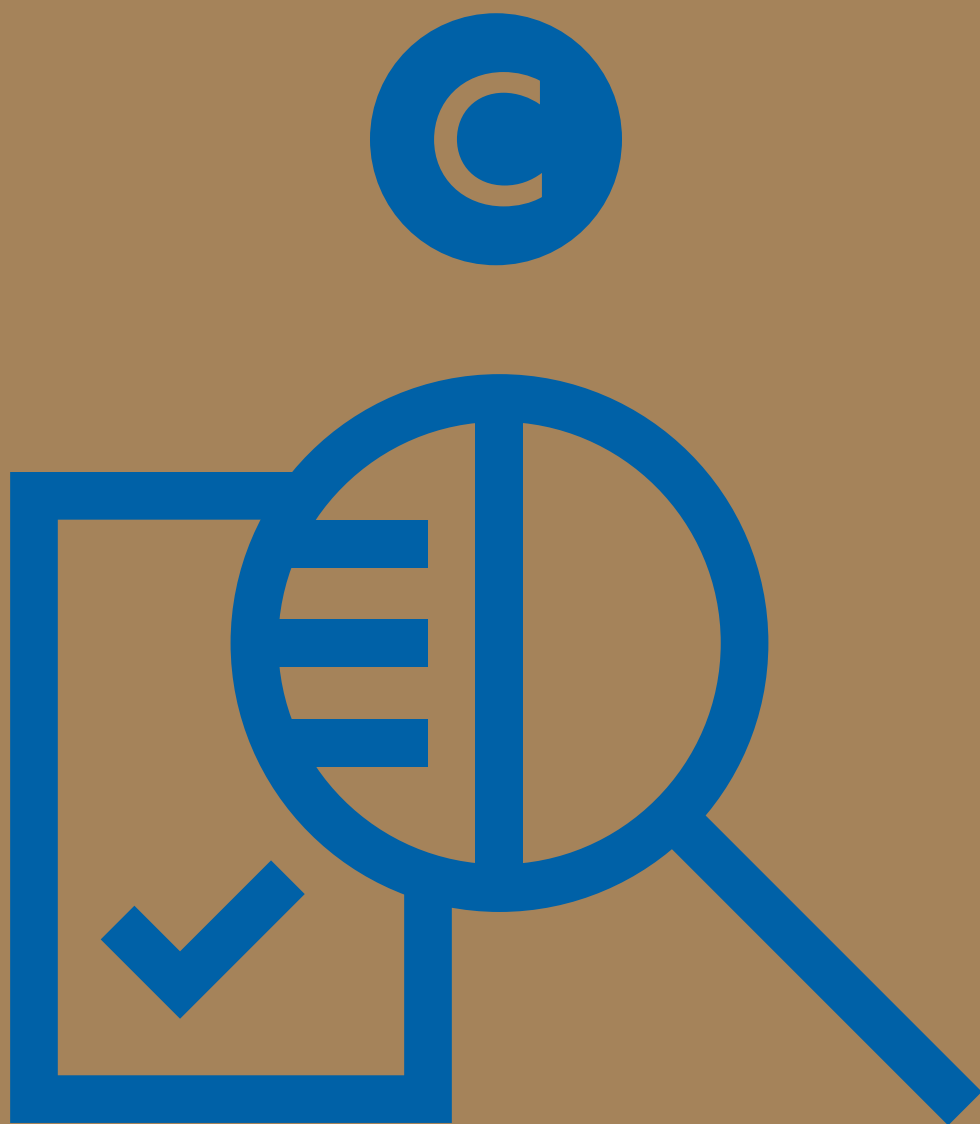




**Správa nezávislého
audítora a účtovná
závierka NBS
k 31. 12. 2020**

Národná banka Slovenska

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade s Usmernením Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len „usmernenie ECB“) a zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od banky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť Bankovej rady NBS za účtovnú závierku

Banková rada NBS zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade s usmernením ECB a zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré Banková rada NBS považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky Banková rada NBS zodpovedá za zhodnotenie schopnosti banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mala v úmysle banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte“), DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global“) a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených Bankovou radou NBS.
- Predkladáme záver o tom, či Banková rada NBS vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Banková rada NBS je zodpovedná za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve a zákona o NBS č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o NBS“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve a zákon o NBS, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve a zákona o NBS.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava 9. marca 2021


Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

S Ú V A H A
Národnej banky Slovenska

AKTÍVA	Pozn.	k 31.12.2020 v tis. EUR	k 31.12.2019 v tis. EUR
A1 Zlato a pohľadávky v zlate	1	1 572 996	1 379 644
A2 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	2	8 826 725	9 103 406
A3 Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	3	1 330 152	874 462
A4 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách	4	2 114 530	2 766 448
A5 Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky	5	3 952 470	533 540
A6 Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	6	11 637	15 070
A7 Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách	7	31 014 799	22 406 480
A8 Dlh verejnej správy v eurách		0	0
A9 Pohľadávky v rámci Eurosystému	8	8 449 873	10 157 079
A10 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
A11 Ostatné aktíva	9	4 983 428	5 047 053
A12 Strata		0	0
AKTÍVA SPOLU		62 256 610	52 283 182
PASÍVA			
L1 Bankovky v obeh	10	15 112 584	13 670 747
L2 Záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej politiky	11	5 022 054	3 012 873
L3 Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	12	1 517 167	1 532 155
L4 Emitované dlhové certifikáty		0	0
L5 Záväzky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách	13	4 083 362	967 858
L6 Záväzky voči nerezidentom eurozóny v eurách	14	27 957 619	25 249 177
L7 Záväzky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	15	2 750 690	1 063 593
L8 Záväzky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	16	1 177 847	2 892 800
L9 Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF	17	401 288	420 114
L10 Záväzky v rámci Eurosystému	18	1 425 192	918 315
L11 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
L12 Ostatné záväzky	19	479 401	453 213
L13 Rezervy	20	817 206	675 931
L14 Účty precenenia	21	1 128 360	856 544
L15 Základné imanie a rezervné fondy	22	357 797	357 797
L16 Zisk	35	26 043	212 065
PASÍVA SPOLU		62 256 610	52 283 182

V Ý K A Z Z I S K O V A S T R Á T
Národnej banky Slovenska

	Pozn.	31.12.2020 v tis. EUR	31.12.2019 v tis. EUR
1.1 Úrokové výnosy		386 792	399 746
1.2 Úrokové náklady		(121 716)	(169 116)
1 Čistý výsledok z úrokov	24	265 076	230 630
2.1 Realizované zisky/(straty) z finančných operácií		48 129	16 444
2.2 Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií		(83 012)	(45 471)
2.3 Tvorba a použitie rezerv na kurzové, úrokové a úverové riziká a riziká vyplývajúce z ceny zlata		(140 000)	0
2 Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia hodnoty a rezerv na krytie rizík	25	(174 883)	(29 027)
3.1 Výnosy z poplatkov a provízií		2 828	2 464
3.2 Náklady na poplatky a provízie		(1 688)	(1 353)
3 Čistý výsledok z poplatkov a provízií	26	1 140	1 111
4 Výnos z akcií a podielových účastí	27	28 885	24 668
5 Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu	28	25 606	91 995
6 Ostatné výnosy	29	12 729	22 828
Celkový čistý výsledok		158 553	342 205
7 Personálne náklady	30	(58 865)	(53 455)
8 Administratívne náklady	31	(23 052)	(25 124)
9 Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	32	(9 563)	(9 243)
10 Služby súvisiace s výrobou bankoviek	33	(7 018)	(3 383)
11 Ostatné náklady	29	(6 838)	(3 859)
12 Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem	34	(27 174)	(35 076)
ZISK	35	26 043	212 065

POZNÁMKY

k účtovnej závierke k 31. decembru 2020

Bratislava, 9. marec 2021

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“ alebo „banka“) bola zriadená na základe zákona č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov. Svoju činnosť zahájila 1. januára 1993.

Zavedením eura na Slovensku k 1. januáru 2009 sa NBS stala riadnym členom Eurosystemu a riadi sa Protokolom o štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky (ďalej len „Štatút“).

V zmysle § 39, ods. 5 zákona o NBS banka predkladá ročnú správu o výsledku hospodárenia na pre-rokovanie Národnej rade Slovenskej republiky do troch mesiacov po skončení kalendárneho roka. Popri údajoch o účtovnej závierke NBS a výroku audítora o jej overení sa v tejto správe osobitne uvádzajú údaje o nákladoch na činnosť NBS. Ak o to Národná rada Slovenskej republiky požiada, NBS je povinná do šiestich týždňov doplniť správu podľa jej požiadavky, prípadne podať vysvetlenie k predloženej správe.

Najvyšším riadiacim orgánom NBS je Banková rada NBS (ďalej len „banková rada“). Zloženie bankovej rady k 31. decembru 2020 bolo nasledovné:

Meno	Funkčné obdobie v bankovej rade		Funkcia v súčasnosti
	od	do	
Ing. Peter Kažimír	1.6.2019	1.6.2025	guvernér
Mgr. Ľudovít Ódor	20.2.2018	20.2.2024	viceguvernér
RNDr. Karol Mrva	1.6.2012	2.6.2023	člen
Ing. Vladimír Dvořáček	2.4.2014	3.4.2025	člen
prof. Mgr. Ľuboš Pástor, M.A. PhD.	15.3.2015	15.3.2021	člen

B. ÚČTOVNÉ ZÁSADY A POSTUPY

(a) Právny rámec a účtovné zásady

Banka uplatňuje princípy účtovania podľa Usmernenia Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len „Usmernenie ECB“). Pri účtovaní o transakciách, ktoré Usmernenie ECB nereguluje, banka postupuje podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie. V ostatných prípadoch banka postupuje podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. V súlade s týmto právnym rámcom banka aplikuje nasledovné základné účtovné princípy:

- princíp ekonomickej reality a transparentnosti,
- princíp obozretnosti,
- zohľadnenie posúvahových udalostí,
- princíp významnosti,
- akruálny princíp,
- princíp kontinuity,
- princíp konzistentnosti a porovnateľnosti.

