



Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre
finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2025, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z dňa 26. februára 2026.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2025,
- konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025,
- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025,
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2025 a
- poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Karadžičova 2, 815 32 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Tel.: +421 (0) 2 59 350 111

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., oddiel: Sro, vložka číslo: 16611/B
The firm is registered in the Commercial Register of the Bratislava III City Court, Section: Sro, Ref. No.: 16611/B
IČO/The firm's ID No.: 35 739 347
IČ DPH/VAT Reg. No.: SK2020 270 021
IBAN: SK71 1100 0000 0026 2374 0004

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

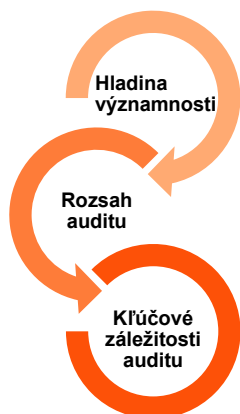
Od Skupiny sme nezávislí v zmysle etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 537/2014 (ďalej „Nariadenie (EÚ) č. 537/2014“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, v zmysle etických požiadaviek zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike, ako aj v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej „Etický kódex audítora“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle etických požiadaviek Nariadenia (EÚ) č. 537/2014, Zákona o štatutárnom audite a Etického kódexu audítora.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Banke, jej materskej spoločnosti a spoločnostiam, v ktorých má rozhodujúci vplyv v Európskej únii, sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe článku 5, odstavce 1 Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Banke a spoločnostiam, v ktorých má rozhodujúci vplyv poskytli v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sú uvedené v bode č. 43 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad



Celková hladina významnosti za Skupinu je 22,92 milióna EUR a predstavuje približne 5% z konsolidovaného zisku pred daňou z príjmov (v konsolidovanom výkaze ziskov a strát vykázanom na riadku: „Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov“).

Naše audítorské práce sme zamerali na Banku nakoľko je najvýznamnejšou konsolidovanou účtovnou jednotkou. Banka ako individuálna účtovná jednotka predstavuje viac ako 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2025 a viac ako 96% zisku pred daňou z príjmov Skupiny za tento rok.

Počas auditu si našu významnú pozornosť vyžadovali práce na audite odhadu očakávaných úverových strát z dôvodu charakteru tohto odhadu a jeho významnosti pre konsolidovanú účtovnú závierku.

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Skupiny uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej skupinovej hladiny významnosti za Skupinu pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na konsolidovanú účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti Skupiny	22,92 milióna EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti za Skupinu sme stanovili ako približne 5% z konsolidovaného zisku pred daňou z príjmov.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výkonnosť Skupiny je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe jej ziskovosti. Uplatnili sme kvantitatívny limit vo výške približne 5% z konsolidovaného zisku pred daňou z príjmov.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu konsolidovanej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Odhad očakávaných úverových strát

Ako je uvedené v poznámkach č. 15, č. 16 a č. 34 ku konsolidovanej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové opravné položky k úverom a pohľadávkam voči klientom, pohľadávkam z finančného lízingu a pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam vo výške 371,4 milióna EUR.

Ak by špecifické alebo portfóliové opravné položky k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom, pohľadávok z finančného lízingu a pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok by mohla byť významne chybná. Odhady potrebné pre výpočet opravných položiek k úverom podľa modelov očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady.

Identifikácia významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhad zníženia hodnoty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov a ocenenia prijatého zabezpečenia ako i aplikácia komplexných úverových modelov a použitých predpokladov si vyžaduje úsudok.

Začlenenie výhľadových informácií o budúcich udalostiach do makro modelov spolu s aplikáciou mimo-modelových úprav stupňov rizika v kalkulácii očakávaných úverových strát predstavuje významný úsudok vedenia.

V roku 2025 bol odhad opravných položiek k úverom aj naďalej významne ovplyvnený aktuálnou geopolitickou a makroekonomickou situáciou.

Odhad opravných položiek k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty opravných položiek k úverom a významnému dopadu opravných položiek k úverom na čistý zisk.

Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov.

Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou opravných položiek k úverom.

Overili sme, či modely používané na kvantifikáciu opravných položiek k úverom sú presné a v súlade s požiadavkami IFRS 9.

Vzorka úverových pohľadávok bola preskúmaná s cieľom overiť správnosť opravných položiek k úverom, ktoré boli individuálne vypočítané. Posúdili sme predpoklady vedenia, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka ako aj očakávanou budúcou výkonnosťou a tiež externé a interné ocenenie prijatého zabezpečenia, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii opravných položiek.

Na základe vzorky sme posúdili použité modely, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Skupina použila na odhad portfóliových opravných položiek k úverom, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Relevantné modely a expertné úsudky aplikované Skupinou v reakcii na súčasnú makroekonomickú situáciu boli preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík.

Naši odborníci posúdili rozumnosť výhľadových informácií o budúcich udalostiach pričom zvažili externé zdroje makro predikcií pripravených lokálnymi a globálnymi autoritami a ich vplyvu na rizikové parametre, a primeranosť portfóliových opravných položiek. Naši odborníci zhodnotili proces validácie implementovaný Skupinou a interpretovali výsledky validačnej správy.

Naši odborníci posúdili ako boli navrhnuté a aplikované modely podľa platných účtovných štandardov, vrátane zavedenia dodatočných kritérií pre posúdenie významného zvýšenia úverového rizika. Taktiež posúdili relevantnosť kritérií použitých pri aplikácii mimo-modelových úprav stupňov rizika a na vzorke otestovali, že stanovené kritéria boli správne použité.

Ako sme prispôsobili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôsobili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor ku konsolidovanej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Banka ako individuálna účtovná jednotka predstavuje viac ako 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2025 a viac ako 96% zisku pred daňou z príjmov Skupiny za dané obdobie. Zamerali sme naše audítorské práce na Banku, ktorá je najvýznamnejšou konsolidovanou účtovnou jednotkou. S výnimkou Banky sme neidentifikovali iné významné účtovné jednotky, v ktorých boli vyžadované úplné audítorské postupy.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k nim), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nebude vzťahovať na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje zverejnenia požadované zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“), ktorým sa implementuje článok 19 Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ, keď nám bude k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti výročnej správy za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či výročná správa, okrem Konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, bola pripravená v súlade so Zákom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

Ak pri prečítaní výročnej správy zistíme, že obsahuje významné nesprávnosti, je našou povinnosťou to komunikovať osobám povereným spravovaním.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

- Plánujeme a uskutočňujeme audit skupiny s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií organizačných zložiek alebo obchodných jednotiek v rámci Skupiny ako východisko pre vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a kontrolu audítorskej práce vykonanej za účelom auditu skupiny. Názor audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám povereným spravovaním sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a ďalších záležitostiach, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo na zavedenie protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným spravovaním, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Súlad prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

Štatutárny orgán je zodpovedný za to, aby bola prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2025, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy, v súlade s požiadavkami delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „Nariadenie o ESEF“). Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2025, ktorá by bola prezentovaná v elektronickom formáte XHTML označenom pomocou značkovacieho jazyka XBRL, nám bude k dispozícii po dátume vydania tejto správy audítora.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na súlad prezentácie priloženej konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Keď nám štatutárny orgán poskytne XHTML elektronický formát priloženej konsolidovanej účtovnej závierky, ktorý bude označený pomocou značkovacieho jazyka XBRL, bude našou zodpovednosťou vykonať zákazku v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), “Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií”, s cieľom získať primerané uistenie o súlade konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naša aktualizovaná správa audítora bude obsahovať buď konštatovanie, že na základe vykonaných postupov je prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF, alebo modifikáciu nášho záveru.

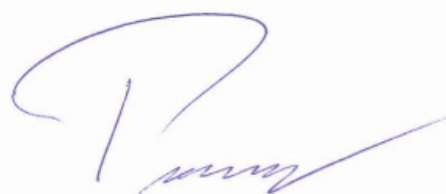
Vymenovanie

Za audítora Skupiny sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 27. marca 2017. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 9 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2025 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 27. marca 2025.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Rastislav Petruška.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Mgr. Rastislav Petruška, FCCA
Licencia UDVA č. 1108

27. februára 2026

Bratislava, Slovenská republika

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	2
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	7
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom	8
Výkonnosť / Výnos	11
1. Vykazovanie podľa segmentov	11
2. Čisté úrokové výnosy	14
3. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15
4. Výnosy z dividend	16
5. Čistý zisk z obchodovania	16
6. Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	16
7. Výnosy z investícií do nehnuteľností a z ostatného operatívneho lízingu	17
8. Všeobecné administratívne náklady	17
9. Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	18
10. Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov	19
11. Zisky/ (straty) z prehodnotených odhadov zmluvných peňažných tokov	19
12. Ostatné prevádzkové výsledky	20
13. Daň z príjmov	20
Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach	23
Finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote	27
14. Hotovosť a peňažné ekvivalenty	28
15. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	28
16. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34
17. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	36
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	39
18. Derivátové finančné nástroje	39
19. Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	40
Finančné nástroje – iné zverejňované skutočnosti	41
20. Reálna hodnota finančných nástrojov	41
21. Zabezpečovacie účtovníctvo	46
22. Započítanie finančných nástrojov	49
23. Prevody finančných aktív – repo transakcie	49
24. Finančné aktíva poskytnuté ako zabezpečenie	50
Riadenie rizika a kapitálu	51
25. Riadenie rizika	51
26. Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky	56
27. Úverové riziko	59
28. Trhové riziko	89
29. Riziko likvidity	91
30. Operačné riziko	96
Dlhodobý majetok a iné investície	97
31. Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie	97
32. Nehmotný majetok	98
33. Ostatné aktíva	99
Prenájom (lízingu)	100
34. Skupina ako prenajímateľ	100
35. Skupina ako nájomca	102
Časové rozlíšenie, rezervy, podmienené záväzky a súdne konania	103
36. Ostatné záväzky	103
37. Rezervy	103
38. Podmienené záväzky	107
Kapitálové nástroje, vlastné imanie a rezervy	107
39. Vlastné imanie	107
Metódy konsolidácie	109
40. Dcérske spoločnosti	109
41. Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov	110
Ostatné zverejňované záležitosti	113
42. Transakcie so spriaznenými osobami a hlavnými akcionármi	113
43. Poplatky za audit a daňové poradenstvo	115
44. Analýza zostatkových splatností	116
45. Udalosti po dátume súvahy	117
PREHLÁSENIE ČLENOV PREDSTAVENSTVA	117

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Eur tis.	Pozn.	2024	2025
Čisté úrokové výnosy	2	568 912	645 141
Úrokové výnosy		913 799	933 855
Ostatné úrokové výnosy		59 987	45 686
Úrokové náklady		(320 338)	(294 928)
Ostatné úrokové náklady		(84 536)	(39 472)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3	232 343	241 839
Výnosy z poplatkov a provízií		247 131	261 478
Náklady z poplatkov a provízií		(14 788)	(19 639)
Výnosy z dividend	4	492	644
Čistý zisk z obchodovania	5	18 578	21 666
Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6	6 520	(759)
Podiel na zisku z investícií do pridružených spoločností a spoločných podnikov		1 122	2 154
Výnosy z investícií do nehnuteľností a ostatného operatívneho lízingu	7	482	376
Personálne náklady	8	(191 190)	(199 252)
Ostatné administratívne náklady	8	(128 042)	(141 727)
Odpisy a amortizácia	8	(34 462)	(35 148)
Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	9	(10 426)	–
Čistá ostatná strata z finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(24)	(201)
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov	10	(13 050)	(51 281)
Zisky/ (straty) z prehodnotených odhadov zmluvných peňažných tokov	11	–	(21 000)
Ostatné prevádzkové výsledky	12	532	7 516
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií		–	(1 128)
Zisk z pokračujúcej činnosti pred daňou z príjmov		451 787	469 968
Daň z príjmov	13	(166 321)	(159 702)
Čistý zisk po zdanení za účtovné obdobie		285 466	310 266
Čistý výsledok pripadajúci na menšinové podiely		7	(12)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti		285 459	310 278

Zisk na akciu

Zisk na akciu predstavuje čistý zisk/stratu za daný rok, ktorý prináleží vlastníkom materskej spoločnosti, vydelený priemerným počtom kmeňových akcií v obeh. Zriedený zisk na akciu predstavuje maximálne potenciálne rozriedenie (cez zvýšenie priemerného počtu akcií), ku ktorému by došlo, ak by boli uplatnené všetky udelené práva na upisovanie a konverziu (viac v poznámke č. 39 Vlastné imanie). Rovnako ako v predchádzajúcom roku neboli počas fiškálneho roka v obehu žiadne práva na upisovanie a konverziu. Zriedený zisk na akciu je rovnaký ako základný zisk na akciu.

		2024	2025
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	Eur tis.	285 459	310 278
Počet vydaných akcií	ks	212 000	212 000
Základný a zriedený zisk na akciu	Eur	1 347	1 464

Poznámky na stranách 8 až 117 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Podrobné rozdelenie položiek dane z príjmov v rámci ostatného komplexného výsledku sa nachádza v poznámke č. 13 Daň z príjmov.

Eur tis.	2024	2025
Čistý zisk po zdanení	285 466	310 266
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	(348)	(518)
Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	(536)	(682)
Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov	5	–
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať	183	164
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	(175)	368
Precenenie z kurzového rozdielu	(175)	368
Zisk / strata za účtovné obdobie	(175)	368
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(523)	(150)
Celkový komplexný výsledok	284 943	310 116
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na menšinových vlastníkov	7	(12)
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	284 936	310 128

Poznámky na stranách 8 až 117 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru 2025

Eur tis.	Pozn.	31.12.2024	31.12.2025
Aktíva			
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	14	1 988 940	1 448 531
Finančné aktíva držané na obchodovanie	18	48 101	9 140
Deriváty	18	48 101	9 140
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	19	27 358	28 820
Kapitálové nástroje	19	20 732	19 238
Dlhové cenné papiere	19	6 626	9 582
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	15	23 403 750	25 520 650
Poskytnuté ako zabezpečenie	24	3 217 703	3 942 343
Dlhové cenné papiere	15	4 471 610	5 253 644
Úvery a pohľadávky voči bankám	15	10 408	65 294
Úvery a pohľadávky voči klientom	15	18 921 732	20 201 712
Pohľadávky z finančného lízingu	34	368 578	364 649
Zabezpečovacie deriváty	21	32 784	43 067
Investície do nehnuteľností	31	957	459
Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	40, 41	64 503	78 275
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	13	617	95
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	163 691	182 249
Ostatné aktíva	33	27 130	60 155
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	13	83 039	93 961
Dlhodobý nehmotný majetok	32	20 635	25 360
Dlhodobý hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	31	149 341	140 586
Aktíva spolu		26 379 424	27 995 997
Závázky a vlastné imanie			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	18	45 522	7 595
Deriváty	18	45 522	7 595
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	17	23 617 617	25 340 376
Vklady bánk	17	205 924	278 750
Vklady klientov	17	18 734 723	19 684 114
Vydané dlhové cenné papiere	17	4 622 240	5 295 405
Ostatné finančné záväzky	17	54 730	82 107
Záväzky z lízingu	35	21 191	22 923
Zabezpečovacie deriváty	21	31 831	11 799
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	13	20	24 766
Rezervy	37	34 981	36 873
Ostatné záväzky	36	123 356	143 226
Vlastné imanie		2 504 906	2 408 439
Menšinové podiely	39	1 949	1 918
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	39	2 502 957	2 406 521
Základné imanie	39	212 000	212 000
Zákonný rezervný fond	39	79 795	79 795
Ostatné fondy	39	39 104	39 104
Nerozdelený zisk	39	1 693 233	1 746 947
Dodatočné kapitálové nástroje	39	480 000	330 000
Ostatné položky vlastného imania	39	(1 175)	(1 325)
Závázky a vlastné imanie spolu		26 379 424	27 995 997

Poznámky na stranách 8 až 117 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie z kurzových rozdielov	Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	Dodatočné kapitálové nástroje	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na menšinových vlastníkov	Spolu
Eur tis.										
K 01.01.2025	212 000	79 795	39 104	1 693 233	471	(1 646)	480 000	2 502 957	1 949	2 504 906
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu	–	–	–	(260 654)	–	–	–	(260 654)	(19)	(260 673)
Pokles kapitálu	–	–	–	–	–	–	(150 000)	(150 000)	–	(150 000)
Ostatné zmeny	–	–	–	4 090	–	–	–	4 090	–	4 090
Komplexný zisk za vykazované obdobie	–	–	–	310 278	368	(518)	–	310 128	(12)	310 116
Čistý zisk za vykazované obdobie	–	–	–	310 278	–	–	–	310 278	(12)	310 266
Ostatné súčasti komplexného výsledku	–	–	–	–	368	(518)	–	(150)	–	(150)
Zmena poistno-matematického prepočtu záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	–	–	–	–	–	(518)	–	(518)	–	(518)
Zmena precenenia z kurzových rozdielov	–	–	–	–	368	–	–	368	–	368
K 31.12.2025	212 000	79 795	39 104	1 746 947	839	(2 164)	330 000	2 406 521	1 918	2 408 439

za rok končiaci sa 31. decembra 2024

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Precenenie na reálnu hodnotu	Precenenie z kurzových rozdielov	Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	Dodatočné kapitálové nástroje	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na menšinových vlastníkov	Spolu
Eur tis.											
K 01.01.2024	212 000	79 795	39 104	1 645 680	23	646	(1 288)	480 000	2 455 960	8 645	2 464 605
Vyplatené dividendy / Výplata výnosov z Investičného certifikátu	–	–	–	(244 539)	–	–	–	–	(244 539)	(18)	(244 557)
Reklasifikácia z výkazu ostatných súčastí komplexného výsledku do nerozdeleného zisku	–	–	–	33	(33)	–	–	–	–	–	–
Ostatné zmeny	–	–	–	6 600	–	–	–	–	6 600	(6 685)	(85)
Komplexný zisk za vykazované obdobie	–	–	–	285 459	10	(175)	(358)	–	284 936	7	284 943
Čistý zisk za vykazované obdobie	–	–	–	285 459	–	–	–	–	285 459	7	285 466
Ostatné súčasti komplexného výsledku	–	–	–	–	10	(175)	(358)	–	(523)	–	(523)
Zmena poistno-matematického prepočtu záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov	–	–	–	–	–	–	(358)	–	(358)	–	(358)
Zmena precenenia na reálnu hodnotu	–	–	–	–	10	–	–	–	10	–	10
Zmena precenenia z kurzových rozdielov	–	–	–	–	–	(175)	–	–	(175)	–	(175)
K 31.12.2024	212 000	79 795	39 104	1 693 233	–	471	(1 646)	480 000	2 502 957	1 949	2 504 906

Viac informácií k odloženým daniam sa nachádza v poznámke č. [13](#). Viac informácií k zmenám vo vlastnom imaní sa nachádza v poznámke č. [39](#).

Poznámky na stranách [8](#) až [117](#) sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Eur tis.		2024	2025
Čistý zisk po zdanení	Pozn.	285 466	310 266
Nepeňažné úpravy položiek v čistom zisku/strate za rok:			
Alokácia a uvoľnenie rezerv (vrátane rezerv na riziká)	10	16 127	55 158
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	31, 32	33 881	33 386
Čistý zisk z oceňovania a odúčtovania finančných aktív a finančných záväzkov	6	3 280	944
Časové rozlíšenie úrokov, amortizácia diskontu a prémie	2	14 220	8 341
Úprava reálnej hodnoty zabezpečených položiek	21	32 188	6 551
Odložená daň	13	(12 661)	(10 758)
Tvorba / (rozpustenie) zníženia hodnoty pridruženej spoločnosti	41	331	(7 781)
Ostatné úpravy		(836)	(4 570)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov			
Finančné aktíva držané na obchodovanie	18	12 188	38 961
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	19		
Kapitálové nástroje	19	(3 635)	(2 145)
Dlhové cenné papiere	19	2 453	(261)
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	15		
Dlhové cenné papiere	15	(344 314)	(778 228)
Úvery a pohľadávky voči bankám	15	(376)	(54 886)
Úvery a pohľadávky voči klientom	15	(549 253)	(1 330 407)
Pohľadávky z finančného lízingu	34	(21 255)	3 929
Zabezpečovacie deriváty	21	(8 360)	(10 283)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16	(30 077)	(18 558)
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti	33, 12	3 322	(32 667)
Finančné záväzky držané na obchodovanie	18	(11 074)	(37 927)
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	17		
Vklady bánk	17	(1 041 239)	72 826
Vklady klientov	17	1 142 056	943 742
Ostatné finančné záväzky	17	(128 382)	27 345
Zabezpečovacie deriváty	21	(32 396)	(20 032)
Rezervy	37	2 467	(497)
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti	36, 12	(32 778)	42 589
Peňažné toky z / (použitie na) prevádzkových činností		(668 657)	(764 962)
Dividendy prijaté od pridružených spoločností a ostatných investícií	4	493	1 266
Obstaranie pridružených spoločností a spoločných podnikov	41	(13 717)	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	31, 32	(34 356)	(26 646)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	31, 32	844	7 540
Peňažné toky z / (použitie na) investičných činností		(46 736)	(17 840)
Dividendy vyplatené	39	(244 539)	(260 654)
Splatenie certifikátu AT1	39	-	(150 000)
Emisia podriadeného dlhu	17	-	150 000
Emisia dlhopisov	17	266 114	1 271 349
Splatenie dlhopisov	17	(339 600)	(759 399)
Záväzky z lízingu	35	(8 586)	(8 768)
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností		(326 611)	242 528
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku vykazovaného obdobia			
	14	3 030 858	1 988 940
Peňažné toky použité na prevádzkové činnosti		(668 657)	(764 962)
Peňažné toky použité na investičné činnosti		(46 736)	(17 840)
Peňažné toky z / (použitie na) finančných činností		(326 611)	242 528
Vplyv zmeny výmenných kurzov na peniaze a peňažné ekvivalenty		86	(135)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci vykazovaného obdobia		1 988 940	1 448 531
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov a dividend (zahnuté v peňažných tokoch z prevádzkových činností)			
		403 798	498 253
Zaplatená daň z príjmov	13	(199 272)	(149 828)
Zaplatené úroky	2	(331 522)	(291 590)
Prijaté úroky	2	934 099	938 405
Prijaté dividendy	4	493	1 266

Peniaze a peňažné ekvivalenty sa rovnajú sume vykazanej vo výkaze o finančnej situácii v riadku „Hotovosť a peňažné ekvivalenty“.

Ďalšie informácie týkajúce sa prehľadu čistého zadlženia sa nachádzajú v poznámke č. 17.

Poznámky na stranách 8 až 117 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

Všeobecné informácie

Skupina Slovenskej sporiteľne, a.s. (ďalej len „skupina“) pozostáva z materskej spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a dcérskych spoločností. Banka bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653. Daňové identifikačné číslo (DIČ) banky je 2020411536.

Banka je univerzálnou bankou so širokou ponukou bankových a finančných služieb pre obchodných, finančných a súkromných klientov predovšetkým na Slovensku.

Jediným akcionárom banky je Erste Group Bank AG, ktorá má sídlo v Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, a ktorá je konečnou 100% materskou spoločnosťou banky. Informácie o akcionárskej štruktúre konečnej materskej spoločnosti sú zverejnené v účtovnej závierke Erste Group Bank AG za rok 2025 alebo aktuálne údaje sú k dispozícii na jej domovskej webovej stránke.

Predstavenstvo Banky malo k 31. decembru 2025 piatich členov:

Ing. Peter Krutil (predseda), Ing. Pavel Cetkovský (člen), RNDr. Milan Hain, PhD. (člen), Mgr. Juraj Barta, CFA (člen) a Ing. Marek Sásik (člen od 13. októbra 2025).

Mgr. Ing. Norbert Hovančák ukončil pôsobenie v predstavenstve Banky k 31. júlu 2025.

Na čele spoločnosti stojí predseda predstavenstva, ktorý je zároveň generálnym riaditeľom Banky. Ostatní členovia predstavenstva sú zástupcami generálneho riaditeľa.

Dozorná rada Banky mala k 31. decembru 2025 šiestich členov:

Mag. Alexandra Habeler-Drabek (predsedníčka), Mag. Jan Homan (podpredseda), Paul Formanko, MBA (člen), Mgr. Art. Michaela Kršková (členka od 1. decembra 2025), Mgr. Alena Adamcová (členka) a Juraj Futák (člen).

Do 11. novembra 2025 bol členom dozornej rady JUDr. Vazil Hudák, ktorému uvedeným dňom skončilo funkčné obdobie.

Skupina podlieha rôznym regulačným požiadavkám vnútroštátnych regulačných orgánov Slovenskej republiky vymedzených v legislatíve Slovenskej republiky, ako aj európskych regulačných orgánov vymedzených v legislatíve EÚ.

Banka spadá pod priamy dohľad Európskej centrálnej banky v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu.

Konsolidovaná účtovná závierka predstavuje závierku Banky a jej dcérskych spoločností (Skupina), ktoré sú uvedené v poznámke č. [40](#).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená a schválená na zverejnenie predstavenstvom ku dňu podpisu tejto správy. Táto konsolidovaná účtovná závierka podlieha schváleniu dozornou radou (zo dňa 26. februára 2026), ako aj valným zhromaždením (zo dňa 26. marca 2026).

Informácie o významných účtovných zásadách a účtovných metódach

Táto konsolidovaná účtovná závierka je určená primárnym používateľom, ktorými sú investori, ktorí požičiavajú alebo poskytujú vlastný kapitál vykazujúcej účtovnej jednotke. V tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa predpokladá, že prvotní používatelia majú primerané vedomosti o obchodných a ekonomických činnostiach a informácie dôkladne preskúmajú a analyzujú. Niekedy dokonca aj dobre informovaní a obozretní používatelia môžu potrebovať pomoc poradcu, aby porozumeli informáciám o zložitých ekonomických javoch vykazovaných v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Cieľom tejto konsolidovanej účtovnej závierky je zverejniť iba tie informácie, ktoré manažment považuje za významné pre prvotných používateľov. Manažment sa snaží neznižovať zrozumiteľnosť tejto konsolidovanej účtovnej závierky zahmlievaním významných informácií nevýznamnými informáciami. Preto sú v poznámkach tejto konsolidovanej účtovnej závierky zverejnené iba informácie o významných účtovných zásadách a metódach, ak sú relevantné.

a) Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka skupiny a súvisiace porovnávacie informácie boli pripravené v súlade s platnými Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou na základe nariadenia IAS (ES) č. 1606/2002 za rok končiaci sa 31. decembra 2025.

Základné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené v príslušných častiach tejto závierky. Pokiaľ nie je uvedené inak, tieto zásady boli konzistentne aplikované na všetky prezentované obdobia.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená podľa konvencie historických nákladov, upravenej o počiatočné ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote a o prehodnotenie finančných nástrojov kategorizovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu („FVTPL“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená na základe predpokladu, že skupina bude v dohľadnej budúcnosti schopná pokračovať v nepretržitej činnosti.

Skupina podlieha regulačným obmedzeniam distribúcie kapitálu, ktoré vyplývajú z celoeurópskych nariadení o požiadavkách na kapitál platných pre všetky úverové inštitúcie so sídlom v EÚ.

Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky sumy sú uvádzané v tisícoch Eur („Eur tis.“). Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať rozdiely spôsobené zaokrúhľovaním.

Akcionári a vedenie banky sú oprávnení zmeniť konsolidovanú účtovnú závierku po jej vydaní.

b) Účtovné metódy a metódy oceňovania

Prepočet cudzích mien

Táto konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v Eurách (Eur), čo je funkčná mena banky. Funkčná mena je definovaná ako mena primárneho obchodného prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí. Každá jednotka v skupine si určuje svoju vlastnú funkčnú menu a položky zahrnuté do účtovnej závierky každej jednotky sa oceňujú v tejto funkčnej mene. Ku dňu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky iba spoločnosť Holding Card Service s.r.o. v rámci skupiny používala funkčnú menu, ktorá nie je Euro, ale české koruny. Táto spoločnosť je konsolidovaná na základe zohľadnenia vlastného imania v konsolidovanej účtovnej závierke.

Pri prepočte cudzích mien na Euro sú použité výmenné kurzy vyhlasované centrálnou bankou danej krajiny. Pre subjekty skupiny s Eurom ako funkčnou menou sú to referenčné sadzby Európskej centrálnej banky.

i. Transakcie a zostatky v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sa pri prvotnom vykázaní prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným ku dňu transakcie. Pri následnom ocenení sa peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene prepočítavajú za použitia výmenného kurzu platného k súvahovému dňu. Všetky vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania“. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované historickou obstarávacou cenou v cudzej mene, sa prepočítajú na Euro výmennými kurzmi platnými k dátumu pôvodných transakcií, t.j. nespôsobujú kurzové rozdiely. Nepeňažné položky, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou (napr. kapitálové nástroje) v cudzej mene, sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň, kedy sa oceňuje reálna hodnota, takže kurzové rozdiely tvoria súčasť ziskov alebo strát reálnej hodnoty.

c) Materiálne účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje hodnoty, ktoré boli určené na základe úsudkov a za použitia odhadov a predpokladov. Použité odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, očakávania a prognózy budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmito odhadmi a predpokladmi môžu skutočné výsledky viesť v budúcich obdobiach k úpravám účtovných hodnôt príslušných aktív alebo pasív. Najvýznamnejšie použitia úsudkov, predpokladov a odhadov sú popísané v poznámkach k príslušným aktívam a pasívam a týkajú sa najmä:

- SPPI posúdenia finančných nástrojov (kapitola Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach)
- Posúdenia obchodného modelu finančných nástrojov (kapitola Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach)
- Znehodnotenia finančných nástrojov (kapitola Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach, poznámka č. 27 Úverové riziko).

Podrobnosti o vplyvoch týchto faktorov na odhad očakávaných úverových strát sú popísané v poznámke č. 27 Úverové riziko.

d) Aplikácia novelizovaných a nových IFRS/IAS zásad

Prijaté účtovné zásady sú konzistentné s tými, ktoré boli použité v predchádzajúcom finančnom roku, s výnimkou štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť pre finančné roky začínajúce po 1. januári 2025. Čo sa týka nových štandardov a interpretácií a ich novelizácií, nižšie sú uvedené iba tie, ktoré sú relevantné pre podnikanie skupiny.

Účinné štandardy a interpretácie

Nasledujúce novelizácie štandardu nadobudli účinnosť vo finančnom roku 2025 a boli prijaté Európskou úniou:

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu v cudzej mene alebo má zahraničný podnik, a cudzia mena nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu prvotného uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny.

Aplikácia vyššie uvedených novelizácií v roku 2025 nemala významný vplyv na účtovnú závierku skupiny.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné

Štandardy a dodatky uvedené nižšie vydala rada IASB, avšak ešte nenadobudli účinnosť. Dodatky k IAS 21 boli schválené EÚ.

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- Objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa uhrádzajú prostredníctvom elektronického platobného systému.

Skupina nevyužije možnosť považovať finančný záväzok, ktorý bude vysporiadaný elektronickým platobným systémom, za splnený pred dňom vysporiadania.

- Objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)).

Skupina neočakáva, že nové posúdenie ovplyvní ocenenie dotknutých finančných aktív. Dodatky k IFRS 7 budú mať za následok nové požiadavky na zverejňovanie informácií.

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúladu medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9.

IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“.

Novela zosúladzuje znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva.

IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu.

Za účelom vyriešenia nesúladu medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykazať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“.

IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom použiť menej obmedzujúce znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“.

V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026). Cieľom vydanéj novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala ciele nové IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
- zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- pridanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. Aplikácia IFRS 18 povedie k úpravám v štruktúre konsolidovaného výkazu ziskov a strát skupiny, a to v dôsledku zavedenia nového povinného medzisúčtu „Prevádzkový zisk alebo strata“. Zároveň budú poskytnuté nové zverejnenia v oblasti ukazovateľov výkonnosti definovaných manažmentom. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerné informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
- zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností.

Novela ohľadom IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (vydaná 21. augusta 2025 a účinná od 1. januára 2027). V auguste 2025 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) novelu štandardu IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia, ktorá pomáha oprávneným dcérskym spoločnostiam redukciami požiadaviek na zverejňovanie informácií v súvislosti so štandardmi a novelami vydanými medzi februárom 2021 a májom 2024, konkrétne: IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, Dohody o financovaní dodávateľov (Novely IAS 7 a IFRS 7), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (Novela IAS 12), Nedostatočná vymeniteľnosť (Novela IAS 21) a Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (Novela IFRS 9 a IFRS 7). S týmito novelami bude IFRS 19 odrážať zmeny v IFRS, ktoré nadobudnú účinnosť do 1. januára 2027, keď IFRS 19 nadobudne účinnosť.

Novela IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (vydaná 13. novembra 2025 a účinná od 1. januára 2027). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala novelu, ktorá objasňuje, ako by mali účtovné jednotky prepočítavať primárne finančné výkazy z cudzej meny ktorá nie je hyperinflačná na tú, ktorá je hyperinflačná. Cieľom tejto limitovanej novely je zlepšiť užitočnosť vykazovaných informácií nákladovo-efektívnym spôsobom. Táto novela, vyplývajúca zo spätnej väzby získanej od zainteresovaných strán, by mala obmedziť rozmanitosť prístupov používaných v praxi a poskytnúť jednoznačnejší základ pre vykazovanie v hyperinflačnej mene. Novela IAS 21 - Vplyvy zmien výmenných kurzov - je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s možnosťou predčasného uplatnenia.

Neočakáva sa, že uplatňovanie týchto dodatkov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny.

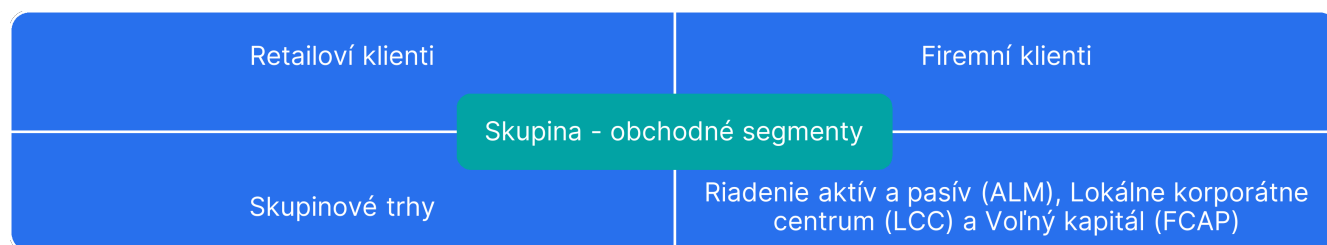
Výkonnosť / Výnos

1. Vykazovanie podľa segmentov

Pri vykazovaní podľa segmentov skupina postupuje podľa štandardu IFRS 8 – Prevádzkové segmenty, ktorý uplatňuje „manažerský prístup“. Informácie o segmentoch sa pripravujú na základe interného vykazovania, ktoré pravidelne kontroluje hlavný riadiaci článok prevádzky s cieľom posúdiť výkonnosť segmentov a prijať rozhodnutia týkajúce sa pridelovania zdrojov. Funkciu tejto vedúcej osoby s rozhodovacou právomocou vykonávajú členovia predstavenstva banky. Pri vykazovaní podľa segmentov skupina dodržiava štandardy skupiny Erste vytvorené na zjednotenie prezentácie, oceňovania a riadenia v skupine.

Obchodné segmenty

Vykazovanie podľa segmentov pozostáva zo štyroch obchodných segmentov, ktoré zodpovedajú štruktúre riadenia skupiny a jej internému podávaniu správ o riadení v roku 2025.



Pri vymedzení segmentov/obchodných línií skupina používa princíp account manažéra. To znamená, že každému klientovi je pridelený jeden account manažér z určitého segmentu/obchodnej línie. Zisk/strata z obchodných transakcií s klientom sa potom priraduje príslušnému account manažérovi.

Retailový segment zahŕňa celú obchodnú činnosť s občanmi, klientmi zo slobodných profesií a mikropodnikateľmi s obratom do 300 tis. Eur, za ktorých zodpovedajú account manažéri v rámci retailovej siete. Retailové produkty a služby vrátane bežných a sporiacich účtov, úverov zabezpečených nehnuteľnosťou, hypotekárnych a spotrebných úverov, kreditných kariet, investičných produktov a produktov krízového predaja (napr. poistenie, asset management a produkty stavebnej spoločnosti) sa ponúkajú prostredníctvom rôznych distribučných kanálov, napr. prostredníctvom pobočkovej siete a digitálneho bankovníctva. Retail sa delí na 8 regiónov a 140 pobočiek (stav k 31. decembru 2025).

Firemný segment zahŕňa obchodné činnosti spojené s firemnými klientmi s rôznym obratom (malé a stredné podniky, mikropodnikatelia s obratom do 300 tis. Eur a veľkí podnikoví klienti), a tiež so subjektmi komerčného financovania nehnuteľností a subjektmi verejného sektora.

Segment Riadenie aktív a pasív (ALM), Lokálne firemné centrum (LCC) a Voľný kapitál (FCAP) zahŕňa na jednej strane riadenie aktív a pasív banky vzhľadom na neistotu peňažných tokov, náklady finančných prostriedkov a výnosov z investícií s cieľom určiť

optimálne vyváženie medzi rizikom, výnosom a likviditou. Navyše obsahuje finančné transakcie, zabezpečovacie činnosti, investície do iných cenných papierov ako tých, ktoré sa držia na účely obchodovania, riadenie vlastných emisií a devízové pozície. Na druhej strane tento segment zahŕňa aj lokálne firemné centrum, do ktorého patria všetky vedľajšie obchodné bankové činnosti, ako napríklad podiely, ktoré neslúžia na dosahovanie zisku, vnútrogrupinové eliminácie v rámci príslušnej čiastkovej skupiny, dividendy, náklady na refinancovanie podielov, všetky položky výkazu o finančnej situácii, ktoré nesúvisia s bankovníctvom (napr. dlhodobý majetok) a ktoré nemožno priradiť k iným obchodným segmentom. V rámci Lokálneho firemného centra sú zahrnuté aj prijaté dividendy a rekonziliačné rozdiely k účtovnému výsledku. Do tohto segmentu patrí aj Voľný kapitál, ktorý je definovaný ako rozdiel medzi priemerným vlastným imanom podľa IFRS a priemerným vlastným imanom alokovaným na jednotlivé segmenty.

Segment Skupinové trhy (GM) zahŕňa obchodné činnosti línii Trading a Inštitucionálny sales a operácie skupiny v oblasti treasury. Tento segment sa člení na Trading and market services (GMT) a obchody s finančnými inštitúciami (GMFI):

- Obchodovanie a trhové služby (Treasury Trading and market services - GMT) - zahŕňa všetky obchody na účet obchodnej knihy vrátane rizika súvisiaceho s týmito obchodmi. Taktiež sem spadajú aj obchody za účelom krátkodobého riadenia likvidity ako aj obchody ktoré sa nedajú priamo alokovať na klientske transakcie (čo môže platiť aj pre obchody ALM). Okrem toho sa v tomto segmente vykazuje aj 20% kompenzačný poplatok z Retailového segmentu za treasury obchody a služby.
- Finančné inštitúcie (GMFI) - zahŕňa spoločnosti ktoré poskytujú finančné produkty a služby pre svojich klientov, alebo vystupujú ako aktívne subjekty finančného trhu, či už vo vlastnom mene alebo v mene svojich klientov. Patria sem banky, centrálné banky, rozvojové banky, investičné banky, investičné fondy, makléri, poisťovne, dôchodkové fondy, úverové družstvá, stavebné spoločnosti, správckové spoločnosti, vládne dlhové agentúry, štátne investičné fondy, burzy.

Oceňovanie

Výkaz ziskov a strát, ktorý je súčasťou správy o segmentoch, je založený na ukazovateľoch reportovaných manažmentu skupiny pre účely alokácie zdrojov medzi jednotlivé segmenty a posúdenia ich výkonnosti. Vykazovanie podľa segmentov, ako aj interné výkazy pre manažment skupiny sa pripravujú v súlade s IFRS. To znamená, že zásady vykazovania a metódy oceňovania použité v segment reporte a iných interných výkazoch sú identické s účtovnými zásadami a metódami použitými pri príprave konsolidovanej účtovnej závierky.

Úrokové výnosy sa nevykazujú oddelene od úrokových nákladov pre jednotlivé vykazované segmenty. Tieto ocenenia sa vykazujú na základe čistej hodnoty v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“, pretože úrokové výnosy a úrokové náklady sa nezahŕňajú do ocenenia zisku alebo straty segmentu, ktoré kontroluje hlavný riadiaci článok prevádzky, ani sa mu inak pravidelne nepredkladajú. Hlavný riadiaci článok prevádzky sa pri posudzovaní výkonnosti segmentov a rozhodovaní o zdrojoch, ktoré sa im majú prideliť, opiera iba o čistý úrokový výnos. Ostatné prevádzkové výsledky sa vykazujú v čistom vyjadrení podľa pravidelného vykazovania hlavnému riadiacemu článku prevádzky.

Kapitálová spotreba jednotlivých segmentov je predmetom pravidelnej kontroly zo strany manažmentu skupiny s cieľom posúdiť výkonnosť segmentov. Priemerná výška alokovaného kapitálu sa určuje podľa úrovni úverového rizika, trhového rizika a operačného rizika. V súlade s interným vykazovaním, ktoré sa pravidelne pripravuje pre predstavenstvo, sa pre každý segment uvádzajú celkové aktíva, celkové pasíva, ako aj rizikovo vážené aktíva a alokovaný kapitál. Celkový priemerný alokovaný kapitál skupiny sa rovná priemernému celkovému vlastnému kapitálu skupiny. Pri meraní a posudzovaní ziskovosti jednotlivých segmentov v rámci skupiny sa používajú kľúčové ukazovatele, ako napríklad návratnosť alokovaného kapitálu (ROE) a pomer nákladov a výnosov (cost/income ratio).

Návratnosť alokovaného kapitálu (ROE) je definovaný ako čistý výsledok za príslušné obdobie bez menšinových podielov vo vzťahu k priemernému kapitálu alokovanému na príslušný segment. Pomer nákladov a výnosov (C/I ratio) sa počíta ako pomer prevádzkových nákladov (všeobecné administratívne náklady) k prevádzkovým výnosom (súčet čistého úrokového výnosu, čistého príjmu z poplatkov a provízií, výnosov z dividend, čistého zisku/(straty) z finančných operácií, precenení finančných nástrojov na reálnu hodnotu, podielu na zisku z investícií do pridružených spoločností a spoločných podnikov, príjmov z prenájmu investičného majetku a ostatného operatívneho lízingu).

