

Výskumná štúdia NBS

15/2025

# Analýza vystavenia portfólia podnikových úverov slovenských bánk voči riziku povodní

Lea Gogová, Juraj Hledik, Ján Klacso

Publikácia neprešla jazykovou úpravou.

Bez predchádzajúceho súhlasu autorov je povolené reprodukovat' len krátke úryvky, najviac dva odseky, s uvedením zdroja.

Názory a výsledky uvedené v tejto práci sú názormi autorov a nepredstavujú oficiálne stanovisko Národnej banky Slovenska.

#### **Vydavateľ**

© Národná banka Slovenska 2025

[research@nbs.sk](mailto:research@nbs.sk)

#### **Kontakt**

Národná banka Slovenska

Imricha Karvaša 1

813 25 Bratislava

#### **Elektronická verzia**

<https://nbs.sk/publikacie/vyskumne-a-prilezitostne-studie-wp-op/>



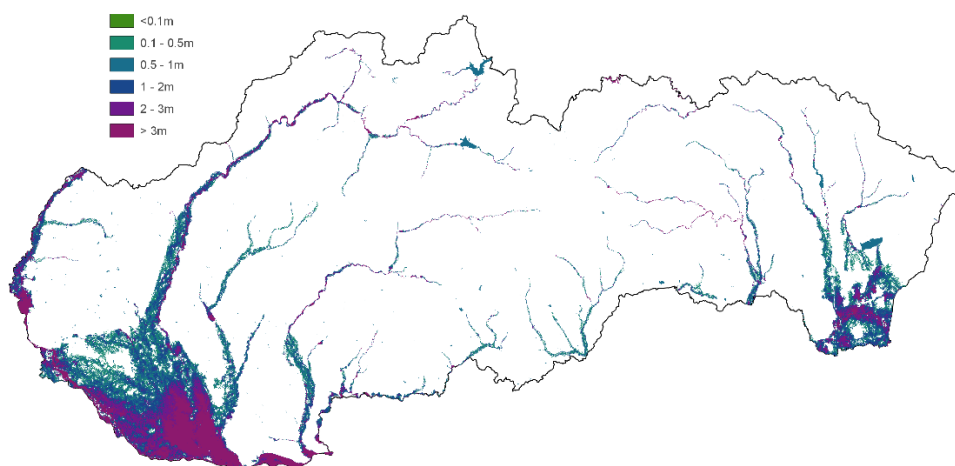
ISSN 2585-9269 (elektronická verzia)

# Netechnické zhrnutie

Záplavy sú v dôsledku klimatických zmien čoraz častejšie a závažnejšie, čo vytvára nové riziká nielen pre jednotlivcov a komunity, ale aj pre finančný systém. Táto výskumná štúdia analyzuje, ako sú slovenské banky vystavené takýmto rizikám prostredníctvom podnikových úverov. Špecificky skúmame to, či spoločnosti, ktoré si požičiavajú od slovenských bánk, pôsobia v oblastiach, ktoré by mohli byť postihnuté riečnymi povodňami – a ak áno, ako by to mohlo ovplyvniť ich schopnosť splácať úvery.

Na tento účel sme skombinovali niekoľko typov údajov: podrobné povodňové mapy, údaje z katastra nehnuteľností obsahujúce parcely a nehnuteľnosti firiem, finančné informácie o týchto firmách a údaje o ich bankových úveroch. Pomocou týchto informácií sme vypočítali pravdepodobnosť povodní v rôznych oblastiach, kde sa zadlžené firmy nachádzajú, ako aj možnú závažnosť týchto povodní. Následne sme odhadli, ako by tieto povodne mohli vplývať na finančné zdravie spoločností znížením ich príjmov alebo poškodením ich majetku a ako by to mohlo zvýšiť pravdepodobnosť nesplácania úverov.

**Obrázok 1 Povodňová mapa – očakávaná úroveň povodne raz za 500 rokov**



Zdroj: Spoločné výskumné centrum Európskej komisie.

Poznámka: mapa zobrazuje úroveň riečnych povodní v metroch, ktoré nastávajú raz za 500 rokov.

Naše zistenia naznačujú, že hoci sa mnoho firiem nachádza v oblastiach s určitým rizikom povodní, len malá časť z nich čelí úrovni záplavovej vody, ktorá by mohla spôsobiť vážne škody. Aj v prípade závažnejších scenárov povodní sa celkový vplyv na úverové portfóliá bánk javí ako obmedzený. V základnej analýze je očakávaný nárast objemu zlyhaných úverov v dôsledku povodní malý, zvyčajne medzi 2 a 10 základnými bodmi celkových podnikových úverov. V najextrémnejšom scenári, kde klesajú aj hodnoty aktív, je tento nárast 50 – 60 základných bodov. Za predpokladu päťnásobného nárastu frekvencie povodní z dôvodu zhoršenia klimatických rizík môže tento odhadovaný nárast dosiahnuť viac ako 1 percentuálny bod portfólia podnikových úverov.

Tieto výsledky zdôrazňujú význam používania podrobných údajov na monitorovanie environmentálnych rizík. Aj keď sa bezprostredná finančná hrozba javí ako mierna, cieľená pozornosť venovaná zraniteľným sektorom a lokalitám môže pomôcť bankám a regulátorom pripraviť sa na rastúce výzvy, ktoré predstavuje klimatická zmena.