

# Správa o finančnej stabilite

Máj 2021



Odbor finančnej stability



1. júna 2021

- Vďaka mimoriadnym opatreniam bol vplyv pandémie miernejší ako sa čakalo
- Bankový sektor zostal stabilný a pomáhal slovenskej ekonomike prekonať krízu
- Rast úverov na bývanie bol opäť veľmi silný
- Podniky a domácnosti úspešne ukončujú odklady
  
- Pandémia ešte neskončila a riziká ostávajú
- NBS je pripravená reagovať

# Vďaka mimoriadnym opatreniam bol vplyv pandémie miernejší ako sa čakalo

- Prijaté fiškálne opatrenia a uvoľnenie finančných podmienok umožnilo **predísť nesplácaniu úverov**
- Prepad HDP v roku 2020 (-4,8 %), **nenaplnili sa negatívne očakávania** z prvej polovice roka 2020
- Druhá vlna pandémie: hoci pribrzdila zotavovanie ekonomiky, **miernejšie vplyvy** ako v prvej vlne
- Nepriaznivé vplyvy na trh práce: počet evidovaných nezamestnaných sa od nástupu pandémie **zvýšil o 66-tis. osôb**
- Miera nezamestnanosti by mala kulminovať v polovici tohto roka

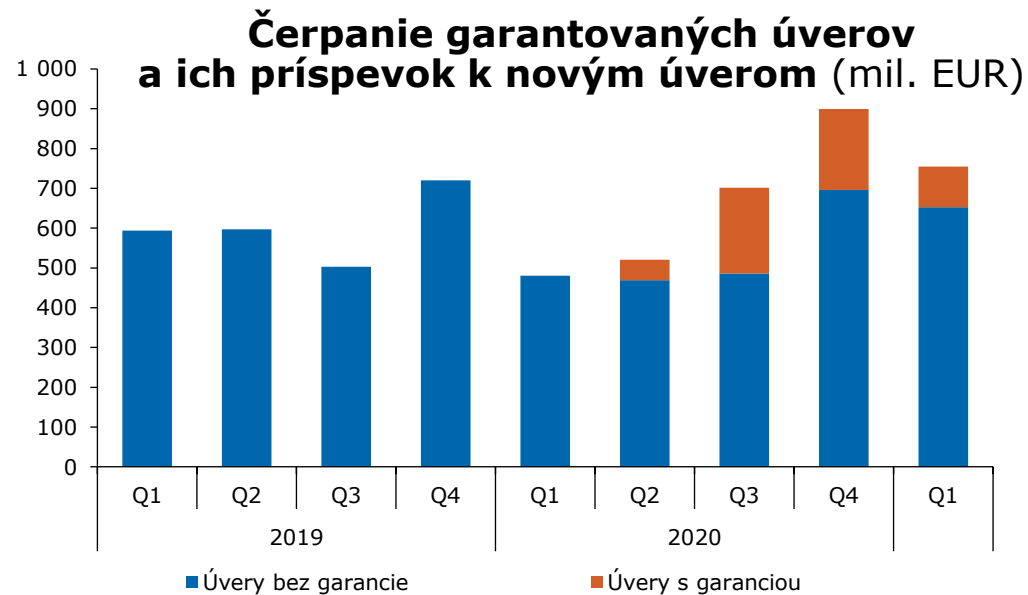
# Bankový sektor zostal stabilný a pomáhal slovenskej ekonomike prekonať krízu

## Banky

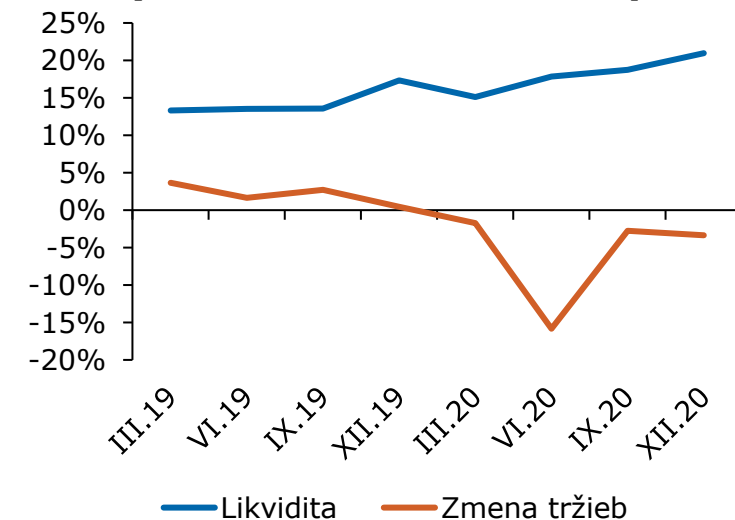
- Významný **pokles zisku** v roku 2020, **zlepšenie** v roku 2021
- **Dostatok voľného kapitálu a likvidity** : nárast kapitálovej primeranosti z 18,2 % na 20,4 %
- Pokračoval **pokles marží**: tlak na obchodný model bánk