Obchodné segmenty	Retailový segment		Segment Corporates		Segment Skupinovú trhy		Segment Riadenie aktív a pasív, Lokálne firemné centrum a Voľný kapitál		Spolu	
Eur tis.	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Čisté úrokové výnosy	463 483	452 043	148 506	144 849	10 207	8 635	(53 284)	39 614	568 912	645 141
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	182 840	189 147	39 641	43 151	19 484	21 326	(9 622)	(11 785)	232 343	241 839
Výnosy z poplatkov a provízií	184 773	193 909	40 172	43 866	20 039	21 763	2 147	1 940	247 131	261 478
Náklady z poplatkov a provízií	(1 933)	(4 762)	(531)	(715)	(555)	(437)	(11 769)	(13 725)	(14 788)	(19 639)
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	492	644	492	644
Čistý zisk z obchodovania	5 052	5 240	6 517	6 238	4 645	4 421	2 364	5 767	18 578	21 666
Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	6 520	(759)	6 520	(759)
Podiel na zisku z investícií do pridružených spoločností a spoločných podnikov	1 027	1 392	-	-	-	-	95	762	1 122	2 154
Výnosy z investícií do nehnuteľností a z ostatného operatívneho lízingu	-	-	-	-	-	-	482	376	482	376
Všeobecné administratívne náklady	(289 188)	(308 288)	(62 271)	(67 563)	(4 799)	(4 937)	2 564	4 661	(353 694)	(376 127)
Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	-	-	-	-	-	-	(10 426)	-	(10 426)	-
Čistá ostatná strata z finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	(24)	(201)	(24)	(201)
Čistý zisk/ (strata) zo zníženia hodnoty finančných nástrojov	(2 781)	(56 268)	(10 637)	4 069	352	386	16	532	(13 050)	(51 281)
Zisky/ (straty) z prehodnotených odhadov zmluvných peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	-	(21 000)	-	(21 000)
Ostatné prevádzkové výsledky	(1)	-	(382)	1 504	(1)	8	916	6 004	532	7 516
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	-	-	-	-	-	-	-	(1 128)	-	(1 128)
Zisk pred daňou z príjmov z pokračujúcej činnosti	360 432	283 266	121 374	132 248	29 888	29 839	(59 907)	24 615	451 787	469 968
Daň z príjmov	(75 474)	(67 650)	(25 489)	(31 745)	(6 277)	(7 161)	(59 081)	(53 146)	(166 321)	(159 702)
Čistý zisk po zdanení	284 958	215 616	95 885	100 503	23 611	22 678	(118 988)	(28 531)	285 466	310 266
Čistý zisk pripadajúci na menšinový podiel	-	-	-	-	-	-	7	(12)	7	(12)
Čistý zisk pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	284 958	215 616	95 885	100 503	23 611	22 678	(118 995)	(28 519)	285 459	310 278
Prevádzkové výnosy	652 402	647 823	194 665	194 237	34 336	34 381	(52 954)	34 620	828 449	911 061
Prevádzkové náklady	(289 188)	(308 288)	(62 271)	(67 563)	(4 799)	(4 937)	2 564	4 661	(353 694)	(376 127)
Prevádzkové výsledky	363 214	339 535	132 394	126 674	29 537	29 444	(50 390)	39 281	474 755	534 934
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko, eop)*	3 408 546	3 595 916	6 330 798	5 579 790	78 514	81 429	427 331	379 611	10 245 189	9 636 746
Priemerne alokovaný kapitál**	453 735	457 641	612 707	564 162	17 878	15 522	439 778	376 918	1 524 098	1 414 243
Pomer nákladov k výnosom	44,33 %	47,59 %	31,99 %	34,78 %	13,98 %	14,36 %	4,84 %	(13,46 %)	42,69 %	41,28 %
Návratnosť alokovaného kapitálu	62,80 %	47,11 %	15,65 %	17,82 %	132,07 %	146,10 %	(27,06 %)	(7,57 %)	18,73 %	21,94 %
Celkové aktíva (eop)	12 893 323	13 896 087	6 571 238	6 863 651	149 049	138 565	6 765 814	7 097 694	26 379 424	27 995 997
Celkové záväzky okrem vlastného majetku (eop)	14 152 429	15 218 170	3 831 354	3 855 429	833 581	692 422	5 057 154	5 821 537	23 874 518	25 587 558
Zníženia hodnoty	(2 782)	(56 268)	(10 637)	4 069	353	385	16	532	(13 050)	(51 282)
Čistý zisk/ (strata) zo zníženia hodnoty finančného majetku AC a pohľadávok z finančného prenájmu	(3 159)	(56 082)	(7 605)	3 162	340	368	16	473	(10 408)	(52 079)
Čistý zisk/ (strata) zo zníženia hodnoty záväzkov a poskytnutých záruk	377	(186)	(3 032)	907	13	17	-	59	(2 642)	797

* Rizikovo vážené aktíva (eop) po odpočítaní vnútrogrupinových transakcií podľa piliera 1, ktoré vypočítala skupina Erste na účely manažmentu a vykazovania podľa segmentov (bez úverového RWA za dcérske spoločnosti).

** Priemerný alokovaný kapitál je vypočítaný na základe controllingovej metodiky skupiny Erste.

2. Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy sa rozdeľujú do položiek úrokových výnosov, ostatných úrokových výnosov, úrokových nákladov a ostatných úrokových nákladov. Základným rozlišovacím faktorom je skutočnosť, či metóda efektívnej úrokovej sadzby (EIR) bola použitá povinne pri účtovaní úrokových výnosov alebo nákladov v súlade s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ sa týkajú úrokových príjmov z finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Vypočítajú sa použitím metódy efektívnej úrokovej miery, ako je opísané v časti „Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach“.

„Ostatné úrokové výnosy“ zachytávajú výnosy zo zdrojov podobného charakteru ako úrokové výnosy z nederivátových finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, derivátov držaných na obchodovanie, zabezpečovacích derivátov a pohľadávok z finančného lízingu.

„Úrokové náklady“ sa týkajú úrokových nákladov z finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote vypočítaných použitím efektívnej úrokovej miery, ako je opísané v časti „Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach“.

„Ostatné úrokové náklady“ zachytávajú náklady zo zdrojov podobného charakteru ako úrokové náklady z nederivátových finančných záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, derivátov držaných na obchodovanie, zabezpečovacích derivátov, negatívneho úroku z finančných aktív a záväzkov z lízingu.

Úrokový výnos zahŕňa aj zisky a straty z modifikácie vykázané vo finančných aktívach v úrovni 1. Okrem toho sa neamortizovaný zostatok prvotných poplatkov/transakčných nákladov po ukončení vykazovania aktív v úrovniach 1 a 2 zohľadnených v efektívnej úrokovej sadzbe sa uvádza ako úrokový výnos k dátumu ukončenia vykazovania.

Eur tis.	2024	2025
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	913 799	933 855
Netermínované vklady	77 896	28 842
Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom	722 188	772 805
Dlhové cenné papiere	113 715	132 208
Úrokové výnosy	913 799	933 855
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	24	24
Finančné aktíva držané na obchodovanie	42 490	31 643
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	5 619	631
Ostatné aktíva	11 848	13 388
Negatívny úrok z finančných záväzkov	6	–
Ostatné úrokové výnosy	59 987	45 686
Úrokové a ostatné úrokové výnosy	973 786	979 541
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	(320 338)	(294 928)
Vklady bánk a klientov	(189 686)	(150 814)
Vydané dlhové cenné papiere	(130 652)	(144 063)
Ostatné finančné záväzky	–	(51)
Úrokové náklady	(320 338)	(294 928)
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(40 663)	(30 567)
Zabezpečovacie deriváty, úrokové riziko	(43 526)	(8 253)
Ostatné záväzky	(347)	(648)
Negatívny úrok z finančných aktív	–	(4)
Ostatné úrokové náklady	(84 536)	(39 472)
Úrokové a ostatné úrokové náklady	(404 874)	(334 400)
Čisté úrokové výnosy	568 912	645 141

V rámci úrokových výnosov je zahrnutá suma 13,3 mil. Eur (2024: 12,0 mil. Eur), ktorá predstavuje úroky zo znehodnotených úverov.

Úrokové výnosy z netermínovaných vkladov medziročne poklesli, čo odráža nižšie úrokové sadzby ECB a znížené priemerné objemy uložených prostriedkov po ukončení programu TLTRO v roku 2024.

Úroky z derivátov súvisia so zabezpečenými položkami vykázanými v riadku „Finančné aktíva / záväzky v amortizovanej hodnote“.

3. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Skupina poberá výnosy z poplatkov a provízií z rôznych služieb poskytovaných klientom.

Výnosy z poplatkov a provízií sa oceňujú na základe odplaty dohodnutej v zmluve so zákazníkom. Skupina vykazuje výnos až v momente presunu sľúbenej služby na zákazníka.

Poplatky súvisiace so službami, ktoré sa poskytujú počas určitého obdobia, sa časovo rozlišujú. Patria sem poplatky za záväzky, prémie prijaté za finančné záruky a iné poplatky vyplývajúce z poskytovania úverov, príjmy z provízií za správu aktív, úschovu a iné poplatky za správu a poradenstvo. Služby poskytované počas určitého časového obdobia zahŕňajú aj určité platobné služby, ako sú pravidelné poplatky za karty.

Príjem z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb, ako je zabezpečenie nadobudnutia a predaja akcií alebo iných cenných papierov v mene zákazníkov alebo devízových transakcií, ako aj príjem z provízií za služby, ako je predaj kolektívnych investícií a poisťných produktov, sa vykazujú po dokončení príslušnej transakcie. Transakčné služby zahŕňajú aj určité platobné služby, ako sú poplatky za výber.

Zmluva so zákazníkom, ktorej výsledkom je zaúčtovanie finančného nástroja v účtovnej závierke skupiny, môže patriť čiastočne do rozsahu pôsobnosti IFRS 9 a čiastočne do rozsahu pôsobnosti IFRS 15. V takomto prípade skupina najskôr použije štandard IFRS 9, aby vyčlenila a ocenila tú časť zmluvy, ktorá patrí do rozsahu pôsobnosti IFRS 9, a následne použije štandard IFRS 15 na zvyšnú časť zmluvy. Napríklad poplatky za servis úveru dohodnuté v úverovej zmluve, ktoré nie sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného nástroja, sú zahrnuté do čistých výnosov z poplatkov a provízií.

Eur tis.	2024		2025	
	Výnosy z poplatkov a provízií	Náklady z poplatkov a provízií	Výnosy z poplatkov a provízií	Náklady z poplatkov a provízií
Cenné papiere	5 327	(769)	9 718	(1 333)
Vlastné emisie	876	–	744	–
Príkazy na prevod	562	(620)	4 224	(1 169)
Iné	3 889	(149)	4 750	(164)
Správa finančných nástrojov	5 784	(2 948)	6 534	(3 601)
Kolektívne investovanie	3 333	–	3 856	–
Iné	2 451	(2 948)	2 678	(3 601)
Platobné služby	123 341	(8 709)	124 906	(11 199)
Platobné karty	54 586	(5 465)	56 681	(7 068)
Z toho: kreditné karty	2 540	–	1 994	–
Z toho: debetné a ostatné platby kartou	52 046	–	54 687	–
Bežné účty	62 980	–	62 386	–
Iné	5 775	(3 244)	5 839	(4 131)
Rozdelené, ale nespravované zdroje klienta	85 014	(192)	91 821	(457)
Kolektívne investovanie	29 227	–	31 963	–
Poisťné produkty (ako agent)	55 787	(192)	59 858	(457)
Spravovanie úverových činností	–	–	125	–
Úverová činnosť	26 916	(576)	27 932	(2 890)
Poskytnuté finančné záruky, prijaté finančné záruky	7 283	(8)	8 393	(2 250)
Poskytnuté úverové prísluby, prijaté úverové prísluby	3 845	–	5 281	–
Iné úverové produkty	15 788	(568)	14 258	(640)
Z toho: činnosti zo správy úverov	15 788	(568)	14 258	(640)
Iné	749	(1 594)	442	(159)
Spolu výnosy z poplatkov a provízií, Spolu náklady z poplatkov a provízií	247 131	(14 788)	261 478	(19 639)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	232 343		241 839	

Kolektívne investovanie uvedené v položke „Rozdelené, ale nespravované zdroje klienta“ a poplatky za správu finančných nástrojov sa týkajú poplatkov, ktoré skupina získala za zverenecké a iné investičné činnosti, v rámci ktorých skupina drží alebo investuje aktíva v mene svojich klientov a majú hodnotu 23 314,4 mil. Eur (2024: 21 920,6 mil. Eur).

4. Výnosy z dividend

Eur tis.	2024	2025
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	492	644
Výnosy z dividend	492	644

5. Čistý zisk z obchodovania

Medzi výsledky finančných operácií patria všetky zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty (tzv. clean price) finančných aktív a finančných záväzkov klasifikovaných ako držaných na obchodovanie vrátane všetkých derivátových nástrojov, ktoré nie sú určené ako nástroje na zabezpečenie. Čistý zisk z obchodovania ďalej zahŕňa všetky neefektívne časti zaznamenané v rámci transakcií na zabezpečenie reálnej hodnoty. Patria sem aj devízové zisky a straty zo všetkých peňažných aktív a pasív a z menových konverzií.

Účtovné pravidlá vykazovania devízových ziskov a strát sú opísané v kapitole Informácie o významných účtovných zásadách a metódach, Účtovné metódy a metódy oceňovania, Prepočet cudzích mien, i. Transakcie a zostatky v cudzej mene. Podrobné informácie o zabezpečovacom účtovníctve sú uvedené v poznámke č. 21 Zabezpečovacie účtovníctvo.

Skupina uplatňuje model obchodovania na centralizovaných finančných trhoch v spolupráci so svojou materskou spoločnosťou. Erste Group Bank AG v rámci tohto modelu vykonáva všetky obchodné operácie prostredníctvom centrálnej obchodnej knihy s cieľom zabezpečiť efektívne riadenie trhových rizík z obchodných činností skupiny (t. j. transakcie s retailovými, firemnými a inými inštitucionálnymi klientmi) s výnimkou obchodov a transakcií s akciovým rizikom na účely riadenia likvidity skupiny.

Zisky z obchodovania (z trhových pozícií) Erste Group Bank AG sa podľa schválených pravidiel rozdeľujú jednotlivým lokálnym bankám v rámci skupiny na základe ich finančných výsledkov a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania“. Základná zásada, z ktorej tieto pravidlá vychádzajú, je, že Erste Group Bank AG absorbuje potenciálne straty z jednotlivých kategórií majetku výmenou za rizikovú prémiiu odvodenú z ukazovateľa VaR. V tomto obchodnom modeli obchodovania na finančných trhoch sa náklady obchodovania realokujú jednotlivým zúčastneným dcérskym spoločnostiam Erste Group Bank AG na základe pomeru ich nákladov a výnosov.

Eur tis.	2024	2025
Obchodovanie s cennými papiermi	3 799	3 393
Obchodovanie s derivátmi	15 233	17 852
Výsledky zabezpečovacích transakcií	(454)	421
Čistý zisk z obchodovania	18 578	21 666

Položka „Obchodovanie s cennými papiermi“ zahŕňa čisté zisky z trhových pozícií Erste Group Bank AG pripadajúce skupine.

6. Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

V tejto položke sa uvádzajú zmeny reálnej hodnoty (tzv. clean price) neobchodovaných finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Týka sa to neobchodovaných finančných aktív, ktoré sa povinne oceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Eur tis.	2024	2025
Zisk / strata z finančných aktív povinne v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 520	(759)
Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 520	(759)

7. Výnosy z investícií do nehnuteľností a z ostatného operatívneho lízingu

Výnosy z investícií do nehnuteľností a z ostatného operatívneho lízingu sa vykazujú lineárne počas obdobia prenájmu. Prevádzkové náklady na investície do nehnuteľností sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v poznámke č. 12. Ostatné prevádzkové výsledky.

Eur tis.	2024	2025
Investície do nehnuteľností	463	357
Ostatný operatívny lízing	19	19
Výnosy z investícií do nehnuteľností a z ostatného operatívneho lízingu	482	376

8. Všeobecné administratívne náklady

Personálne náklady

Medzi personálne náklady patria mzdy, platy, odmeny, zákonné a dobrovoľné príspevky na sociálne zabezpečenie, odvody a dane vzťahujúce sa na zamestnancov. Zahŕňajú aj náklady na služby spojené s platbami odstupného, odchodného do dôchodku a pracovných výročí a prepočty záväzkov vyplývajúcich z pracovných výročí. Súčasťou personálnych nákladov môžu byť aj náklady na reštrukturalizačnú rezervu.

Informácie o odmeňovaní manažmentu vrátane odmeňovania spojeného s výkonom sú uvedené v poznámke č. 42. Transakcie so spriaznenými osobami a hlavnými akcionármi.

K 31. decembru 2025 mala skupina 3 642 zamestnancov, z toho boli piati členovia predstavenstva. K 31. decembru 2024 mala skupina 3 676 zamestnancov, z toho boli piati členovia predstavenstva.

Program WeShare

Program WeShare-Participation a program WeShare-Investment Plus sú platobné transakcie s platbou na základe podielov vysporiadané peňažnými prostriedkami. Oba programy sú ponúkané zamestnancom Skupiny.

V rámci programu WeShare-Investment Plus mohli všetci zamestnanci, ktorí boli zamestnaní entitou v skupine od apríla 2025 do júna 2025 dobrovoľne investovať do akcií Erste Group a získať bezplatné akcie v závislosti od výšky svojej osobnej investície. Program WeShare-Investment Plus bol vyplácaný v júni 2024. Počet bezplatných akcií, ktoré boli v rámci tohto programu za dané obdobie udelené, je 17 150 ks (2024: 23 015 ks). Personálne náklady boli zaznamenané v hodnote 1,2 mil. Eur (2024: 1,0 mil. Eur).

V rámci programu WeShare-Participation majú všetci zamestnanci, ktorí boli zamestnaní entitou v skupine aspoň šesť mesiacov v roku 2024 a v júni 2025 mali aktívny zamestnanecký status, nárok na akcie v ekvivalentnej výške 350 EUR. Predpokladaný počet bezplatných akcií, ktoré sú v rámci tohto programu udelené za obdobie, je 13 206 ks (2024: 17 966 ks). Na základe počtu zamestnancov, ktorí mali nárok, skupina zaúčtovala personálne náklady vo výške 1,7 mil. Eur (2024: 1,0 mil. Eur).

Ostatné administratívne náklady

Medzi ostatné administratívne náklady patria v prvom rade náklady na informačné technológie, na prenájom a správu budov, prevádzkové a administratívne náklady, náklady na reklamu a marketing, právne služby a iné poradenstvo. Táto položka obsahuje aj príspevky do Fondu ochrany vkladov. V ostatných administratívnych nákladoch sa môžu uvádzať aj náklady na reštrukturalizačnú rezervu.

Náklady na lízing, ktoré spĺňajú podmienky na použitie výnimky z vykazovania podľa IFRS 16 sú klasifikované ako krátkodobé prenájom (menej ako 12 mesiacov) alebo nízko nákladové prenájom v kategórii „Ostatné administratívne náklady“ v položke „Prenájom a správa budov“ v celkovej hodnote 0,5 mil. Eur (2024: 0,7 mil. Eur).

Skupina je zo zákona povinná odvádzať príspevok do Fondu ochrany vkladov, o ktorom účtuje v súlade s IFRIC 21. Výška tohto ročného príspevku sa vypočítava na základe záväzkov skupiny z vkladov klientov. Príspevok do Fondu ochrany vkladov bol uhradený v apríli 2025.

Odpisy a amortizácia

Táto položka obsahuje odpisy dlhodobého hmotného majetku, odpisy investícií do nehnuteľností a amortizáciu nehmotného majetku. V položke „Odpisy a amortizácia“ sa uvádzajú aj odpisy aktív s právom na používanie podľa IFRS 16.

Eur tis.	2024	2025
Personálne náklady	(191 190)	(199 252)
Mzdy a platy	(133 134)	(140 170)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(47 897)	(50 610)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(3 148)	(2 260)
Ostatné personálne náklady	(7 011)	(6 212)
Ostatné administratívne náklady	(128 042)	(141 727)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(2 540)	(2 447)
Náklady na IT	(57 997)	(63 704)
Prenájom a správa budov	(17 200)	(18 015)
Prevádzkové a administratívne náklady	(13 666)	(13 601)
Reklama a marketing	(15 834)	(19 328)
Náklady na právne a konzultačné služby	(7 173)	(9 785)
Ostatné administratívne náklady	(13 632)	(14 847)
Odpisy a amortizácia	(34 462)	(35 148)
Softvér a iný dlhodobý nehmotný majetok	(4 487)	(5 160)
Budovy využívané vlastníkom a prenajímané budovy	(18 677)	(18 040)
Investície do nehnuteľností	(210)	(139)
Hardvér a iný dlhodobý hmotný majetok	(11 088)	(11 809)
Všeobecné administratívne náklady	(353 694)	(376 127)

Personálne náklady zahŕňajú výdavky vo výške 22,7 mil. Eur (2024: 21,4 mil. Eur) na programy so stanovenými príspevkami.

9. Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote

Táto riadková položka zahŕňa zisky alebo straty z predaja a iného ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného v amortizovanej hodnote. Ak sa však takýto zisk/(strata) týka ukončenia vykazovania finančných aktív v úrovni 3, sú zahrnuté v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“.

Eur tis.	2024	2025
Straty z odúčtovania finančných aktív v AC	(10 426)	–
Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	(10 426)	–

S cieľom optimalizovať portfólio dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote boli v priebehu roka 2024 predané určité dlhopisy v rámci existujúcich interných retrospektívnych prahových hodnôt pre posúdenie obchodného modelu „držané do splatnosti“.

10. Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov

Položka „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ pozostáva zo strát zo znehodnotenia a výnosov zo zníženia znehodnotenia všetkých druhov finančných nástrojov, úverových príslubov a poskytnutých záruk, pre ktoré sa aplikuje model znehodnotenia na základe očakávaných kreditných strát v súlade s IFRS 9. Táto položka obsahuje aj príjmy z už odpísaných finančných aktív. Do tejto položky možno zahrnúť aj zisky a straty z modifikácie vykázané z finančných aktív v úrovni 2 a úrovni 3 a aktív POCI. Zisky/(straty) z odúčtovania finančných aktív úrovne 3 a POCI sú tiež vykázané v tejto položke.

Eur tis.	2024	2025
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	(10 055)	(49 855)
Čistá tvorba opravných položiek	(21 945)	(64 961)
Korekcia unwinding	13 178	15 535
Odpisy pohľadávok	(1 558)	(852)
Výnosy z odpísaných pohľadávok	270	423
Finančný leasing	(353)	(2 223)
Čistá tvorba opravných položiek	(389)	(2 231)
Odpisy pohľadávok	(1)	(28)
Výnosy z odpísaných pohľadávok	37	36
Tvorba opravných položiek na úverové prísluby a poskytnuté záruky	(2 642)	797
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov	(13 050)	(51 281)

Nasledujúca tabuľka uvádza zosúladenie pohybov opravných položiek na úverové riziko, ktoré sú uvedené v poznámkach č. 15, 16, 34 a 38 v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ v rámci výkazu ziskov a strát. Tabuľka obsahuje aj položky, ktoré predstavujú pohyby opravných položiek, ale nevykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

Eur tis.	2024	2025
Čisté pohyby z poznámok 15, 16, 34 a 38	7 859	(17 251)
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	6 990	(16 089)
Pohľadávky z finančného lízingu	230	(1 774)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	3 281	(185)
Poskytnuté prísluby a finančné záruky	(2 642)	797
Položky nevykazované vo výkaze ziskov a strát - použitie	32 834	49 145
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	28 789	48 076
Pohľadávky z finančného lízingu	619	457
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	3 426	612
Položky vykazované vo výkaze ziskov a strát - čistá tvorba a rozpustenie	(24 975)	(66 396)
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(21 799)	(64 165)
Pohľadávky z finančného lízingu	(389)	(2 231)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(145)	(797)
Poskytnuté prísluby a finančné záruky	(2 642)	797
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov	(13 050)	(51 281)
Položky vykazované ako pohyb v poznámkach 15, 16, 34 a 38	(24 976)	(66 396)
Čistá tvorba opravných položiek na finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(21 945)	(64 962)
Čistá tvorba opravných položiek na pohľadávky z finančného lízingu	(389)	(2 231)
Čistá tvorba opravných položiek na úverové prísluby a poskytnuté záruky	(2 642)	797
Položky nevykazované ako pohyb v poznámkach 15, 16, 34 a 38	11 926	15 114
Korekcia unwinding	13 178	15 535
Odpisy pohľadávok	(1 559)	(880)
Výnosy z odpísaných pohľadávok	307	459

11. Zisky/ (straty) z prehodnotených odhadov zmluvných peňažných tokov

Keď skupina prehodnotí odhady budúcich zmluvných peňažných tokov, s výnimkou zmluvných modifikácií a zmien v odhadoch očakávaných kreditných strát, prepočíta účtovnú hodnotu príslušného finančného nástroja. Nová účtovná hodnota zodpovedá súčasnej hodnote revidovaných odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (EIR), prípadne kreditne upravenou EIR pri aktívach klasifikovaných ako POCI, alebo upravenou EIR, ak to vyžadujú príslušné štandardy. Vzniknutý rozdiel sa okamžite účtuje do výkazu ziskov a strát ako zisk alebo strata.

V roku 2025 Skupina pristúpila k prehodnoteniu budúcich peňažných tokov v nadväznosti na zmeny legislatívy, novelu zákona o spotrebiteľských úveroch, ktorá umožnila zavedenie schémy pomoci pri splácaní úverov.

12. Ostatné prevádzkové výsledky

Ostatné prevádzkové výsledky zahŕňajú všetky ostatné výnosy a náklady, ktoré nie sú zahrnuté v prevádzkovom výsledku skupiny.

Zahŕňajú náklady na alokáciu a výnosy z rozpustenia rezerv v rozsahu IAS 37. Okrem toho straty zo zníženia hodnoty alebo akékoľvek rozpustenie strát zo zníženia hodnoty, ako aj výsledky z predaja dlhodobého hmotného majetku, investícií do nehnuteľností a nehnuteľného majetku sú prezentované ako ostatné prevádzkové výsledky. Do tejto položky sú zahrnuté aj všetky straty zo zníženia hodnoty goodwillu.

Okrem toho iné prevádzkové výsledky zahŕňajú: príspevky do rezolučného fondu, náklady na ostatné dane, výnosy a straty z predaja z kapitálových nástrojov účtovaných metódou vlastného imania; ako aj zisky alebo straty z odúčtovania dcérskych spoločností.

Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií sa považujú za súčasť prevádzkového výsledku. Skupina vykazuje záväzok alebo rezervu na špecifické poplatky vybraných bankových inštitúcií v čase vzniku činnosti, ktorá je spúšťačom platby, v zmysle definície príslušného zákona.

Eur tis.	2024	2025
Ostatné prevádzkové náklady	(7 374)	(2 195)
Čistá tvorba ostatných rezerv	–	(2 129)
Špecifické poplatky vybraných finančných inštitúcií	–	(1 128)
Daň z finančných transakcií	–	(1 128)
Ostatné dane	(246)	(257)
Znehodnotenie investície v pridružených spoločnostiach	(331)	7 782
Ostatné	(6 797)	(6 463)
Ostatné prevádzkové výnosy	7 906	9 711
Čisté rozpustenie ostatných rezerv	2 077	–
Výnosy z odúčtovania hmotného a nehnuteľného majetku iného ako goodwill	1 101	4 130
Výsledok z ostatných prevádzkových nákladov/výnosov	4 728	5 581
Ostatné prevádzkové výsledky	532	7 516

Ostatné v Ostatných prevádzkových nákladoch pozostáva najmä z poistného v hodnote 3,4 mil. Eur (2024: 3,4 mil. Eur), nákladov na vymáhanie pohľadávok a žalobu v hodnote 1,5 mil. Eur (2024: 2,4 mil. Eur).

Výnosy z odúčtovania hmotného a nehnuteľného majetku iného ako goodwill obsahujú najmä čistý zisk z predaja niekoľkých budov vo výške 2,4 mil. Eur (2024: 0,1 mil. Eur) a čisté rozpustenie zníženia hodnoty nehnuteľností v hodnote 1,7 mil. Eur (2024: 0,5 mil. Eur).

Výsledok z ostatných prevádzkových nákladov/výnosov obsahuje najmä výnos zo služieb poskytovaných tretím osobám v rámci Erste Group v hodnote 1 mil. Eur (2024: 0,8 mil. Eur).

13. Daň z príjmov

Splatné a odložené dane sú vykázané ako výnos alebo náklad a sú zahrnuté do zisku alebo straty príslušného obdobia. Ak však vznikli z transakcie alebo udalosti, ktorá je samotná vykazovaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku alebo vo vlastnom imaní, sú aj tieto dane vykazované v ostatných súčiastiach komplexného výsledku alebo priamo vo vlastnom imaní.

Zmena daňovej sadzby

Dňa 25.10.2024 bol v Zbierke zákonov SR vyhlásený Zákon č. 278/2024 Z. z., ktorý mení a dopĺňa aj zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Zaviedla sa nová sadzba dane z príjmov vo výške 24 % zo základu dane (pôvodná sadzba dane: 21 %). Platia ju právnické osoby, ktoré dosiahnu v príslušnom zdaňovacom období zdaniteľné príjmy vo výške presahujúcej 5 000 000 Eur. Prvýkrát sa uplatnila pri podaní daňového priznania za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najsôr 1. januára 2025. V dôsledku toho, zostatky odloženej dane k 31. decembru 2024 boli prepočítané sadzbou 24 %.

Dňa 28. novembra 2024 bol v Zbierke zákonov SR vyhlásený Zákon č. 355/2024 Z. z., ktorý mení a dopĺňa aj zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. januára 2025 sa zaviedla osobitná sadzba dane na výnosy vyplácané zo štátnych dlhopisov a výnosy vyplácané z dlhopisov vydaných iným členským štátom Európskej únie alebo štátom, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore vo výške 16 %.

Špeciálny odvod zo ziskov z regulovaných činností

Dňa 19.12.2023 Národná rada Slovenskej republiky schválila novelu zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach, s účinnosťou od 31.12.2023. Novela zákona rozširuje pôsobnosť aj na osoby majúce oprávnenie na výkon činnosti v oblasti vykonávanej na základe povolenia vydaného alebo udeleného Národnou bankou Slovenska, ktorými sú aj banky. Odvodovým obdobím je kalendárny mesiac a banke vzniká povinnosť platiť odvod počnúc odvodovým obdobím, ktorým je január 2024. Osobitný odvod sa vypočíta ako súčin sadzby odvodu a základu odvodu. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa medzinárodných účtovných noriem upravený podľa § 17 ods. 1 písm. c) zákona č. 595/2003 z. z. o dani z príjmov, vynásobený koeficientom, ktorý sa vypočíta ako podiel výnosov z činnosti v oblasti vykonávanej na základe povolenia vydaného alebo udeleného Národnou bankou Slovenska k celkovým výnosom. V účtovnom období roku 2025 je základ odvodu znížený o výnos štátneho dlhopisu a výnos z dlhopisu vydaného členským štátom Európskej únie alebo štátom, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore. Mesačná sadzba odvodu je pre účtovné obdobie roku 2024 vo výške 0,025, pre účtovné obdobie roku 2025 vo výške 0,0208, pre účtovné obdobie roku 2026 vo výške 0,0167, pre účtovné obdobie roku 2027 vo výške 0,0125 a pre účtovné obdobie roku 2028 a ostatné vo výške 0,00363. Základ odvodu je založený na zdaniteľnom zisku v rozsahu IAS 12 a odvod sa považuje za daň z príjmu.

Teoretická sadzba dane z príjmu je nasledovná:

Eur tis.	2024	2025
Štandardná sadzba dane z príjmu pre rok	21,00 %	24,00 %
Sadzba špeciálneho odvodu	30,00 %	24,96 %
Účinnosť odpočítateľnosti špeciálneho odvodu od štandardnej sadzby*	(11,77 %)	(9,78 %)
Sadzba dane z príjmu uplatniteľná na zisk	39,23 %	39,18 %

účinnosť sa vypočíta ako sadzba špeciálneho odvodu v %((1- sadzba dane z príjmu v %)/(1+ sadzba špeciálneho odvodu v %)-1)

Daň z príjmu je zložená zo splatnej dane z príjmu vypočítanej za každú spoločnosť skupiny na základe výsledkov vykázaných pre daňové účely, opráv daní z príjmu za predchádzajúce roky, zmeny odložených daní a špeciálneho odvodu zo ziskov z regulovaných činností.

Eur tis.	2024	2025
(Náklady) / výnosy zo splatnej dane	(75 489)	(102 983)
bežné obdobie	(75 926)	(103 343)
predchádzajúce obdobie	437	360
(Náklady) / výnosy z odloženej dane	12 661	10 758
bežné obdobie	12 661	10 806
predchádzajúce obdobie	-	(48)
Špeciálny odvod zo ziskov z regulovaných činností	(103 493)	(67 477)
Spolu	(166 321)	(159 702)

Nasledujúca tabuľka zosúladzuje dane z príjmu uvedené vo výkaze ziskov a strát s výsledkom pred zdanením z pokračujúcich činností vynásobeným nominálnou slovenskou sadzbou dane.

Eur tis.	2024	2025
Zisk pred zdanením	451 786	469 967
Sadzba dane z príjmov	39,23 %	39,18 %
Daň z príjmov za účtovný rok podľa slovenskej zákonnej sadzby dane	177 236	184 135
Vplyv ziskov z investícií a iných príjmov oslobodených od dane	(2 167)	(23 486)
z toho - trvalo oslobodené od dane (príjmy) z dividend	(97)	(52)
z toho - trvalo oslobodené od dane (príjem) z precenenia majetku*	(995)	(3 781)
z toho - vplyv regulovaného odvodu	-	(18 191)
z toho - ostatné	(1 075)	(1 462)
Zmena daňovej sadzby	(10 320)	(9 898)
Zvýšenie daní z dôvodu neodpočítateľných výdavkov, dodatočná daň z podnikania a ďalšie prvky	2 009	9 263
z toho - trvalé rozdiely pochádzajúce z finančných aktív	82	923
z toho - trvalé rozdiely pochádzajúce z ostatných aktív	35	685
z toho - trvalé rozdiely pochádzajúce zo všeobecných administratívnych výdavkov	1 471	1 542
z toho - trvalé rozdiely pochádzajúce zo schémy pomoci pri splácaní úverov	-	5 040
z toho - ostatné	421	1 073
Daňové náklady / výnosy, ktoré nie sú pripísateľné vykazovanému obdobiu	(437)	(312)
Spolu	166 321	159 702

*Rozpustenie zníženia hodnoty investície do spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. predstavuje 3 mil. Eur (2024: tvorba 130 tis. Eur). Viac informácií sa nachádza v poznámke č. 41 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady dane z príjmu na každú zložku ostatných súčastí komplexného výsledku:

Eur tis.	2024			2025		
	Suma pred zdanením	Daň z príjmu	Čistá suma bez dane	Suma pred zdanením	Daň z príjmu	Čistá suma bez dane
Zmena reálnej hodnoty kapitálových nástrojov	5	6	11	–	–	–
Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky	(536)	177	(359)	(682)	164	(518)
Precenenia z kurzových rozdielov	(175)	–	(175)	368	–	368
Ostatné komplexné zisky a straty	(706)	183	(523)	(314)	164	(150)

Hlavné zložky odložených daňových pohľadávok a odložených daňových záväzkov a stav splatnej dane

	Daňové pohľadávky		Daňové záväzky		Vykázané cez výkaz PL	Vykázané cez OCI	Spolu
Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	Netto rozdiel		
Dočasné rozdiely týkajúce sa nasledovných položiek:							
Aktíva							
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	101	101	–	–	–	–	–
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	62 735	71 343	–	–	(8 608)	–	(8 608)
Dlhodobý hmotný majetok a Investície do nehnuteľností	3 521	4 120	–	–	(599)	–	(599)
Aktíva spojené s právom na užívanie	633	838	–	–	(205)	–	(205)
Ostatné aktíva	7	4	–	–	3	–	3
Záväzky							
Dlhodobé zamestnanecké požitky (odlišné daňové ocenenie)	1 539	1 714	–	–	(11)	(164)	(175)
Ostatné rezervy (odlišné daňové ocenenie)	3 163	2 935	–	–	228	–	228
Ostatné záväzky	11 340	12 906	–	–	(1 566)	–	(1 566)
Z toho – ľudské zdroje	6 336	6 681	–	–	(345)	–	(345)
Z toho – ostatné	5 004	6 225	–	–	(1 221)	–	(1 221)
Odložená daň spolu pred umorením daňových strát	83 039	93 961	–	–	(10 758)	(164)	(10 922)
Odložená daň spolu	83 039	93 961	–	–	(10 758)	(164)	(10 922)
Splatná daň	617	95	(20)	(24 766)	170 460	–	170 460
Dane spolu	83 656	94 056	(20)	(24 766)	159 702	(164)	159 538

	Daňové pohľadávky		Daňové záväzky		Vykázané cez výkaz PL	Vykázané cez OCI	Spolu
Eur tis.	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	Netto rozdiel		
Dočasné rozdiely týkajúce sa nasledovných položiek:							
Aktíva							
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	88	101	–	–	(13)	–	(13)
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	55 841	62 735	–	–	(6 892)	–	(6 892)
Dlhodobý hmotný majetok a Investície do nehnuteľností	2 311	3 521	–	–	(1 210)	–	(1 210)
Aktíva spojené s právom na užívanie	336	633	–	–	(297)	–	(297)
Ostatné aktíva	10	7	–	–	2	–	2
Záväzky							
Dlhodobé zamestnanecké požitky (odlišné daňové ocenenie)	1 282	1 539	–	–	(80)	(177)	(257)
Ostatné rezervy (odlišné daňové ocenenie)	2 188	3 163	–	–	(975)	–	(975)
Ostatné záväzky	8 143	11 340	–	–	(3 197)	(6)	(3 203)
Z toho – ľudské zdroje	4 700	6 336	–	–	(1 636)	–	(1 636)
Z toho – ostatné	3 443	5 004	–	–	(1 561)	(6)	(1 567)
Odložená daň spolu pred umorením daňových strát	70 199	83 039	–	–	(12 662)	(183)	(12 845)
Umorenie daňových strát	2	–	–	–	2	–	2
Odložená daň spolu	70 201	83 039	–	–	(12 660)	(183)	(12 843)
Splatná daň spolu	40	617	(19 746)	(20)	178 982	–	178 982
Dane spolu	70 241	83 656	(19 746)	(20)	166 322	(183)	166 139

Očakáva sa, že konsolidovanú pozíciu odložených daní skupiny v sume 94,0 mil. Eur k 31. decembru 2025 (2024: 83,0 mil. Eur) bude možné v blízkej budúcnosti získať späť. Tieto očakávania sú výsledkom posúdenia návratnosti ku koncu roka jednotlivými spoločnosťami skupiny, či už na individuálnej úrovni alebo na úrovni relevantnej skupiny daní. Tieto posudky porovnávajú čisté odpočítateľné dočasné rozdiely a existujúce fiškálne straty ku koncu roka po vzájomnom započítaní s odloženými daňovými záväzkami na individuálnej úrovni alebo na úrovni relevantnej skupiny daní – s predpoveďami daňového zisku pre celoskupinový zjednotený a nezmenený časový horizont maximálne 5 rokov, v závislosti od daňovej príslušnosti a aplikovateľných faktov a okolností. Ak je výsledok týchto posudkov negatívny, pozície odložených daňových pohľadávok nie sú zaznamenané a hodnota už existujúcich pozícií odložených daňových pohľadávok je primerane znížená.

OECD Pillar 2 pravidlá

Na skupinu sa vzťahujú pravidlá OECD pre Pillar 2. Právna úprava pre Pillar 2 bola prijatá na Slovensku, v jurisdikcii, v ktorej skupina pôsobí. Priemerná očakávaná efektívna daňová sadzba rok 2025 je vyššia ako 16 % (2024: 15 %) a aj očakávané priemerné efektívne daňové sadzby pre nasledujúce účtovné obdobia spĺňajú podmienky pre uplatnenie „Výnimky z výpočtu dorovnávacjej dane na základe kvalifikovanej správy podľa jednotlivých štátov“ v legislatíve Pillar 2, skupina nie je povinná platiť daň z príjmov Pillar 2 vo vzťahu k Slovensku. Skupina k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 nevykázala žiadnu súvisiacu splatnú daň. Skupina uplatňuje výnimku pre vykazovanie a zverejňovanie informácií o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňou z príjmov pre Pillar 2, ako je uvedené v dodatkoch k IAS 12 vydaných v máji 2023.

Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach

Účtovné metódy a metódy oceňovania finančných nástrojov

Bežné (spotové) nákupy a predaje finančných aktív a finančných záväzkov sa vykazujú k dátumu vyrovnania, čo je dátum dodania aktíva.

Oceňovanie finančných aktív a finančných pasív je predmetom dvoch hlavných oceňovacích metód: amortizovanej hodnoty a reálnej hodnoty.

a) Amortizovaná hodnota a efektívna úroková miera

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej je finančné aktívum alebo finančný záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní mínus splátky istiny, plus alebo mínus kumulovaná hodnota amortizácie za použitia metódy efektívnej úrokovej miery všetkých rozdielov medzi pôvodnou hodnotou k dátumu nadobudnutia / vydania a dátumom maturity. Pre finančné aktíva je táto hodnota ešte upravená o znehodnotenie.

Efektívna úroková miera (EIR) je miera, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky počas zmluvnej životnosti finančného aktíva alebo finančného záväzku na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva (to znamená jeho amortizovanú hodnotu pred uplatnením znehodnotenia) alebo amortizovanú hodnotu finančného záväzku. Očakávané peňažné toky zahŕňajú všetky zmluvné podmienky finančných nástrojov bez očakávaných kreditných strát. Výpočet zahŕňa transakčné náklady, náklady na poskytnutie/nadobudnutie, ktoré sú integrálnou súčasťou výpočtu efektívnej úrokovej miery (na rozdiel od finančných nástrojov oceňovaných trhovou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) a všetky diskonty a prémie k nominálnej hodnote.

b) Reálna hodnota

Podrobné informácie o postupoch používaných pri ocenení reálnou hodnotou a o hierarchii reálnej hodnoty sa uvádzajú v poznámke č. 20 Reálna hodnota finančných nástrojov.

