

Štatistický bulletin

1. 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 marca 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 marec 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 marca 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 medzi-kvartálnom porovnaní v sektore Investičné fondy (S.124) sme zaznamenali nárast o tri subjekty. Prispeli k tomu akciové fondy nárastom o jeden a zmiešané fondy nárastom o dva subjekty. Počty ostatných druhov fondov sa oproti predchádzajúcemu kvartálu nezmenili. Medziročne celkový počet fondov zaznamenal nárast o dvadsaťjeden subjektov, čo súvisí so skutočnosťou, že od decembra 2026 NBS započítava do agregovanej štatistiky aj investičné fondy s právnou subjektivitou. Najviac sa za toto obdobie zvýšil počet ostatných fondov, ktoré vzrástli o dvanásť subjektov. Akciové fondy sa zvýšili o štyri subjekty, zmiešané fondy o jeden subjekt a dlhopisové fondy klesli o jeden subjekt. Realitné fondy zostali v medziročnom porovnaní bezo zmeny.

Fondy peňažného trhu od roku 2018 na Slovensku neevidujeme.

Počet aktívnych subjektov v sektore Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125) vzrástol o sedem subjektov. V medziročnom porovnaní ide taktiež o nárast o sedem subjektov.

V sektore Pomocné finančné inštitúcie (S.126) celkový počet aktívnych subjektov oproti predošlému štvrťroku 2025 klesol o jeden. Pokles zaznamenali obchodníci s cennými papiermi (ktorí nie sú bankou, pobočkou zahraničnej banky, správcovskou spoločnosťou, pobočkou zahraničnej správcovskej spoločnosti). Počty správcovských spoločností, dôchodkových správcovských spoločností a doplnkových dôchodkových spoločností sa nezmenili.

V sektore Poisťovne a penzijné fondy (S.128+S.129) v porovnaní s uplynulým štvrťrokom 2025 nedošlo k zmene celkového počtu subjektov.

Tabuľka 1

Štruktúra finančného trhu v SR

	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122 + S.123)	23	23	23	23	23
Centrálne banky (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)	89	86	86	113	116
<i>Akciové fondy</i>	13	13	13	17	18
<i>Dlhopisové fondy</i>	18	18	18	17	17
<i>Zmiešané fondy</i>	42	39	39	46	48
<i>Realitné fondy</i>	10	10	10	10	10
<i>Hedžové fondy</i>				5	5
<i>Ostatné fondy</i>	6	6	6	18	18
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	186	207	219	186	193
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	39	38	39	39	38
<i>Správčovské spoločnosti</i>	10	9	10	10	10
<i>Dôchodkové správčovské 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
Poisťovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	45	45	46	46	46
<i>Poisťovne</i>	9	9	9	9	9
<i>Penzijné fondy</i>	36	36	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, správčovskou spoločnosťou alebo pobočkou zahraničnej správčovskej spoločnosti.

Tabuľka 2

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

	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
Peňažné finančné inštitúcie (S.121 + S.122)	187 513	186 885	187 762	192 370	190 017
Centrálna banka (S.121)	61 455	59 470	58 242	57 914	56 197
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky (S.122)	126 058	127 415	129 520	134 456	133 820
Fondy peňažného trhu (S.123)	0	0	0	0	0
Investičné fondy (S.124)	11 370	11 890	12 345	13 014	13 095
Ostatní finanční sprostredkovatelia (S.125)	6 728	6 979	7 096	7 194	7 348
Pomocné finančné inštitúcie (S.126)	501	451	479	528	524
Poisťovne a penzijné fondy (S.128 + S.129)	26 663	27 548	29 104	30 756	30 576
Poisťovne (bez SKP) ¹⁾	5 865	5 853	5 957	6 581	6 619
Penzijné fondy	20 798	21 695	23 147	24 175	23 957

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 17 690 pracovníkov. V porovnaní s predošlým kvartálom celkový počet klesol o 27 pracovníkov. V medziročnom porovnaní ide o pokles o 239 pracovníkov.

Počet pracovníkov centrálnej banky v porovnaní s predošlým štvrtkom 2025 vzrástol o 3 zamestnancov na celkový počet 1 154. V medziročnom porovnaní je počet pracovníkov centrálnej banky vyšší o 44 zamestnancov. Celkový stav pracovníkov v bankách oproti predchádzajúcemu kvartálu klesol o 19 zamestnancov na 15 107, medziročný pokles je o 237 zamestnancov. V pobočkách zahraničných bánk počet zamestnancov v porovnaní s predošlým kvartálom klesol o 11. Oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka je počet pracovníkov v pobočkách zahraničných bánk nižší o 46 zamestnancov.

Tabuľka 3

Vývoj počtu pracovníkov v bankovom sektore SR

	2024				2025				2026
	31. 3.	30. 6.	30. 9.	31. 12.	31. 3.	30. 6.	30. 9.	31. 12.	31. 3.
Bankový sektor spolu	18 113	17 992	18 044	17 972	17 929	17 832	17 767	17 717	17 690
Centrálna banka	1 095	1 110	1 110	1 108	1 110	1 122	1 134	1 151	1 154
Banky a pobočky zahraničných bánk spolu	17 018	16 882	16 934	16 864	16 819	16 710	16 633	16 566	16 536
z toho: Banky	15 461	15 370	15 410	15 389	15 344	15 250	15 172	15 126	15 107
z toho: Pobočky zahraničných bánk	1 557	1 512	1 524	1 475	1 475	1 460	1 461	1 440	1 429

Zdroj: NBS

1.3 Štruktúra základného imania bánk

Ku koncu septembra 2025 banky a pobočky zahraničných bánk spolu vykázali základné imanie vo výške 6,7 mld. €. V porovnaní s predchádzajúcim kvartálom ide o nárast o 284,7 mil. €.

Podiel tuzemského základného imania na celkovom upísanom základnom imaní bánk v sledovanom období medziročne klesol z hodnoty 3,8 % na 3,1 % k 31. 3. 2026.

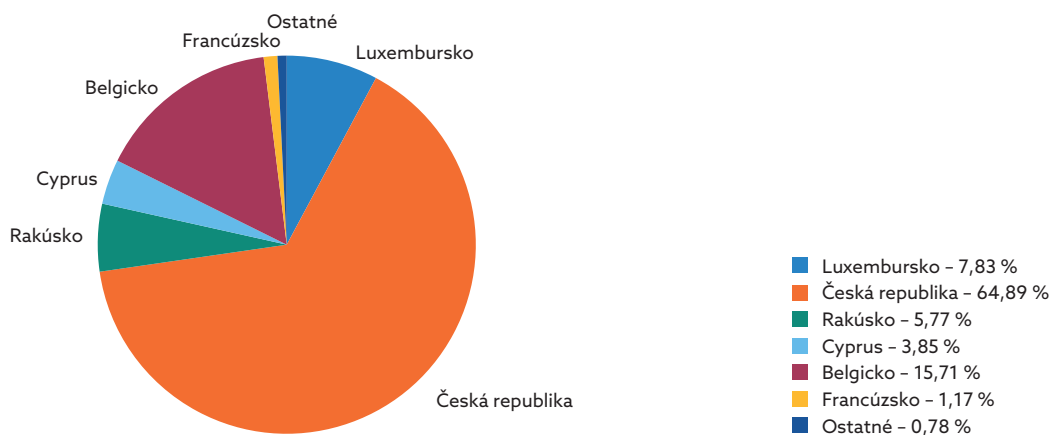
Ku koncu sledovaného štvrťroka je z 22 tuzemských úverových inštitúcií u piatich subjektov súčasťou štruktúry upísaného základného imania aj tuzemské základné imanie (Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. pôsobí so 100 % podielom tuzemského kapitálu).

Podiel zahraničného základného imania na celkovom upísanom základnom imaní tuzemských bánk k 31. 3. 2026 medziročne vzrástol z 96,2 % na úroveň 96,9 %.

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

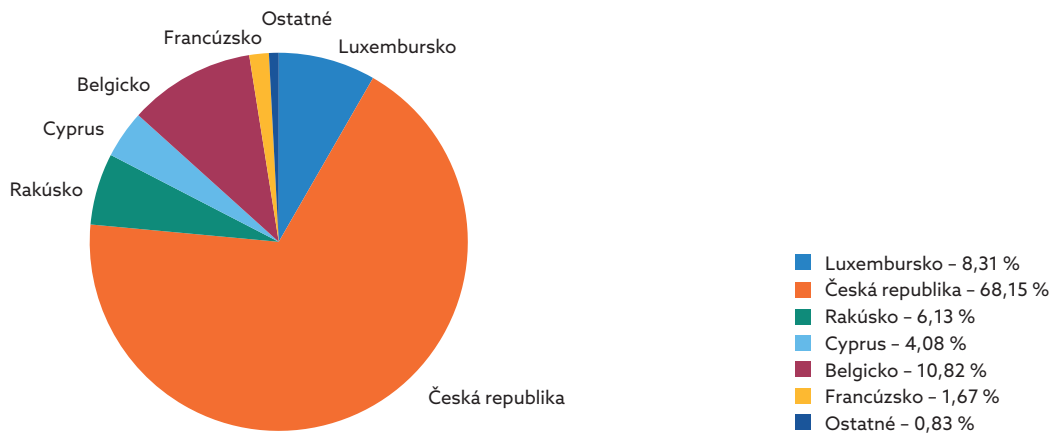
Skupina tzv. ostatných krajín predstavuje všetky krajiny, ktoré majú podiel na celkovom zahraničnom základnom imaní bánk menší ako 1 %. V sledovanom období vykazujú ostatné krajiny objem 51,1 mil. €.

Graf 1
Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

Graf 2
Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31. 3. 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 marca 2026 predstavovali 133,8 mld. €.

Najväčší podiel na celkových aktívach, 81,1 %, pripadal na úverové pohľadávky. Medziročne ich stav vzrástol o 5,0 % (o 5,2 mld. €). K tomuto pohybu najvýznamnejšie prispeli pohľadávky s lehotou splatnosti nad 5 rokov, ktoré vzrástli o 8,5 % (5,9 mld. €). Úverové pohľadávky s lehotou splatnosti od 1 do 5 rokov vzrástli o 0,5 % (54,1 mil. €) a pohľadávky do 1 roka ku koncu marca 2026 klesli o 3,3 % (762,8 mil. €).

Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy ku koncu marca 2026 predstavoval 15,1 % aktív. Objem uvedených cenných papierov v portfóliu úverových inštitúcií medziročne vzrástol o 16,1 % (o 2,8 mld. €). Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy s lehotou splatnosti nad 2 roky narástli o 18,6 % (o 3,2 mld. €).

Podiel akcií a iných majetkových účastí na aktívach ku koncu marca 2026 tvoril 0,6 % aktív. Medziročne sa stav akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií znížil o 17,1 % (166,1 mil. €).

Podiel ostatných aktív (vrátane fixných aktív) na celkových aktívach ku koncu marca 2026 predstavoval 2,4 %. Objem ostatných aktív (vrátane fixných aktív) medziročne klesol o 96,2 mil. €, čo predstavovalo pokles o 3,0 %.

Peňažné prostriedky v pokladniciach úverových inštitúcií predstavujú ku koncu marca 2026 0,9 % z aktív. Stav uvedenej položky ku koncu aktuálneho štvrtroka bol 1,2 mld. €, čo predstavuje medziročný nárast o 8,7 % (95,2 mil. €).

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

	31. 3. 2025	30. 6. 2025	30. 9. 2025	31. 12. 2025	31. 3. 2026
AKTÍVA CELKOM	126 039 318	127 389 785	129 519 848	134 455 753	133 820 376
Pokladnica	1 089 810	1 199 730	1 168 635	1 292 893	1 185 006
Úverové pohľadávky	103 331 179	102 682 791	103 976 105	109 013 524	108 482 073
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	17 395 830	19 282 622	20 102 614	19 609 407	20 193 163
Akcie a iné majetkové účasti (vrátane podielových listov FPT)	971 532	939 081	920 305	808 292	805 379
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	3 250 967	3 285 561	3 352 189	3 731 637	3 154 755

Zdroj: NBS

1) Úverové pohľadávky vrátane vkladov úverových inštitúcií uložených u iných subjektov a neobchodovateľných cenných papierov.

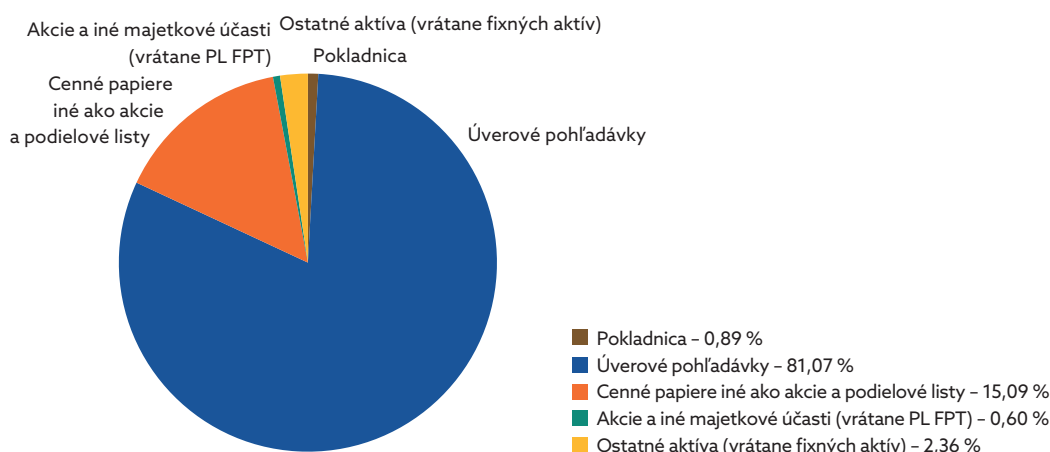
2) Aktíva celkom – znížené o oprávky a neznižené o opravné položky.

Graf 3
Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31. 3. 2025



Zdroj: NBS

Graf 4
Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

2.2 Štatistická bilancia úverových inštitúcií – pasíva

Medziročný nárast pasív o 6,2 % (o 7,8 mld. €) bol najviac ovplyvnený objemom vkladov a prijatých úverov a kapitálu a opravných položiek.

Najväčší podiel na celkových pasívach pripadal na vklady a prijaté úvery (73,5 %). Oproti koncu marca 2025 vzrástol približne o 1,3 p. b.. K medziročnému nárastu ich stavu o 8,1 % (o 7,4 mld. €) prispeli vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti do 1 roka nárastom o 8,1 % (o 6,3 mld. €) a vklady a prijaté úvery s lehotou splatnosti nad 1 rok nárastom o 8,3 % (o 1,0 mld. €).

Podiel kapitálu a opravných položiek na pasívach úverových inštitúcií ku koncu marca 2026 predstavoval 11,7 % pasív. Objem kapitálu a opravných položiek vzrástol ku koncu aktuálneho štvrťroka pri porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka o 2,7 % (o 410,5 mil. €).

Podiel emitovaných dlhových cenných papierov na pasívach úverových inštitúcií proti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka mierne vzrástol a predstavoval 11,0 % pasív. Objem emitovaných

dlhových cenných papierov ku koncu marca 2026 predstavoval na bilancii bánk 14,8 mld. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka vzrástol o 5,2 % (o 733,3 mil. €).

Podiel ostatných pasív na celkových pasívach úverových inštitúcií predstavoval 3,7 %. Hodnota ostatných pasív ku koncu marca 2026 medziročne klesla o 13,3 % (o 761,3 mil. €).

Tabuľka 5

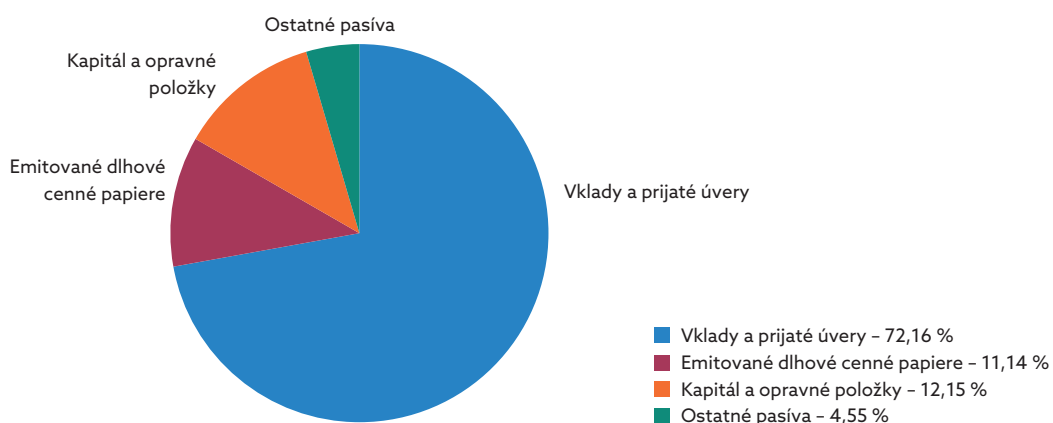
Štruktúra pasív úverových inštitúcií (stav v tis. EUR)

	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
P A S Í V A CELKOM	126 039 318	127 389 785	129 519 848	134 455 753	133 820 376
Vklady a prijaté úvery	90 954 580	92 428 388	94 405 587	96 996 105	98 353 004
Emitované dlhové cenné papiere	14 045 063	14 380 718	15 043 223	15 131 542	14 778 411
Kapitál a opravné položky	15 310 929	15 315 469	15 654 683	15 658 622	15 721 522
Ostatné pasíva	5 728 746	5 265 210	4 416 355	6 669 484	4 967 439

Zdroj: NBS

Graf 5

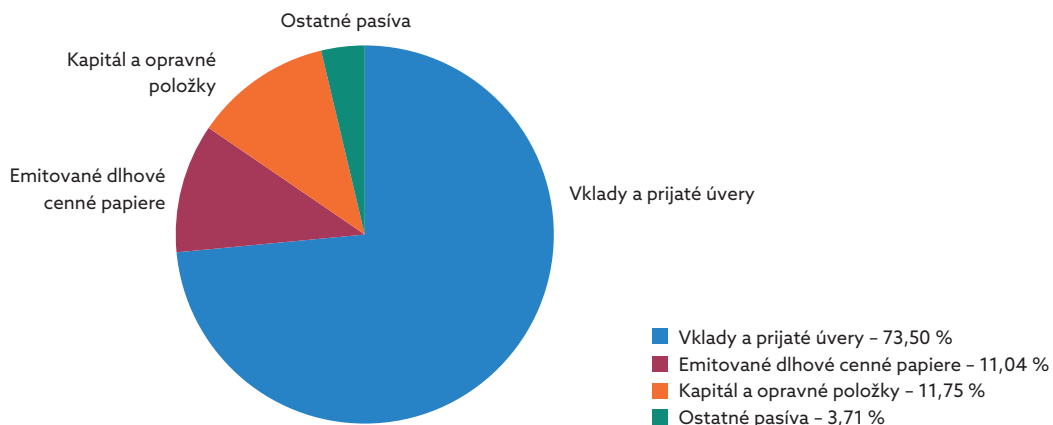
Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31. 3. 2025



Zdroj: NBS

Graf 6

Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

2.3 Geografické členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Najvýraznejší podiel z celkových úverových pohľadávok úverových inštitúcií v SR (108,5 mld. €) predstavovali pohľadávky voči tuzemským subjektom (90,0 %). Ich stav ku koncu marca 2026 predstavoval 97,8 mld. €. Podiel pohľadávok voči ostatným členským štátom eurozóny tvoril 2,0 % (2,2 mld. €) a voči zvyšku sveta 7,9 % (8,6 mld. €).

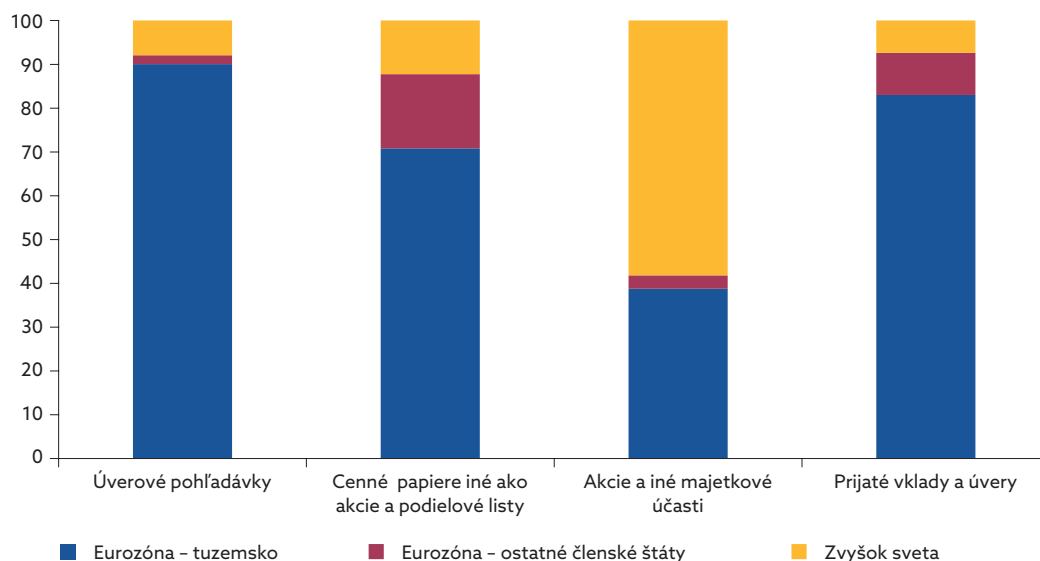
Úverové inštitúcie mali k marcu 2026 vo svojom portfóliu nakúpené cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v hodnote 20,2 mld. €. Výrazný podiel (70,8 %) tvorili cenné papiere tuzemských emitentov (14,3 mld. €). Podiel cenných papierov vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 17,0 % (3,4 mld. €) a zo zvyšku sveta 12,2 % (2,5 mld. €).

Najväčší podiel z celkového objemu akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií (805,4 mil. €) pripadal na akcie a majetkové účasti zvyšku sveta 58,2 % (468,5 mil. €). Akcie a majetkové účasti emitované tuzemskými emitentmi tvorili 38,7 % (312,1 mil. €) a ostatnými členskými štátmi eurozóny 3,1 % (24,8 mil. €).

Prijaté vklady a úvery ku koncu marca 2026 predstavovali hodnotu 98,4 mld. €. Z toho 83,0 % pripadalo na prijaté vklady a úvery od tuzemských subjektov (81,6 mld. €). Podiel veriteľov úverových inštitúcií v SR z ostatných členských štátov eurozóny predstavoval 9,6 % (9,5 mld. €) a zo zvyšku sveta 7,4 % (7,2 mld. €).

Graf 7

Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31. 3. 2026 (%)



Zdroj: NBS

2.4 Sektorové členenie protistrany vybraných položiek aktív a pasív

Z tuzemských úverových pohľadávok (97,7 mld. €) k marcu 2026 najviac tvorili pohľadávky voči ostatným sektorom, t. j. sektorom iným ako peňažné finančné inštitúcie a verejná správa (85,3 mld., t. j. 87,3 %). Podiel pohľadávok voči tuzemským peňažným finančným inštitúciám tvoril 10,7 % (10,5 mld. €) a voči tuzemskej verejnej správe 1,9 % (1,9 mld. €).

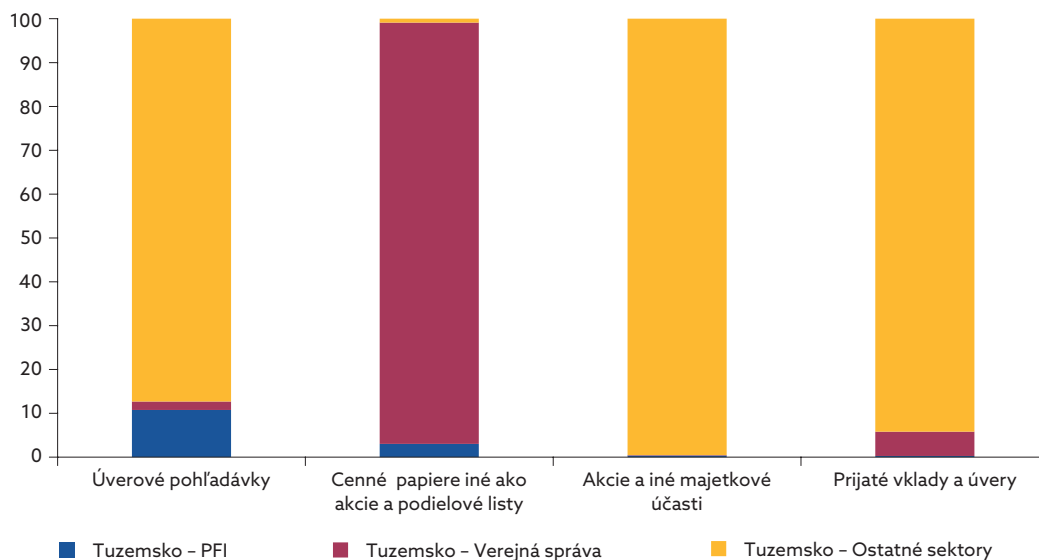
Ku koncu marca 2026 mali úverové inštitúcie vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy v objeme 14,3 mld. €. Z toho najväčší podiel (96,1 %, teda 13,7 mld. €) tvorili dlhové cenné papiere emitované sektorom verejnej správy. Podiel cenných papierov iných ako akcie a podielové listy emitovaných tuzemskými PFI predstavoval 3,0 % (430,2 mil. €) a emitovaných ostatnými tuzemskými sektormi 0,9 % (126,9 mil. €).

Hodnota tuzemských akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov/akcií vydaných investičnými fondmi) v portfóliu úverových inštitúcií predstavovala 312,1 mil. €. Z toho na ostatné sektory pripadalo 99,5 % (310,7 mil. €). Podiel majetkových cenných papierov emitovaných tuzemskými PFI vo vlastníctve úverových inštitúcií v SR tvoril 0,4 % (1,1 mil. €).

Objem vkladov a prijatých úverov od tuzemských subjektov ku koncu sledovaného obdobia dosiahol 81,6 mld. €. Najvyšší podiel, 94,2 % (76,9 mld. €), tvorili vklady ostatných sektorov. Závazky z vkladov a prijatých úverov od tuzemskej verejnej správy predstavovali 5,6 % (4,5 mld. €). Tuzemské PFI sa na celkovom objeme prijatých tuzemských vkladov a úverov podieľali 0,2 % (202,2 mil. €).

Graf 8

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31. 3. 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 marca 2026 predstavovali 2,2 mld. €. Pohľadávky voči ostatným sekto-

rom dosiahli 72,0 % (1,6 mld. €), kým sektor peňažných finančných inštitúcií sa na pohľadávkach voči ostatným členským štátom eurozóny podieľal 28,0 % (612,2 mil. €).

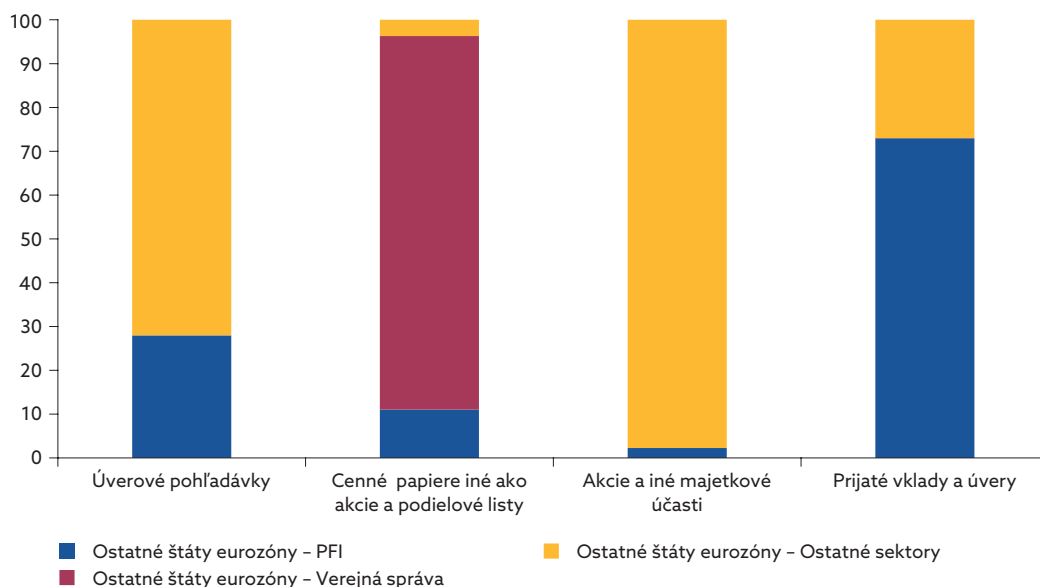
Hodnota cenných papierov iných ako akcie a podielové listy, vydaných emitentmi z ostatných členských štátov eurozóny vo vlastnom portfóliu bánk ku koncu marca 2026 predstavovala 3,4 mld. €. Z toho 85,3 % pripadalo na cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (2,9 mld. €), 11,0 % (377,8 mil. €) na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami a 3,7 % (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 24,8 mil. €. Z toho majetkové cenné papiere emitované ostatnými sektormi tvorili 97,7 % (24,3 mil. €) a peňažnými finančnými inštitúciami 2,3 % (0,6 mil. €).

Vklady a prijaté úvery od rezidentov ostatných členských štátov eurozóny predstavovali 9,5 mld. €. Najvyšší podiel, 73,0 % (6,9 mld. €), pripadal na vklady a úvery prijaté od peňažných finančných inštitúcií. Vklady ostatných sektorov tvorilo 27,0 % (2,6 mld. €) všetkých vkladov.

Graf 9

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31. 3. 2026 (%)



Zdroj: NBS

Úverové pohľadávky voči zvyšku sveta ku koncu marca 2026 predstavovali 8,6 mld. €. Najvyšší podiel (66,1 %) tvorili pohľadávky voči peňažným finančným inštitúciám (5,7 mld. €). Na ostatné sektory pripadalo 32,8 % (2,8 mld. €).

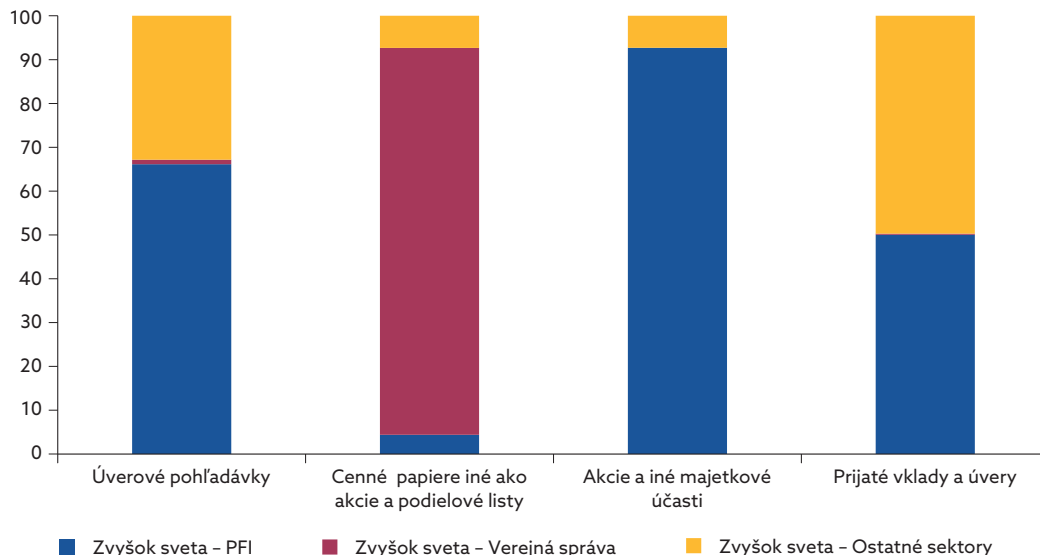
Úverové inštitúcie v SR mali vo svojom portfóliu cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vydané rezidentmi zvyšku sveta v objeme 2,5 mld. €. Z nich 88,3 % tvorili cenné papiere emitované sektorom verejnej správy (2,2 mld. €). Na cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami pripadalo 4,4 % (108,2 mil. €) a ostatnými sektormi 7,3 % (180,8 mil. €).

Hodnota akcií a iných majetkových účastí v portfóliu úverových inštitúcií v SR emitovaných rezidentmi zvyšku sveta predstavovala 468,5 mil. €. Tvorili ju majetkové cenné papiere emitované peňažnými finančnými inštitúciami v podiele 92,7 % (434,4 mil. €) a ostatnými sektormi v podiele 7,3 % (34,1 mil. €).

Prijaté vklady a úvery od rezidentov zvyšku sveta dosiahli ku koncu marca 2026 objem 7,2 mld. €. Na ostatné sektory pripadalo 49,7 % (3,6 mld. €), na peňažné finančné inštitúcie 50,0 % (3,6 mld. €).

Graf 10

Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31. 3. 2026 (%)



Zdroj: NBS

2.5 Medziročné zmeny aktív a pasív úverových inštitúcií

Celkové aktíva úverových inštitúcií medziročne vzrástli ku koncu každého štvrtroka počas posledných dvoch rokov. Najvýraznejší medziročný nárast v sledovanom období dosiahli ku koncu 4. štvrtroka 2025, kedy sa ich stav medziročne zvýšil o 7,2 % (o 9,0 mld. €). Ku koncu marca 2026 stav celkových aktív medziročne vzrástol o 6,2 % (o 7,8 mld. €), čo v porovnaní s koncom marca 2025 predstavovalo nárast o 1,2 p. b.

