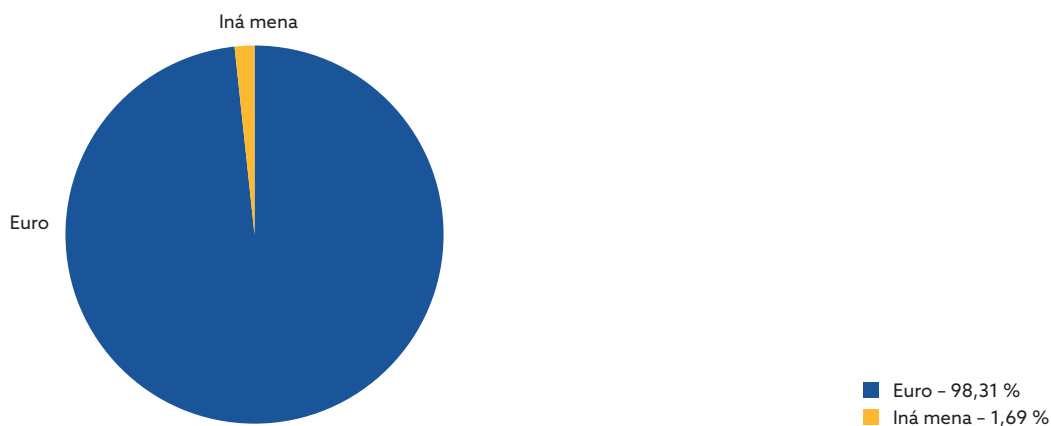


Zdroj: NBS

Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 30. 6. 2026.

Graf 100

Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny



Zdroj: NBS

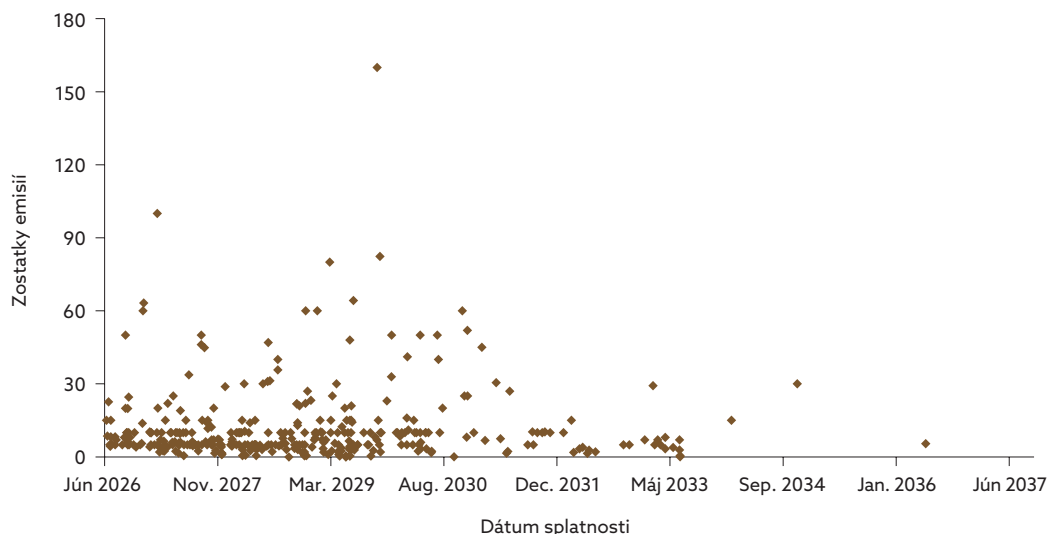
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 30. 6. 2026.

V nasledujúcich grafoch sú zobrazené zostatky jednotlivých emisií za vládny sektor, bankový sektor a sektor kaptívnych finančných inštitúcií v závislosti od zostatkov ich emisií a dátumu splatnosti.

Najväčšia hustota zostatkov emisií vydaných dlhových cenných papierov za kaptívne finančné inštitúcie na domácom trhu je do hranice 25 miliónov eur so splatnosťou do polovice roku 2027. Najvyšší zostatok emisie predstavuje 160 miliónov eur a najdlhšia zostatková lehota splatnosti (emitovaná práve v druhom štvrtroku 2026) je 10 rokov.