## Úvery podnikom

- Napriek prepadu tržieb sa počas pandémie **likviditná situácia podnikov zlepšila**
- **Rast úverov pokračoval** aj v roku 2021
- **Garancie zohrali dôležitú úlohu** najmä pri financovaní malých a stredných podnikov, pokles v roku 2021



## Zmeny v tržbách a v likvidite podnikov



## Úvery na bývanie rýchlo rástli

- Medziročný rast: **9,3 %**
- Za posledných 2,5 roka sa **dĺh existujúcich dlžníkov neznížil**
- Rástol **podiel zadlžených domácností** z 20,3 % na 22,7 %
- Vysoká **konkurencia** na trhu medzi bankami

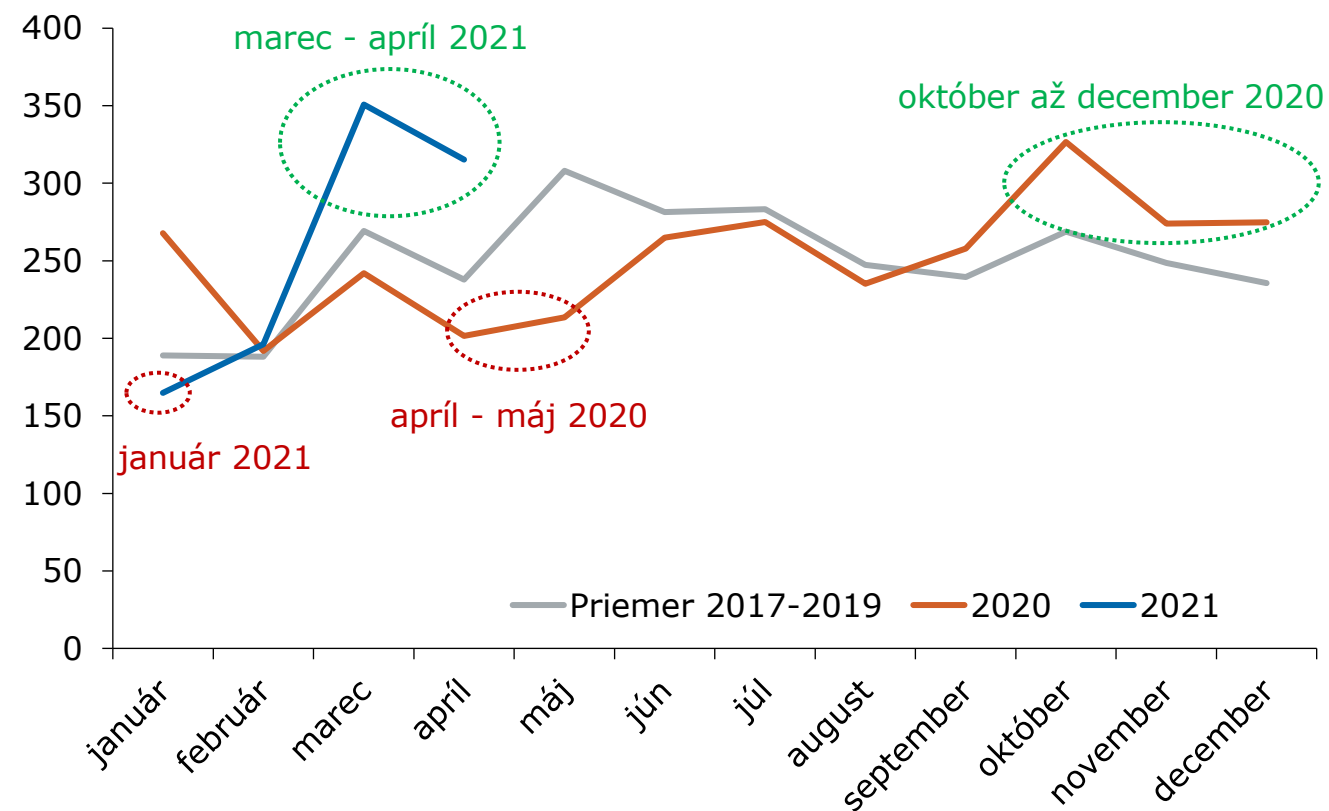
## Pokračuje výrazný rast cien nehnuteľností