Úverové pohľadávky sa medziročne najviac zmenili v štvrtom štvrtroku 2025, keď ich stav medziročne vzrástol o 5,4 %. Ku koncu marca 2026 vykázali medziročný nárast o 5,0 % (o 5,2 mld. €), čo v porovnaní s marcom 2025 predstavovalo nárast o 1,3 p. b. V sledovanom období zaznamenali najväčší pohyb úverové pohľadávky do 1 roka v druhom štvrtroku 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 štvrtroku 2025, keď vzrástli o 23,9 % (2,2 mld. €). V marci 2026 vzrástli o 0,5 % (54,1 mil. €). Úverové pohľadávky nad 5 rokov zaznamenali najväčší pohyb v aktuálnom štvrtroku s rastom o 8,5 % (5,9 mld. €).

V sledovanom období cenné papiere iné ako akcie a podielové listy vykázali najvyšší medziročný nárast v treťom štvrtroku 2025 a to 27,0 % (4,3 mld. €). V aktuálnom štvrtroku vzrástli o 16,1 % (2,8 mld. €), čo predstavuje oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka nárast o 0,6 p. b. K tomuto pohybu významne prispeli cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 2 roky. Tie vykázali najväčší pohyb v treťom štvrtroku 2025 s rastom o 27,3% (4,3 mld. €). V aktuálnom štvrtroku vzrástli o 18,6 % (3,2 mld. €), čo predstavuje nárast o 4 p. b. oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka.

Stav akcií a iných majetkových účastí (vrátane podielových listov investičných fondov) dosiahol najvyšší pohyb v treťom štvrtroku 2024, 28,1 % (o 226,2 mil. €). Ku koncu marca 2026 zaznamenali akcie a iné majetkové účasti medziročný pokles o 17,1 % (o 166,2 mil. €).

Ku koncu marca 2026 ostatné aktíva (vrátane fixných aktív) dosiahli hodnotu 3,2 mld. €, čo predstavuje medziročný pokles o 3,0 % (96,2 mil. €). V sledovanom období najväčšiu medziročnú zmenu dosiahli v druhom štvrtroku 2025, kedy vzrástli o 7,9 % (239,4 mil. €).

Stav hotovosti v pokladniciach úverových inštitúcií sa v percentuálnom vyjadrení medziročne najvýraznejšie zmenil v prvom štvrtroku 2024, keď medziročne vzrástol o 11,9 % (128,2 mil. €). Ku koncu marca 2026 bol zaznamenaný nárast o 8,7 % (o 95,2 mil. €).

Tabuľka 6

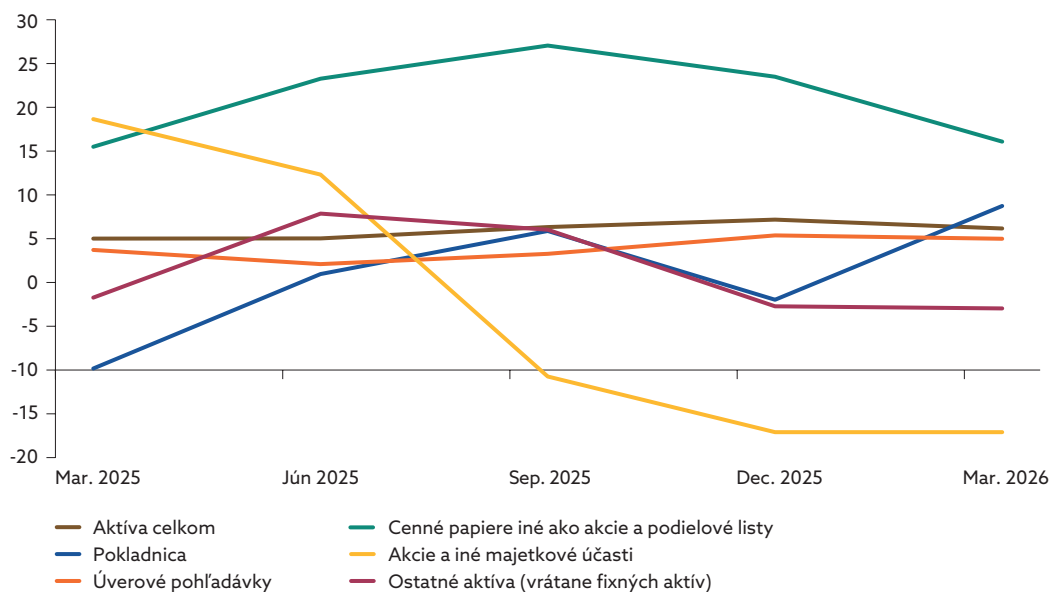
Štatistická bilancia bánk a pobočiek zahraničných bánk v SR – medziročná zmena aktív (v %)

	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
AKTÍVA CELKOM	5,0	5,0	6,3	7,2	6,2
Pokladnica	-9,8	1,0	5,9	-2,0	8,7
Úverové pohľadávky	3,7	2,1	3,3	5,4	5,0
Úver. pohľadávky do 1R	-1,7	-13,4	-11,4	0,1	-3,3
Úver. pohľadávky nad 1R do 5R	23,6	23,9	15,9	8,9	0,5
Úver. pohľadávky nad 5R	2,9	4,7	6,5	6,8	8,5
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy	15,5	23,3	27,0	23,5	16,1
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy do 1R	50,2	55,2	189,0	-11,4	-82,3
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 1R do 2R	114,8	-15,1	-16,2	-13,1	-100,0
Cenné papiere iné ako akcie a podielové listy nad 2R	14,5	23,6	27,3	23,9	18,6
Akcie a iné majetkové účasti	18,7	12,3	-10,7	-17,1	-17,1
Ostatné aktíva (vrátane fixných aktív)	-1,7	7,9	6,0	-2,7	-3,0

Zdroj: NBS

Graf 11

Medziročná zmena aktív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)



Zdroj: NBS

Celkové pasíva úverových inštitúcií v priebehu posledných štvrtrokov medziročne rástli, aktuálne na konci marca 2026 o 6,2 %. V porovnaní s rovnakým obdobím v roku 2025 ich tempo rastu vzrástlo o 1,2 p. b.

Stav vkladov a prijatých úverov sa medziročne zvýšil o 8,1 % (o 7,4 mld. €). Aktuálny nárast predstavuje najväčší pohyb za posledné dva roky. V členení podľa splatnosti medziročne vklady a prijaté úvery nad 1 rok vzrástli o 8,3 % (o 1,0 mld. €). Táto položka zaznamenala najväčší pohyb v štvrtom štvrtroku 2024 s poklesom o 24,1 % (o 3,9 mld. €). V porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka ide o medziročnú zmenu vyššiu o 10,8 p. b. Vklady a prijaté úvery do 1 roka zaznamenali medziročný rast o 8,1 % (o 6,4 mld. €). V porovnaní s marcom 2025 je medziročný rast vyšší o 3,4 p. b.

Stav emitovaných dlhových cenných papierov v sledovanom období zaznamenal najväčší medziročný pohyb v druhom štvrtroku 2024 s nárastom o 21,8 % (2,3 mld. €). V aktuálnom období vzrástol o 5,2 % (o 733,3 mil. €), čo predstavuje tempo pomalšie o 5,6 p. b. oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. K tomuto pohybu prispel najmä nárast objemu cenných papierov so splatnosťou nad 2 roky o 9,3 % (o 1,3 mld. €). V porovnaní s marcom 2025 ide o pokles tempa o 2,5 p. b. Táto položka zaznamenala najväčší pohyb v druhom štvrtroku 2024 s rastom o 17 %.

Kapitál a opravné položky spolu vykázali ku koncu marca 2026 medziročný rast o 2,7 % (o 410,6 mil. €). Najväčší pohyb bol zaznamenaný v prvom štvrtroku 2025 s nárastom o 20,2 % (2,6 mld. €). Medzi týmito obdobiami tak ide o zmenu tempa o 17,6 p. b.

Ku koncu marca 2026 objem ostatných pasív medziročne klesol o 13,3 % (761,3 mil. €). Najvyšší pohyb v sledovanom období ostatné pasíva zaznamenali v prvom štvrtroku 2024 s nárastom o 47,2 % (2,2 mld. €).

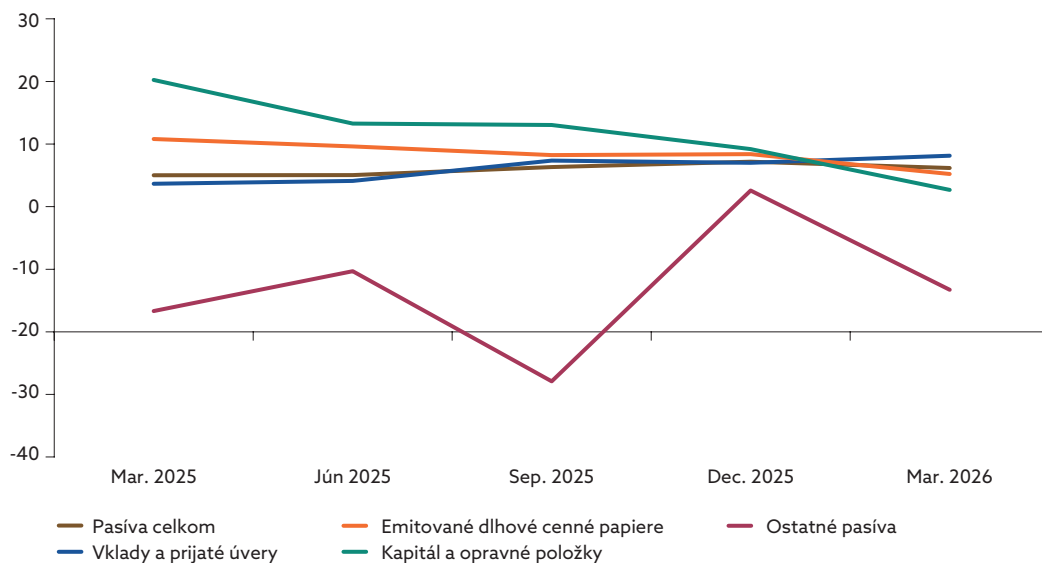
Tabuľka 7

Medziročná zmena pasív úverových inštitúcií (zmena stavu v %)

	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
P A S Í V A CELKOM	5,0	5,0	6,3	7,2	6,2
Vklady a prijaté úvery	3,7	4,1	7,4	7,0	8,1
Vklady a prijaté úvery do 1R	4,7	3,1	7,2	7,2	8,1
Vklady a prijaté úvery nad 1R	-2,5	10,3	8,4	5,8	8,3
Emitované dlhové cenné papiere	10,8	9,6	8,2	8,4	5,2
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	-9,4	-9,2	-100,0	-100,0
Emitované dlhové cenné papiere nad 2R	11,8	10,5	9,0	12,6	9,3
Kapitál a opravné položky	20,2	13,3	13,1	9,2	2,7
Ostatné pasíva	-16,7	-10,3	-27,9	2,6	-13,3

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 marca 2026

Podľa dostupných údajov dosiahol kumulovaný zisk v bankovom sektore v marci 2026 hodnotu 323,2 mil. € a v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka sa zvýšil o 15,3 %.

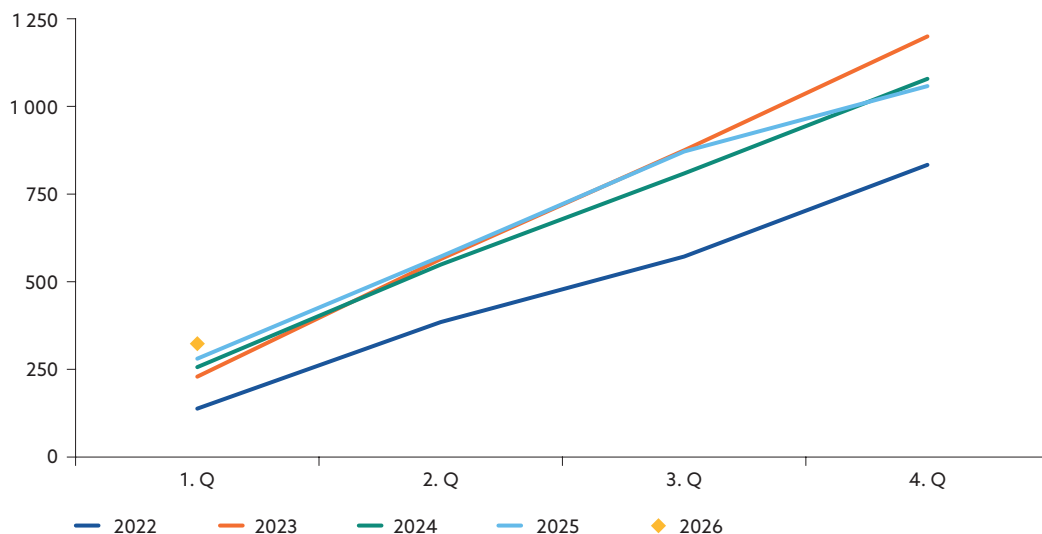
Ku koncu marca 2026 medziročne čistý úrokový výnos vzrástol o 5,4 %. Najväčšiu zmenu v sledovanom období dosiahol v prvom štvrtroku 2024 (17,1 %). Výnosy z ostatných úrokov poklesli o 8,3 % a výnosy z úrokov z cenných papierov narástli o 30,9 %. Náklady na ostatné úroky poklesli o 24,1 % a náklady na úroky z cenných papierov vzrástli o 6,9 %.

Ku koncu marca 2026 čistý neúrokový výnos vzrástol o 10,1 % na 280,1 mil. €. Najväčší vplyv na vývoj mali výnosy z poplatkov a provízií, ktoré medziročne vzrástli o 4,8 %.

Všeobecné prevádzkové náklady v marci 2026 pri medziročnom porovnávaní vzrástli o 5,6 % na 432,9 mil. €.

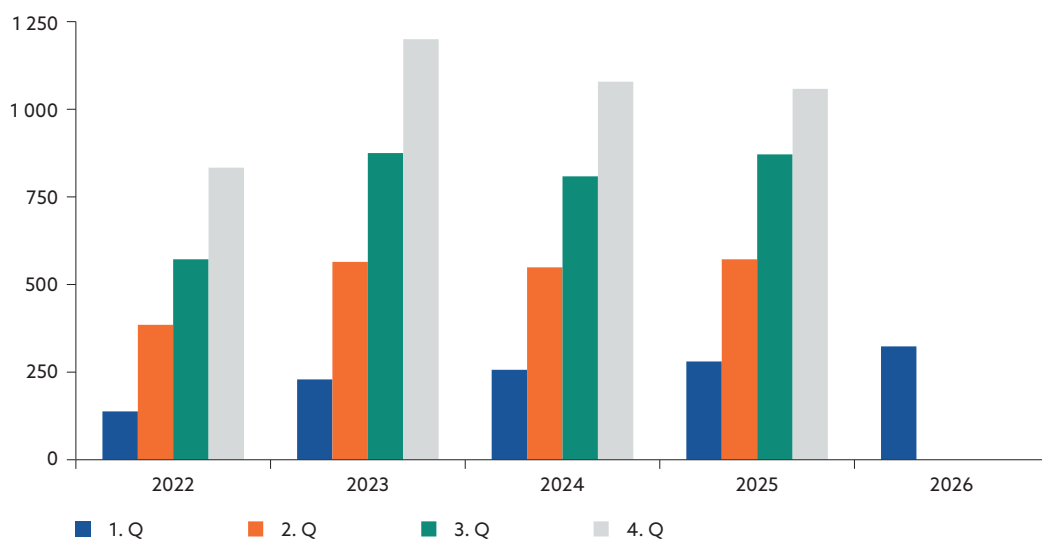
Čistá tvorba rezerv a opravných položiek bánk sa v marci 2026 medziročne znížila o 8,9 %.

Graf 13
Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)



Zdroj: NBS

Graf 14
Kumulovaný zisk/strata bežného obdobia (mil. EUR)

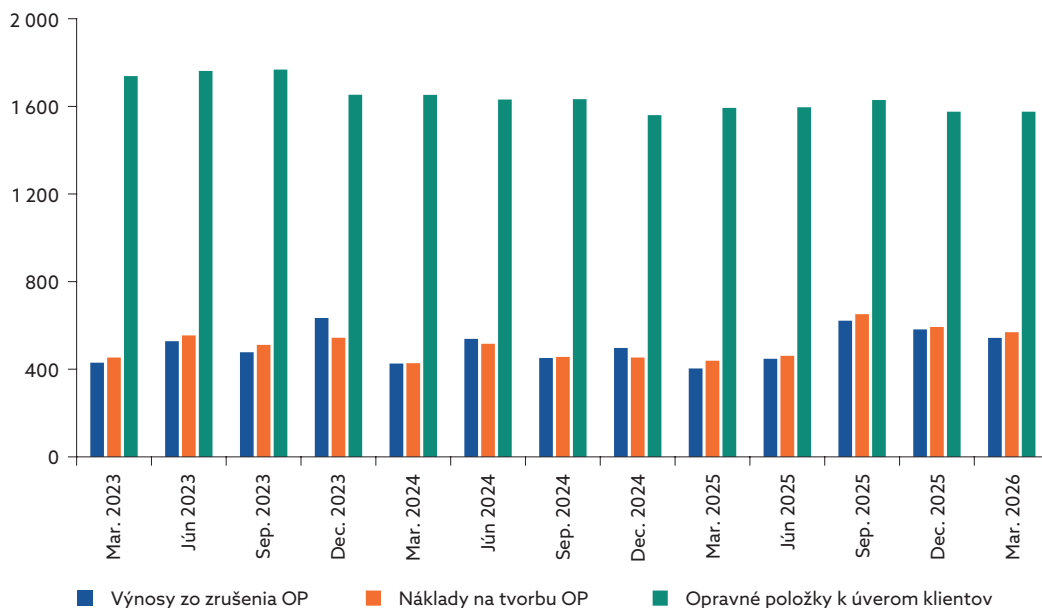


Zdroj: NBS

Opravné položky k úverom klientov ku koncu marca 2026 sa medziročne takmer nezmenili. Pohľadávky klientov, voči ktorým sú opravné položky tvorené, k marcu 2026 medziročne vzrástli o 5,5 %. Pohľadávky v eurách tvoria dominantnú časť pohľadávok (99,5 %), pričom pohľadávky v eurách voči rezidentom sa pohybujú na úrovni 95,5 %.

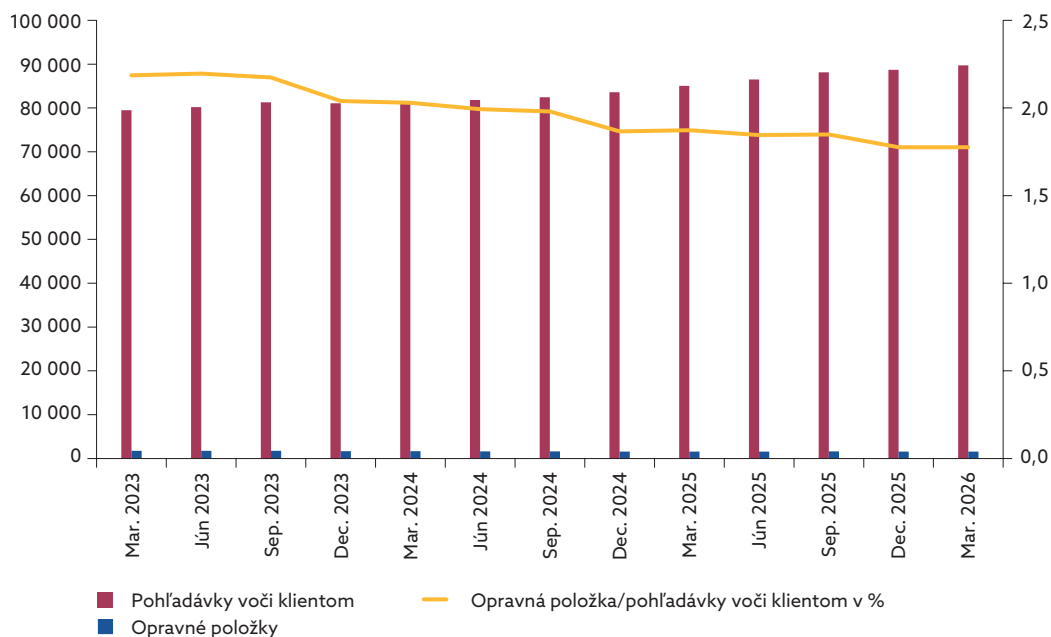
Pri porovnaní nákladov a výnosov z odpísaných a postúpených pohľadávok voči nebankovým klientom bola v aktuálnom štvrtroku dosiahnutá čistá strata z postúpenia pohľadávok voči klientom 11,3 mil. €, pri odpísaných pohľadávkach sme zaznamenali čistú stratu vo výške 19,1 mil. €.

Graf 15
Opravné položky (mil. EUR)



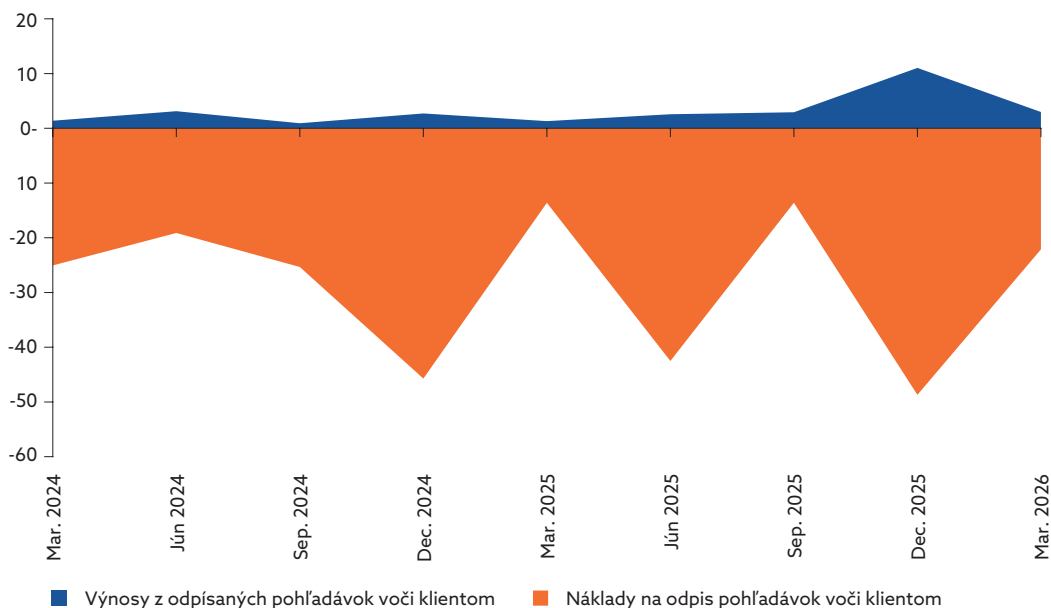
Zdroj: NBS

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



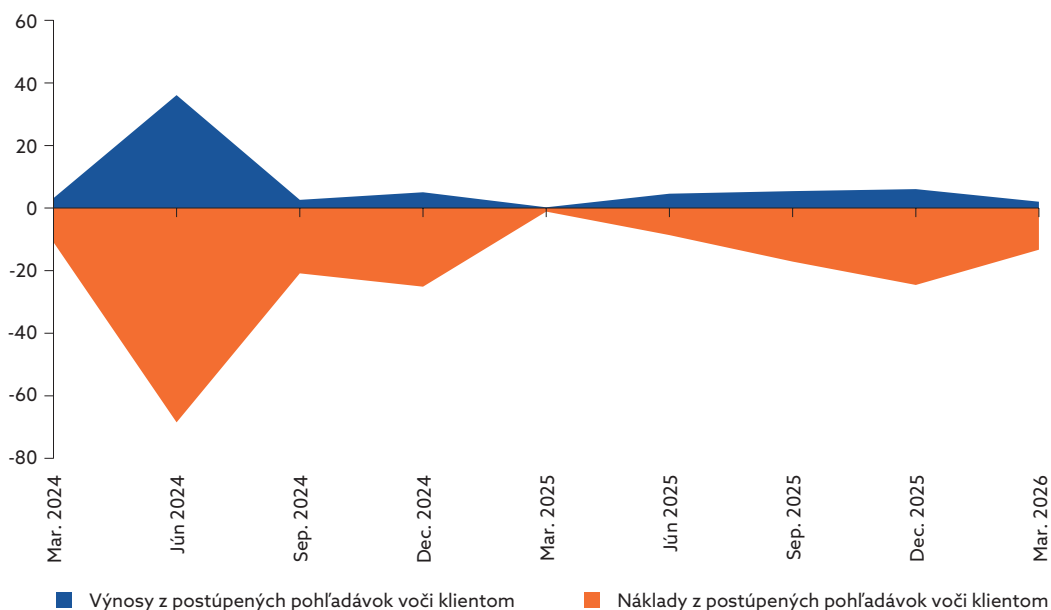
Zdroj: NBS

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 prvom štvrtroku 2026 (hodnoty sú vypočítané agregovane za tri mesiace) sa oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka zvýšila hodnota výnosov z úrokov z cenných papierov o 30,9 % na 134,0 mil. €.

Náklady na úroky z cenných papierov v marci 2026 medziročne vzrástli o 6,9 % na hodnotu 101,8 mil. €.

Výnosy z ostatných úrokov v prvom štvrtroku 2026 oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka poklesli o 8,3 % na 938,1 mil. €, hodnota nákladov na ostatné úroky sa znížila o 24,1 % na 297,0 mil. €.

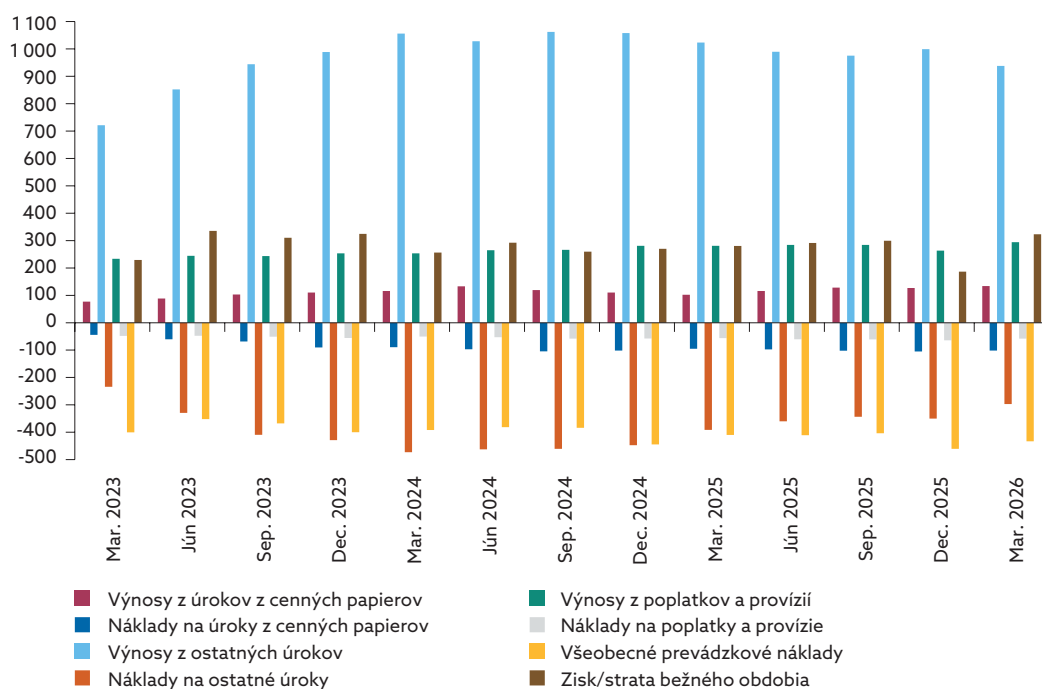
V prvom štvrtroku 2026 hodnota čistého neúrokového výnosu vzrástla o 10,1 % na 280,1 mil. €.

Všeobecné prevádzkové náklady ku koncu marca 2026 medziročne stúpili o 5,6 % na 432,9 mil. €.

Zisk bežného obdobia v prvom štvrtroku 2026 v porovnaní so ziskom v rovnakom období predchádzajúceho roka vzrástol o 15,3 % na 323,2 mil. €.

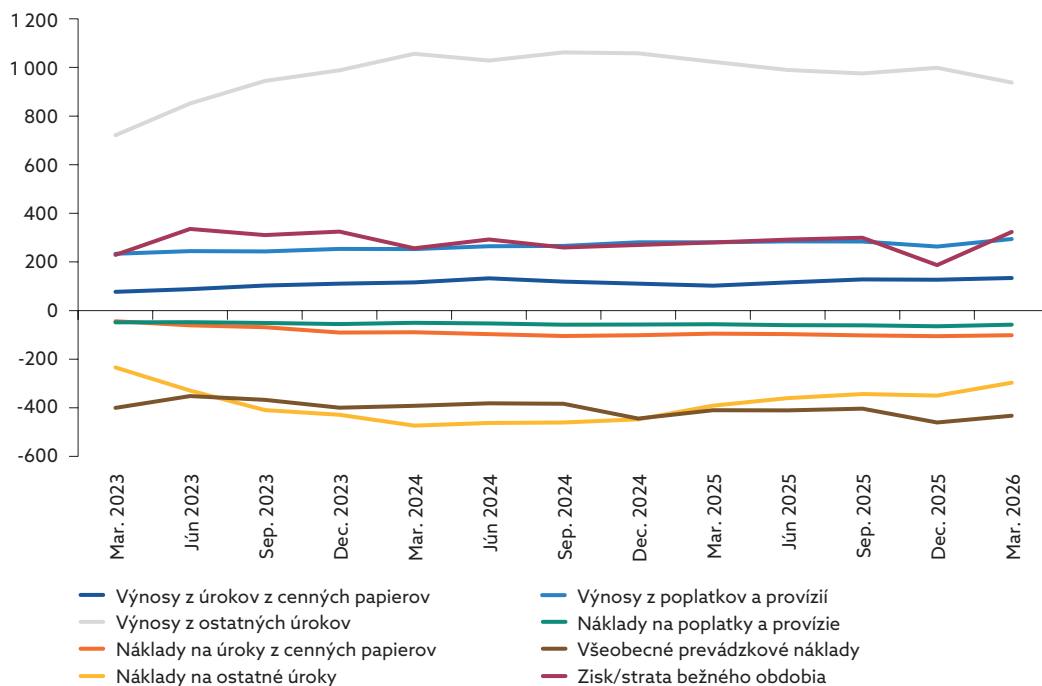
Graf 19

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)



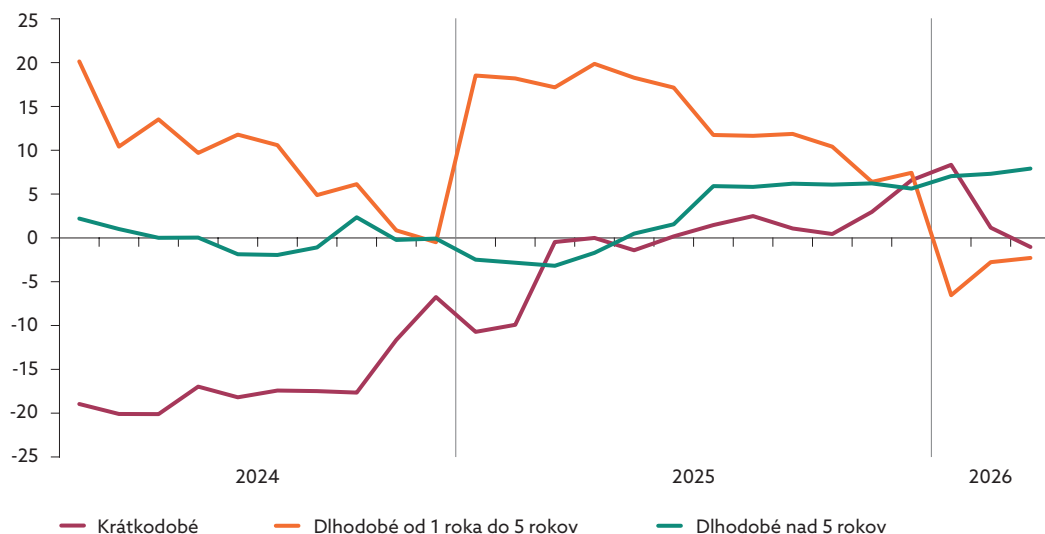
Zdroj: NBS

2.7 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam a domácnostiam

2.7.1 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti

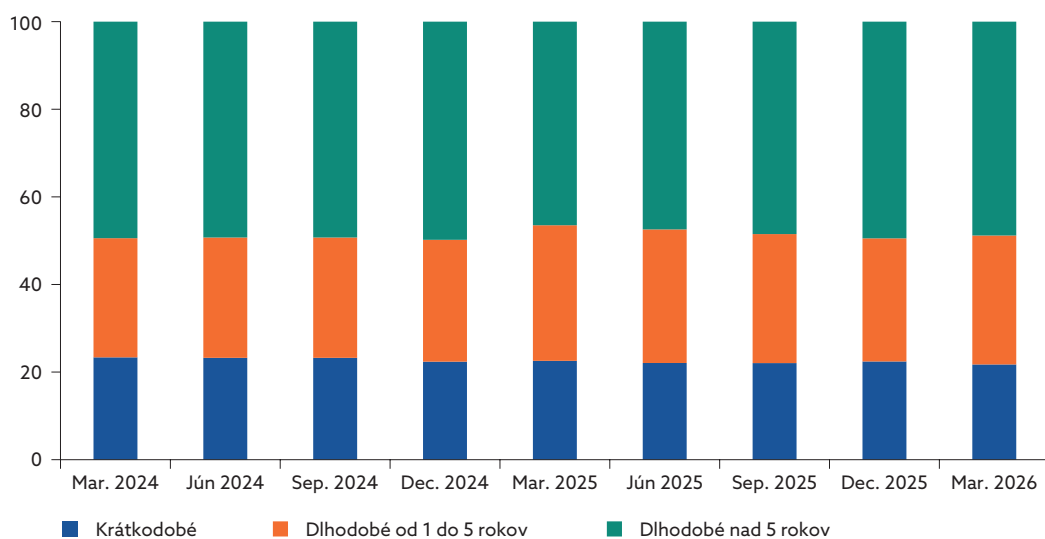
Celková hodnota úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam ku koncu 1. štvrťroka 2026 medziročne stúpla o 2,7 %. Objem poskytnutých krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znížil o 1,0 %. Úvery so splatnosťou od 1 do 5 rokov sa medziročne znížili o 2,3 %. Objem dlhodobých úverov so splatnosťou nad 5 rokov sa ku koncu 1. štvrťroka 2026 medziročne zvýšil o 7,9 %.