Graf 101

Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.127 (zostatky emisií, mil. EUR)

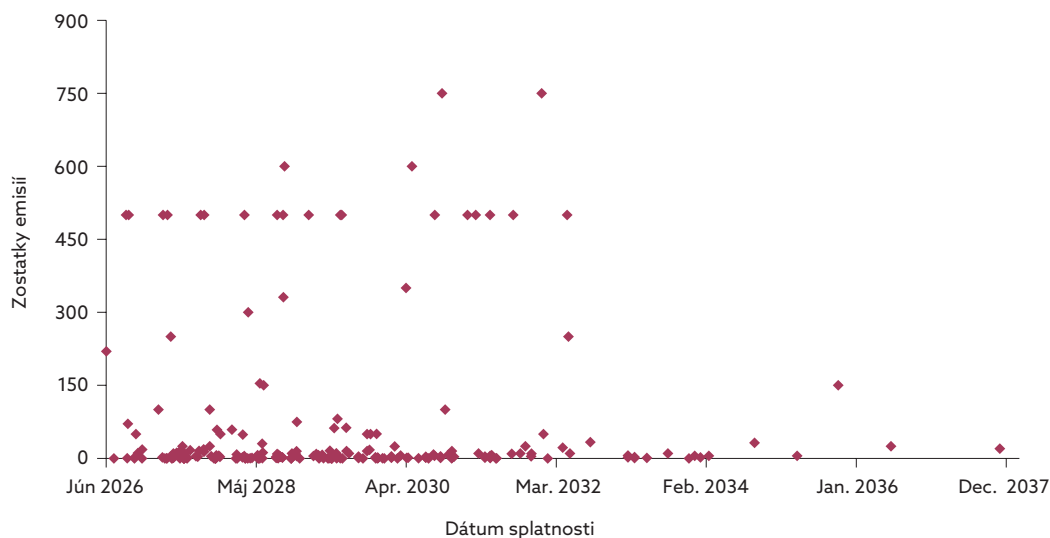


Zdroj: NBS

Najväčšia koncentrácia zostatkov emisií bankových dlhových cenných papierov sa nachádza pod hranicou 50 miliónov eur, so splatnosťou do decembra 2028. Najvyšší zostatok majú dve emisie krytých dlhopisov vo výške 750 miliónov eur, ktoré boli vydané v prvom a druhom štvrtroku 2026. Najdlhšia lehota splatnosti siaha do roku 2037.