- Ceny bývania medziročne rástli o **15,5 %**
- Výrazný **vplyv úrokových sadzieb**
- Možné štrukturálne zmeny

## Spotrebiteľské úvery ďalej klesali

- Medziročný pokles o **8,5 %**
- Kombinácia faktorov, najmä však **pokles záujmu** zo strany domácností

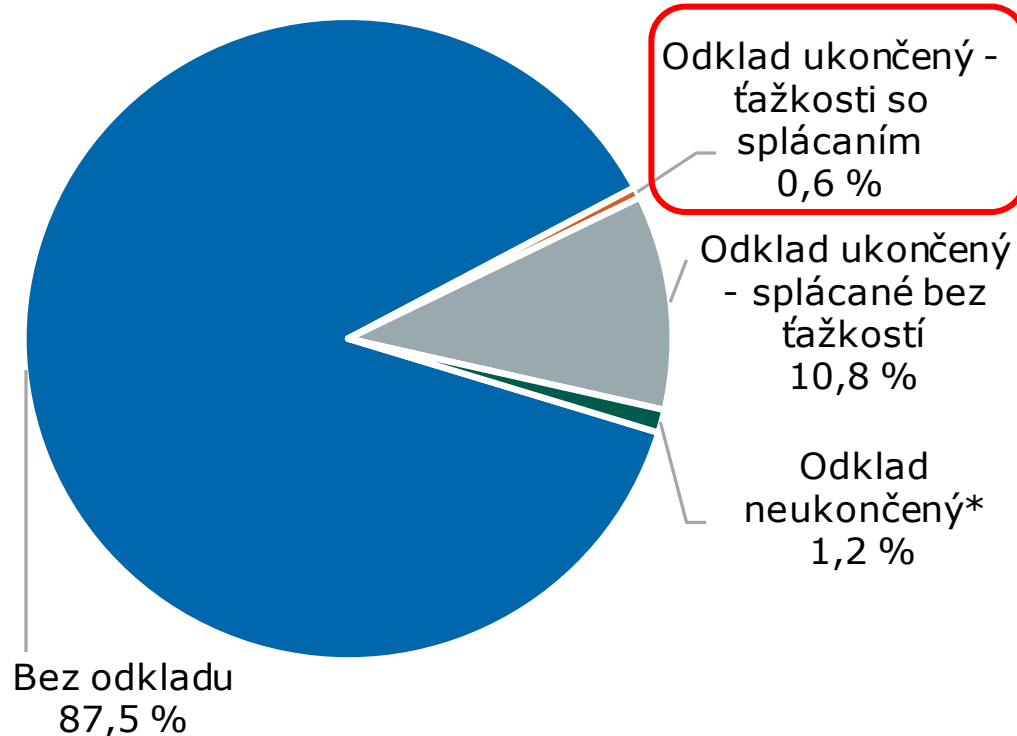
## Medzimesačný prírastok objemu úverov na bývanie (mil. EUR)



