

Správa o finančnej stabilite

November 2023



Tlačová konferencia



27. novembra 2023

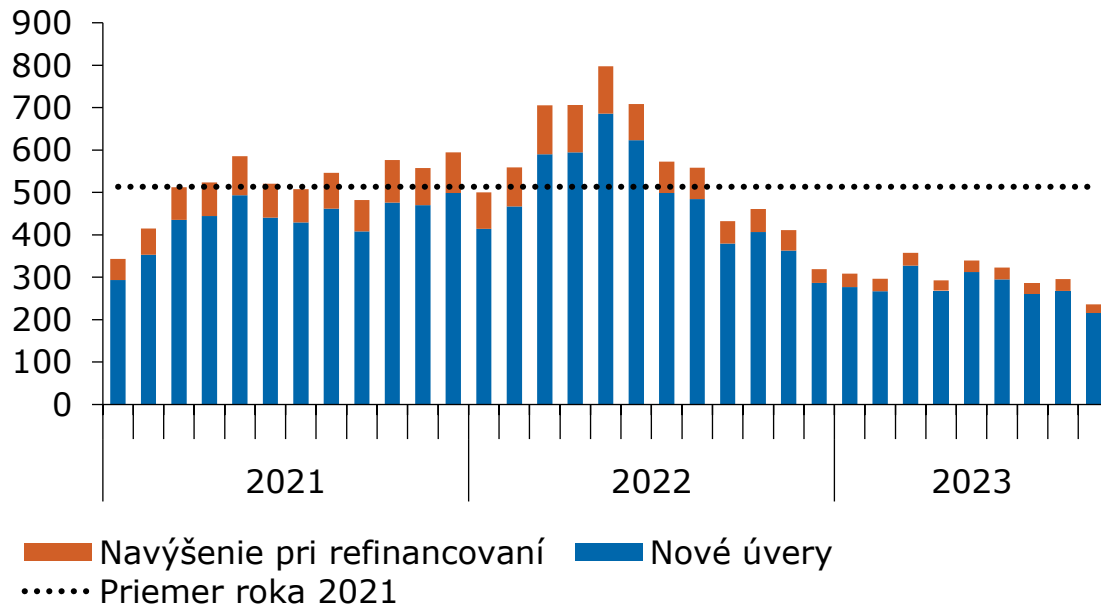
Hlavné výzvy z externého prostredia

- Rast úrokových sadzieb vs. zvýšené úrokové sadzby
- Spomaľovanie ekonomiky
- Inflácia – postupný pokles
- Geopolitické riziká
- Udržateľnosť verejných financií

Produkcja hypoték zostala znížená

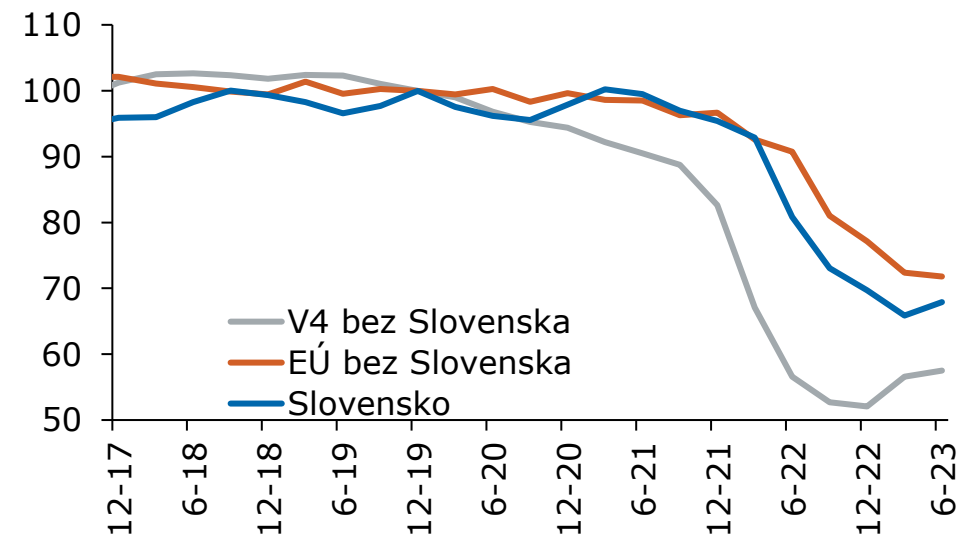
- Poskytuje sa o tretinu menej hypoték ako v roku 2021
- Vyššie sadzby zasiahli najmä mladých dlžníkov (vysoké DSTI)
- Pretrvával pokles cien nehnuteľností (medziročne o 10 %)