Aktíva a pasíva sa v súvahe vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že akékoľvek budúce ekonomické úžitky s nimi súvisiace budú plynúť v prospech alebo na ťarchu banky, všetky riziká a úžitky boli prevedené na banku a možno spoľahlivo určiť cenu alebo hodnotu aktíva, resp. záväzku.

Pre devízové transakcie, finančné nástroje, s výnimkou cenných papierov, a prislúchajúce časové rozlíšenie sa uplatňuje ekonomický princíp. V deň uzatvorenia obchodu sú transakcie zachytené na podsúvahových účtoch. Ku dňu vysporiadania obchodu sa podsúvahové záznamy stornujú a obchod sa účtuje v súvahe. O ostatných hospodárskych operáciách a obchodoch s cennými papiermi sa účtuje podľa princípu vyrovnania hotovosti, tzn. v deň uzatvorenia obchodu sa nevykonajú žiadne účtovné zápisy a účtuje sa až v deň vysporiadania transakcie v súvahe.

Časové rozlíšenie úrokov súvisiacich s finančnými nástrojmi sa počíta a účtuje denne. Pre časové rozlíšenie prémie a diskontu sa používa IRR metóda (internal rate of return), v ostatných prípadoch sa uplatňuje lineárna metóda, alebo metóda definovaná pre príslušný finančný nástroj. Pre cenné papiere s vloženou opciou na predčasné splatenie sa časové rozlíšenie prémie a diskontu účtuje do oficiálnej splatnosti cenného papiera. Časové rozlíšenie úrokov sa vykazuje oddelene od finančného nástroja v položke „Ostatné aktíva“ alebo „Ostatné záväzky“. Časové rozlíšenie diskontu a prémie sa vykazuje spolu s finančným nástrojom.

Pri účtovnej závierke postupuje banka v zmysle odporúčaných harmonizovaných postupov pre zostavenie poznámok k účtovným výkazom národnej centrálnej banky v Eurosysteme.

Banka nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v zmysle § 22 zákona o účtovníctve.

(b) Oceňovanie majetku a záväzkov

Finančné aktíva a záväzky, okrem cenných papierov držaných do splatnosti, cenných papierov držaných na účely menovej politiky a neobchodovateľných majetkových účastí, sa oceňujú na mesačnej báze strednými trhovými kurzami a cenami. Opcie vložené do cenných papierov sa neoddeľujú od hostiteľského nástroja a finančný nástroj sa oceňuje ako celok. Pre cudzie meny vrátane súvahových a podsúvahových transakcií je oceňovanie realizované pre každú menu osobitne, cenné papiere sú oceňované osobitne pre každý ISIN kód, pri úrokových a menovo-úrokových swapoch a futures je oceňovaný každý obchod individuálne. V prípade zlata sa nerozlišuje medzi cenovými a kurzovými oceňovacími rozdielmi.

Cenné papiere držané na účely menovej politiky sú oceňované v amortizovaných cenách a podliehajú testu na znehodnotenie. V prípade znehodnotenia je k poslednému kalendárnemu dňu roka vytvorená rezerva, ktorá sa následne každoročne prehodnocuje. Rezerva na zníženie hodnoty cenných papierov nadobudnutých v rámci programu pre trhy s cennými papiermi (ďalej len „SMP“), tretieho programu nákupu krytých dlhopisov (ďalej len „CBPP3“), programu nákupu cenných papierov podnikového sektora (ďalej len „CSPP“) a cenných papierov emitovaných medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami nadobudnutých v rámci programu nákupu aktív verejného sektora na sekundárnom trhu (ďalej len „PSPP“) sa tvorí vo výške percentuálnych podielov na splatenom kapitáli ECB platných v čase, kedy došlo k prvotnému znehodnoteniu. Banka tvorí rezervu v plnej výške v prípade znehodnotenia cenných papierov emitovaných vládou Slovenskej republiky obstaraných v rámci programu PSPP a núdzového pandemického programu nákupu aktív (ďalej len „PEPP“, pozri pozn. 7).

Bežné účty a poskytnuté/prijaté vklady a úvery sa oceňujú v menovitej hodnote.

Majetkové účasti, okrem podielového fondu BIS Investment Pool Sovereign China v mene CNY (ďalej len „BISIP“) a fondov Exchange Traded Funds v mene USD (ďalej len „ETF“), sú ocenené v obstarávacích cenách a podliehajú testu na znehodnotenie. Na zníženie hodnoty majetkových účastí sa tvorí

opravná položka účtovaná do hospodárskeho výsledku. Podielový fond BISIP sa oceňuje na mesačnej báze na základe čistej hodnoty aktív fondu zasielanej Bankou pre medzinárodné zúčtovanie v Bazileji vo Švajčiarsku (ďalej len „BIS“). Fondy ETF sa oceňujú na mesačnej báze strednými trhovými cenami za každý cenný papier (ISIN) osobitne.

Kurzy hlavných cudzích mien, prepočítané k jednému euru, použité na ocenenie majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 boli:

Mena	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
GBP	0,89903	0,85080	0,04823
USD	1,22710	1,12340	0,10370
JPY	126,49000	121,94000	4,55000
XDR	0,84846	0,81044	0,03802
CNY	8,02250	7,82050	0,20200
EUR/ozs*	1 543,884	1 354,104	189,78000

* 1 ozs (trójska unca) = 31,1034807 g

(c) Účtovanie a vykazovanie výnosov

Realizované zisky a straty vznikajú z denného ocenenia zmeny stavu majetku a záväzkov a predstavujú rozdiel medzi transakčnou a priemernou cenou príslušného finančného nástroja alebo meny. Účtujú sa priamo do výkazu ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty sú výsledkom mesačného ocenenia majetku a záväzkov a predstavujú rozdiel medzi priemernou cenou v účtovníctve a strednou trhovou cenou k ultimu mesiaca príslušného finančného nástroja alebo meny. Nerealizované zisky sú vykázané vo vlastnom imaní na účtoch rozdielov z ocenenia (pozri pozn. 21). Nerealizované straty, ktoré prevyšujú nerealizované zisky z ocenenia daného finančného nástroja alebo meny, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Nerealizované straty z jedného finančného nástroja alebo meny sa nekompenzujú s nerealizovanými ziskami z iného finančného nástroja alebo meny. V prípade nerealizovanej straty na konci roka je priemerná obstarávací cena upravená na výšku koncoročného výmenného kurzu alebo trhovej ceny oceňovanej položky. Nerealizované straty z ocenenia úrokových a menovo-úrokových swapov a obchodovateľných cenných papierov sa v nasledujúcich rokoch amortizujú do výnosov.

Prémie a diskonty nakúpených cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát kompenzovane ako úrokový výnos.

Pri vykazovaní úrokových nákladov alebo výnosov plynúcich zo záporných úrokových sadzieb sa postupuje podľa harmonizovaných odporúčaní, v zmysle ktorých sa tieto kompenzujú s ostatnými úrokovými nákladmi alebo výnosmi k príslušným transakciám. Čistý úrokový výnos je vykázaný v úrokových výnosoch, čistý úrokový náklad je súčasťou úrokových nákladov.

(d) Zlato a pohľadávky v zlate

Swapové operácie so zlatom sú vykázané ako repo obchody so zlatom (pozri pozn. 14). Zlato použité v týchto transakciách zostáva súčasťou bilančnej sumy banky v položke „Zlato a pohľadávky v zlate“.

(e) Dlhové cenné papiere

Pri prvotnom účtovaní sa cenné papiere oceňujú v transakčných cenách. Poplatky, ktoré nie sú súčasťou transakčnej ceny, sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát a nepovažujú sa za súčasť priemernej obstarávacej ceny cenného papiera.

Cenné papiere sú vykázané spolu s časovým rozlíšením prémie a diskontu. Kupóny sú vykázané v položke „Ostatné aktíva“. Daň z príjmov z dlhopisov a pokladničných poukážok vyberaná zrážkou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem“ (pozri pozn. 34).

(f) Deriváty

Menové forwardové a swapové obchody sa na účely výpočtu priemernej obstarávacej ceny meny a kurzových ziskov a strát zahŕňajú do čistých pozícií mien. Účtujú sa na podsúvahové účty v deň uzatvorenia obchodu v spotovom kurze transakcií.

Rozdiel medzi spotovou a forwardovou hodnotou transakcie sa považuje za platený alebo prijatý úrok, ktorý sa časovo rozlišuje.

Pri menových swapoch sa forwardová pozícia oceňuje spolu so súvisiacou spotovou pozíciou, preto na menovú pozíciu má vplyv iba časové rozlíšenie úrokov v cudzej mene.

Úrokové swapy sa účtujú na podsúvahových účtoch odo dňa uzatvorenia do dňa vyrovnania obchodu. Oceňujú sa za každý obchod osobitne na základe všeobecne akceptovaných modelov oceňovania s použitím príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.

Pre menovo-úrokové swapy sa uplatňujú ustanovenia osobitne pre menovú a úrokovú časť swapu. Forwardové a spotové nákupy a predaje menovo-úrokových swapov sa účtujú na súvahových účtoch v príslušný deň vyrovnania v spotovom kurze transakcií. Na účely výpočtu priemernej obstarávacej ceny meny a kurzových ziskov a strát sa zahŕňajú do čistých pozícií mien. Platby úrokov sú dohodnuté v pravidelných splátkach v dvoch rôznych menách. Platené a prijaté úroky sa denne časovo rozlišujú. Pre oceňovanie úrokovej časti platia pravidlá ako pre úrokové swapy.

Pri náraste, resp. poklese čistej hodnoty úrokového, menového alebo menovo-úrokového swapu je s vybranými protistranami zmluvne dohodnuté dorovnávanie kolaterálmi vo forme vkladov s dennou prolongáciou. Úhrada úrokov sa vykonáva na mesačnej báze (pozri pozn. 9 a 19).