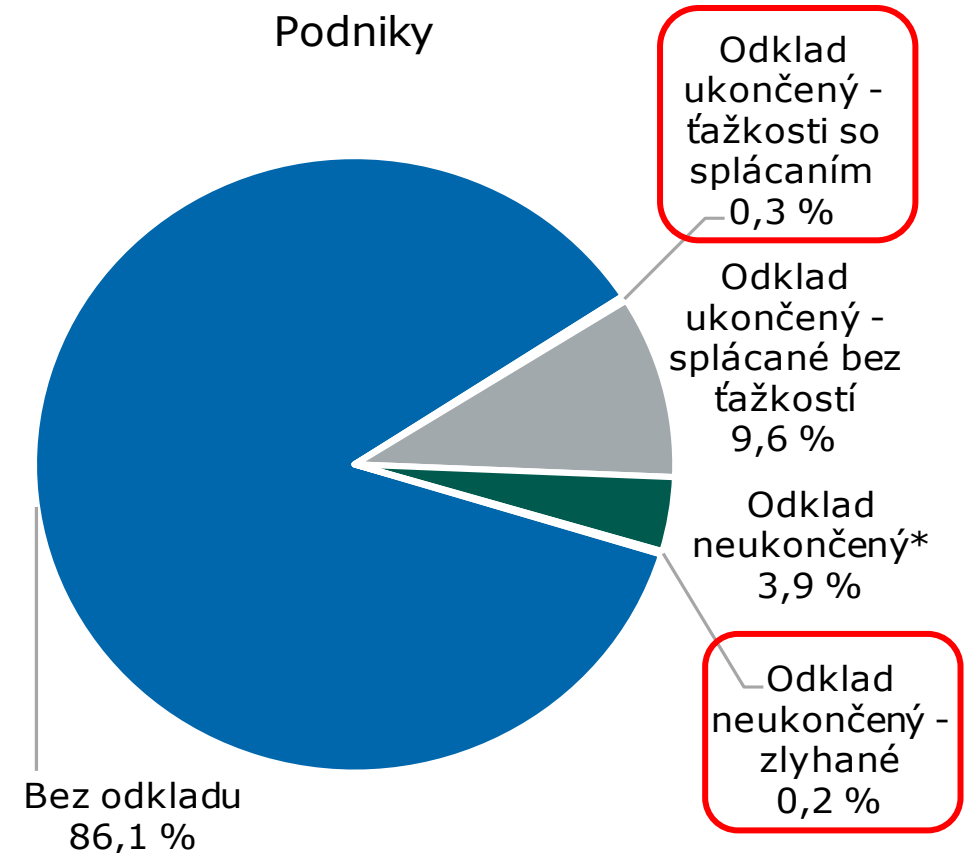
# Podniky a domácnosti úspešne ukončujú odklady

- **Podiely zlyhaných úverov ostávajú nízke:** 3,5 % pri podnikoch, 2,4 % pri domácnostiach
- Väčšina domácností a podnikov, ktoré mali odložené splátky **sa vracia do štandardného režimu**
- Možné problémy: 0,6 % úverov domácnostiam a 0,5 % úverov podnikom

Domácnosti



Podniky



## Globálna ekonomika

- **Ceny** aktív ostávajú vysoké, rast dopytu po **alternatívnych aktívach**

## Pandémia neskončila

- Riziká v sektore domácností a podnikov sa **ešte môžu prejavíť**
- **Komerčné nehnuteľnosti** sa zrejme nevyhnú negatívne vplyvu

## Rizikový apetít na strane bánk aj klientov

- Predlžovanie **splatnosti** úverov
- **Navyšovanie** úverov
- Úverové **štandardy** sa vrátili takmer na predkrízovú úroveň
- Rastúca **zadlženosť** domácností

## Proticyklický kapitálový vankúš (CCyB):

- **CCyB**: dodatočný kapitál v bankách, ktorý je určený na prekonanie krízy
- K ďalšiemu znižovaniu CCyB by bolo možné pristúpiť:
  - Ak by opravné položky **začali opäť intenzívnejšie rásť** alebo
  - Ak by sa **znížilo riziko** v úverových portfólií bánk
- Je potrebné zohľadniť aj pokračujúci rast na **trhu úverov** a **trhu nehnuteľností**, podporovaný **nízkymi úrokovými sadzbami**
- Prehlbovanie týchto trendov by znamenalo, že riziká sa ďalej kumulujú, **určitá miera CCyB by mohla byť potrebná**



## Vplyv pandémie

- Miernejší vplyv ako sa očakávalo
- Komplikovanú situáciu zvládli banky aj ich klienti

## Čo môžeme očakávať

- Banky zostali stabilné, majú kapacitu aj ďalej podporovať ekonomické oživenie
- Riziká sú prítomné, niektoré sa ďalej zvyšujú