Produkcja hypoték zostala znížená



Zdroj: NBS

Dostupnosť bývania sa znížila



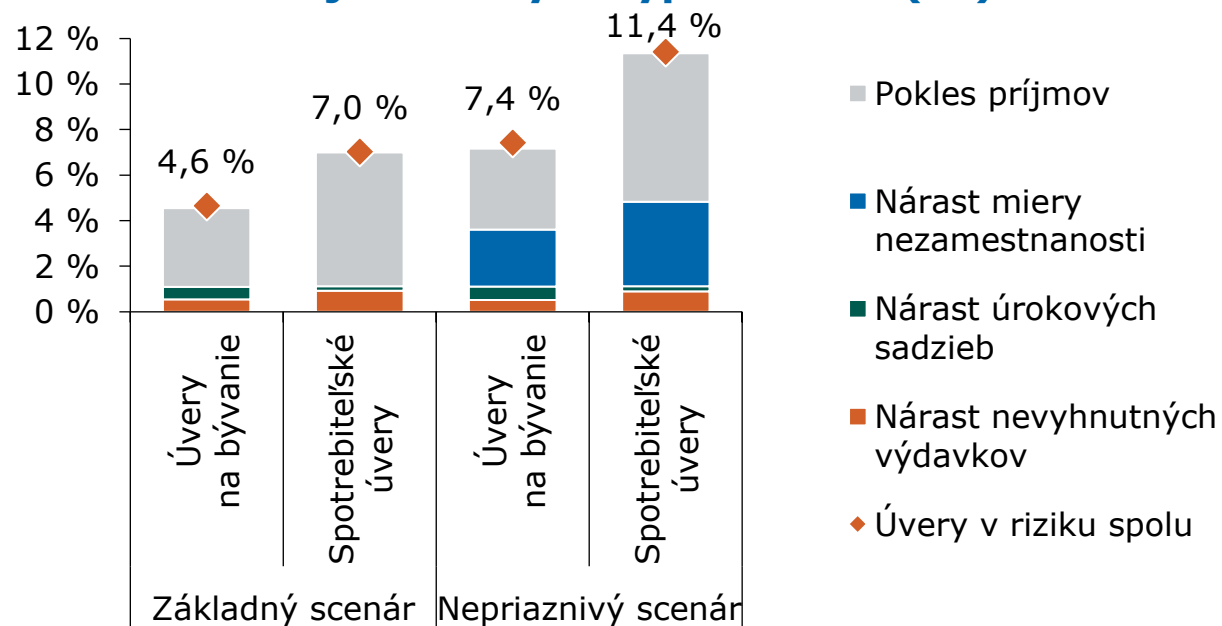
Zdroj: NBS



Domácnosti a ich schopnosť splácať úvery

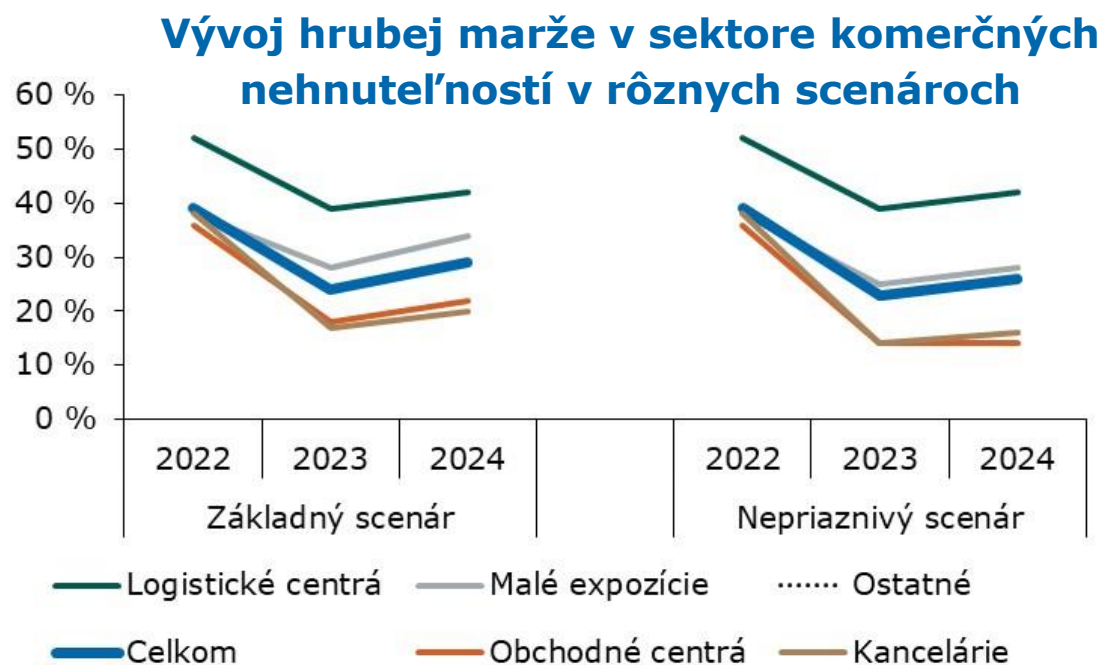
- Pokračovanie v splácaní by mali zvládnuť aj domácnosti, ktoré čaká zvýšenie splátok hypotéky
- Prípadné opatrenia na podporu by mali byť zamerané na najviac ohrozené skupiny dlžníkov
- Pokiaľ trh práce zostane v dobrej kondícii, miera nesplácania úverov by nemala výraznejšie rásť
- Pri výraznejšom náraste nezamestnanosti by sa do rizika mohlo dostať 7 % domácností s hypotékou a 11 % domácností so spotrebiteľským úverom

Podiel úverov domácnostiam v riziku v závislosti od jednotlivých typov šokov (%)



Zdroj: NBS

- Prudký nárast nákladov v roku 2022 významne nezhoršil finančnú situáciu podnikov; nižšia citlivosť podnikov na rast úrokových sadzieb
- Kumulácia štrukturálnych a cyklických rizík v sektore komerčných nehnuteľností - predpokladaný nárast úrokových nákladov by developerom ukrojil v priemere 16 % ich tržieb
- Sektor by mal zvládnuť aj negatívny scenár vďaka vysokým maržiam