Graf 102

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



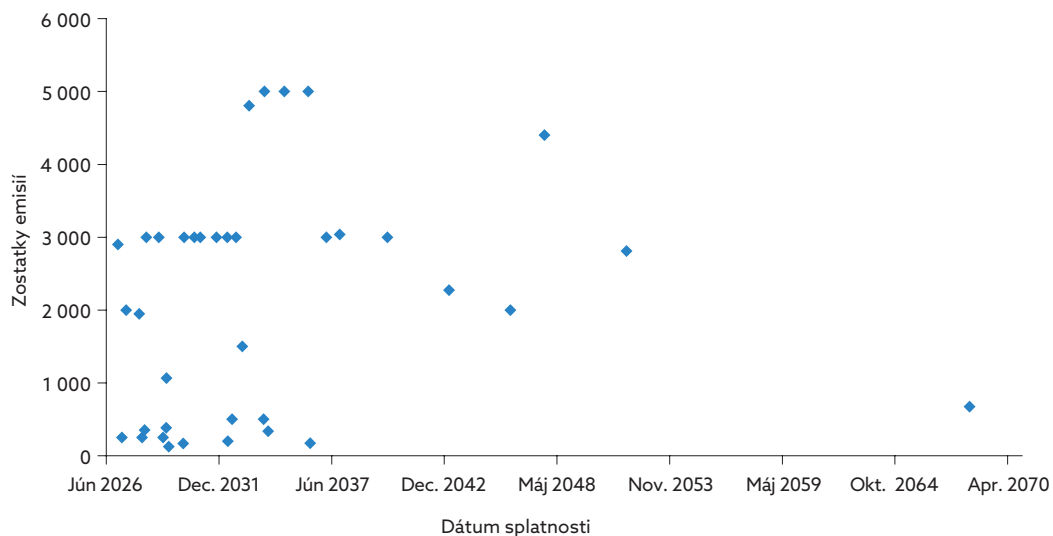
Zdroj: NBS

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

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

Graf 103

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

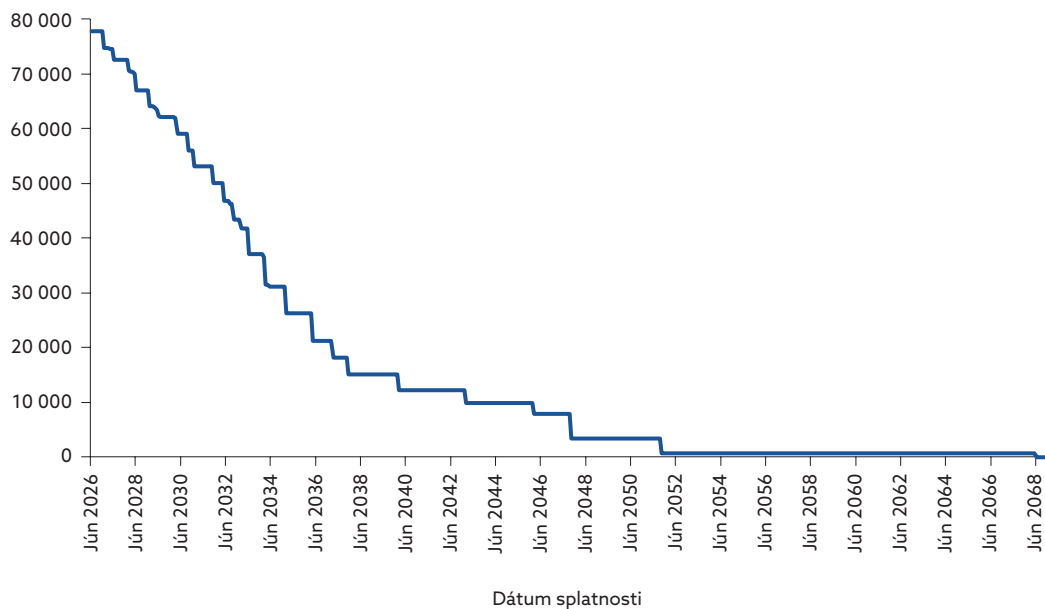


Zdroj: NBS

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

Graf 104

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



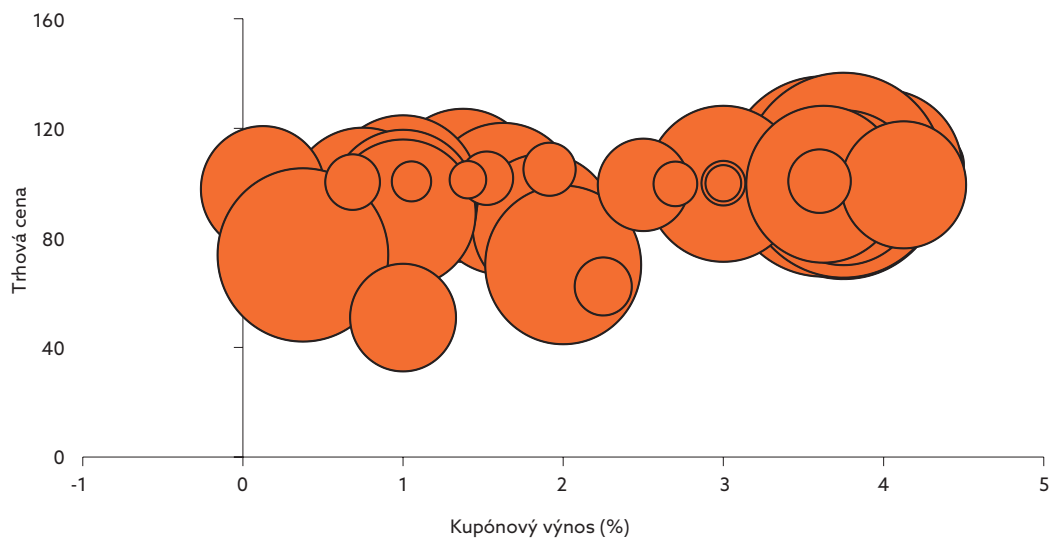
Zdroj: NBS

V nasledujúcom grafe sú znázornené len zostatky emisií vládnych dlhopisov s kupónom, v závislosti od ich trhovej ceny a kupónového výnosu, ku koncu druhého štvrtroka 2026. Priemerná tr-

hová cena⁴ týchto vládnych dlhopisov bola v percentuálnom vyjadrení 95,14 % a kupónový výnos 2,6 %.

Graf 105

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



Zdroj: NBS, emisné podmienky, CSDB

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

5.2 Kótované akcie

Zostatky emisií kótovaných akcií v druhom štvrtroku 2026 mali hodnotu 3 039 mil. € a v porovnaní s predchádzajúcim kvartálom sa nepatrne znížili o 11 mil. € a to vplyvom poklesu v sektore nefinančných spoločností. Trhová kapitalizácia v bankovom sektore zostala v porovnaní s predchádzajúcim štvrtrokom nezmenená.