Graf 21
 Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 22
 Úvery nefinančným spoločnostiam podľa splatnosti (%)

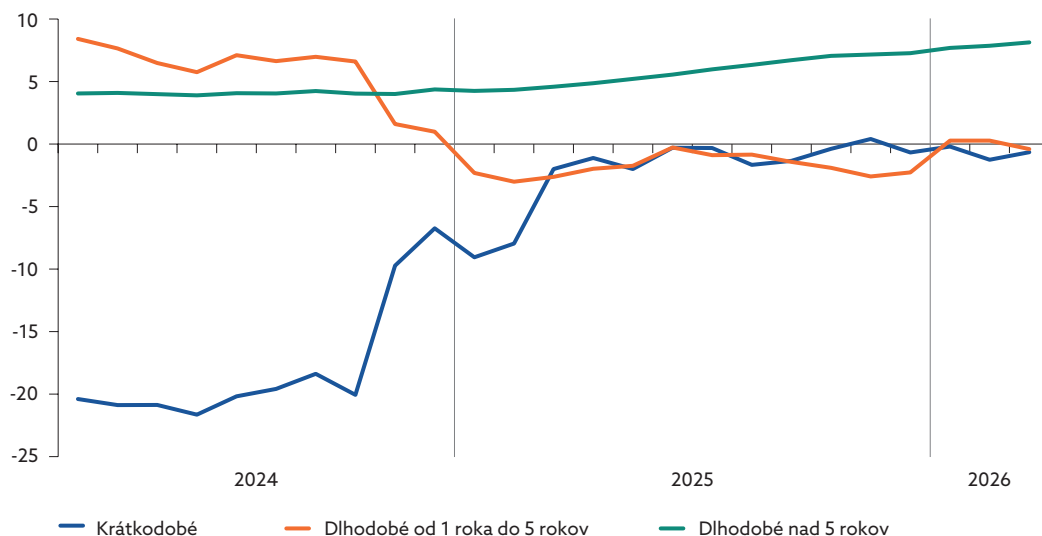


Zdroj: NBS

2.7.2 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa splatnosti

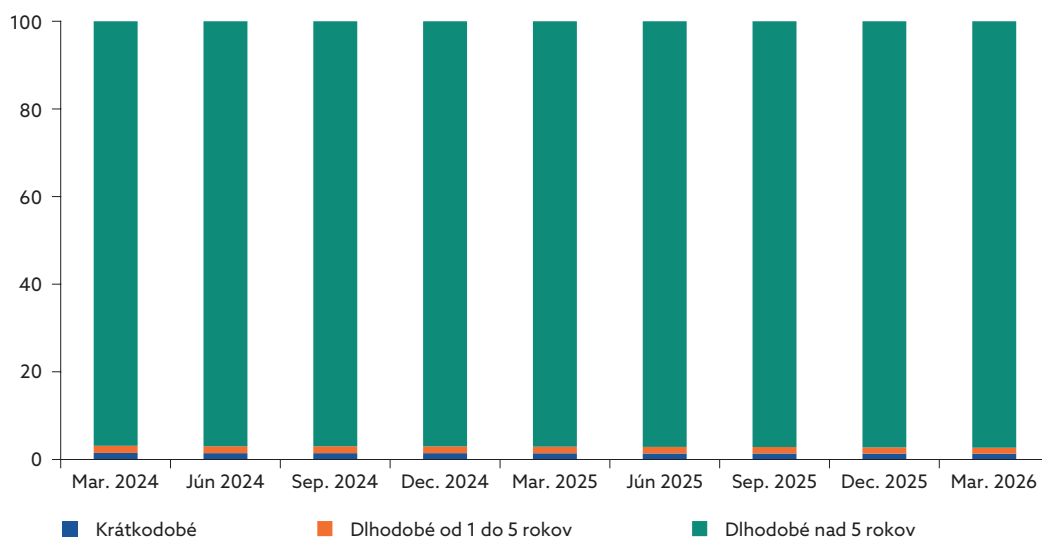
Celková hodnota úverov poskytnutých domácnostiam ku koncu 1. štvrtroka 2026 medziročne vzrástla o 7,9 %. Objem krátkodobých úverov sa v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka znížil o 0,7 %. Dlhodobé úvery od 1 do 5 rokov klesli o 0,4 %. Objem dlhodobých úverov domácnostiam so splatnosťou nad 5 rokov sa k 31. 3. 2026 medziročne zvýšil o 8,1 %.

Graf 23
 Úvery domácnostiam podľa splatnosti (medziročné zmeny, v %)



Zdroj: NBS

Graf 24
 Úvery domácnostiam podľa splatnosti (%)

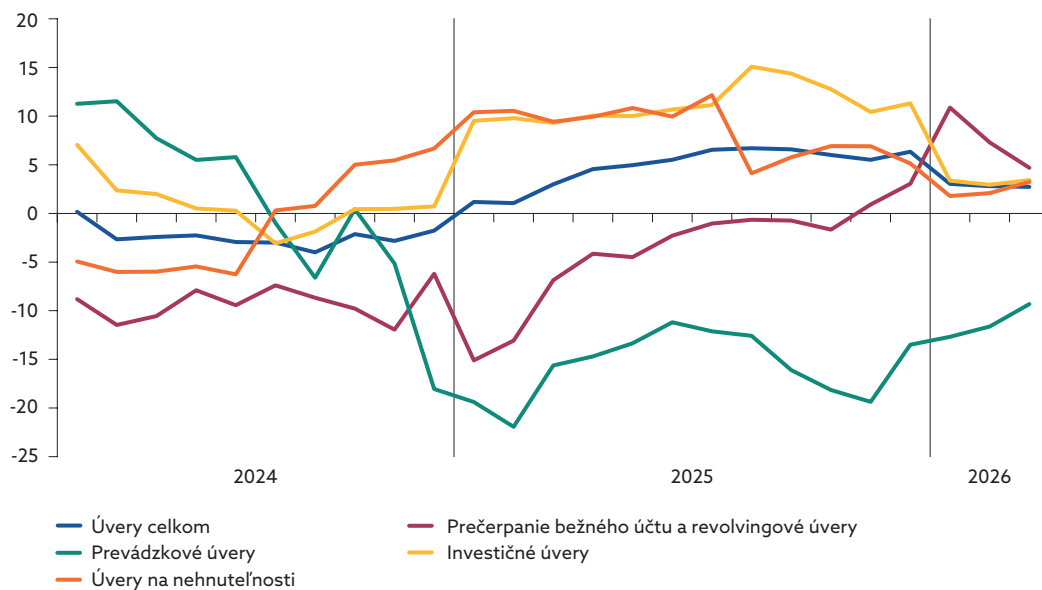


Zdroj: NBS

2.7.3 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru

Medziročná zmena v prevádzkových úveroch v marci 2026 predstavovala pokles o 9,3 %. Investičné úvery medziročne stúpili o 3,4 %. V kategórii prečerpania a revolvingové úvery bola miera rastu v marci 2026 na úrovni 4,7 %. Objem úverov na nehnuteľnosti pre nefinančné spoločnosti sa medziročne zvýšil o 3,2 %.

Graf 25
 Úvery nefinančným spoločnostiam podľa druhu úveru (medziročné zmeny, v %)

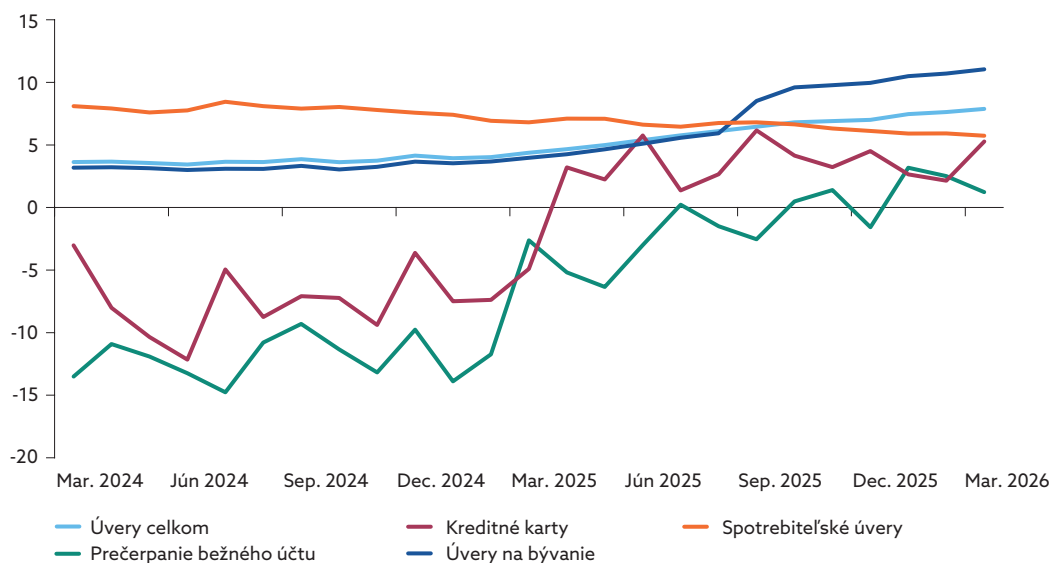


Zdroj: NBS

2.7.4 Úvery poskytnuté domácnostiam podľa druhu úveru

Medziročná miera rastu úverov poskytnutých domácnostiam sa v 1. štvrťroku 2026 pohybovala na úrovni 7,9 %. Hodnota úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet medziročne vzrástla o 5,3 %. V kategórii prečerpanie bežného účtu bol medziročný rast v 1. štvrťroku 2026 na úrovni 1,2 %. Hodnota úverov na bývanie medziročne vzrástla o 11,0 %. Objem spotrebiteľských úverov zaznamenal medziročný rast na úrovni 5,7 %.

Graf 26
 Úvery domácnostiam podľa druhu úveru (medziročné zmeny, v %)

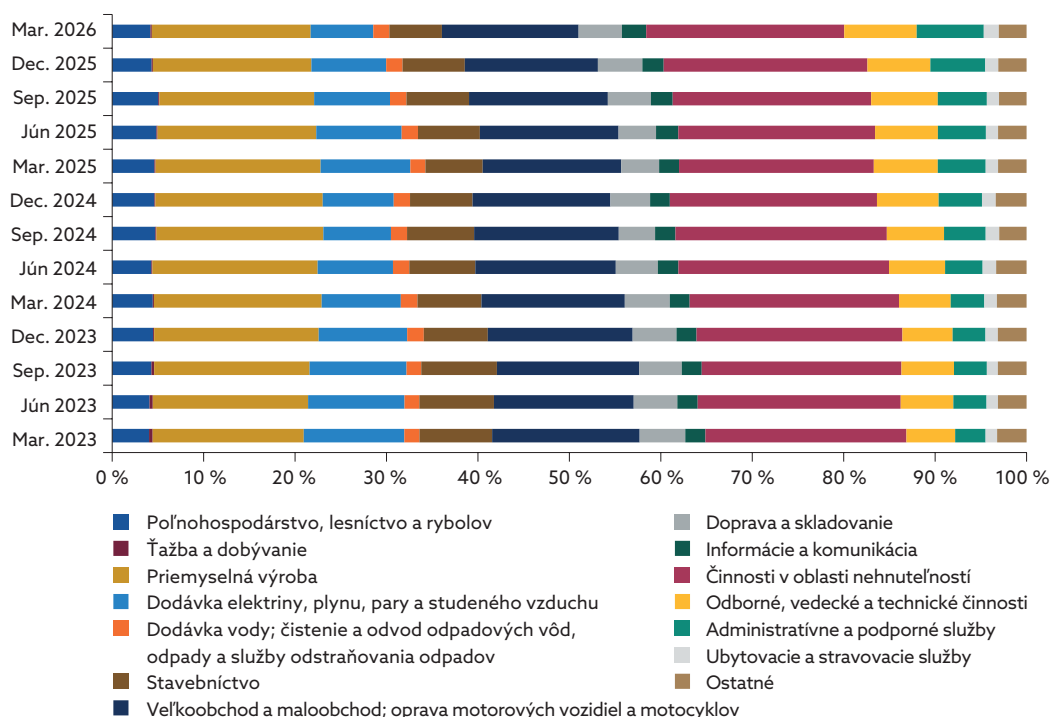


Zdroj: NBS

2.7.5 Úvery poskytnuté nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie

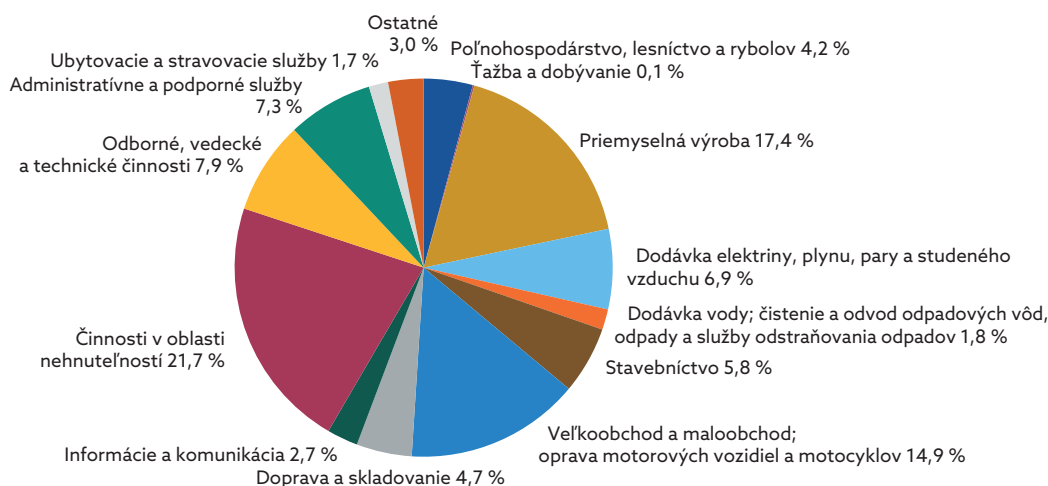
Pri úveroch nefinančným spoločnostiam podľa odvetvovej klasifikácie v 1. štvrtroku 2026 najväčší podiel dosiahli úvery v oblasti nehnuteľností na úrovni 21,7 %. V oblasti priemyselnej výroby bol podiel úverov v marci 2026 vo výške 17,4 %. Podiel úverov poskytnutých v oblasti veľkoobchodu a maloobchodu predstavoval 14,9 %.

Graf 27
Vývoj úverov nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti



Zdroj: NBS

Graf 28
Úvery nefinančným spoločnostiam podľa ekonomickej činnosti k 31. 3. 2026

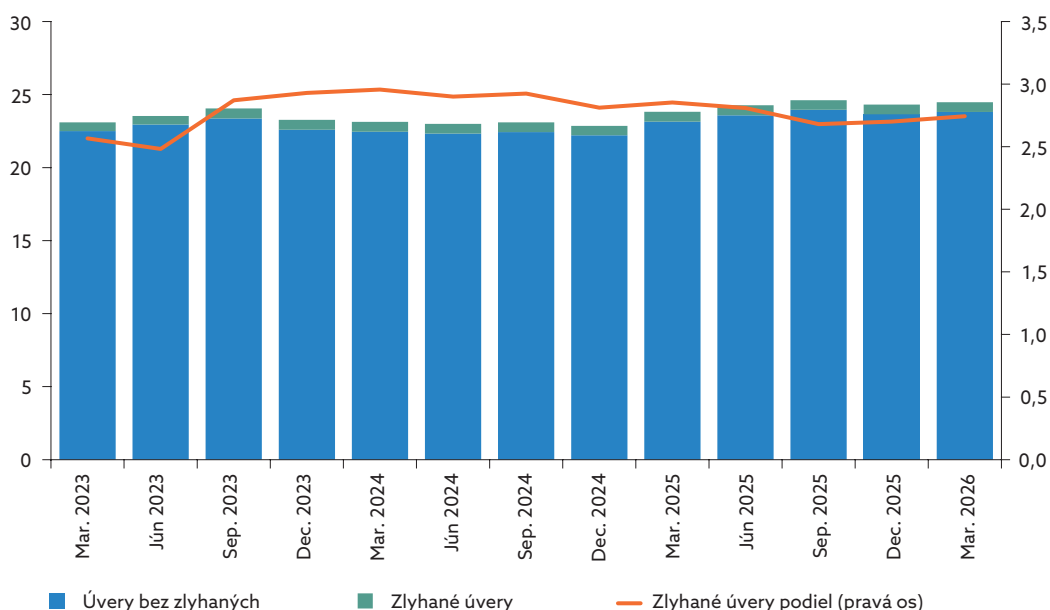


Zdroj: NBS

2.7.6 Zlyhané úvery voči nefinančným spoločnostiam

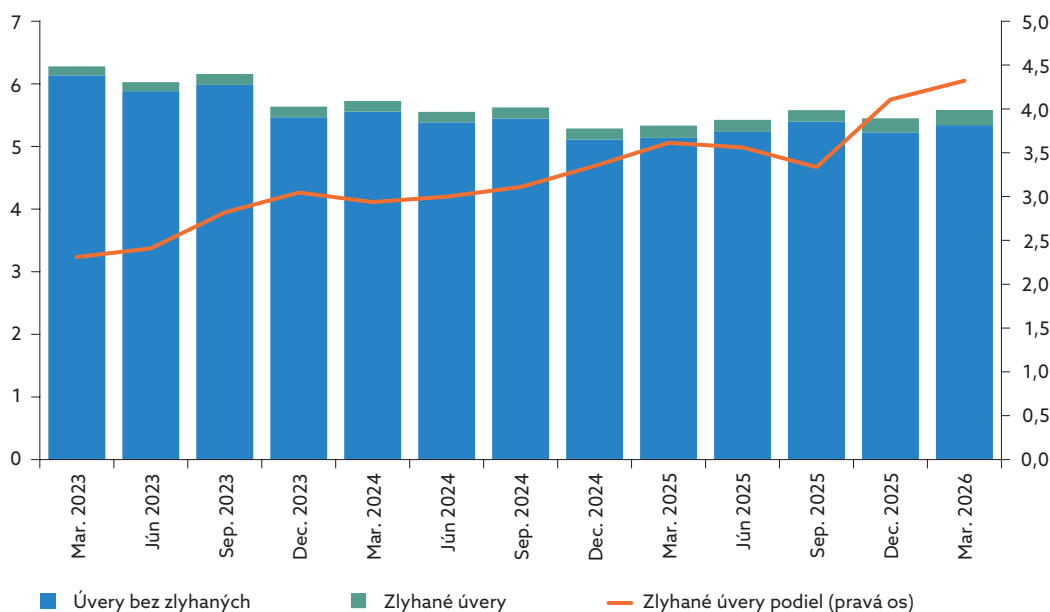
V 1. štvrťroku 2026 bol podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam na úrovni 2,7 %. V kategórii prečerpania bežného účtu ku koncu marca 2026 stúpol podiel zlyhaných úverov na úroveň 4,3 %, z hodnoty 3,6 % v marci 2025. Podiel zlyhaných úverov v kategórii prevádzkových úverov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

Graf 29
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



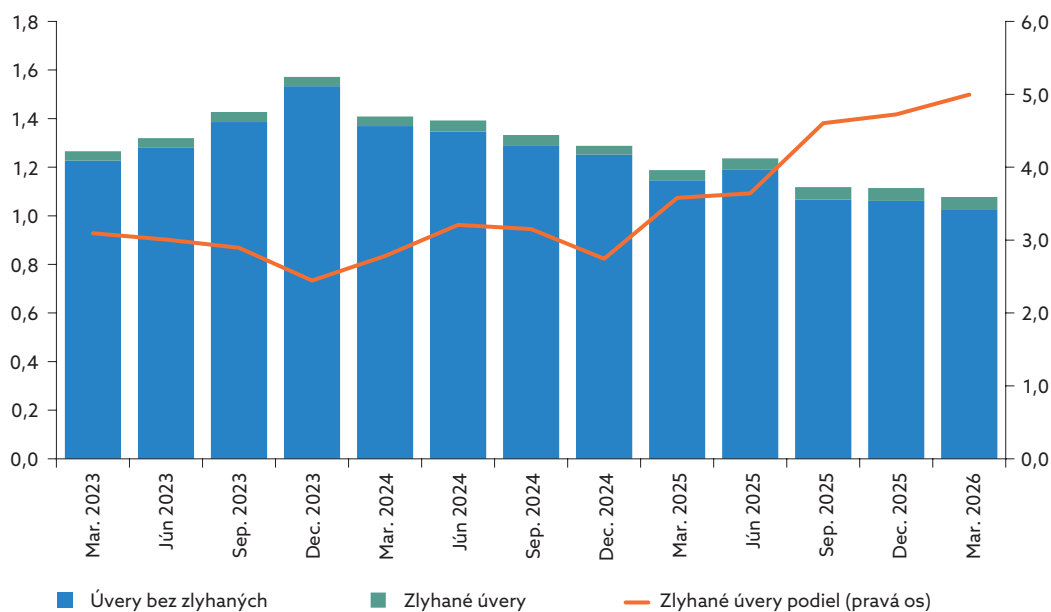
Zdroj: NBS

Graf 30
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch nefinančným spoločnostiam (mld. EUR, %)



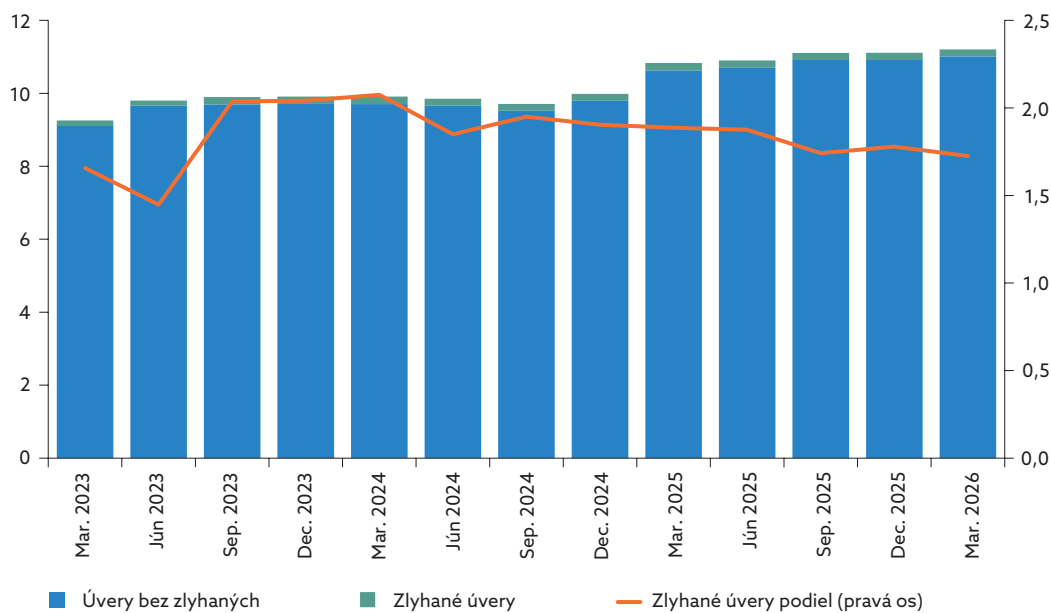
Zdroj: NBS

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



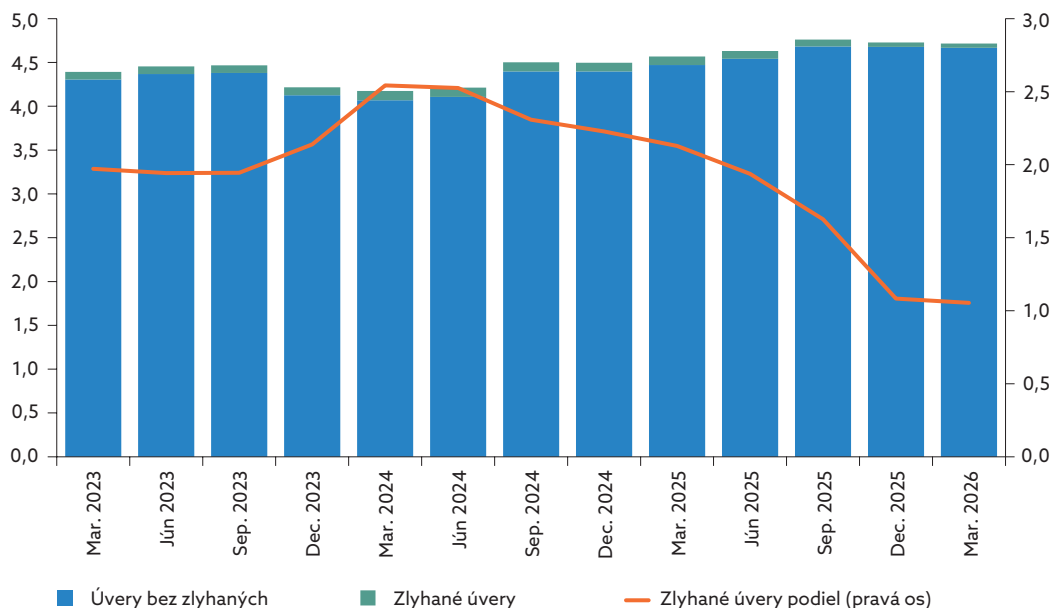
Zdroj: NBS

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



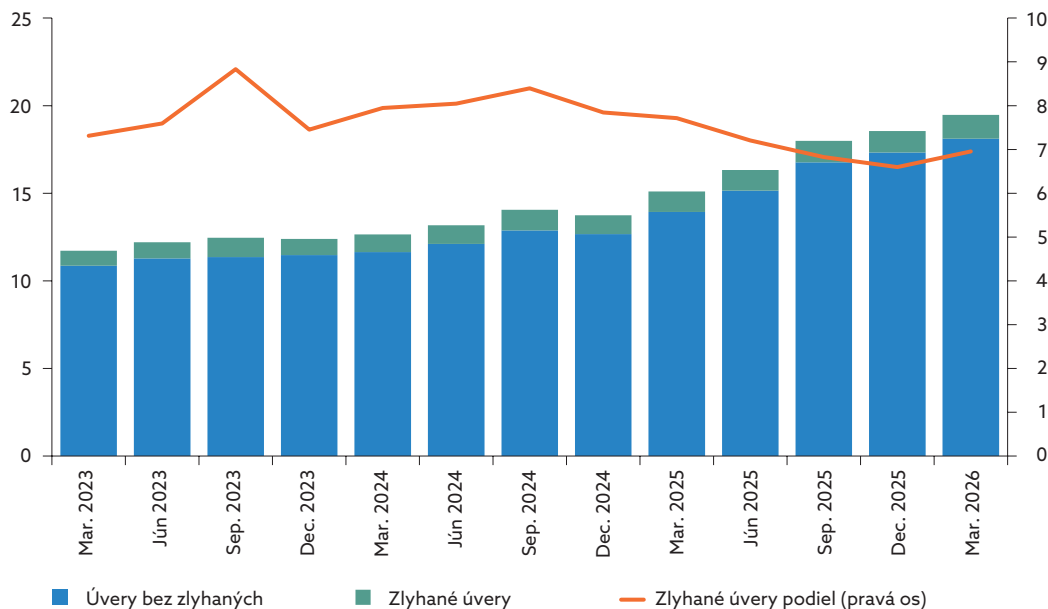
Zdroj: NBS

Graf 33
Podiel zlyhaných úverov na úveroch na nehnuteľnosti nefinančným spoločnostiam (mln. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 34
Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, %)



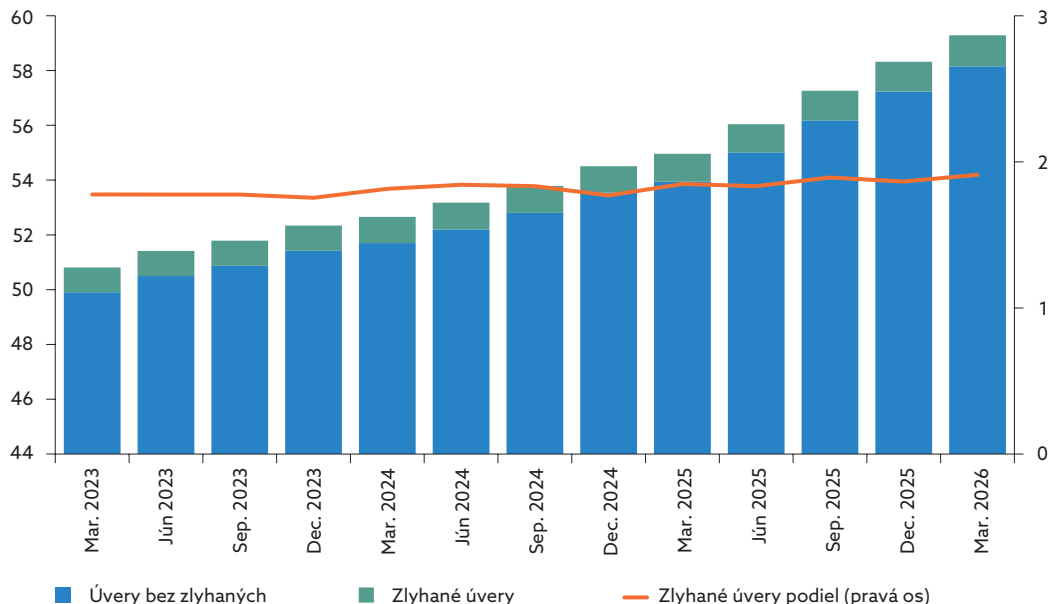
Zdroj: NBS

2.7.7 Zlyhané úvery voči domácnostiam

Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch poskytnutých domácnostiam bol v 1. štvrtroku 2026 na úrovni 1,9 %. Najvyšší podiel zlyhaných úverov k 1. štvrtroku 2026 sa vyskytuje v kategórii spotrebiteľských úverov, a to na úrovni 7,9 %. Podiel zlyhaných úverov pri prečerpaní bežného účtu je na úrovni 6,5 %. V kategórii úverov na bývanie bol podiel zlyhaných úverov na celkovom

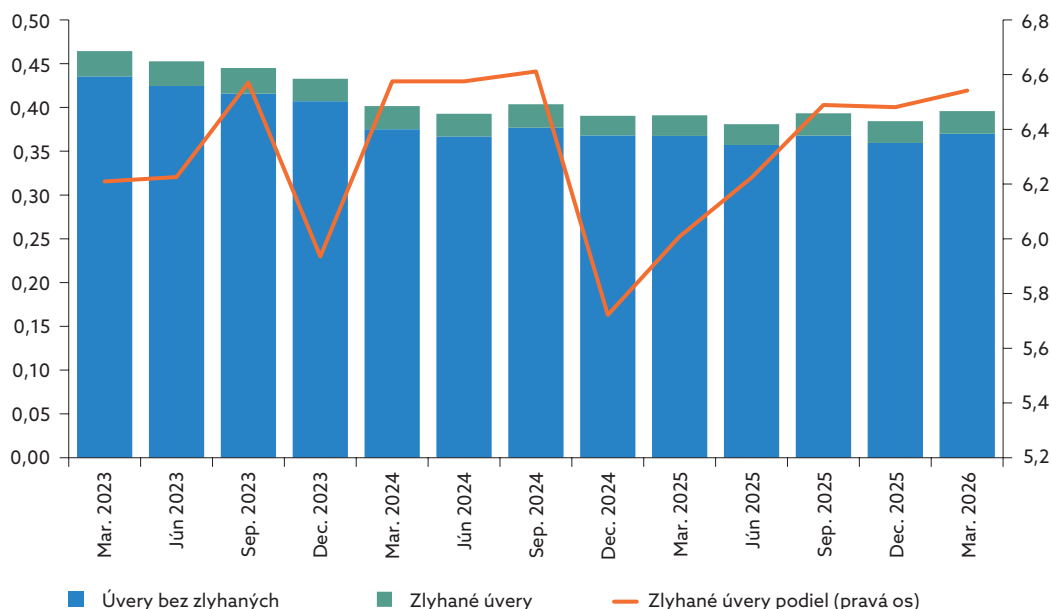
objeme úverov v marci 2026 na úrovni 1,1 %, čo znamená, že sa medziročne nezmenil. Podiel zlyhaných úverov pri kreditných kartách medziročne klesol o 0,1 p.b., na úroveň 3,3 % v marci 2026.