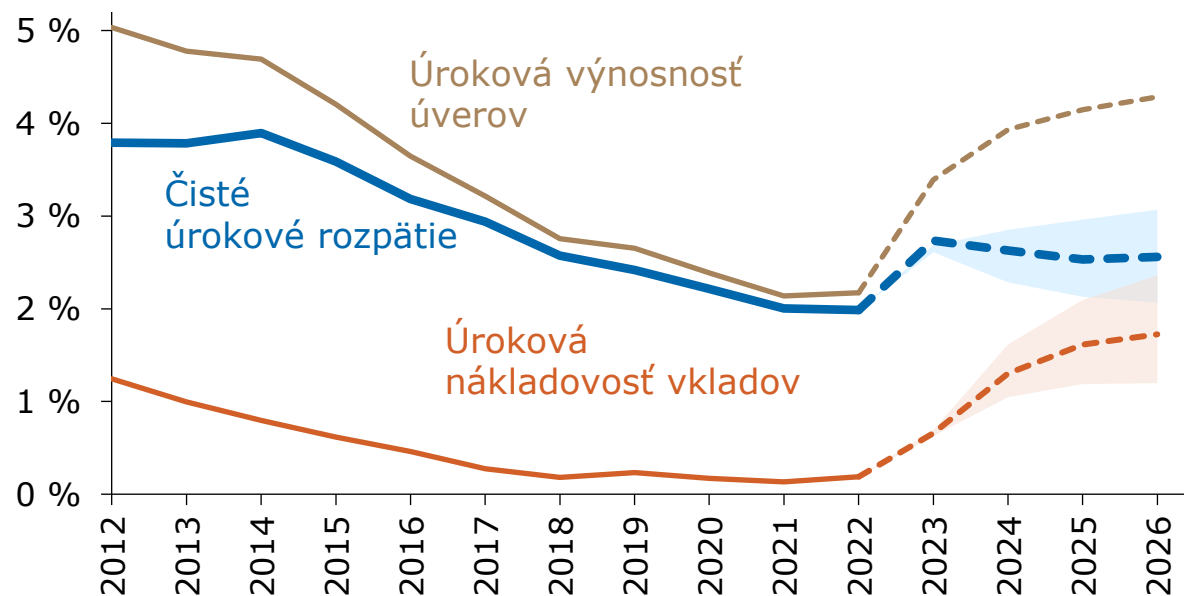


Zdroj: NBS

Ziskovosť a jej možný ďalší vývoj

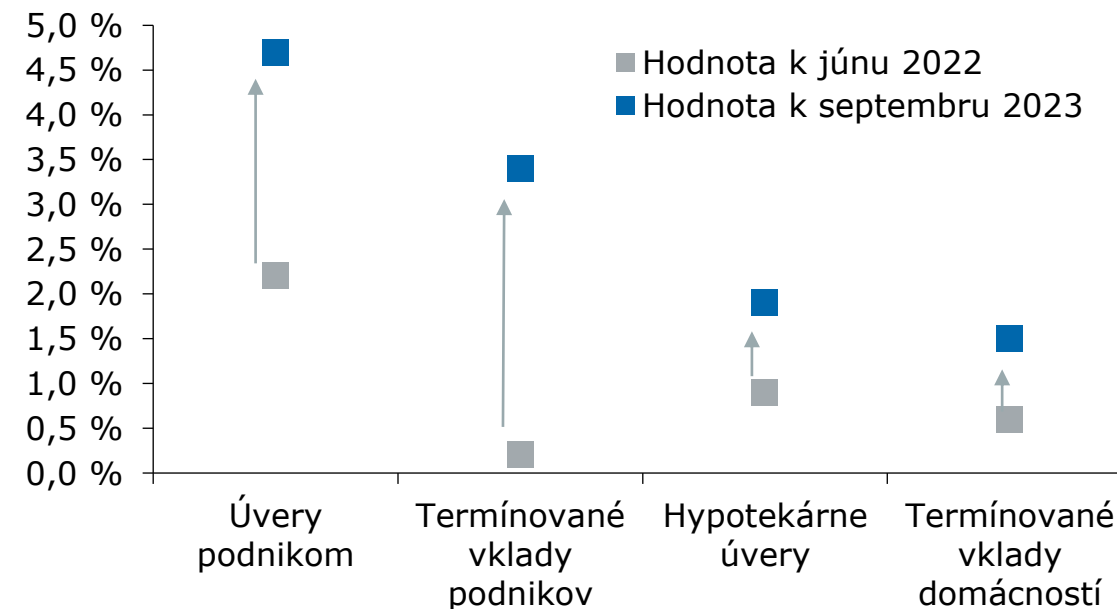
- Nárast zisku o 50 % (9/2023) - rast čistých úrokových príjmov, najmä zo sektora podnikov
- Úrokové príjmy by mali ostať na vyšších úrovniach aj v ďalších rokoch, spomalí sa ich rast
- Významným faktorom bude najmä tempo rastu podielu termínovaných vkladov