Kontrakty futures banka vykazuje na podsúvahových účtoch od uzatvorenia obchodu až do doby vysporiadania v menovitej hodnote podkladového nástroja. Počiatočné marže môžu byť poskytnuté vo forme hotovosti alebo vo forme cenných papierov. O počiatočnom depozite vloženom vo forme cenných papierov sa neúčtuje. Denné vyrovnanie preceňovacích rozdielov na účte marží sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

Opcie vložené do dlhových cenných papierov sa neoddeľujú od hostiteľského finančného nástroja.

(g) Reverzné obchody

Reverzné obchody sú operácie, pri ktorých banka uskutočňuje dohody o spätnom odkúpení alebo úverové operácie zabezpečené kolaterálom.

Dohody o spätnom odkúpení (repo obchod) sa v súvahe účtujú na strane pasív ako kolaterizovaný prijatý úver, zatiaľ čo položka poskytnutá ako zábezpeka zostáva v súvahe na strane aktív. Poskytnuté cenné papiere v rámci repo obchodu zostávajú stále súčasťou portfólia banky.

Reverzné dohody o spätnom odkúpení (obrátený repo obchod) sa v súvahe účtujú na strane aktív ako kolaterizovaný poskytnutý úver. O prijatých cenných papieroch sa v rámci reverzného repo obchodu neúčtuje.

V prípade odchýlky hodnoty kolaterálu od príslušnej hodnoty úveru, ktorá predstavuje zvýšené kreditné riziko pre protistranu, je požadovaný kolaterál vo forme vkladu. Uvedené vklady sú úročené a denne sa prolongujú (pozri pozn. 12 a 14).

O pôžičkách cenných papierov, ktoré sa realizovali v rámci automatického programu požičiavania cenných papierov (securities lending), banka neúčtuje. Výnosy z týchto transakcií sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

(h) Bankovky v obehu

V zmysle Rozhodnutia ECB/2010/29 v znení neskorších predpisov emitujú eurobankovky spoločne národné centrálné banky Eurosystému a ECB. Celková hodnota bankoviek v obehu je alokovaná jednotlivým centrálnym bankám Eurosystému v posledný pracovný deň každého mesiaca podľa kľúča na pridelovanie bankoviek. Podiel ECB na celkovej hodnote bankoviek v obehu je vo výške 8%. NBS sa v zmysle uvedeného rozhodnutia podieľa 1,0535% (1,0575% do 31. decembra 2019) na celkovej emisii eurobankoviek Eurosystému. Podiel na bankovkách v obehu je vykázaný v položke na strane pasív „Bankovky v obehu“ (pozri pozn. 10).

Rozdiel medzi hodnotou alokovaných bankoviek podľa kľúča na pridelovanie bankoviek a hodnotou bankoviek, ktoré sú v skutočnosti v obehu, predstavuje úročenú pohľadávku alebo záväzok v rámci Eurosystému. Tieto sa vykazujú v položke „Pohľadávky resp. záväzky v rámci Eurosystému“.

Úrokový výnos alebo náklad súvisiaci s týmito pohľadávkami resp. záväzkami je vykázaný kompenzovane v položke „Čistý výsledok z úrokov“ vo výkaze ziskov a strát (pozri pozn. 24).

(i) Prerozdelenie zisku ECB

V súlade s Rozhodnutím ECB/2014/57 v znení neskorších predpisov sa výnos ECB, ktorý pozostáva z remunerácie 8% podielu ECB na emisii eurobankoviek a z čistého výnosu z cenných papierov nakúpených ECB v rámci SMP, CBPP3, programu nákupu cenných papierov krytých aktívami (ďalej len „ABSPP“), PSPP a PEPP, prerozdeľuje medzi jednotlivé centrálné banky Eurosystému vo forme predbežného prerozdelenia zisku ECB a účtuje sa do roku, v ktorom vznikol (pozri pozn. 27).

V zmysle čl. 33 Štatútu sa zostávajúci čistý zisk ECB prerozdeľuje medzi centrálné banky Eurosystému po schválení účtovnej závierky ECB, a to v nasledujúcom kalendárnom roku.

(j) Dlhodobý majetok

Dňom 1. januára 2010 dlhodobý majetok NBS v zmysle Usmernenia ECB zahŕňa dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok, ktorého vstupná cena je vyššia ako 10 000 EUR a prevádzkovo-technické funkcie sú dlhšie ako jeden rok. Nehnuteľnosti, umelecké diela, nehnuteľné kultúrne pamiatky a zbierky s výnimkou tých, ktoré sú vedené podľa osobitného predpisu (zákon č. 206/2009 Z. z. o múzeách a o galériách a o ochrane predmetov kultúrnej hodnoty v znení neskorších predpisov), sa evidujú v súvahe bez ohľadu na ich vstupnú cenu. Majetok vedený podľa osobitného predpisu sa eviduje v podsúvahe a v odbornej evidencii zbierkových predmetov v obstarávacej cene. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok do 10 000 EUR, ktorý bol obstaraný a uvedený do používania pred 1. januárom 2010, sa naďalej odpisuje tak, ako bol zaradený, až do jeho úplného odpísania.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady spojené s predajom v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

Odpisová skupina	Doba odpisovania v rokoch
1. Budovy, dlhodobé investície, technické zhodnotenie nehnuteľných kultúrnych pamiatok	30
2. Jednotlivé oddeliteľné súčasti zabudované v stavbách určené na samostatné odpisovanie	4 - 20
3. Inžinierske stavby	20
4. Stroje a zariadenia	2 - 12
5. Dopravné prostriedky	4 - 6
6. Operatívny lízing	podľa zmluvy
7. Inventár	4 - 12
8. Dlhodobý nehmotný majetok - nakupovaný softvér	2 - 10
9. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4, resp. podľa zmluvy

(k) Dane

NBS v zmysle § 12 zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov nie je platcom dane z príjmu. Predmetom zdanenia sú iba príjmy, z ktorých sa daň vyberá zrážkou (pozri pozn. 34).

Od 1. júla 2004 je NBS platiteľom dane z pridanej hodnoty podľa zákona č. 222/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov.

(l) Rezervy

Banka tvorí všeobecnú rezervu na finančné riziká s cieľom zabezpečenia sa voči kurzovým, úrokovým, kreditným, akciovým rizikám a rizikám vyplývajúcim zo zmeny ceny zlata (pozri pozn. 20 a 25), ktorá je vykazovaná vo vlastnom imaní banky.

Výška rezervy sa prehodnocuje vždy ku koncu roka a vychádza z odhadu možnej straty na základe ukazovateľa Expected Shortfall pri pravdepodobnosti 99% na obdobie jedného roka, na základe simulácie možného vývoja na finančných trhoch vo vzťahu k pozíciám finančných nástrojov v držbe NBS.

Pri tvorbe rezervy sa zohľadňuje aj podiel NBS na kreditných rizikách vyplývajúcich z menovopolitických operácií a intervenčných nákupných programov uskutočnených v rámci Eurosystemu. Z výstupov generovaných ECB v rámci pravidelnej analýzy finančných rizík a zdrojov na ich krytie v národných centrálnych bankách Eurosystemu je prevzatá hodnota podielu rizík NBS na rizikách ECB a hodnoty kreditných rizík menovopolitických portfólií, z ktorých zisky a straty sú zdieľané centrálnymi bankami Eurosystemu. Odhad výšky rezervy na krytie možnej straty vyplývajúcej z kreditných rizík ostatných menovopolitických portfólií a investičného portfólia banky je kalkulovaný na úrovni NBS.

Finančné pozície vstupujú do hodnotenia rizík v trhových cenách, s výnimkou menovopolitických portfólií, ktoré vstupujú do výpočtu v amortizovanej hodnote z účtovníctva. V zmysle schválenej koncepcie môže Banková rada pri rozhodovaní o výslednej výške rezervy zohľadniť dodatočné faktory, pri ktorých sa predpokladá ich vplyv na hodnotu rizika.

(m) Prerozdelenie zisku NBS

V súlade s § 39 ods. 4 zákona o NBS môže banka použiť vytvorený zisk na prídely do rezervného fondu a ďalších fondov vytváraných zo zisku, prípadne na úhradu straty z minulých rokov. Stratu vytvorenú v účtovnom období môže NBS uhradiť z rezervného fondu alebo z iných fondov, alebo banková rada môže rozhodnúť, že sa neuhradená strata prevedie do nasledujúceho účtovného obdobia.

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Zlato a pohľadávky v zlate

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Zlato v repo obchode	1 566 616	1 373 718	192 898
Zlato uložené v bankách	3 955	3 795	160
Zlato v zásobe	2 425	2 131	294
	1 572 996	1 379 644	193 352

Hodnota zlata vykázaná k 31. decembru 2020 predstavuje 1 019 tisíc ozs zlata (1 019 tisíc ozs zlata k 31. decembru 2019), z toho 1 015 tisíc ozs je použitých pri repo obchodoch, 3 tisíc ozs je uložených ako depozitum v korešpondenčných bankách a 1 tisíc ozs je uložených v banke.

Trhová cena zlata k 31. decembru 2020 bola 1 543,884 EUR/ozs (1 354,104 EUR/ozs k 31. decembru 2019). Zmeny zostatkov účtov súviseli s oceňovacími rozdielmi (pozri pozn. 21).

2. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Pohľadávky a záväzky voči MMF	662 823	632 674	30 149
Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva	8 163 902	8 470 732	(306 830)
	8 826 725	9 103 406	(276 681)

Pohľadávky a záväzky voči MMF

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena
	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	v tis. EUR
Pohľadávky voči MMF:	1 316	1 554 834	1 315	1 624 628	(69 794)
1) Členská kvóta:	1 001	1 183 739	1 001	1 236 729	(52 990)
a) členský vklad	753	892 011	803	991 954	(99 943)
b) rezervná pozícia	248	291 728	198	244 775	46 953
- devízová časť členskej kvóty	138	162 618	138	170 247	(7 629)
- rezervná pozícia FTP	110	129 110	60	74 528	54 582
2) Nostro účet v MMF	315	371 095	314	387 899	(16 804)
Záväzky voči MMF:	753	892 011	803	991 954	(99 943)
1) Loro účty MMF	802	949 888	803	991 557	(41 669)
2) Účet valorizácie	(49)	(57 877)	0	397	(58 274)
Celková vykazovaná čiastka (netto)	563	662 823	512	632 674	30 149

V rámci Finančného transakčného plánu (ďalej len „FTP“) NBS prijala v roku 2020 dve splátky v celkovej sume 5 mil. XDR a naopak poskytla úver v hodnote 55 mil. XDR, čím došlo k zvýšeniu rezervnej pozície FTP. V nadväznosti na uvedené operácie došlo k zmene štruktúry členskej kvóty, pričom jej výška ostala nezmenená.