Klasifikácia a následné metódy oceňovania finančných aktív

V súlade so štandardom IFRS 9 klasifikáciu a následné metódy ocenenia finančných aktív definujú nasledovné dve kritéria :

- Obchodný model účtovnej jednotky na riadenie finančných aktív a
- Zmluvné charakteristiky daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov.

Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v časti "Materiálne účtovné úsudky, predpoklady a odhady" v tejto kapitole.

Uplatnenie týchto kritérií vedie k zaradeniu finančných aktív do troch oceňovacích kategórií opísaných v príslušnej poznámke.

- Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou
- Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku
- Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sa oceňujú amortizovanou hodnotou, pokiaľ nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Úrokový náklad sa vypočítava uplatnením EIR na amortizovanú obstarávaciu cenu finančného záväzku. Ďalšie podrobné informácie o finančných záväzkoch oceňovaných v amortizovanej hodnote sa uvádzajú v príslušnej poznámke č. 17. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.

Znehodnotenie finančných nástrojov

Skupina vykazuje opravné položky k znehodnoteniu dlhových finančných aktív, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pohľadávok z finančného leasingu, a tiež podsúvahových expozícií, ktoré plynú z finančných garancií alebo vystavených úverových príslubov.

Hodnota znehodnotenia je vykázaná ako opravná položka na očakávané kreditné straty. Pre účely ohodnotenia je výška očakávanej kreditnej straty a vykázaná hodnota úrokového výnosu rozdelená podľa troch úrovní znehodnotenia.

Do úrovne znehodnotenia 1 (úroveň 1) patria finančné nástroje, pri ktorých nedošlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika od okamihu ich prvotného vykázania. Znehodnotenie je ocenené na základe časti životnosti očakávaných kreditných strát, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. Úrokový výnos je vykázaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva.

Finančné nástroje zaradené do úrovne znehodnotenia 2 (úroveň 2) sú predmetom významného zvýšenia kreditného rizika od okamihu ich prvotného vykázania. Úroveň 2 zahŕňa aj pohľadávky z obchodného styku bez významnej zložky finančného komponentu, na ktoré sa povinne aplikuje "zjednodušený prístup" podľa požiadaviek IFRS 9 štandardu. Znehodnotenie je ocenené na základe celoživotných očakávaných kreditných strát. Úrokový výnos je vykázaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva (tak ako pre úroveň 1). V prípade čerpania klientmi, ktorí nie sú v omeškaní s platnosťou v rámci predtým viazaných úverových liniek, sa celá expozícia (súvahová a podsúvahová) kategorizuje buď do fázy 1, alebo do fázy 2 v závislosti od vývoja kreditného rizika medzi dátumom záväzku a dátumom čerpania. Úrokové výnosy sa vypočítavajú na základe EIR uplatnenej na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva.

Finančné nástroje zaradené do úrovne znehodnotenia 3 (úroveň 3) predstavujú kreditne zlyhané finančné nástroje. Aplikácia konceptu IFRS 9 pre definovanie finančných nástrojov ako „kreditne zlyhaných“ je skupinou harmonizovaná s regulátornými požiadavkami na „zlyhanie“ v súlade s usmerneniami Európskeho orgánu pre bankovníctvo EBA/GL/2016/07 a delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2018/171. Skupina vo všeobecnosti uplatňuje klientsky pohľad na štandardnú definíciu zlyhania, čo vedie ku klasifikácii všetkých transakcií s klientom do úrovne 3, aj keď klient mal zlyhanie len na jednej transakcii z viacerých ("pulling effect"). Na druhej strane zvýšenie ratingového stupňa bez zlyhania znamená, že hodnota všetkých transakcií s klientom sa prestane znižovať. Znehodnotenie finančných nástrojov v úrovni 3 je oceňované na základe celoživotných očakávaných kreditných strát. Úrokový výnos je počítaný efektívnou úrokovou mierou aplikovanou na amortizovanú hodnotu (čiže čistú účtovnú hodnotu) finančného aktíva. Z hľadiska súvahy sa úroky časovo rozlišujú na základe hrubej účtovnej hodnoty finančných aktív. Rozdiel medzi časovo rozlíšenými úrokmi na aktívach a vykázanými úrokovými výnosmi sa prejaví na účte opravných položiek (bez vplyvu na stratu zo zníženia hodnoty).

Pre finančné aktíva, ktoré sú vykázané ako znehodnotené pri prvotnom vykázaní (purchased or originated credit-impaired – POCI – finančné aktíva) celoživotné očakávané kreditné straty sú zahrnuté pri prvotnom vykázaní do výpočtu efektívnej úrokovej miery. Výsledkom čoho je, že žiadne opravné položky nie sú vykázané pri prvotnom vykázaní. Následné zhoršenie kreditnej kvality po prvotnom vykázaní je zahrnuté do výšky opravných položiek a pozitívne zmeny nad rámec účtovnej hodnoty vykázané pri prvotnom vykázaní sú vykázané ako zisky so znehodnotenia, ktoré zvyšujú hrubú účtovnú hodnotu POCI finančného aktíva. POCI finančné aktíva sa nerozdeľujú do jednotlivých úrovní znehodnotenia.

Oceňovanie očakávaných úverových strát zahŕňa peňažné toky očakávané zo zábezpeky a finančných záruk držaných Skupinou, ktoré sa považujú za neoddeliteľnú súčasť zmluvných podmienok finančného majetku, ktorého riziko je garantované. Skupina považuje za neoddeliteľné tie záruky, ktoré sú uzavreté pri vzniku zaručených finančných aktív alebo tesne pred ním. Ak má Skupina v úverovej zmluve možnosť požadovať poskytnutie záruky, považuje sa aj táto za neoddeliteľnú. Poplatky zaplatené za neoddeliteľné finančné záruky a iné úverové vylepšenia sa zohľadňujú v efektívnej úrokovej miere súvisiacich finančných aktív.

Náhrada aktív z finančných záruk, ktoré sa nepovažujú za neoddeliteľné, sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú v položke „Ostatné aktíva“. Vo výkaze ziskov a strát znižujú stratu zo zníženia hodnoty zaručených finančných aktív v položke „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“. Predpokladom tohto postupu je, že musí byť prakticky isté, že záruka Skupine preplatí stratu. Poplatky zaplatené za neintegrálne finančné záruky sa uvádzajú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady z poplatkov a provízií“ v časti „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“. Typickým príkladom neintegrálnych záruk v podnikaní Skupiny sú syntetické sekuritizácie úverových portfólií. Syntetické sekuritizácie sa uskutočňujú s cieľom znížiť rizikovo vážené aktíva na účely regulátorných požiadaviek na vlastné zdroje. Viac podrobností o syntetických sekuritizáciách je uvedených v kapitole Kolaterál.

Pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote je čistá účtovná hodnota prezentovaná vo výkaze o finančnej situácii ako rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou a kumulovanou hodnotou opravných položiek. Znehodnotenie prislúchajúce úverovým príslubom a finančným garanciam je prezentované vo výkaze o finančnej situácii ako rezerva.

Vo výkaze ziskov a strát, je tvorba / rozpustenie a znehodnotenie všetkých druhov finančných nástrojov vykázaná v položke „Čisté znehodnotenie finančných nástrojov“.

Odúčtovanie finančných nástrojov vrátane zmluvných modifikácií

a) Odúčtovanie finančných aktív

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného aktíva a príjmom finančných tokov plynúcich z odúčtovania je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk / (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote“ a pre finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistá ostatná strata z odúčtovania finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“. Pre finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je zisk alebo strata z odúčtovania vykázaná spolu s výsledkom ocenenia v položke „Čistý zisk z obchodovania“ alebo „Čistý zisk / (strata) z odúčtovania finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

b) Kritériá odúčtovania v súvislosti so zmluvnými modifikáciami finančných aktív

Pri bežnom priebehu svojich úverových obchodov a po dohode s dlžníkmi môže skupina opätovne prerokovať alebo inak zmeniť niektoré podmienky príslušných zmlúv. Môže to zahŕňať buď opätovné obchodné prerokovania vyplývajúce zo zmien na trhu, alebo zmluvné zmeny zamerané na zmiernenie alebo zabránenie finančným ťažkostiam dlžníka. Pre účely zohľadnenia ekonomickej podstaty a finančných dopadov takýchto zmluvných zmien skupina vypracovala súbor kritérií na vyhodnotenie, či sú alebo nie sú zmenené podmienky podstatne odlišné od pôvodných podmienok, a preto by malo byť finančné aktívum odúčtované.

Komerčné úpravy úrokovej sadzby, ktoré spĺňajú špecifické podmienky, nespúšťajú hodnotenie významnosti modifikácie. Namiesto toho majú za výsledok prepočítanie EIR príslušných úverov. Takéto úpravy úrokovej sadzby sa musí týkať splácaného úveru, ktorý nie je reštrukturalizovaný, pričom pre finančné aktíva existuje možnosť predčasného splatenia/predčasného ukončenia a dostatočne konkurenčný trh s refinancovaním. Okrem toho náklady, ktoré by vznikli dlžníkovi v prípade predčasného splatenia/predčasného ukončenia by mali byť vyhodnotené ako nízke. Takéto podmienky zavádzajú do zmluvy implicitný prvok variabilnej úrokovej sadzby. Tento typ úprav úrokovej sadzby sa zriedka uplatňuje v prípade úverových aktív v úrovni 2.

Významné modifikácie majú za následok odúčtovanie pôvodného finančného aktíva a následné prvotné vykázanie upraveného finančného aktíva ako nového finančného nástroja. Sú to nasledujúce prípady:

- zmena zmluvnej strany (ak to nie je len formálna zmena, ako napríklad zmena registrovaného názvu);
- zmena zmluvnej meny (pokiaľ táto zmena nie je spôsobená uplatnením vnorenej opcie v pôvodnej zmluve, s vopred dohodnutými podmienkami zmeny, alebo ak nová mena je naviazaná na pôvodnú menu);
- zavedenie zmluvnej podmienky, ktorá nie je v súlade s SPPI (pokiaľ nie je jej cieľom zlepšiť splácanie dlžníkmi poskytnutím úľav, ktoré im pomôžu prekonať finančné ťažkosti); a
- odstránenie zmluvnej podmienky, ktorá nie je v súlade s SPPI.

Niektoré kritériá odúčtovania rozlišujú, či sú zmeny zmluvy uplatnené u dlžníkov, ktorí čelia finančným ťažkostiam. Uplatnenie určitých zmien u dlžníkov vo finančných ťažkostiach sa nepovažuje za podstatné, keďže sú zamerané na zlepšenie vyhladok banky na splatenie pohľadávok tým, že sa splátkový kalendár prispôbi osobitným finančným podmienkam daného dlžníka. Na druhej strane, takéto zmluvné úpravy uplatnené u splácajúcich dlžníkov sa môžu považovať za dostatočne dôležité na to, aby oprávňovali na odúčtovanie, ako je podrobnejšie uvedené nižšie.

Z tohto pohľadu nasledujúce kritériá vedú k odúčtovaniu pôvodného finančného aktíva, pokiaľ nie sú považované za opatrenia týkajúce sa úľav alebo sa neuplatňujú u zlyhaných klientov alebo nespôsobia zlyhanie (t. j. k odúčtovaniu dôjde, ak sa zmena netýka finančných ťažkostí) :

- zmena splátkového kalendára tak, že vážená zostatková doba splatnosti aktív je zmenená o viac ako 100 % a najmenej o 2 roky v porovnaní s pôvodným aktívom; alebo
- zmena v načasovaní/sume zmluvných peňažných tokov, majúca za výsledok súčasnú hodnotu modifikovaných peňažných tokov (diskontovaných efektívnou úrokovou mierou pred modifikáciou), ktorá je odlišná o viac ako 10 % hrubej účtovnej hodnoty aktíva bezprostredne pred modifikáciou (kumulatívne hodnotenie berúce do úvahy všetky modifikácie, ktoré sa udiali počas posledných dvanástich mesiacov); alebo
- zmena pohyblivej úrokovej sadzby na pevnú úrokovú sadzbu alebo naopak počas celej zostávajúcej životnosti finančného aktíva.

Ak sú zmluvné modifikácie, ktoré sa považujú za opatrenia týkajúce sa úľav, alebo sú uplatnené u zlyhaných klientov alebo sú spúšťačom zlyhania (t. j. sú spojené so zákazníkmi vo finančných ťažkostiach) také významné, že sú kvalitatívne hodnotené ako zrušenie pôvodných zmluvných práv, majú za výsledok odúčtovanie pôvodného finančného aktíva. Príkladmi takýchto zmien sú:

- nová dohoda s podstatne odlišnými podmienkami podpísaná ako súčasť núdzovej reštrukturalizácie, po dohode o pozastavení, ktorá suspenduje práva spojené s pôvodnými aktívami;
- konsolidácia viacerých pôvodných úverov do jedného s podstatne odlišnými podmienkami; alebo
- transformácia revolvingového úveru na nerevolvingový.

Zmluvné modifikácie vedúce k odúčtovaniu pôvodného finančného aktíva majú za výsledok prvotné vykázanie nových finančných aktív. Ak je dlžník zlyhaný alebo významné modifikácie vedú k zlyhaniu, potom nové aktíva sú považované za nakúpené alebo poskytnuté znehodnotenú (POCI) úveru a pohľadávky. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného aktíva a počiatočnou reálnou hodnotou nového POCI aktíva je uvádzaný vo výkaze ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“.

Ak nejde o zlyhaného dlžníka alebo významné modifikácie nevedú k zlyhaniu, nové aktívum vykazané po odúčtovaní pôvodného aktíva bude v úrovni 1. V prípade úverov oceňovaných v amortizovanej hodnote je neamortizovaný zostatok nákladov na

poskytnutie/nadobudnutie/transakčných nákladov zohľadnených v efektívnej úrokovej sadzbe prezentovaný v riadku „Úrokové výnosy“ v položke „Čisté úrokové výnosy“ ku dňu odúčtovania.

Rozpustenie opravnej položky spojených s pôvodným aktívom ku dňu významnej modifikácie, ako aj opravná položka vykázaná pre nové aktívum, sú uvedené v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“. Zvyšný rozdiel je uvedený v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“.

U finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, bez ohľadu na to, či sú zlyhané, sú zisky a straty z odúčtovania zahrnuté do rovnakej položky riadku výkazu ziskov a strát ako ich výsledok ocenenia, t. j. v rámci „Zisku / (straty z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

V prípade dlhových nástrojov, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré podliehajú zmluvným modifikáciám nevedúcim k odúčtovaniu, je hrubá účtovná hodnota aktíva upravená voči vykazovaniu zisku alebo straty z modifikácie v hospodárskom výsledku. Zisk alebo strata z modifikácie je rovná rozdielu medzi hrubou účtovnou hodnotou pred modifikáciou a súčasnou hodnotou peňažných tokov na základe modifikovaných podmienok, diskontovanému pôvodným EIR. Vo výkaze ziskov a strát je zisk alebo strata z modifikácie vykázaná v riadku „Úrokové výnosy“ v položke „Čisté úrokové výnosy“, ak sa modifikácia týka finančných aktív v úrovni 1. Avšak v rozsahu, v akom zmluvné modifikácie zahŕňajú vzdanie sa práv bankou na inkasovanie peňažných tokov týkajúcich sa akýchkoľvek nesplatených súm aktíva, je takéto vzdanie sa (časti) istiny alebo naakumulovaného úroku považované za odpis.

c) Odpisy

Skupina odpíše finančné aktívum alebo jeho časť, keď nemá odôvodnené očakávania na získanie príslušných peňažných tokov. Pri vykonávaní odpisu sa hrubá účtovná hodnota majetku znižuje súčasne so súvisiacim zostatkom opravných položiek na stratu.

Skupina stanovila kritériá na odpísanie nevymožiteľných zostatkov vo svojej úverovej činnosti. Odpísanie môže vyplývať z opatrení týkajúcich sa odkladu splátok, pri ktorých sa banka zmluvne vzdáva časti existujúceho zostatku s cieľom pomôcť klientom prekonať finančné ťažkosti a zlepšiť tak vyhliadky na vymáhanie zostávajúceho zostatku úveru (zvyčajne sa to týka scenárov nepretržitého pokračovania v činnosti pre korporátnych klientov).

V minulých scenároch s korporátnymi klientmi sa odpisy nevymožiteľných častí expozície spúšťajú v dôsledku donucovacích činností, ako je podanie alebo ukončenie súdneho konania (konkurz, likvidácia, súdny prípad). Ďalšie spúšťacie mechanizmy odpísania môžu vyplývať z rozhodnutí o neexistencii exekúcie z dôvodu bezcennosti pohľadávky/kolaterálu alebo všeobecne z posúdenia, že pohľadávka je ekonomicky stratená. V prípade retailových klientov sa nevymožiteľnosť a načasovanie a výška odpisu kryštalizujú počas procesu vymáhania, keď je zrejmé, že dlžnú sumu nemožno vymôcť, napr. z dôvodu prebiehajúceho konkurzného konania. Zvyšné nedobytné zostatky sa odpíšu po procese vymáhania.

d) Odúčtovanie finančných záväzkov

Vo výkaze ziskov a strát je rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou uvádzaný v riadku „Čistá ostatná strata z finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“, „Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ a „Čistý zisk z obchodovania“, v závislosti od kategórie oceňovania odúčtovaného finančného záväzku.

Materiálne účtovné úsudky, predpoklady a odhady

a) Posúdenie SPPI

Posúdenie či zmluvné podmienky peňažných tokov pre finančné aktíva predstavujú peňažné toky, ktoré reprezentujú iba platbu istiny a úrokov (SPPI – Solely Payment of Principal and Interest) je predmetom aplikácie účtovných úsudkov, ktoré vychádzajú z usmernenia účtovného štandardu IFRS 9. Tieto úsudky sú významné pri procese klasifikácie a oceňovania, keďže determinujú, či predmetné aktívum bude oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo v závislosti od obchodného modelu, v amortizovanej hodnote. V rámci posudzovania špecifických nastavení finančných aktív skupiny, významné oblasti, kde sú aplikované účtovné úsudky, predstavujú poplatky za predčasné splatenie, projektové financovanie a úpravy úrokových sadzieb založené na plnení určitých cieľov súvisiacich s ESG štandardmi.

Posúdenie, či poplatky za predčasné splatenie úveru predstavujú vhodnú kompenzáciu za predčasné splatenie finančného aktíva, je založené na porovnaní úrovne poplatkov s nákladmi, ktoré skupine vzniknú pri predčasnom splatení. Pre tieto účely skupina využíva kvantitatívny test, pri ktorom sa posudzujú náklady súvisiace so stratou úrokovej marže a strateným úrokovým diferenciálom z dôvodu poklesu úrokovej sadzby pri predčasnom splatení. Primeranosť poplatkov môže byť podložená aj kvalitatívne, ako je bežná trhovú prax týkajúca sa výšky poplatkov za predčasné splatenie a ich akceptácia orgánmi.

V posledných rokoch sa finančné aktíva, ktorých úrok je upravený na základe splnenia určitých cieľov viazaných na ESG zo strany dlžníkov (napr. splnenie stanovených cieľov emisií CO₂), stali súčasťou podnikania skupiny. V štandarde IFRS 9 v súčasnosti neexistuje žiadne osobitné usmernenie na posúdenie súladu takýchto vlastností s SPPI. Skupina dospela k záveru, že úpravy úrokov súvisiace s ESG majú de minimis vplyv na zmluvné peňažné toky existujúceho úverového portfólia. V dôsledku toho nemajú vplyv na posúdenie SPPI.

Pri projektovom financovaní skupina posudzuje, či predstavujú skôr základné úverové zmluvy než investície do financovaných projektov. V tejto súvislosti sa zohľadňuje úverový rating, úroveň zabezpečenia, existujúce sponzorské záruky a rozsah kapitálového financovania financovaných projektov.

b) Posúdenie obchodného modelu

Pre všetky finančné aktíva, ktoré spĺňajú SPPI podmienky pre prvotné vykázanie, musí skupina posúdiť, či dané finančné aktívum je účasťou obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva, alebo ktorého zámerom je držať aktívum v rámci iného obchodného modelu. V dôsledku toho je kritickým hľadiskom pri rozlišovaní medzi obchodnými modelmi frekvencia a významnosť predaja aktív v rámci daného obchodného modelu. Keďže sa zaradenie finančných aktív do jednotlivých obchodných modelov zakladá na prvotnom posúdení, môže sa stať, že peňažné toky sa v následných obdobiach realizujú iným spôsobom, než bolo pôvodne zamýšľané a preto sa môže odlišný spôsob oceňovania zdať ako vhodnejší. V súlade so štandardom IFRS 9 takéto následné zmeny vykonané v súvislosti s daným finančným aktívom nemusia automaticky viesť k reklasifikácii, resp. k oprave chýb predchádzajúceho obdobia v súvislosti s existujúcimi finančnými aktívami. Nové informácie o tom, akým spôsobom sú peňažné toky z finančného aktíva realizované však môžu indikovať, že zvolený obchodný model a tým pádom aj spôsob oceňovania by mali byť pri novonadobudnutých alebo novovzniknutých finančných aktívach prehodnotené.

Niektoré predaje alebo iné udalosti spojené s odúčtovaním, ktoré nie sú v rozpore s modelom držania za účelom dosiahnutia inkasných zmluvných peňažných tokov, ako napríklad predaje z dôvodu zvýšenia kreditného rizika, predaje pred dátumom maturity finančného aktíva, občasné predaje z dôvodu neopakujuúcich sa alebo významných udalostí (ako napríklad zmeny v reguláciách alebo daňových zákonoch, významné reorganizačné zmeny alebo obchodné kombinácie, reakcie na likvidné riziko, atď.) alebo odúčtovania, ktorých výsledkom je výmena dlhopisov na základe ponuky emitenta. Ostatné druhy predajov v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktívum sú posudzované retrospektívne a ak prekročia istú kvantitatívnu hladinu významnosti, alebo ak je nutné prehodnotiť zámer v súlade s novými očakávaniami, skupina vykoná prospektívny test. Ak je výsledok testu, že účtovná hodnota predávaných aktív v danom obchodnom modeli presiahne hladinu významnosti 10 % z celkovej účtovnej hodnoty portfólia, všetky nové akvizície alebo vznik finančných aktív v danom portfóliu musia byť klasifikované v inom obchodnom modeli.

c) Znehodnotenie finančných nástrojov

Model výpočtu znehodnotenia na základe očakávaných kreditných strát je vo svojej podstate založený na významných úsudkoch a odhadoch posúdenia významného zvýšenia kreditného rizika a ohodnotenia očakávaných kreditných strát bez poskytnutia podrobného usmernenia. V súvislosti s významným zvýšením kreditného rizika skupina definovala špecifické pravidlá posúdenia založených na kvalitatívnych informáciách a kvantitatívnych mier významnosti. Ďalšia oblasť s významnou mierou komplexnosti súvisí s definovaním a vznikom skupín podobných aktív, pri ktorých zhoršenie kreditného rizika je posudzované na portfóliovom základe pred tým, ako sú špecifické informácie dostupné na úrovni finančného nástroja. Ohodnotenie očakávaných kreditných strát v sebe zahŕňa komplexný model založený na historických štatistikách pravdepodobnosti zlyhania a úrovni strát v prípade zlyhania, ich extrapolácie v prípade nedostatočných informácií získaných pozorovaním, odhadoch jednotlivých peňažných tokov, ktoré sú upravené o očakávané úverové riziko a pravdepodobností rôznych scenárov, ktoré v sebe zahŕňajú prístupy zamerané na budúcnosť. Navyše životnosť finančného nástroja musí byť modelovaná v súlade s možnosťami predčasného splatenia ako aj v súlade so správaním počas životnosti pri revolvingových úverových nástrojoch.

Podrobnejšie informácie o identifikácii významného rastu úverového rizika vrátane kolektívneho posúdenia, techník na odhadovanie použitých na meranie očakávaných úverových strát počas 12 mesiacov a počas životnosti a vymedzenie zlyhania sa uvádzajú v poznámke č. 27 Úverové riziko. Vývoj opravných položiek na straty z úverov je opísaný v poznámke č. 15 Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote, poznámke č. 16 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, poznámke č. 34 Skupina ako prenájomiteľ, v poznámke č. 27 Úverové riziko a v poznámke č. 38 Podmienené záväzky.

Finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktíva sú oceňované amortizovanou hodnotou, ak sú zaradené v obchodnom modeli, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky, pričom ich zmluvnými peňažnými tokmi sú splátky istiny a úrokov (SPPI).

V rámci výkazu o finančnej situácii sú tieto finančné aktíva účtované v ich amortizovanej hodnote, t. j. v hrubej účtovnej hodnote po odpočítaní opravnej položky na úverové straty. Uvádzajú sa v riadku položky „Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote“, „Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky“ a „Hotovosť a peňažné ekvivalenty“.

Úrokové výnosy z týchto aktív sa vypočítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby a sú zahrnuté do položky „Úrokové výnosy“ v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“ výkazu ziskov a strát. Straty alebo výnosy vyplývajúce zo zníženia hodnoty sú súčasťou riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“. Výnosy a straty z odúčtovania (ako napr. predaj) aktív sa vykazujú v riadku položky „Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote“.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote predstavujú najväčšiu kategóriu oceňovania v rámci skupiny, ktorá zahŕňa úverové obchody poskytnuté klientom, medzibankové požičiavanie (vrátane obrátených repo obchodov), vklady v centrálnych bankách, investície do dlhových cenných papierov, sumy v procese vyrovnania, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, hotovosť a peňažné ekvivalenty.

Opis finančných pasív oceňovaných v amortizovanej hodnote je uvedený v poznámke č. 17.

14. Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Peňažné ekvivalenty obsahujú iba pohľadávky (vklady) voči centrálnym bankám a úverovým inštitúciám, ktoré sú splatné na požiadanie. Splnatosť na požiadanie znamená, že vklad možno vybrať kedykoľvek alebo v rámci výpovednej lehoty jedného pracovného dňa, príp. 24 hodín.

Časť položky „Účty v centrálnych bankách“ predstavuje povinné vklady v rámci požiadavky na povinné minimálne rezervy, ktoré dosiahli výšku 188,6 mil. Eur (2024: 140,9 mil. Eur) ku dňu vykazovania. Požiadavka na povinné minimálne rezervy sa vypočíta zo stanovených položiek výkazu o finančnej situácii a musí byť splnená v priemere za dlhšie časové obdobie. Požiadavky na povinné minimálne rezervy preto nepodliehajú žiadnym obmedzeniam.

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Pokladničná hotovosť	420 346	375 884
Účty v centrálnych bankách	1 551 042	1 064 785
Ostatné vklady splatné na požiadanie voči finančným inštitúciám	17 552	7 862
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 988 940	1 448 531

15. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Dlhové cenné papiere

Investície do dlhových cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou môžu byť nadobudnuté z rôznych obchodných úmyslov (napríklad na účely splnenia interných alebo externých požiadaviek na krytie rizika likvidity a efektívneho umiestnenia štrukturálneho prebytku likvidity, strategickej pozície podľa rozhodnutia predstavenstva, vzniku a podporovania vzťahov s klientmi, náhrady za úverový obchod alebo iné činnosti prinášajúce výnos). Ich spoločným znakom je, že pri takýchto cenných papieroch sa neočakáva významný alebo častý predaj. Informácie o tom, ktorý predaj sa považuje v súlade s obchodným modelom zmluvných peňažných tokov „držaných na účely inkasa“, sa uvádzajú v odseku „Posúdenie obchodného modelu“ kapitoly „Finančné nástroje - Informácie o významných účtovných zásadách a metódach“.

Hrubá účtovná hodnota a opravné položky podľa úrovni zníženia hodnoty

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Vládny sektor	4 811 740	–	–	–	4 811 740	(333)	–	–	–	(333)	4 811 407
Finančné inštitúcie	328 239	–	–	–	328 239	(196)	–	–	–	(196)	328 043
Ostatné finančné inštitúcie	524	10 131	–	–	10 655	(3)	(121)	–	–	(124)	10 531
Nefinančné inštitúcie	103 701	–	–	–	103 701	(38)	–	–	–	(38)	103 663
Spolu dlhové cenné papiere	5 244 204	10 131	–	–	5 254 335	(570)	(121)	–	–	(691)	5 253 644

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Vládny sektor	4 005 756	–	–	–	4 005 756	(542)	–	–	–	(542)	4 005 214
Finančné inštitúcie	340 178	–	–	–	340 178	(245)	–	–	–	(245)	339 933
Ostatné finančné inštitúcie	524	10 131	–	–	10 655	(7)	(242)	–	–	(249)	10 406
Nefinančné inštitúcie	98 113	18 430	–	–	116 543	(35)	(451)	–	–	(486)	116 057
Spolu dlhové cenné papiere	4 444 571	28 561	–	–	4 473 132	(829)	(693)	–	–	(1 522)	4 471 610

Pohyb v opravných položkách

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	31.12.2025
Úroveň 1	(829)	(22)	53	145	83	(570)
Úroveň 2	(693)	–	451	–	121	(121)
Úroveň 3	–	–	–	–	–	–
POCI	–	–	–	–	–	–
Spolu dlhové cenné papiere	(1 522)	(22)	504	145	204	(691)

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	31.12.2024
Úroveň 1	(841)	(83)	102	88	(95)	(829)
Úroveň 2	(791)	–	–	(73)	173	(693)
Úroveň 3	–	–	–	–	–	–
POCI	–	–	–	–	–	–
Spolu dlhové cenné papiere	(1 632)	(83)	102	15	78	(1 522)

Pohybová tabuľka k opravným položkám uvedená vyššie predstavuje zmeny v opravných položkách vykázaných v stĺpcoch podľa dôvodu vzniku zmeny a je zostavená ku koncu reportovaného obdobia v porovnaní so stavom k 1. januáru príslušného reportovaného obdobia. Tabuľka obsahuje tvorbu, rozpustenie, prevody medzi úrovňami ako aj použitie opravnej položky. Zosúladenie takýchto pohybov s výkazom ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ je uvedené v poznámke č. 10.

Koncoročná celková hrubá účtovná hodnota dlhových cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou, ktoré boli pôvodne vykázané (nakúpené) počas roka 2025 a u ktorých nedošlo k úplnému ukončeniu vykazovania do 31. decembra 2025, predstavuje 1 127,4 mil. Eur (2024: 841,9 mil. Eur). Hrubá účtovná hodnota dlhových cenných papierov oceňovaných amortizovanou hodnotou, držaných k 1. januáru 2025 a u ktorých došlo k ukončeniu vykazovania počas roka 2025, predstavuje 318,1 mil. Eur (2024: 360,6 mil. Eur).

Úvery a pohľadávky voči bankám

Hrubá účtovná hodnota a opravné položky podľa úrovni zníženia hodnoty

	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Finančné inštitúcie	65 326	–	–	–	65 326	(32)	–	–	–	(32)	65 294
Spolu úvery a pohľadávky voči bankám	65 326	–	–	–	65 326	(32)	–	–	–	(32)	65 294

K 31. decembru 2025 skupina eviduje reverznú repo transakciu. Hodnota kolaterálu vo forme prijatého dlhového cenného papiera predstavuje hodnotu 1,9 mil. Eur (2024: 0 mil. Eur).

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Finančné inštitúcie	10 423	–	–	–	10 423	(15)	–	–	–	(15)	10 408
Spolu úvery a pohľadávky voči bankám	10 423	–	–	–	10 423	(15)	–	–	–	(15)	10 408

Pohyb v opravných položkách

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	31.12.2025
Úroveň 1	(15)	(64)	32	15	(32)
Úroveň 2	–	–	–	–	–
Úroveň 3	–	–	–	–	–
POCI	–	–	–	–	–
Spolu úvery a pohľadávky voči bankám	(15)	(64)	32	15	(32)

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	31.12.2024
Úroveň 1	(28)	(20)	6	27	(15)
Úroveň 2	–	–	–	–	–
Úroveň 3	–	–	–	–	–
POCI	–	–	–	–	–
Spolu úvery a pohľadávky voči bankám	(28)	(20)	6	27	(15)

Pohybová tabuľka k opravným položkám uvedená vyššie predstavuje zmeny v opravných položkách vykázaných v stĺpcoch podľa dôvodu vzniku zmeny a je zostavená ku koncu reportovaného obdobia v porovnaní so stavom k 1. januáru príslušného reportovaného obdobia. Tabuľka obsahuje tvorbu, rozpustenie, prevody medzi úrovňami ako aj použitie opravnej položky. Zosúladienie takýchto pohybov s výkazom ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ je uvedené v poznámke č. 10.

Koncoročné celkové hrubé účtovné hodnoty úverov a pohľadávok voči bankám oceňovaných amortizovanou hodnotou, prvotne vykázaných v priebehu roka 2025 a u ktorých nedošlo k úplnému ukončeniu vykazovania do 31. decembra 2025, predstavujú 65,3 mil. Eur (2024: 10,4 mil. Eur). Hrubé účtovné hodnoty úverov a pohľadávok voči bankám oceňovaných amortizovanou hodnotou, držaných k 1. januáru 2025, u ktorých došlo k úplnému ukončeniu vykazovania počas roka 2025, predstavujú 10,4 mil. Eur (2024: 10,4 mil. Eur).

Úvery a pohľadávky voči klientom

Hrubá účtovná hodnota a opravné položky podľa úrovni zníženia hodnoty

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu a opravné položky podľa skupín znehodnotenia a podľa sektorov úverov a pohľadávok voči klientom.

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Vládny sektor	357 401	5 147	–	–	362 548	(567)	(202)	–	–	(769)	361 779
Ostatné finančné inštitúcie	214 855	5 026	227	12	220 120	(508)	(249)	(146)	(9)	(912)	219 208
Nefinančné inštitúcie	4 164 842	1 033 388	144 784	100 168	5 443 182	(19 719)	(53 967)	(65 286)	(10 409)	(149 381)	5 293 801
Domácnosti	13 776 102	464 776	287 640	9 511	14 538 029	(17 935)	(31 993)	(156 032)	(5 145)	(211 105)	14 326 924
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	18 513 200	1 508 337	432 651	109 691	20 563 879	(38 729)	(86 411)	(221 464)	(15 563)	(362 167)	20 201 712

Sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči úverovému riziku.

K 31. decembru 2025 tvorilo 15 najväčších klientov 4,7 % na hrubom úverovom portfóliu v objeme 945,8 mil. Eur.

	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Vládny sektor	380 172	938	–	26	381 136	(585)	(34)	–	–	(619)	380 517
Ostatné finančné inštitúcie	204 995	28 936	65	10	234 006	(419)	(987)	(58)	–	(1 464)	232 542
Nefinančné inštitúcie	3 400 284	1 502 867	117 062	113 985	5 134 198	(13 508)	(81 268)	(56 726)	(13 076)	(164 578)	4 969 620
Domácnosti	12 781 421	484 177	244 487	7 572	13 517 657	(16 079)	(29 749)	(129 102)	(3 674)	(178 604)	13 339 053
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	16 766 872	2 016 918	361 614	121 593	19 266 997	(30 591)	(112 038)	(185 886)	(16 750)	(345 265)	18 921 732

K 31. decembru 2024 tvorilo 15 najväčších klientov 5,2 % na hrubom úverovom portfóliu v objeme 985,0 mil. Eur.

Nasledujúca tabuľka predstavuje hrubú účtovnú hodnotu a opravné položky podľa skupín znehodnotenia a podľa tried aktív úverov a pohľadávok voči klientom.

	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Úvery na bývanie	11 761 467	213 351	164 256	8 582	12 147 656	(9 009)	(7 913)	(61 358)	(4 374)	(82 654)	12 065 002
Spotrebné úvery	1 439 284	206 030	112 250	219	1 757 783	(7 758)	(20 400)	(85 085)	(129)	(113 372)	1 644 411
Korporátne úvery a ostatné	5 312 449	1 088 956	156 145	100 890	6 658 440	(21 962)	(58 098)	(75 021)	(11 060)	(166 141)	6 492 299
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	18 513 200	1 508 337	432 651	109 691	20 563 879	(38 729)	(86 411)	(221 464)	(15 563)	(362 167)	20 201 712

	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Úvery na bývanie	10 797 396	210 247	144 853	6 010	11 158 506	(6 234)	(6 433)	(54 648)	(2 855)	(70 170)	11 088 336
Spotrebné úvery	1 401 836	224 416	89 381	164	1 715 797	(8 528)	(18 903)	(65 584)	(54)	(93 069)	1 622 728
Korporátne úvery a ostatné	4 567 640	1 582 255	127 380	115 419	6 392 694	(15 829)	(86 702)	(65 654)	(13 841)	(182 026)	6 210 668
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	16 766 872	2 016 918	361 614	121 593	19 266 997	(30 591)	(112 038)	(185 886)	(16 750)	(345 265)	18 921 732

Pohyb v opravných položkách

Nasledujúca tabuľka predstavuje pohyb opravných položiek podľa sektora úverov a pohľadávok voči klientom.

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2025
Úroveň 1	(30 591)	(60 050)	1 158	24 123	23 405	3 226	(38 729)
Vládny sektor	(585)	(131)	4	49	96	–	(567)
Ostatné finančné inštitúcie	(419)	(163)	5	159	(90)	–	(508)
Nefinančné inštitúcie	(13 508)	(37 752)	382	20 529	7 472	3 158	(19 719)
Domácnosti	(16 079)	(22 004)	767	3 386	15 927	68	(17 935)
Úroveň 2	(112 038)	(6 201)	911	(20 650)	51 230	337	(86 411)
Vládny sektor	(34)	–	–	(259)	91	–	(202)
Ostatné finančné inštitúcie	(987)	–	8	(176)	906	–	(249)
Nefinančné inštitúcie	(81 268)	(5 854)	797	(8 261)	40 572	47	(53 967)
Domácnosti	(29 749)	(347)	106	(11 954)	9 661	290	(31 993)
Úroveň 3	(185 886)	(446)	34 597	(11 348)	(65 847)	7 466	(221 464)
Ostatné finančné inštitúcie	(58)	–	3	(4)	(87)	–	(146)
Nefinančné inštitúcie	(56 726)	(345)	7 349	(822)	(17 258)	2 516	(65 286)
Domácnosti	(129 102)	(101)	27 245	(10 522)	(48 502)	4 950	(156 032)
POCI	(16 750)	–	308	–	(1 685)	2 564	(15 563)
Ostatné finančné inštitúcie	–	–	–	–	(9)	–	(9)
Nefinančné inštitúcie	(13 076)	–	225	–	116	2 326	(10 409)
Domácnosti	(3 674)	–	83	–	(1 792)	238	(5 145)
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	(345 265)	(66 697)	36 974	(7 875)	7 103	13 593	(362 167)

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2024
Úroveň 1	(36 818)	(42 056)	830	13 643	33 702	108	(30 591)
Vládny sektor	(728)	(124)	–	2	265	–	(585)
Ostatné finančné inštitúcie	(566)	(135)	2	7	273	–	(419)
Nefinančné inštitúcie	(13 657)	(28 732)	127	1 897	26 854	3	(13 508)
Domácnosti	(21 867)	(13 065)	701	11 737	6 310	105	(16 079)
Úroveň 2	(106 420)	(2 359)	880	(58 146)	53 739	268	(112 038)
Vládny sektor	(20)	–	–	(34)	20	–	(34)
Ostatné finančné inštitúcie	(439)	–	–	(581)	33	–	(987)
Nefinančné inštitúcie	(65 517)	(1 929)	513	(44 083)	29 708	40	(81 268)
Domácnosti	(40 444)	(430)	367	(13 448)	23 978	228	(29 749)
Úroveň 3	(183 735)	(1 336)	20 803	(14 276)	(13 338)	5 996	(185 886)
Ostatné finančné inštitúcie	(58)	–	54	(2)	(53)	1	(58)
Nefinančné inštitúcie	(56 781)	(1 278)	2 717	(2 819)	(212)	1 647	(56 726)
Domácnosti	(126 896)	(58)	18 032	(11 455)	(13 073)	4 348	(129 102)
POCI	(25 154)	–	459	–	7 105	840	(16 750)
Ostatné finančné inštitúcie	(1)	–	–	–	–	1	–
Nefinančné inštitúcie	(22 175)	–	125	–	8 622	352	(13 076)
Domácnosti	(2 978)	–	334	–	(1 517)	487	(3 674)
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	(352 127)	(45 751)	22 972	(58 779)	81 208	7 212	(345 265)

Nasledujúca tabuľka predstavuje pohyb v opravných položkách podľa tried aktív úverov a pohľadávok voči klientom.