Graf 35
Podiel zlyhaných úverov na celkových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



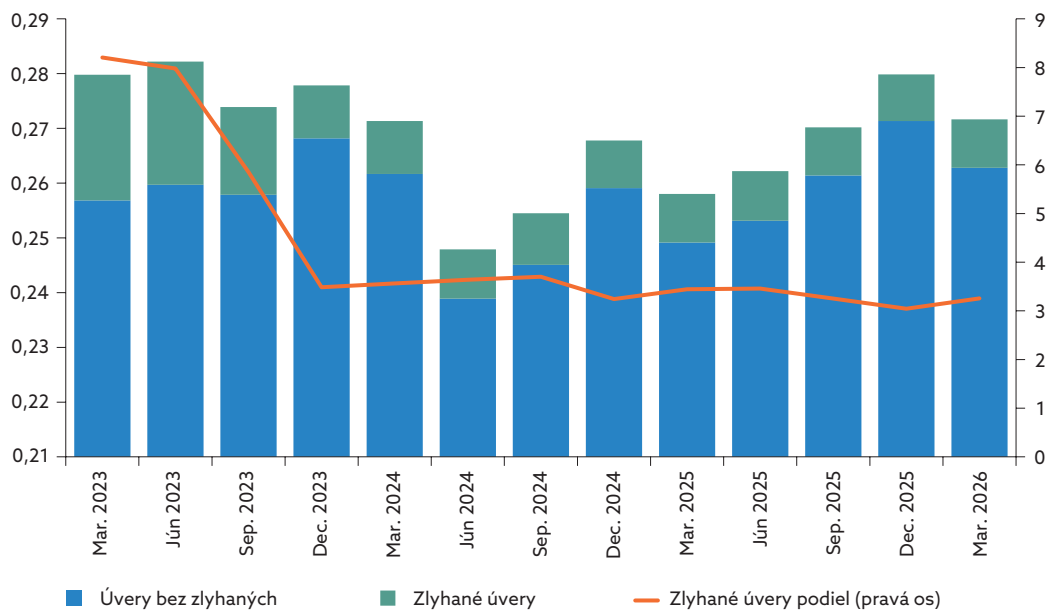
Zdroj: NBS

Graf 36
Podiel zlyhaných úverov na prečerpaniach a revolvingových úveroch domácnostiam (mld. EUR, %)



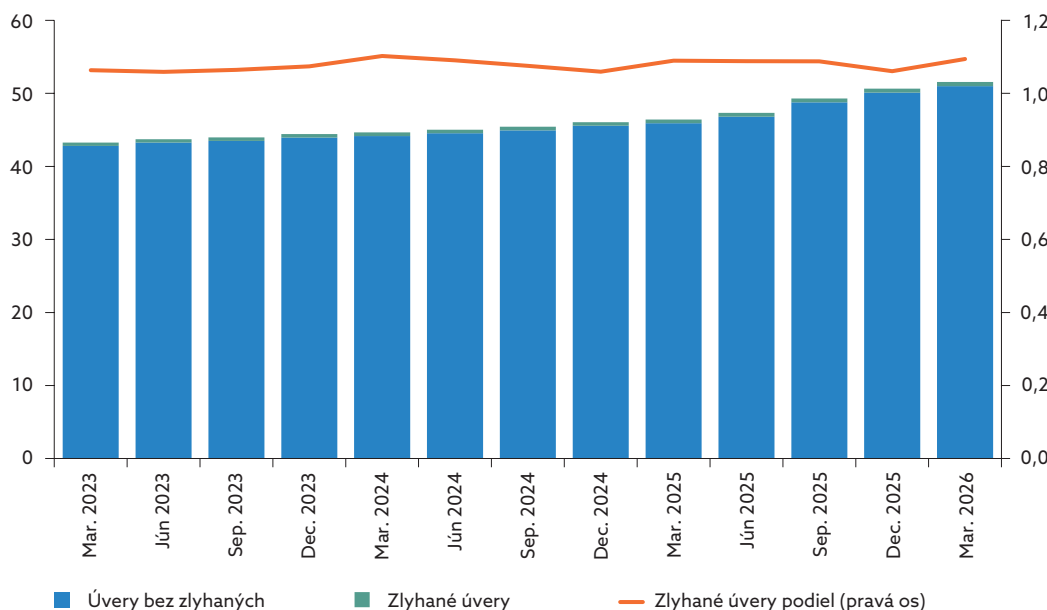
Zdroj: NBS

Graf 37
Podiel zlyhaných úverov na úveroch cez kreditné karty domácnostiam (mld. EUR, %)



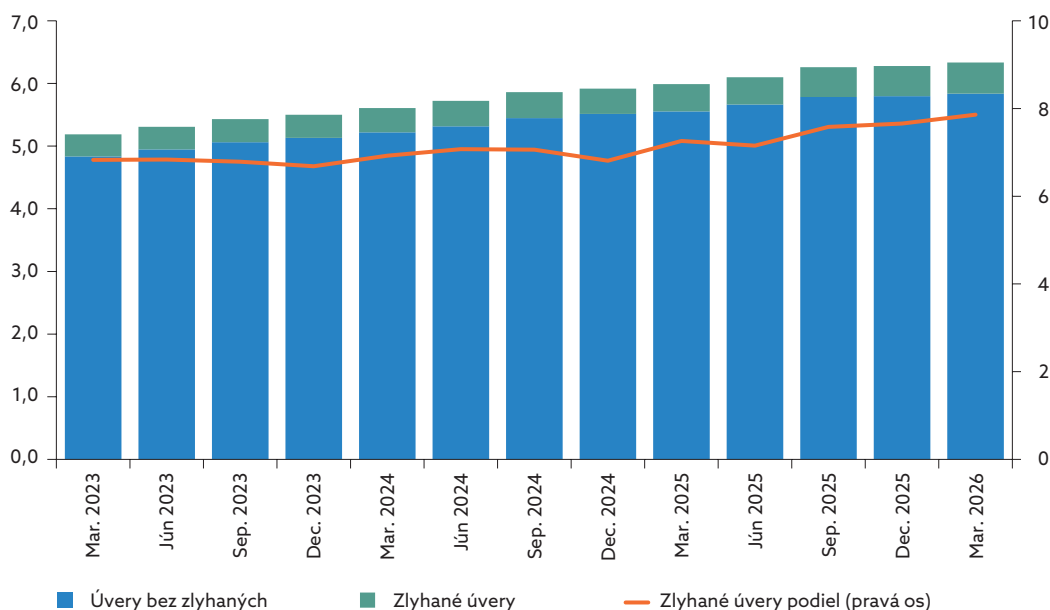
Zdroj: NBS

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, %)



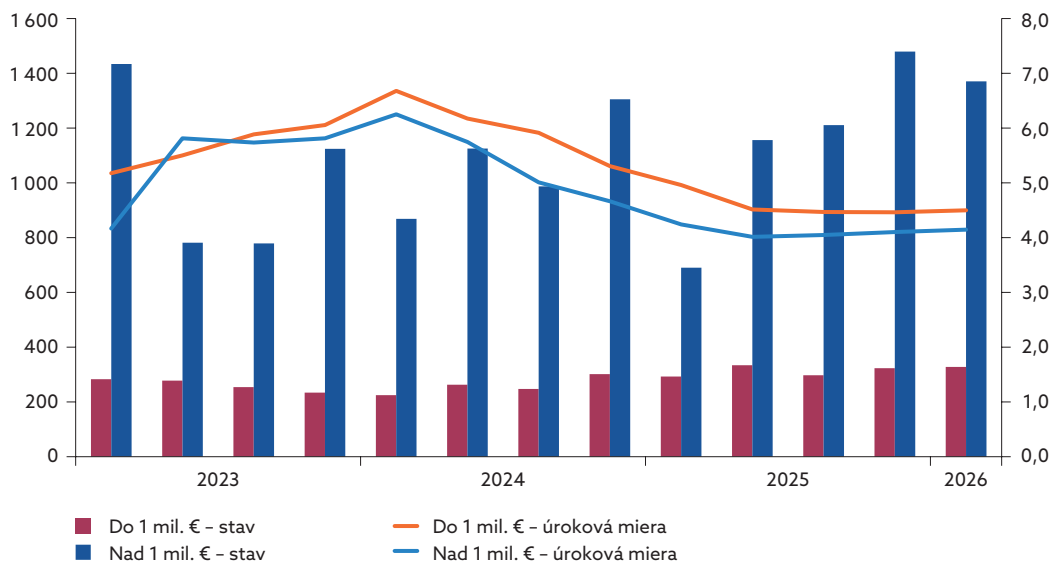
Zdroj: NBS

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 prvom štvrtroku 2026 mierne klesol o 0,4 % v porovnaní s prvým štvrtrokom 2025. Objem úverov v kategórii „**úvery do 1 mil. €**“ medziročne stúpol o 12,5 %, pričom podiel tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov dosiahol hodnotu 20,3 %. Úročenie v sledovanom období zaznamenalo pokles na priemernú hodnotu 4,4 % p. a. Objem úverov v kategórii „**úvery nad 1 mil. €**“ medziročne klesol o 3,2 %. Podiel objemu tohto typu úveru na objeme celkovo poskytnutých úverov dosiahol hodnotu 79,8 % pri poklese úročenia o 1,0 p. b. na priemernú hodnotu 4,0 % p. a.

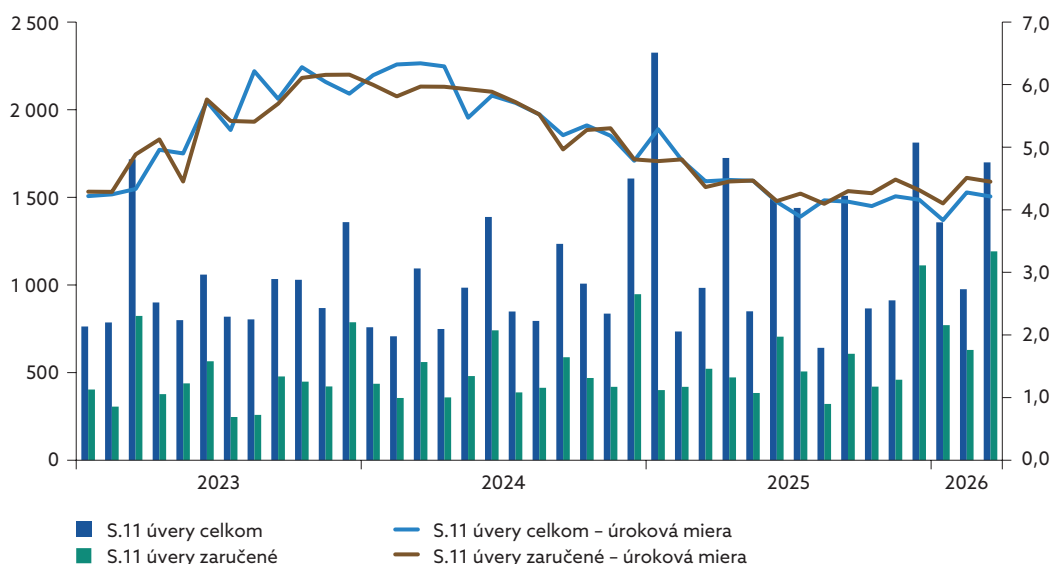
Graf 40
 Úrokové miery a objemy nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam
 (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

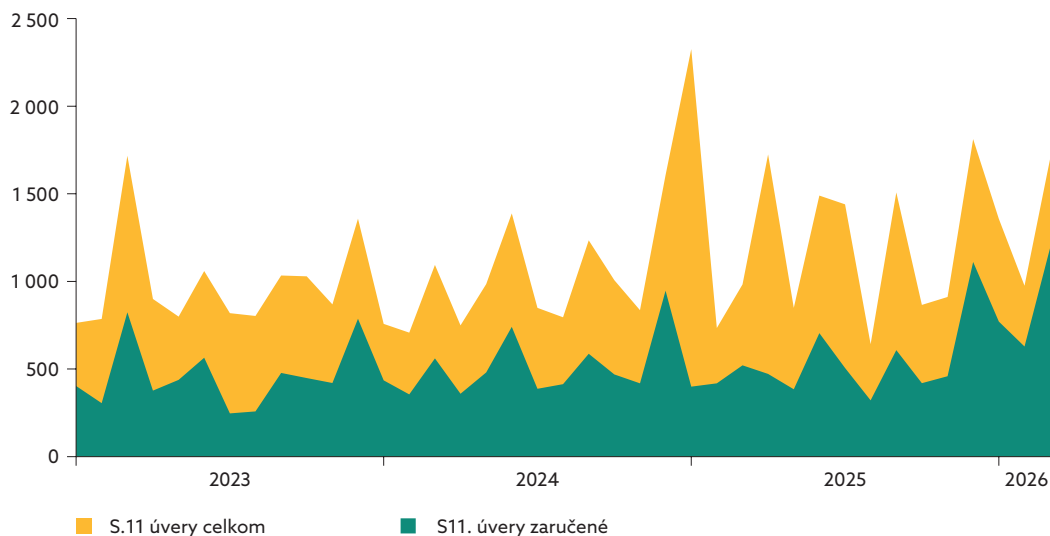
Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam **celkom** v medziročnom porovnaní vzrástol z 33,2 % na 64,3 %. Priemerná úroková miera zaručených úverov sa medziročne znížila o 0,3 p. b. na priemernú hodnotu 4,4 % p. a. Úroková miera nových úverov celkom (bez rozlíšenia zaručenia) poskytnutých nefinančným spoločnostiam sa rovnako znížila a dosiahla priemernú hodnotu 4,1 % p. a.

Graf 41
 Zaručené úvery, úvery celkom a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

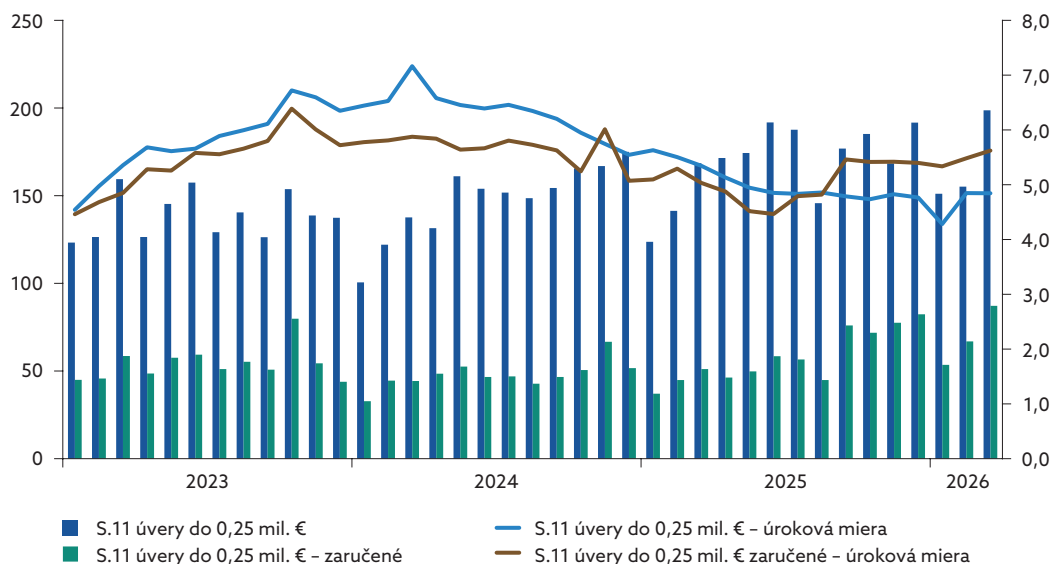
Graf 42
Podiel zaručených úverov na úveroch celkom poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)



Zdroj: NBS

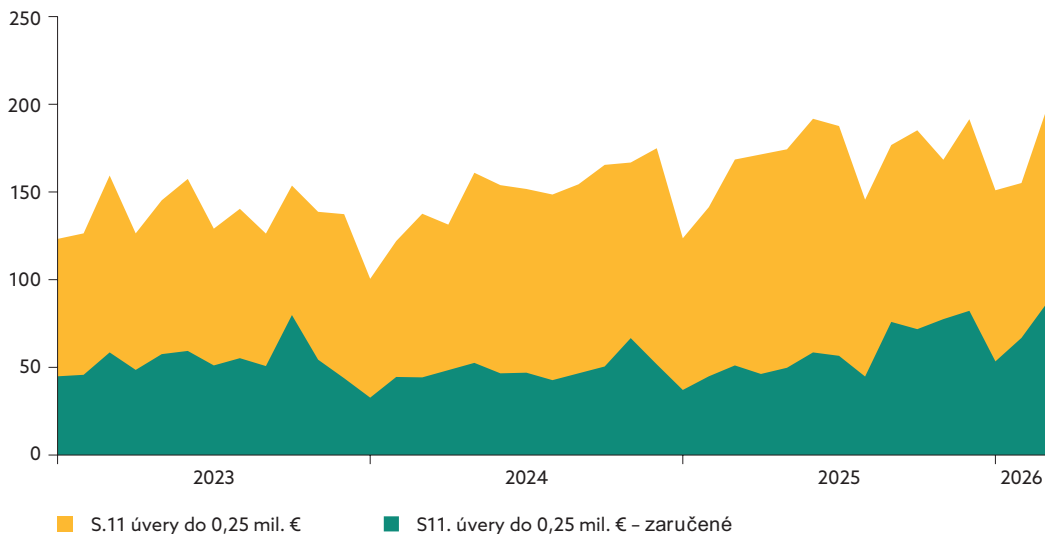
V prvom štvrtroku 2026 podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery do 0,25 mil. eur“ po medziročnom náraste o 10,4 p. b. dosiahol 41,1 % podiel. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii tiež vzrástla (o 0,4 p. b.) na priemernú hodnotu 5,5 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam sa znížila o 0,8 p. b. a zaznamenala priemernú hodnotu 4,7 % 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

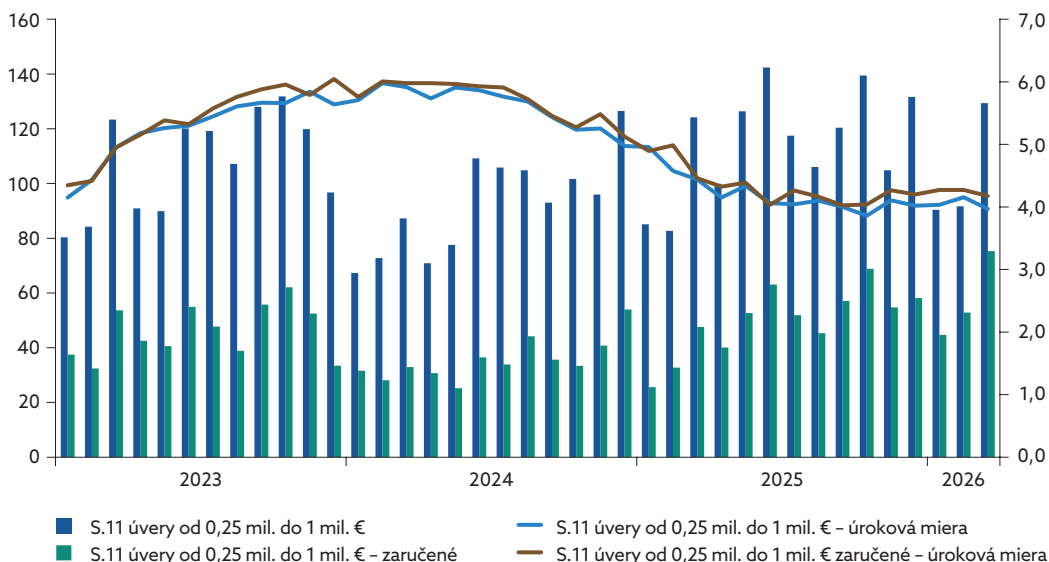
Graf 44
Podiel zaručených úverov na úveroch celkom v kategórii „úvery do 0,25 mil. €“ poskytnutých nefinančným spoločnostiam (mil. EUR)



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 19,2 p. b. na úroveň 55,5 %. Úroková miera zaručených úverov v tejto kategórii však klesla o 0,5 p. b. a zaznamenala priemernú hodnotu 4,2 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ tiež v sledovanom období klesla (o 0,6 p. b.) a dosiahla priemernú hodnotu 4,0 % p. a.

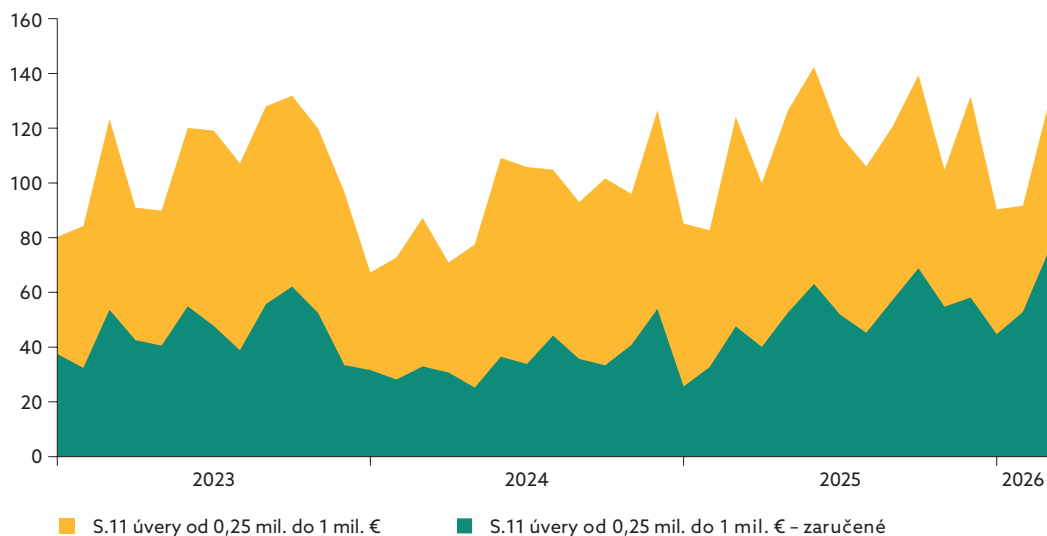
Graf 45
Zaručené úvery, úvery celkom v kategórii „úvery od 0,25 do 1 mil. €“ a ich úročenie poskytnuté nefinančným spoločnostiam (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 46

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

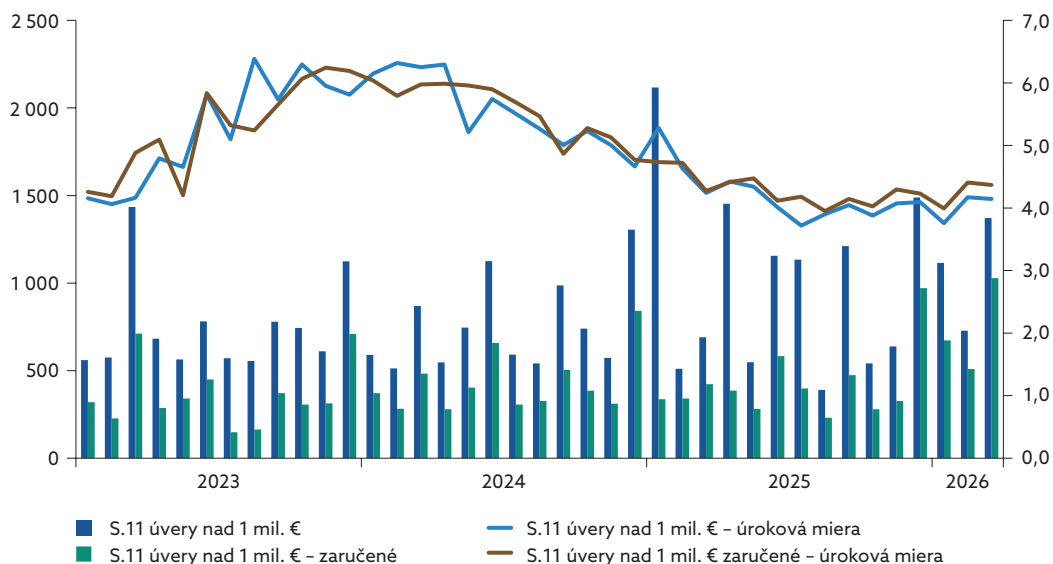


Zdroj: NBS

Podiel objemu nových úverov, ktoré sú zaručené, na nových úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ medziročne vzrástol o 35,5 p. b. na úroveň 68,8 %. Úročenie zaručených úverov v tejto kategórii sa znížilo o 0,3 p. b. na priemernú hodnotu 4,3 % p. a. Úroková miera nových úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam v kategórii „úvery nad 1 mil. €“ sa rovnako znížila, a to o 1,0 p. b. na priemernú hodnotu 4,0 % p. a.

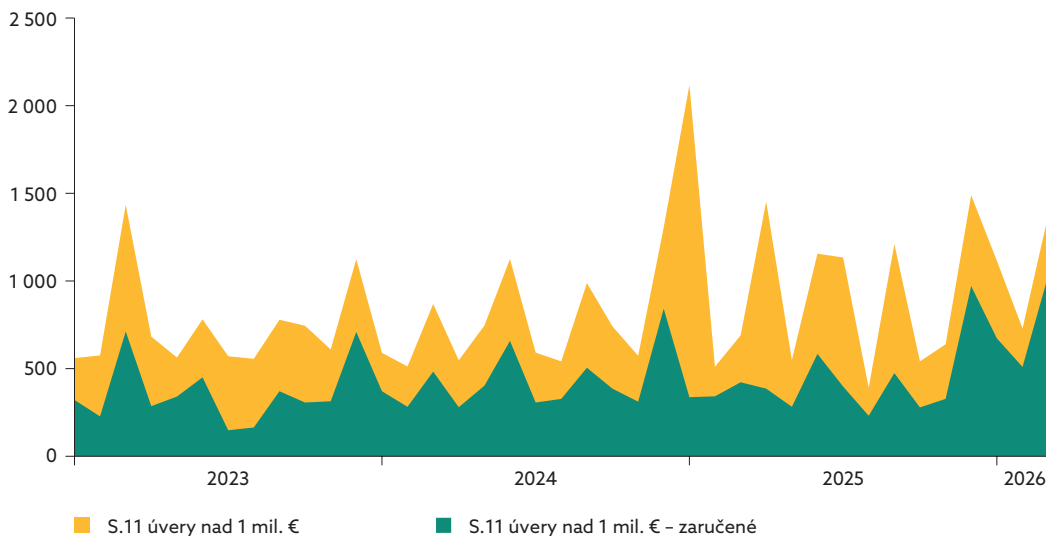
Graf 47

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)



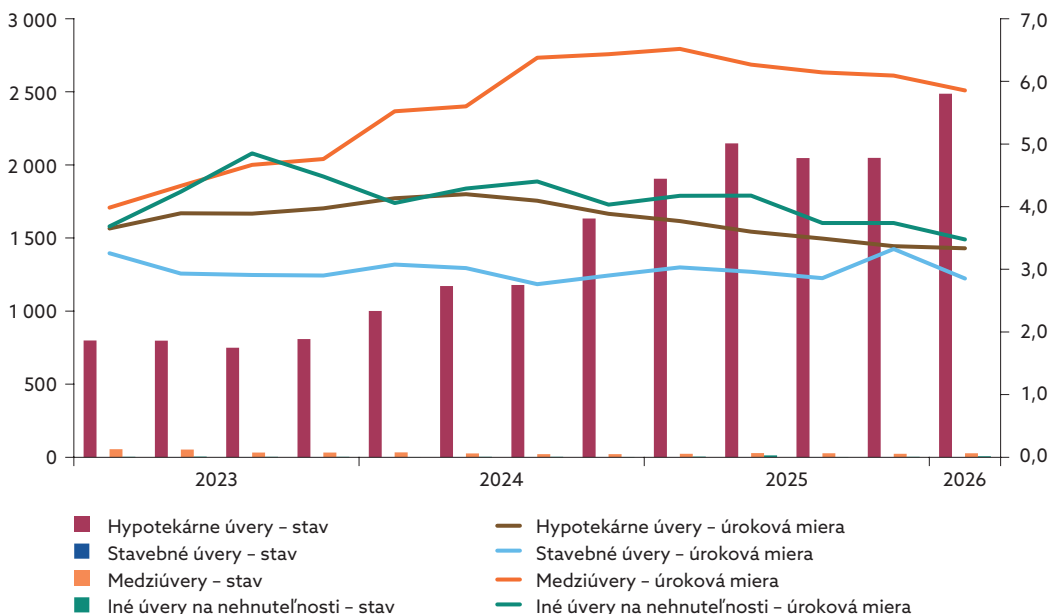
Zdroj: NBS

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 medzioročne klesla o 0,5 p. b. na priemernú úroveň 3,4 % p. a. Úročenie **stavebných úverov** sa medzioročne mierne znížilo na priemernú úrokovú mieru 2,8 % p. a. Úročenie „**medziúverov**“ sa taktiež znížilo, medzioročne dosiahlo priemernú hodnotu 5,9 % p. a. Úročenie „**iných úverov na nehnuteľnosti**“ zaznamenalo pokles o 0,5 p. b. a dosiahlo priemernú hodnotu 3,6 % p. a. Pokles úročenia (o 0,5 p. b.) zaznamenali aj **hypotekárne úvery**, ktoré v sledovanom období dosiahli priemernú hodnotu 3,6 % p. a.

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



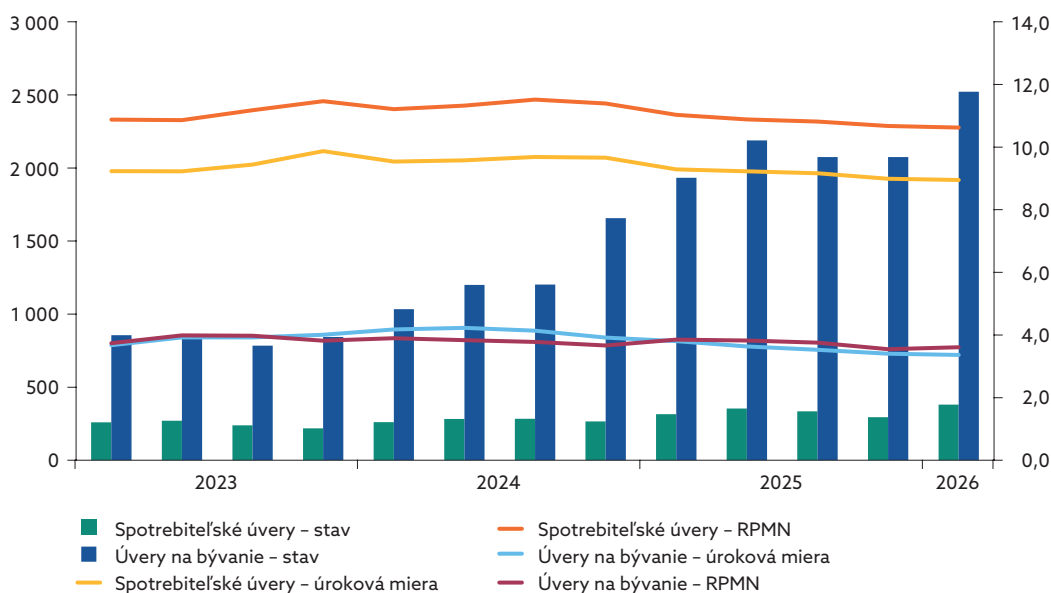
Zdroj: NBS

2.8.2.2 Úrokové miery a RPMN úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov

V prvom štvrtroku 2026 v porovnaní s prvým štvrtrokom 2025 sa znížilo nielen úročenie úverov na bývanie, ale aj výška RPMN spojená s týmto typom úverov, a to na priemernú hodnotu 3,6 % p. a.

Medziročná zmena RPMN spojená so spotrebiteľskými úvermi zaznamenala klesajúci trend (o 0,5 p. b.) a dosiahla priemernú úroveň 10,7 % p. a. Úročenie spotrebiteľských úverov medziročne kleslo o 0,5 p. b. na priemernú hodnotu 9,0 % p. a.

Graf 50
 Úrokové miery, RPMN a objemy nových úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov domácnostiam (mil. EUR, % p. a.)