Závazky voči MMF predstavujú loro účty MMF a k nim prislúchajúci účet valorizácie meny. Hodnota záväzku v domácej mene sa mení v závislosti od reprezentatívneho kurzu MMF. Podstatnú časť záväzku na loro účtoch MMF tvorí hodnota zmenky vo výške 868 807 tis. EUR (851 935 tis. EUR k 31. decembru 2019).

Banka vedie voči MMF záväzkov z alokácie, ktorý je vykázaný v položke L9 „Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF“ (pozri pozn. 17).

Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Dlhové cenné papiere	5 152 373	4 185 500	966 873
Ostatné	3 011 529	4 285 232	(1 273 703)
	8 163 902	8 470 732	(306 830)

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách USD, GBP, CHF, CNY, JPY a AUD. K 31. decembru 2020 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Nárast objemu položky súvisí s nákupom cenných papierov.

Položka „Ostatné“ obsahuje najmä peňažné prostriedky na nostro účtoch v cudzej mene. Pokles v položke „Ostatné“ súvisí najmä s realizáciou menových swapov.

3. Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Dlhové cenné papiere	1 328 872	873 564	455 308
Bežné účty	1 280	898	382
	1 330 152	874 462	455 690

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CHF, AUD a JPY. K 31. decembru 2020 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií.

4. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Dlhové cenné papiere	2 114 515	2 763 993	(649 478)
Bežné účty	15	2 455	(2 440)
	2 114 530	2 766 448	(651 918)

K 31. decembru 2020 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Pokles súvisí predovšetkým s predajom cenných papierov.

5. Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky

Hlavné refinančné operácie (MRO) sú pravidelné reverzné transakcie poskytujúce likviditu s týždennou frekvenciou a bežnou splatnosťou jeden týždeň. K 31. decembru 2020 banka neeviduje tieto operácie.

Dlhodobejšie refinančné operácie v objeme 3 952 470 tis. EUR (533 540 tis. EUR k 31. decembru 2019) predstavujú pravidelné reverzné transakcie poskytujúce likviditu na dlhšie obdobie, so splatnosťou od 3 do 48 mesiacov. V rámci týchto operácií Rada guvernérov v roku 2016 spustila sériu štyroch cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO II), ktoré majú splatnosť 4 roky s možnosťou splatenia po dvoch rokoch. Operácie sú zamerané na podporu poskytovania úverov bankami nefinančnému súkromnému sektoru okrem úverov domácnostiam na kúpu nehnuteľností na bývanie. Dohodnutá konečná úroková sadzba pre tieto obchody je negatívna úroková sadzba - 0,40% p.a. V tejto kategórii banka eviduje jednu operáciu so slovenskou úverovou inštitúciou s lehotou splatnosti v marci 2021.

V roku 2019 Rada guvernérov predstavila novú sériu siedmich štvrtročných cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO III), ktoré majú trojročnú splatnosť s možnosťou splatenia po dvoch rokoch a od septembra 2021 bude splatenie možné rok po zúčtovaní každej operácie. Program je zameraný na podporu poskytovania bankových úverov malým a stredným podnikom najviac zasiahnutých šírením koronavírusu. V roku 2020 Rada guvernérov ďalej rozhodla, že na obdobie od 24. júna 2020 do 23. júna 2022 sa bude uplatňovať na všetky nesplatené úvery priemerná úroková sadzba 50 bazických bodov pod priemernú sadzbu hlavných refinančných operácií. V prípade dosiahnutia prahovej hodnoty výkonnosti úverov sa môže znížiť až na 50 bazických bodov pod priemernú úrokovú sadzbu jednodňových sterilizačných operácií. Pre účtovanie časového rozlíšenia úrokov NBS uplatňuje v súlade so zásadou opatrnosti najnižšiu možnú úrokovú sadzbu vo výške -0,5% pod priemernú úrokovú sadzbu jednodňových sterilizačných operácií, t.j. -1% p.a.

Banka eviduje v rámci tohto programu päť operácií s tromi slovenskými úverovými inštitúciami s lehotami splatnosti v roku 2023.

V apríli 2020 Rada guvernérov rozhodla uskutočniť novú sériu siedmich necielených dlhodobějších refinančných operácií, nazvaných pandemické núdzové dlhodobější refinančné operácie (PELTRO), ktoré sú splatné v treťom štvrtroku 2021. Nová séria je zameraná na podporu likvidity a plynulého fungovania peňažných trhov v eurozóne. Na operácie sa uplatňuje úroková sadzba o 25 bazických bodov nižšia ako je priemerná sadzba hlavných refinančných operácií Eurosystemu, t.j. -0,25% p.a. Banka eviduje jednu operáciu so slovenskou úverovou inštitúciou s lehotou splatnosti v septembri 2021.

Riziká vyplývajúce z menovopolitických operácií sú predmetom zdieľania centrálnymi bankami v pomere k ich kapitálovým klúčom v zmysle čl. 32.4 Štatútu.

6. Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Redistribučný úver	10 629	13 195	(2 566)
Bežné účty	698	697	1
Vklady poskytnuté k repo obchodom	310	1 178	(868)
	11 637	15 070	(3 433)

Redistribučný úver poskytnutý na financovanie komplexnej bytovej výstavby bol zdelimitovaný z rozdelenia bilancie Štátnej banky Československa. Úroková sadzba na redistribučný úver počas celého roka 2020 zostala na úrovni 0,50% p.a. (0,50% p.a. k 31. decembru 2019).

K 31. decembru 2020 NBS evidovala v podsúvahe prijatú štátnu záruku za poskytnutý redistribučný úver vo výške 10 939 tis. EUR (13 600 tis. EUR k 31. decembru 2019). Čiastka štátnej záruky je tvorená istinou a úrokmi do doby splatnosti úveru.

7. Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Dlhové cenné papiere držané na účely menovej politiky	30 827 872	21 986 683	8 841 189
Ostatné cenné papiere	186 927	419 797	(232 870)
	31 014 799	22 406 480	8 608 319

Cenné papiere držané na účely menovej politiky

V položke „Cenné papiere držané na účely menovej politiky“ banka vykazuje cenné papiere nakúpené v rámci programov SMP, CBPP3, PSPP a PEPP.

Program	Dátum začiatku	Dátum ukončenia	Číslo rozhodnutia ECB	Cenné papiere k 31.12.2020
SMP	máj 2010	september 2012	ECB/2010/5	dlhové cenné papiere vydané verejnou správou eurozóny
CBPP3	október 2014	aktívny	ECB/2020/8 (prepracované znenie)	kryté dlhopisy emitované rezidentmi eurózy
PSPP	marec 2015	aktívny	ECB/2020/9 (prepracované znenie)	dlhové cenné papiere vydané verejnou správou eurozóny, medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami so sídlom v eurozóne
PEPP	marec 2020	aktívny	ECB/2020/17	všetky cenné papiere povolené v rámci programu APP

Čisté nákupy cenných papierov v rámci programu APP, ktorý zahŕňa programy CBPP3, PSPP, ABSPP a CSPP naďalej pokračujú v mesačnom objeme 20 mld. EUR spolu s nákupom aktív v rámci dočasného dodatočného rámca vo výške 120 mld. EUR s trvaním do konca roka. Rada guvernérov naďalej očakáva, že mesačné čisté nákupy budú prebiehať dovtedy, kým to bude potrebné na posilnenie akomodačného vplyvu menovopolitických sadzieb s ukončením krátko pred tým, ako sa začnú zvyšovať kľúčové úrokové sadzby ECB. Rada guvernérov má v úmysle naďalej pokračovať v reinvestovaní plnej výšky istiny zo splatených cenných papierov nakúpených v rámci APP, a to počas dlhšieho obdobia, pokiaľ ECB začne zvyšovať kľúčové úrokové sadzby, v každom prípade však dovtedy, kým to bude potrebné na zachovanie priaznivého stavu likvidity a výraznej miery menovej akomodácie.

Dňa 18. marca 2020 Rada guvernérov vyhlásila dočasný PEPP program v objeme 750 mld. EUR. Rámec programu PEPP bol dňa 4. júna 2020 zvýšený o 600 mld. EUR a dňa 10. decembra 2020 o ďalších 500 mld. EUR na celkový objem 1 850 mld. EUR. Čisté nákupy v rámci PEPP sa budú realizovať minimálne do konca marca 2022, v každom prípade však dovtedy, kým nepominie kríza spôsobená epidemiou koronavírusu. Súčasne sa bude v rámci programu PEPP pokračovať v reinvestícii istiny zo splatených cenných papierov minimálne do konca roka 2023. Splácanie PEPP portfólií bude prebiehať riadeným spôsobom, aby nedošlo k ovplyvneniu primeraného nastavenia menovej politiky.

Výnosnosť cenných papierov so zdrojom na území Slovenskej republiky je znížená o zrážkovú daň (pozri pozn. 34).