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2025
Úroveň 1	(30 591)	(60 050)	1 158	24 123	23 405	3 226	(38 729)
Úvery na bývanie	(6 234)	(7 388)	186	2 409	2 008	10	(9 009)
Spotrebné úvery	(8 528)	(14 664)	419	2 299	12 678	38	(7 758)
Korporátne úvery a ostatné	(15 829)	(37 998)	553	19 415	8 719	3 178	(21 962)
Úroveň 2	(112 038)	(6 201)	911	(20 650)	51 230	337	(86 411)
Úvery na bývanie	(6 433)	(63)	72	(2 464)	975	–	(7 913)
Spotrebné úvery	(18 903)	(19)	218	(6 916)	5 185	35	(20 400)
Korporátne úvery a ostatné	(86 702)	(6 119)	621	(11 270)	45 070	302	(58 098)
Úroveň 3	(185 886)	(446)	34 597	(11 348)	(65 847)	7 466	(221 464)
Úvery na bývanie	(54 648)	(105)	2 315	(3 572)	(6 648)	1 300	(61 358)
Spotrebné úvery	(65 584)	(142)	25 896	(5 104)	(42 934)	2 783	(85 085)
Korporátne úvery a ostatné	(65 654)	(199)	6 386	(2 672)	(16 265)	3 383	(75 021)
POCI	(16 750)	–	308	–	(1 685)	2 564	(15 563)
Úvery na bývanie	(2 855)	–	5	–	(1 524)	–	(4 374)
Spotrebné úvery	(54)	–	6	–	(81)	–	(129)
Korporátne úvery a ostatné	(13 841)	–	297	–	(80)	2 564	(11 060)
Spolu úvery a pohľadávky voči klientom	(345 265)	(66 697)	36 974	(7 875)	7 103	13 593	(362 167)

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2024
Úroveň 1	(36 818)	(42 056)	830	13 643	33 702	108	(30 591)
Úvery na bývanie	(10 699)	(115)	14	8 242	(3 675)	(1)	(6 234)
Spotrebné úvery	(9 882)	(14 961)	206	1 315	14 776	18	(8 528)
Korporátne úvery a ostatné	(16 237)	(26 980)	610	4 086	22 601	91	(15 829)
Úroveň 2	(106 420)	(2 359)	880	(58 146)	53 739	268	(112 038)
Úvery na bývanie	(17 968)	(27)	269	(2 309)	13 602	–	(6 433)
Spotrebné úvery	(17 344)	–	52	(9 548)	7 912	25	(18 903)
Korporátne úvery a ostatné	(71 108)	(2 332)	559	(46 289)	32 225	243	(86 702)
Úroveň 3	(183 735)	(1 336)	20 803	(14 276)	(13 338)	5 996	(185 886)
Úvery na bývanie	(68 980)	(95)	2 951	(5 721)	16 004	1 193	(54 648)
Spotrebné úvery	(50 460)	(132)	15 473	(5 469)	(27 501)	2 505	(65 584)
Korporátne úvery a ostatné	(64 295)	(1 109)	2 379	(3 086)	(1 841)	2 298	(65 654)
POCI	(25 154)	–	459	–	7 105	840	(16 750)
Úvery na bývanie	(1 989)	–	–	–	(866)	–	(2 855)
Spotrebné úvery	(66)	–	–	–	8	4	(54)
Korporátne úvery a ostatné	(23 099)	–	459	–	7 963	836	(13 841)
Spolu	(352 127)	(45 751)	22 972	(58 779)	81 208	7 212	(345 265)

V stĺpci „Prírastky“ skupina vykazuje nárast opravných položiek pri prvotnom ocenení úverov a pohľadávok voči klientom v amortizovanej hodnote v priebehu aktuálneho reportovaného obdobia. Opravné položky vykázané voči čerpaniu z nerevolvingových úverových príslužb sa považujú za prírastky na účely prezentácie pohybu v opravných položkách na úverové straty v bežnom období. Preto prírastky v úrovniach 2 a 3 odrážajú presuny z úrovne 1, ku ktorým došlo medzi dňom príslužby a dňom čerpania príslušných úverových nástrojov. V stĺpci „Odúčtovania“ sa uvádzajú rozpustenia opravných položiek na úverové straty potom, ako došlo k ukončeniu vykazovania príslušných úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou.

V stĺpci „Prevody medzi úrovňami“ sú vykázané čisté zmeny opravných položiek spôsobené zmenou úverového rizika, ktoré vyvolali presun súvisiacich úverov a pohľadávok voči klientom v amortizovanej hodnote z úrovne 1 k 1. januáru 2025 (alebo k dátumu prvotného vykázania, ak nastal neskôr) do úrovne 2 alebo 3 k 31. decembru 2025 alebo naopak. Vplyvy prevodov z úrovne 1 do úrovne 2 alebo 3 súvisiacich opravných položiek sú nepriaznivé (prírastkové medziročné alokácie) a sú uvedené v riadkoch príslužajúcich úrovni 2 alebo 3. Vplyvy prevodov z úrovne 2 alebo 3 do úrovne 1 na súvisiace opravné položky sú priaznivé (prírastkové medziročné alokácie) a prezentované v riadku „Úroveň 1“. Neutrálne vplyvy na výkaz ziskov a strát súvisiace s krížovými presunmi opravných položiek vykázaných pred preradením do jednotlivých úrovni sú vykázané v stĺpcoch „Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika“.

Všetky ostatné zmeny v kreditnom riziku, ktoré nevyvolávajú presun medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 alebo 3 a naopak sú vykázané v stĺpci „Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika“. Tento stĺpec tiež zachytáva nepriaznivý vplyv plynutia času („korekcia unwinding“) počas celej životnosti očakávaných hotovostných deficitov úverov a pohľadávok voči klientom, ktoré boli zaradené do úrovne 3 na akékoľvek obdobie počas roka, ako aj akýchkoľvek POCI úverov a pohľadávok voči klientom.

Použitie opravnej položky vyvolané úplným alebo čiastočným odpisom úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou sa vykazuje v stĺpci „Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov“.

Koncoročná hrubá účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou, ktoré boli k 31. decembru 2025 priradené k inej úrovni v porovnaní s 1. januárom 2025 (alebo ku dňu prvotného vykázania, ak boli poskytnuté v priebehu roka), je zhrnutá nižšie:

Eur tis.	Presuny medzi úrovňami 1 a 2		Presuny medzi úrovňami 2 a 3		Presuny medzi úrovňami 1 a 3		POCI	
	Do úrovne 2 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 2	Do úrovne 3 z úrovne 2	Do úrovne 2 z úrovne 3	Do úrovne 3 z úrovne 1	Do úrovne 1 z úrovne 3	Do zlyhaných z nezlyhaných	Do nezlyhaných zo zlyhaných
K 31.12.2025								
Vládny sektor	4 885	497	–	–	–	–	–	–
Ostatné finančné inštitúcie	3 604	15 304	106	–	75	–	–	–
Nefinančné inštitúcie	338 179	531 004	54 413	1 577	14 155	355	705	1 352
Domácnosti	240 586	105 128	60 982	14 243	69 428	13 443	95	1 342
Spolu	587 254	651 933	115 501	15 820	83 658	13 798	800	2 694
K 31.12.2024								
Vládny sektor	812	407	–	–	–	–	–	26
Ostatné finančné inštitúcie	24 982	88	28	–	14	–	–	–
Nefinančné inštitúcie	797 043	405 572	18 450	519	18 426	207	927	1 165
Domácnosti	250 134	128 851	56 794	18 080	53 294	15 605	656	292
Spolu	1 072 971	534 918	75 272	18 599	71 734	15 812	1 583	1 483

Koncoročná celková hrubá účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou, prvotne vykázaných v priebehu reportovaného obdobia a pri ktorých nedošlo k úplnému ukončeniu vykazovania do 31. decembra 2025, predstavuje 5 476,5 mil. Eur (2024: 3 733,5 mil. Eur). Hrubá účtovná hodnota úverov a pohľadávok voči klientom oceňovaných amortizovanou hodnotou, držaných k 1. januáru 2025 a u ktorých došlo k úplnému ukončeniu vykazovania počas vykazovacieho obdobia, predstavuje 2 341,5 mil. Eur (2024: 1 433,8 mil. Eur).

Mandátne úvery

Počas roka 2025 Skupina spolupracovala s 5 externými spoločnosťami (2024: 8 spoločností). Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu oddelená správa a riadenie určitých klasifikovaných úverov. V prípade úverov v mandátnej správe (tzv. mandátne úvery) si Skupina ponecháva ekonomické úžitky a riziká s nimi spojené, pričom externému dodávateľovi služby príslúcha odplata z vymoženej sumy pohľadávok.

Celková hrubá hodnota mandátnych úverov k 31. decembru 2025 predstavovala 129,0 mil. Eur - úvery na bývanie 42,3 mil. Eur, spotrebné úvery 74,3 mil. Eur, firemné úvery a iné 12,4 mil. Eur (2024: 106,6 mil. Eur - úvery na bývanie 38,2 mil. Eur, spotrebné úvery 56,9 mil. Eur, firemné úvery a iné 11,5 mil. Eur). Tieto úvery sú kategorizované v leveli 3.

Odpis a predaj pohľadávok

V priebehu roka 2025 Skupina predala úverové pohľadávky voči klientom v hodnote 45,2 mil. Eur (2024: 28,5 mil. Eur) za odplatu vo výške 10,0 mil. Eur (2024: 6,5 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky v objeme 35,2 mil. Eur (2024: 21,6 mil. Eur). Pri odpredaji úverových pohľadávok skupina prevádza všetky riziká a úžitky súvisiace s ich vlastníctvom a následne nemá žiadnu účasť na týchto odpredaných úverových pohľadávkach.

V priebehu roka 2025 Skupina tiež odpísala úvery voči klientom a pohľadávky z finančného lízingu v hodnote 14,1 mil. Eur (2024: 12,2 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky v objeme 13,4 mil. Eur (2024: 11,2 mil. Eur).

16. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú pohľadávky z faktoringových obchodov a ostatné pohľadávky z obchodného styku.

Hrubá účtovná hodnota a opravné položky podľa úrovni znehodnotenia

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Vládny sektor	281	–	–	–	281	–	–	–	–	–	281
Finančné inštitúcie	3 680	–	–	–	3 680	–	–	–	–	–	3 680
Ostatné finančné inštitúcie	2 979	–	–	–	2 979	(1)	–	–	–	(1)	2 978
Nefinančné inštitúcie	172 229	2 539	2 212	1 228	178 208	(623)	(52)	(1 337)	(1 011)	(3 023)	175 185
Domácnosti	68	–	61	–	129	(1)	–	(3)	–	(4)	125
Spolu	179 237	2 539	2 273	1 228	185 277	(625)	(52)	(1 340)	(1 011)	(3 028)	182 249

Hrubá účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, pri ktorých sa uplatňuje zjednodušený prístup k výpočtu očakávaných úverových strát, predstavuje 18,2 mil. Eur a opravné položky 0,8 mil. Eur.

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Vládny sektor	8 029	–	–	–	8 029	–	–	–	–	–	8 029
Finančné inštitúcie	3 951	3	–	–	3 954	–	–	–	–	–	3 954
Ostatné finančné inštitúcie	2 936	–	–	–	2 936	(2)	–	–	–	(2)	2 934
Nefinančné inštitúcie	147 116	2 904	1 181	366	151 567	(812)	(817)	(864)	(348)	(2 841)	148 726
Domácnosti	48	–	–	–	48	–	–	–	–	–	48
Spolu	162 080	2 907	1 181	366	166 534	(814)	(817)	(864)	(348)	(2 843)	163 691

Z čoho hrubá účtovná hodnota 19,0 mil. Eur a opravné položky na úverové straty vo výške 0,7 mil. Eur v úrovni 1 predstavujú ostatné pohľadávky z obchodného styku k 31. decembru 2024.

Pohyb v opravných položkách

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2025
Úroveň 1	(814)	(655)	–	844	–	–	(625)
Ostatné finančné inštitúcie	(2)	(1)	–	2	–	–	(1)
Nefinančné inštitúcie	(812)	(653)	–	842	–	–	(623)
Domácnosti	–	(1)	–	–	–	–	(1)
Úroveň 2	(817)	–	–	765	–	–	(52)
Nefinančné inštitúcie	(817)	–	–	765	–	–	(52)
Úroveň 3	(864)	–	3	(343)	(457)	321	(1 340)
Nefinančné inštitúcie	(864)	–	3	(343)	(454)	321	(1 337)
Domácnosti	–	–	–	–	(3)	–	(3)
POCI	(348)	–	–	(954)	–	291	(1 011)
Nefinančné inštitúcie	(348)	–	–	(954)	–	291	(1 011)
Spolu	(2 843)	(655)	3	312	(457)	612	(3 028)

Pohybová tabuľka k opravným položkám uvedená vyššie predstavuje zmeny v opravných položkách vykázaných v stĺpcoch podľa dôvodu vzniku zmeny a je zostavená ku koncu reportovaného obdobia v porovnaní so stavom k 1. januáru príslušného reportovaného obdobia. Tabuľka obsahuje tvorbu, rozpustenie, prevody medzi úrovňami ako aj použitie opravnej položky. Zosúladenie takýchto pohybov s výkazom ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ je uvedené v poznámke č. 10.

Detailný popis stĺpcov v tabuľke vyššie je uvedený v poznámke č. 15 Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote.

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2024
Úroveň 1	(900)	(862)	–	948	–	–	(814)
Ostatné finančné inštitúcie	(6)	(2)	–	6	–	–	(2)
Nefinančné inštitúcie	(893)	(860)	–	941	–	–	(812)
Domácnosti	(1)	–	–	1	–	–	–
Úroveň 2	(726)	–	–	(89)	(2)	–	(817)
Nefinančné inštitúcie	(726)	–	–	(89)	(2)	–	(817)
Úroveň 3	(4 054)	–	–	(216)	(20)	3 426	(864)
Nefinančné inštitúcie	(4 054)	–	–	(98)	(20)	3 308	(864)
Domácnosti	–	–	–	(118)	–	118	–
POCI	(444)	–	–	96	–	–	(348)
Nefinančné inštitúcie	(444)	–	–	96	–	–	(348)
Spolu	(6 124)	(862)	–	739	(22)	3 426	(2 843)

Presuny hrubej účtovnej hodnoty medzi úrovňami

Eur tis.	2024	2025
Presuny medzi úrovňami 1 a 2	1 088	2 577
Do úrovne 2 z úrovne 1	1 045	2 521
Do úrovne 1 z úrovne 2	43	56
Presuny medzi úrovňami 2 a 3	7	23
Do úrovne 3 z úrovne 2	7	23
Presuny medzi úrovňami 1 a 3	346	1 799
Do úrovne 3 z úrovne 1	346	1 799

17. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke "Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote", ďalej sú rozdelené na „Vklady bánk“, „Vklady klientov“, „Vydané dlhové cenné papiere“ a „Ostatné finančné záväzky“.

Úrokové náklady z finančných záväzkov sa vypočítavajú použitím metódy efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v položke „Úrokové náklady“ v rámci „Čistých úrokových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty z odúčtovania (prevažne zo spätného odkupu) sú vykázané v položke „Čistá ostatná strata z finančných nástrojov neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Vklady bánk

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Jednodňové vklady	3 676	1 434
Termínované vklady	202 248	277 316
Vklady bánk	205 924	278 750

Vklady klientov

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Jednodňové vklady	15 059 119	16 172 096
Úsporné vklady	4 330 328	5 132 411
Domácnosti	4 330 328	5 132 411
Iné ako úsporné vklady	10 728 791	11 039 685
Vládny sektor	238 811	286 785
Ostatné finančné spoločnosti	301 927	404 183
Nefinančné spoločnosti	2 668 277	2 586 405
Domácnosti	7 519 776	7 762 312
Termínované vklady	3 675 604	3 512 018
Vklady s určeným dátumom splatnosti	3 675 604	3 512 018
Úsporné vklady	336 101	228 320
Domácnosti	336 101	228 320
Iné ako úsporné vklady	3 339 503	3 283 698
Vládny sektor	154 078	68 619
Ostatné finančné spoločnosti	490 924	300 105
Nefinančné spoločnosti	915 382	990 996
Domácnosti	1 779 119	1 923 978
Vklady klientov	18 734 723	19 684 114
Vládny sektor	392 889	355 404
Ostatné finančné spoločnosti	792 851	704 288
Nefinančné spoločnosti	3 583 659	3 577 401
Domácnosti	13 965 324	15 047 021

Vydané dlhové cenné papiere

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Podriadené záväzky	15 794	166 695
Neprioritné nepodriadené dlhopisy	30 665	30 372
Ostatné vydané dlhové cenné papiere	4 575 781	5 098 338
Dlhopisy	1 648 984	1 520 271
Kryté dlhopisy	2 926 797	3 578 067
Vydané dlhové cenné papiere	4 622 240	5 295 405

Prehľad čistého zadĺženia

Tabuľka nižšie zobrazuje analýzu zadĺženia skupiny a pohyby súvisiace so zadĺžením. Dlhové položky skupina vykazuje v rámci finančných aktivít vo výkaze o peňažných tokoch.

Eur tis.	2024	2025
Vydané dlhové cenné papiere		
Otvárací stav k 1. januáru	4 658 119	4 622 240
Peňažné toky vykázané v rámci finančných aktivít	(73 487)	661 950
Zaplatené úroky	(129 346)	(135 128)
Nepeňažné úpravy - úrokový náklad	130 652	144 064
Nepeňažné úpravy - precenenie zabezpečovanej položky	36 302	2 279
Konečný stav k 31. Decembru	4 622 240	5 295 405
Závazok z prenájmu		
Otvárací stav k 1. januáru	20 156	21 191
Peňažné toky vykázané v rámci finančných aktivít	(8 257)	(8 232)
Zaplatené úroky	(329)	(536)
Nepeňažné úpravy	9 621	10 500
Konečný stav k 31. Decembru	21 191	22 923

Nepeňažné úpravy predstavujú efekty amortizácie a časového rozlíšenia.

Podriadené dlhopisy

Podriadené vydané dlhové cenné papiere uvedené v nasledujúcej tabuľke neobsahujú vnorené deriváty, ktoré by boli samostatne vykázané v položke výkazu o finančnej situácii „Finančné záväzky držané na obchodovanie“.

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom skupiny.

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2024	2025
Podriadené dlhopisy	september 2018	september 2028	2,88 %	33	100 000	EUR	3 327	3 327
Podriadené dlhopisy	september 2018	september 2028	4,10 %	33	100 000	EUR	3 349	3 337
Podriadené dlhopisy	november 2018	november 2028	2,45 %	91	100 000	EUR	9 118	9 119
Podriadené dlhopisy	november 2025	november 2035	3,91 %	1 500	100 000	EUR	–	150 912
Spolu							15 794	166 695

Podriadené záväzky

Vydaný podriadený kapitál a doplnkový kapitál sa vykazujú buď v položke Finančné záväzky v amortizovanej hodnote alebo Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Doplnkový kapitál je definovaný v súlade s čl. 63 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR). Zodpovedajúce nástroje majú pôvodnú splatnosť najmenej päť rokov, sú podriadeného charakteru a nesmú okrem iného obsahovať žiadny stimul na predčasné splatenie, udeľovať držiteľovi právo na urýchlenie splatenia alebo zahŕňať výplaty úrokov alebo dividend, ktoré sú ovplyvnené ich výškou podľa bonity emitenta.

Vo vykazovanom období náklady na podriadené záväzky predstavovali 1,4 mil. Eur (2024: 0,5 mil. Eur).

Neprioritné nepodriadené dlhopisy

Vo februári 2020 skupina vydala neprioritné nepodriadené dlhopisy v počte kusov 300 v menovitej hodnote 0,1 mil. Eur za úrokovú sadzbu 3,16 % so splatnosťou vo februári 2026, ktoré majú k 31. decembru 2025 hodnotu 30,4 mil. Eur (2024: 30,7 mil. Eur).

Ostatné vydané dlhové cenné papiere

Všetky cenné papiere uvedené v nasledujúcej tabuľke sú vydané v zaknihovanej podobe na doručiteľa alebo na meno s ročnými alebo polročnými kupónovými platbami. Ich prevoditeľnosť nie je obmedzená a neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva. Tieto dlhopisy sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave.

Uvedená úroková sadzba zodpovedá skutočným úrokovým nákladom skupiny.

Eur tis.	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Úroková sadzba	Počet cenných papierov	Menovitá hodnota	Mena	2024	2025
Kryté dlhopisy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	250	66 388	EUR	18 068	17 624
Kryté dlhopisy	január 2013	január 2025	– %	87	50 000	EUR	4 411	–
Kryté dlhopisy	jún 2013	jún 2028	3,00 %	132	50 000	EUR	6 615	6 615
Kryté dlhopisy	február 2014	február 2029	2,80 %	97	50 000	EUR	4 899	4 899
Kryté dlhopisy	august 2015	august 2025	– %	100	100 000	EUR	10 052	–
Kryté dlhopisy	marec 2016	marec 2026	1,00 %	90	100 000	EUR	9 057	9 068
Kryté dlhopisy	marec 2017	marec 2025	– %	1 000	100 000	EUR	100 609	–
Dlhopisy	november 2017	november 2027	1,38 %	44	100 000	EUR	4 406	4 408
Kryté dlhopisy	august 2018	august 2025	– %	2 500	100 000	EUR	247 345	–
Dlhopisy	február 2019	február 2025	– %	9 490	1 000	EUR	8 951	–
Dlhopisy	marec 2019	marec 2025	– %	100	50 000	EUR	4 994	–
Kryté dlhopisy	jún 2019	jún 2026	0,13 %	5 000	100 000	EUR	491 208	497 701
Dlhopisy	jún 2019	december 2025	– %	5 572	1 000	EUR	5 409	–
Dlhopisy	marec 2020	marec 2025	– %	53	2 000 000	CZK	4 199	–
Dlhopisy	jún 2020	jún 2025	– %	45	100 000	EUR	4 513	–
Dlhopisy	jún 2020	jún 2025	– %	4 930	1 000	EUR	4 785	–
Dlhopisy	október 2020	október 2025	– %	1 000	100 000	EUR	99 962	–
Dlhopisy	marec 2021	marec 2027	3,06 %	1 000	100 000	EUR	102 420	101 543
Dlhopisy	jún 2021	jún 2028	0,38 %	1 302	100 000	EUR	153 205	153 523
Kryté dlhopisy	apríl 2022	apríl 2027	1,13 %	5 000	100 000	EUR	490 296	495 791
Dlhopisy	máj 2022	máj 2026	2,00 %	19 462	1 000	EUR	19 805	19 668
Dlhopisy	jún 2022	jún 2025	– %	—	1 000	EUR	29 935	–
Dlhopisy	júl 2022	december 2029	5,00 %	285	200 000	USD	51 453	47 220
Dlhopisy	september 2022	september 2025	– %	61 557	1 000	EUR	61 922	–
Kryté dlhopisy	október 2022	apríl 2028	3,50 %	5 000	100 000	EUR	520 868	517 938
Dlhopisy	október 2022	október 2034	4,88 %	320	100 000	EUR	33 807	32 820
Dlhopisy	október 2022	október 2025	– %	250	100 000	EUR	25 203	–
Dlhopisy	október 2022	október 2025	– %	4 995	1 000	USD	4 845	–
Dlhopisy	október 2022	apríl 2026	3,30 %	48 964	1 000	EUR	50 391	49 838
Dlhopisy	november 2022	máj 2026	– %	—	100 000	EUR	134 802	–
Dlhopisy	november 2022	november 2025	– %	3 759	1 000	USD	3 635	–
Kryté dlhopisy	január 2023	január 2026	3,25 %	5 000	100 000	EUR	519 797	515 916
Dlhopisy	február 2023	február 2026	3,75 %	73 194	1 000	EUR	75 923	75 234
Dlhopisy	február 2023	február 2025	– %	—	1 000	USD	4 821	–
Dlhopisy	jún 2023	jún 2026	4,50 %	1 800	50 000	EUR	91 942	91 753
Dlhopisy	júl 2023	júl 2029	4,85 %	529	100 000	EUR	54 754	65 107
Kryté dlhopisy	august 2023	september 2027	3,88 %	5 000	100 000	EUR	503 573	504 028
Dlhopisy	september 2023	september 2033	5,41 %	100	100 000	EUR	10 130	10 632
Dlhopisy	september 2023	september 2027	4,75 %	393	50 000	EUR	19 662	19 661
Dlhopisy	október 2023	október 2028	5,38 %	3 310	100 000	EUR	334 754	334 942
Dlhopisy	november 2023	november 2027	4,75 %	1 182	50 000	EUR	59 805	59 352
Dlhopisy	január 2024	január 2034	4,10 %	50	100 000	EUR	5 203	5 203
Dlhopisy	február 2024	február 2034	4,70 %	20	100 000	EUR	1 978	2 066
Dlhopisy	február 2024	február 2028	4,00 %	1 177	50 000	EUR	26 780	61 449
Dlhopisy	marec 2024	august 2029	4,41 %	100	100 000	EUR	10 114	10 126
Dlhopisy	marec 2024	marec 2030	3,74 %	146	100 000	EUR	14 816	25 139
Dlhopisy	marec 2024	marec 2028	4,00 %	987	50 000	EUR	41 165	50 545
Dlhopisy	apríl 2024	apríl 2027	4,00 %	89	50 000	EUR	4 581	4 481
Dlhopisy	máj 2024	máj 2027	3,10 %	100	100 000	EUR	9 966	9 986
Dlhopisy	máj 2024	máj 2029	4,17 %	290	100 000	EUR	25 618	64 576
Dlhopisy	jún 2024	jún 2027	3,07 %	150	100 000	EUR	14 902	14 943
Dlhopisy	september 2024	september 2027	3,75 %	300	50 000	EUR	15 008	14 957
Dlhopisy	december 2024	december 2028	3,45 %	802	50 000	EUR	17 342	75 256
Kryté dlhopisy	január 2025	január 2029	2,75 %	5 000	100 000	EUR	–	509 900
Dlhopisy	marec 2025	marec 2028	4,00 %	43	55 000	USD	–	2 074
Dlhopisy	apríl 2025	apríl 2032	3,45 %	220	100 000	EUR	–	22 330
Dlhopisy	jún 2025	jún 2029	3,30 %	600	100 000	EUR	–	60 065
Dlhopisy	júl 2025	júl 2029	3,25 %	300	50 000	EUR	–	15 212
Kryté dlhopisy	september 2025	september 2030	2,75 %	5 000	100 000	EUR	–	498 587
Dlhopisy	október 2025	október 2029	3,15 %	300	50 000	EUR	–	15 082
Dlhopisy	jún 2021	júl 2031	0,15 %	1	1 000	EUR	1 077	1 080
Spolu							4 575 781	5 098 338

Ostatné finančné záväzky

K 31. decembru 2025 ostatné finančné záväzky v hodnote 82,1 mil. Eur (2024: 54,7 mil. Eur) predstavujú prechodné účty (nespárované platby od iných bánk). Najväčšia časť sa vzťahuje na prechodné účty používané na zachytenie platieb s inými bankami do času ich konečnej identifikácie, odsúhlasenia a zaúčtovania na príslušné účty.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Na priradenie kategórie oceňovania reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát k finančným aktívam dlhového nástroja existuje viacero dôvodov.

Oceňovanie reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa týka tých finančných aktív, ktoré sú súčasťou zostatkových obchodných modelov, t. j. nie sú držané na účely inkasa zmluvných peňažných tokov, ako ani na účely inkasa zmluvných peňažných tokov alebo predaja aktív. Pri týchto finančných aktívach sa vo všeobecnosti očakáva ich predaj ešte pred dátumom splatnosti, resp. sú riadené a ich výkonnosť sa vyhodnocuje na základe reálnej hodnoty. Tieto obchodné modely sú v rámci svojej obchodnej činnosti skupiny typické pre aktíva, ktoré sú držané za účelom predaja (t. j. finančné aktíva držané podľa obchodnej funkcie banky), prípadne pre aktíva, pri ktorých sa očakáva, že ich hodnota sa zrealizuje najmä cez ich predaj. Ďalším dôvodom pre oceňovanie reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú finančné aktíva, ktorých zmluvné peňažné toky sa nepovažujú za SPPI.

Vo výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva dlhových nástrojov oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát prezentované ako „Finančné aktíva držané na obchodovanie“ v podpoložke „Deriváty“ a ako „Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ v podpoložke „Dlhové cenné papiere“. Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú uvedené v poznámke č. 19, t. j. „povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát“. Finančné aktíva sa povinne oceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát preto, že sú držané ako súčasť zostatkových obchodných modelov, ktoré predstavujú iné aktíva ako aktíva držané na účely obchodovania.

Investície do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú držané na účely obchodovania, sa tiež oceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (pokiaľ nie sú ocenené reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku). Uvádzajú sa vo výkaze o finančnej situácii v položke „Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ v podpoložke „Kapitálové nástroje“ v rámci podkategórie „Povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát“ v poznámke č. 19.

Z pohľadu štandardu IFRS 9 sa všetky deriváty, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje, považujú za nástroje držané na účely obchodovania. V dôsledku toho sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Podrobnejšie sú opísané v poznámke č. 18 Derivátové finančné nástroje.

Vo výkaze ziskov a strát sa vplyvy na zisk alebo stratu z nederivátových finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát delia na úrokové výnosy alebo výnosy z dividend a zisky a straty v reálnej hodnote. Úrokové výnosy z dlhových nástrojov predstavujú riadok „Ostatné úrokové výnosy“ pod položkou „Čisté úrokové výnosy“, pričom sa vypočíta uplatnením efektívnej úrokovej miery na amortizovanú hodnotu finančného aktíva. Výnosy z dividend z kapitálových nástrojov predstavuje riadok „Výnosy z dividend“. Zisky alebo straty v reálnej hodnote sa vypočítajú bez úrokového výnosu alebo výnosu z dividend, pričom sa do výpočtu zahrnú transakčné náklady a poplatky pri prvotnom obstaraní. Vykazujú sa v riadku „Čistý zisk z obchodovania“ pre finančné aktíva držané na účely obchodovania a v riadku „Čistý zisk/ (strata) z finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ v prípade neobchodovaných finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. U investícií do podielových fondov, ktoré nie sú skupinou konsolidované, sa zložka úrokov alebo dividend neoddeľuje od zisku alebo straty v reálnej hodnote.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pozostávajú z finančných záväzkov držaných na obchodovanie a finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Vo výkaze o finančnej situácii finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát predstavujú riadok „Finančné záväzky držané na obchodovanie“ v podpoložke „Deriváty“. Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa nachádzajú v poznámke č. 18 Derivátové finančné nástroje.

18. Derivátové finančné nástroje

Skupina obchoduje s rôznymi derivátovými finančnými nástrojmi na riadenie svojich expozícií voči úrokovým sadzbám, cudzím menám a voči ostatným rizikám trhových cien. Medzi deriváty využívané zo strany skupiny patria najmä úrokové swapy, futurity, dohody o budúcich úrokových mierach, úrokové opcie, menové swapy, menové opcie a swapy na úverové zlyhanie.

Derivátové finančné nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou (dirty price) vo výkaze o finančnej situácii. Podľa ich aktuálnej reálnej hodnoty sa vykazujú buď ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná alebo ako záväzky, ak je ich reálna hodnota záporná.

Finančné deriváty držané na obchodovanie sú tie deriváty, ktoré sa neoznačujú ako zabezpečovacie finančné nástroje. Tieto deriváty sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v rámci položky „Finančné aktíva / záväzky držané na obchodovanie“ v podpoložke „Deriváty“. Táto položka obsahuje všetky typy finančných derivátov bez ohľadu na ich internú klasifikáciu, t. j. finančné deriváty držané v obchodnej aj bankovej knihe.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (tzv. clean price) derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy/náklady súvisiace s derivátmi držanými na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“ alebo „Ostatné úrokové náklady“ v rámci „Čistých úrokových výnosov“. Vykazovanie úrokových výnosov/nákladov je založené na časovom rozlíšení podobnom pre efektívnu úrokovú sadzbu, pokiaľ ide o nominálnu hodnotu derivátu a zahŕňa umorenie počiatočnej hodnoty derivátu (napr. poplatky vopred, ak takéto vzniknú).

Účtovanie a vykazovanie derivátov – účtovanie zabezpečenia je uvedené v poznámke č. 21 Zabezpečovacie účtovníctvo.

Deriváty určené na obchodovanie

Eur tis.	31.12.2024			31.12.2025		
	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota	Nominálna hodnota	Pozitívna reálna hodnota	Negatívna reálna hodnota
Deriváty držané v obchodnej knihe	2 885 962	48 044	45 522	1 954 222	8 848	7 376
Úrokové deriváty	2 435 273	16 676	14 542	1 641 452	8 057	6 501
Menové deriváty	450 689	31 368	30 980	312 770	791	875
Deriváty držané v bankovej knihe	12 000	57	–	44 478	292	219
Akciové deriváty	12 000	57	–	12 000	73	–
Menové deriváty	–	–	–	32 478	219	219
Celková hrubá hodnota	2 897 962	48 101	45 522	1 998 700	9 140	7 595

V bankovej knihe skupina vykazuje derivátové nástroje, ktoré sa používajú na ekonomické zabezpečenie finančných nástrojov na strane aktív aj pasív a nie sú predmetom zabezpečovacieho účtovníctva.

Skupina dodržiava striktné kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t.j. pri rozdieloch medzi kúpny a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Hodnota, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená len na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktorých precenenie je pre skupinu výhodné (t.j. aktív), čo je v prípade derivátov len zlomok zmluvných alebo nominálnych hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto nástrojov. Táto úverová angažovanosť sa riadi ako súčasť celkových úverových limitov stanovených pre klientov spolu s potenciálnym rizikom vyplývajúcim z pohybov na trhu. Úverové riziko z týchto nástrojov obvykle nie je zabezpečené kolaterálom, s výnimkou obchodovania s klientmi, pri ktorom skupina väčšinou požaduje zabezpečovací vklad.

Vnorené deriváty

Skupina sa v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti stretáva s komplexnými dlhovými nástrojmi, ktoré obsahujú vnorené deriváty.

Vnorené deriváty, ktoré spĺňajú predpísané kritéria sa účtuje ako o samostatných derivátoch a sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v rámci finančných aktív držaných na obchodovanie alebo finančných záväzkov držaných na obchodovanie v položke „Deriváty“. Deriváty, ktoré spolu nie sú úzko prepojené a sú oddelené bývajú vnorené predovšetkým do vydaných dlhových nástrojov a vkladov.

19. Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Eur tis.	31.12.2024		31.12.2025	
	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote	Určené v reálnej hodnote	Povinne v reálnej hodnote
Kapitálové nástroje	–	20 732	–	19 238
Dlhové cenné papiere	–	6 626	–	9 582
Ostatné finančné inštitúcie	–	6 626	–	9 582
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	27 358	–	28 820

„Kapitálové nástroje“ a „Dlhové cenné papiere“ klasifikované v kategórii „Povinne v reálnej hodnote“ predstavujú také kapitálové nástroje, ktoré skupina nedrží za účelom strategických podnikateľských rozhodnutí.

V auguste 2025 skupina konvertovala časť akcií Visa Inc. a novonadobudnuté akcie v hodnote 2,1 mil. EUR (2024: 3,1 mil. Eur) boli zaradené do položky „Kapitálové nástroje povinne oceňované v reálnej hodnote“ v rámci kategórie „Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“.

Finančné nástroje – iné zverejňované skutočnosti

20. Reálna hodnota finančných nástrojov

Skupina vychádza pri určovaní reálnej hodnoty primárne z externých zdrojov informácií (kurzy akcií na burzách alebo kotácie brokerov pre vysoko likvidné segmenty trhu). K finančným nástrojom, ktorých reálna hodnota sa určuje na základe kótovaných trhových cien patria najmä kótované cenné papiere a deriváty, ako aj likvidné OTC dlhopisy.

Ak sa reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii nedá odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa pomocou rôznych techník oceňovania vrátane matematických modelov. Vstupy použité v týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov, ak sú k dispozícii, alebo v prípade ich absencie sa reálna hodnota stanovuje na základe úsudku. Nepozorovateľné vstupné údaje sa využívajú predovšetkým v modeloch na oceňovanie úverov a nekótovaných kapitálových nástrojov. Zverejnenia o modeloch oceňovania, hierarchii reálnej hodnoty a reálnych hodnotách finančných nástrojov sú uvedené nižšie.

Reálna hodnota sa pre všetky finančné nástroje stanovuje a/alebo zverejňuje opakovane.

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou

Popis oceňovacích modelov a parametrov

Skupina využíva len modely oceňovania, ktoré sa interne testovali a pre ktoré sa oceňovacie parametre (ako napríklad úrokové sadzby, výmenné kurzy, volatility a úverové rozpätia) stanovili nezávisle.

Dlhové cenné papiere

Pri štandardných dlhových cenných papieroch (s pevnou a pohyblivou sadzbou) sa reálna hodnota počíta diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím diskontnej krivky v závislosti od úrokovej sadzby pre príslušnú menu emisie a od úpravy rozpätia. Úprava rozpätia sa zvyčajne odvíja od krivky úverového rozpätia emitenta. Ak krivka emitenta nie je k dispozícii, rozpätie sa stanovuje na základe podobného finančného nástroja a upravuje sa o rozdiely v rizikovom profile finančných nástrojov. Ak nie je k dispozícii ani podobný finančný nástroj, rozsah úpravy rozpätia sa odhaduje pomocou iných informácií vrátane odhadov úverového rozpätia na základe interných ratingov a PD, či úsudku manažmentu. Reálna hodnota zložitejších dlhových cenných papierov (napr. vrátane charakteristík podobných opciám, ako sú callable, cap/floor, index-linked) sa stanovuje použitím kombinácie modelov diskontovaných peňažných tokov a sofistikovanejších techník modelovania vrátane metód používaných pre OTC finančné deriváty.

Kapitálové nástroje

Neobchodované kapitálové nástroje kótované v trhových cenách na aktívnom trhu sa oceňujú pomocou kótovanej trhovej ceny. Pre iné investície do neobchodovaných kapitálových nástrojov sa reálna hodnota určuje pomocou štandardných modelov oceňovania, v ktorých sa využívajú aj nepozorovateľné vstupné parametre. Medzi takéto modely patria metóda upravenej čistej hodnoty aktív, zjednodušená výnosová metóda, model diskontu dividend a metóda násobku porovnateľných spoločností.

Metóda upravenej čistej hodnoty aktív si vyžaduje, aby investor stanovoval reálnu hodnotu jednotlivých aktív a záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej pozícii spoločnosti, do ktorej sa investuje, ako aj reálnu hodnotu všetkých nevykázaných aktív a záväzkov k dátumu ocenenia. Výsledná reálna hodnota vykázaných a nevykázaných aktív a záväzkov by takto mala vyjadrovať reálnu hodnotu kapitálu spoločnosti, do ktorej sa investuje.

V modeli diskontu dividend sa vychádza z toho, že cena kapitálových nástrojov emitovaných účtovnou jednotkou sa rovná súčasnej hodnote všetkých jej očakávaných budúcich dividend v neohraničenej budúcnosti. V zjednodušenej výnosovej metóde sa podobne ako v modeli diskontu dividend reálna hodnota odhaduje na základe budúcich výnosov. Dá sa však použiť aj vtedy, ak je k dispozícii len jeden rok plánovaného výnosu. Zjednodušená výnosová metóda a model diskontu dividend diskontujú budúce výnosy a dividendy pomocou nákladov na vlastný kapitál. Náklady na vlastný kapitál sú závislé od bezrizikovej sadzby, trhovej rizikovej prémie, zadlženej bety a rizikovej prémie krajiny. Vo výnimočných prípadoch sa pre neobchodované kapitálové nástroje môžu použiť aj metódy násobku porovnateľných spoločností. Na základe cien a iných relevantných informácií generovaných trhovými transakciami spoločností porovnateľných so spoločnosťou, do ktorej sa investuje, sa vyvodzuje násobok ocenenia, z ktorého je možné odvodiť indikatívnu reálnu hodnotu vlastného imania alebo hodnotu podniku, do ktorého sa investuje.

OTC derivátové finančné nástroje

Finančné deriváty obchodované na likvidných trhoch (napr. úrokové swapy a opcie, devízové forwardy a opcie, opcie na kótované cenné papiere a indexy, swapy úverového zlyhania a komoditné swapy) sa oceňujú pomocou štandardných modelov ocenenia, ktoré zahŕňajú modely diskontovaných peňažných tokov, opčné modely Black-Scholesa a Hull-Whitea. Modely sa kalibrujú na základe kótovaných trhových údajov (vrátane implikovanej volatility). V rámci modelov oceňovania zložitejších nástrojov sa používa aj simulácia Monte Carlo. Pri nástrojoch na menej likvidných trhoch sa používajú údaje získané z menej častých transakcií alebo sa uplatňujú techniky extrapolácie. Na určenie reálnej hodnoty derivátov sa na diskontovanie budúcich peňažných tokov používa krivka overnight index swapov.

Skupina oceňuje finančné deriváty stredovým kurzom. Na zohľadnenie potenciálneho rozpätia ponuky a dopytu príslušných pozícií sa vykoná úprava na základe trhovej likvidity. Parametre úpravy závisia od typu produktu, meny, splatnosti nominálnej veľkosti. Parametre sa prehodnocujú pravidelne alebo ak nastanú významné pohyby na trhu. Pri určovaní úprav rozpätia ponuky a dopytu sa neuplatňuje vzájomné započítanie pozícií.

Pri derivátoch obchodovaných na organizovanom mimoburzovom trhu („OTC“) sa uplatňuje úprava reálnej hodnoty o úverové riziko protistrany (angl. Credit Value Adjustment – „CVA“) a úprava o vlastné úverové riziko (angl. Debit Value Adjustments – „DVA“). Výšku

CVA ovplyvňuje očakávaná veľkosť rizikovej expozície zo všetkých finančných derivátov s kladnou reálnou hodnotou a úverová bonita protistrany. Výška DVA vychádza z očakávanej rizikovej expozície z derivátov so zápornou reálnou hodnotou a úverovej bonity skupiny. Skupina uplatňuje prístup, v rámci ktorého sa modelovanie očakávanej rizikovej expozície zakladá na opčných replikačných stratégiách. Ak nie je možné použiť opčnú replikáciu, expozícia sa vypočíta technikami simulácie Monte Carlo. Pre najrelevantnejšie portfóliá a produkty sa zvažuje jeden z týchto dvoch prístupov modelovania. Metodika pre zvyšné jednotky a produkty sa určuje na základe trhovej hodnoty po zohľadnení ďalších faktorov. Pravdepodobnosť zlyhania (angl. Probability of Default, „PD“) protistrán neobchodovaných na aktívnom trhu sa určuje na základe interných PD priradených do koša likvidných titulov obchodovaných na stredoeurópskom trhu, takže ocenenie je založené na báze trhových vstupov.

Protistrany, pri ktorých sú k dispozícii likvidné dlhopisy alebo kótované swapy úverového zlyhania (angl. Credit Default Swap – „CDS“), sa oceňujú podľa príslušného trhového PD, ktoré sa vzťahuje výlučne na ne. Pravdepodobnosť zlyhania skupiny vychádza z úrovne spätných odkupov emisií skupiny. Vzájomné započítanie pozícií sa zohľadňovalo len v prípade niektorých protistrán, kde bol dosah významný. V ich prípade sa vzájomné započítanie pozícií uplatnilo aj pri CVA, aj pri DVA. V prípade protistrán, s ktorými je uzatvorená dohoda CSA, sa pri sumách s nízkym limitom žiadna úprava CVA nezohľadňuje.

Na základe analýzy vykonanej skupinou sa rozhodlo, že pri oceňovaní mimoburzových derivátov sa nebude uvažovať o úprave hodnoty finančných prostriedkov (Funding Value Adjustment – „FVA“).

Overovanie a kontrola

Oceňovanie finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou vykonáva útvar riadenie rizika, ktorý je nezávislý od obchodného úseku. Útvar riadenie rizika je tiež zodpovedný za správnosť vstupných trhových faktorov a kalibráciu modelov.

Hierarchia reálnej hodnoty

Finančné aktíva a finančné pasíva oceňované reálnou hodnotou sa podľa IFRS zaraďujú do troch úrovní IFRS hierarchie reálnej hodnoty.