Tabuľka 11

Kótované akcie (v tis. EUR)

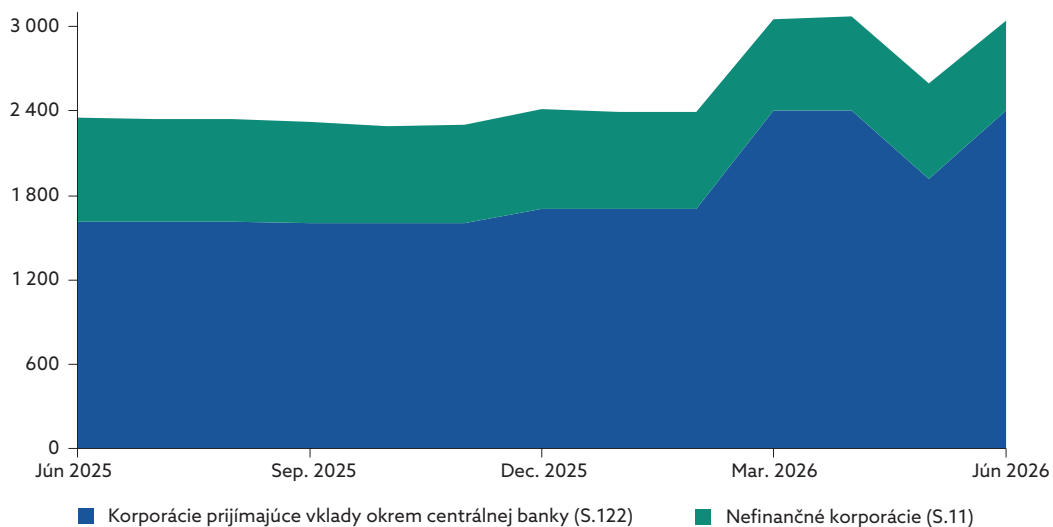
Mesiac	Zostatky emisií		
	Spolu	Úverové inštitúcie (S.122)	Nefinančné inštitúcie (S.11)
2025 / 06	2 350 634	1 614 051	736 583
2025 / 09	2 325 748	1 601 929	723 820
2025 / 12	2 410 950	1 704 969	705 981
2026 / 03	3 049 795	2 402 007	647 788
2026 / 06	3 038 710	2 402 007	636 703

Zdroj: NBS

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

Graf 106

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

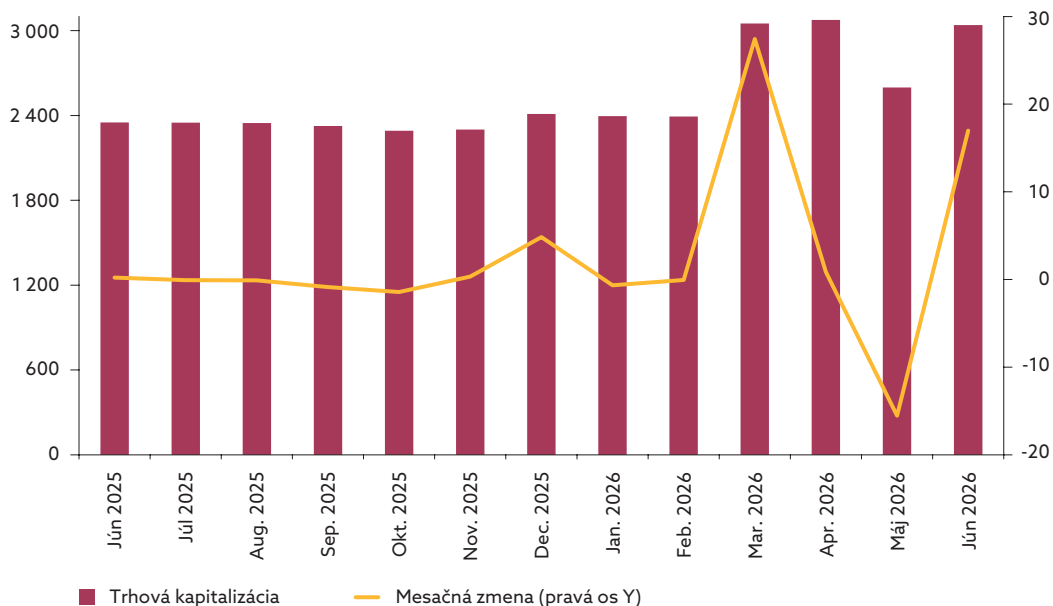


Zdroj: NBS

Zostatky emisií kótovaných akcií tak v medzikvartálnom porovnaní klesli o 0,36 %, pričom v prípade trhovej kapitalizácie nefinančných spoločností to bolo o 1,71 %. K poklesu hodnoty emisií kótovaných akcií došlo najmä v máji, v júni sa hodnota vyemitovaných akcií opäť zvýšila.