Cenné papiere nadobudnuté v rámci všetkých menovopolitických programov sú vykazované v amortizovaných cenách a podliehajú testu na zníženie hodnoty. Amortizované a trhové hodnoty cenných papierov držaných na účely menovej politiky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (trhové ocenenie sa nevykazuje v súvahe ani vo výkaze ziskov a strát, je uvedené len pre účely porovnania):

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena	
	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota
CBPP1	0	0	10 000	10 017	(10 000)	(10 017)
CBPP3	1 959 307	2 021 150	2 051 919	2 108 527	(92 612)	(87 377)
SMP	58 260	71 892	88 358	105 344	(30 098)	(33 452)
PSPP vládne	11 105 736	12 203 048	9 523 063	10 158 723	1 582 673	2 044 325
PSPP medz.	11 026 867	11 602 836	10 313 343	10 627 116	713 524	975 720
PEPP vládne	4 357 655	3 999 282	0	0	4 357 655	3 999 282
PEPP medz.	2 292 042	2 322 492	0	0	2 292 042	2 322 492
PEPP kryté dlh.	28 005	28 711	0	0	28 005	28 711
	30 827 872	32 249 411	21 986 683	23 009 727	8 841 189	9 239 684

Rada guvernérov ECB pravidelne hodnotí finančné riziká súvisiace s cennými papiermi nadobudnutými v rámci menovopolitických programov. Ročné testy na zníženie hodnoty sú vykonávané na základe odhadu spätne získateľných hodnôt stanovených ku koncu roka a sú schválené Radou guvernérov ECB. Na základe výsledkov testu na znehodnotenie cenných papierov nadobudnutých v rámci menovej politiky vykonaného k 31. decembru 2020 a v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov ECB, NBS netvorila rezervu na straty z menovopolitických operácií (pozri pozn. 20).

Ostatné cenné papiere

K 31. decembru 2020 banka vykazuje v tejto položke cenné papiere na obchodovanie emitované peňažnými finančnými inštitúciami eurozóny.

8. Pohľadávky v rámci Eurosystému

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Majetková účasť v ECB	281 193	282 754	(1 561)
Pohľadávky z prevodu devízových rezerv	462 031	463 840	(1 809)
Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystému (netto)	7 706 649	9 410 485	(1 703 836)
	8 449 873	10 157 079	(1 707 206)

Majetková účasť v ECB

Banka eviduje k 31. decembru 2020 podiel na upísanom základnom imaní ECB v hodnote 86 850 tis. EUR (86 643 tis. EUR k 31. decembru 2019) a pohľadávku z úprav podielu NBS na čistom kapitáli ECB vo výške 40 129 tis. EUR (41 897 tis. EUR k 31. decembru 2019). Zmena nastala v dôsledku BREXIT-u, odchodu Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska z Európskej únie a tiež vystúpenia Bank of England z Európskeho systému centrálnych bánk (ďalej len „ESCB“) 31. januára 2020. Následne boli upravené vážené podiely národných centrálnych bánk Eurosystému. Výška kapitálového klúča NBS bola od 1. februára 2020 upravená z 0,8004% na 0,9314%.

V zmysle čl. 48.2 Štatútu a rozhodnutia Rady guvernérov ECB prispela NBS do rezervných fondov ECB na krytie kreditného rizika, rizík súvisiacich so zmenami výmenných kurzov, úrokovej miery a ceny zlata a na účty precenenia ECB v objeme 154 214 tis. EUR.

Pohľadávky z prevodu devízových rezerv

Banka vykazuje k 31. decembru 2020 pohľadávku z prevodu devízových rezerv do ECB v objeme 462 031 tis. EUR (463 840 tis. EUR k 31. decembru 2019) v zmysle čl. 30.1 Štatútu. Medziročná zmena pohľadávky nastala v dôsledku BREXIT-u. Pohľadávka sa úročí 85% sadzby pre hlavné refinančné operácie. K 31. decembru 2020 banka neeviduje žiadny úrokový výnos plynúci z pohľadávky z prevodu devízových rezerv z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby. Výška eurosystémového kľúča NBS bola upravená z 1,1497% na 1,1452% od 1. februára 2020.

Podiely centrálnych bánk Európskej únie na základnom imaní ECB sú od 1. februára 2020 po BREXIT-e nasledovné:

	Kapitálový kľúč na upísovanie základného imania ECB (%)	Upísaný podiel na základnom imaní (EUR)	Splatené základné imanie (EUR)	Eurosystémový kľúč (%) - podiel na splatenom kapitáli ECB
Banque National de Belgique	2,9630	320 744 959,47	276 290 916,71	3,6432
Eesti Pank	0,2291	24 800 091,20	21 362 892,01	0,2817
Deutsche Bundesbank	21,4394	2 320 816 565,68	1 999 160 134,91	26,3615
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	1,3772	149 081 997,36	128 419 794,29	1,6934
Bank of Greece	2,0117	217 766 667,22	187 585 027,73	2,4735
Banco de España	9,6981	1 049 820 010,62	904 318 913,05	11,9246
Banque de France	16,6108	1 798 120 274,32	1 548 907 579,93	20,4243
Banca d'Italia	13,8165	1 495 637 101,77	1 288 347 435,28	16,9885
Central Bank of Cyprus	0,1750	18 943 762,37	16 318 228,29	0,2152
Latvijas Banka	0,3169	34 304 447,40	29 549 980,26	0,3897
Lietuvos bankas	0,4707	50 953 308,28	43 891 371,75	0,5788
Banque centrale du Luxembourg	0,2679	29 000 193,94	24 980 876,34	0,3294
Central Bank of Malta	0,0853	9 233 731,03	7 953 970,70	0,1049
De Nederlandsche Bank	4,7662	515 941 486,95	444 433 941,02	5,8604
Oesterreichische Nationalbank	2,3804	257 678 468,28	221 965 203,55	2,9269
Banco de Portugal	1,9035	206 054 009,57	177 495 700,29	2,3405
Banka Slovenije	0,3916	42 390 727,68	36 515 532,56	0,4815
Národná banka Slovenska	0,9314	100 824 115,85	86 850 273,32	1,1452
Suomen Pankki – Finlands Banki	1,4939	161 714 780,61	139 301 721,39	1,8369
<i>Medzisúčet za centrálné banky krajín eurozóny*</i>	<i>81,3286</i>	<i>8 803 826 699,60</i>	<i>7 583 649 493,38</i>	<i>100,0000</i>
Българска народна банка (Bulharská národná banka)	0,9832	106 431 469,51	3 991 180,11	
Česká národní banka	1,8794	203 445 182,87	7 629 194,36	
Danmarks Nationalbank	1,7591	190 422 699,36	7 140 851,23	
Magyar Nemzeti Bank	1,5488	167 657 709,49	6 287 164,11	
Narodowy Bank Polski	6,0335	653 126 801,54	24 492 255,06	
Banca Națională a României	2,8289	306 228 624,99	11 483 573,44	
Sveriges Riksbank	2,9790	322 476 960,60	12 092 886,02	
Hrvatska narodna banka	0,6595	71 390 921,62	2 677 159,56	
<i>Medzisúčet za centrálné banky krajín nepatriacich do eurozóny*</i>	<i>18,6714</i>	<i>2 021 180 369,98</i>	<i>75 794 263,89</i>	
Spolu*	100,00	10 825 007 069,61	7 659 443 757,27	

*Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhleniu.

Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystému (netto)

Pohľadávky v rámci Eurosystému predstavujú pozíciu NBS voči ostatným členom ESCB z cezhraničných operácií. Túto položku tvorí pohľadávka NBS voči ostatným centrálnym bankám a ECB z operácií realizovaných prostredníctvom TARGET2, ktorá je k 31. decembru 2020 vo výške 7 667 592 tis. EUR (pohľadávka 9 302 825 tis. EUR k 31. decembru 2019). Pozícia je úročená

sadzbu pre hlavné refinančné operácie. Banka k 31. decembru 2020 neeviduje žiadny úrok z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

Ďalej položku tvorí pohľadávka z menového príjmu vo výške 24 625 tis. EUR (91 208 tis. EUR k 31. decembru 2019, pozri pozn. 28) a pohľadávka z podielu NBS na zisku ECB za rok 2020 vo výške 14 432 tis. EUR (16 452 tis. EUR k 31. decembru 2019, pozri pozn. 27).

9. Ostatné aktíva

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	105 002	109 339	(4 337)
Ostatné finančné aktíva	289 901	210 684	79 217
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	31 950	17 189	14 761
Časové rozlíšenie a náklady budúcich období	301 531	278 853	22 678
Neuhrazená strata minulých rokov	4 149 867	4 361 932	(212 065)
Ostatné	105 177	69 056	36 121
	4 983 428	5 047 053	(63 625)

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

V tejto položke je vykázaný dlhodobý majetok NBS k 31. decembru 2020:

	Hmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	Nehmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	S P O L U
Stav v obstarávacej cene k 1.1.2020	248 390	42 008	290 398
Prírastky	5 520	4 253	9 773
Úbytky	5 710	2 970	8 680
Stav v obstarávacej cene k 31.12.2020	248 200	43 291	291 491
Oprávky k 1.1.2020	146 121	34 939	181 060
Prírastky	7 181	2 382	9 563
Úbytky	3 652	481	4 133
Stav oprávok a OP k 31.12.2020	149 650	36 840	186 490
Účtovná hodnota HM a NM k 1.1.2020	102 269	7 069	109 338
Účtovná hodnota HM a NM k 31.12.2020	98 550	6 451	105 001

K 31. decembru 2020 je evidovaný dlhodobý majetok na predaj vo výške 1 tis. EUR rovnako ako k 31. decembru 2019.

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Podiely v ETF fondoch	236 156	156 550	79 606
Podiely vo fonde BISIP	46 664	46 727	(63)
Akcie BIS	6 956	7 282	(326)
Akcie SWIFT	92	92	0
Inštitút bankového vzdelávania, n.o.	33	33	0
	289 901	210 684	79 217

Od júna 2018 banka nakupuje podiely vo fondoch ETF denominované v USD, ktoré majú formu obchodovateľných cenných papierov a obchodujú sa ako bežné akcie na burze cenných papierov.

K 31. decembru 2020 banka eviduje podiely v rámci programu BISIP realizovaného prostredníctvom nepriameho investovania na onshore čínskom trhu vládnych cenných papierov. Podiel banky predstavuje 0,57% na celkovej hodnote fondu (0,70% -ný podiel k 31. decembru 2019, pozri časť B, písm. b).