Hierarchia reálnej hodnoty – Úroveň 1

Reálna hodnota finančného nástroja zaradeného do Úrovne 1 sa stanovuje na základe trhových cien získaných z aktívneho trhu pre identické finančné aktíva a finančné pasíva. Takto získaná cena môže byť zaradená do Úrovne 1, ak sa transakcia vyskytuje dostatočne často, v dostatočnom objeme a v priebežne konzistentnej cene.

Patria sem deriváty obchodované na burze (opcie), akcie a štátne dlhopisy obchodované na burze a iné dlhopisy a fondy obchodované na vysoko likvidných a aktívnych trhoch.

Hierarchia reálnej hodnoty – Úroveň 2

Ak sa na ocenenie použije kótovaná cena na trhu, ktorý z dôvodu obmedzenej likvidity nemožno označiť ako aktívny (na základe dostupných ukazovateľov likvidity trhu), finančný nástroj sa zaraďuje do Úrovne 2. Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. Ak možno v oceňovacom modeli pozorovať všetky významné vstupy, finančný nástroj sa v hierarchii reálnej hodnoty zaraďuje do úrovne 2. Ako pozorovateľné trhové parametre pri oceneniach v rámci Úrovne 2 sa zvyčajne používajú výnosové krivky, úverové rozpätia a implikované volatility.

Úroveň 2 zahŕňa deriváty OTC, menej likvidné akcie, dlhopisy a fondy, cenné papiere kryté aktívami (asset backed securities – „ABS“), zabezpečené dlhové obligácie (CDO), vlastné emisie a vklady.

Hierarchia reálnej hodnoty – Úroveň 3

V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu určiť ani na základe trhových cien kótovaných s dostatočnou frekvenciou, ani použitím oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takejto situácii sa individuálne oceňovacie parametre, ktoré nemožno pozorovať na trhu, stanovujú odhadom na základe realistických predpokladov. Ak je ktorýkoľvek zo vstupov, ktoré nemožno pozorovať, v oceňovacom modeli významný, resp. ak sa kótovaná cena aktualizuje nepravdivým, finančný nástroj sa v hierarchii reálnej hodnoty zaraďuje do Úrovne 3. Zvyčajne sa ako netrhové parametre používajú úverové rozpätia odvodené z interne vypočítanej historickej pravdepodobnosti zlyhania (PD) a straty v prípade zlyhania (LGD). Na ocenenie neobchodovaných kapitálových nástrojov sa ako netrhové parametre používajú interne vypočítané náklady na vlastný kapitál a úpravy vlastného kapitálu (metódou upravenej čistej hodnoty aktív).

Patria sem akcie, účasti a nekótované fondy, nelikvidné dlhopisy (vrátane vlastných emitovaných dlhopisov), ako aj zaručené hypotekárne obligácie (CMO) a úvery. Objem finančných aktív úrovne 3 možno rozdeliť do nasledujúcich kategórií:

- deriváty s významným vplyvom úpravy reálnej hodnoty o úverové riziko (CVA) vypočítanej na základe netrhových vstupov (napr. interný odhad PD a LGD),
- nelikvidné dlhopisy, akcie, účasti a fondy nekótované na aktívnom trhu, na ocenenie ktorých boli použité nepozorovateľné vstupy (napr. úverové rozpätia) alebo boli ocenené na základe kotácií brokerov, ktoré nespĺňajú podmienky Úrovne 1 ani Úrovne 2,
- úvery, ktoré nespĺňajú kritériá zmluvných hotovostných tokov.

Príslušná úroveň sa pozícií priradzuje na konci vykazovaného obdobia.

K preklasifikovaniu z Úrovne 1 na Úroveň 2 alebo Úroveň 3 alebo naopak dôjde vtedy, ak finančný nástroj už nespĺňa uvedené kritériá príslušnej úrovne.

Klasifikácia finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty

Eur tis.	31.12.2024				31.12.2025			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Aktíva								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	–	48 101	–	48 101	–	9 140	–	9 140
Deriváty	–	48 101	–	48 101	–	9 140	–	9 140
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	–	27 358	27 358	–	–	28 820	28 820
Kapitálové nástroje	–	–	20 732	20 732	–	–	19 238	19 238
Dlhové cenné papiere	–	–	6 626	6 626	–	–	9 582	9 582
Zabezpečovacie deriváty	–	32 784	–	32 784	–	43 067	–	43 067
Aktíva celkom	–	80 885	27 358	108 243	–	52 207	28 820	81 027
Závazky								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	–	45 522	–	45 522	–	7 595	–	7 595
Deriváty	–	45 522	–	45 522	–	7 595	–	7 595
Zabezpečovacie deriváty	–	31 831	–	31 831	–	11 799	–	11 799
Závazky celkom	–	77 353	–	77 353	–	19 394	–	19 394

Deriváty, s ktorými sa obchoduje prostredníctvom zúčtovacích centier, sa vykazujú po započítaní podľa ich bilančného zaradenia. Započítané deriváty sú zaradené do Úrovne 2.

Opis oceňovacieho procesu finančných nástrojov v rámci úrovne 3

Pozícia úrovne 3 zahŕňa jeden alebo viac významných vstupov, ktoré nie sú priamo pozorovateľné na trhu. Je nevyhnutné podniknúť dodatočné kroky verifikácie ceny, ku ktorým patrí napr. kontrola relevantných historických údajov, ich porovnávanie s podobnými transakciami, odhady a odborné posudky.

Ďalšie podrobnosti o použitých vstupných parametroch a výsledkoch analýzy citlivosti sú uvedené v podkapitole Nepozorovateľné vstupy a analýza citlivosti pre oceňovanie úrovne 3 nižšie.

Zmeny v objemoch medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 sa viažu predovšetkým na zmeny trhovej aktivity a súvisiacu zistiteľnosť parametrov oceňovania. V roku 2025 a 2024 boli tieto presuny nevýznamné.

Pohyby na úrovni 3 finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou**Vývoj reálnej hodnoty finančných nástrojov v úrovni 3**

	01.01.2025	Zisky / (straty) - výkaz ziskov a strát	Nákup	Splatenia	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	31.12.2025
Eur tis.							
Aktíva							
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	27 358	(1 111)	4 684	(2 278)	167	–	28 820
Kapitálové nástroje	20 732	(3 639)	2 145	–	–	–	19 238
Dlhové cenné papiere	6 626	2 528	2 539	(2 278)	167	–	9 582
Aktíva celkom	27 358	(1 111)	4 684	(2 278)	167	–	28 820

Eur tis.	01.01.2024	Zisky / straty - výkaz ziskov a strát	Nákup	Splatenia	Prevod do úrovne 3	Prevod z úrovne 3	31.12.2024
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	29 736	-	-	-	-	(29 736)	-
Deriváty	29 736	-	-	-	-	(29 736)	-
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	19 438	6 169	4 844	(3 093)	-	-	27 358
Kapitálové nástroje	11 922	4 810	4 000	-	-	-	20 732
Dlhové cenné papiere	7 516	1 359	844	(3 093)	-	-	6 626
Aktíva celkom	49 174	6 169	4 844	(3 093)	-	(29 736)	27 358
Pasíva							
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7 864	-	-	-	-	(7 864)	-
Deriváty	7 864	-	-	-	-	(7 864)	-
Pasíva celkom	7 864	-	-	-	-	(7 864)	-

Presuny do úrovne 3 a z úrovne 3 vyplývajú najmä zo zmien modelov oceňovania s pozorovateľnými alebo nepozorovateľnými parametrami.

Zisky vo výkaze ziskov a strát z nástrojov úrovne 3 držaných ku koncu vykazaného obdobia

Eur tis.	2024	2025
Aktíva		
Neobchodovateľné finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6 169	(1 079)
Kapitálové nástroje	4 810	(3 607)
Dlhové cenné papiere	1 359	2 528
Aktíva celkom	6 169	(1 079)

Nepozorovateľné vstupy a analýza senzitivity pre oceňovanie finančných nástrojov úrovne 3

Ak sa reálna hodnota finančného aktíva stanovuje na základe vstupných parametrov, ktoré nie sú pozorovateľné na trhu, môžu sa tieto parametre odvodzovať zo širokej škály alternatívnych parametrov. Na prípravu výkazu o finančnej situácii boli zvolené také parametre, ktoré odrážajú situáciu na trhu k dátumu vykazovania.

Rozsah trhov nepozorovateľných vstupných parametrov použitých v oceňovaní finančných nástrojov úrovne 3

Finančné aktíva	Typ nástroja	Reálna hodnota v mil. Eur	Oceňovacia metóda	Významné nepozorovateľné vstupy	Rozpätie hodnôt netrhových vstupov
31.12.2025					
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Neobchodovateľné kapitálové nástroje (participácie)	18,05	Schválené rozpočty	Riziková prirážka používaná pri diskontovaní budúcich peňažných tokov	N/A
	Neobchodovateľné dlhové nástroje	8,52	Reálna hodnota podielu banky v investičnom fonde znížená o správcovské poplatky (hodnota vypočítaná správcom fondu)	Ocenenie investície vo fonde na reálnu hodnotu	N/A
		1,06	Teoretická cena odvodená z trhových cien podobných akcií emitenta	Úprava o konverzný faktor	N/A
31.12.2024					
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Neobchodovateľné kapitálové nástroje (participácie)	20,19	Schválené rozpočty	Riziková prirážka používaná pri diskontovaní budúcich peňažných tokov	N/A
	Neobchodovateľné dlhové nástroje	3,97	Reálna hodnota podielu banky v investičnom fonde znížená o správcovské poplatky (hodnota vypočítaná správcom fondu)	Ocenenie investície vo fonde na reálnu hodnotu	N/A
		2,66	Teoretická cena odvodená z trhových cien podobných akcií emitenta	Úprava o konverzný faktor	N/A

Analýza citlivosti pomocou rozumných alternatívnych hodnôt podľa typu produktu

Analýza citlivosti sa nevypočítava pre kapitálové nástroje, participácie a fondy.

Finančné nástroje nevykazované v reálnej hodnote s reálnou hodnotou uvedenou v poznámkach

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31.12.2025					
Aktíva					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 448 531	1 448 531	375 884	1 072 647	–
Finančné aktíva v obstarávacej cene	25 520 650	25 911 096	4 959 247	177 756	20 774 093
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 294	65 388	–	–	65 388
Úvery a pohľadávky voči klientom	20 201 712	20 708 705	–	–	20 708 705
z toho: úvery na bývanie	12 065 002	12 367 815	–	–	12 367 815
z toho: spotrebné úvery	1 644 411	1 685 684	–	–	1 685 684
z toho: korporátne úvery a ostatné	6 492 299	6 655 206	–	–	6 655 206
Cenné papiere	5 253 644	5 137 003	4 959 247	177 756	–
Pohľadávky z finančného lízingu	364 649	362 783	–	–	362 783
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	182 249	181 910	–	–	181 910
Ostatné aktíva - finančné	37 009	37 009	–	–	37 009

Závazky

Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	25 258 269	25 304 527	3 407 335	1 938 232	19 958 960
Vklady bánk	278 750	270 749	–	–	270 749
Vklady klientov	19 684 114	19 685 021	–	–	19 685 021
Vydané dlhové cenné papiere	5 295 405	5 348 757	3 407 335	1 938 232	3 190
Ostatné finančné záväzky	82 107	82 107	–	–	82 107
Ostatné záväzky - finančné	76 121	76 121	–	–	76 121

Eur tis.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31.12.2024					
Aktíva					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 988 940	1 988 940	420 346	1 568 594	–
Finančné aktíva v obstarávacej cene	23 403 750	23 361 437	4 147 474	187 267	19 026 696
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 408	10 424	–	–	10 424
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 921 732	19 006 576	–	–	19 006 576
z toho: úvery na bývanie	11 088 336	11 138 057	–	–	11 138 057
z toho: spotrebné úvery	1 622 728	1 630 004	–	–	1 630 004
z toho: korporátne úvery a ostatné	6 210 668	6 238 515	–	–	6 238 515
Cenné papiere	4 471 610	4 344 437	4 147 474	187 267	9 696
Pohľadávky z finančného lízingu	368 578	368 797	–	–	368 797
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	163 691	162 261	–	–	162 261
Ostatné aktíva - finančné	12 123	12 123	–	–	12 123

Závazky

Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	23 562 887	23 613 878	2 408 166	2 040 750	19 164 962
Vklady bánk	205 924	204 563	–	–	204 563
Vklady klientov	18 734 723	18 743 106	–	–	18 743 106
Vydané dlhové cenné papiere	4 622 240	4 666 209	2 408 166	2 040 750	217 293
Ostatné finančné záväzky	54 730	54 730	–	–	54 730
Ostatné záväzky - finančné	70 432	70 432	–	–	70 432

K 31. decembru 2025 je reálna hodnota poskytnutých finančných záruk -0,4 mil. Eur (2024: -0,2 mil. Eur) a reálna hodnota neodvolateľných poskytnutých záväzkov predstavuje 26,9 mil. Eur (2024: 61,7 mil. Eur). Všetky tieto sumy sú v úrovni 3. Kladné reálne hodnoty finančných záruk a záväzkov sú označené kladným znamienkom a záporné reálne hodnoty záporným znamienkom.

Reálna hodnota úverov a pohľadávok voči klientom a finančným inštitúciám, pohľadávok z finančného lízingu a pohľadávok z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa vyčísluje diskontovaním budúcich peňažných tokov, pričom sa zohľadňujú aj vplyvy úrokov a úverového rozpätia. Vplyv úrokovej sadzby je založený na pohyboch trhových sadzieb, pričom zmeny v úverovom rozpätí

sa odvodzujú z pravdepodobností zlyhania a LGD použitých v interných výpočtoch rizika. Úvery a vklady zoskupili do homogénnych portfólií na základe ratingovej metódy, ratingového stupňa, splatnosti a krajiny, v ktorej sa poskytli. Meranie reálnych hodnôt úverov poskytnutých klientom nie je ovplyvnené tým, či sú predmetom syntetických sekuritizácií. V dôsledku toho sú zaradené do meraní úrovne 3. Podrobnosti o syntetických sekuritizáciách možno nájsť v kapitole Kolaterál.

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote sa určujú priamo podľa trhových cien alebo priamo pozorovateľných trhových parametrov (t. j. výnosových kriviek).

Reálna hodnota vkladov a iných záväzkov ocenených amortizovanou hodnotou sa odhaduje na základe skutočnej výšky úrokových sadzieb a vlastných úverových rozpätí. Tieto pozície sa zaraďujú do Úrovne 3. Účtovná hodnota záväzkov bez zmluvných splatností (napr. neterminovaných vkladov) predstavuje minimálnu výšku ich reálnej hodnoty.

Reálna hodnota emitovaných cenných papierov a podriadených záväzkov ocenených amortizovanou hodnotou sa určuje na základe kótovaných cien na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Pre emitované cenné papiere, ktorých reálna hodnota sa nedá stanoviť podľa kótovaných trhových cien, sa reálna hodnota počíta diskontovaním budúcich peňažných tokov. Významnými vstupnými faktormi pre úpravu rozpätia vlastného úverového rizika skupiny pre príslušnú triedu seniority sú úverové rozpätia odvodené od likvidných referenčných dlhopisov a pravidelne poskytované doplňujúce údaje od externých investičných bánk. Použité rozpätia pravidelne overuje nezávislá organizačná jednotka Riadenie rizík. Pri výpočte reálnej hodnoty sa prihliada aj na opcionalitu.

V prípade podsúvahových záväzkov (t. j. finančných záruk a nevyužitých úverových príslubov) sa uplatňujú tieto prístupy oceňovania reálnou hodnotou:

Reálna hodnota nevyužitých úverových príslubov sa odhaduje pomocou konverzných faktorov úverov stanovených regulátorom. S výslednými úverovými ekvivalentmi sa zaobchádza ako s ostatnými súvahovými aktívami. Reálnu hodnotu nevyužitých úverových príslubov predstavuje rozdiel medzi vypočítanou celkovou reálnou hodnotou a nominálnou hodnotou hypotetických úverových ekvivalentov.

Ak je celková reálna hodnota vyššia než nominálna hodnota hypotetických úverových ekvivalentov, nevyužitú úverovú záväzku majú kladnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota finančných záruk sa odhaduje analogicky ako pri swapoch úverového zlyhania (CDS). Reálna hodnota záruky je súčtom súčasnej hodnoty ochrannej časti a súčasnej hodnoty prémiovej časti záruky. Hodnota ochrannej časti sa stanovuje odhadom podľa PD a LGD príslušných zákazníkov a hodnota prémiovej časti odhadom súčasnej hodnoty budúcich poplatkov, ktoré sa majú prijať. Ak je ochranná časť vyššia ako prémiová časť, finančné záruky majú zápornú reálnu hodnotu.

21. Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo na zabezpečenie expozícií voči úrokovému riziku. Na základe prechodných ustanovení štandardu IFRS 9 sa skupina rozhodla pokračovať v aplikovaní štandardu IAS 39 v oblasti zabezpečovacích derivátov.

Vo výkaze o finančnej situácii sú deriváty, určené ako nástroj zabezpečenia, účtované v reálnej hodnote (dirty price). Sú uvedené v položke "Zabezpečovacie deriváty" na strane aktív alebo pasív, v závislosti od toho, či je ich reálna hodnota pozitívna alebo negatívna.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Pri nástrojoch určených na zabezpečenie reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty bez úrokovej zložky (tzv. clean price) nástroja zabezpečenia vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania“. Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacích derivátov sa vykazujú v riadku „Ostatné úrokové výnosy“ alebo „Ostatné úrokové náklady“ v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky prislúchajúca zabezpečenému riziku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z obchodovania“ a vo výkaze o finančnej situácii upravuje účtovnú hodnotu zabezpečovanej položky.

Pri ukončení zabezpečenia sa úprava reálnej hodnoty zabezpečovanej položky amortizuje až do splatnosti finančného nástroja. Vo výkaze ziskov a strát je táto amortizácia uvedená v riadku "Čisté úrokové výnosy" pod položkou "Úrokové výnosy", ak táto zabezpečená položka bola finančné aktívum, alebo v položke "Úrokové náklady", ak táto zabezpečená položka bola finančným záväzkom.

Nominálna hodnota zabezpečovaných položiek

		Nominálna hodnota	
Eur tis.	Typ zabezpečených položiek	31.12.2024	31.12.2025
Zabezpečenie reálnej hodnoty		2 091 387	2 837 332
Aktíva	Dlhopisy v amortizovanej hodnote	201 224	201 224
Záväzky	Vydané dlhopisy	1 890 163	2 636 108

Objem zabezpečovacieho nástroja, ktorý je určený pre daný zabezpečovací vzťah, nesmie byť nikdy vyšší ako objem zabezpečovanej položky. Ak nominálna hodnota zabezpečovacieho derivátu je vyššia ako nominálna hodnota zabezpečovanej položky, príslušný podiel derivátu je určený ako zabezpečovací nástroj. Okrem toho doba splatnosti zabezpečovacieho nástroja nikdy nie je dlhšia ako doba splatnosti zabezpečovanej položky.

Skupina zabezpečuje úrokové riziko vyplývajúce z dlhopisových pozícií v investičných portfóliách (aktívach) a z vlastných emitovaných dlhopisov (pasív). Každé zabezpečenie reálnej hodnoty sa uzatvára s cieľom zabezpečiť iba úrokové riziko konkrétnej dlhopisovej pozície alebo časti tejto dlhopisovej pozície. Zabezpečovací nástroj vymieňa správanie úrokovej sadzby zaistenej položky fixovanej na pohyblivú úrokovú sadzbu. Kreditné riziko spojené s týmito pozíciami nie je predmetom zabezpečenia.

Neúčinnosť zabezpečenia môže byť výsledkom:

- určenia zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaných položiek v priebehu ich životnosti a nie od ich vzniku
- rozdielných diskontných kriviek aplikovaných na zabezpečované položky a zabezpečovací nástroj
- volatility súčasnej hodnoty pohyblivej časti zabezpečovacích swapov pri zabezpečení reálnej hodnoty
- rozdielných dátumov uzavretia obchodu pre zabezpečovací nástroj a zabezpečovanú položku
- úprav úverového rizika (CVA, DVA) pri zabezpečovacích derivátoch

Kvantitatívne zverejnenia

V tabuľkách nižšie sú uvedené podrobné údaje o zabezpečovacích nástrojoch a zabezpečovaných položkách v reálnej hodnote k 31. decembru 2025. Uvedené hodnoty pre zabezpečenie reálnej hodnoty zahŕňajú jednotlivé zabezpečenia, ktoré, vzhľadom na ich nepodstatnosť, nie sú uvedené samostatne.

Zabezpečovacie nástroje

Zabezpečovacie nástroje sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii v riadku „Zabezpečovacie deriváty“.

Eur tis.	Účtovná hodnota	Priemerná fixná sadzba	Zmena v reálnej hodnote počas obdobia výpočtu neefektívnosti zabezpečenia	Typ zabezpečených položiek	Nominál	Načasovanie nominálnych hodnôt nástrojov				
						≤ 3 mesiace	> 3 mesiace a ≤ 1 rok	> 1 rok a ≤ 3 roky	> 3 roky a ≤ 5 rokov	> 5 rokov
31.12.2025										
Zabezpečenie reálnej hodnoty										
Úrokové riziko aktíva	43 067	3,30 %	3 820	Dlhopisy v AC	110 000	–	–	–	110 000	–
				Vydané dlhopisy	1 337 597	500 000	–	316 597	521 000	–
Úrokové riziko záväzky	11 799	2,40 %	3 150	Dlhopisy v AC	91 225	–	41 225	–	50 000	–
				Vydané dlhopisy	1 298 511	–	250 000	500 000	548 511	–
31.12.2024										
Zabezpečenie reálnej hodnoty										
Úrokové riziko aktíva	32 784	2,38 %	(3 991)	Dlhopisy v AC	110 000	–	60 000	–	–	50 000
				Vydané dlhopisy	837 597	–	–	516 597	300 000	21 000
Úrokové riziko záväzky	31 831	2,16 %	35 727	Dlhopisy v AC	91 224	–	–	41 224	50 000	–
				Vydané dlhopisy	1 052 566	–	247 700	750 000	54 866	–

Zabezpečované položky pri zabezpečení reálnej hodnoty

Eur tis.	Účtovná hodnota	Úpravy zabezpečenia	
		zahrnuté v účtovnej hodnote	Z toho: za obdobie použité na vykázanie neefektívnosti zabezpečenia
31.12.2025			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	201 384	(7 857)	(4 271)
Úrokové riziko	201 384	(7 857)	(4 271)
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	2 667 478	(8 443)	(2 278)
Úrokové riziko	2 667 478	(8 443)	(2 278)
31.12.2024			
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	206 013	(3 586)	4 113
Úrokové riziko	206 013	(3 586)	4 113
Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou	1 915 854	(10 722)	(36 303)
Úrokové riziko	1 915 854	(10 722)	(36 303)

Zabezpečované položky sú vo výkaze o finančnej situácii uvedené v nasledujúcich položkách:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote / dlhové cenné papiere
- Finančné záväzky ocenené amortizovanou obstarávacou cenou / vydané dlhové cenné papiere

Neúčinnosť zabezpečenia reálnej hodnoty je prezentovaná vo výkaze ziskov a strát v riadku "Čistý zisk z obchodovania".

Pomer zabezpečovacieho nástroja k zabezpečovanej položke (v tis. Eur)

k 31. decembru 2025

Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	ISIN zabezpečovanej položky	Nominálna hodnota zabezpečovanej položky	Pomer
16 597	SK4120005505	16 597	1,00
41 224	SK4120004987	648 873	0,06
50 000	SK4120009762	331 000	0,15
50 000	SK4120011420	192 000	0,26
250 000	SK4000015400	500 000	0,50
500 000	SK4000020673	500 000	1,00
48 511	SK4000021242	48 511	1,00
300 000	SK4000021820	500 000	0,60
21 000	SK4000021879	32 000	0,66
500 000	SK4000022398	500 000	1,00
500 000	SK4000026787	500 000	1,00
60 000	SK4000026845	60 000	1,00
500 000	SK4000027876	500 000	1,00

k 31. decembru 2024

Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	ISIN zabezpečovanej položky	Nominálna hodnota zabezpečovanej položky	Pomer
16 597	SK4120005505	16 597	1,00
41 224	SK4120004987	648 873	0,06
50 000	SK4120009762	331 000	0,15
60 000	SK4120007543	239 250	0,25
50 000	SK4120011420	192 000	0,26
131 400			
116 300	SK4120014507	250 000	0,99
250 000	SK4000015400	500 000	0,50
500 000	SK4000020673	500 000	1,00
54 866	SK4000021242	54 866	1,00
300 000	SK4000021820	500 000	0,60
21 000	SK4000021879	32 000	0,66
500 000	SK4000022398	500 000	1,00

Zabezpečenie reálnej hodnoty aktív

K 31. decembru 2025 mala skupina v portfóliu finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote dlhopisy s pevným výnosom denominované v Eur v nominálnej hodnote 201,2 mil. Eur (2024: 201,2 mil. Eur). Keďže nákup týchto dlhopisov zvýšil úrokové riziko skupiny v období päť až pätnásť rokov, skupina uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu.

Počas roka 2025 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 3,8 mil. Eur (2024: čistá strata 4,0 mil. Eur). Na druhej strane, čistá strata zo zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom za vykazované obdobie predstavovala 4,3 mil. Eur (2024: čistý zisk 4,1 mil. Eur).

Zabezpečenie reálnej hodnoty pasív

Skupina zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty, aby zabezpečila časť vlastných krytých dlhopisov (bývalé hypotekárne záložné listy) vydaných s fixnou sadzbou a ich zoznam je uvedený v poznámke č. 17. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote. K 31. decembru 2025 skupina vlastní kryté dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 2 636,1 mil. Eur (2024: 1 890,2 mil. Eur).

Počas roka 2025 bolo zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb efektívne. Za vykazované obdobie skupina vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 3,1 mil. Eur (2024: čistý zisk 35,7 mil. Eur). Na druhej strane, za vykazované obdobie prislúcha k zabezpečenému riziku čistá strata zo zabezpečovanej položky vo výške 2,3 mil. Eur (2024: čistá strata 36,3 mil. Eur).

22. Započítanie finančných nástrojov

Nasledujúca tabuľka ukazuje dopady vzájomného započítania na výkaz o finančnej situácii skupiny ako aj dopady započítavaných finančných nástrojov, ktoré podliehajú dohodám o započítaní.

Finančné aktíva podliehajúce započítaniu a potenciálne dohody o započítaní

Eur tis.	Vykázané finančné nástroje, brutto	Finančné aktíva započítané s finančnými záväzkami, brutto	Finančné nástroje vykázané vo výkaze o finančnej situácii, netto	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky pre započítanie vo výkaze o finančnej situácii		Čistá hodnota po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Založený nepeňažný finančný kolaterál	
31.12.2025						
Deriváty	9 140	–	9 140	3 602	–	5 538
Zabezpečovacie deriváty	43 067	–	43 067	11 799	–	31 268
Reverzné repo obchody	1 822	–	1 822	–	1 822	–
Aktíva spolu	54 029	–	54 029	15 401	1 822	36 806
31.12.2024						
Deriváty	48 101	–	48 101	10 862	–	37 239
Zabezpečovacie deriváty	32 784	–	32 784	27 658	–	5 126
Aktíva spolu	80 885	–	80 885	38 520	–	42 365

Finančné záväzky podliehajúce započítaniu a potenciálne dohody o započítaní

Eur tis.	Vykázané finančné nástroje, brutto	Finančné aktíva započítané s finančnými záväzkami, brutto	Finančné nástroje vykázané vo výkaze o finančnej situácii, netto	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky pre započítanie vo výkaze o finančnej situácii		Čistá hodnota po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Založený nepeňažný finančný kolaterál	
31.12.2025						
Deriváty	7 596	–	7 596	3 602	–	3 994
Zabezpečovacie deriváty	11 799	–	11 799	11 799	–	–
Záväzky spolu	19 395	–	19 395	15 401	–	3 994
31.12.2024						
Deriváty	45 522	–	45 522	10 862	22 953	11 707
Zabezpečovacie deriváty	31 831	–	31 831	27 658	3 309	864
Záväzky spolu	77 353	–	77 353	38 520	26 262	12 571

Skupina využíva rámcové dohody o vzájomnom započítaní ako prostriedky na zníženie úverového rizika derivátových a finančných transakcií. Dajú sa kvalifikovať ako potenciálne dohody o započítaní. Rámcové dohody o vzájomnom započítaní sú relevantné pre protistrany s viacerými derivátovými zmluvami. Zabezpečujú netto vyrovnanie všetkých zmlúv v prípade zlyhania ktorejkoľvek protistrany. Hodnoty aktív a pasív pre transakcie derivátov, ktoré by boli vzájomne započítané v dôsledku rámcových dohôd o vzájomnom započítaní, sú uvedené v stĺpci „Finančné nástroje“. Ak je netto pozícia ešte ďalej zabezpečená hotovostnou zábezpekou alebo inými finančnými zábezpekami, dopady sú uvedené v stĺpcoch „Založený nepeňažný kolaterál“ a „Založený nepeňažný finančný kolaterál“.

23. Prevody finančných aktív – repo transakcie

Repo transakcie a reverzné repo transakcie

Repo transakcie, tiež nazývané dohody o predaji a spätnom odkúpení, predstavujú transakcie, pri ktorých sa cenné papiere predávajú na základe dohody o spätnom odkúpení v určenom čase v budúcnosti. V prípade týchto transakcií sa predané cenné papiere neodúčtujú zo súvahy, nakoľko skupina si ponecháva v zásade všetky riziká a úžitky súvisiace s vlastníctvom predaných

cenných papierov, ktoré spätne odkupuje po skončení repo transakcie za pevnú cenu. Skupina ostáva oprávnenou osobou v súvislosti s výplatom všetkých kupónov a iných príjmových platieb prijatých z preverených aktív počas doby trvania repo transakcií. Tieto platby sú buď priamo vyplácané skupine alebo sa zohľadnia v cene spätného odkúpenia.

Výška prijatej peňažnej hotovosti z predaja cenných papierov sa vykazuje v súvahe pri zodpovedajúcej povinnosti návratu v riadku položky „Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote“ v podpoložkách „Vklady bánk“ alebo „Vklady klientov“, ktoré odrážajú ekonomickú podstatu obchodu ako pôžičky prijatej zo strany skupiny. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätného odkúpenia predstavuje nákladový úrok, ktorý sa počas doby trvania zmluvy postupne kumuluje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové náklady“ v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“.

Finančné aktíva preverené skupinou na základe zmlúv o spätnom odkúpení (Repo transakcií) zostávajú v súvahe skupiny a sú vykázané osobitne pod pôvodnými položkami súvahy na riadkoch „poskytnuté ako zabezpečenie“. Oceňovanie transferovaných finančných aktív ostáva bez zmeny.

Naopak, cenné papiere nakúpené na základe dohody o spätnom predaji k určitému budúcemu dátumu sa v súvahe nevykazujú. Takéto obchody sa tiež nazývajú „reverzné repo obchody“. Zaplatená odplata sa vykazuje v súvahe v riadku „Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou“ v rámci podpoložiek „Úvery a pohľadávky voči bankám“ a „Úvery a pohľadávky voči klientom“, pričom odrážajú ekonomickú podstatu transakcie ako úveru poskytnutého skupinou. Rozdiel medzi nákupnou cenou a cenou spätného predaja predstavuje úrokový výnos, nadobudnutý počas doby trvania zmluvy a uvedie sa vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové výnosy“ v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“.

24. Finančné aktíva poskytnuté ako zabezpečenie

Eur tis.	Účtovná hodnota preverených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preverené aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
K 31.12.2025								
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote								
Dlhové cenné papiere	955 931	–	–	940 777	15 154	891 813	–	891 813
Úvery a pohľadávky voči klientom	2 986 412	–	–	2 986 412	–	2 686 254	–	2 686 254
Poskytnuté zabezpečenie	3 942 343	–	–	3 927 189	15 154	3 578 067	–	3 578 067

Eur tis.	Účtovná hodnota preverených aktív					Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov		
	Spolu	Repo transakcie	Derivátové obchody	Kryté cenné papiere	Ostatné preverené aktíva	Spolu	Repo transakcie	Ostatné súvisiace záväzky
K 31.12.2024								
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote								
Dlhové cenné papiere	130 446	–	26 262	89 036	15 148	162 772	–	162 772
Úvery a pohľadávky voči klientom	3 087 257	–	–	3 087 257	–	2 832 936	–	2 832 936
Poskytnuté zabezpečenie	3 217 703	–	26 262	3 176 293	15 148	2 995 708	–	2 995 708

Finančné aktíva poskytnuté ako zabezpečenie pozostávajú z úverov a pohľadávok voči klientom, dlhopisov a iných úročených cenných papierov. Počas rokov 2025 a 2024 zabezpečenia boli poskytnuté v dôsledku refinančných transakcií s príslušnou národnou bankou, úverov na krytie emitovaných hypotekárnych záložných listov a iných dohôd o poskytnutí zabezpečenia.

K 31. decembru 2025 úvery a pohľadávky voči klientom 2 986,4 mil. EUR (2024: 3 087,3 mil. EUR) a slovenské štátne dlhopisy 940,8 mil. Eur (2024: 89,0 mil. Eur) boli poskytnuté ako zabezpečenie vydaných krytých dlhopisov 3 578,1 mil. Eur (2024: 2 926,8 mil. Eur).

K 31. decembru 2025 dlhopisy 15,2 mil. EUR (2024: 15,1 mil. EUR) boli poskytnuté ako zabezpečenie záväzkov SLSP 3,7 mil. Eur (2024: 1,1 mil. Eur).

K 31. decembru 2025 neboli dlhopisy poskytnuté ako zabezpečenie (2024: 26,3 mil. Eur) na krytie záväzkov SLSP za derivátové operácie prostredníctvom rámcovej zmluvy.

K 31. decembru 2025 a 2024 neexistovali žiadne finančné aktíva poskytnuté ako zabezpečenie, pri ktorých by mal prijímateľ právo tieto aktíva predať alebo založiť v prípade, že by nedošlo k zlyhaniu zo strany vykazujúcej inštitúcie.

Riadenie rizika a kapitálu

25. Riadenie rizika

Politika a stratégia v oblasti riadenia rizík

Hlavnou funkciou banky je podstupovanie rizík vedomým a selektívnym spôsobom a ich odborné riadenie. Primeraná politika a stratégia riadenia rizík je nevyhnutná pre základné finančné zdravie a prevádzkový obchodný úspech skupiny.

Banka vypracovala rámec riadenia rizík, ktorý je orientovaný do budúcnosti a prispôsobený jej obchodnému a rizikovému profilu. Tento rámec vychádza z jasnej stratégie riadenia rizík, podľa ktorej sa stanovujú všeobecné zásady podstupovania rizík. Stratégia riadenia rizík je v súlade s obchodnou stratégiou a zahŕňa očakávaný vplyv externého prostredia na plánovanú obchodnú činnosť a vývoj rizík.

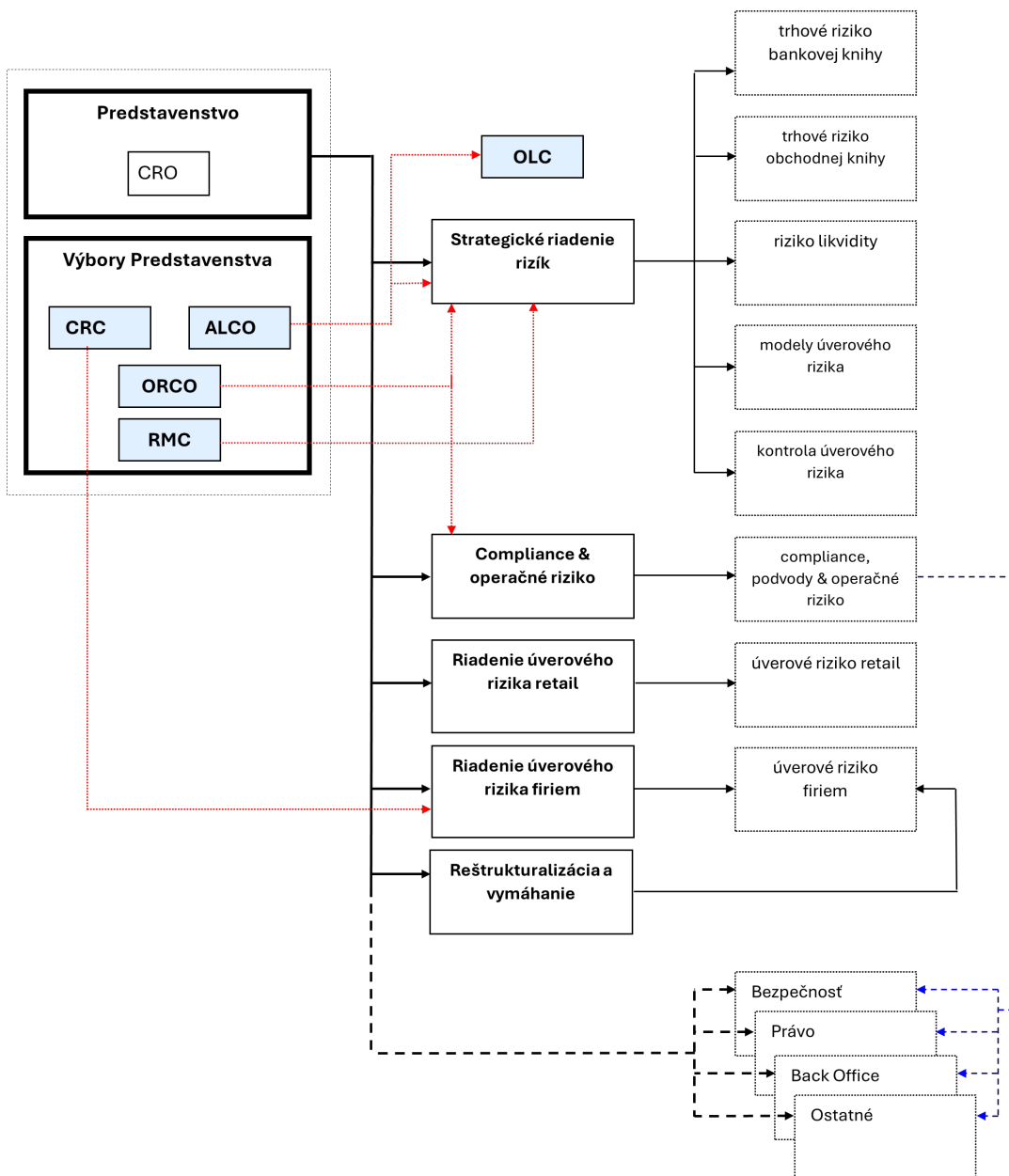
Stratégia riadenia rizík popisuje aktuálny rizikový profil, vymedzuje zásady riadenia rizík, strategické ciele a iniciatívy pre hlavné druhy rizík a zároveň stanovuje strategické limity pre významné druhy finančných a nefinančných rizík, ako je vymedzené v Posúdení významnosti rizika. Stratégia riadenia rizík sa vykonáva v rámci jasne vymedzenej štruktúry správy a riadenia. Táto štruktúra sa vzťahuje aj na monitorovanie ochoty podstupovať riziká, dodatočné ukazovatele, ako aj na eskaláciu prekročení limitov.

Banka využíva internet ako médium na zverejňovanie svojich informácií podľa článku 434 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (nariadenie o kapitálových požiadavkách - CRR) a nariadenia (EÚ) č. 876/2019, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (EÚ) č. 575/2013. Podrobné informácie sú dostupné na webovom sídle banky na adrese <https://www.slsp.sk/sk/informacie-o-banke/investori/financne-ukazovatele>.

Ako súčasť celkového rámca riadenia rizík banka považuje riadenie geopolitických rizík za svoju kľúčovú zodpovednosť. Geopolitické riziko sa pravidelne hodnotí v rámci procesu ICAAP, kde je posudzované ako rizikový faktor s potenciálnym vplyvom na všetky typy rizík. Tento rizikový faktor podlieha každoročnému posúdeniu materiálnosti rizík a je začlenený aj do rámca stresového testovania. Na základe najnovších hodnotení nebol zistený žiadny materiálny vplyv na finančnú pozíciu banky; priebežné monitorovanie a stresové testovanie však zabezpečujú pripravenosť na možné nepriaznivé vývojové scenáre. Geopolitické riziko je navyše integrované v rámci riadenia rizík na úrovni holdingu, vrátane návrhu scenárov, monitorovania krajín a pridelovania manažérskych bufferov na makroekonomické a geopolitické šoky. Na úrovni holdingu sú kapitálové úvahy týkajúce sa geopolitického rizika premietnuté do manažérskeho bufferu a následne rozdelené lokálnym entitám prostredníctvom top-down limitov na RWA.

Organizácia systému riadenia rizík

Riadenie a kontrola rizík sa zabezpečuje prostredníctvom transparentnej organizačnej štruktúry, ktorou sa vymedzujú úlohy a zodpovednosti, poverené subjekty a limity týkajúce sa rizík. Nasledujúca schéma predstavuje organizačnú štruktúru rizika v banke:



Prehľad štruktúry riadenia rizík

Najvyšším orgánom pre riadenie rizika je predstavenstvo. Predstavenstvo deleguje niektoré zo svojich právomocí v konkrétnych oblastiach riadenia rizika na príslušné výbory. Predstavenstvo taktiež menuje jedného zo svojich členov, aby vykonával funkciu Chief Risk Officer („CRO“).

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) má najvyššiu právomoc v oblasti trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou (vrátane rizika z úrokových sadzieb) a v oblasti riadenia rizika likvidity.

Úverový výbor („CRC“) je najvyšším rozhodovacím orgánom v oblasti úverového rizika firiem.

Výbor pre prevádzkové riziko a oblasť compliance („ORCO“) je orgánom oprávneným prijímať rozhodnutia o stratégii a postupoch v oblasti operačného rizika, rozhoduje o miere rizika a úrovni tolerancie, ktorú je banka ochotná znášať a taktiež rozhoduje o opatreniach na zmiernenie operačného rizika, oblasti compliance, hospodárskej trestnej činnosti a boja proti praniu špinavých peňazí.

Výbory ALCO, CRC a ORCO sa skladajú z členov predstavenstva a senior manažérov. CRO je členom všetkých troch výborov.

Výbor pre operačnú likviditu („OLC“) upravuje výkon riadenia likvidity. Výbor pre operačnú likviditu podlieha priamo výboru ALCO. Pravidelne analyzuje situáciu v oblasti likvidity banky a navrhuje nápravné opatrenia. Členmi výboru OLC sú zodpovední pracovníci odborov Treasury, Riadenie bilancie (BSM – Balance Sheet Management) a Strategického riadenia rizík (SRM).