Graf 107

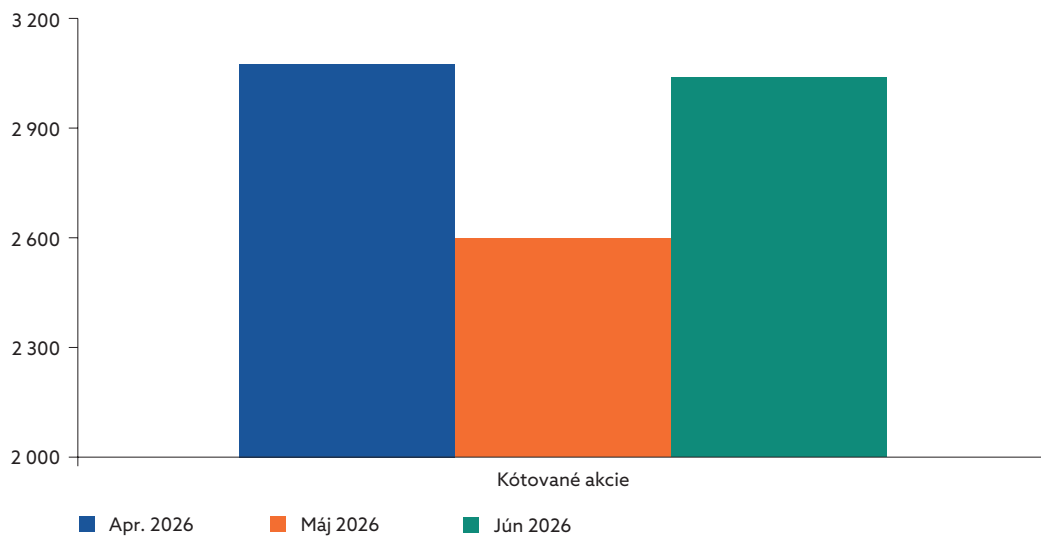
Kótované akcie – zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 108

Kótované akcie – zostatky emisií za 2. Q 2026 (mil. EUR)

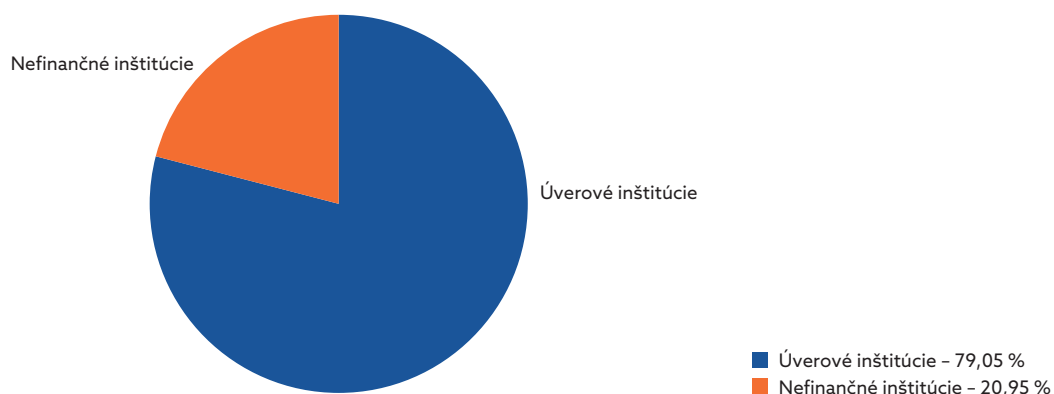


Zdroj: NBS

Z hľadiska sektorovej klasifikácie dosiahol podiel bankového sektora na celkovej trhovej kapitalizácii 79 %. Hodnota akcií nefinančných spoločností mala podiel 21 %.

Graf 109

Kótované akcie – sektorové členenie



Zdroj: NBS

Poznámka: Uvedené členenie je podľa zostatkov k 30. 6. 2026.

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. Od 1. mája 2014 bol ako „benchmark“ vybraný vládny dlhopis s označením SK4120008871, od 1. júna 2015 dlhopis SK4120007543, od 1. júna 2016 dlhopis s ISIN kódom SK4120010430, od 1. júna 2018 vládny dlhopis SK4120009762, od 1. novembra 2019 dlhopis SK4120015173, od 1. januára 2021 dlhopis SK4000017059, od 1. októbra 2021 dlhopis SK4000017166, od 1. decembra 2022 dlhopis SK4000021986, od 1. augusta 2023 vládny dlhopis SK4000023230, od 1. apríla 2024 vládny dlhopis SK4000024865 a aktuálne od 1. apríla 2025 vládny dlhopis SK4000022539.