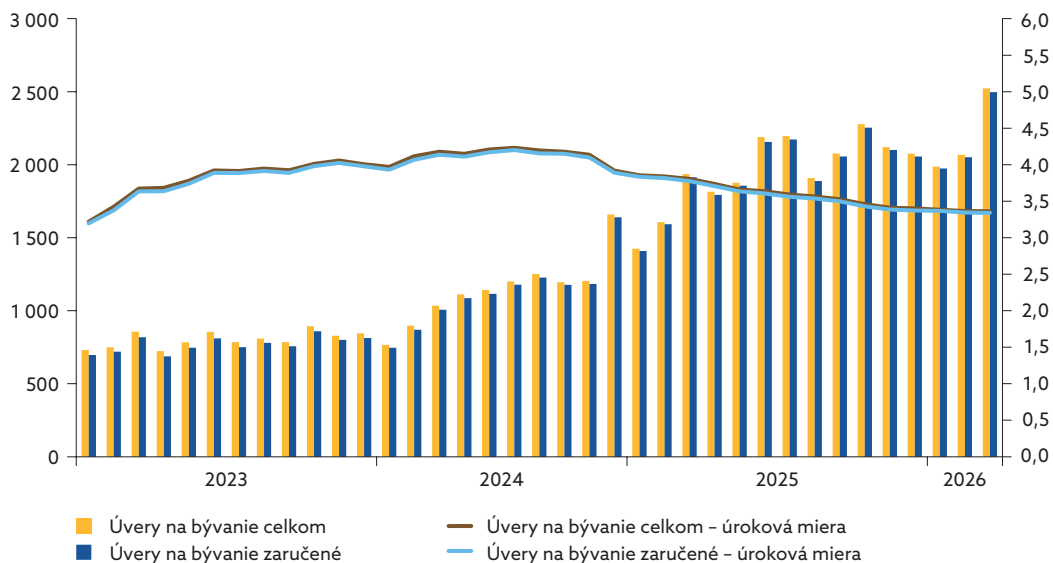
Zdroj: NBS

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 medziročne vzrástol o 0,2 % na hodnotu 99,2 %. Úročenie zaručených úverov zaznamenalo pokles o 0,5 p. b. na priemernú hodnotu 3,4 % p. a.

Graf 51

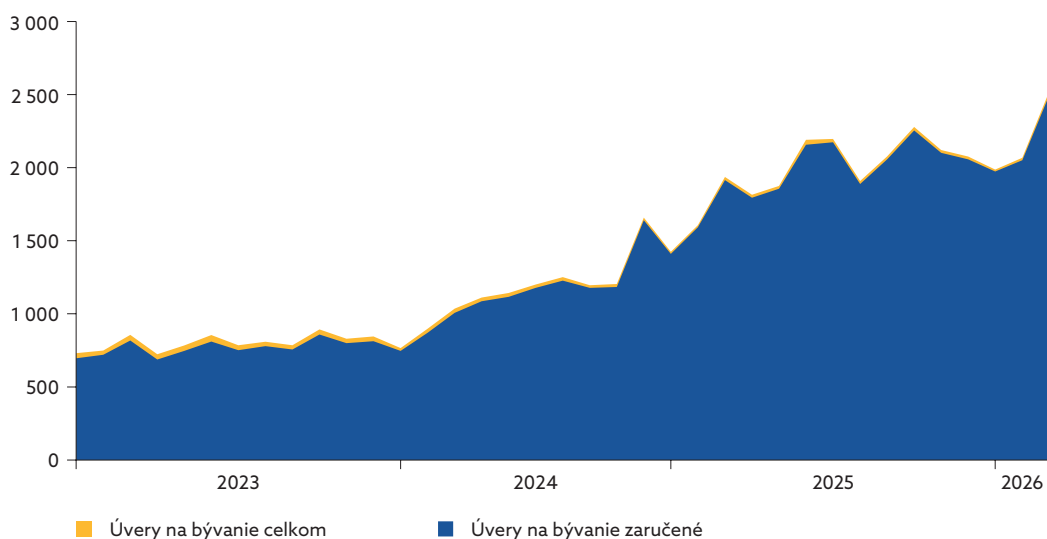
Zaručené úvery na bývanie, úvery na bývanie celkom a ich úročenie poskytnuté domácnostiam (nové obchody) (mil. EUR, % p. a.)



Zdroj: NBS

Graf 52

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

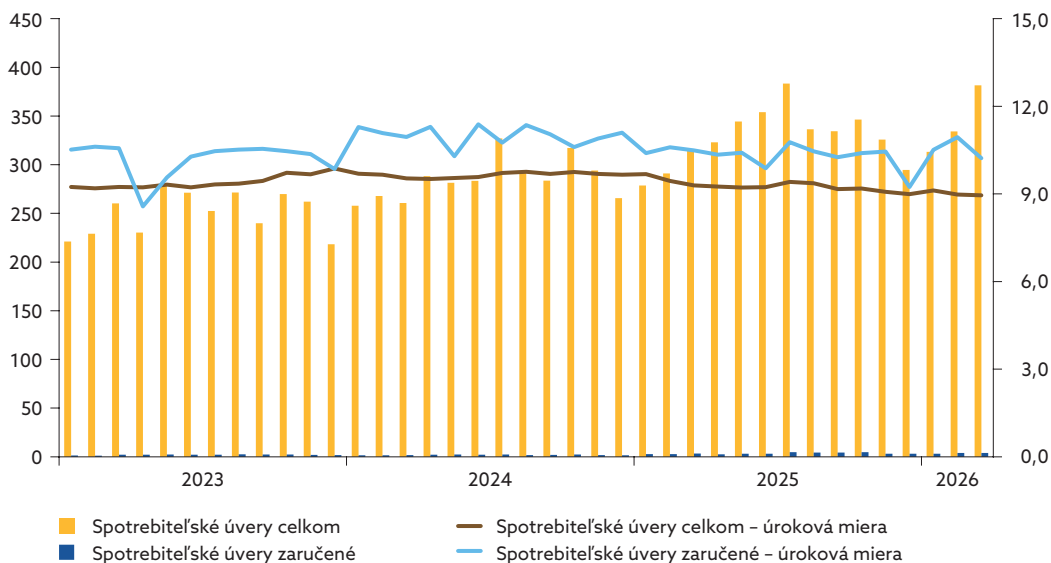


Zdroj: NBS

2.8.2.4 Úrokové miery a objemy spotrebiteľských úverov podľa zaručenia

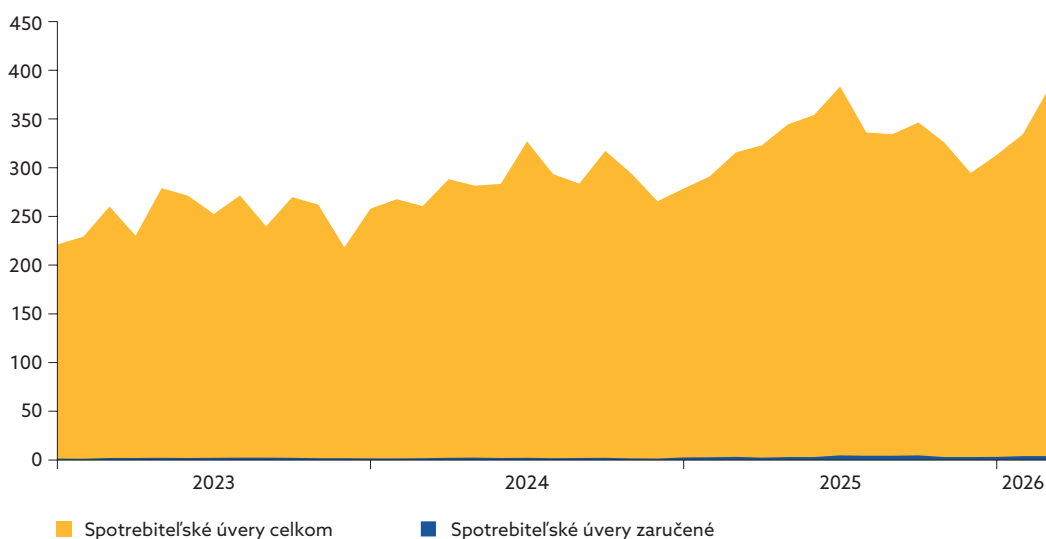
V prípade **spotrebiteľských úverov** je podiel **zaručených úverov** podstatne nižší ako v prípade úverov na bývanie. V medzročnom porovnaní tento podiel zaznamenal nepatrný nárast o 0,1 p. b. na hodnotu 1,1 % spotrebiteľských úverov. Priemerné úročenie zaručených spotrebiteľských úverov vzrástlo o 0,1 p. b. na 10,6 % 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)



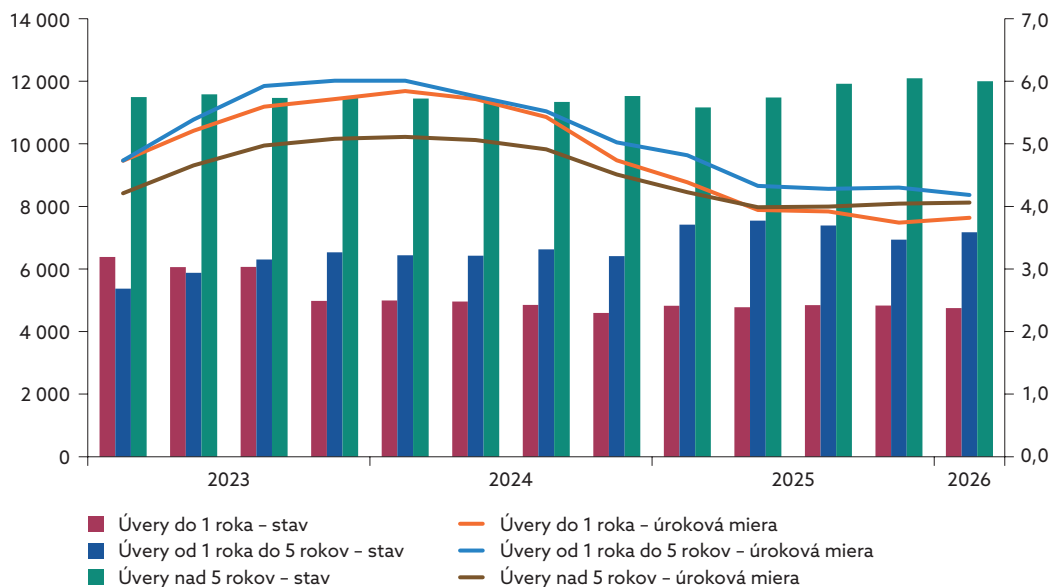
Zdroj: NBS

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

Priemerné úročenie **úverov poskytnutých nefinančným spoločnostiam** zaznamenalo v medziročnom porovnaní klesajúci trend vo všetkých svojich splatnostiach. Úročenie úverov so splatnosťou do 1 roka (pokles o 0,7 p. b.) dosiahlo priemernú hodnotu 3,9 % p. a. Úročenie úverov so splatnosťou od 1 do 5 rokov sa znížilo (o 0,8 %) a dosiahlo priemernú úroveň 4,2 % p. a. Najnižší pokles

(o 0,3 p. b.) bol zaznamenaný pri úročení úverov so splatnosťou nad 5 rokov (na priemernú úroveň 4,1 % p. a.).

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



Zdroj: NBS

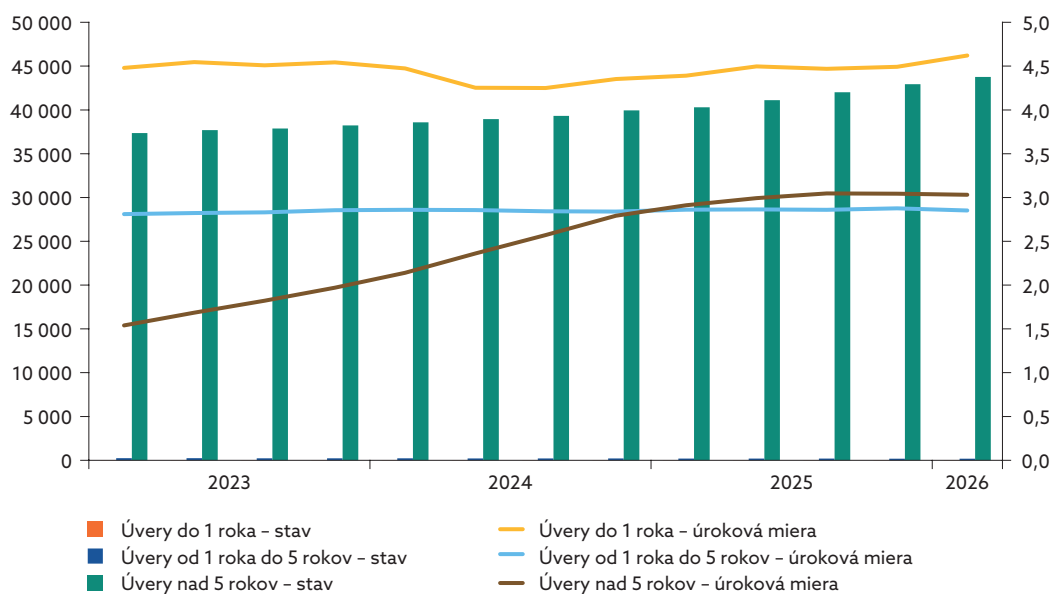
2.8.4 Úrokové miery a stavy úverov poskytnutých domácnostiam (Zostatky)

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.

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

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



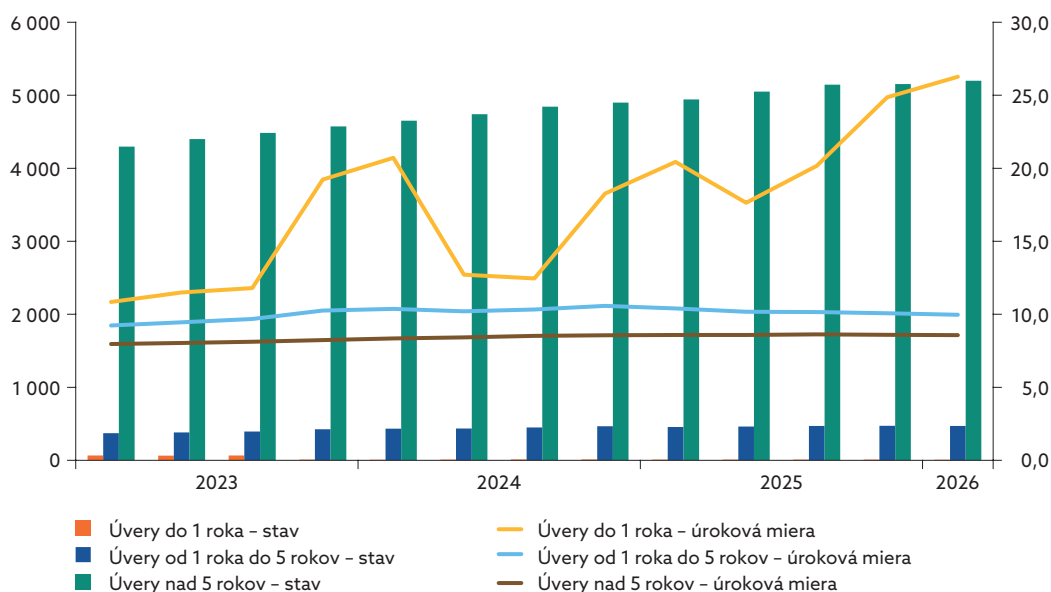
Zdroj: NBS

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 medziročne nárast pre kategóriu splatnosti do 1 roka (26,3 % p. a.) a nad 5 rokov (8,6 % p. a.). Kategória spotrebiteľských úverov so splatnosťou od 1 roka do 5 rokov ostala takmer bez zmeny úročenia a dosiahla priemernú hodnotu 10,0 % p. a.

Graf 57
 Úrokové miery a stavy spotrebiteľských úverov domácností podľa splatnosti (mil. EUR, % p. a.)



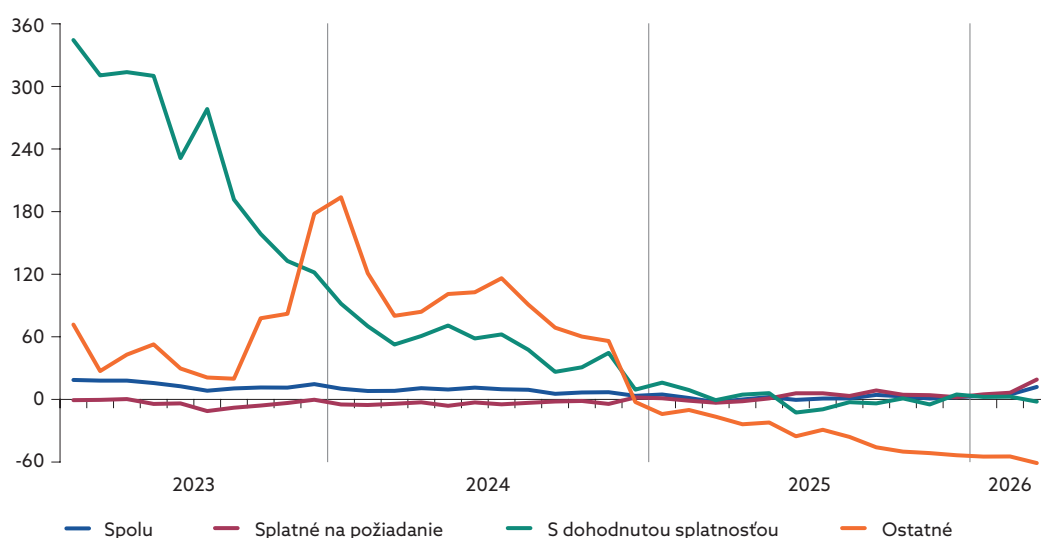
Zdroj: NBS

2.9 Vklady prijaté od nefinančných spoločností a domácností

2.9.1 Vklady prijaté od nefinančných spoločností

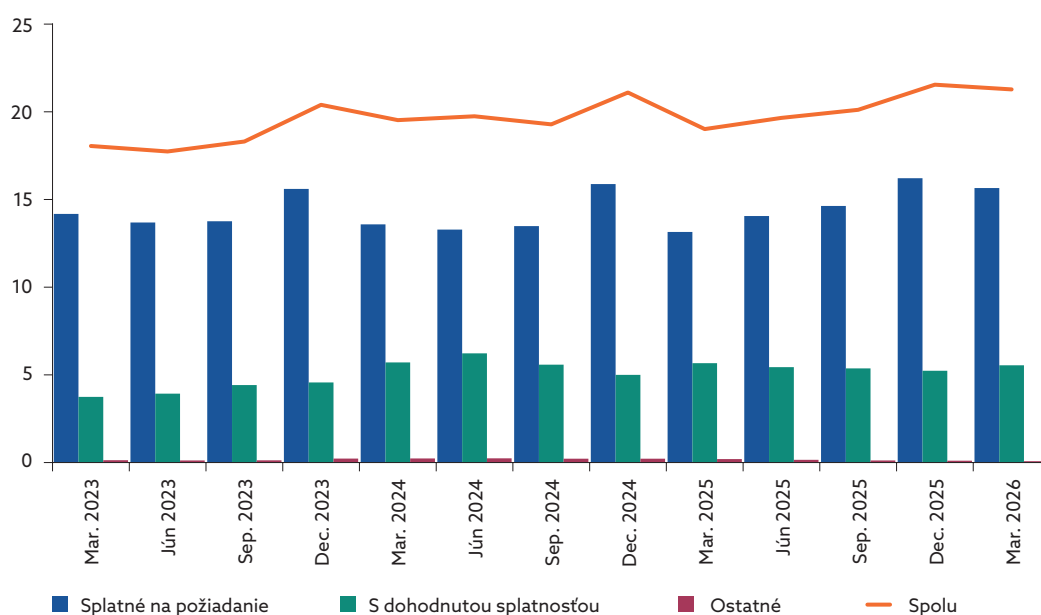
Hodnota vkladov nefinančných spoločností ku koncu 1. štvrťroka 2026 medziročne vzrástla o 11,9 %. Vklady splatné na požiadanie vzrástli ku koncu marca 2026 medziročne o 19,0 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou medziročne klesli o 2,2 %. Ostatné vklady v marci 2026 klesli o 61,0 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka.

Graf 58
Vklady nefinančných spoločností podľa typu (medziročná zmena, v %)



Zdroj: NBS

Graf 59
Vklady nefinančných spoločností podľa typu (mld. EUR)

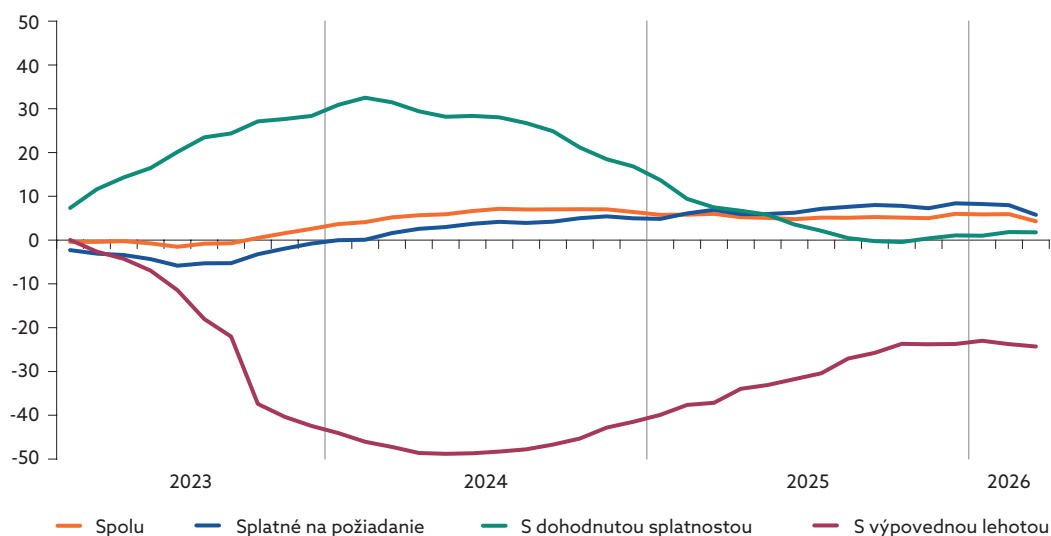


Zdroj: NBS

2.9.2 Vklady prijaté od domácností¹

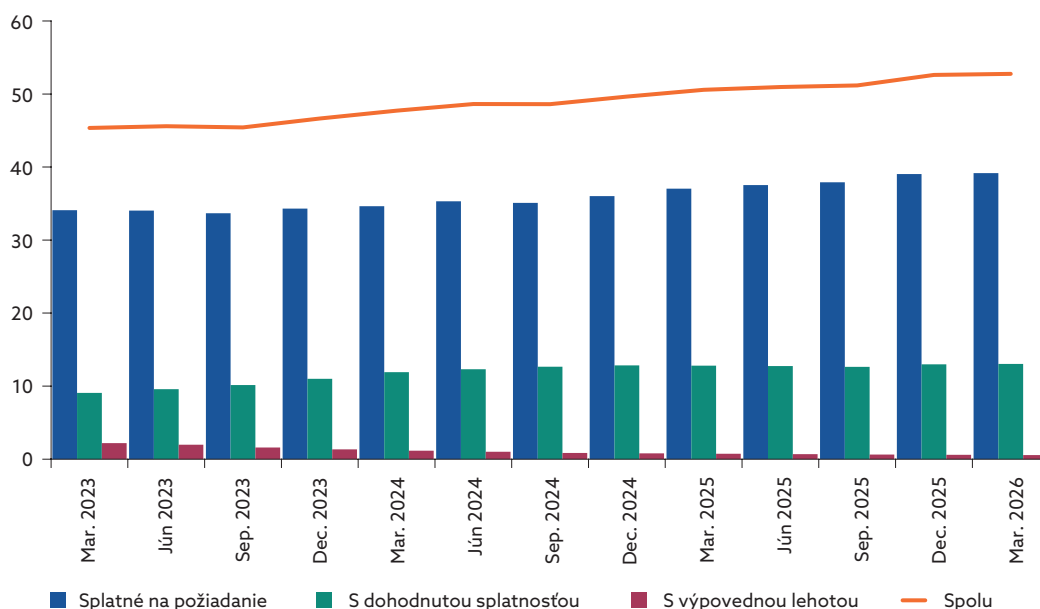
K 1. štvrťroku 2026 sa hodnota vkladov prijatá od domácností zvýšila medziročne o 4,3 %. Vklady s dohodnutou splatnosťou medziročne stúpili o 1,9 %. Vklady splatné na požiadanie ku koncu marca 2026 stúpili o 5,6 %, v porovnaní s rovnakým obdobím predchádzajúceho roka. Vklady s výpovednou lehotou medziročne klesli o 24,2 %.

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

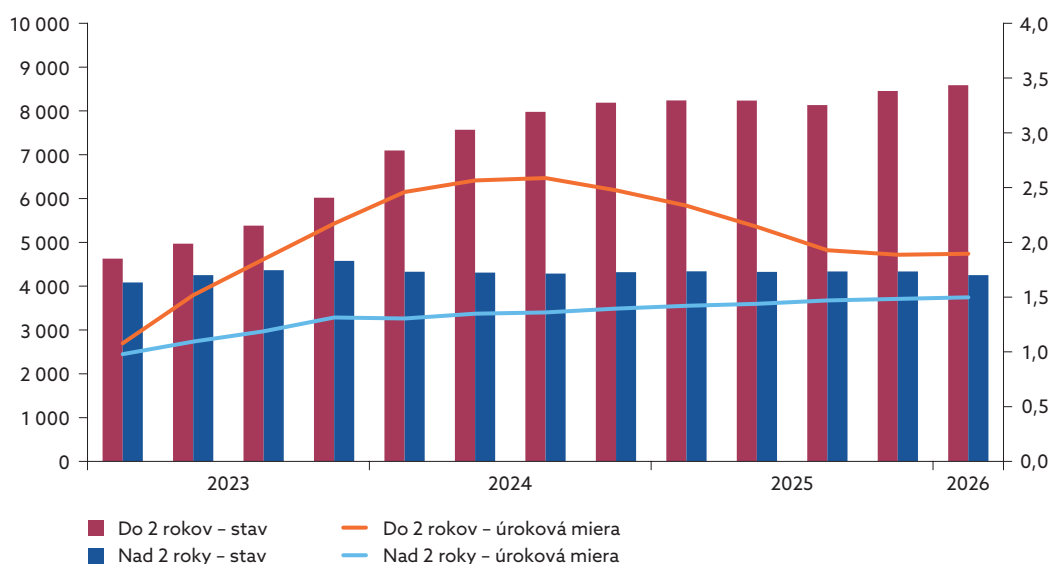
2.10 Úrokové miery, objemy a stavy prijatých vkladov

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 1,1 p. b. na hodnotu 66,7 % z celkového objemu vkladov s dohodnutou splatnosťou. Úročenie tejto kategórie vkladov kleslo o 0,5 p. b. na priemernú hodnotu 1,9 % 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 1,9 %.

Graf 62

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



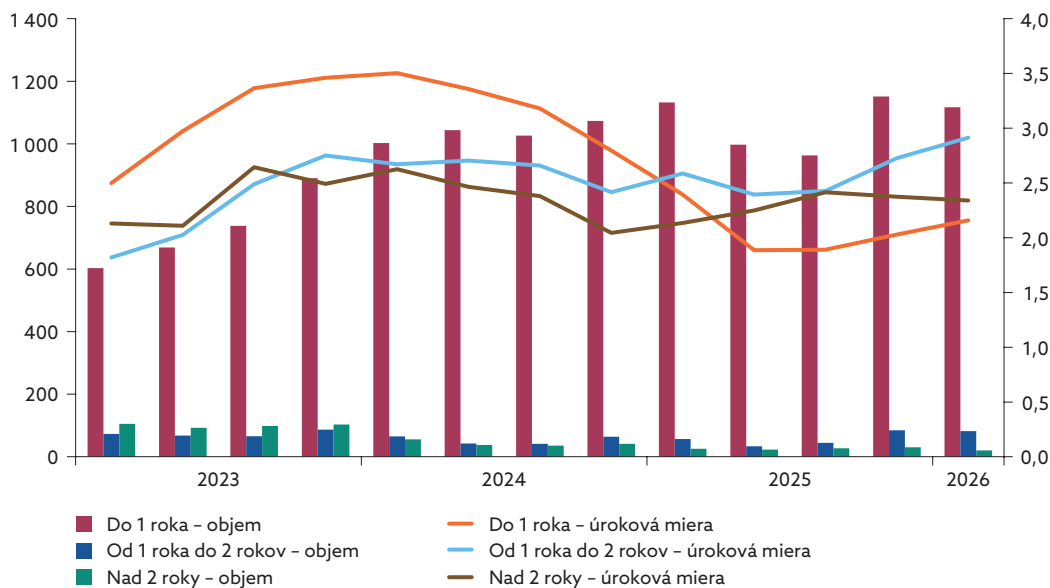
Zdroj: NBS

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

Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** medziročne zaznamenalo pokles (o 0,5 p. b.) na priemernú hodnotu 2,1 % p. a. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou od 1 roka do 2 rokov** naopak vzrástlo o 0,4 p. b. na priemernú hodnotu 2,9 % p. a. Úročenie vkladov **s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** kleslo (o 0,1 p. b.) na priemernú hodnotu 2,3 % p. a. Najvýznamnejší podiel na všetkých nových vkladoch s dohodnutou splatnosťou prijatých od domácností predstavujú vklady s dohodnutou splatnosťou **do 1 roka** (90,6 %), ďalej nasledujú vklady s dohodnutou splatnosťou **od 1 roka do 2 rokov** (7,6 %) a vklady s dohodnutou splatnosťou **nad 2 roky** (1,8 %).

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)

Úročené **vkladov s dohodnutou splatnosťou do 2 rokov** sa medziročne znížilo o 0,6 p. b. na priemernú hodnotu 2,1 % p. a. a úročené **vkladov s dohodnutou splatnosťou nad 2 roky** sa nezmenilo a ostalo 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 14,1 %.

Graf 64

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

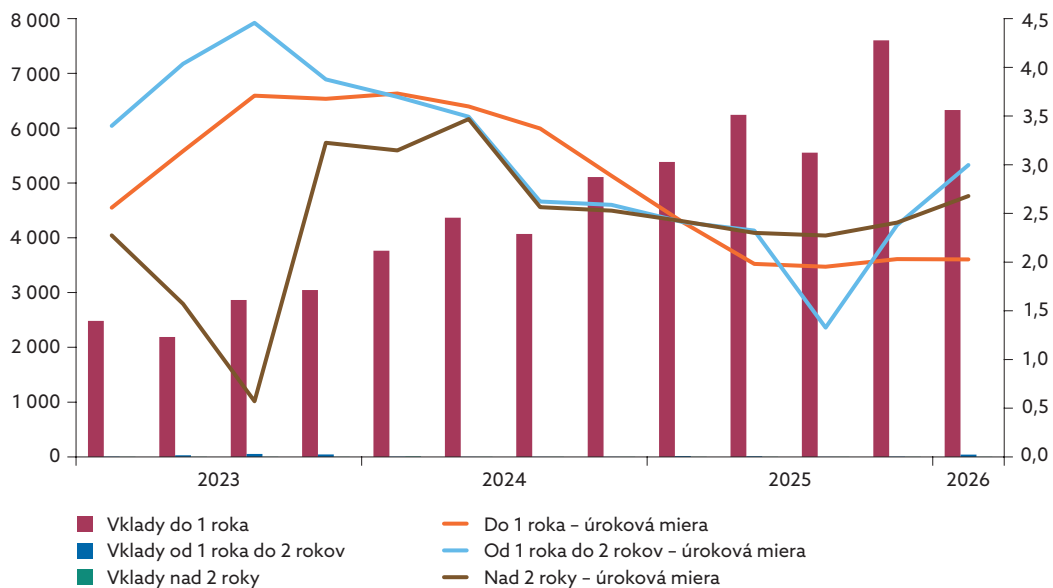


Zdroj: NBS

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 0,2 p. b.) na priemernú hodnotu 2,6 % 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 0,6 p. b.) na priemernú hodnotu 3,0 % p. a. Úročenie nových vkladov **s dohodnutou splatnosťou do 1 roka** sa naopak znížilo (o 0,6 p. b.) na priemernú úroveň 2,0 % 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 šiestimi tuzemskými a dvomi zahraničnými správcovskými spoločnosťami, ktoré k 31. 3. 2026 spravovali 85 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 31. 3. 2026 dosiahol počet aktívnych subjektov 29, ich aktíva dosiahli 225,9 mil. €, čo predstavovalo 1,7 % 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.