Podiel banky na základom imaní BIS predstavuje 0,51% (0,51% k 31. decembru 2019). Majetková účasť v BIS je vykázaná vo výške splateného podielu (25%). Nesplatená časť podielu (75%) je splatná na požiadanie. Dividendy sú vyplácané v EUR z celkového podielu NBS v BIS vedenom v XDR. V roku 2020 dividendy neboli vyplatené z dôvodu pandémie koronavírusu (pozri pozn. 27).

Banka eviduje akcie spoločnosti SWIFT, čo predstavuje 0,0247%-ný podiel na základnom imaní (0,0246%-ný podiel k 31. decembru 2019).

NBS vykazuje od roku 2008 vklad do základného imania spoločnosti Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o. Bratislava. Podiel banky na základnom imaní spoločnosti predstavuje 100%.

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2020 položka vo výške 31 950 tis. EUR (17 189 tis. EUR k 31. decembru 2019) predstavuje kurzový zisk najmä z ocenenia menových a cross currency swapov v USD a JPY.

Časové rozlíšenie a náklady budúcich období

Položka predstavuje najmä časové rozlíšenie kupónov z dlhopisov vo výške 260 121 tis. EUR (254 080 tis. EUR k 31. decembru 2019).

Ostatné

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Vklady - kolaterály k derivátom	89 680	51 425	38 255
Reálna hodnota úrokových swapov - zisky	7 470	6 239	1 231
Investičné úvery poskytnuté zamestnancom	3 256	4 020	(764)
Cross currency swap	477	509	(32)
Úrokové futures	387	370	17
Ostatné	3 907	6 493	(2 586)
	105 177	69 056	36 121

Účelom poskytnutých vkladov – kolaterálov k derivátom je zabezpečenie kreditného rizika proti-strany v prípade poklesu hodnoty swapových obchodov na strane NBS. Medziročný nárast objemu vkladov súvisí s poklesom trhovej ceny swapových obchodov na strane NBS.

10. Bankovky v obehu

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Eurobankovky v obehu emitované NBS	16 537 776	14 589 062	1 948 714
Úprava eurobankoviek v obehu	(1 425 192)	(918 315)	(506 877)
Celkový objem eurobankoviek podľa kľúča			
NBS na pridelovanie bankoviek	15 112 584	13 670 747	1 441 837

K 31. decembru 2020 emitovala banka 16 537 776 tis. EUR (14 589 062 tis. EUR k 31. decembru 2019), čo je o 1 425 192 tis. EUR viac v porovnaní s objemom alokovaným NBS podľa kľúča na pridelovanie bankoviek (pozri časť B, písm. h). Uvedený rozdiel predstavuje záväzok NBS voči Euro-systému (pozri pozn. 18).

V dôsledku odchodu Spojeného kráľovstva Veľkej Británie a Severného Írska z Európskej únie a následného vystúpenia Bank of England z ESCB k 31. januáru 2020 bola od 1. februára 2020 výška kľúča na pridelovanie eurobankoviek upravená z 1,0575% na 1,0535% (pozri pozn. 8).

11. Závazky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej politiky

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Bežné účty pre systém povinných minimálnych rezerv	4 894 054	3 012 873	1 881 181
Jednodňové sterilizačné obchody	128 000	0	128 000
	5 022 054	3 012 873	2 009 181

Bežné účty predstavujú peňažné rezervy úverových inštitúcií, ktoré podľa Štatútu podliehajú systému povinných minimálnych rezerv (ďalej len „PMR“). Systém PMR umožňuje priemerné plnenie peňažných rezerv úverových inštitúcií počas stanovenej udržiavacej periódy, ktorá je zverejňovaná ECB.

PMR sú úročené priemernou sadzbou pre hlavné finančné operácie Eurosystemu platnou pre danú udržiavaciu periódu. Od júna 2014 sú rezervy, ktoré prevyšujú PMR (ďalej len „prebytočné rezervy“) úročené percentom nula alebo úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia. S účinnosťou od 30. októbra 2019 platí v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov dvojstupňový systém úročenia prebytočných rezerv. Na časť prebytočných rezerv do výšky násobku PMR, ktorý sa určí na základe multiplikátora schváleného Radou guvernérov (pre rok 2020 platný multiplikátor 6) sa vzťahuje úroková sadzba v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov (v roku 2020 vo výške 0 %). Zostávajúca časť prebytočných rezerv sa naďalej úročí zápornou úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie. Od 18. septembra 2019 ECB uplatňuje pre jednodňové sterilizačné operácie zápornú úrokovú sadzbu vo výške -0,50% p.a.

K 31. decembru 2020 čisté úrokové výnosy plynúce z PMR predstavujú 6 080 tis. EUR (4 783 tis. EUR k 31. decembru 2019, pozri pozn. 24).

12. Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Tri-party repo obchody	1 250 000	0	1 250 000
Záväzky z repo obchodov	266 059	1 532 099	(1 266 040)
Vklady prijaté k repo obchodom	1 084	0	1 084
Medzibankové zúčtovanie na Slovensku (SIPS)	24	56	(32)
	1 517 167	1 532 155	(14 988)

Úroková sadzba pre repo obchody v EUR je v rozpätí od -0,46 až -0,48% p.a. (-0,44 až -0,47% p.a. k 31. decembru 2019). Úroková sadzba pre tri-party repo obchody v EUR je -0,47% p.a.

13. Závazky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Verejná správa	3 993 150	876 296	3 116 854
Ostatné záväzky	90 212	91 562	(1 350)
	4 083 362	967 858	3 115 504

Verejná správa

Banka vykazuje v tejto položke bežné účty verejnej správy. Najväčší objem položky predstavujú bežné účty Štátnej pokladnice.

Ostatné záväzky

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Bežné účty klientov	45 659	47 302	(1 643)
Termínované vklady klientov	44 553	44 259	294
Bežné účty pomocných finančných inštitúcií	0	1	(1)
	90 212	91 562	(1 350)

14. Závazky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Bežné účty klientov	20 178 337	20 016 306	162 031
Závazky z prijatých termínovaných vkladov	6 039 783	3 472 987	2 566 796
Závazky z repo obchodov so zlatom	1 588 711	1 342 387	246 324
Závazky z repo obchodov	149 861	417 407	(267 546)
Vklady prijaté k repo obchodom	927	90	837
	27 957 619	25 249 177	2 708 442

„Bežné účty klientov“ predstavujú finančné prostriedky najmä na účtoch v TARGET2 klientov, ktorí nemajú povinnosť tvoriť a dodržiavať PMR. Úroková sadzba pre bežné účty klientov je -0,50% p.a. (pozri pozn. 24).

„Závazky z prijatých termínovaných vkladov“ predstavujú vklady národných centrálnych bánk so splatnosťou jeden až sedem mesiacov s úrokovou sadzbou -0,50% p.a. (-0,50 až -0,51% p.a. k 31. decembru 2019).

Úroková sadzba pre repo obchody je -0,48% p.a. (-0,35 až -0,41% p.a. k 31. decembru 2019).

15. Závazky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Závazky z repo obchodov	1 744 046	1 063 589	680 457
Tri-party repo obchody	1 006 640	0	1 006 640
Bežné účty Štátnej pokladnice v cudzej mene	4	4	0
	2 750 690	1 063 593	1 687 097

Úroková sadzba pre repo obchody v USD je v rozpätí 0,28 až 0,66% p.a. (2,10 až 2,52% p.a. k 31. decembru 2019).

16. Závazky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Závazky z repo obchodov	1 177 847	2 884 789	(1 706 942)
Závazky z prijatých vkladov	0	8 011	(8 011)
	1 177 847	2 892 800	(1 714 953)

Úroková sadzba pre repo obchody v GBP je v rozpätí od 0,10 až 0,18 % p.a. (0,83 až 0,98% p.a. k 31. decembru 2019), sadzba pre repo obchody v USD je v rozpätí 0,3 až 0,33% p.a. (2,45 až 2,70% p.a. k 31. decembru 2019).

17. Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF

Banka vedie k 31. decembru 2020 voči MMF záväzkov z alokácie vo výške 401 288 tis. EUR (420 114 tis. EUR k 31. decembru 2019). Hodnota záväzku z alokácie je vedená v XDR. MMF alokoval Slovenskej republike v rámci všeobecnej alokácie 265 mil. XDR a v rámci špeciálnej alokácie 75 mil. XDR.

18. Závazky v rámci Eurosystemu

Táto položka predstavuje čistý záväzok súvisiaci s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystemu vo výške 1 425 192 tis. EUR (918 315 tis. EUR k 31. decembru 2019), úročený hlavnou refinančnou sadzbou. K 31. decembru 2020 banka neeviduje žiadny nákladový úrok plynúci zo záväzku súvisiaceho s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystemu z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

19. Ostatné záväzky

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	22 333	15 968	6 365
Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období	31 583	28 950	2 633
Ostatné	425 485	408 295	17 190
	479 401	453 213	26 188

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2020 položka vo výške 22 333 tis. EUR (15 968 tis. EUR k 31. decembru 2019) predstavuje kurzovú stratu najmä z ocenenia otvorených menových swapov v GBP a CZK.

Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období

Najväčší objem položky časového rozlíšenia k 31. decembru 2020 predstavujú úroky z refinančných menovopolitických operácií v objeme 16 139 tis. EUR (6 240 tis. EUR k 31. decembru 2019) a nákladové úroky z úrokových swapov vo výške 12 753 tis. EUR (16 412 tis. EUR k 31. decembru 2019).

Ostatné

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Euromince v obehu	212 194	202 268	9 926
Bankovky v SKK v obehu	70 221	70 835	(614)
Vklady - kolaterály k derivátom	4 460	16 250	(11 790)
Reálna hodnota úrokových swapov - straty	77 732	54 178	23 554
Mince v SKK v obehu	23 183	23 184	(1)
Cross currency swap	3 556	918	2 638
Ostatné	34 139	40 662	(6 523)
	425 485	408 295	17 190

Hodnota úrokových swapov k 31. decembru 2020 predstavuje kumulovanú koncoročnú stratu z precenenia, ktorá je v zmysle Usmernenia ECB postupne amortizovaná do hospodárskeho výsledku ako súčasť čistých realizovaných ziskov z úrokových swapov (pozri pozn. 25).