Počas druhého štvrťroka 2026 sa úroková miera znížila o 0,163 percentuálneho bodu na úroveň 3,51 %.

Graf 110

Benchmark – výnos do splatnosti (%)



Zdroj: MTS Slovakia

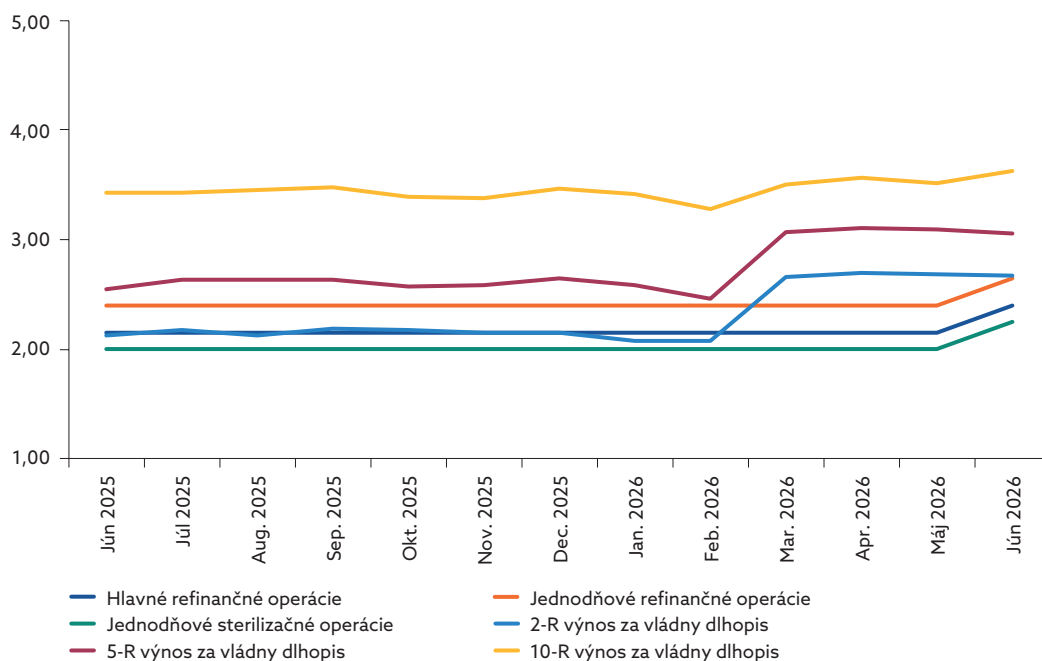
⁵ vid'. Metodické poznámky v časti 7.6. Dlhodobá úroková miera

6.2 Základné úrokové sadzby

Základná úroková sadzba ECB (hlavné refinančné operácie) sa v priebehu druhého štvrťroka zvýšila na 2,4 %⁶. Jednodňové refinančné operácie sa zvýšili na 2,65 % a jednodňové sterilizačné operácie na 2,25 %. Výnos za 2-ročný vládny dlhopis mal na konci júna hodnotu 2,67 % (oproti predchádzajúcemu štvrťroku sa mierne zvýšil o 0,1 p. b.). Výnos z 5-ročného vládneho dlhopisu mal hodnotu 3,05 % (pokles o 0,2 p. b.). Priemerný mesačný výnos z 10-ročného vládneho dlhopisu bol na úrovni 3,62 % (nárast o 0,12 p. b.).

Graf 111

Základné úrokové sadzby (% p. a.)



Zdroj: ECB, BCBP

⁶ Aktuálna základná úroková sadzba ECB je platná od 17. júna 2026.

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

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

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

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

Podľa právnej formy delíme tuzemské fondy na:

- podielové fondy,
- investičné fondy s premenlivým základným imaním vytvorené vo forme akciovej spoločnosti s premenlivým základným imaním so sídlom na území Slovenskej republiky,
- iné tuzemské subjekty s právnou subjektivitou vytvorené vo forme obchodnej spoločnosti alebo družstva so sídlom na území Slovenskej republiky, ktoré zhromažďujú peňažné prostriedky od viacerých investorov s cieľom investovať ich v súlade s vymedzenou investičnou politikou v prospech týchto investorov (tieto subjekty sa často označujú ako subjekty kolektívneho investovania podľa § 4 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní).