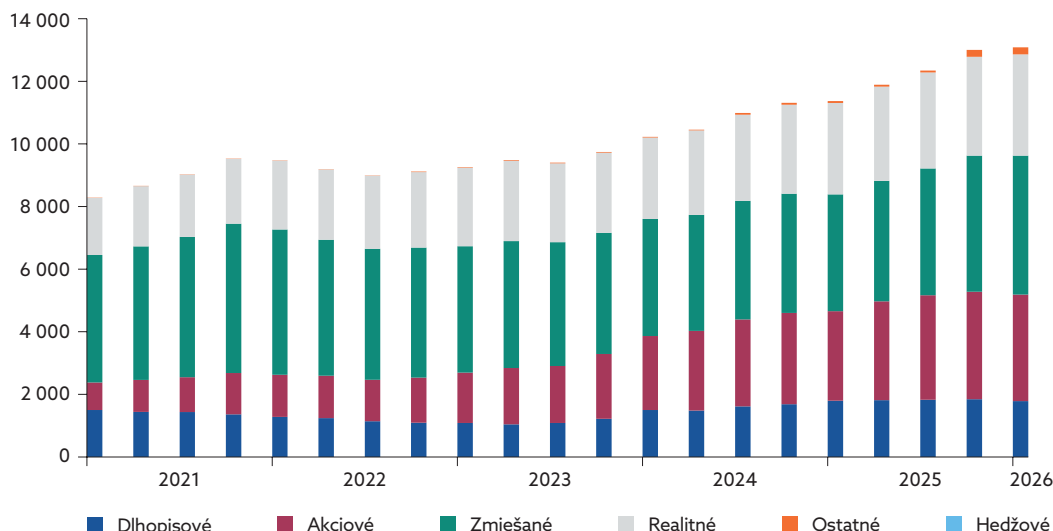
K 31. 3. 2026 mali najväčší podiel na celkových aktívach zmiešané fondy (33,9 %), nasledované akciovými fondmi (26,0 %) a realitnými fondmi (24,7 %). Dlhopisové fondy tvorili 13,6 % celkových aktív, hedžové fondy 0,1 % a ostatné fondy 1,7 %.

Tabuľka 8
Medziročná zmena aktív investičných fondov podľa typu

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)									
	XII. 2023	III. 2024	VI. 2024	IX. 2024	XII. 2024	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
Dlhopisové	11,51	38,08	42,29	49,27	38,27	19,98	22,16	12,87	9,45	-0,68
Akciové	43,68	47,03	41,53	52,28	40,73	20,94	24,24	20,28	17,86	18,87
Zmiešané	-6,89	-7,42	-8,63	-4,22	-1,52	-0,22	3,83	7,02	14,03	19,03
Realitné	6,24	3,69	5,12	9,26	11,00	12,33	11,45	11,45	11,05	10,71
Hedžové	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné	34,25	32,19	7,17	142,31	156,42	159,63	164,52	5,71	274,92	269,33

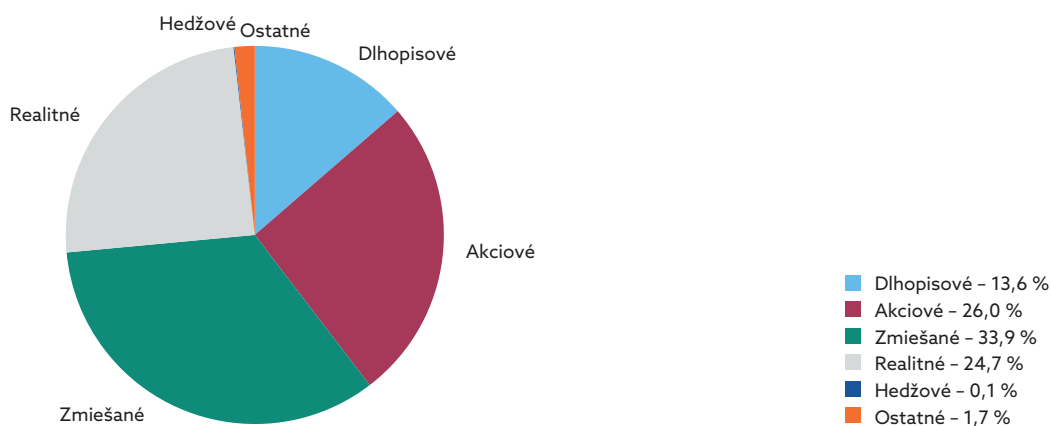
Zdroj: NBS

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 31. 3. 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 31. 3. 2026 mali najvyšší podiel na spravovaných aktívach dlhové cenné papiere (61,4 %). Významná časť finančných prostriedkov je naďalej investovaná do termínovaných vkladov, (príp.

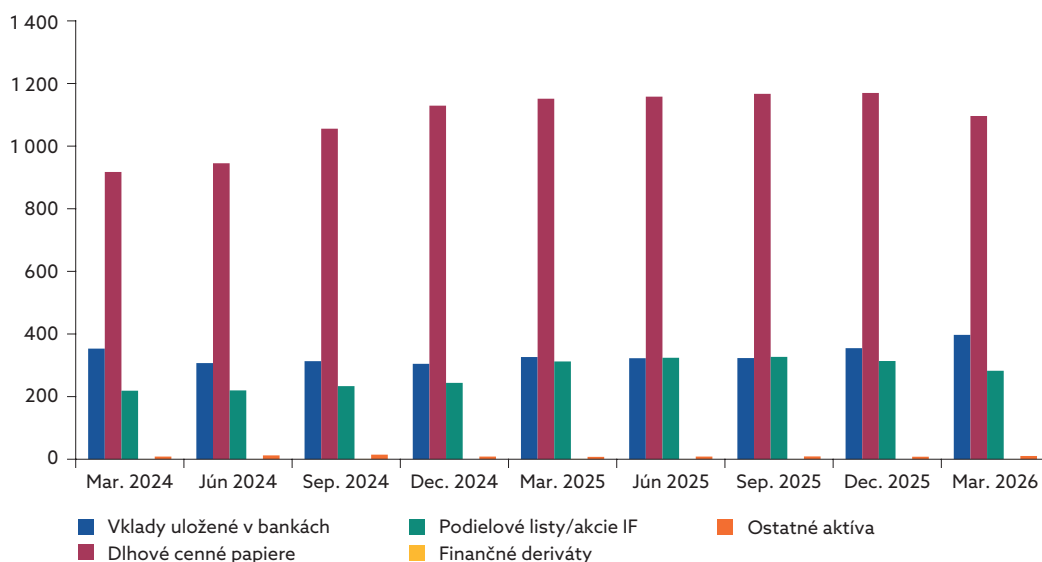
bežných účtov) s 22,2 % a podielových listov/akcií investičných fondov (15,8 %). Zvyšných 0,6 % tvorili ostatné aktíva a finančné deriváty.

Pomer emitentov dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov bol v prvom kvartáli 2026 z geografického hľadiska nasledovný: tuzemsko 25,4 %, ostatné členské štáty eurozóny 34,1 % a zvyšok sveta 40,5 %.

Zo sektorového hľadiska boli najrozšírenejšie dlhové cenné papiere emitované bankami s podielom 41,3 %. Nasledovali dlhopisy emitované nefinančnými spoločnosťami (21,1 %) a vládne dlhopisy (19,5 %). Ostatné finančné inštitúcie sa podieľali 18,1 %.

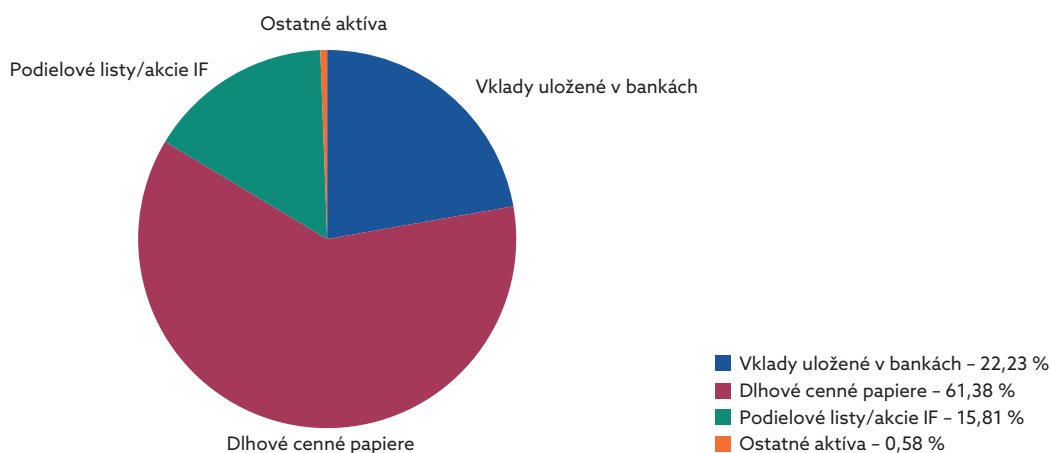
Z hľadiska zostatkovej splatnosti držali dlhopisové fondy v portfóliu 20,3 % cenných papierov splatných do jedného roka, 15,7 % od jedného do dvoch rokov a 64,1 % so splatnosťou nad dva roky.

Graf 68
Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



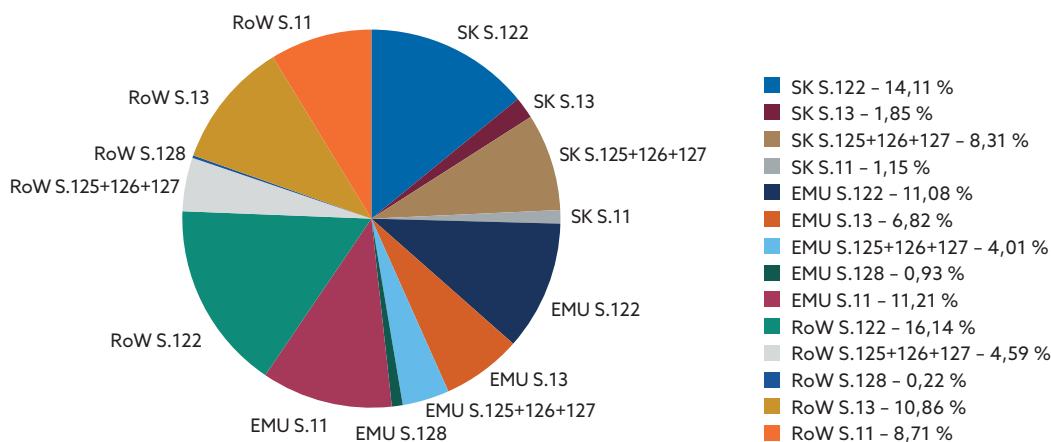
Zdroj: NBS

Graf 69
Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

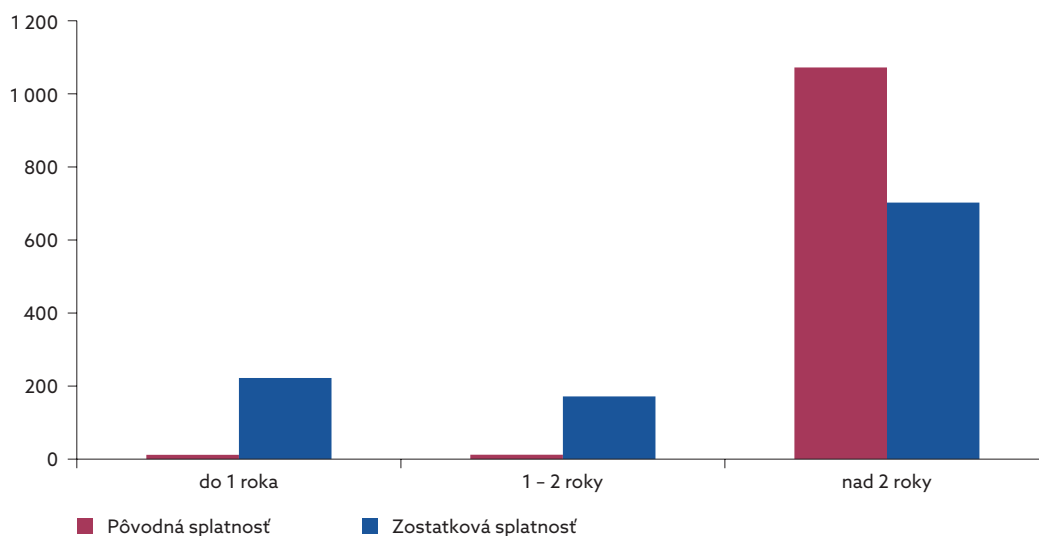
Graf 70
Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

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

Graf 71
Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31. 3. 2026 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

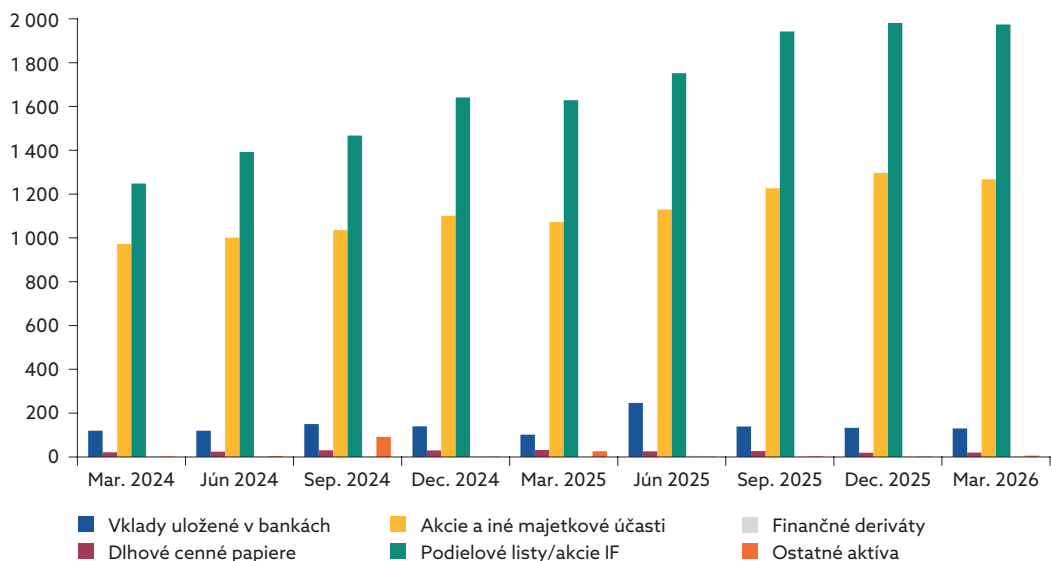
3.2.2 Akciové fondy

Najvýznamnejšie položky majetku akciových fondov na konci marca 2026 tvorili podielové listy/akcie investičných fondov (58,1 %) a akcie a iné majetkové účasti s podielom 37,3 %. Vklady uložené v bankách predstavovali 3,8 %, zvyšné položky spolu 0,8 %.

Geografické členenie podielových listov/akcií investičných fondov bolo počas sledovaného štvrtého roka 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 71,9 %, nasledovali nefinančné spoločnosti z členských štátov eurozóny s 10,3 %. Ostatné sektory svojimi podielmi dosiahli hodnoty pod 5 %.

Graf 72
Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



Zdroj: NBS

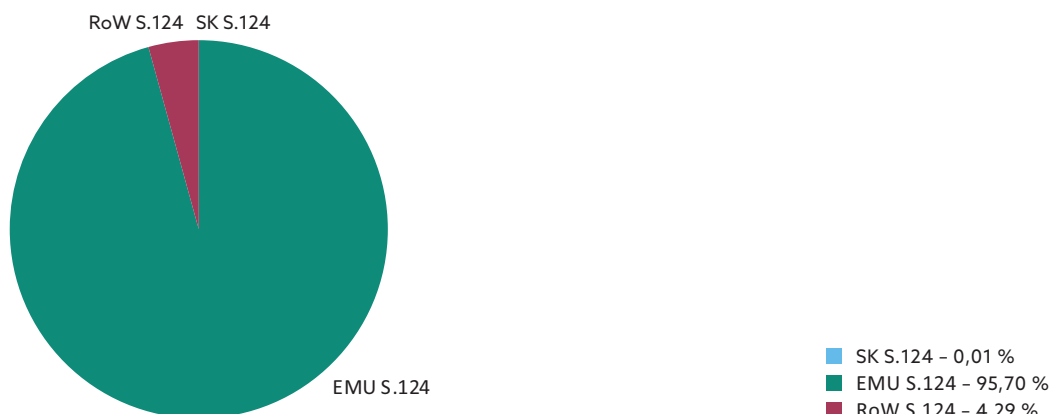
Graf 73
Štruktúra aktív akciových fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

Graf 74

Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu akciových fondov k 31. 3. 2026

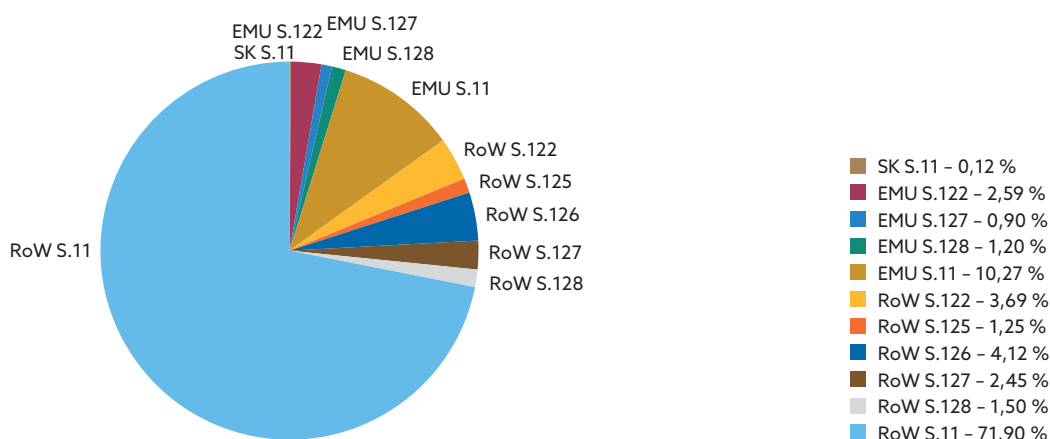


Zdroj: NBS

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 31. 3. 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 marca 2026 na úrovni 60,8 %. Ďalšími významnými zložkami majetku zmiešaných fondov boli dlhové cenné papiere (27,2 %) a vklady uložené v bankách (10,0 %). Akcie sa podieľali 1,5 %, ostatné aktíva, vrátane finančných derivátov 0,5 %.

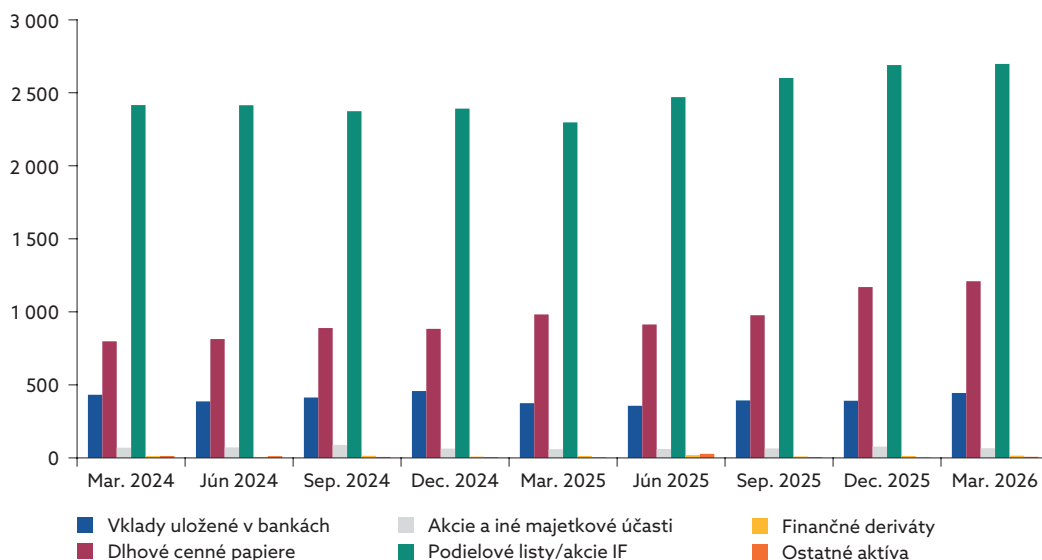
Z geografického hľadiska mali najvýznamnejšiu pozíciu v portfóliu s podielom 81,8 % podielové listy/akcie investičných fondov emitované v eurozóne. Nasledovali podielové listy/akcie emitované tuzemskými investičnými fondmi (12,1 %) a zo zvyšku sveta (6,1 %).

Z pohľadu geografickej štruktúry dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov tvorili na konci marca 2026 najväčšiu skupinu dlhopisy emitované tuzemskými subjektmi s podielom 52,7 %, nasledovali cenné papiere emitované spoločnosťami zo zvyšku sveta (30,3 %). Cenné papiere z ostatných členských štátov eurozóny tvorili 17,0 %.

Najväčší podiel podľa sektorového členenia tvorili ostatní finanční sprostredkovatelia (41,0 %), bankový sektor (27,8 %) a verejná správa (25,0 %). Nefinančné spoločnosti sa podieľali 5,4 %, zvyšných 0,8 % pripadalo na ostatné sektory.

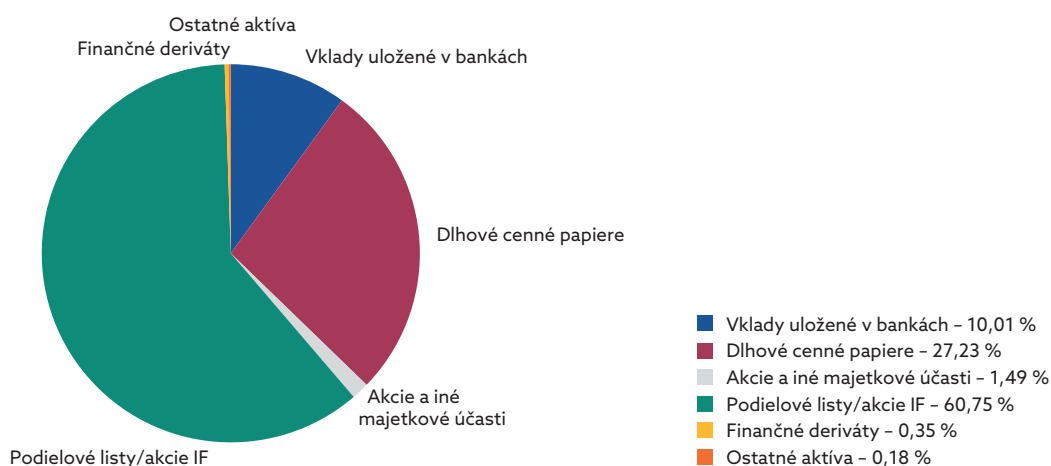
Z hľadiska zostatkovej splatnosti cenných papierov mali na konci prvého kvartálu 2026 zmiešané fondy v portfóliu 26,4 % cenných papierov splatných do jedného roka, 10,8 % od jedného do dvoch rokov a 62,8 % nad dva roky.

Graf 76
Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



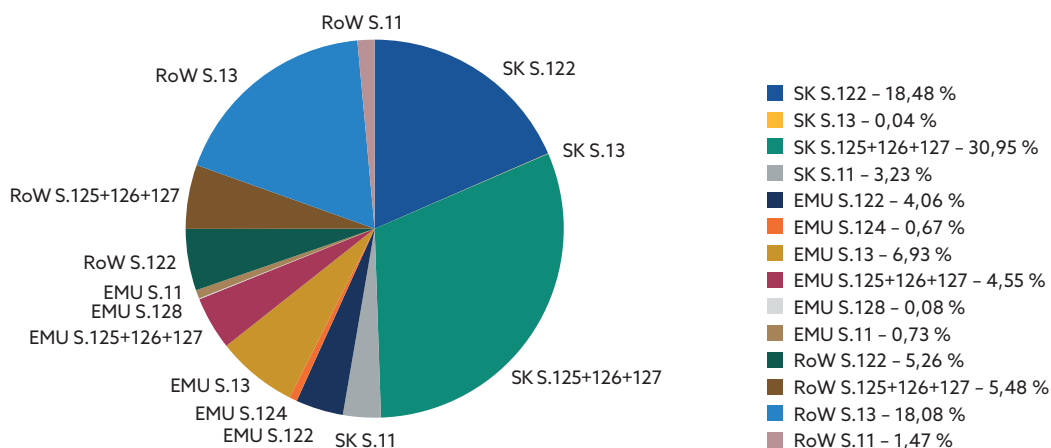
Zdroj: NBS

Graf 77
Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

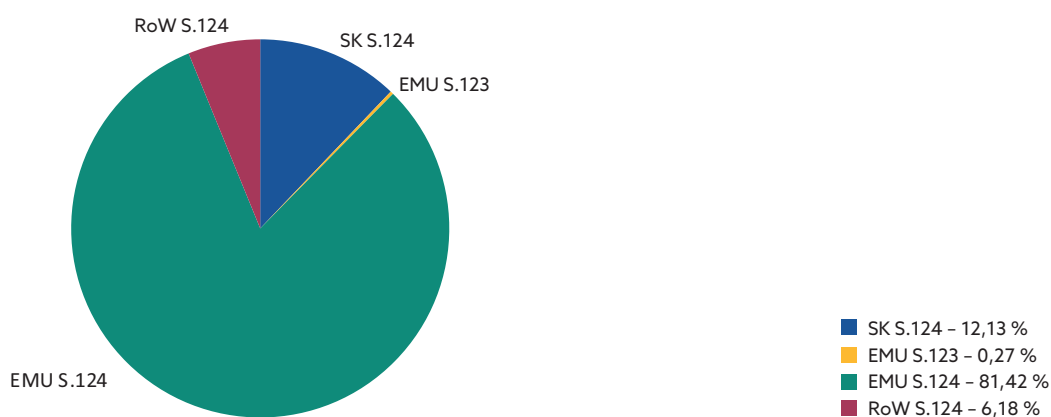
Graf 78
Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

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

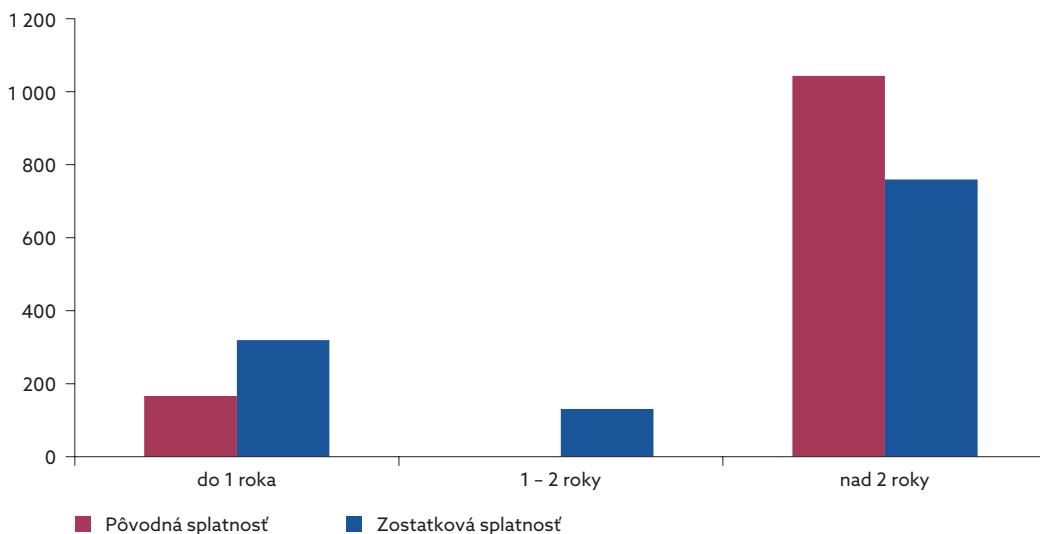
Graf 79
Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu zmiešaných fondov k 31. 3. 2026



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 31. 3. 2026
(mil. EUR)



Zdroj: NBS

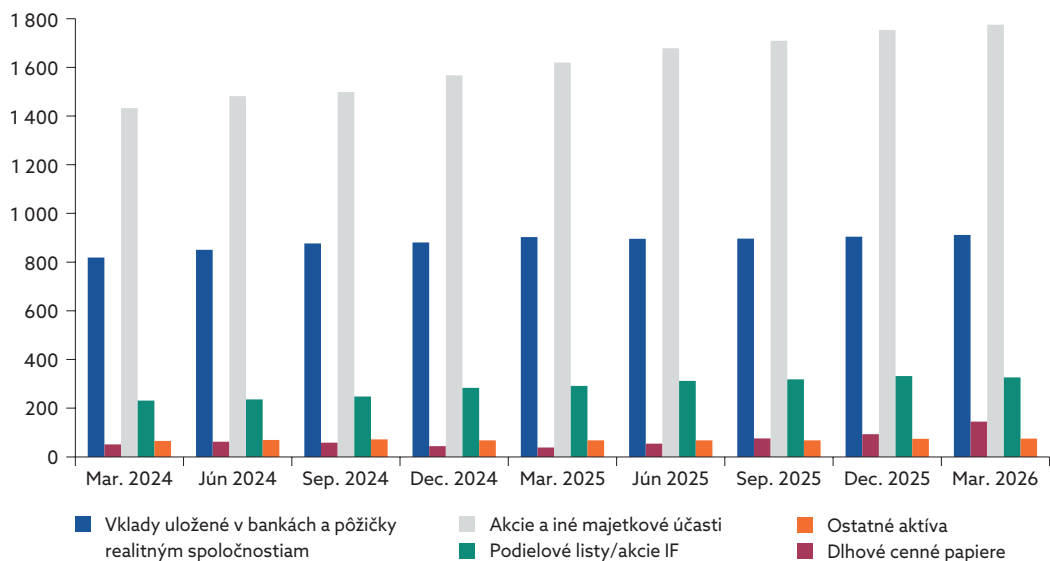
3.2.4 Realitné fondy

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

Podiel akcií a iných majetkových účastí v bilančnej položke ku koncu prvého kvartálu 2026 predstavoval 54,9 %, zatiaľ čo položka vklady v bankách a pôžičky poskytnuté realitným spoločnostiam tvorili 28,2 %. Realitné fondy v sledovanom období menej investovali do podielových listov/akcií investičných fondov (10,1 %) a dlhových cenných papierov (4,5 %). Ostatné aktíva tvorili 2,3 %.

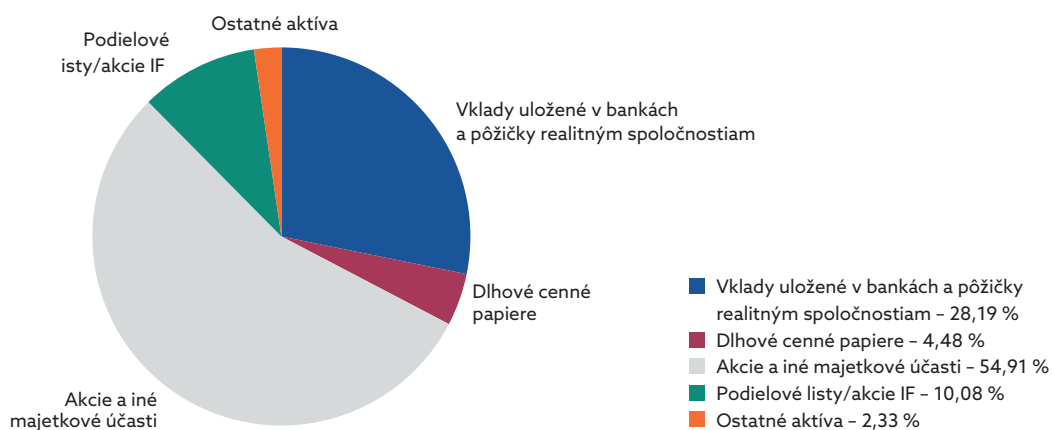
V prvom kvartáli 2026 investovali realitné fondy výlučne do akcií a majetkových účastí nefinančných spoločností (S.11), pričom 81,7 % týchto investícií smerovalo do tuzemských spoločností, 17,6 % do spoločností zo zvyšku sveta a 0,7 % do spoločností v eurozóne. Pôžičky realitným spoločnostiam smerovali väčšinou do tuzemských firiem, v menšej miere do spoločností z okolitých krajín.