Účelom prijatých vkladov – kolaterálov k derivátom je zabezpečenie kreditného rizika NBS v prípade poklesu hodnoty swapových obchodov z pozície protistrany. Medziročný pokles objemu vkladov súvisí s nárastom trhovej ceny swapových obchodov u protistrany.

20. Rezervy

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Všeobecná rezerva na finančné riziká	800 000	660 000	140 000
Rezerva na straty z menovopolitických operácií	0	981	(981)
Ostatné	17 206	14 950	2 256
	817 206	675 931	141 275

V súlade s rozhodnutím bankovej rady bola k 31. decembru 2020 všeobecná rezerva na finančné riziká zvýšená o 140 000 tis. EUR na hodnotu 800 000 tis. EUR (pozri pozn. 25 a časť B, písm. l). Hlavným dôvodom navýšenia rezervy je nárast kreditného rizika NBS z menovopolitických operácií, ktoré boli v priebehu roka 2020 navyšované v reakcii na nestabilitu trhov spôsobenú rozšírením pandémie COVID-19.

Rezerva na straty z menovopolitických operácií vytvorená národnými centrálnymi bankami Eurosystemu v celkovej hodnote 90 mil. EUR (podiel NBS: 981 tis. EUR) bola v čiastke 64 mil. EUR použitá na krytie strát z predaja znehodnotených cenných papierov (podiel NBS: 698 tis. EUR). Zostávajúca časť rezervy vo výške 26 mil. EUR bola rozpustená národnými centrálnymi bankami Eurosystemu proporcionálne podľa kľúča na splatenom kapitáli ECB platnom v čase prvotného znehodnotenia do výkazu ziskov a strát (podiel NBS: 283 tis. EUR). Ďalšie informácie, pozri časť B, písm. b a pozn. 28.

V položke ostatné rezervy vykazuje banka k 31. decembru 2020 najmä rezervy na záväzky voči zamestnancom vo výške 11 648 tis. EUR (10 141 tis. EUR k 31. decembru 2019).

21. Účty precenenia

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Oceňovacie rozdiely z ocenenia zlata	939 764	746 410	193 354
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov	107 957	69 518	38 439
Oceňovacie rozdiely z ocenenia derivátov	7 946	6 749	1 197
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cudzej meny	14 027	7 593	6 434
Oceňovacie rozdiely z ocenenia podielových cenných papierov (BISIP, ETF)	58 666	26 274	32 392
	1 128 360	856 544	271 816

22. Základné imanie a rezervné fondy

V tejto položke sa vykazuje štatutárny fond, ktorý predstavuje splatený kapitál prevzatý z rozdelenia Bilancie aktív a pasív bývalej ŠBČS, ktorý je od vzniku NBS v rovnakej výške 15 490 tis. EUR, a prevzaté základné imanie Úradu pre finančný trh (ďalej len „ÚFT“) vo výške 551 tis. EUR. ÚFT bol s účinnosťou od 1. januára 2006 zo zákona zrušený a pričlenený do NBS.

Rezervné fondy tvorí rezervný fond a kapitálový fond.

Zostatok rezervného fondu NBS k 31. decembru 2020 je vo výške 340 874 tis. EUR (340 874 tis. EUR k 31. decembru 2019). Rezervný fond je tvorený prídelmi z vytvoreného zisku z minulých rokov vo výške 337 412 tis. EUR. Po pričlenení ÚFT do NBS bol k 1. januáru 2006 do rezervného fondu NBS prevedený rezervný fond ÚFT vo výške 3 462 tis. EUR.

Zostatok kapitálového fondu NBS k 31. decembru 2020 je vo výške 882 tis. EUR (882 tis. EUR k 31. decembru 2019).

Prehľad zmien na účtoch vlastného imania a kumulovaných strát

	Štatutárny fond	Kapitálový fond	Rezervný fond	Všeobecná rezerva na finančné riziká	Fondy z oceňovacích rozdielov zisk/(strata)	Neuhradená (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok bežného roka zisk	Vlastné imanie
1. Stav k 31.12.2019	16 041	882	340 874	660 000	856 544	(4 361 932)	212 065	(2 275 526)
2. Prevod zisku za rok 2019 do neuhradenej straty min.r.						212 065	(212 065)	0
3. Prevod do štatutárneho fondu								0
4. Prevod do rezervných fondov								0
5. Zmena všeobecnej rezervy na finančné riziká				140 000				140 000
6. Zmena oceňovacích rozdielov z cenných papierov					38 439			38 439
7. Zmena oceňovacích rozdielov z derivátov					1 197			1 197
8. Zmena oceňovacích rozdielov zo zlata					193 354			193 354
9. Zmena oceňovacích rozdielov cudzích mien					6 434			6 434
10. Zmena oceňovacích rozdielov podielov vo fonde (BISIP, ETF)					32 392			32 392
11. Zisk bežného účtovného obdobia							26 043	26 043
12. Zmena za účtovné obdobie				140 000	271 816	212 065	(186 022)	437 859
13. Stav k 31.12.2020	16 041	882	340 874	800 000	1 128 360	(4 149 867)	26 043	(1 837 667)

23. Podsúvahové nástroje

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Úrokové swapy v EUR	3 374 900	2 707 000	667 900
Úrokové swapy v USD	1 712 542	1 708 563	3 978
Úrokové swapy v GBP	1 822 862	1 193 604	629 259
Úrokové swapy v AUD	94 678	0	94 678
	7 004 982	5 609 167	1 395 815

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Menové swapy v EUR	5 068 839	16 500	4 860 120	6 200	208 719	10 300
Menové swapy v USD	16 347	176 677	6 146	229 966	10 201	(53 290)
Menové swapy v CNY	0	25 678	0	24 231	0	1 447
Menové swapy v GBP	0	1 600 725	0	271 509	0	1 329 216
Menové swapy v JPY	0	391 920	0	587 256	0	(195 336)
Menové swapy v CHF	0	143 492	0	44 223	0	99 269
Menové swapy v CZK	0	2 610 319	0	3 699 622	0	(1 089 303)
Menové swapy v AUD	0	134 625	0	0	0	134 625
	5 085 186	5 099 936	4 866 266	4 863 008	218 920	236 928

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Menové forwardy v EUR	14 183	2 377	0	9 295	14 183	(6 918)
Menové forwardy v USD	0	4 222	0	0	0	4 222
Menové forwardy v GBP	0	0	1 057	0	(1 057)	0
Menové forwardy v USD	0	0	8 171	0	(8 171)	0
Menové forwardy v JPY	2 379	9 637	0	0	2 379	9 637
	16 562	16 236	9 227	9 295	7 335	6 942

NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
Účtovná závierka k 31. decembru 2020 – Poznámky
(v tis. EUR)

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Cross currency swapy v EUR	592 282		460 284	0	131 998	0
Cross currency swapy v JPY	0	174 717	0	185 501	0	(10 784)
Cross currency swapy v USD	0	149 947	0	187 716	0	(37 769)
Cross currency swapy v CHF	0	244 251	0	89 036	0	155 215
	592 282	568 915	460 284	462 253	131 998	106 662

	31.12.2020		31.12.2019		Zmena	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Úrokové futures v GBP	0	96 215	0	125 764	0	(29 549)
Úrokové futures v USD	0	0	0	6 449	0	(6 449)
	0	96 215	0	132 213	0	(35 998)

24. Čistý výsledok z úrokov

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Investície v EUR, z toho:	131 382	92 024	39 358
čistý výnos z bežných účtov a termín. vkladov	133 374	103 857	29 517
čistý výnos z repo obchodov	13 031	10 423	2 608
čistý výnos z cenných papierov	2 716	3 821	(1 105)
čistý náklad z derivátov	(17 800)	(26 151)	8 351
ostatné	61	74	(13)
Investície v cudzej mene, z toho:	39 933	33 446	6 487
čistý výnos z cenných papierov	89 252	99 072	(9 820)
čistý náklad z repo obchodov	(21 243)	(63 297)	42 054
čistý náklad z derivátov	(28 726)	(3 825)	(24 901)
čistý náklad z bežných účtov a termín. vkladov	(762)	(1 290)	528
kompenzácia s MF SR	1 412	2 786	(1 374)
Menovopolitické operácie, z toho:	93 761	105 160	(11 399)
čistý výnos z cenných papierov	103 956	104 413	(457)
čistý náklad z vkladov a úverov	(16 275)	(4 036)	(12 239)
čistý výnos z PMR	6 080	4 783	1 297
	265 076	230 630	34 446

Nárast čistých úrokových výnosov z menovopolitických operácií je dôsledkom nákupov cenných papierov držaných za účelom menovej politiky (pozri pozn. 7).

K 31. decembru 2020 banka neevидуje žiadny úrok z remunerácie pohľadávky z prevodu devízových rezerv, remunerácie eurobankoviek a remunerácie TARGET2 z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby (pozri pozn. 8 a 18).