Investičné fondy možno rozdeliť do kategórií podľa toho, do akých nástrojov v prevažnej miere investujú. Podľa investičného zamerania členíme investičné fondy na fondy peňažného trhu, ak-

ciové fondy, dlhopisové fondy, zmiešané fondy, realitné fondy, hedžové 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 investičných fondov je upravená Nariadením 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;
- 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

⁷ NARIADENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2024/1988 z 27. júna 2024 o štatistike investičných fondov (ECB/2024/17)

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 normálnych 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 фонде, 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 фонде, 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 blízke 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 požíčiatelia 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. 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 asi 95 % celkových aktív daných subjektov. Aktuálne, v roku 2026, zbierame štvrťročné bilančné stavové údaje od 14 spoločností, ktoré v rámci svojho podnikania vykonávajú finančný lízing ako svoju rozhodujúcu alebo podstatnú činnosť, od 7 spoločností splátkového financovania a od 9 spoločností zaradených medzi faktoringové a iné. 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

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)

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

7.5.2 Dlhové cenné papiere

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

Štatistika vydaných cenných papierov zahŕňa napríklad tieto nástroje:

i) **Krátkodobé dlhové cenné papiere**

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

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		

- 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 konvergenencie 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 – 03/2024

SK4000024865 – Benchmark pre obdobie 04/2024 – 03/2025

SK4000022539 – Benchmark pre obdobie 04/2025 – 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 jednoduché refinančné operácie a úrokové sadzby pre jednoduché 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/faktoring-lizing-a-splatkove-financovanie>

Prehľad o rozvoji peňažného sektora:

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

Štatistika úverových inštitúcií a menová štatistika

Menová štatistika peňažných finančných inštitúcií:

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

Menové agregáty za eurozónu:

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

Bilancie peňažných finančných inštitúcií za eurozónu:

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

Úroková štatistika

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

Banková úroková štatistika – úvery:

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

Banková úroková štatistika – vklady:

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

Úroková štatistika za eurozónu:

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

Štatistika dlhodobých úrokových sadzieb:

<http://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-trhy/urokove-sadzby/dlhodobe-urokove-sadzby>
http://www.nbs.sk/_img/Documents/STATIST/US/VDSVD_CR.xls

Zlyhané úvery

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

Zdrojové štatistické údaje – výkazy

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

Štatistika podielových fondov

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

Štatistika lízingových spoločností, faktoringových spoločností a spoločností splátkového financovania

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

Štatistika cenných papierov

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

Údajové kategórie SDDS

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

Zoznam grafov

Graf 1	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 30. 6. 2026	9
Graf 2	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 30. 6. 2025	10
Graf 3	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 30. 6. 2025	12
Graf 4	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 30. 6. 2026	12
Graf 5	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 30. 6. 2025	13
Graf 6	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 30. 6. 2026	13
Graf 7	Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 30. 6. 2026	14
Graf 8	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 30. 6. 2026	15
Graf 9	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 30. 6. 2026	16
Graf 10	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 30. 6. 2026	17
Graf 11	Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií	18
Graf 12	Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií	20
Graf 13	Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia	21
Graf 14	Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia	21
Graf 15	Opravné položky	22
Graf 16	Pohľadávky voči klientom	22
Graf 17	Odpísané pohľadávky: náklady a výnosy	23
Graf 18	Postúpené pohľadávky: náklady a výnosy	23
Graf 19	Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia	24
Graf 20	Vybrané výnosy a náklady v porovnaní so ziskom/stratou bežného obdobia	25
Graf 21	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	26
Graf 22	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti	26
Graf 23	Úvery domácnostiam podľa splatnosti	27
Graf 24	Úvery domácnostiam podľa splatnosti	27
Graf 25	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru	28
Graf 26	Úvery domácnostiam podľa druhu úveru	28
Graf 27	Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti	29
Graf 28	Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 30. 6. 2026	29
Graf 29	Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam	30
Graf 30	Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam	30
Graf 31	Podiel zlyhaných úverov na prevádzkových úveroch nefinančným spoločnostiam	31
Graf 32	Podiel zlyhaných úverov na investičných úveroch nefinančným spoločnostiam	31
Graf 33	Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam	32
Graf 34	Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty nefinančným spoločnostiam	32
Graf 35	Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam	33
Graf 36	Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam	33
Graf 37	Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam	34
Graf 38	Podiel zlyhaných úverov na úveroch na bývanie domácnostiam	34
Graf 39	Podiel zlyhaných úverov na spotrebiteľských úveroch domácnostiam	35
Graf 40	Úrokové miery a objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam	36
Graf 41	Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	36
Graf 42	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom poskytnutých nefinančným spoločnostiam	37