Výbor pre riadenie rizík (RMC) je výbor zložený z vybraných členov predstavenstva a senior manažérov. Výbor je zodpovedný za rozvoj a spravovanie efektívneho systému riadenia rizika, schvaľovanie a monitoring stratégie a postupov riadenia rizika, ICAAP, rizikový apetít a komplexné stresové testovanie.

Rozhodujúca (výkonná) úroveň organizácie riadenia rizík pozostáva z piatich hlavných organizačných jednotiek:

- Odbor riadenia úverového rizika firiem
- Odbor riadenia úverového rizika retail
- Odbor strategického riadenia rizík
- Oddelenie Compliance & Operačné riziko
- Odbor reštrukturalizácie a vymáhania.

Vo vyššie uvedenej schéme čierna čiara znázorňuje pridelenie rôznych typov rizík príslušným oddeleniam. Plné čierne čiary znázorňujú oblasti, ktoré priamo podliehajú členovi predstavenstva pre riadenie rizík (CRO). Odbor strategického riadenia rizík a odbor riadenia úverového rizika firiem môžu tiež podliehať priamo svojim príslušným výborom. Táto príslušnosť je vyznačená červenou / bodkovanou čiarou.

Riadenie rizík nie je vyhradené len pre oddelenia pôsobiace v tejto oblasti. Všetky organizačné jednotky by mali mať na zreteli a uveďomovať si riziká a zároveň prispievať k ich riadeniu.

Zodpovednosti súvisiace s riadením rizík sú detailne popísané v bankovej stratégii riadenia rizika.

Riadenie úverového rizika firiem

Odbor riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné predpisy v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedný za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, pridelenie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne prehodnocuje ratingy a finančnú situáciu protistrán. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o obchodoch a limitoch firemných klientov.

Riadenie úverového rizika retail

Odbor riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné opatrenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov a navrhuje a dohliada nad procesmi v oblasti úverovej činnosti retailu. Je zodpovedný za posúdenie rizika protistrán a úverov (pridelenie ratingov, posúdenie úverových obchodov). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia retailových klientov. Navrhuje, stanovuje a monitoruje aj limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch a zabezpečuje riešenie omeškaných pohľadávok a vymáhanie nesplácaných pohľadávok a riadenie zábezpek retailu.

Strategické riadenie rizík

Strategické riadenie rizík (SRM) je zodpovedné za integrované riadenie rizík (ICAAP), riziko likvidity, trhové riziko (celkové ako aj špecifické riziká obchodnej a bankovej knihy), kontrolu úverového rizika, tvorbu opravných položiek, štatistické a ratingové modely úverového rizika. SRM sa nezúčastňuje na operatívnom úverovom rozhodovaní. Zodpovedá však za návrh ratingových systémov, testovanie a monitorovanie presnosti a spôsobu výberu interných ratingových stupňov, za vypracovanie a analýzu sumárnych hlásení z ratingových systémov skupiny. SRM tiež zodpovedá za návrh a zavádzanie modelov na výpočet rizikových parametrov (PD, LGD, CCF atď.), štandardných nákladov na riziko a portfóliových opravných položiek. Zodpovedá aj za návrh a implementáciu modelov na výpočet rizikovo vážených aktív podľa nariadenia a smernice na kapitálové požiadavky („CRR/CRD“) a modelu pre ekonomický kapitál. Okrem toho má odbor SRM dve ďalšie konkrétne úlohy:

- lokálne monitoruje úverovú angažovanosť voči skupinám, vládnuemu sektoru a krajinám centrálnie spravovaných zo strany Erste Holding (úverová analýza, stanovenie limitov);
- určuje a monitoruje úverové linky klientov Treasury (schválené odborom Riadenia úverového rizika firiem alebo Úverovým výborom).

Compliance a riadenie operačného rizika

Oddelenie Compliance a riadenie operačného rizika je zodpovedné za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etický kódex, úplný súlad s právnymi požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí, pravidiel MiFID), za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, prešetrenie, zabránenie vzniku podvodov a vymáhanie strát z finančných podvodov) a za operačné riziko. V oblasti operačného rizika koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení na globálnej úrovni banky (znázornené modrou / prerušovanou čiarou).

Reštrukturalizácia a vymáhanie

Odbor reštrukturalizácie a vymáhania je zodpovedný za efektívne riadenie vymáhania dlhov a odpisov firemných klientov. Tiež je zodpovedný za monitorovanie a reštrukturalizáciu pohľadávok po splatnosti, za osobitné opravné položky a za riadenie zábezpek.

Právne služby

Odbor právnych služieb zabezpečuje právnu podporu a poradenstvo pre predstavenstvo, obchodné jednotky a centrálné funkcie a zmierňuje právne riziká. Venuje sa tiež získavaniu právnych zdrojov a riešeniu sporov a súdnym sporom.

Komplexné riadenie rizík a kapitálu

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu (angl. Internal Capital Adequacy Assessment Process, „ICAAP“) je proces, v rámci ktorého je nevyhnutné všetky dôležité riziká, ktorým skupina čelí, pokryť vnútorným kapitálom (potenciál krytia). To znamená, že všetky závažné riziká sú identifikované, vyčíslené, zhrnuté a porovnané s potenciálom krytia. Limit maximálneho rizika a tiež jeho nižšia výstražná úroveň sú definované a pravidelne monitorované, aby bolo možné podniknúť nápravné opatrenia, na základe ktorých sa možno vyhnúť situáciám, keď riziko nie je dostatočne kryté kapitálom.

Cieľom ICAAP je integrovať riadenie rôznych druhov rizík do jednotného vrcholového procesu, ktorý umožňuje neustále sledovať a upravovať hladiny kapitálu podľa meniaceho sa profilu rizika. Ide o komplexný proces, ktorý v rámci banky pozostáva z týchto krokov:

- Vyhlásenie o ochote podstupovať riziko (RAS), limity a stratégia rizika
- Hodnotenie závažnosti rizika (RMA)
- Výpočet kapacity na krytie rizika (RCC)
- Stresové testovanie
- Alokácia kapitálu a riadenie výkonnosti

Okrem hlavného cieľa procesu ICAAP, ktorým je nepretržité zabezpečovanie kapitálovej primeranosti a udržateľnosti, má celý uvedený proces za úlohu podporovať vedenie banky pri plnení jej stratégie.

Ochota podstupovať riziko

Banka definuje maximálnu úroveň rizika, ktoré je ochotná akceptovať na splnenie svojich obchodných cieľov, v rámci vyhlásenia skupiny o ochote podstupovať riziko (RAS skupiny). RAS banky záväzne udržiava obchodné činnosti skupiny v medziach celkovej ochoty podstupovať riziko prostredníctvom systému výstražných úrovní a limitov, ktoré schvaľuje predstavenstvo. RAS je neoddeliteľnou súčasťou štrukturálnych procesov banky vrátane obchodnej stratégie a stratégie rizík, rozpočtovania, plánovania kapitálu a likvidity, plánu ozdravenia, stresového testovania a odmeňovania. Pozostáva zo súboru základných a podporných ukazovateľov rizika, ktoré slúžia ako kvantitatívne usmernenie pre celkové riadenie rizika a návratnosti, a kvalitatívnych vyhlásení vo forme kľúčových rizikových zásad, ktoré sú súčasťou usmernení pre riadenie rizík. Základné ukazovatele rizika slúžia ako konečné hranice pre stanovenie cieľových hodnôt rizika a výnosnosti banky. Sú kľúčovou súčasťou ročného strategického plánovania/rozpočtového procesu a poskytujú celkový obraz o kapitáli, likvidite a kompromisoch medzi rizikom a výnosmi. Kľúčovým cieľom RAS je:

- zabezpečiť, aby banka mala vždy dostatočné zdroje na podporu svojej činnosti a na absorbovanie stresových udalostí,
- nastaviť hranice pre stanovenie cieľov banky týkajúcich sa rizika,
- podporiť finančnú silu banky a spoľahlivosť jej systémov a kontrol.

Na podporu riadenia rizika/výnosov a proaktívneho riadenia rizikového profilu skupina vytvára svoje RAS na základe výhľadov do budúcnosti. Externé obmedzenia, akými sú regulačné požiadavky, slúžia ako spodná a horná hranica pre RAS, a teda aj pre stupeň rizika, ktoré je banka ochotná akceptovať. Na zotrvanie v cieľovom rizikovom profile banka vytvorila semafor, podľa ktorého sa jednotlivým základným rizikovým ukazovateľom priraduje príslušná farba semaforu. Vďaka tomuto prístupu má vedenie k dispozícii včas informácie a môže vykonať účinné nápravné opatrenia. Semafor RAS funguje nasledovne:

- RAS je zelený: cieľový rizikový profil sa pohybuje v stanovených hraniciach,
- RAS je oranžový: stanovené hranice neboli dosiahnuté alebo boli prekročené, čo má za následok eskaláciu príslušnému riadiacemu orgánu a diskusiu o prípadných nápravných opatreniach,
- RAS je červený: nedosiahnutie alebo prekročenie stanoveného limitu okamžite spúšťa eskaláciu príslušnému riadiacemu orgánu a promptné prijatie nápravných opatrení.

Pre vybrané základné rizikové ukazovatele sú stanovené aj stresové ukazovatele, ktoré sú súčasťou posúdenia výsledkov stresového testovania. Predstavenstvu sa oznamujú ako signály včasného varovania na podporu proaktívneho riadenia rizikového a kapitálového profilu.

Okrem toho sú v stratégii banky pre riziká na základe RAS definované podporné ukazovatele a zásady podľa typu závažného rizika. Tieto podporujú vykonávanie strednodobej a dlhodobnej stratégie. Vedenie riadenia rizík zabezpečuje úplný dohľad nad rozhodnutiami o rizikách a riadne vykonávanie stratégie skupiny v oblasti rizík. V rámci bežného procesu riadenia rizík sa prijímajú postupy na zmiernenie rizík, ktoré sú zárukou toho, že skupina zotrvá v nastavenom RAS.

Hodnotenie závažnosti rizika

Proces hodnotenia závažnosti rizika má za cieľ identifikovať najdôležitejšie typy rizík, ktorým by sa mala venovať najväčšia pozornosť, a ktoré budú zahrnuté do výpočtu ekonomického kapitálu. Uskutočňuje sa raz do roka vzhľadom na každé identifikované riziko, ktorému banka čelí, na základe kvantitatívnych aj kvalitatívnych faktorov.

Výsledkom hodnotenia závažnosti rizika je súbor závažných rizík, ktoré treba kvantifikovať a pokryť kapitálom. Výsledok tiež zahŕňa aj iné postupy riadenia rizík na kontrolu identifikovaných rizík (závažných či nezávažných) a ich zníženie.

Stresové testovanie

Modely výpočtu rizikovej angažovanosti počítajú so štatistickými chybami, pretože musia fungovať pri extrémnom intervale spoľahlivosti a časovom horizonte. 99,9 % spoľahlivosť počas jednoročného horizontu predstavuje extrémnu stratu, ktorá sa vyskytuje raz za tisíc rokov. Keďže takýto model nemožno na týchto úrovniach testovať spätne, musí byť predmetom záťažového testovania.

Záťažové testovanie sa používa aj pri analyzovaní rizík, ktoré nepokrýva kapitál, ako aj pri identifikovaní potenciálnych zraniteľných miest pokrytých rizík, ktoré pravdepodobne nie sú náležite kryté použitým modelom výpočtu. Okrem toho by záťažové testovanie malo manažmentu skupiny poskytnúť impulzy na riadenie a ak to bude nevyhnutné, viesť k nápravným opatreniam.

Záťažové testovanie sa zameriava na dosah závažných, ale prípustných scenárov pozícií banky, čím poskytuje ďalšie uistenie sa o primeranosti vnútorného kapitálu. Ak by výsledky záťažových testov poukázali na potenciálne vyššie straty ako výpočet rizikovej angažovanosti, profil ICCAP sa musí upraviť buď navýšením rizikových expozícií, alebo prostredníctvom kapitálovej rezervy.

Výpočet rizikovej kapacity

Výpočet rizikovej kapacity („RCC“) predstavuje nástroj na určenie kapitálovej primeranosti v súlade s požiadavkami ICAAP. Kvantifikuje sa v ňom riziková expozícia vzhľadom na každé jednotlivé závažné riziko. Vyčíslené údaje sa potom agregujú do kapitálovej požiadavky a porovnávajú sa s potenciálom krytia a kapitálom banky. Manažment banky pri súvisiacich diskusiách a rozhodovaní využíva súhrnnú prognózu, limity na rizikový apetít a tzv. systém „semaforu“.

Predstavenstvo, výbory pre riadenie rizík a dozorná rada sú o výsledkoch kapitálovej primeranosti ICAAP informovaní aspoň štvrťročne prostredníctvom správy o rizikách banky. Správa informuje o vývoji rizikových profilov, dostupnom kapitále (potenciáli krytia), potenciálnych stratách v stresových situáciách, stupni použitia rizikového limitu a celkovom stave kapitálovej primeranosti. Správa taktiež vykresľuje vývoj rizikového profilu vo vzťahu k ochote podstupovať riziko.

Okrem vymedzených rizík piliera 1 (úverové, trhové v obchodnej knihe, devízové v bankovej knihe a operačné riziko) sa do požadovanej výšky ekonomického kapitálu na základe piliera 2 explicitne zahŕňajú riziká úrokovej miery v bankovej knihe, obchodné riziká, riziko likvidity, reziduálne úverové riziko a úverové riziko štátnych inštitúcií použitím interných modelov.

Ostatné riziká, konkrétne riziko koncentrácie v oblasti úverového rizika a makroekonomické riziká sú spravované prostredníctvom proaktívneho rámca riadenia, ktorý obsahuje scenáre zamerané na budúci vývoj, stresové testovanie, výstražné úrovne, resp. ich pokrýva kapitálová rezerva. Výšku kapitálovej rezervy navrhuje zvyčajne počas procesu hodnotenia závažnosti rizika odbor SRM a schvaľuje predstavenstvo.

Pri stanovení objemu potenciálu krytia nevyhnutného vzhľadom na riziká a neočakávané straty sa zohľadňuje vlastný regulatorný kapitál kombinovaný so ziskom za bežný rok, ako aj podriadené záväzky a regulatorné odpočty. Výška potenciálu krytia musí byť dostatočná, aby absorbovala neočakávané straty vyplývajúce z operácií skupiny.

Riadenie kapitálu

V rámci riadenia kapitálu sa porovnáva objem vnútorného kapitálu (potenciál krytia) s vypočítanými rizikovými expozíciami. V prípade výskytu nezrovnalostí sa musia prijať opatrenia, ktoré umožnia situáciu napraviť. Uvedený postup sa realizuje na štvrťročnej báze, pričom frekvencia sa môže zvýšiť, ak by to situácia vyžadovala. Postup sa zameriava aj na budúcnosť, pretože zohľadňuje aj prognózované údaje.

Spravovanie kapitálu je zároveň súčasťou obchodnej stratégie banky (vypracovanej na základe rozpočtu), ktorá stanovuje úrovne rizikového apetítu a kapitálového krytia. Pre každý typ významného rizika sa stanovuje komplexný systém limitov, prostredníctvom ktorého sa zabezpečuje každodenné dodržiavanie schválených úrovní rizikového profilu a kapitálu.

Rizikové plánovanie a prognózy

K zodpovednosti za riadenie rizík patrí aj zabezpečenie riadnych postupov v oblasti rizikového plánovania a prognóz. Všetky prognózy stanovené riadením rizík sú výsledkom úzkej spolupráce medzi všetkými stranami, ktoré sa zúčastňujú na celom procese plánovania. Plánovanie a prognózy pre oblasť rizík zahŕňajú výhľadové, ako aj spätné projekcie a zameriavajú sa na zmeny v portfóliách, ako aj v ekonomickom prostredí.

Alokácia kapitálu

Dôležitá úloha, ktorá spadá do procesu rizikového plánovania, je alokácia kapitálu na obchodné línie. Každé konkrétne riziko (Pilier I a Pilier II) sa alokuje na obchodné línie podľa ich rizikovej spotreby. Tento proces sa uskutočňuje v úzkej spolupráci odborov Strategické riadenie rizík a Účtovníctvo a Controlling.

26. Vlastné zdroje a kapitálové požiadavky

Prudenciálne požiadavky

Od 1. januára 2014 Skupina počíta výšku regulátorného kapitálu a požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Nariadením o kapitálových požiadavkách (CRR, Nariadenie (EÚ) č. 575/2013) a Smernicou o kapitálových požiadavkách (CRD IV, Smernica (EÚ) č. 36/2013)¹. Smernica CRD IV aj smernica CRD V² boli transponované do vnútroštátneho práva zákonom č. 483/2001 o bankách.

Všetky požiadavky definované v CRR a technických štandardoch European Banking Authority (EBA) sú v skupine plne aplikované na prudenciálne účely a pre zverejnenie prudenciálnych informácií.

Skupina plnila všetky regulátorne kapitálové požiadavky počas roka 2025 a 2024 pozostávajúce z požiadavky Pillar 1, požiadavky Pillar 2 a kombinovanej požiadavky na kapitálové vankúše.

Účtovné princípy

Účtovné a prudenciálne hodnoty publikované skupinou sú založené na IFRS. Kvalifikované časti kapitálu sú odvodené z výkazu o finančnej situácii a výkazu ziskov a strát, ktoré boli pripravené podľa IFRS. Úpravy účtovných hodnôt sú zohľadnené z dôvodu rôznych definícií v rozsahoch pôsobnosti konsolidácie.

Jednotný dátum uzávierky pre konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidované prudenciálne hodnoty skupiny je 31. december každý kalendárny rok.

Regulačný rozsah konsolidácie

Prezentácia rozsahu konsolidácie

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zoznam dcérskych a pridružených spoločností, ich metódu konsolidácie a klasifikáciu podľa CRR:

Názov subjektu	Sektor subjektu, do ktorého sa investuje	Štruktúra skupiny [vzťah]	Účtovné zaobchádzanie IFRS	Účtovné zaobchádzanie [skupina podľa CRR]	Klasifikácia podľa článku 4 (27) CRR
LANED a.s.	nefinančné korporácie	dcérska spoločnosť	úplná konsolidácia	úplná konsolidácia	Podnik pomocných služieb
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	úverová inštitúcia	pridružená spoločnosť	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Úverová inštitúcia
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	nefinančné korporácie	pridružená spoločnosť	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Podnik pomocných služieb
Holding Card Service, s.r.o.	nefinančné korporácie	pridružená spoločnosť	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Finančná inštitúcia
Procurement Services SK, s.r.o.	nefinančné korporácie	dcérska spoločnosť	úplná konsolidácia	nekonsolidovaná spoločnosť podľa článku 19 CRR	Podnik pomocných služieb
Monilogi s.r.o.	nefinančné korporácie	spoločný podnik	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Podnik pomocných služieb
SLSP Social Finance, s.r.o.	nefinančné korporácie	dcérska spoločnosť	úplná konsolidácia	úplná konsolidácia	Finančná inštitúcia
Dostupný Domov j.s.a.	nefinančné korporácie	pridružená spoločnosť SLSP Social Finance, s.r.o.	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Podnik pomocných služieb
Dostupný Nájom j.s.a.	nefinančné korporácie	pridružená spoločnosť SLSP Social Finance, s.r.o.	metóda vlastného imania	metóda vlastného imania	Podnik pomocných služieb
SLSP Seed Starter, s.r.o.	nefinančné korporácie	dcérska spoločnosť	úplná konsolidácia	nekonsolidovaná spoločnosť podľa článku 19 CRR	Podnik pomocných služieb

Šesť subjektov je zahrnutých do regulačného rozsahu konsolidácie na základe použitia metódy vlastného imania. Tie isté sú konsolidované na základe zohľadnenia vlastného imania aj podľa rozsahu konsolidácie štandardu IFRS. Tieto subjekty zahŕňajú nasledovné spoločnosti: Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o., Holding Card Service, spol. s r.o., Monilogi s.r.o., Dostupný Domov j.s.a. a Dostupný Nájom j.s.a.

Konsolidované vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa CRR pozostávajú z CET1, dodatočného tier 1 (AT1) a tier 2 (T2). Pri určovaní kapitálovej primeranosti sa každá príslušná kapitálová zložka – po uplatnení všetkých regulačných zrážok a filtrov – posudzuje vo vzťahu k celkovej výške rizika. Riadenie kapitálu v rámci strategického riadenia rizík je proces, ktorým skupina neustále zabezpečuje požadovanú výšku a kvalitu vlastných zdrojov podľa CRR na krytie rizík a plnenie regulátorных kapitálových požiadaviek.

¹ CRD IV aj CRR boli od nadobudnutia účinnosti v roku 2014 zmenené okrem iného smernicou (EÚ) 2019/878 (CRD V), ako aj nariadeniami (EÚ) 2019/876 (CRR 2) a (EÚ) 2020/873 (CRR Quick Fix).

² CRDV bolo transponované zmenou ABA (BGBl I 2021/98; BWG-Novelle), ktorá nadobudla účinnosť 31. mája 2021.

Požiadavky na kapitálové vankúše sú vymedzené v Zákone o bankách (483/2001 Z.z.).

- tlmiača rezerva (vankúš) na zachovanie kapitálu Článok 33b
- vankúš pre globálne systémovo významnú inštitúciu (G-SII) Článok 33a a Článok 33d (5)
- vankúš pre ostatné systémovo významnú inštitúciu (O-SII) Článok 33a a Článok 33d (6)
- vankúš na krytie systémového rizika Článok 33a, Článok 33e
- proticyklický kapitálový vankúš Článok 33a, Článok 33c.

Dodatočne k minimálnej úrovni kapitálovej primeranosti a požiadavke na kapitálové vankúše, banka musí plniť kapitálovú požiadavku vyplývajúcu z hodnotenia SREP (Supervisory Review and Evaluation Process).

V dôsledku procesu SREP z roku 2023, ktorý vykonala Európska centrálna banka (ECB), Skupina k 31. decembru 2025 uplatňuje požiadavku 2. piliera (P2R) vo výške 1,5 %. Minimálny pomer CET1 5,34 % zahŕňa minimálnu požiadavku 4,5 % Pillar 1 a požiadavku Pillar 2 vo výške 0,84 % (56,25 % z 1,5 %) k 31. decembru 2025.

Na základe hodnotenia SREP, skupina tvorí kapitálovú rezervu Pillar 2 Guidance (P2G) na úrovni 1,0 % kapitálovej primeranosti. The Pillar 2 Guidance nie je relevantná pre maximálnu rozdeliteľnú sumu (MDA - maximum distributable amount).

	31.12.2024	31.12.2025
Pillar 1		
Minimálna požiadavka CET1	4,50 %	4,50 %
Minimálna požiadavka Tier 1	6,00 %	6,00 %
Minimálna požiadavka na celkové vlastné zdroje	8,00 %	8,00 %
Požiadavka na kombinovaný vankúš (CBR)	5,98 %	5,97 %
Tlmiača rezerva (vankúš) na zachovanie kapitálu	2,50 %	2,50 %
Proticyklický kapitálový vankúš špecifický pre inštitúciu	1,48 %	1,47 %
Vankúš pre lokálne systémovo významnú banku	2,00 %	2,00 %
Minimálna požiadavka CET1 (vrátane CBR)	10,48 %	10,47 %
Minimálna požiadavka Tier 1 (vrátane CBR)	11,98 %	11,97 %
Minimálna požiadavka na celkové vlastné zdroje (vrátane CBR)	13,98 %	13,97 %
Pillar2		
Minimálna požiadavka CET1	0,84 %	0,84 %
Minimálna požiadavka Tier 1	1,13 %	1,13 %
Minimálna požiadavka na celkové vlastné zdroje	1,50 %	1,50 %
Celková požiadavka CET1 Pillar 1 a Pillar 2	11,32 %	11,31 %
Celková požiadavka Tier 1 Pillar 1 a Pillar 2	13,11 %	13,10 %
Celková požiadavka na vlastné zdroje Pillar 1 a Pillar 2	15,48 %	15,47 %

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru vlastných zdrojov podľa nariadenia EU 575/2013 Európskeho parlamentu a Rady (CRR) v súvislosti s požiadavkou na uverejnenie informácií o vlastných zdrojoch podľa vykonávacích technických štandardov EBA (pre skupinu nerelevantné pozície boli vynechané):

v tis. Eur	31.12.2024	31.12.2025
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy		
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1 (Základné imanie)	212 000	212 000
Nerozdelené zisky	1 405 595	1 432 520
Zákonný rezervný fond	79 795	79 795
Iné kapitálové fondy	39 104	39 104
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	(1 146)	(1 296)
Vlastný kapitál tier 1 pred regulatónnymi úpravami	1 735 348	1 762 123
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika inštitúcie súvisiaceho s derivátovými záväzkami	19	13
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(1 346)	(1 025)
Sekuritizačné pozície, na ktoré sa alternatívne môže uplatniť riziková váha 1 250 %	(13 771)	(9 149)
Ostatné nehmotné aktíva	(13 133)	(19 378)
Nedostatok IRB úprav kreditného rizika o očakávané straty	(2 843)	(520)
Nedostatočné krytie pri problémových expozíciách	(1 635)	(4 272)
Neauditované opravné položky vytvorené počas roka (EU No 183/2014)	(13 049)	(51 261)
Vlastný kapitál tier 1: nástroje a rezervy	1 689 590	1 676 531
Dodatočný kapitál Tier 1		
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál AT1	480 000	330 000
Dodatočný kapitál Tier 1	480 000	330 000
Tier 1 - vlastný kapitál tier 1 (CET1) a dodatočný kapitál tier 1 (AT1)		
	2 169 590	2 006 531
Tier 2 kapitál (T2)		
Vydané podriadené dlhopisy prípustné ako kapitál T2	12 103	159 853
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB	44 809	45 159
Nástroje T2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	(5 252)	-
Tier 2 kapitál (T2)	51 660	205 012
Celkové vlastné zdroje	2 221 250	2 211 543
Kapitálová požiadavka	896 689	853 093
Podiel kapitálu CET1	15,07 %	15,72 %
Podiel kapitálu T1	19,36 %	18,82 %
Celkový podiel kapitálu	19,82 %	20,74 %

Vlastný kapitál Tier 1 pred regulatónnymi úpravami v tabuľke vyššie môže byť odsúhlasený na položky vlastného imania ako sú zachytené vo výkaze o finančnej situácii podľa IFRS. Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1 sú zhodné so základným imaním skupiny. Zákonný rezervný fond, iné kapitálové fondy a akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok sú rovnaké ako vo vlastnom imaní. Nerozdelené zisky podľa CRR sú nižšie ako vo vlastnom imaní o sumu budúcich platieb rozdelenia zisku. Iné kapitálové nástroje sú súčasťou dodatočného kapitálu Tier 1 (AT1).

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hodnoty rizikových pozícií v štruktúre podľa EU nariadenia 575/2013 (CRR):

	31.12.2024		31.12.2025	
Eur tis.	Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka	Hodnota rizikovej pozície	Kapitálová požiadavka
Hodnota rizikovej pozície celkom	11 208 614	896 689	10 663 664	853 093
Rizikovo vážené aktíva (kreditné riziko)	10 395 907	831 673	9 527 622	762 210
Štandardizovaný prístup	982 287	78 583	1 198 534	95 883
IRB prístup	9 371 013	749 681	8 147 717	651 817
Sekuritizačné pozície	42 607	3 409	181 371	14 510
Rizikové expozície pre požičné, devízové a komoditné riziko	1 105	88	2 356	188
Operačné riziko	807 537	64 603	1 124 691	89 975
Riziková expozícia pre úpravu ocenenia pohľadávky (CVA)	4 065	325	8 995	720

Pre účely výpočtu rizikovo vážených aktív a kapitálových požiadaviek vyplývajúcich z operačného rizika skupina v roku 2024 používala AMA model. Výpočet sa vykonával na úrovni ERSTE skupiny. Od 1. januára 2025 skupina počítá kapitálové požiadavky vyplývajúce z operačného rizika v súlade s CRR3.

27. Úverové riziko

ESG rizikový manažment

Banka začleňuje ESG factory do svojich procesov riadenia rizík ako aj do riadenia úverového portfólia. Berie pritom do úvahy závery týkajúce sa ESG rizík z výročného hodnotenia hospodárskeho prostredia, ktoré vykonala skupina Erste, ako aj ESG Heatmapu skupiny Erste. ESG Heatmapa predstavuje skríningový nástroj, pomocou ktorého sa identifikujú odvetvia (z existujúcich hospodárskych pod-odvetví), ktoré môžu byť ovplyvnené ESG rizikovými faktormi a určia tie odvetvia, ktoré sú najohrozenejšie ESG rizikami. Na podporu riadenia portfólia z pohľadu ESG rizík potom banka stanoví odvetvové stratégie a úverové štandardy; oboje sú základom pre rozhodnutia, ktorí klienti a transakcie zapadajú do úverového portfólia banky.

Ďalej banka zaviedla ESG rizikový rámec na vyhodnotenie materiálnych ESG faktorov, súvisiacich rizík a vhodnosti mitigačných stratégií v úverových a ratingových procesoch. Týmto spôsobom banka berie do úvahy ESG rizikové kritériá pri úverových rozhodnutiach.

Pre veľké podniky a financovanie komerčných nehnuteľností banka vykonáva systematickú ESG analýzu pomocou vlastného digitálneho dotazníka na posúdenie ESG rizík. Dotazník je nutným predpokladom pri procese založenia úveru a jeho monitorovaní. Cez takéto rozsiahle posúdenie ESG rizík je banka schopná určiť, aký vplyv majú jednotlivé ESG faktory (pozitívny alebo negatívny) na finančnú výkonnosť klienta.

Jednotlivé otázky v dotazníku môžu vyžadovať hĺbkovú analýzu, aby bolo možné porozumieť podstate a rozsahu ESG rizík, ktorým je klient vystavený. Dotazník tvorí nedielnu súčasť úverovej žiadosti a je aktualizovaný minimálne raz ročne, čo umožňuje banke porozumieť obchodnému modelu klienta v kontexte prechodu na udržateľné nízkoemisné hospodárstvo. Aby podporila splnenie svojich dekarbonizačných cieľov, banka zaviedla pre veľké podniky ďalšie úverové poradenstvo, ktoré závisí na klientom komunikovanej stratégii o zosúladení sa s odporúčaniami vedy o klíme.

Okrem toho sa pre určené druhy zabezpečení zbierajú relevantné ESG dáta, ako je definované v Politike riadenia kolaterálov. Tieto dáta sa pre zabezpečenia typu nehnuteľnosti využívajú na účely ich ohodnotenia, dokumentácie a výkazníctva. Environmentálne aspekty, ktoré ovplyvňujú hodnotu nehnuteľnosti, musia byť zahrnuté v ohodnotení nehnuteľnosti a môžu viesť k vyššiemu alebo nižšiemu výsledku ohodnotenia. Navyše, musia byť zohľadnené akékoľvek riziká vyplývajúce zo sociálnych faktorov (napr. poloha a dopravná dostupnosť, verejná doprava – ktoré indikujú ľahkú dostupnosť pre ľudí) a z faktorov riadenia financovanej spoločnosti (napr. nezákonné obchodné praktiky ako daňové podvody alebo úplatky), ktorá nehnuteľnosť vlastní. Pre komerčné nehnuteľnosti dotazník navyše zahŕňa vyhodnotenie environmentálnej stopy budovy vrátane informácií o využívaní pôdy, efektívnosti využitia priestoru a existencii certifikátu udržateľnej budovy. Podobne ako pri poskytovaní úverov veľkým podnikom, banka zaviedla ďalšie úverové poradenstvo pri financovaní komerčných nehnuteľností, ktoré je naviazané na uhlíkovú stopu financovaného aktíva.

Pokiaľ ide o meranie kreditného rizika a interné modely, v roku 2022 sa začal príslušný projekt na definovanie a zhromažďovanie relevantných faktorov klimatického rizika pre všetky ratingové systémy s cieľom zabezpečiť explicitné zohľadnenie klimatických rizík v pri vývoji budúcich modelov. ESG faktory sú súčasťou vyhodnotenia soft faktov v ratingových modeloch pre korporátnych klientov. Pre štáty a banky je rating prepísaný podľa hodnoty ESG skóre odvodené z dostupných zdrojov v poradí Svetová banka, OECD, Bloomberg. Navyše, pokiaľ príde k záveru, že rating z modelu dostatočne nezachytáva ESG riziko, môže byť manuálne prepísaný podľa vyhodnotenia dotazníka na posúdenie ESG rizík. Pre LGD modely je klimatické riziko nepriamo zachytené cez hodnotu zabezpečenia. Okrem popísaného, pri vývoji každého nového modelu sú ESG faktory povinne otestované a pokiaľ je to potrebné, príslušná informácia musí byť zahrnutá do výpočtu opravných položiek cez takýto model.

Na hodnotenie a riadenie fyzických rizík banka využíva službu Location Risk Intelligence spoločnosti Munich Re. V roku 2023 skupina Erste spolu s Univerzitou v Gazi vykonala posúdenie významnosti fyzických rizík s cieľom identifikovať kľúčové hazardy a scenáre klimatických zmien relevantné pre portfólio zabezpečení skupiny. Výsledky posúdenia, ktoré zdôrazňujú dôležitosť riečnych záplav, hrozby lesných požiarov, hrozby sucha, zvyšovania hladiny morí a hrozby horúčav, sú zahrnuté do riadenia zabezpečení banky. Pritom ako primeraný predpoklad je uvažovaný prechodný scenár klimatickej zmeny s oteplením 2-3°C do roku 2100 (reprezentatívna koncentračná cesta (RCP) 4.5 / zdieľaná socioekonomická cesta (SSP) 2, ktoré vypracoval Medzivládny panel pre zmenu klímy (IPCC)). V prípade že pre lokalitu daného zabezpečenia by bol niektorý z hazardov fyzického rizika vyhodnotený ako veľmi vysoké riziko, negatívne by to ovplyvnilo hodnotu tohto zabezpečenia.

Na posúdenie potenciálneho vplyvu fyzických rizík bol do interného stresového testovania na úrovni skupiny Erste zahrnutý interne vyvinutý model fyzických rizík. Pri použití skóre pre jednotlivé hazardy fyzických klimatických rizík poskytnutých Munich Re pre portfólio zabezpečení bolo ako najzávažnejšie riziko pre skupinu Erste vyhodnotené riziko "riečne záplavy". Interné stresové testovanie banky v rámci ESG scenára takisto zahŕňa faktory fyzického rizika.

Spomedzi odvetví uvedených v tabuľke „Expozícia úverového riziku – odvetvie vo vzťahu ku kategóriám rizika“ nižšie v tejto kapitole banka identifikovala významné odvetvia s vysokou emisnou intenzitou CO₂, v ktorých si stanovila emisné ciele pre rok 2030. Tým podporila zníženie rizika prechodu svojho úverového portfólia. Ciele sú stanovené pre tieto sektory: privátne hypotéky (súčasť XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov), komerčné nehnuteľnosti (prevažne súčasť XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností), výroba elektriny (súčasť II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie), výroba tepla a pary (súčasť II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie), výroba automobilov (súčasť IV. Automobilový priemysel), železo a oceľ (súčasť I. Prírodné zdroje a komodity).

Na úrovni skupiny Erste bolo vykonané interné stresové testovanie klimatických rizík s využitím NGFS (Network for Greening the Financial System) scenárov. Analýza uvažovala aj interné odvetvové ciele a jej výsledky sú zahrnuté do výročného vyhodnotenia významnosti rizík banky popísaného v dokumente banky Risk Materiality Assessment.

Interný hodnotiaci systém

Banka má zavedené obchodné a rizikové stratégie, ktoré riadia zásady procesov poskytovania a schvaľovania úverov. Tieto zásady sa pravidelne, minimálne raz ročne, vyhodnocujú a upravujú. Pokrývajú celé úverové podnikanie, zohľadňujú povahu, rozsah a úroveň rizika transakcií a zúčastnených protistrán. Schvaľovanie úveru berie do úvahy individuálne informácie o bonite zákazníka, type úveru, zabezpečení, balíku zmluvných záväzkov a iných súvisiacich faktoroch zmierňovania rizika.

Hodnotenie rizika platobného zlyhania protistrany v rámci banky je založené na pravdepodobnosti platobného zlyhania klienta (PD). Každý úverovej expozícii a úverovému rozhodnutiu banka prideluje interný rating, ktorý predstavuje jedinečné meradlo rizika platobného zlyhania protistrany. Interný rating každého zákazníka sa aktualizuje v závislosti od udalosti, najmenej však raz ročne (ročné vyhodnotenie ratingu).

Hlavným účelom interných ratingov je podporiť rozhodovanie o poskytnutí úverov a o podmienkach úverových nástrojov. Interné ratingy určujú aj úroveň schvaľovacej autority úverov v rámci banky a postupy monitorovania existujúcich expozícií. Na kvantitatívnej úrovni interné ratingy ovplyvňujú úroveň požadovaného ocenenia rizika, opravných položiek na straty a rizikovo vážených aktív v rámci Piliara 1 a 2.

Banka používa prístup založený na interných ratingoch (IRB), kde interné ratingy sú kľúčovým vstupom pre výpočet rizikovo vážených aktív. Používajú sa aj pri vyhodnocovaní požiadaviek na ekonomický kapitál podľa Piliara 2. Na tieto účely je každému ratingovému stupňu priradená odlišná hodnota PD pre jeho IRB portfóliá v rámci kalibračného procesu, ktorý sa vykonáva individuálne pre každú ratingovú metódu. Hodnoty PD odrážajú 12-mesačnú pravdepodobnosť platobného zlyhania na základe dlhodobých priemerných mier zlyhania na ratingový stupeň.

Interné ratingy zohľadňujú všetky dostupné významné informácie na posúdenie rizika zlyhania protistrany. U neretailových dlžníkov zohľadňujú interné ratingy finančnú silu protistrany, možnosť externej podpory, flexibilitu v korporátnom financovaní, všeobecné informácie o spoločnosti a externé informácie o úverovej histórii, ak sú k dispozícii. Pre retailových klientoch sú interné ratingy založené najmä na platobnom správaní sa voči skupine, pričom tam, kde sa to hodí, na informáciách z bankového registra, doplnených o informácie poskytnuté príslušným klientom a o všeobecné demografické informácie. Pravidlá ratingového stropu pri kvalite úveru sa uplatňujú na základe členstva v skupine ekonomicky prepojených subjektov a krajiny hlavnej ekonomickej činnosti (platí pre cezhraničné finančné nástroje).

Interné špecializované tímy vyvíjajú a zdokonaľujú interné ratingové modely a parametre rizík v spolupráci s rizikovými manažérmi. Vývoj modelu sa riadi vnútorným celoskupinovým metodickým štandardom a využíva relevantné údaje pokrývajúce príslušný trh. Týmto spôsobom banka zaisťuje dostupnosť ratingových modelov s najlepšou možnou predikciou a schopnosťou rozlišovať naprieč jej kľúčovými regiónmi.

Všetky modely hodnotenia úverového rizika sa priebežne validujú. Validácia modelu využíva kvalitatívne, ako aj kvantitatívne metódy validácie na spochybňovanie koncepcnej správnosti, výkonnosti a aspektov používania modelu. Výsledky validácie schvaľujú príslušné modelové výbory a zdieľajú sa s regulačnými orgánmi. Okrem procesu validácie banka uplatňuje pravidelný proces monitorovania výkonnosti ratingových nástrojov, ktorý odzrkadľuje vývoj u nových platobných zlyhaní a prvotných opomenutiach platieb.

Klasifikácia úverového rizika

Pre zverejnenie kvality aktív (napr. v tomto dokumente a regulačným orgánom) banka priradzuje každému klientovi jednu z nasledovných štyroch rizikových kategórií:

Nízke riziko

Bežní domáci klienti s dlhodobými stabilnými vzťahmi s bankou alebo veľkí medzinárodne známi klienti. Veľmi dobrá až uspokojivá finančná pozícia s nízkou pravdepodobnosťou finančných problémov v porovnaní s trhom, na ktorom sa títo klienti nachádzajú. Retailoví klienti, ktorí majú dlhodobé vzťahy s bankou alebo klienti so širokým portfóliom bankových produktov. Klienti bez žiadnych významných oneskorených splátok v súčasnosti alebo za posledných 12 mesiacov. Nové obchody sa zvyčajne nachádzajú tiež v tejto kategórii.

Do pozornosti manažmentu

Neretailoví klienti, ktorí môžu mať omeškané platby prípadne boli v minulosti v stave zlyhania alebo môžu v strednodobom horizonte čeliť problémom so splácaním svojich záväzkov voči banke. Retailoví klienti s možnými platobnými problémami v minulosti, ktoré viedli k zvýšenej starostlivosti zo strany banky. Títo klienti však majú zvyčajne dobrú históriu platieb.

Rizikový

Dlžník je zraniteľný voči krátkodobému negatívnemu finančnému a ekonomickému vývoju a vykazuje zvýšenú pravdepodobnosť zlyhania. V niektorých prípadoch už nastal proces reštrukturalizácie prípadne sa o ňom uvažuje. Tieto úvery spravujú špecializované oddelenia riadenia rizík banky.

Nesplácané

Predstavujú pohľadávky spĺňajúce definíciu zlyhania uvedenú vyššie. Banka uplatňuje klientský pohľad na všetky klientské segmenty vrátane retailových klientov. Ak sa klient dostane do stavu zlyhania na jednom úvere, stav zlyhania sa mu prenesie aj na zvyšné jeho expozície. Okrem toho neperformujúce úvery zahŕňajú aj neperformujúce forborne úvery bez stavu zlyhania.

Na základe kalibrácie interných PD (pravdepodobností zlyhania) pre regulačné účely na miery platobného zlyhania publikované ratingovými agentúrami sa za účelom zaradenia do jednotlivých rizikových kategórií použil ekvivalentný externý rating klienta. Pre agentúrne ratingy sa použili priemerné ročné miery zlyhania vychádzajúce z dlhodobých časových radov.

Kontrola a monitorovanie úverového rizika

Odbor Riadenie úverového rizika retail (Retail Credit Risk Management), ako aj oddelenie Riadenia kreditného rizika (Credit Risk Control), vykonávajú v spolupráci s odborom Riadenia úverového rizika firiem (Corporate Credit Risk Management) pravidelné kontroly úverového portfólia s cieľom zabezpečiť primeranú kvalitu portfólia.

Všetky úverové limity a transakcie zaúčtované v rámci limitov sa vyhodnocujú minimálne raz ročne. Limity úverového rizika protistrany sa denne monitorujú v internom systéme riadenia limitov. V prípade prekročenia limitov sa prijímajú nápravné opatrenia.