Odhadovaný vývoj úrokovej marže bánk



Zdroj: NBS

Tempo transmisie trhových sadzieb do úrokových sadzieb na stave úverov a vkladov



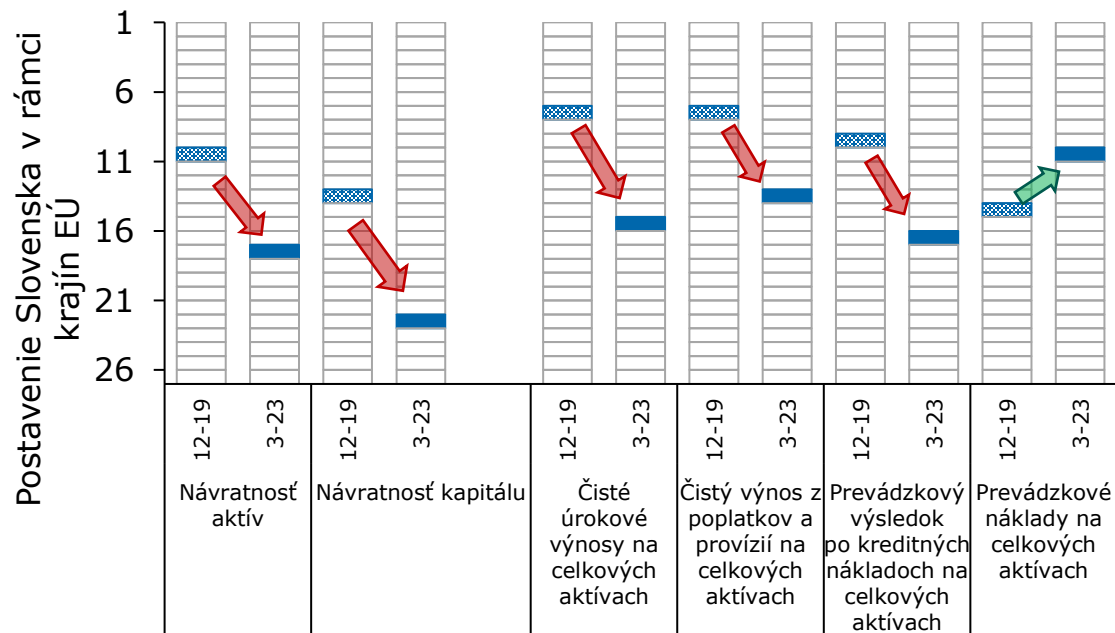
Zdroj: NBS

Graf zobrazuje porovnanie aktuálnych úrokových sadzieb s hodnotou pred zvyšovaním sadzieb (jún 2022) na stave portfólia úverov a termínovaných vkladov (%).

Porovnanie ziskovosti bánk v SR a v zahraničí

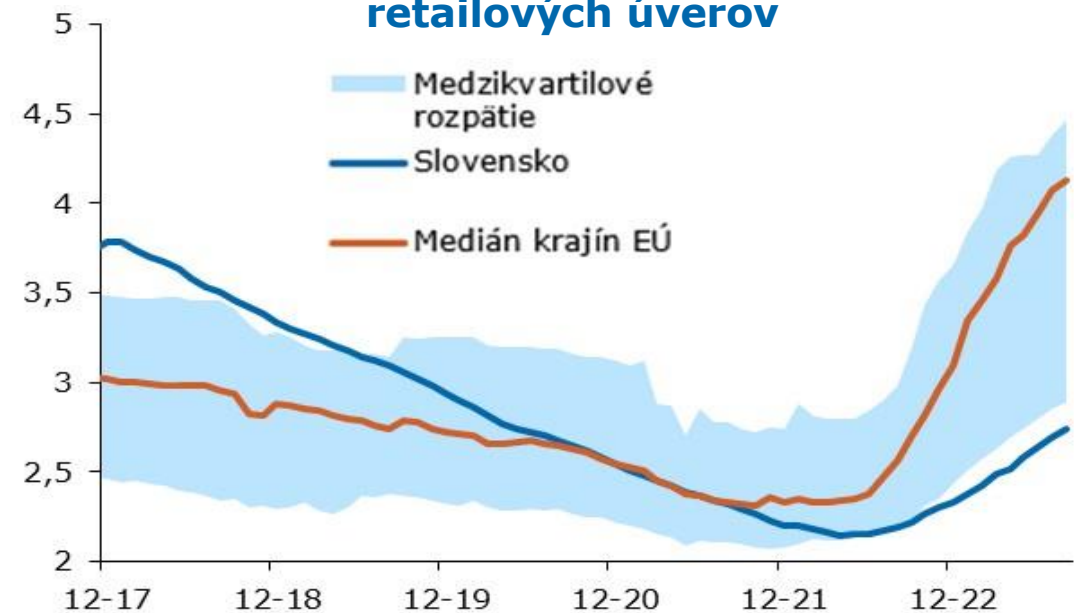
- Ziskovosť domácich bánk rástla od roku 2022 oproti väčšine krajín pomalšie
 - Rozdiel najmä pri čistých úrokových príjmoch
- Úrokovovo menej citlivá bilancia slovenských bánk (najmä portfólio hypoték) je dôvodom menej intenzívneho rastu ziskovosti; rast úrokových výnosov v SK bankách bude stabilnejší

Vývoj hlavných položiek ziskovosti bánk v SR a EÚ



Zdroj: NBS

Priemerné úrokové sadzby na stave portfólií retailových úverov



Zdroj: NBS

- Finančný sektor je stabilný a pripravený zvládnuť aj nové výzvy
- Silná kapitálová pozícia bánk a historicky jedna z najvyšších úrovní ziskovosti
- Trh hypoték aj úverov podnikom sa po poklese stabilizoval
- Riziko úverových strát v najbližších rokoch je pomerne nízke – dôležitým faktorom bude ekonomický vývoj
- Vyššiu citlivosť vykazujú najmä komerčné nehnuteľnosti

Ďakujem za pozornosť

Marek Ličák
riaditeľ odboru finančnej stability