Graf 43	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	37
Graf 44	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	38
Graf 45	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	38
Graf 46	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	39
Graf 47	Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam	39
Graf 48	Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam	40
Graf 49	Úrokové miery a objemy nových úverov na bývanie domácnostiam	40
Graf 50	Úrokové miery, RPMN a objemy nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov domácnostiam	41
Graf 51	Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody)	42
Graf 52	Podiel zaručených úverov na bývanie na úveroch na bývanie celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody)	42
Graf 53	Zaručené spotrebiteľské úvery, spotrebiteľské úvery celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody)	43
Graf 54	Podiel zaručených spotrebiteľských úverov na úveroch na spotrebiteľských úveroch celkom poskytnutých domácnostiam (nové obchody)	43
Graf 55	Úrokové miery a stavy úverov nefinančných spoločností podľa splatnosti	44
Graf 56	Úrokové miery a stavy úverov na bývanie domácností podľa splatnosti	45
Graf 57	Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov domácností podľa splatnosti	45
Graf 58	Vklady nefinančných spoločností podľa typu	46
Graf 59	Vklady nefinančných spoločností podľa typu	46
Graf 60	Vklady domácností podľa typu	47
Graf 61	Vklady domácností podľa typu	47
Graf 62	Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností	48
Graf 63	Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou domácností	49
Graf 64	Úrokové miery a stavy vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností	50
Graf 65	Úrokové miery a objemy nových vkladov s dohodnutou splatnosťou nefinančných spoločností	51
Graf 66	Vývoj aktív investičných fondov podľa investičnej stratégie	53
Graf 67	Podiel jednotlivých typov fondov na celkových aktívach tuzemských investičných fondov k 30. 6. 2026	53
Graf 68	Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív	54
Graf 69	Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 30. 6. 2026	54
Graf 70	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 30. 6. 2026	55
Graf 71	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 30. 6. 2026	55
Graf 72	Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív	56
Graf 73	Štruktúra aktív akciových fondov k 30. 6. 2026	56
Graf 74	Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu akciových fondov k 30. 6. 2026	57
Graf 75	Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 30. 6. 2026	57
Graf 76	Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív	58
Graf 77	Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 30. 6. 2026	58
Graf 78	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 30. 6. 2026	59

Graf 79	Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu zmiešaných fondov k 30. 6. 2026	59
Graf 80	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 30. 6. 2026	60
Graf 81	Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív	61
Graf 82	Štruktúra aktív realitných fondov k 30. 6. 2026	61
Graf 83	Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 30. 6. 2026	62
Graf 84	Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív	62
Graf 85	Štruktúra aktív ostatných fondov k 30. 6. 2026	63
Graf 86	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 30. 6. 2026	63
Graf 87	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 30. 6. 2026	64
Graf 88	Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom	66
Graf 89	Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 30. 6. 2026	66
Graf 90	Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 30. 6. 2026	67
Graf 91	Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 30. 6. 2026	67
Graf 92	Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 30. 6. 2026	67
Graf 93	Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 30. 6. 2026	68
Graf 94	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za jednotlivé sektory	70
Graf 95	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena	70
Graf 96	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za 2. Q 2026	71
Graf 97	Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení za 2. Q 2026	71
Graf 98	Dlhové cenné papiere – sektorové členenie	72
Graf 99	Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu	72
Graf 100	Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny	73
Graf 101	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.127	73
Graf 102	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.122	74
Graf 103	Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.1311	74
Graf 104	Dlhové cenné papiere – profil splatnosti vládnych dlhopisov	75
Graf 105	Dlhové cenné papiere – zostatky emisií vládnych dlhopisov (len s kupónom)	75
Graf 106	Kótované akcie – zostatky emisií za jednotlivé sektory	76
Graf 107	Kótované akcie – zostatky emisií a ich mesačná zmena	77
Graf 108	Kótované akcie – zostatky emisií za 2. Q 2026	77
Graf 109	Kótované akcie – sektorové členenie	78
Graf 110	Benchmark – výnos do splatnosti	79
Graf 111	Základné úrokové sadzby	80

Zoznam tabuliek

Tabuľka 1	Štruktúra finančného trhu v SR	7
Tabuľka 2	Celkové aktíva subjektov finančného trhu SR	8
Tabuľka 3	Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR	8
Tabuľka 4	Štruktúra aktív úverových inštitúcií v SR	11
Tabuľka 5	Štruktúra pasív úverových inštitúcií	13
Tabuľka 6	Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív	18
Tabuľka 7	Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií	19
Tabuľka 8	Medziročná zmena aktív investičných fondov podľa typu	52
Tabuľka 9	Medziročná zmena aktív faktoringových a iných spoločností, spoločností splátkového financovania a lízingových spoločností	65
Tabuľka 10	Dlhové cenné papiere	69
Tabuľka 11	Kótované akcie	76