Implementuje sa celoskupinový štandardizovaný proces včasného varovania za účelom proaktívneho identifikovania negatívneho vývoja. Monitorovací proces včasného varovania pre firemných klientov riadi pre príslušné segmenty oddelenie Riadenia korporátneho a retailového úverového rizika. Po identifikácii a potvrdení signálov včasného varovania sa prehodnocuje celková expozícia klienta a jeho úverová bonita. V prípade potreby sa prijímajú primerané opatrenia na zmiernenie rizika. Organizujú sa pravidelné stretnutia na preskúmanie zoznamu sledovaných klientov, aby sa monitorovali klienti so zlou úverovou bonitou, a aby sa prediskutovali preventívne opatrenia. U menších podnikov (mikro) a maloobchodných zákazníkov je monitorovanie a hodnotenie úverovej bonity založené na automatizovanom systéme včasného varovania. V oblasti riadenia retailového rizika zahŕňajú signály včasného varovania pred nepriaznivým vývojom portfólia napríklad zhoršenie kvality pri nových obchodoch alebo klesajúcu efektivitu vymáhania, pričom si vyžadujú vhodné protipatrenia. Okrem toho sa monitorovanie vykonáva u klientov, u ktorých boli identifikované signály včasného varovania, a to aj keď si zatiaľ plnia svoje zmluvné záväzky splácania.

Monitoruje sa, diskutuje a nahlasuje nepriaznivý vývoj portfólia v súvislosti s portfóliom nesplácaných úverov a úverov nesplňajúcich štandardy banky. V prípade ďalšieho negatívneho vývoja sú klienti riešení špecializovanými vymáhacími jednotkami s cieľom minimalizovať potenciálne straty.

Expozícia pre úverové riziko

Expozícia pre úverové riziko predstavuje súčet nasledovných položiek výkazu o finančnej situácii:

- hotovosť a peňažné ekvivalenty – vklady splatné na požiadanie úverových inštitúcií;
- dlhové nástroje držané na obchodovanie – deriváty, dlhové cenné papiere (bez kapitálových nástrojov);
- neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) (bez kapitálových nástrojov);
- finančné aktíva v reálnej hodnote cez komplexný výsledok hospodárenia (FVTOCI) (bez kapitálových nástrojov);
- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC);
- pohľadávky z finančného lízingu;
- kladná reálna hodnota derivátov zabezpečovacieho účtovníctva;
- pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky;
- podsúvahové položky (finančné záruky, neodvolateľné a odvolateľné poskytnuté úverové prísluby a iné záväzky).

Expozícia pre úverové riziko sa rovná hrubej účtovnej hodnote (alebo nominálnej hodnote v prípade podsúvahových pozícií), s výnimkou:

- opravných položiek na úverové straty pre finančné aktíva;
- opravných položiek na úverové straty pre úverové prísluby a finančné záruky;
- rezervy na iné záväzky;
- akéhokoľvek držaného zabezpečenia (vrátane prevodu rizika na ručiteľov);
- vplyvov vzájomného započítania;
- iných nástrojov na znižovanie úverového rizika;
- transakcií zmierňujúcich úverové riziko.

Celková hrubá účtovná hodnota a čistá účtovná hodnota podľa jednotlivých finančných aktív pre úverové riziko

31.12.2025		Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	7 862	-	-	-	-	-	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	25 883 540	39 331	86 532	221 464	15 563	-	25 520 650
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 326	32	-	-	-	-	65 294
Úvery a pohľadávky voči klientom	20 563 879	38 729	86 411	221 464	15 563	-	20 201 712
z toho: úvery na bývanie	12 147 656	9 009	7 913	61 358	4 374	-	12 065 002
z toho: spotrebné úvery	1 757 783	7 758	20 400	85 085	129	-	1 644 411
z toho: korporátne úvery a ostatné	6 658 440	21 962	58 098	75 021	11 060	-	6 492 299
Dlhové cenné papiere	5 254 335	570	121	-	-	-	5 253 644
Pohľadávky z finančného lízingu	370 809	852	2 659	2 591	58	-	364 649
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	185 276	624	52	1 340	1 011	-	182 249
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	9 582	-	-	-	-	-	9 582
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	9 140	-	-	-	-	-	9 140
Kladná hodnota z derivátov - hedge accounting	43 067	-	-	-	-	-	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	26 509 276	40 807	89 243	225 395	16 632	-	26 137 199
Podsúvahové položky	5 874 246	6 066	6 120	1 013	372	432	5 860 243
Spolu Expozícia za kreditné riziko	32 383 522	46 873	95 363	226 408	17 004	432	31 997 442

31.12.2024		Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	17 552	-	-	-	-	-	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	23 750 552	31 435	112 731	185 886	16 750	-	23 403 750
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 423	15	-	-	-	-	10 408
Úvery a pohľadávky voči klientom	19 266 997	30 591	112 038	185 886	16 750	-	18 921 732
z toho: úvery na bývanie	11 158 506	6 234	6 433	54 648	2 855	-	11 088 336
z toho: spotrebné úvery	1 715 797	8 528	18 903	65 584	54	-	1 622 728
z toho: korporátne úvery a ostatné	6 392 694	15 829	86 702	65 654	13 841	-	6 210 668
Dlhové cenné papiere	4 473 132	829	693	-	-	-	4 471 610
Pohľadávky z finančného lízingu	372 967	1 437	553	2 380	19	-	368 578
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	166 534	814	817	864	348	-	163 691
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	6 626	-	-	-	-	-	6 626
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	48 101	-	-	-	-	-	48 101
Kladná hodnota z derivátov - hedge accounting	32 784	-	-	-	-	-	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	24 395 116	33 686	114 101	189 130	17 117	-	24 041 082
Podsúvahové položky	5 244 671	2 858	10 037	1 223	270	1 883	5 228 400
Spolu Expozícia za kreditné riziko	29 639 787	36 544	124 138	190 353	17 387	1 883	29 269 482

Okrem toho skupina drží hotovosť a peňažné zostatky v Národnej banke Slovenska vo výške 1 065 mil. EUR (2024: 1 551 mil. EUR) a je vystavená úverovému riziku voči centrálnej banke. Rating Národnej banky Slovenska podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Moody's je A3 so stabilným výhľadom (od 13. decembra 2024). Podľa článku 114 nariadenia CRR majú expozície voči centrálnym bankám rizikovú váhu 0 %, a preto neboli zahrnuté do vyššie uvedenej tabuľky.

Na nasledujúcich stranách je prezentovaná expozícia kreditného rizika z rôznych pohľadov:

- finančné nástroje a FINREP sektor protistrany;
- finančné nástroje a kategória rizika;
- finančné nástroje a IFRS9 úroveň rizika;
- odvetvie a finančné nástroje;
- odvetvie a kategória rizika;
- odvetvie a IFRS9 úroveň rizika;
- krajina rizika a finančné nástroje;
- krajina rizika a kategória rizika;
- krajina rizika a IFRS9 úroveň rizika;
- pohľad znehodnotenia;
- neznehodnotená expozícia bez omeškania;
- Basel 3 triedy expozícií a finančné nástroje.

Expozícia úverového rizika – finančné nástroje vo vzťahu k finrep sektoru protistrany

Eur tis.	Centrálne banky	Vládny sektor	Finančné inštitúcie	Ostatné finančné inštitúcie	Nefinančné inštitúcie	Domácnosti	Spolu
31.12.2025							
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	-	-	7 862	-	-	-	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	-	5 174 288	393 565	230 775	5 546 883	14 538 029	25 883 540
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	-	65 326	-	-	-	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	362 548	-	220 120	5 443 182	14 538 029	20 563 879
z toho: úvery na bývanie	-	-	-	-	-	12 147 656	12 147 656
z toho: spotrebné úvery	-	-	-	-	-	1 757 783	1 757 783
z toho: korporátne úvery a ostatné	-	362 548	-	220 120	5 443 182	632 590	6 658 440
Dlhové cenné papiere	-	4 811 740	328 239	10 655	103 701	-	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	-	1 976	-	165 100	202 454	1 279	370 809
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	281	3 680	2 979	178 207	129	185 276
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	-	9 582	-	-	9 582
Deriváty - držané na obchodovanie	-	-	4 920	73	4 144	3	9 140
Kladná hodnota z derivátov - hedge accounting	-	-	43 067	-	-	-	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	-	5 176 545	453 094	408 509	5 931 688	14 539 440	26 509 276
Podsúvahové položky	-	223 192	68 721	116 898	5 087 471	377 964	5 874 246
Spolu Expozícia za kreditné riziko	-	5 399 737	521 815	525 407	11 019 159	14 917 404	32 383 522

Eur tis.	Centrálne banky	Vládny sektor	Finančné inštitúcie	Ostatné finančné inštitúcie	Nefinančné inštitúcie	Domácnosti	Spolu
31.12.2024							
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	-	-	17 552	-	-	-	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	-	4 386 892	350 601	244 661	5 250 741	13 517 657	23 750 552
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	-	10 423	-	-	-	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	381 136	-	234 006	5 134 198	13 517 657	19 266 997
z toho: úvery na bývanie	-	-	-	-	-	11 158 506	11 158 506
z toho: spotrebné úvery	-	-	-	-	-	1 715 797	1 715 797
z toho: korporátne úvery a ostatné	-	381 136	-	234 006	5 134 198	643 354	6 392 694
Dlhové cenné papiere	-	4 005 756	340 178	10 655	116 543	-	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	-	1 325	-	162 653	207 457	1 532	372 967
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	8 029	3 954	2 936	151 567	48	166 534
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	-	6 626	-	-	6 626
Deriváty - držané na obchodovanie	-	-	10 862	57	37 180	2	48 101
Kladná hodnota z derivátov - hedge accounting	-	-	32 784	-	-	-	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	-	4 396 246	415 753	416 933	5 646 945	13 519 239	24 395 116
Podsúvahové položky	-	206 727	60 647	166 359	4 466 716	344 222	5 244 671
Spolu Expozícia za kreditné riziko	-	4 602 973	476 400	583 292	10 113 661	13 863 461	29 639 787

Expozícia úverového rizika – finančné nástroje vo vzťahu ku kategóriám rizika

Eur tis.	Expozícia kreditného rizika				Hrubá účtovná hodnota
	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	
31.12.2025					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	7 862	–	–	–	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	20 386 086	3 623 875	1 426 725	446 854	25 883 540
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 326	–	–	–	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	15 077 080	3 613 220	1 426 725	446 854	20 563 879
z toho: úvery na bývanie	9 651 832	1 626 711	699 462	169 651	12 147 656
z toho: spotrebné úvery	917 000	503 289	225 080	112 414	1 757 783
z toho: korporátne úvery a ostatné	4 508 248	1 483 220	502 183	164 789	6 658 440
Dlhové cenné papiere	5 243 680	10 655	–	–	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	154 576	159 738	51 263	5 232	370 809
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	71 103	87 469	23 205	3 499	185 276
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	9 582	–	–	–	9 582
Deriváty - držané na obchodovanie	8 790	320	19	11	9 140
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	43 067	–	–	–	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	20 681 066	3 871 402	1 501 212	455 596	26 509 276
Podsúvahové položky	4 250 555	1 014 871	529 061	79 759	5 874 246
Spolu Expozícia za kreditné riziko	24 931 621	4 886 273	2 030 273	535 355	32 383 522

Eur tis.	Expozícia kreditného rizika				Hrubá účtovná hodnota
	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	
31.12.2024					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	17 552	–	–	–	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	18 540 266	3 478 577	1 355 504	376 205	23 750 552
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 423	–	–	–	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	14 067 366	3 467 922	1 355 504	376 205	19 266 997
z toho: úvery na bývanie	8 869 370	1 554 481	585 948	148 707	11 158 506
z toho: spotrebné úvery	851 484	527 375	247 478	89 460	1 715 797
z toho: korporátne úvery a ostatné	4 346 512	1 386 066	522 078	138 038	6 392 694
Dlhové cenné papiere	4 462 477	10 655	–	–	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	162 038	189 231	17 363	4 335	372 967
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	61 294	81 178	22 515	1 547	166 534
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	6 626	–	–	–	6 626
Deriváty - držané na obchodovanie	47 748	341	12	–	48 101
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	32 784	–	–	–	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	18 868 308	3 749 327	1 395 394	382 087	24 395 116
Podsúvahové položky	3 689 697	1 168 939	349 813	36 222	5 244 671
Spolu Expozícia za kreditné riziko	22 558 005	4 918 266	1 745 207	418 309	29 639 787

Expozícia úverového rizika – finančné nástroje vo vzťahu k IFRS9 úrovniam rizika

Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
31.12.2025						
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	7 862	–	–	–	–	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	23 822 730	1 518 468	432 651	109 691	–	25 883 540
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 326	–	–	–	–	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 513 200	1 508 337	432 651	109 691	–	20 563 879
z toho: úvery na bývanie	11 761 467	213 351	164 256	8 582	–	12 147 656
z toho: spotrebné úvery	1 439 284	206 030	112 250	219	–	1 757 783
z toho: korporátne úvery a ostatné	5 312 449	1 088 956	156 145	100 890	–	6 658 440
Dlhové cenné papiere	5 244 204	10 131	–	–	–	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	326 185	38 969	5 108	547	–	370 809
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	179 237	2 539	2 272	1 228	–	185 276
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	–	–	–	–	9 582	9 582
Deriváty - držané na obchodovanie	–	–	–	–	9 140	9 140
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	–	–	–	–	43 067	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	24 336 014	1 559 976	440 031	111 466	61 789	26 509 276
Podsúvahové položky	1 969 996	109 755	11 326	1 155	3 782 014	5 874 246
Spolu Expozícia za kreditné riziko	26 306 010	1 669 731	451 357	112 621	3 843 803	32 383 522

Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
31.12.2024						
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	17 552	–	–	–	–	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	21 221 866	2 045 479	361 614	121 593	–	23 750 552
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 423	–	–	–	–	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	16 766 872	2 016 918	361 614	121 593	–	19 266 997
z toho: úvery na bývanie	10 797 396	210 247	144 853	6 010	–	11 158 506
z toho: spotrebné úvery	1 401 836	224 416	89 381	164	–	1 715 797
z toho: korporátne úvery a ostatné	4 567 640	1 582 255	127 380	115 419	–	6 392 694
Dlhové cenné papiere	4 444 571	28 561	–	–	–	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	356 030	12 074	4 224	639	–	372 967
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	162 080	2 907	1 181	366	–	166 534
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	–	–	–	–	6 626	6 626
Deriváty - držané na obchodovanie	–	–	–	–	48 101	48 101
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	–	–	–	–	32 784	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	21 757 528	2 060 460	367 019	122 598	87 511	24 395 116
Podsúvahové položky	1 662 223	234 815	7 346	1 970	3 338 317	5 244 671
Spolu Expozícia za kreditné riziko	23 419 751	2 295 275	374 365	124 568	3 425 828	29 639 787

Expozícia úverového rizika – odvetvie vo vzťahu k finančným nástrojom

31.12.2025		Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné neterminované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote				Pohľadávky z finančného lizingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Kladná hodnota z derivátov	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.	Úvery a pohľadávky voči bankám		Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere						
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
I. Prírodné zdroje a komodity	–	–	–	–	709 504	–	33 368	43 898	–	62	483 787	1 270 619
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	–	–	–	–	547 639	29 292	9 450	5 339	–	1	924 818	1 516 539
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	–	–	–	–	483 754	–	34 371	18 090	–	–	1 299 906	1 836 121
IV. Automobilový priemysel	–	–	–	–	219 453	–	6 974	23 414	–	–	370 959	620 800
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	–	–	–	–	302 444	–	8 262	12 204	–	268	237 332	560 510
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	–	–	–	–	322 838	–	11 271	19 599	–	19	223 433	577 160
VII. Strojárstvo	–	–	–	–	268 257	–	19 886	17 150	–	50	318 955	624 298
VIII. Doprava/Preprava	–	–	–	–	499 919	74 409	223 029	8 521	–	442	408 475	1 214 795
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	–	–	–	–	140 394	–	2 431	3 935	–	10	127 717	274 487
X. Zdravotná starostlivosť a služby	–	–	–	–	405 613	–	14 526	25 631	–	207	271 190	717 167
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	–	–	–	–	216 955	–	3 375	149	–	3	43 245	263 727
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	–	–	1 601 325	10 131	2 585	235	–	3 081	450 622	2 067 979
XIII. Verejná správa	–	–	–	–	375 338	4 715 219	975	280	–	–	85 186	5 176 998
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	7 862	65 326	–	–	28 527	328 763	131	6 830	9 582	47 988	284 676	779 685
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	–	–	12 147 656	1 757 783	536 475	–	175	1	–	3	343 941	14 786 034
XVI. Iné	–	–	–	–	5	96 521	–	–	–	73	4	96 603
Spolu	7 862	65 326	12 147 656	1 757 783	6 658 440	5 254 335	370 809	185 276	9 582	52 207	5 874 246	32 383 522

31.12.2024

31.12.2024	Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote					Pohľadávky z finančného lizingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Kladná hodnota z derivátov	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
Eur tis.		Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere						
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
I. Prírodné zdroje a komodity	-	-	-	153	645 194	-	31 872	39 332	-	1	484 925	1 201 477
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	-	-	-	-	567 071	29 281	10 839	8 061	-	30 649	901 726	1 547 627
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	-	-	-	305	461 334	-	31 640	22 303	-	-	1 179 636	1 695 218
IV. Automobilový priemysel	-	-	-	14	215 352	-	2 623	23 654	-	-	326 873	568 516
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	-	-	-	160	320 774	-	11 716	11 809	-	162	207 975	552 596
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	-	-	-	184	394 245	9 356	10 954	16 864	-	-	183 874	615 477
VII. Strojárstvo	-	-	-	-	230 067	-	9 875	15 531	-	-	270 228	525 701
VIII. Doprava/Preprava	-	-	-	65	497 122	77 906	236 289	14 112	-	794	437 774	1 264 062
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	-	-	-	40	124 173	-	2 493	2 034	-	5	111 346	240 091
X. Zdravotná starostlivosť a služby	-	-	-	234	305 932	-	17 136	5 240	-	396	217 579	546 517
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	-	-	-	52	223 326	-	3 126	192	-	259	45 595	272 550
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	-	-	1 453 175	10 131	3 445	273	-	4 914	297 711	1 769 649
XIII. Verejná správa	-	-	-	-	375 260	4 005 756	660	7	-	-	59 240	4 440 923
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	17 552	10 423	-	-	30 035	340 702	132	7 121	6 626	43 646	210 700	666 937
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	-	-	11 158 506	1 714 590	549 266	-	167	1	-	2	309 489	13 732 021
XVI. Iné	-	-	-	-	368	-	-	-	-	57	-	425
Spolu	17 552	10 423	11 158 506	1 715 797	6 392 694	4 473 132	372 967	166 534	6 626	80 885	5 244 671	29 639 787

Expozícia úverového rizika – odvetvie vo vzťahu ku kategóriám rizika

Eur tis.	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	Spolu
31.12.2025					
I. Prírodné zdroje a komodity	591 920	378 649	271 143	28 907	1 270 619
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	1 315 330	155 441	42 907	2 861	1 516 539
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	910 469	509 476	335 098	81 078	1 836 121
IV. Automobilový priemysel	446 791	143 941	19 409	10 659	620 800
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	269 636	164 787	55 442	70 645	560 510
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	313 390	215 859	39 869	8 042	577 160
VII. Strojárstvo	389 636	195 117	34 450	5 095	624 298
VIII. Doprava/Preprava	914 306	233 842	56 020	10 627	1 214 795
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	149 012	100 676	16 286	8 513	274 487
X. Zdravotná starostlivosť a služby	383 459	251 480	77 085	5 143	717 167
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	169 118	48 343	41 133	5 133	263 727
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 842 943	176 816	38 742	9 478	2 067 979
XIII. Verejná správa	5 062 444	80 767	33 787	–	5 176 998
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	757 099	19 907	2 412	267	779 685
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	11 319 474	2 211 163	966 490	288 907	14 786 034
XVI. Iné	96 594	9	–	–	96 603
Spolu	24 931 621	4 886 273	2 030 273	535 355	32 383 522

Eur tis.	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	Spolu
31.12.2024					
I. Prírodné zdroje a komodity	488 228	576 591	101 639	35 019	1 201 477
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	1 398 327	120 004	25 857	3 439	1 547 627
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	874 936	490 743	287 339	42 200	1 695 218
IV. Automobilový priemysel	406 770	138 670	14 144	8 932	568 516
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	246 375	167 025	105 733	33 463	552 596
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	368 091	170 103	68 585	8 698	615 477
VII. Strojárstvo	237 849	225 171	51 939	10 742	525 701
VIII. Doprava/Preprava	953 602	268 018	34 243	8 199	1 264 062
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	135 404	92 225	8 398	4 064	240 091
X. Zdravotná starostlivosť a služby	302 680	163 983	76 348	3 506	546 517
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	162 562	68 499	38 046	3 443	272 550
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 536 608	180 342	41 055	11 644	1 769 649
XIII. Verejná správa	4 350 796	72 497	17 630	–	4 440 923
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	635 468	26 412	4 973	84	666 937
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	10 459 884	2 157 983	869 278	244 876	13 732 021
XVI. Iné	425	–	–	–	425
Spolu	22 558 005	4 918 266	1 745 207	418 309	29 639 787

Expozícia úverového rizika – odvetvie vo vzťahu k IFRS9 úrovniam rizika

Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
31.12.2025						
I. Prírodné zdroje a komodity	653 986	250 498	22 241	7 230	336 664	1 270 619
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	880 702	61 284	861	2 389	571 303	1 516 539
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	599 052	152 762	38 415	2 080	1 043 812	1 836 121
IV. Automobilový priemysel	299 672	28 569	9 665	701	282 193	620 800
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	289 015	79 421	50 781	1 335	139 958	560 510
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	377 381	66 913	7 518	402	124 946	577 160
VII. Strojárstvo	324 288	40 621	2 968	37	256 384	624 298
VIII. Doprava/Preprava	822 228	42 393	9 993	238	339 943	1 214 795
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	150 711	19 774	7 467	1 016	95 519	274 487
X. Zdravotná starostlivosť a služby	482 950	86 556	5 030	165	142 466	717 167
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	160 171	75 150	4 862	327	23 217	263 727
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 530 140	316 162	8 734	87 015	125 928	2 067 979
XIII. Verejná správa	5 149 561	5 441	–	–	21 996	5 176 998
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	438 249	1 771	255	12	339 398	779 685
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	14 051 374	442 416	282 567	9 674	3	14 786 034
XVI. Iné	96 530	–	–	–	73	96 603
Spolu	26 306 010	1 669 731	451 357	112 621	3 843 803	32 383 522

Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
31.12.2024						
I. Prírodné zdroje a komodity	642 410	198 913	28 644	6 113	325 397	1 201 477
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	934 847	73 318	1 439	2 545	535 478	1 547 627
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	467 441	183 280	26 936	2 090	1 015 471	1 695 218
IV. Automobilový priemysel	270 725	33 539	7 854	6	256 392	568 516
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	241 686	156 351	27 495	4 209	122 855	552 596
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	413 941	102 807	8 330	470	89 929	615 477
VII. Strojárstvo	270 643	43 003	4 558	2 735	204 762	525 701
VIII. Doprava/Preprava	907 324	82 649	7 797	321	265 971	1 264 062
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	135 768	18 518	3 918	83	81 804	240 091
X. Zdravotná starostlivosť a služby	333 095	86 816	3 402	642	122 562	546 517
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	167 087	72 049	3 194	10 467	19 753	272 550
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	806 798	755 966	10 743	87 009	109 133	1 769 649
XIII. Verejná správa	4 420 147	1 068	–	26	19 682	4 440 923
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	385 923	24 325	84	25	256 580	666 937
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	13 021 548	462 673	239 971	7 827	2	13 732 021
XVI. Iné	368	–	–	–	57	425
Spolu	23 419 751	2 295 275	374 365	124 568	3 425 828	29 639 787

Expozícia úverového rizika – geografické členenie vo vzťahu k finančným nástrojom

31.12.2025												
Eur tis.	Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné neterminované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote					Pohľadávky z finančného lízingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Kladná hodnota z derivátov	Podsúvahové položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
		Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere						
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Slovenská republika	277	63 504	11 990 840	1 711 061	6 379 957	3 990 280	370 809	128 704	–	3 651	5 487 744	30 126 827
Stredná a Východná Európa	7 264	1 822	33 285	21 940	192 330	323 864	–	23 730	–	47 677	363 277	1 015 189
Rakúsko	6 972	1 822	5 512	946	34	189 021	–	4 366	–	47 075	20 200	275 948
Česká republika	150	–	15 695	1 270	188 089	93 590	–	12 352	–	582	282 746	594 474
Maďarsko	140	–	32	424	704	–	–	5 078	–	20	59 847	66 245
Chorvátsko	–	–	118	37	4	41 253	–	430	–	–	9	41 851
Rumunsko	2	–	865	408	3 192	–	–	1 504	–	–	26	5 997
Srbsko	–	–	11 063	18 855	307	–	–	–	–	–	449	30 674
Ostatné krajiny EU	141	–	2 573	361	77 923	838 589	–	22 186	8 518	879	11 365	962 535
Iné priemyselné krajiny	180	–	4 993	289	7 903	101 602	–	3 609	1 064	–	7 513	127 153
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	–	–	115 965	24 132	327	–	–	7 047	–	–	4 347	151 818
Spolu	7 862	65 326	12 147 656	1 757 783	6 658 440	5 254 335	370 809	185 276	9 582	52 207	5 874 246	32 383 522

31.12.2024												
Eur tis.	Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné neterminované vklady	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote					Pohľadávky z finančného lízingu	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	Kladná hodnota z derivátov	Podsúvahov é položky	Spolu Expozícia za kreditné riziko
		Úvery a pohľadávky voči bankám	Úvery a pohľadávky voči klientom			Dlhové cenné papiere						
			z toho: úvery na bývanie	z toho: spotrebné úvery	z toho: korporátne úvery a ostatné							
Slovenská republika	–	10 026	11 063 357	1 681 170	6 150 888	3 656 020	372 967	111 373	–	36 304	4 921 140	28 003 245
Stredná a Východná Európa	16 337	397	24 280	17 731	189 164	154 533	–	23 043	–	43 392	297 323	766 200
Rakúsko	15 925	–	4 522	853	23	–	–	5 273	–	42 458	16 085	85 139
Česká republika	98	397	8 582	855	187 928	113 262	–	11 007	–	934	225 445	548 508
Maďarsko	310	–	34	371	910	–	–	5 689	–	–	55 429	62 743
Chorvátsko	–	–	121	24	2	41 271	–	53	–	–	7	41 478
Rumunsko	4	–	652	382	14	–	–	1 021	–	–	31	2 104
Srbsko	–	–	10 369	15 246	287	–	–	–	–	–	326	26 228
Ostatné krajiny EU	1 084	–	2 907	303	45 898	657 499	–	26 907	3 967	1 189	14 374	754 128
Iné priemyselné krajiny	131	–	3 453	279	6 503	5 080	–	1 464	2 659	–	8 904	28 473
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	–	–	64 509	16 314	241	–	–	3 747	–	–	2 930	87 741
Spolu	17 552	10 423	11 158 506	1 715 797	6 392 694	4 473 132	372 967	166 534	6 626	80 885	5 244 671	29 639 787

Expozícia kreditného rizika – geografické členenie vo vzťahu ku kategóriám rizika

Eur tis.	Expozícia kreditného rizika				Hrubá účtovná hodnota
	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	
31.12.2025					
Slovenská republika	22 875 390	4 762 370	1 962 453	526 614	30 126 827
Stredná a Východná Európa	946 016	41 532	22 322	5 319	1 015 189
Rakúsko	273 852	1 869	197	30	275 948
Česká republika	559 340	19 795	14 198	1 141	594 474
Maďarsko	60 075	5 332	714	124	66 245
Chorvátsko	41 394	437	20	–	41 851
Rumunsko	1 001	4 298	548	150	5 997
Srbsko	10 354	9 801	6 645	3 874	30 674
Ostatné krajiny EU	922 725	31 572	6 928	1 310	962 535
Iné priemyselné krajiny	123 177	1 615	2 244	117	127 153
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	64 313	49 184	36 326	1 995	151 818
Spolu	24 931 621	4 886 273	2 030 273	535 355	32 383 522

Eur tis.	Expozícia kreditného rizika				Hrubá účtovná hodnota
	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	
31.12.2024					
Slovenská republika	21 096 779	4 804 062	1 688 286	414 118	28 003 245
Stredná a Východná Európa	674 166	66 072	23 487	2 475	766 200
Rakúsko	82 981	1 277	864	17	85 139
Česká republika	482 398	49 960	15 509	641	548 508
Maďarsko	56 993	5 464	215	71	62 743
Chorvátsko	41 303	54	121	–	41 478
Rumunsko	617	734	683	70	2 104
Srbsko	9 874	8 583	6 095	1 676	26 228
Ostatné krajiny EU	719 272	18 947	15 241	668	754 128
Iné priemyselné krajiny	25 870	1 319	1 185	99	28 473
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	41 918	27 866	17 008	949	87 741
Spolu	22 558 005	4 918 266	1 745 207	418 309	29 639 787

Expozícia úverového rizika – geografické členenie vo vzťahu k IFRS9 úrovniam rizika

Eur tis.					Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI		
31.12.2025						
Slovenská republika	24 364 278	1 661 393	442 709	112 527	3 545 920	30 126 827
Stredná a Východná Európa	737 149	4 831	5 289	31	267 889	1 015 189
Rakúsko	208 508	205	23	8	67 204	275 948
Česká republika	430 744	869	1 135	5	161 721	594 474
Maďarsko	27 068	89	120	4	38 964	66 245
Chorvátsko	41 850	1	–	–	–	41 851
Rumunsko	5 828	18	148	3	–	5 997
Srbsko	23 151	3 649	3 863	11	–	30 674
Ostatné krajiny EU	939 940	558	1 261	49	20 727	962 535
Iné priemyselné krajiny	118 424	50	117	–	8 562	127 153
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	146 219	2 899	1 981	14	705	151 818
Spolu	26 306 010	1 669 731	451 357	112 621	3 843 803	32 383 522

Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Mimo posudzovania IFRS 9	Spolu Expozícia pre kreditné riziko
31.12.2024						
Slovenská republika	22 049 116	2 282 917	370 211	124 528	3 176 473	28 003 245
Stredná a Východná Európa	538 080	8 240	2 456	21	217 403	766 200
Rakúsko	26 413	234	11	8	58 473	85 139
Česká republika	418 535	4 928	636	4	124 405	548 508
Maďarsko	27 628	518	70	2	34 525	62 743
Chorvátsko	41 478	–	–	–	–	41 478
Rumunsko	1 997	38	68	1	–	2 104
Srbsko	22 029	2 522	1 671	6	–	26 228
Ostatné krajiny EU	733 514	444	656	12	19 502	754 128
Iné priemyselné krajiny	16 934	90	99	–	11 350	28 473
Krajiny pre rozvíjajúce sa trhy	82 107	3 584	943	7	1 100	87 741
Spolu	23 419 751	2 295 275	374 365	124 568	3 425 828	29 639 787

Expozícia úverového rizika z pohľadu znehodnotenia

Eur tis.	Expozícia úverového rizika bez zníženia hodnoty							Expozícia úverového rizika so znížením hodnoty	Spolu Expozícia úverového rizika
	Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty	Z toho 1-30 dní v omeškani	Z toho 31-60 dní v omeškani	Z toho 61-90 dní v omeškani	Z toho 91-180 dní v omeškani	Z toho viac ako 180 dní v omeškani	Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	–	–	–	–	–	–	7 862	–	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	505 433	454 343	29 067	14 236	5 623	2 164	24 931 253	446 854	25 883 540
Úvery a pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	–	65 326	–	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	505 433	454 343	29 067	14 236	5 623	2 164	19 611 592	446 854	20 563 879
z toho: úvery na bývanie	199 054	167 836	17 292	7 755	4 367	1 804	11 778 951	169 651	12 147 656
z toho: spotrebné úvery	96 559	84 544	7 333	3 801	761	120	1 548 810	112 414	1 757 783
z toho: korporátne úvery a ostatné	209 820	201 963	4 442	2 680	495	240	6 283 831	164 789	6 658 440
Dlhové cenné papiere	–	–	–	–	–	–	5 254 335	–	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	3 874	2 256	1 095	143	380	–	361 703	5 232	370 809
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11 653	10 362	1 028	262	1	–	170 124	3 499	185 276
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	–	–	–	–	–	–	9 582	–	9 582
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	–	–	–	–	–	–	9 140	–	9 140
Kladná hodnota z derivátov	–	–	–	–	–	–	43 067	–	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	520 960	466 961	31 190	14 641	6 004	2 164	25 532 731	455 585	26 509 276
Podsúvahové položky	–	–	–	–	–	–	5 862 238	12 008	5 874 246
Spolu Expozícia za kreditné riziko	520 960	466 961	31 190	14 641	6 004	2 164	31 394 969	467 593	32 383 522

31.12.2024		Expozícia úverového rizika bez zníženia hodnoty						Expozícia úverového rizika so znížením hodnoty	Spolu Expozícia úverového rizika
Eur tis.	Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty	Z toho 1-30 dní v omeškani	Z toho 31-60 dní v omeškani	Z toho 61-90 dní v omeškani	Z toho 91-180 dní v omeškani	Z toho viac ako 180 dní v omeškani	Iné ako po splatnosti alebo znehodnotené		
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné neterminované vklady	-	-	-	-	-	-	17 552	-	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	502 110	457 455	21 347	15 577	6 467	1 264	22 872 237	376 205	23 750 552
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	10 423	-	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	502 110	457 455	21 347	15 577	6 467	1 264	18 388 682	376 205	19 266 997
z toho: úvery na bývanie	169 320	144 652	11 911	6 592	5 209	956	10 840 479	148 707	11 158 506
z toho: spotrebné úvery	84 174	74 745	5 255	3 183	769	222	1 542 163	89 460	1 715 797
z toho: korporátne úvery a ostatné	248 616	238 058	4 181	5 802	489	86	6 006 040	138 038	6 392 694
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	4 473 132	-	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	4 626	4 182	368	14	26	36	364 006	4 335	372 967
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15 992	13 609	883	410	-	1 090	148 995	1 547	166 534
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	6 626	-	6 626
Finančné aktíva - držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-	48 101	-	48 101
Kladná hodnota z derivátov	-	-	-	-	-	-	32 784	-	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	522 728	475 246	22 598	16 001	6 493	2 390	23 490 301	382 087	24 395 116
Podsúvahové položky	-	-	-	-	-	-	5 236 567	8 104	5 244 671
Spolu Expozícia za kreditné riziko	522 728	475 246	22 598	16 001	6 493	2 390	28 726 868	390 191	29 639 787

Expozícia úverového rizika, ktorá nie je omeškaná a je bez identifikovaného znehodnotenia

Eur tis.	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	Spolu
31.12.2025					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné neterminované vklady	7 862	-	-	-	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	20 298 937	3 546 427	1 085 889	-	24 931 253
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 326	-	-	-	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	14 989 931	3 535 772	1 085 889	-	19 611 592
z toho: úvery na bývanie	9 642 845	1 603 123	532 983	-	11 778 951
z toho: spotrebné úvery	915 937	493 542	139 331	-	1 548 810
z toho: korporátne úvery a ostatné	4 431 149	1 439 107	413 575	-	6 283 831
Dlhové cenné papiere	5 243 680	10 655	-	-	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	154 390	158 532	48 781	-	361 703
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	68 985	80 564	20 575	-	170 124
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	9 582	-	-	-	9 582
Deriváty - držané na obchodovanie	8 790	320	19	11	9 140
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	43 067	-	-	-	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	20 591 613	3 785 843	1 155 264	11	25 532 731
Podsúvahové položky	4 250 555	1 014 871	529 061	67 751	5 862 238
Spolu Expozícia za kreditné riziko	24 842 168	4 800 714	1 684 325	67 762	31 394 969

Eur tis.	Nízke riziko	Stredné riziko	Vysoké riziko	Neperformujúce úvery	Spolu
31.12.2024					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	17 552	-	-	-	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	18 427 608	3 386 537	1 058 092	-	22 872 237
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 423	-	-	-	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	13 954 708	3 375 882	1 058 092	-	18 388 682
z toho: úvery na bývanie	8 860 759	1 534 793	444 927	-	10 840 479
z toho: spotrebné úvery	850 693	518 903	172 567	-	1 542 163
z toho: korporátne úvery a ostatné	4 243 256	1 322 186	440 598	-	6 006 040
Dlhové cenné papiere	4 462 477	10 655	-	-	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	161 553	188 025	14 428	-	364 006
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	58 464	71 231	19 300	-	148 995
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	6 626	-	-	-	6 626
Deriváty - držané na obchodovanie	47 748	341	12	-	48 101
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	32 784	-	-	-	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	18 752 335	3 646 134	1 091 832	-	23 490 301
Podsúvahové položky	3 689 697	1 168 939	349 813	28 118	5 236 567
Spolu Expozícia za kreditné riziko	22 442 032	4 815 073	1 441 645	28 118	28 726 868

Úverové riziko podľa triedy expozície podľa Basel 3 a finančného nástroja

Eur tis.	Verejné inštitúcie	Inštitúcie	Firemní klienti	Retailoví klienti	Spolu
31.12.2025					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	-	7 862	-	-	7 862
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	4 830 640	737 215	5 468 092	14 847 593	25 883 540
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	65 326	-	-	65 326
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 899	343 650	5 353 737	14 847 593	20 563 879
z toho: úvery na bývanie	-	-	(1)	12 147 657	12 147 656
z toho: spotrebné úvery	-	-	-	1 757 783	1 757 783
z toho: korporátne úvery a ostatné	18 899	343 650	5 353 738	942 153	6 658 440
Dlhové cenné papiere	4 811 741	328 239	114 355	-	5 254 335
Pohľadávky z finančného lízingu	625	1 351	357 887	10 946	370 809
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1	3 960	181 066	249	185 276
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	9 582	-	9 582
Deriváty - držané na obchodovanie	-	4 920	4 217	3	9 140
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	-	43 067	-	-	43 067
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	4 831 266	798 375	6 020 844	14 858 791	26 509 276
Podsúvahové položky	138 009	153 904	5 031 181	551 152	5 874 246
Spolu Expozícia za kreditné riziko	4 969 275	952 279	11 052 025	15 409 943	32 383 522

Eur tis.	Verejné inštitúcie	Inštitúcie	Firemní klienti	Retailoví klienti	Spolu
31.12.2024					
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady	-	17 552	-	-	17 552
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	4 020 829	716 664	5 171 607	13 841 452	23 750 552
Úvery a pohľadávky voči bankám	-	10 423	-	-	10 423
Úvery a pohľadávky voči klientom	15 073	366 063	5 044 409	13 841 452	19 266 997
z toho: úvery na bývanie	-	-	-	11 158 506	11 158 506
z toho: spotrebné úvery	-	-	51	1 715 746	1 715 797
z toho: korporátne úvery a ostatné	15 073	366 063	5 044 358	967 200	6 392 694
Dlhové cenné papiere	4 005 756	340 178	127 198	-	4 473 132
Pohľadávky z finančného lízingu	192	1 133	359 624	12 018	372 967
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9 156	3 961	153 113	304	166 534
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere	-	-	6 626	-	6 626
Deriváty - držané na obchodovanie	-	10 862	37 237	2	48 101
Kladná hodnota z derivátov-hedge accounting	-	32 784	-	-	32 784
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom	4 030 177	782 956	5 728 207	13 853 776	24 395 116
Podsúvahové položky	147 500	119 874	4 472 742	504 555	5 244 671
Spolu Expozícia za kreditné riziko	4 177 677	902 830	10 200 949	14 358 331	29 639 787

Meranie očakávanej úverovej straty

Všeobecné zásady a štandardy pre opravné položky na úverové straty sa riadia internými pravidlami banky. Podľa IFRS 9 sa opravné položky na úverové straty počítajú pre všetky komponenty expozícií voči úverovému riziku, ktoré sa oceňujú amortizovanou hodnotou (AC) alebo reálnou hodnotou cez ostatné časti komplexného výsledku. Zahŕňajú dlhové cenné papiere, úvery a preddavky, netermínované vklady na nostro účtoch v komerčných bankách, ako aj pohľadávky z finančného lízingu a pohľadávky z obchodného styku. Opravné položky na úverové straty sa počítajú aj pre úverové záväzky a finančné záruky, pokiaľ spĺňajú príslušné definície IFRS 9.

Klasifikácia do jednotlivých úrovní a definícia znehodnotených finančných nástrojov

Pri stanovovaní očakávanej úverovej straty (expected credit loss – ECL) sa pracuje s tromi hlavnými úrovňami. Tento prístup platí pre finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú požiadavky IFRS 9 týkajúce sa zníženia hodnoty, a na finančné nástroje, ktoré neboli kategorizované ako kúpené alebo vzniknuté znehodnotených finančné aktíva (POCI). Tieto tvoria vlastnú kategóriu. V závislosti od výšky znehodnotenia a posúdenia vývoja úverového rizika sú tieto finančné nástroje zaradené do jednej z troch úrovní. Bližšie informácie, týkajúce sa úrovni znehodnotených finančných nástrojov, sú uvedené v kapitole Finančné nástroje – Informácie o významných účtovných zásadách a metódach, podkapitola Znehodnotenie finančných nástrojov.

Stanovenie výrazného zvýšenia úverového rizika

Posúdenie výrazného zvýšenia úverového rizika (SICR) finančných nástrojov k dátumu vykazovania od prvotného zaúčtovania je jedným z kľúčových faktorov ovplyvňujúcich výšku vykázaných ECL podľa požiadaviek IFRS 9. V tejto súvislosti sú v rámci portfólií a typov produktov definované kvantitatívne a kvalitatívne ukazovatele na hodnotenie SICR vrátane ukazovateľa 30 dní po splatnosti (days-past-due - DPD).

Kvantitatívne kritériá

Medzi kvantitatívne ukazovatele SICR patria nepriaznivé zmeny ročnej pravdepodobnosti zlyhania počas celej životnosti a pravdepodobnosti zlyhania (probability of default - PD) počas celej životnosti, pričom závažnosť sa posudzuje pomocou porovnania aktuálnej pravdepodobnosti zlyhania a kombinácie relatívnych a absolútnych zmien prahových hodnôt. Banka stanovila prahové hodnoty pre významné zvýšenie úverového rizika na základe percentuálnej (relatívnej) aj absolútnej zmeny PD v porovnaní s prvotným zaúčtovaním. Ku vzniku SICR pre konkrétny finančný nástroj dôjde len pri prekročení relatívnych aj absolútnych prahových hodnôt.