V dôsledku zavedenia záporných úrokových sadzieb na finančných trhoch od roku 2014 a spôsobu vykazovania (pozri časť B, písm. c) NBS eviduje k 31. decembru 2020 nasledujúce brutto úrokové výnosy a brutto úrokové náklady:

	položka	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Investície v EUR				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		142 332	111 278	31 054
Bežné účty a termínované vklady	L6	134 897	105 351	29 546
Repo obchody	L3, L6	7 435	5 927	1 508
Úrokové náklady brutto, z toho:		(39)	(43)	4
Bežné účty	A6	(39)	(43)	4
Investície v cudzej mene				
Úrokové výnosy brutto, z toho:	L7, L8	2	0	2
Repo obchody		2	0	2
Úrokové náklady brutto, z toho:		(15)	(7)	(8)
Bežné účty	A2, A3	(15)	(7)	(8)
Menovopolitické operácie				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		6 564	4 944	1 620
PMR	L2	6 080	4 783	1 297
Jednodňové sterilizačné obchody	L2	484	161	323
Úrokové náklady brutto, z toho:		(16 768)	(4 197)	(12 571)
Dlhodobejšie refinančné operácie	A5	(16 768)	(4 197)	(12 571)

Úrokové sadzby vyhlásené ECB:

Účinnosť od	Jednodňové refinančné operácie	Hlavné refinančné operácie	Jednodňové sterilizačné operácie
16.3.2016	0,25% p.a	0,00% p.a	-0,40% p.a
18.9.2019	0,25% p.a	0,00% p.a	-0,50% p.a

25. Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia hodnoty a rezerv na krytie rizík

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Realizované zisky z finančných operácií	48 129	16 444	31 685
Čisté zisky z predaja cenných papierov	29 877	11 471	18 406
Čisté zisky z úrokových swapov	14 806	3 766	11 040
Čisté kurzové zisky	2 937	1 207	1 730
Čisté zisky z cross currency swapov	509	0	509
Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií	(83 012)	(45 471)	(37 541)
Straty z ocenenia úrokových swapov	(51 026)	(42 575)	(8 451)
Straty z ocenenia cudzej meny	(27 705)	(560)	(27 145)
Straty z ocenenia cenných papierov	(1 134)	(2 336)	1 202
Straty z ocenenia cross currency swapov	(3 147)	0	(3 147)
úrokové a úverové riziká a riziká vyplývajúce z ceny zlata	(140 000)	0	(140 000)
Všeobecná rezerva na finančné riziká	(140 000)	0	(140 000)
	(174 883)	(29 027)	(145 856)

26. Čistý výsledok z poplatkov a provízií

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Poplatky a provízie z investičného portfólia,			
z toho:	(281)	(92)	(189)
Čistý zisk z operácií s klientami	226	216	10
Čistá strata z operácií s bankami	(556)	(230)	(326)
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	87	(32)	119
Čistá strata z úrokových futures	(10)	(18)	8
Ostatné	(28)	(28)	0
Poplatky a provízie	1 360	1 131	229
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	2 012	1 736	276
Čistá strata z operácií s bankami	(652)	(605)	(47)
Čistý zisk z výmeny euromincí	61	72	(11)
	1 140	1 111	29

27. Výnos z akcií a podielových účastí

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Predbežné prerozdelenie zisku ECB za bežný rok	14 432	16 452	(2 020)
Podiel na zisku ECB z predchádzajúceho roka	10 747	4 214	6 533
Dividendy z ETF fondov	3 706	3 143	563
Dividendy z akcií BIS	0	859	(859)
	28 885	24 668	4 217

28. Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu

Menový príjem v zmysle čl. 32.1 Štatútu a Rozhodnutia ECB/2016/36 o alokácii menového príjmu národných centrálnych bánk zúčastnených členských štátov v znení neskorších predpisov predstavuje čistý ročný príjem z aktív národnej centrálnej banky, ktoré sú vedené ako protihodnota bankoviek v obehu a depozitných záväzkov úverových inštitúcií. Menový príjem vyplýva z plnenia úloh menovej politiky ESCB.

Súčasťou vykázaného podielu NBS na menovom príjme je aj podiel na realizovanej strate z predaja cenných papierov držaných v CSPP portfóliu a rozpustenie rezervy na straty z menovopolitických operácií vytvorenej v roku 2019 (pozri pozn. 20).

Menový príjem sa rozdeľuje po ukončení hospodárskeho roka v pomere, ktorý zodpovedá podielu NBS na splatenom kapitáli ECB (1,1497% do 31. januára 2020; 1,1452% od 1. februára 2020).

Združený menový príjem za rok 2020, ktorým NBS prispela do celkového koša menového príjmu Eurosystemu, bol vo výške 24 247 tis. EUR. Menový príjem zodpovedajúci podielu NBS na splatenom kapitáli ECB bol vo výške 49 547 tis. EUR. Rozdiel vo výške 25 300 tis. EUR (91 384 tis. EUR k 31. decembru 2019) predstavuje čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu. Korekciou menového príjmu Eurosystemu za roky 2018 a 2019 sa NBS znížili výnosy o 675 tis. EUR (korekciou za roky 2017 a 2018 sa znížili výnosy o 176 tis. EUR k 31. decembru 2019). Dôvodom nižšieho výnosu banky z prerozdelenia menového príjmu Eurosystemu v porovnaní s rokom 2019 je predovšetkým

zvýšenie objemu dhodobejších refinančných operácií realizovaných s cieľom zmierniť dopady koronavírusu na hospodárstvo eurozóny (pozri pozn. 5).

V tejto položke banka vykazuje tiež podiel na realizovanej strate z predaja cenných papierov držaných v CSPP portfóliu a rozpustenie rezervy na straty z menovopolitických operácií vytvorenej v roku 2019 (pozri pozn. 20).

29. Ostatné výnosy a ostatné náklady

Najvýznamnejší podiel na „Ostatných výnosoch“ banky k 31. decembru 2020 predstavujú výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu v objeme 6 877 tis. EUR (11 974 tis. EUR k 31. decembru 2019) a prijaté poplatky za platobné systémy vo výške 3 334 tis. EUR (3 245 tis. EUR k 31. decembru 2019). Dôvodom medziročného poklesu výnosov z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu je rozhodnutie banky o odpustení ročných príspevkov na druhý polrok 2020 za účelom zmiernenia negatívnych dopadov pandémie COVID-19 na finančný sektor.

„Ostatné náklady“ banky k 31. decembru 2020 predstavujú najmä náklady na razbu obehových a zberateľských mincí vrátane nákladov služieb s tým súvisiacich vo výške 6 833 tis. EUR (3 850 tis. EUR k 31. decembru 2019).

30. Personálne náklady

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Mzdy a odmeny	(38 367)	(34 334)	4 033
Sociálne náklady	(13 864)	(12 580)	1 284
Ostatné náklady na zamestnancov	(6 634)	(6 541)	93
	(58 865)	(53 455)	5 410

K 31. decembru 2020 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1 108,6 (1 103,2 k 31. decembru 2019), z toho 113 vedúcich zamestnancov (105 k 31. decembru 2019).

V spolupráci s doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami vytvorila NBS pre svojich zamestnancov program doplnkového dôchodkového sporenia. Príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie je súčasťou položky „Ostatné náklady na zamestnancov“.

31. Administratívne náklady

K 31. decembru 2020 tvoria túto položku najmä náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov, náklady na opravy a udržiavanie, spotrebu energie a telekomunikačné náklady v celkovom objeme 11 506 tis. EUR (11 210 tis. EUR k 31. decembru 2019).

Náklady voči štatutárnemu audítorovi za overenie účtovnej zvierky boli k 31. decembru 2020 vo výške 61 tis. EUR (61 tis. EUR k 31. decembru 2019). Banka neevduje k 31. decembru 2020 žiadne náklady na uisťovacie a audítorske služby a daňové poradenstvo v zmysle § 18 ods. 6 zákona o účtovníctve.

32. Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

	31.12.2020	31.12.2019	Zmena
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(7 181)	(6 799)	382
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(2 382)	(2 444)	(62)
	(9 563)	(9 243)	320

33. Služby súvisiace s výrobou bankoviek

K 31. decembru 2020 náklady na tlač eurobankoviek predstavovali 7 018 tis. EUR (3 383 tis. EUR k 31. decembru 2019).

34. Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem

V zmysle § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov je NBS platiteľom dane z výnosov (príjmov), ktoré jej plynú z dlhopisov emitovaných na území Slovenskej republiky. Za rok 2020 NBS odviedla zrážkovú daň vo výške 27 174 tis. EUR (35 076 tis. EUR k 31. decembru 2019). Zníženie oproti predošlému obdobiu vo výške 7 902 tis. EUR bolo z dôvodu poklesu príjmov z cenných papierov realizovaných za účelom menovej politiky (pozri pozn. 7).

35. Hospodársky výsledok

Hospodársky výsledok banky k 31. decembru 2020 predstavuje zisk vo výške 26 043 tis. EUR (zisk 212 065 tis. EUR k 31. decembru 2019). Dôvodom poklesu hospodárskeho výsledku v porovnaní s rokom 2019 je nižší výnos z prerozdelenia menového príjmu Eurosystému (pozri pozn. 28) a navýšenie všeobecnej rezervy na finančné riziká (pozri pozn. 20), v oboch prípadoch ako dôsledok nárastu objemu menovopolitických operácií realizovaných v reakcii na nestabilitu trhov spôsobenú rozšírením pandémie COVID-19.

**D. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA
ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ
ZÁVIERKY**

V súlade s čl. 33 Štatútu rozhodla Rada guvernérov ECB na svojom zasadnutí dňa 17. februára 2021 o rozdelení čistého zisku ECB za rok 2020 medzi jednotlivé centrálné banky, a to v pomere podľa kľúča na splatenom kapitáli ECB. Výnos NBS z rozdelenia zisku vo výške 4 387 tis. EUR je zaúčtovaný do účtovného obdobia 2021.

Po 31. decembri 2020 nenastali iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali ďalšie úpravy v účtovnej závierke za rok 2020.

Bratislava, 9. marca 2021



Ing. Peter Kažimír
guvernér



Ing. Albín Kotian
výkonný riaditeľ
úsek finančného riadenia
a informačných technológií



Ing. Jana Langerová
riaditeľka
odbor finančného riadenia

Národná banka Slovenska

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k časti Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

Overili sme účtovnú závierku Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“) k 31. decembru 2020 uvedenú na stranách 130 – 162 priloženej výročnej správy banky, ku ktorej sme dňa 9. marca 2021 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza na stranách 131 – 132 výročnej správy banky. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“).

Na základe vykonaných prác, ktoré sú opísané v časti „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe“ vyššie uvedenej správy nezávislého audítora, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe banky zostavenej za rok 2020 sú v súlade s jej účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a zákona o NBS č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o banke a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 25. mája 2021


Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte“). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global“) a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaraďovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.