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



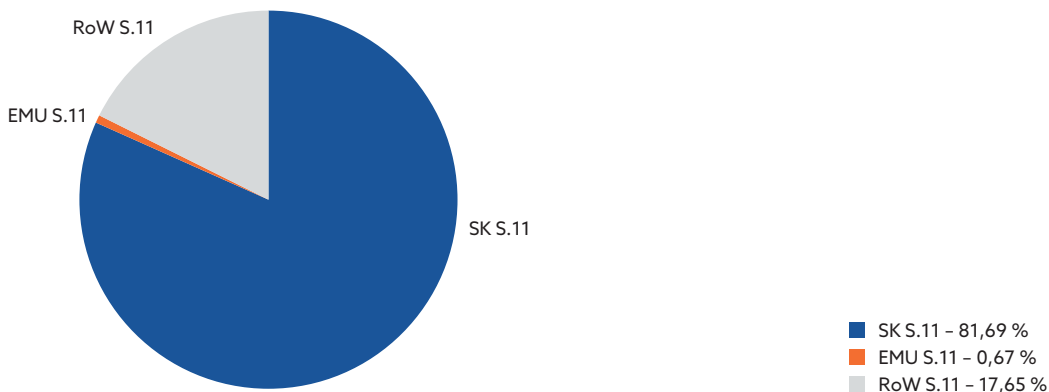
Zdroj: NBS

Graf 82
Štruktúra aktív realitných fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

Graf 83
Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

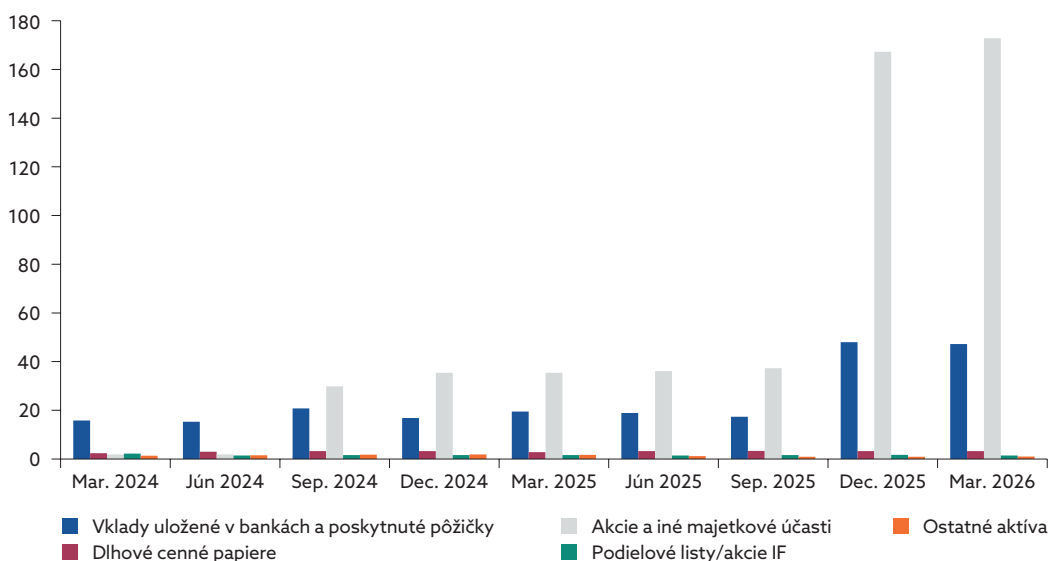
Poznámka: SK = tuzemský emitent, EMU = emitent z ostatných členských krajín eurozóny, RoW = emitent zo zvyšku sveta.

3.2.5 Ostatné fondy

Medzi ostatné podielové fondy patria fondy, ktorých investičná stratégia sa nedá zaradiť do žiadnej z predchádzajúcich kategórií. Od 4. kvartálu 2025 sa výrazne zvýšil počet týchto subjektov aj objem ich aktív, keďže zahrnutie subjektov kolektívneho investovania s právnou subjektivitou sa dotklo najmä tejto kategórie.

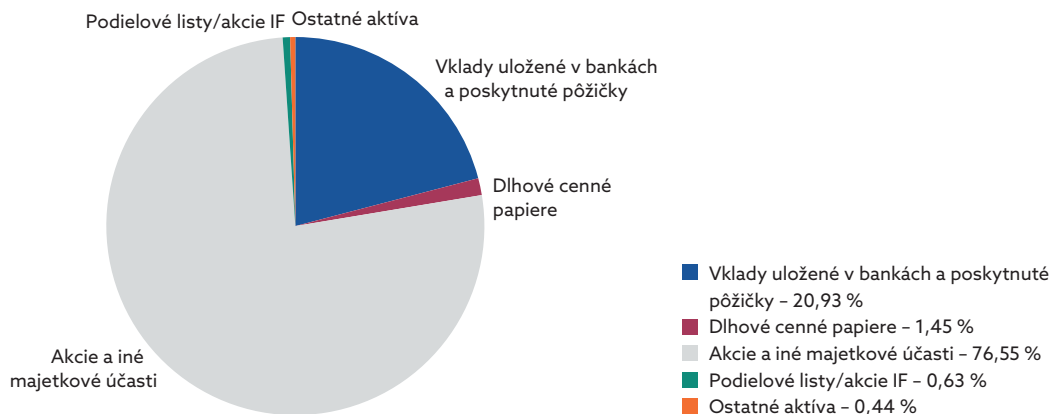
K 31. 3. 2026 medzi aktívami ostatných fondov dominovali akcie a iné majetkové účasti s 76,6 %. Podstatnú časť tvorila aj položka vklady uložené v bankách a poskytnuté pôžičky (20,9 %). Menšou časťou sa podieľali dlhové cenné papiere (1,5 %), podielové listy/akcie investičných fondov (0,6 %) a ostatné aktíva (0,4 %).

Graf 84
Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív (mil. EUR)



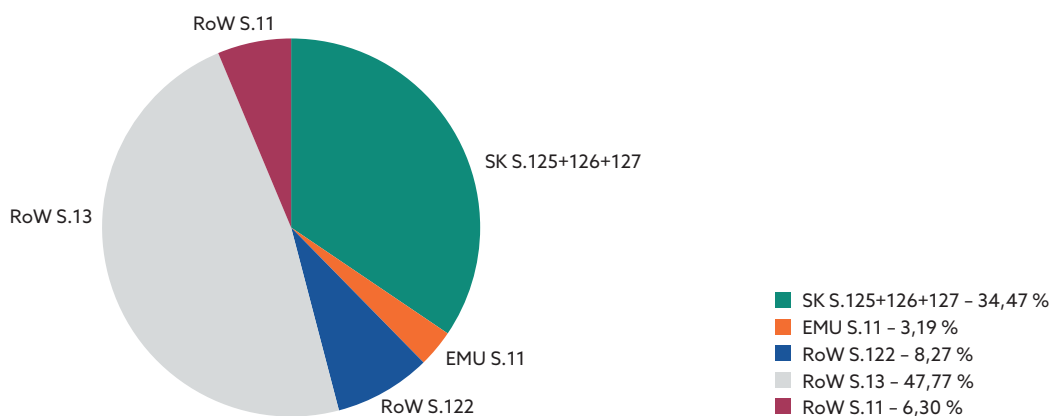
Zdroj: NBS

Graf 85
Štruktúra aktív ostatných fondov k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

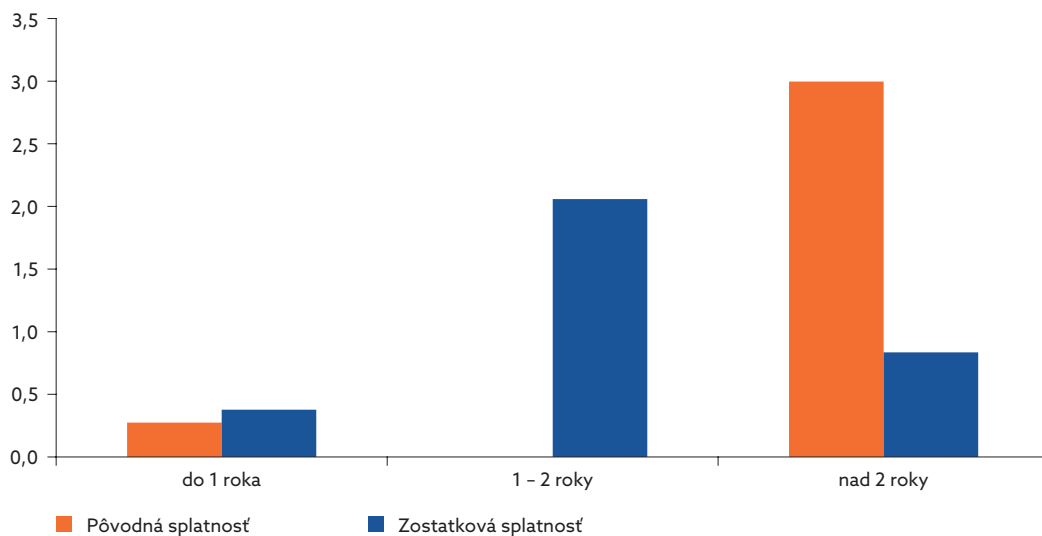
Graf 86
Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31. 3. 2026



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 31. 3. 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.

Prvý kvartál 2026 mal z pohľadu aktív priaznivý vývoj pre všetky typy spoločností – lízingové vzrástli medziročne 8,4 %, faktoringové a iné spoločnosti o 16 % a spoločnosti splátkového financovania o 12 %.

Tabuľka 9

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

Celkové aktíva	Medziročná zmena (v %)								
	III. 2024	VI. 2024	IX. 2024	XII. 2024	III. 2025	VI. 2025	IX. 2025	XII. 2025	III. 2026
Faktoring a iné spoločnosti	-0,7	-1,9	-0,2	-8,6	-6,7	0,6	8,1	19,5	16,0
Splátkové financovanie	-20,2	2,1	-3,5	5,3	-6,0	-10,6	-5,7	-7,0	12,0
Lízing	11,4	8,6	7,0	5,5	5,8	7,1	6,9	7,0	8,4

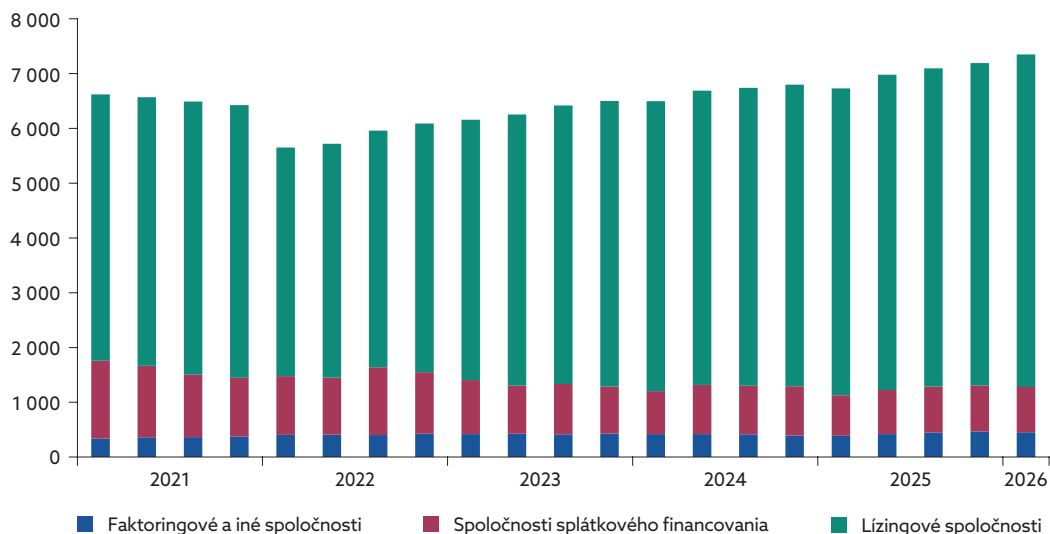
Zdroj: NBS

V rámci spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom si dlhodobo najvýznamnejšiu pozíciu udržiavajú lízingové spoločnosti. V prvom 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.

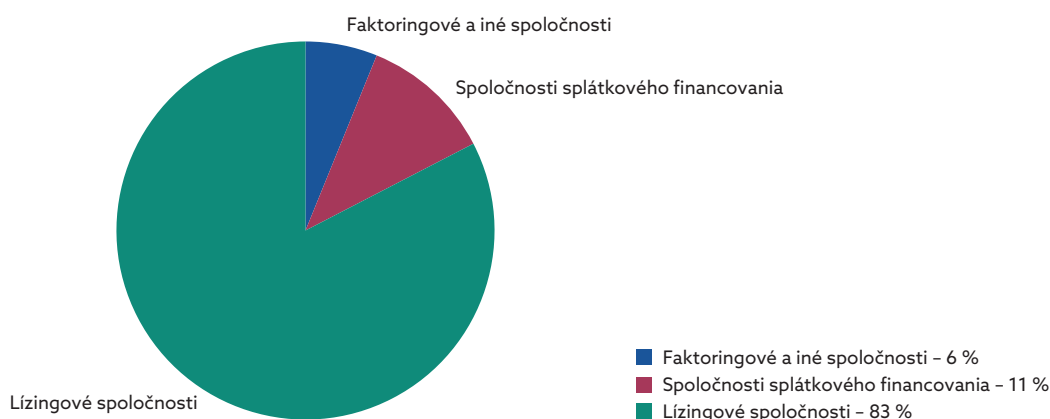
³ Opatrenie NBS č. 19/2014 o predkladaní výkazu faktoringovou spoločnosťou, spoločnosťou splátkového financovania alebo lízingovou spoločnosťou na štatistické účely (oznámenie č. 248/2014 Z .z.).

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 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

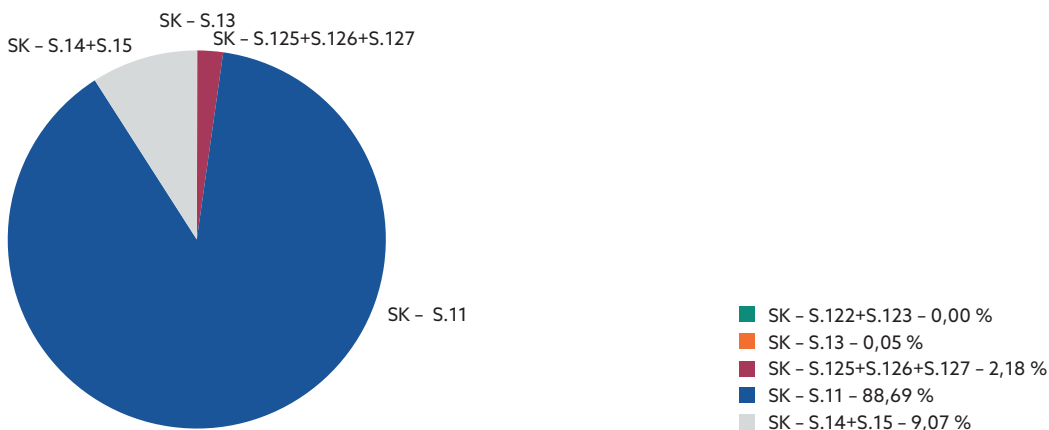
Pri pohľade na geografické členenie úverových pohľadávok spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom je zrejmé, že sú využívané prevažne tuzemskými klientmi.

Finančný lízing na konci aktuálneho štvrťroku využívali výhradne tuzemskí klienti. Zo sektorového hľadiska majú najvýznamnejšiu pozíciu nefinančné spoločnosti (88,7 %), nasleduje sektor domácností (9,1 %). Ostatné sektory mali úhrnný podiel 2,2 %.

Celkový podiel tuzemských klientov spoločností splátkového financovania mal k 31. 3. 2026 hodnotu 92,3 %. 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 76,2 %. Zvyšok tvorili nefinančné spoločnosti s podielom 23,8 %.

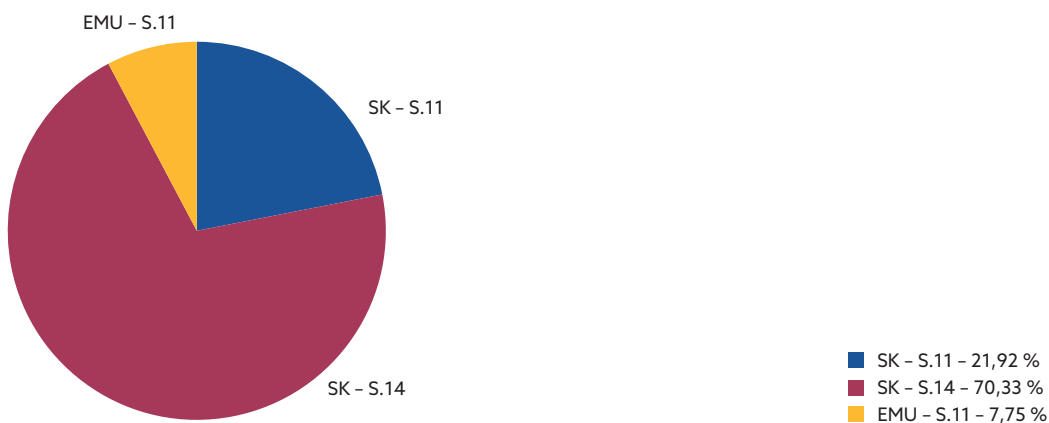
Na konci prvého kvartálu 2026 mal podiel tuzemských klientov faktoringových a iných spoločností hodnotu 94,5 %. Podiel klientov zo zvyšku sveta bol 3,4 %, z eurozóny 2,1 %. Väčšinu tuzemských klientov predstavovali domácnosti s podielom 69,4 %, zvyšných 30,4 % pripadalo na nefinančné spoločnosti.

Graf 90
Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31. 3. 2026



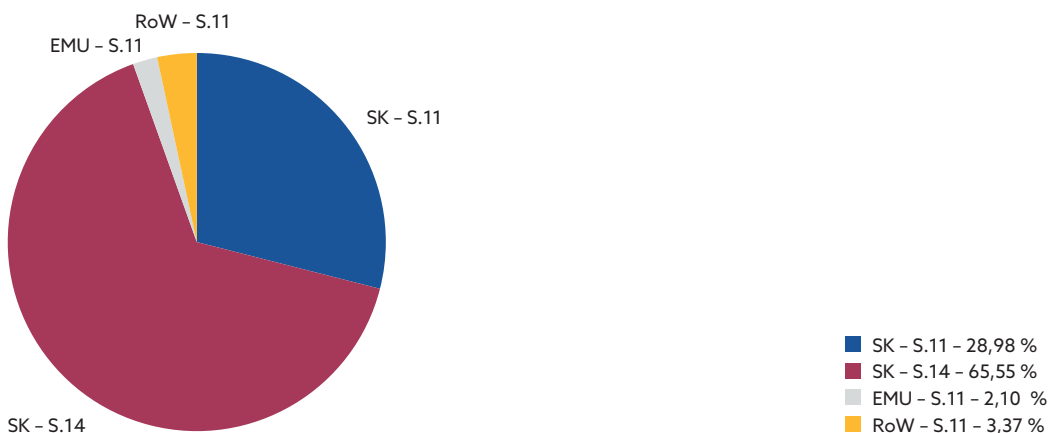
Zdroj: NBS

Graf 91
Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31. 3. 2026



Zdroj: NBS

Graf 92
Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31. 3. 2026

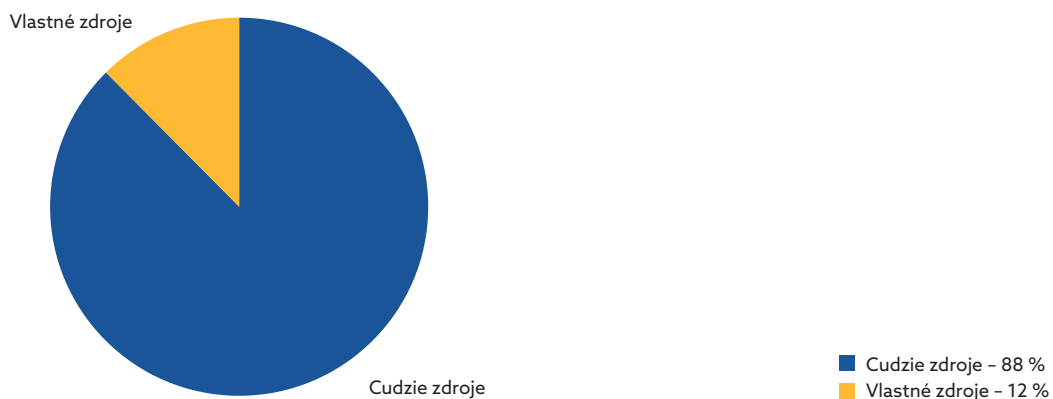


Zdroj: NBS

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 87,6 %. Medzi nimi boli dominantné úvery prijaté od bánk, ktoré k 31. 3. 2026 tvorili 66,4 %. Zvyšnú časť cudzích zdrojov tvorili prostriedky získané emisiou dlhových cenných papierov (25,6 %) a úvery a pôžičky od podnikov v skupine a klientov, ktorých podiel bol 7,9 %. Hlavnými zložkami vlastných zdrojov tvoria základné imanie, nerozdelený zisk predchádzajúcich období, akcie a iné majetkové účasti.

Graf 93
Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31. 3. 2026



5 Cenné papiere

5.1 Dlhové cenné papiere

Objem dlhopisov vydaných slovenskými ekonomickými subjektami dosiahol v prvom štvrtroku 2026 prvýkrát hodnotu nad 100 miliárd eur. Štátne dlhopisy naďalej predstavujú najvýznamnejší podiel na celkovom objeme vydaných dlhových cenných papierov. Ich stav na konci prvého štvrtroka 2026 predstavoval 77 993 mil. €. Objem dlhopisov emitovaných bankami mal hodnotu 15 418 mil. €. Ostatné finančné inštitúcie mali vydané dlhové cenné papiere v hodnote 5 520 mil. €. Najnižší objem emisií mali nefinančné spoločnosti vo výške 3 368 mil. €.

Emisie v čistom vyjadrení (rozdiel medzi novo emitovanými a splatenými emisiami) v porovnaní s predchádzajúcim štvrtrokom vzrástli o 2 539 mil. €. Najviac k tomu prispel vládny sektor, ktorý vydal tri nové emisie. Okrem toho vzrástli čisté emisie v sektore nepeňažných finančných inštitúcií o 91 mil. €. Emisie v čistom vyjadrení naopak klesli v bankovom sektore (272 mil. €) a v sektore nefinančných spoločností (167 mil. €).

Tabuľka 10

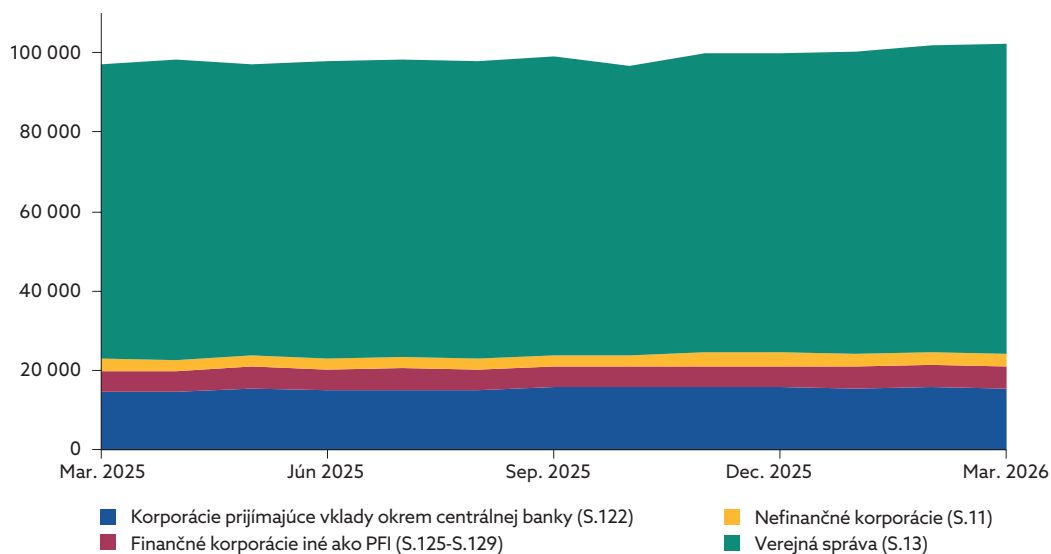
Dlhové cenné papiere (v tis. EUR)

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 / 03	97 063 468	14 776 353	5 197 466	2 907 905	74 181 744	5 129 422	78 601	-192 567	-48 051	5 291 439
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

Zdroj: NBS

Zostatky emisií dlhových cenných papierov v prvom štvrtroku 2026 medzikvartálne vzrástli o 2,6 %.

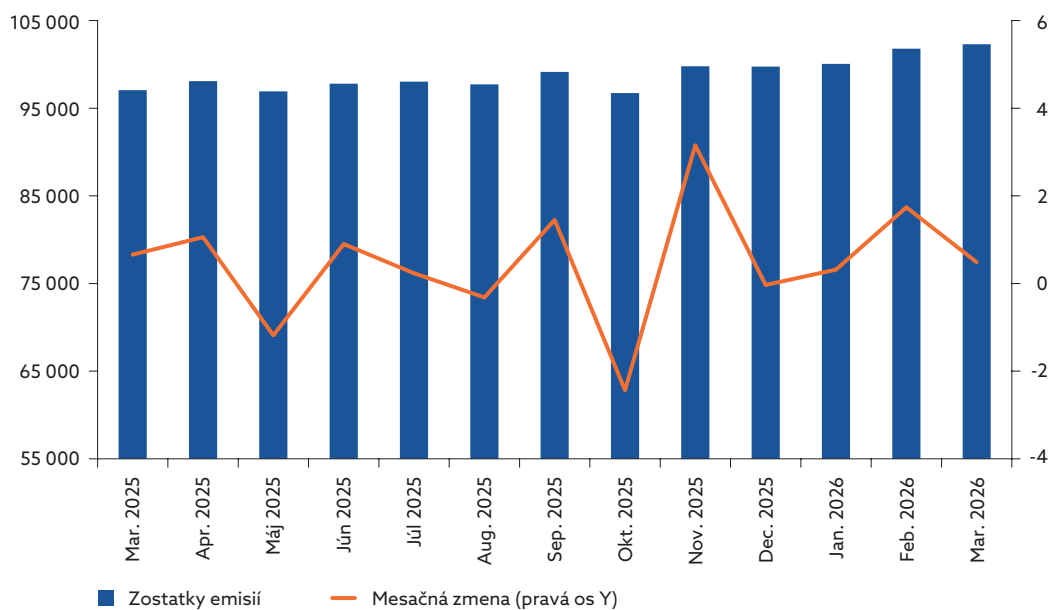
Graf 94
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za jednotlivé sektory (mil. EUR)



Zdroj: NBS

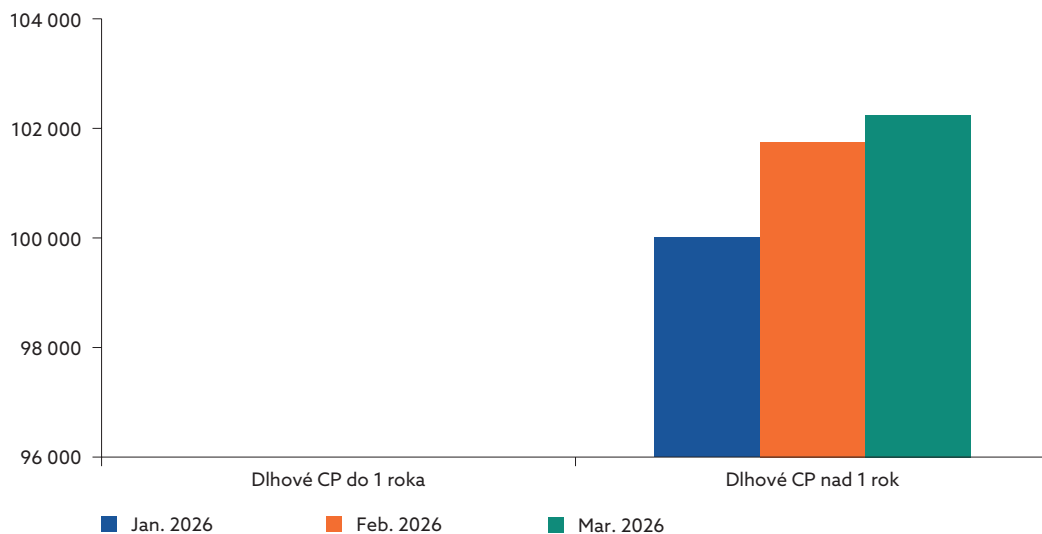
V priebehu prvého štvrťroka zostatky emisií medzimesačne rástli, a to v januári o 0,3 %, vo februári o 1,7 % a v marci o 0,5 %.

Graf 95
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 96
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií za 1. Q 2026 (mil. EUR)



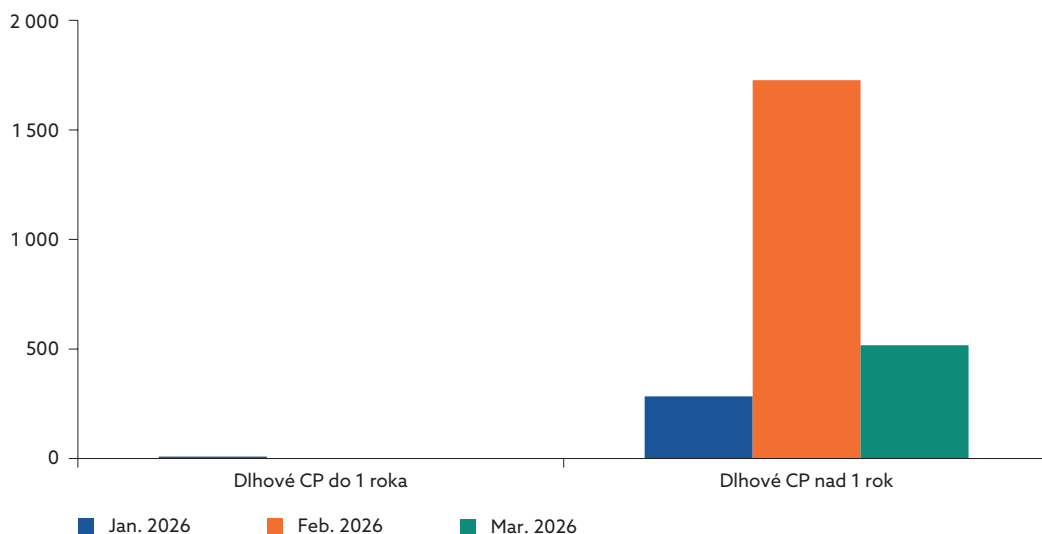
Zdroj: NBS

Počas prvého štvrťroka bolo na trhu s cennými papiermi umiestnených 48 nových emisií dlhových cenných papierov, pričom 33 z nich bolo emitovaných kaptívnymi finančnými spoločnosťami. Banky vydali 9 dlhopisov, ďalej boli emitované 3 štátne dlhopisy, dve emisie nefinančných podnikov a jedna emisia pomocných finančných inštitúcií.

Krátkodobé dlhové cenné papiere v čistom vyjadrení zaznamenali v priebehu prvého štvrťroka nárast o takmer 11 mil. €, a to výlučne vplyvom sektoru kaptívnych finančných inštitúcií.

Celkové čisté emisie za dlhodobé dlhové cenné papiere v uvedenom období vzrástli približne o 2 528 mil. €. Najvýraznejší prírastok (o 2 887 mil. €) zaznamenal sektor verejnej správy. Nasledoval sektor kaptívnych finančných inštitúcií s prírastkom takmer 70 mil. € a sektor ostatných finančných sprostredkovateľov (nárast o 12 mil. €). Naopak, dlhopisy bankového sektora klesli o necelých 272 mil. € a nefinančných korporácií o 167 mil. €.

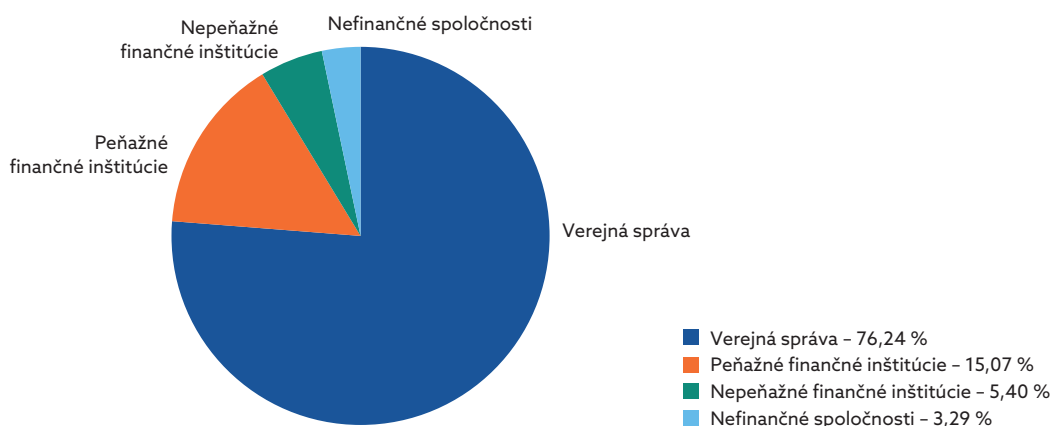
Graf 97
Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení za 1. Q 2026 (mil. EUR)



Zdroj: NBS

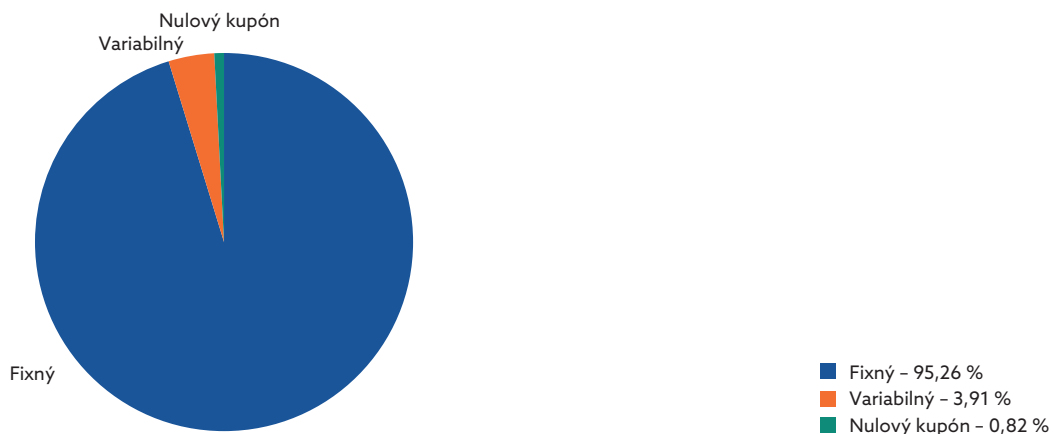
Najväčší podiel na zostatkoch emisií si z pohľadu sektorovej klasifikácie naďalej udržiava verejná správa (76,2 %). Podiel peňažných finančných inštitúcií bol 15,1 %, ostatných finančných inštitúcií 5,4 % a podiel nefinančných spoločností bol 3,3 %. Najviac emisií bolo s fixným kupónom (95,3 %). Emisie s variabilným kupónom predstavovali iba 3,9 % z objemu a s nulovým kupónom iba 0,8 % objemu dlhových cenných papierov. Až 99,1 % emisií bolo z pohľadu objemu denominovaných v eurách a necelé jedno percento v cudzích menách.

Graf 98
Dlhové cenné papiere – sektorové členenie



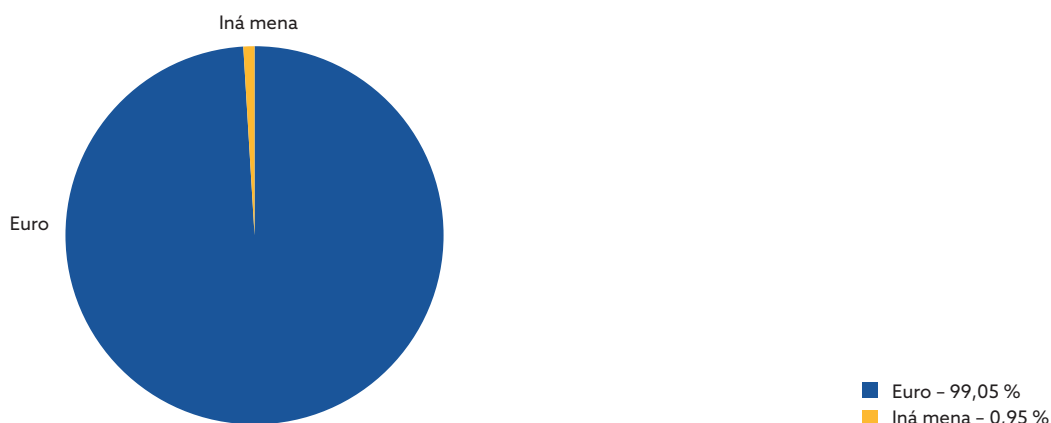
Zdroj: NBS
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31. 3. 2026.

Graf 99
Dlhové cenné papiere – členenie podľa typu kupónu



Zdroj: NBS
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31. 3. 2026.

Graf 100
Dlhové cenné papiere – členenie podľa meny

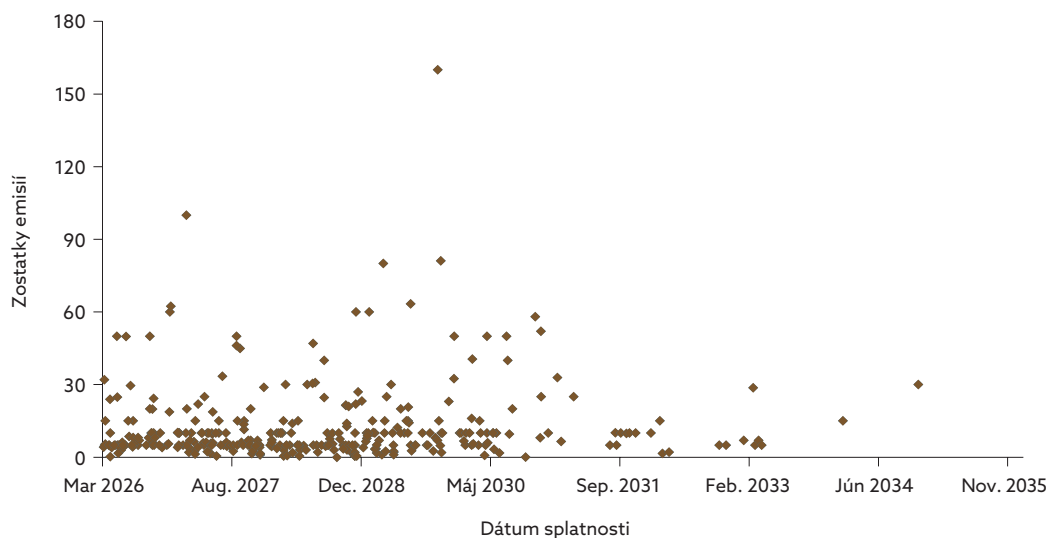


Zdroj: NBS
Poznámka: Jednotlivé členenia sú podľa zostatkov emisií k 31. 3. 2026.

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 je necelých 9 rokov.

Graf 101
Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.127 (zostatky emisií, mil. EUR)

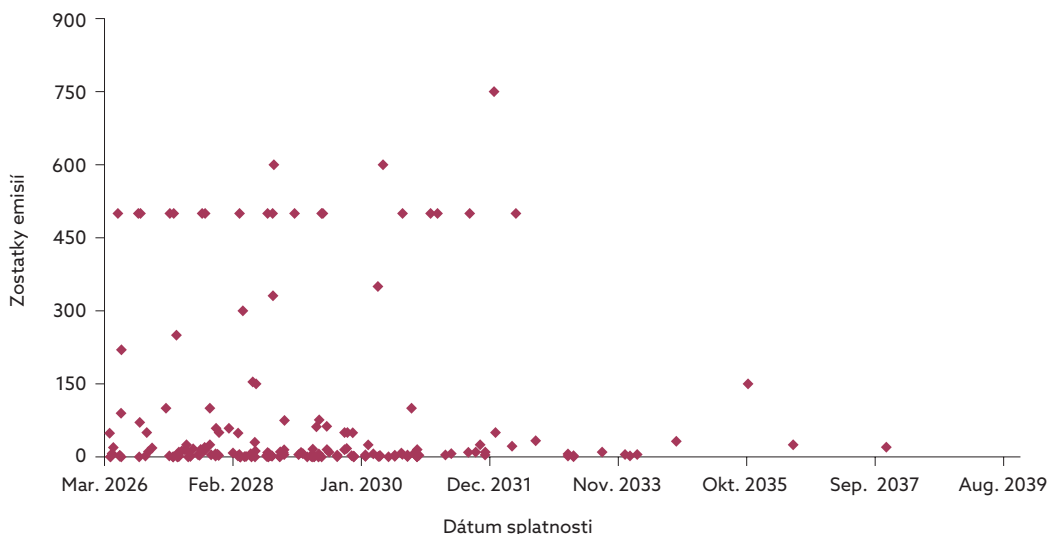


Zdroj: NBS

Najväčšia koncentrácia zostatkov emisií bankových dlhových cenných papierov sa nachádza pod hranicou 50 miliónov eur, so splatnosťou do decembra 2028. Najvyšší zostatok má jedna emisia krytých dlhopisov vo výške 750 miliónov eur, ktorá bola vydaná práve v prvom 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)



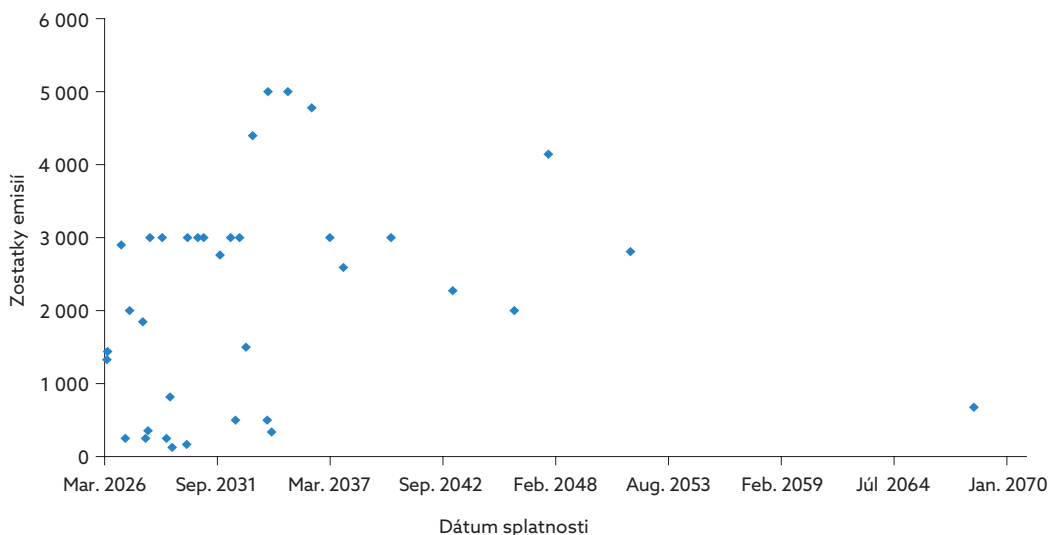
Zdroj: NBS

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. Emisia s najvyšším zostatkom predstavuje sumu 5 mld. € a posledná z aktuálnych emisií bude splatná až v roku 2068.

Graf 103

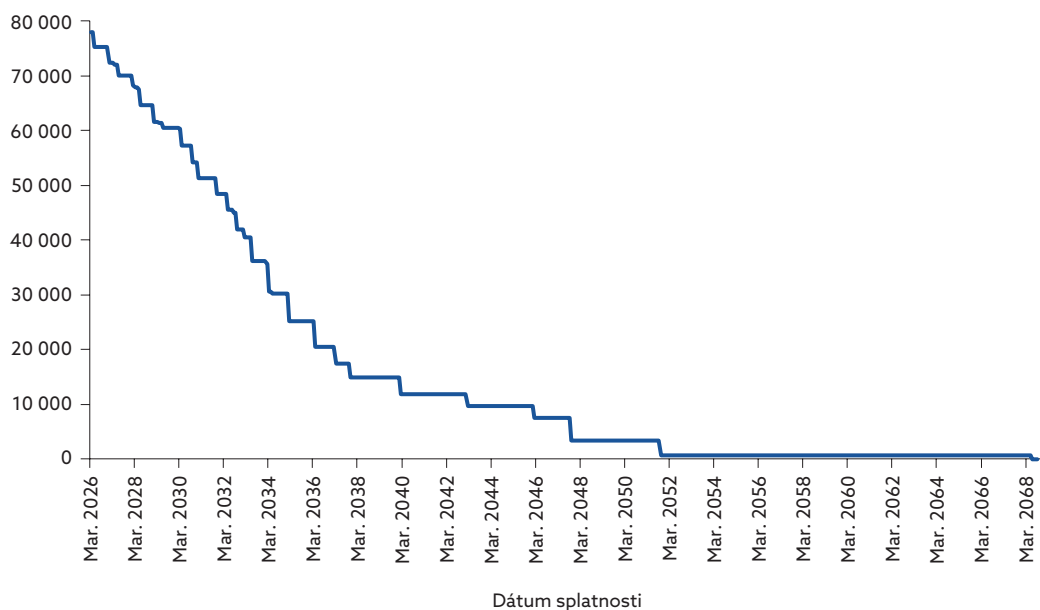
Dlhové cenné papiere – Zostatky emisií vydaných dlhových cenných papierov za sektor S.1311 (zostatky emisií, mil. EUR)



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.

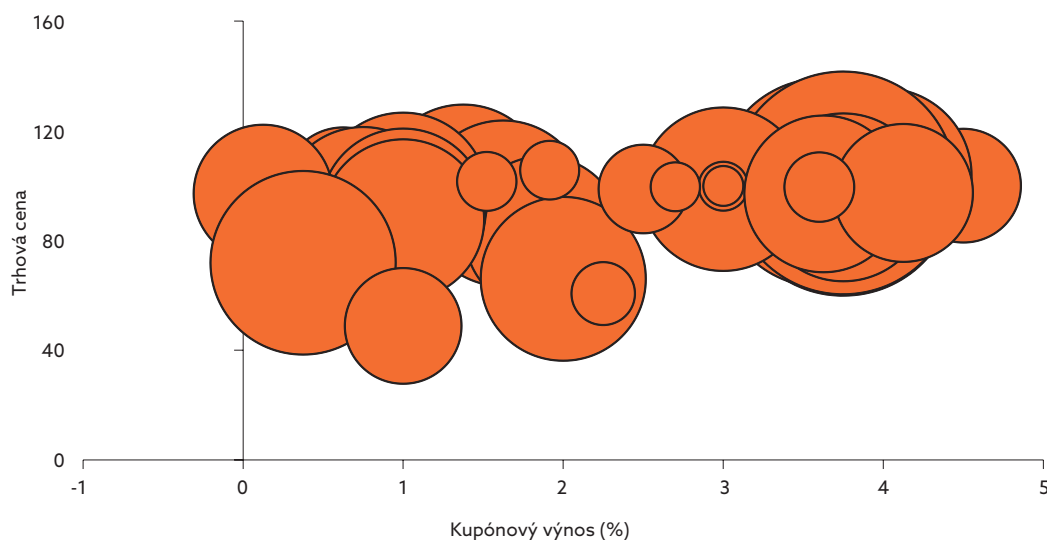
Graf 104
Dlhové cenné papiere – profil splatnosti vládných dlhopisov (mil. EUR)



Zdroj: NBS

V nasledujúcom grafe sú znázornené len zostatky emisií vládných dlhopisov s kupónom, v závislosti od ich trhovej ceny a kupónového výnosu, ku koncu prvého štvrtroka 2026. Priemerná trhová cena⁴ týchto vládných dlhopisov bola v percentuálnom vyjadrení 93,9 % a kupónový výnos 2,6 %.

Graf 105
Dlhové cenné papiere – zostatky emisií vládných dlhopisov (len s kupónom)



Zdroj: NBS, emisné podmienky, CSDB

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

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

5.2 Kótované akcie

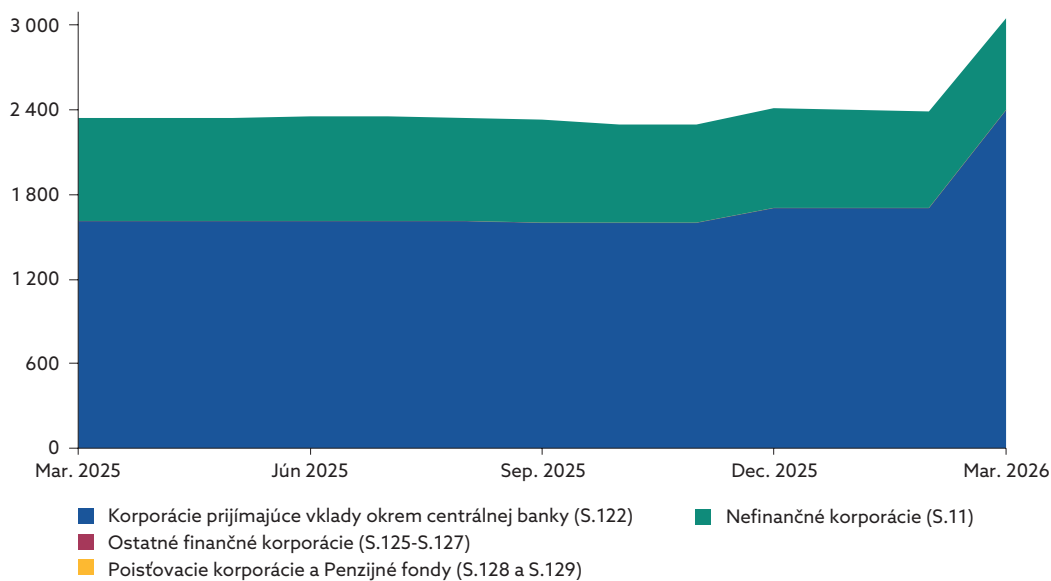
Zostatky emisií kótovaných akcií v prvom štvrtroku 2026 vzrástli o 639 mil. € na celkových 3 050 mil. € a to vplyvom bankového sektora (nárast o 697 mil. €). Trhová kapitalizácia za sektor nefinančných inštitúcií klesla o 58 mil. €.

Tabuľka 11
Kótované akcie (v tis. EUR)

Mesiac	Zostatky emisií		
	Spolu	Úverové inštitúcie (S.122)	Nefinančné inštitúcie (S.11)
2025 / 03	2 339 734	1 614 051	725 683
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

Zdroj: NBS

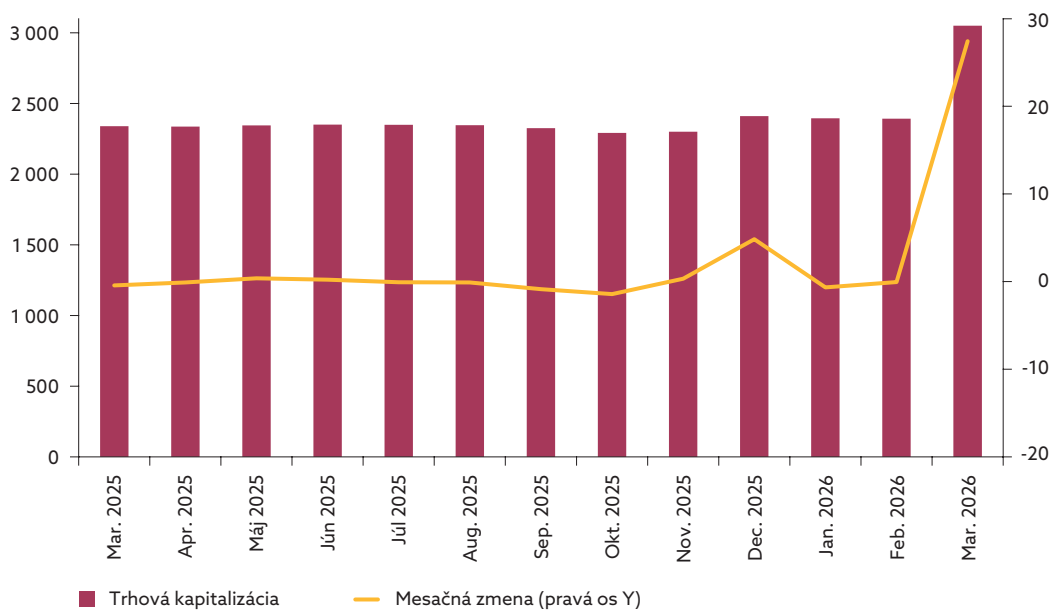
Graf 106
Kótované akcie – zostatky emisií za jednotlivé sektory (mil. EUR)



Zdroj: NBS

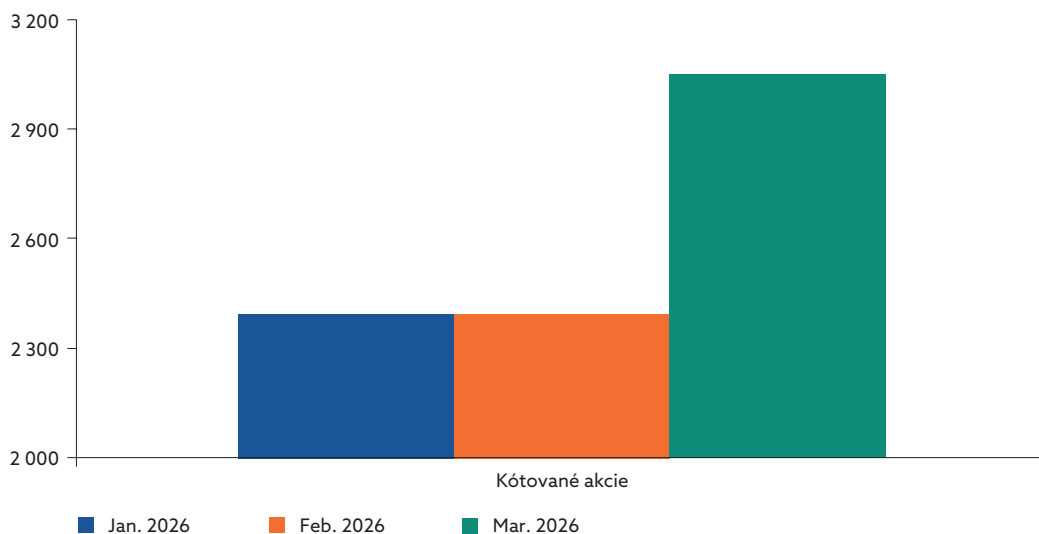
Zostatky emisií kótovaných akcií vzrástli oproti predchádzajúcemu štvrtroku o 26,5 %. Bankový sektor vzrástol o 40,9 %, keď v marci 2026 došlo k výraznejšiemu zvýšeniu trhovej ceny jednej emisie. Sektor nefinančných spoločností klesol v prvom štvrtroku 2026 o 8,2 %.

Graf 107
Kótované akcie – zostatky emisií a ich mesačná zmena (mil. EUR, %)



Zdroj: NBS

Graf 108
Kótované akcie – zostatky emisií za 1. Q 2026 (mil. EUR)

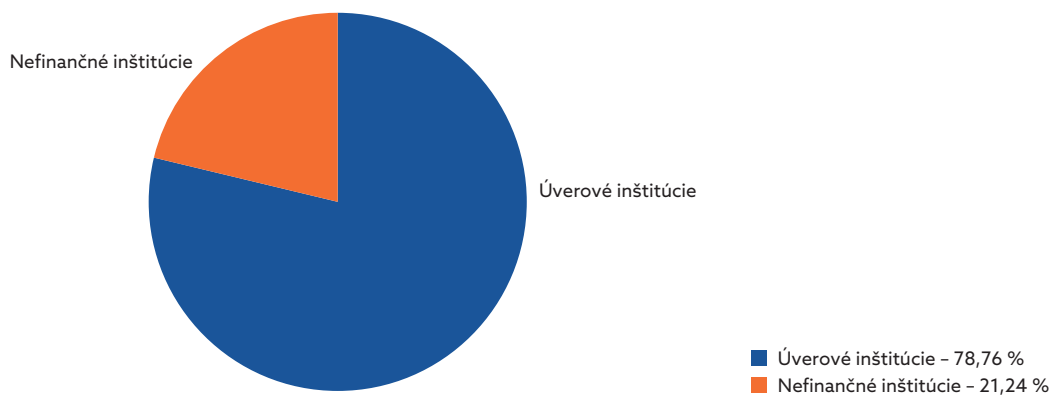


Zdroj: NBS

Z hľadiska sektorovej klasifikácie vzrástol podiel bankového sektora na celkovej trhovej kapitalizácii na 78,8 % a podiel nefinančných spoločností sa znížil na 21,2 %.

Graf 109

Kótované akcie – sektorové členenie



Zdroj: NBS

Poznámka: Uvedené členenie je podľa zostatkov k 31. 3. 2026.

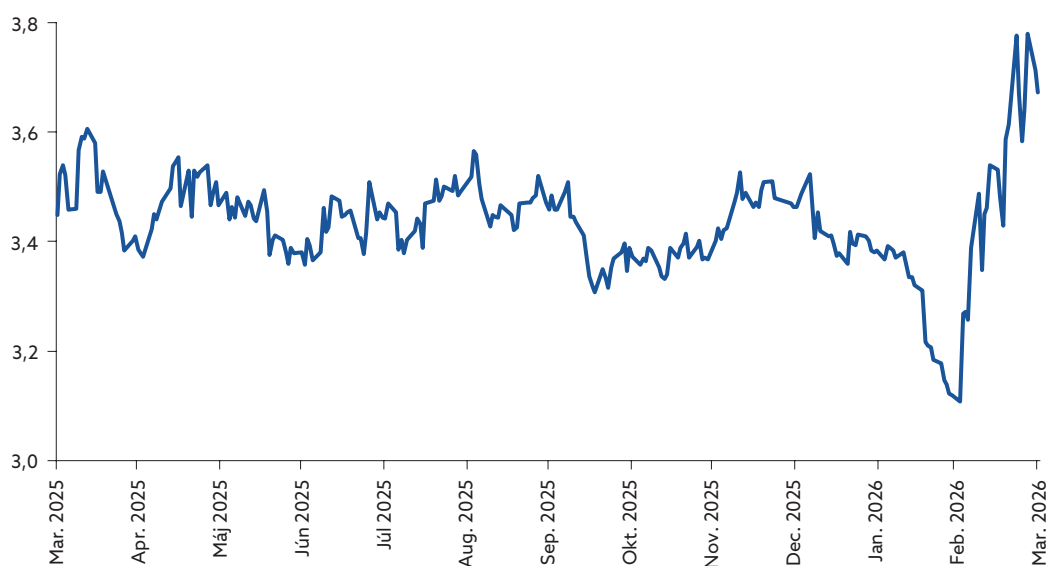
6 Vybrané makroekonomické ukazovatele

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 sledovaného štvrťroka úroková miera vzrástla o 0,21 percentuálneho bodu na úroveň 3,673 % ku koncu marca 2026.

Graf 110
Benchmark – výnos do splatnosti (%)



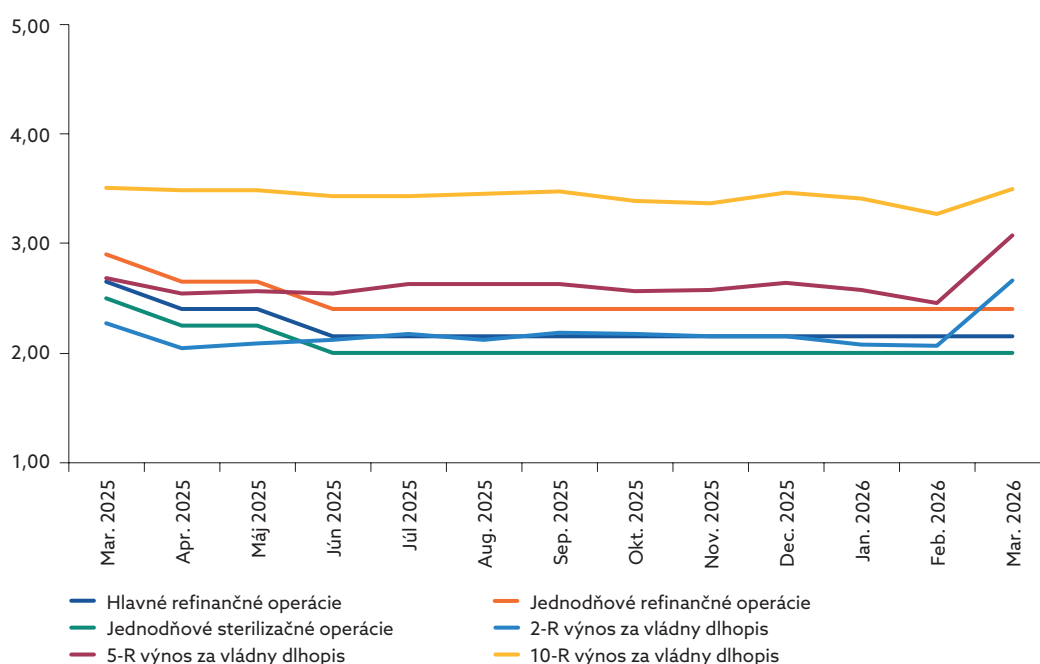
Zdroj: MTS Slovakia

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 prvého štvrťroka nezmenila a zostala na úrovni 2,15 %⁶. Rovnako sa nezmenila ani úroková sadzba na jednodňové refinančné operácie, ktorá mala na konci marca 2026 hodnotu 2,40 %. Úroková sadzba na jednodňové sterilizačné operácie tiež nezaznamenala zmenu, konkrétne je naďalej na úrovni 2,00 %. Výnosy zo slovenských vládnych dlhopisov v porovnaní so štvrtým štvrťrokom 2025 vzrástli. Výnos za 2-ročný vládny dlhopis mal hodnotu 2,66 % (nárast oproti predchádzajúcemu štvrťroku o 0,51 p. b.) a výnos z 5-ročného vládneho dlhopisu hodnotu 3,07 % (nárast oproti predchádzajúcemu štvrťroku o 0,43 p. b.). Priemerný mesačný výnos z 10-ročného vládneho dlhopisu bol na úrovni 3,5 % (v decembri 2025 pre porovnanie dosahoval 3,47 %).

Graf 111
Základné úrokové sadzby (% p. a.)



Zdroj: ECB, BCBP

⁶ Aktuálna základná úroková sadzba ECB je platná od 11. júna 2025.

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 rozumie 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 rozumie 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 štvrtročné platby a 12 pre mesačné platby.

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

7.3 Štatistika podielových fondov

Podielové fondy sa podľa Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov, delia na otvorené, uzavreté a špeciálne. Otvorené podielové fondy možno rozdeliť do kategórií podľa toho, do akých nástrojov v prevažnej miere investujú. Podielové fondy podľa investičného zamerania členíme na fondy peňažného trhu, akciové fondy, dlhopisové fondy, zmiešané fondy, realitné fondy, 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 podielových fondov je upravená Nariadeniami a Usmernením Európskej centrálnej banky⁷.

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

- a) ich investičným cieľom je udržať istinu fondu a zabezpečiť výnos porovnateľný s úrokovými sadzbami nástrojov peňažného trhu;
- b) investujú do nástrojov peňažného trhu, ktoré spĺňajú kritériá pre nástroje peňažného trhu stanovené v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov, alebo do vkladov v úverových inštitúciách, alebo prípadne zabezpečia, že likvidita a ocenenie portfólia, do ktorého investujú, sa hodnotí na rovnocennom základe;
- 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) č. 1073/2013 z 18. októbra 2013 o štatistike aktív a pasív investičných fondov (prepracované znenie) (ECB/2013/38) (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R1073&qid=1592306399867&from=SK>).

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

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

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 štvrtročné 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 dopyčítané 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 ma za následok zníženie základného imania.

c) Emisie v čistom vyjadrení

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

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

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

7.5.2 Dlhové cenné papiere

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

Štatistika vydaných cenných papierov zahŕňa napríklad tieto nástroje:

i) **Krátkodobé dlhové cenné papiere**

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

- vlastnicke 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 konvergencie 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 jednoduchové refinančné operácie a úrokové sadzby pre jednoduchové sterilizačné operácie.

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

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

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

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

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

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

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

Pôvodná 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, štvrtého 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/faktoring-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-sddshf>

Zoznam grafov

Graf 1	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31. 3. 2026	9
Graf 2	Podiel jednotlivých krajín na základnom zahraničnom imaní bánk k 31. 3. 2025	10
Graf 3	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31.3.2025	12
Graf 4	Štruktúra aktív úverových inštitúcií k 31. 3. 2026	12
Graf 5	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31. 3. 2025	13
Graf 6	Štruktúra pasív úverových inštitúcií k 31. 3. 2026	13
Graf 7	Vybrané aktíva/pasíva: geografické členenie protistrany k 31. 3. 2026	14
Graf 8	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie tuzemskej protistrany k 31. 3. 2026	15
Graf 9	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany z ostatných štátov eurozóny k 31. 3. 2026	16
Graf 10	Vybrané aktíva/pasíva: sektorové členenie protistrany zvyšku sveta k 31. 3. 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 31. 3. 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 31. 3. 2026	53
Graf 68	Dlhopisové fondy: vývoj štruktúry aktív	54
Graf 69	Štruktúra aktív dlhopisových fondov k 31. 3. 2026	54
Graf 70	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov k 31. 3. 2026	55
Graf 71	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu dlhopisových fondov podľa splatnosti k 31. 3. 2026	55
Graf 72	Akciové fondy: vývoj štruktúry aktív	56
Graf 73	Štruktúra aktív akciových fondov k 31. 3. 2026	56
Graf 74	Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu akciových fondov k 31. 3. 2026	57
Graf 75	Geografické a sektorové členenie akcií v portfóliu akciových fondov k 31. 3. 2026	57
Graf 76	Zmiešané fondy: vývoj štruktúry aktív	58
Graf 77	Štruktúra aktív zmiešaných fondov k 31. 3. 2026	58
Graf 78	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov k 31. 3. 2026	59

Graf 79	Geografické a sektorové členenie podielových listov/akcií investičných fondov v portfóliu zmiešaných fondov k 31. 3. 2026	59
Graf 80	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu zmiešaných fondov podľa splatnosti k 31. 3. 2026	60
Graf 81	Realitné fondy: vývoj štruktúry aktív	61
Graf 82	Štruktúra aktív realitných fondov k 31. 3. 2026	61
Graf 83	Geografické a sektorové členenie akcií a iných majetkových účastí v portfóliu realitných fondov k 31. 3. 2026	62
Graf 84	Ostatné fondy: vývoj štruktúry aktív	62
Graf 85	Štruktúra aktív ostatných fondov k 31. 3. 2026	63
Graf 86	Geografické a sektorové členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov k 31. 3. 2026	63
Graf 87	Členenie dlhových cenných papierov v portfóliu ostatných fondov podľa splatnosti k 31. 3. 2026	64
Graf 88	Vývoj aktív spoločností poskytujúcich úvery a pôžičky nebankovým spôsobom	66
Graf 89	Podiel jednotlivých typov spoločností na celkových aktívach k 31. 3. 2026	66
Graf 90	Geografické a sektorové členenie pohľadávok lízingových spoločností k 31. 3. 2026	67
Graf 91	Geografické a sektorové členenie pohľadávok spoločností splátkového financovania k 31. 3. 2026	67
Graf 92	Geografické a sektorové členenie pohľadávok faktoringových a iných spoločností k 31. 3. 2026	67
Graf 93	Členenie zdrojov financovania ekonomickej činnosti k 31. 3. 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 1. Q 2026	71
Graf 97	Dlhové cenné papiere – emisie v čistom vyjadrení za 1. 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 1. 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