Relatívna miera sa počíta ako pomer medzi aktuálnou ročnou hodnotou PD a ročnou hodnotou PD pri prvotnom zaúčtovaní. Porušenie znamená, že tento pomer dosiahol alebo prekročil stanovenú prahovú hodnotu. Tieto relatívne prahové hodnoty pre posúdenie SICR sa stanovujú na úrovni segmentu PD alebo na úrovni ratingu klienta podľa potreby, a podliehajú počiatočnej a priebežnej validácii.

Relatívne prahové hodnoty pre vyhodnotenie SICR podľa geografického prevádzkového segmentu

	Prahový interval (x krát)	
	Min	Max
31.12.2025	1,04	4,08
31.12.2024	1,13	4,08

V určitých portfóliách sa kvantitatívne kritériá SICR posudzujú na základe ratingov namiesto PD. V týchto prípadoch platí, že zhoršenie ratingu nad určitú úroveň by viedlo k SICR. Preto v tomto prípade hrá dôležitú úlohu inicializačný rating expozície. Pre inicializačné ratingy bližšie k tejto hraničnej úrovni je jednoduchšie ju prekročiť a tým pádom sa kvalifikovať ako SICR. Tieto pravidlá sa uplatňujú predovšetkým pre lízingové a faktoringové obchodné pohľadávky.

Absolútna prahová hodnota sa týka rozdielu medzi dlhodobou hodnotou PD (LT PD) pri prvotnom zaúčtovaní a súčasnou hodnotou LT PD. Je nastavená maximálne na 50 základných bodov a slúži ako back-stop pre migráciu medzi najlepšími ratingmi (LT PD sa počíta pre zvyšnú splatnosť). V takých prípadoch môže dôjsť k porušeniu relatívnych prahových hodnôt, ale celková hodnota LT PD je veľmi nízka, a preto sa zmena hodnoty PD nevyhodnotí ako SICR.

Kvalitatívne kritériá

Kvalitatívne ukazovatele SICR zahŕňajú informácie o reštrukturalizácii úveru (forbearance-type flags), informácie o presune pod oddelenie Vymáhanie pohľadávok firiem (keď účet začína sledovať oddelenie pre vymáhanie pohľadávok), informácie zo systému včasného varovania (ak nie sú dostatočne zohľadnené v ratingu) a ukazovatele podvodného konania. Pri prideľovaní niektorých kvalitatívnych ukazovateľov sa vychádza z expertného posúdenia úverového rizika, ktoré sa vykonáva náležite a včas. Potrebný rámec riadenia zabezpečujú súvisiace zásady a postupy riadenia úverového rizika na úrovni celej skupiny a subjektu (prispôsobené podľa potreby s ohľadom na prechod na IFRS 9). Tieto ukazovatele sa používajú interne na identifikáciu platobnej neschopnosti alebo zvýšenej pravdepodobnosti, že dlžník vstúpi do konkurzu a v dohľadnej budúcnosti sa zvýši riziko jeho zlyhania.

Okrem kvalitatívnych ukazovateľov definovaných na úrovni klienta sa posúdenie významného zvýšenia úverového rizika uskutočňuje aj na úrovni portfólia, ak je zvýšenie úverového rizika pre jednotlivé nástroje alebo na úrovni klienta k dispozícii len s určitým časovým omeškaním alebo sa dá pozorovať len na úrovni portfólia.

Banka začala posudzovať portfóliové SICR kritériá v dôsledku vojny na Ukrajine (implementované v roku 2023) a s tým súvisiacimi ekonomickými dopadmi. Podrobnejšie informácie sú popísané v časti Kolektívne opravné položky.

Vzhľadom na vojnu na Ukrajine začala Banka s preverovaním portfólia s cieľom identifikovať klientov ovplyvnených sekundárnymi efektmi geopolitického rizika. Banka má v postihnutom regióne zanedbateľnú expozíciu.

Back-stop

Ak je pohľadávka viac ako 30 dní po splatnosti, použije sa back-stop a finančné nástroje sa vyhodnotia ako nástroje so SICR. Validácia ukázala, že toto nie je významný spúšťač reklasifikácie do úrovne 2.

Meranie ECL – vysvetlenie vstupov a merania

Opravné položky na úverové straty sa počítajú individuálne, alebo kolektívne.

Prístup individuálneho výpočtu sa používa, ak ide o expozície voči významným zlyhaným klientom v úrovni 3 alebo POCl. Skladá sa z individuálneho posúdenia rozdielu medzi hrubou účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich hotovostných tokov, ktoré odhadli manažéri oddelenia vymáhania alebo rizík. Diskontovanie budúcich hotovostných tokov je založené na efektívnej úrokovej sadzbe (POCl: upravená efektívna úroková miera). Diskontná miera pre finančné záruky však musí odrážať súčasné trhové hodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre hotovostné toky, čo znamená použitie bezrizikovej úrokovej sadzby.

Klient, ktorý prestal splácať, sa klasifikuje ako individuálne významný, ak celková súvahová a podsúvahová expozícia prekročí stanovený limit významnosti (0,3 mil. Eur pre Retailových klientov, bez limitu pre korporátnych klientov). V opačnom prípade sa klient považuje za nevýznamného a na výpočet opravnej položky na úverové straty sa použije kolektívny prístup. Opravná položka na úverové straty sa vypočíta ako súčin hrubej účtovnej hodnoty a hodnoty straty pri zlyhaní (loss given default – LGD), kde LGD závisí od charakteristík, ako je doba platobnej neschopnosti alebo štádium procesu vymáhania.

Kolektívne opravné položky pre nezlyhaných klientov (t. j. zaradených do úrovne 1 alebo úrovne 2) sa počítajú podľa prístupu založeného na pravidlách (rule-based) bez ohľadu na význam klienta. Na výpočet kolektívnych opravných položiek je potrebné zoskupiť súvisiace expozície do homogénnych zoskupení na báze spoločných rizikových charakteristík. Kritériá pre zoskupovanie sa môžu líšiť podľa klientskeho segmentu (retail, firmy) a zahŕňať typ produktu, typ kolaterálu, typ splatenia, pásmo pomeru úverov k hodnote alebo pásmo úverového ratingu. Banka používa ratingovú metódu a typ produktu na segmentáciu klientov do homogénnych segmentov na výpočet kolektívnych opravných položiek.

Výpočet opravných položiek na úverové straty sa vykonáva denne na úrovni jednej expozície a v zmluvnej mene expozície. Na výpočet kolektívnej opravnej položky na úverové straty banka používa model očakávanej úverovej straty (ECL) založený na trojúrovňovom prístupe, ktorého výsledkom je buď 12-mesačná ECL alebo ECL počas celej životnosti. ECL je diskontovaný výsledok expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD), ktorý v prípade podsúvahových expozícií zahŕňa aj kreditný konverzný faktor (Credit conversion factor – CCF), pravdepodobnosť zlyhania (PD) a stratu pri zlyhaní (LGD), ktoré sú definované takto:

- PD vyjadruje pravdepodobnosť zlyhania dlžníka pri plnení jeho finančných záväzkov (definíciu zlyhania pozri nižšie) buď počas nasledujúcich 12 mesiacov (1Y PD) pre expozície úrovne 1 alebo počas zvyšnej životnosti (LT PD) pre expozície úrovne 2, úrovne 3 a POCl.
- EAD vychádza zo súm, ktoré Banka očakáva ako dlžné v čase zlyhania buď počas nasledujúcich 12 mesiacov (1Y EAD) pre expozície úrovne 1 alebo počas zvyšnej životnosti (LT EAD) pre expozície úrovne 2, úrovne 3 a POCl. Odhad zahŕňa aktuálny zostatok, očakávané splátky a očakávané čerpanie až do súčasného zmluvného limitu do doby zlyhania.
- LGD predstavuje očakávaná Banky týkajúca sa rozsahu straty z expozície v stave zlyhania. LGD sa líši podľa typu protistrany, typu a seniority pohľadávky a dostupnosti kolaterálu alebo inej úverovej podpory. LGD je vyjadrená ako percentuálny podiel straty na jednotku expozície v čase zlyhania (EAD).

Parametre životnosti

LT PD sa odvodzuje z pozorovania historických zlyhaní od prvotného zaúčtovania počas celej životnosti úveru. Predpokladá sa, že je rovnaká pre všetky aktíva v rovnakom portfóliu a ratingovom pásme.

Hodnoty jednoročnej (1Y) a dlhodobej (LT) EAD sa stanovujú na základe očakávaných platobných profilov, ktoré sa líšia podľa typu produktu. Na výpočet LT EAD sa používa splátkový kalendár alebo typ splácania (anuita, lineárne, jednorazové). V prípade nevyčerpaných prísľubov sa odhaduje kreditný konverzný faktor, ktorý odráža očakávanú úverovú expozíciu pri zlyhaní (EAD).

LGD sa odhaduje ako krivka životnosti pre akýkoľvek časový bod počas životnosti úveru na základe pozorovaní historických strát. Krivky životnosti sa používali v predchádzajúcom IRB modeli LGD a verzia tohto modelu podľa IFRS9 sa používala do septembra 2024, keď banka implementovala nový model LGD pre tvorbu opravných položiek podľa IFRS9 pre Retailový segment. Tento model je metodicky harmonizovaný s IRB LGD modelom (adaptovaný pre použitie v IFRS9) a namiesto kriviek životnosti používa matice LGD stupňov. LGD stupne sú založené na pozorovaných ukazovateľoch rizika, ktoré majú empiricky vplyv na hodnotu LGD a požitím tohto konceptu je nový LGD model presnejší v predikovaní hodnoty LGD. Model LGD je kontinuálne vyvíjaný a banka očakáva ďalšie vylepšenia tohto modelu v budúcnosti. Implementáciou nového LGD modelu banka rozpustila opravné položky ako možno vidieť v časti Pohyb v opravných položkách. V roku 2025 prebehla rekalibrácia LGD parametrov, ktorá viedla k dodatočnému rozpusteniu opravných položiek.

Rizikové parametre použité na výpočet ECL zohľadňujú informácie o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a prognózy budúcich ekonomických trendov dostupné k dátumu vykazovania. Rizikové parametre použité pri výpočte kolektívnych opravných položiek sa vo všeobecnosti líšia od rizikových parametrov vychádzajúcich z právnych predpisov o kapitálových požiadavkách, ktoré sa počítajú na základe celého cyklu (through-the-cycle), ak si to vyžadujú charakteristiky príslušného portfólia v kombinácii so štandardmi IFRS.

Začlenenie výhľadových informácií

Parametre sa stanovujú tak, aby odrážali riziko v určitom časovom bode s prihliadnutím na výhľadové informácie (forward-looking information – FLI). Výsledkom je použitie základnej prognózy a niekoľkých alternatívnych scenárov pre vybrané makroekonomické premenné. Alternatívne scenáre sa spolu s príslušnými pravdepodobnosťami výskytu odvodzujú ako odchýlky od základných prognóz, ktoré (okrem niekoľkých výnimiek) interne stanovuje oddelenie výskumu skupiny. S ohľadom na viaceré scenáre sa „neutrálna“ PD (a s niekoľkými výnimkami aj LGD) upravuje pomocou makroekonomických modelov prepájajúcich relevantné makroekonomické premenné s rizikovými faktormi. Používajú sa rovnaké scenáre vývoja makroekonomických ukazovateľov ako na externé a interné stresové testovanie. Výhľadové informácie sa používajú pre prvé tri roky merania ECL. Výpočet parametrov pre zvyšnú dobu životnosti sa okamžite v štvrtom roku vracia k through-the-cycle pozorovaniam.

Preto sa neskreslená pravdepodobnostne vážená ECL zohľadňujúca FLI odvodzuje pomocou váh predstavujúcich pravdepodobnosť výskytu každého makroekonomického scenára. Medzi typické makroekonomické premenné môže patriť hrubý domáci produkt, miera nezamestnanosti, miera inflácie, index výroby a trhové úrokové sadzby. Výber premenných závisí aj od dostupnosti spoľahlivých prognóz pre daný miestny trh. Hlavným ukazovateľom odhadovaného hospodárskeho vývoja je HDP. Okrem toho, ekonomické dôsledky vojny na Ukrajine viedli k zvýšeniu inflácie a/alebo úrokových sadzieb. Skupina Erste upravila macro-shift modely tak, aby odrážali očakávané dôsledky týchto zmien do parametrov úverového rizika. V nasledujúcej tabuľke zverejňujeme očakávaný vývoj inflácie alebo úrokových sadzieb v našom regióne. Zverejnené informácie sú založené na relevantnosti macro-shift modelu.

Skupina aktualizovala FLI vo štvrtom kvartáli roku 2025 podľa zverejnených prognóz pre základný, negatívny a pozitívny scenár. Celkový vplyv zahrnutia komponentu FLI na ECL predstavuje 9,0 mil. EUR (2024: 11,6 mil. EUR). Vplyv aktualizácie váh medzi základným, priaznivým a nepriaznivým scenárom v roku 2025 bol nesignifikantný.

Banka vykonala analýzu citlivosti ECL tým, že zhoršila vstupné makroekonomické parametre o 10 % v každom scenári v porovnaní s pôvodnými hodnotami. Následne boli vypočítané nové FLI shifty a použité pri výpočte PD parametrov. Výsledkom bol rozdiel v ECL vo výške 2,3 mil. EUR.

V tabuľke nižšie ukazujeme scenáre použité v ECL kalkulácii ako aj najnovšie hodnoty rastu HDP (Gross domestic product – GDP).

Základný, pozitívny a negatívny scenár rastu HDP

31.12.2025

Parameter	Scenár	Váha	2025	2026	2027	2028
HDP - Reálny rast (in %)	Makro - pokles	24 %	0,7	(1,8)	(1,3)	(1,1)
	Makro - základ	50 %	0,7	1,3	1,8	2,0
	Makro - rast	26 %	0,7	3,7	4,2	4,4
HDP - Nominálny rast(in %)	Makro - pokles	24 %	8,0	1,3	0,4	0,4
	Makro - základ	50 %	8,0	5,1	4,2	4,2
	Makro - rast	26 %	8,0	8,4	7,5	7,5
Miera nezamestnanosti (in %)	Makro - pokles	24 %	5,4	7,2	7,0	6,9
	Makro - základ	50 %	5,4	5,8	5,6	5,5
	Makro - rast	26 %	5,4	4,4	4,2	4,1
Inflácia - CPI (in %)	Makro - pokles	24 %	4,7	5,9	5,0	4,8
	Makro - základ	50 %	4,7	3,2	2,3	2,1
	Makro - rast	26 %	4,7	1,7	1,1	0,9
Nezamestnanosť s posunom 12 mesiacov (in %)	Makro - pokles	24 %	5,3	5,4	7,2	7,0
	Makro - základ	50 %	5,3	5,4	5,8	5,6
	Makro - rast	26 %	5,3	5,4	4,4	4,2
Rast reálnych miezd (in %)	Makro - pokles	24 %	1,6	(0,9)	(0,1)	—
	Makro - základ	50 %	1,6	1,4	2,2	2,3
	Makro - rast	26 %	1,6	3,7	4,5	4,6

31.12.2024

Parameter	Scenár	Váha	2024	2025	2026	2027
HDP - Reálny rast (in %)	Makro - pokles	22 %	2,2	(4,9)	(2,8)	(0,5)
	Makro - základ	50 %	2,2	2,0	1,9	2,2
	Makro - rast	28 %	2,2	4,4	4,3	4,6
HDP - Nominálny rast(in %)	Makro - pokles	22 %	7,2	3,3	1,8	0,8
	Makro - základ	50 %	7,2	7,1	5,6	4,6
	Makro - rast	28 %	7,2	10,2	8,7	7,7
Miera nezamestnanosti (in %)	Makro - pokles	22 %	5,5	6,9	8,3	7,9
	Makro - základ	50 %	5,5	5,5	5,3	5,1
	Makro - rast	28 %	5,5	4,1	3,8	3,6
Inflácia - CPI (in %)	Makro - pokles	22 %	3,1	8,3	6,9	4,2
	Makro - základ	50 %	3,1	4,5	3,0	2,3
	Makro - rast	28 %	3,1	2,0	0,5	(0,2)
Nezamestnanosť s posunom 12 mesiacov (in %)	Makro - pokles	22 %	5,8	5,5	6,9	8,3
	Makro - základ	50 %	5,8	5,5	5,5	5,3
	Makro - rast	28 %	5,8	5,5	4,1	3,8
Rast reálnych miezd (in %)	Makro - pokles	22 %	4,6	(0,7)	0,1	0,4
	Makro - základ	50 %	4,6	1,3	2,1	2,4
	Makro - rast	28 %	4,6	3,4	4,2	4,5

Skupina eviduje nové výzvy spojené s ESG (Environmental; Social; Governance) rizikami. Aktuálne sme v stave analyzovania ako zakomponovať tieto nové riziká do výpočtu ECL.

V hodnotení rizikovej významnosti sú riziká súvisiace s klímou a životným prostredím celkovo hodnotené ako stredné, a preto sú klasifikované ako významné, ale očakáva sa, že v strednodobom až dlhodobom horizonte budú mať väčší vplyv na úverové riziko. Banka preto z krátkodobého hľadiska nezahrnula do výpočtu ECL za rok 2025 dodatočné prekrytia pre ESG riziká.

Kolektívne hodnotenie

Okrem štandardného posudzovania významného zvýšenia kreditného rizika (SICR) banka uplatnila aj pravidlá pre stage overlay, t. j. presun do úrovne 2 na základe vopred definovaných charakteristík portfólia z dôvodu vznikajúcich rizík, ktoré nie sú pokryté štandardnými modelmi.

V decembri 2024 banka uplatnila kolektívne posudzovanie zaraďovania do úrovni pre vybrané odvetvia. Všetky pododvetvia, ktoré majú v hodnotení odvetvovej stratégie vysoký rizikový profil alebo stredný rizikový profil s odvetvovou stratégiou typu „hold“ alebo „decreased“, spadajú do rozsahu tohto overlay. Potenciálne riziká sa však ešte nemusia prejavovať alebo byť rozšírené na úrovni klientov, premietnuté do ich finančných ukazovateľov či ratingu. Preto bol stanovený prahový limit jednoročného IFRS PD (> 250 bps) na rozlíšenie klientov, ktorí by mohli byť potenciálne ovplyvnení. Nasledujúca tabuľka uvádza objemy pre odvetvový overlay.

Banka v súčasnosti uplatňuje iba jeden typ overlays a to vyššie uvedené odvetvové overlays: Klienti, ktorí majú postihnuté odvetvie a jednoročný IFRS PD > 250 základných bodov, sú súčasťou odvetvových overlays a sú presunutí do úrovne 2.

Expozícia voči úverovému riziku a opravné položky na úverové straty podľa odvetvia podľa IFRS9 – overlays odvetvia

31.12.2025

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Expozícia pre kreditné riziko (AC)	Mimo posudzovania IFRS 9	Celkom	Opravné položky
Eur tis.								
I. Prírodné zdroje a komodity	653 986	250 498	22 241	7 230	933 955	336 664	1 270 619	25 925
z toho overlays odvetví	–	388	–	–	388	–	388	55
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	880 702	61 284	861	2 389	945 236	571 303	1 516 539	6 786
z toho overlays odvetví	–	12 619	–	–	12 619	–	12 619	2 480
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	599 052	152 762	38 415	2 080	792 309	1 043 812	1 836 121	34 361
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
IV. Automobilový priemysel	299 672	28 569	9 665	701	338 607	282 193	620 800	5 929
z toho overlays odvetví	–	16 944	–	–	16 944	2 098	19 042	1 114
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	289 015	79 421	50 781	1 335	420 552	139 958	560 510	24 342
z toho overlays odvetví	–	52 959	–	–	52 959	1 641	54 600	3 056
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	377 381	66 913	7 518	402	452 214	124 946	577 160	10 677
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VII. Strojárstvo	324 288	40 621	2 968	37	367 914	256 384	624 298	5 466
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VIII. Doprava/Preprava	822 228	42 393	9 993	238	874 852	339 943	1 214 795	9 004
z toho overlays odvetví	–	550	–	–	550	5 000	5 550	26
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	150 711	19 774	7 467	1 016	178 968	95 519	274 487	4 876
z toho overlays odvetví	–	5 496	–	–	5 496	–	5 496	277
X. Zdravotná starostlivosť a služby	482 950	86 556	5 030	165	574 701	142 466	717 167	9 876
z toho overlays odvetví	–	30 673	–	–	30 673	2 297	32 970	1 936
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	160 171	75 150	4 862	327	240 510	23 217	263 727	9 097
z toho overlays odvetví	–	41 598	–	–	41 598	105	41 703	2 890
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 530 140	316 162	8 734	87 015	1 942 051	125 928	2 067 979	32 593
z toho overlays odvetví	–	65	–	–	65	–	65	2
XIII. Verejná správa	5 149 561	5 441	–	–	5 155 002	21 996	5 176 998	1 302
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	438 249	1 771	255	12	440 287	339 398	779 685	618
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	14 051 374	442 416	282 567	9 674	14 786 031	3	14 786 034	205 226
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XVI. Iné	96 530	–	–	–	96 530	73	96 603	2
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkom	26 306 010	1 669 731	451 357	112 621	28 539 719	3 843 803	32 383 522	386 080
z toho overlays odvetví	–	161 292	–	–	161 292	11 141	172 433	11 836

V roku 2025 boli zavedené viaceré zmeny v rozsahu odvetvových overlays. Odvetvové segmenty „Developeri nehnuteľností“ a „Stavebníctvo a stavebné materiály“ boli vylúčené, čo viedlo k uvoľneniu opravných položiek v celkovej výške 6,4 mil. Eur. Zároveň boli do overlays zahrnuté segmenty „Hotely a voľnočasový priemysel“ a kovospracujúci priemysel „Železo a oceľ“, čo viedlo k tvorbe opravných položiek v celkovej výške 1,6 mil. Eur.

Celková suma expozície pre kreditné riziko v úrovni 2 pre expozície kategorizované v odvetvových overlays k decembru 2025 je 161,29 mil. Eur s alokovanou opravnou položkou vo výške 11,84 mil. Eur. Z týchto opravných položiek je 2,1 mil. Eur alokovaných v dôsledku odvetvových overlays a predstavujú dodatočné opravné položky expozícií v úrovni 2, ktoré by boli bývali kategorizované v úrovni 1 ak by neboli súčasťou odvetvových overlays. Zvyšné opravné položky v odvetvových overlays by boli v úrovni 2 tak či tak, aplikovaním štandardných pravidiel pre výpočet opravnej položky.

31.12.2024

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Expozícia pre kreditné riziko (AC)	Mimo posudzovania IFRS 9	Celkom	Opravné položky
Eur tis.								
I. Prírodné zdroje a komodity	642 410	198 913	28 644	6 113	876 080	325 397	1 201 477	26 798
z toho overlays odvetví	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	934 847	73 318	1 439	2 545	1 012 149	535 478	1 547 627	7 761
z toho overlays odvetví	-	15 684	-	-	15 684	6 740	22 424	2 293
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	467 441	183 280	26 936	2 090	679 747	1 015 471	1 695 218	33 427
z toho overlays odvetví	-	58 150	-	-	58 150	53 207	111 357	4 233
IV. Automobilový priemysel	270 725	33 539	7 854	6	312 124	256 392	568 516	4 455
z toho overlays odvetví	-	14 242	-	-	14 242	210	14 452	848
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	241 686	156 351	27 495	4 209	429 741	122 855	552 596	25 828
z toho overlays odvetví	-	131 371	-	-	131 371	5 279	136 650	10 676
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	413 941	102 807	8 330	470	525 548	89 929	615 477	13 026
z toho overlays odvetví	-	4 444	-	-	4 444	220	4 664	403
VII. Strojárstvo	270 643	43 003	4 558	2 735	320 939	204 762	525 701	10 183
z toho overlays odvetví	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Doprava/Preprava	907 324	82 649	7 797	321	998 091	265 971	1 264 062	9 188
z toho overlays odvetví	-	12 774	-	-	12 774	-	12 774	420
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	135 768	18 518	3 918	83	158 287	81 804	240 091	3 352
z toho overlays odvetví	-	7 867	-	-	7 867	9	7 876	350
X. Zdravotná starostlivosť a služby	333 095	86 816	3 402	642	423 955	122 562	546 517	9 032
z toho overlays odvetví	-	44 617	-	-	44 617	6 744	51 361	2 577
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	167 087	72 049	3 194	10 467	252 797	19 753	272 550	10 246
z toho overlays odvetví	-	12 939	-	-	12 939	506	13 445	1 367
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	806 798	755 966	10 743	87 009	1 660 516	109 133	1 769 649	43 412
z toho overlays odvetví	-	640 821	-	-	640 821	17 721	658 542	27 315
XIII. Verejná správa	4 420 147	1 068	-	26	4 421 241	19 682	4 440 923	1 249
z toho overlays odvetví	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	385 923	24 325	84	25	410 357	256 580	666 937	973
z toho overlays odvetví	-	19	-	-	19	-	19	1
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	13 021 548	462 673	239 971	7 827	13 732 019	2	13 732 021	171 375
z toho overlays odvetví	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Iné	368	-	-	-	368	57	425	-
z toho overlays odvetví	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom	23 419 751	2 295 275	374 365	124 568	26 213 959	3 425 828	29 639 787	370 305
z toho overlays odvetví	-	942 928	-	-	942 928	90 636	1 033 564	50 483

Senzitivita opravnej položky

Skupina vypočítala potenciálne efekty viacerých scenárov na opravné položky. Zamerali sme sa na zmenu v parametri pravdepodobnosti zlyhania pri overlays odvetviach a zmenu hranice pre jednoročnú IFRS pravdepodobnosť zlyhania v prípade overlays odvetví. Výsledky sú prezentované v nasledovnej tabuľke.

Senzitivita opravnej položky

31.12.2025	Scenár PD + 20%				Scenár hranica PD 0 základných bodov			
Eur tis.	Expozícia pre kreditné riziko	Opravná položka	Opravná položka stresovaná	Δ(Opravná položka – Opravná položka stresovaná)	Expozícia pre kreditné riziko	Opravná položka	Opravná položka stresovaná	Δ(Opravná položka – Opravná položka stresovaná)
I. Prírodné zdroje a komodity	62 472	236	283	47	62 472	236	347	111
z toho overlays odvetví	388	55	66	11	62 472	236	347	111
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	85 242	2 537	3 045	508	85 242	2 537	2 635	98
z toho overlays odvetví	12 619	2 480	2 976	496	85 242	2 537	2 635	98
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
IV. Automobilový priemysel	426 879	1 882	2 297	415	426 879	1 882	5 054	3 172
z toho overlays odvetví	19 413	1 117	1 378	261	426 879	1 882	5 054	3 172
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	419 030	4 852	5 837	985	419 030	4 852	11 301	6 449
z toho overlays odvetví	55 491	3 070	3 698	628	419 030	4 852	11 301	6 449
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VII. Strojárstvo	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VIII. Doprava/Preprava	10 806	91	109	18	10 806	91	338	247
z toho overlays odvetví	5 550	26	31	5	10 806	91	338	247
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	35 636	404	485	81	35 636	404	668	264
z toho overlays odvetví	5 415	275	331	56	35 636	404	668	264
X. Zdravotná starostlivosť a služby	162 711	2 981	3 581	600	162 711	2 981	5 329	2 348
z toho overlays odvetví	33 237	1 994	2 397	403	162 711	2 981	5 329	2 348
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	162 450	3 627	4 391	764	162 450	3 627	5 314	1 687
z toho overlays odvetví	43 847	3 042	3 689	647	162 450	3 627	5 314	1 687
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XIII. Verejná správa	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XVI. Iné	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkom	1 365 226	16 610	20 028	3 418	1 365 226	16 610	30 986	14 376
z toho overlays odvetví	175 960	12 059	14 566	2 507	1 365 226	16 610	30 986	14 376

31.12.2024	Scenár PD + 20%				Scenár hranica PD 0 základných bodov			
Eur tis.	Expozícia pre kreditné riziko	Opravná položka	Opravná položka stresovaná	Δ(Opravná položka – Opravná položka stresovaná)	Expozícia pre kreditné riziko	Opravná položka	Opravná položka stresovaná	Δ(Opravná položka – Opravná položka stresovaná)
I. Prírodné zdroje a komodity	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
II. Verejnoprospešné služby a obnoviteľné zdroje energie	110 689	2 433	2 922	489	110 689	2 433	3 049	616
z toho overlays odvetví	20 191	2 362	2 834	472	110 689	2 433	3 049	616
III. Stavebníctvo a stavebné materiály	323 206	5 354	6 765	1 411	323 206	5 354	7 654	2 300
z toho overlays odvetví	87 362	4 291	5 462	1 171	323 206	5 354	7 654	2 300
IV. Automobilový priemysel	337 386	1 915	2 361	446	337 386	1 915	4 766	2 851
z toho overlays odvetví	15 613	867	1 051	184	337 386	1 915	4 766	2 851
V. Cyklické spotrebiteľské tovary	389 577	12 262	15 082	2 820	389 577	12 262	15 969	3 707
z toho overlays odvetví	144 254	10 871	13 397	2 526	389 577	12 262	15 969	3 707
VI. Necyklické spotrebiteľské tovary	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VII. Strojárstvo	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
VIII. Doprava/Preprava	1 018	6	8	2	1 018	6	10	4
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	1 018	6	10	4
IX. Telekomunikácie, médiá, technológie, papier a obaly	40 654	561	681	120	40 654	561	883	322
z toho overlays odvetví	8 306	357	436	79	40 654	561	883	322
X. Zdravotná starostlivosť a služby	156 871	3 102	3 854	752	156 871	3 102	4 964	1 862
z toho overlays odvetví	49 819	2 678	3 343	665	156 871	3 102	4 964	1 862
XI. Hotely, hry a voľnočasové aktivity	34 574	1 512	1 853	341	34 574	1 512	1 739	227
z toho overlays odvetví	14 899	1 404	1 723	319	34 574	1 512	1 739	227
XII. Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 486 284	32 776	39 598	6 822	1 486 284	32 776	39 493	6 717
z toho overlays odvetví	652 566	27 608	33 395	5 787	1 486 284	32 776	39 493	6 717
XIII. Verejná správa	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XIV. Finančné a poisťovacie činnosti	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XV. Činnosti domácností ako zamestnávateľov	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
XVI. Iné	–	–	–	–	–	–	–	–
z toho overlays odvetví	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkom	2 880 259	59 921	73 124	13 203	2 880 259	59 921	78 527	18 606
z toho overlays odvetví	993 010	50 438	61 641	11 203	2 880 259	59 921	78 527	18 606

Banka pripravila analýzu senzitivity na opravnú položku v dvoch scenároch. V oboch scenároch tabuľka ukazuje portfólio odvetvových overlays po aplikovaní stresového scenára. Expozícia aj opravná položka v tabuľke je prezentovaná iba pre toto portfólio. Rozdiel medzi opravnou položkou a stresovanou opravnou položkou je potom spôsobený zmenou parametrov, alebo overlay pravidel. Analýza senzitivity je preto spravená týmto spôsobom aby sme vylúčili dopady nesúvisiace s overlay portfóliom. Napríklad v prípade scenára PD +20 % by sme videli dopad na celom portfóliu bez ohľadu na to, či expozícia zmigrovala do overlays, alebo nie.

V prvom scenári (Scenár PD + 20 %) sme modifikovali IFRS9 pravdepodobnosti zlyhania tak aby boli o 20 % vyššie, čo malo za následok nárast opravnej položky o 2,5 mil. Eur k decembru 2025 (11,2 mil. Eur k decembru 2024). V druhom scenári sme zmenili hraničnú pravdepodobnosť zlyhania pri overlays odvetviach z 250 základných bodov na 0 základných bodov, čo znamená, že každá expozícia klienta v overlays odvetví by bola zaradená do overlays odvetví bez ohľadu na úroveň pravdepodobnosti zlyhania. V tomto prípade by došlo k nárastu opravnej položky o 14,4 mil. Eur k decembru 2025 (18,6 mil. Eur k decembru 2024).

Reštrukturalizácia, renegociácia a forbearance

Reštrukturalizácia predstavuje zmluvnú zmenu akejkolvek podmienky splácania klienta, najmä dĺžky trvania úveru, úrokovej sadzby, poplatkov, splatnej istiny atď. Pojem reštrukturalizácia v súlade s požiadavkami EBA zahŕňa biznis reštrukturalizáciu (v prípade

retailového segmentu), obchodnú renegociáciu (v prípade korporátneho segment) alebo forbearance (napr. úľava z dôvodu finančných ťažkostí).

Reštrukturalizácia a renegociácia

Reštrukturalizácia, či už biznis reštrukturalizácia v retailovom segmente alebo ako obchodná renegociácia v korporátnom segmente, je potenciálnym a efektívnym nástrojom na retenciu klienta, ktorá môže zahŕňať zlepšenie ceny financovania alebo ponuku ďalšieho úveru za účelom udržania kvalitnej klientely.

Forbearance

Definícia forbearance je súčasťou nariadenia Komisie (EU) 2015/227. Reštrukturalizácia je považovaná za forbearance pokiaľ jej súčasťou je úľava v prospech klienta, ktorý má finančné ťažkosti alebo by sa dostal do finančných ťažkostí pri plnení svojich finančných záväzkov. Dlžník má finančné ťažkosti v prípade, ak je splnená niektorá z nasledovných podmienok:

- klient je viac ako 30 dní po lehote splatnosti na ktoromkoľvek účte za posledné 3 mesiace;
- klient by bol viac ako 30 dní po lehote splatnosti na ktoromkoľvek účte bez prijatia forbearance;
- klient je v defaulte;
- klient by sa dostal do defaultu bez prijatia forbearance.

Dodatočné podmienky pre korporátny segment:

- špecifické EW signály identifikované posledné 3 mesiace;
- u klienta došlo k zhoršeniu finančných výkazov, čo viedlo k zníženiu ratingu;
- u klienta sa vyskytla vyššia pravdepodobnosť výskytu defaultu.

Forbearance je posudzovaný na úrovni účtu, čo znamená, že sa týka iba expozície, ktorej bolo poskytnuté forbearance opatrenie a netýka sa žiadnej ďalšej expozície daného klienta, pokiaľ jej nebolo poskytnuté ďalšie forbearance opatrenie.

Za forbearance opatrenie sú považované nasledovné situácie:

- k modifikácii/refinancovaniu zmluvy by nedošlo pokiaľ by klient nebol vo finančných ťažkostiach;
- existencia rozdielu medzi podmienkami financovania pred a po modifikácii/refinancovaní v prospech klienta;
- upravená zmluva obsahuje výhodnejšie podmienky ako by od banky získali iní klienti s podobným rizikom profilom;
- zmluvná modifikácia zahŕňa čiastočné alebo úplné zrušenie dlhu odpisom;
- aktivácia odloženej forbearance klauzuly v zmluve;
- odpustenie materiálneho porušenia finančného kovenantu.

Forbearance môže byť iniciovaný bankou alebo klientom (napr. v prípade straty zamestnania alebo z iného dôvodu výpadku príjmu). Komponent forbearance opatrení môže predstavovať zníženie splátok, zníženie úrokov alebo ich odpustenie, zníženie istiny alebo jej odpustenie, zmena revolvingovej angažovanosti na splátkovú a pod.

Forbearance statusy sa delia a reportujú nasledovne:

- performing forbearance (vrátane performing forbearance under probation, ktorý sa používa po návrate z non-performing forbearance);
- non-performing forbearance (vrátane defaulted forbearance; od 10/2019 je definícia non-performing statusu zosúladená s definíciou defaultu).

Forbearance opatrenia sú definované ako kvalitatívne trigger v rámci SICR konceptu podľa interných predpisov banky.

Definícia zlyhania

Banka aplikuje definíciu zlyhania na úrovni klienta. V prípade, že k zlyhaniu klienta dôjde na akomkoľvek jeho účte, klient dostane rating "R" a všetky jeho súvahové aj podsúvahové záväzky voči skupine vrátane equity produktov sú označené ako zlyhané.

Za zlyhanie sa považuje, ak nastane jedna z nasledujúcich udalostí:

- dlžník je v omeškaní 90 po sebe nasledujúcich dní bez ohľadu na významnosť výšky záväzku voči banke alebo jej dcérskej spoločnosti alebo
- je nepravdepodobné, že dlžník úplne splatí všetky svoje záväzky voči banke alebo jej dcérskej spoločnosti bez realizácie kolaterálu.

V Banke je zlyhanie, priradenie statusu znehodnotenia a zaradenie do Úrovne 3 posudzované podľa IFRS9. V rámci ERSTE Group sú považované všetky nesplácané expozície za zlyhané.

Klient je považovaný za zlyhaného v dôsledku nasledovných 5 dôvodov, ktoré vedú buď k pravdepodobnosti nesplatenia záväzku alebo k omeškaniu:

- E1 – nepravdepodobnosť splácania,
- E2 – omeškanie splátok viac ako 90 dní,
- E3 – forbearance,
- E4 – kreditná strata,
- E5 – úpadok.

Oddelenie Modelovanie úverového rizika sa zúčastňuje s oddeleniami Vymáhanie nesplácaných pohľadávok retail a Vymáhanie pohľadávok firiem na definovaní zlyhania. Definícia zlyhania spĺňa kritériá EBA a ovplyvňuje odhady LLP, SRC atď.

Expozícia úverového rizika, expozícia odloženia splatnosti a opravné položky na úverové straty

Eur tis.	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Iné pozície	Podsúvahové položky	Spolu expozícia pre kreditné riziko
31.12.2025					
Hrubá expozícia	21 185 290	5 263 917	60 069	5 874 246	32 383 522
z toho hrubá expozícia s odložením splatnosti	406 840	–	–	9 511	416 351
Bezproblémové expozície	20 729 705	5 263 917	60 058	5 794 487	31 848 167
z toho bezproblémové expozície s odložením splatnosti	262 642	–	–	9 345	271 987
Opravné položky pre bezproblémové expozície	135 554	691	–	12 192	148 437
z toho opravné položky pre bezproblémové forborne expozície	13 467	–	–	231	13 698
Nesplácané expozície	455 585	–	11	79 759	535 355
z toho problémové expozície s odložením splatnosti	144 197	–	–	166	144 363
Opravné položky pre problémové expozície	235 831	–	–	1 811	237 642
z toho opravné položky pre problémové expozície s odložením splatnosti	65 822	–	–	22	65 844

Eur tis.	Úvery a pohľadávky	Dlhové cenné papiere	Iné pozície	Podsúvahové položky	Spolu expozícia pre kreditné riziko
31.12.2024					
Hrubá expozícia	19 816 921	4 479 758	98 437	5 244 671	29 639 787
z toho hrubá expozícia s odložením splatnosti	422 691	–	–	10 738	433 429
Bezproblémové expozície	19 434 834	4 479 758	98 437	5 208 449	29 221 478
z toho bezproblémové expozície s odložením splatnosti	305 037	–	–	10 682	315 719
Opravné položky pre bezproblémové expozície	153 107	1 521	–	14 071	168 699
z toho opravné položky pre bezproblémové forborne expozície	17 974	–	–	189	18 163
Nesplácané expozície	382 087	–	–	36 222	418 309
z toho problémové expozície s odložením splatnosti	117 654	–	–	56	117 710
Opravné položky pre problémové expozície	199 403	–	–	2 199	201 602
z toho opravné položky pre problémové expozície s odložením splatnosti	52 955	–	–	6	52 961

Medzi úvery a preddavky patria aj pohľadávky z lízingu, obchodného styku a iné pohľadávky. Iné pozície zahŕňajú deriváty a ostatné netermínované vklady.

Kolaterál

Vykázanie úverového kolaterálu

Riadenie kolaterálu je integrované v oddelení Underwriting v rámci divízií úverového rizika. Politika riadenia kolaterálu okrem iného definuje jednotné štandardy oceňovania úverových kolaterálov v rámci celej skupiny. Zabezpečuje šandardizáciu procesov rozhodovania o úverovom riziku s ohľadom na akceptované hodnoty kolaterálu.

Všetky typy kolaterálu prijateľné v rámci banky sú uvedené v katalógu kolaterálov. Povolný kolaterál je definovaný v súlade s platnými národnými právnymi predpismi. Oceňovanie a preceňovanie kolaterálu sa vykonáva podľa zásad definovaných v katalógu kolaterálov v členení podľa typu kolaterálu a na základe interných pracovných pokynov v súlade s individuálnymi požiadavkami dohľadu. O tom, či je na zmiernenie úverového rizika akceptovaný typ kolaterálu alebo konkrétne kolaterálové aktívum, rozhoduje oddelenie Korporátneho Manažmentu rizík po tom, ako určí, či sú splnené príslušné regulačné požiadavky. Underwriting monitoruje dodržiavanie štandardných pracovných procesov stanovených pre priradovanie akceptovateľných kolaterálových aktív do dostupných kategórií.

Hlavné typy úverového kolaterálu

Akceptujú sa nasledovné typy úverového kolaterálu:

- nehnuteľnosti: obytné a komerčné nehnuteľnosti;
- finančné zabezpečenie: cenné papiere, hotovostné vklady a životné poistenia;
- záruky: poskytnuté verejnými inštitúciami, subjektmi verejného sektora, finančnými inštitútmi, spoločnosťami a súkromnými osobami. Všetci ručiteľia musia mať minimálne úverový rating, ktorý sa každoročne prehodnocuje;
- hnutelné veci: zariadenia, investičný tovar, stroje a motorové vozidlá;
- pohľadávky a práva: pohľadávky z obchodného styku, nájomné práva a podiely na základnom imaní spoločnosti.

Oceňovanie a správa kolaterálu

Ocenenie kolaterálu je založené na aktuálnych trhových cenách, pričom sa berie do úvahy čiastka, ktorú možno za neho späťne získať v primeranom čase. Sú definované procesy oceňovania a ich technickú aplikáciu podporovanú IT vykonáva oddelenie Manažmentu kolaterálu a oprávnení pracovníci za pomoci softvérových aplikácií. Pridelené hodnoty kolaterálu sú zhora ohraničené sumou zabezpečenej transakcie. Preto nie je možné, aby boli vložené hodnoty kolaterálu vyššie. Iba nezávislí odhadcovia nezapojení do procesu rozhodovania o poskytnutí úverov smú vykonávať oceňovanie nehnuteľností, pričom použité metódy oceňovania definuje banka. Pre účely zabezpečenia kvality sa mechanizmus oceňovania nehnuteľností a oceňovanie nehnuteľností priebežne validuje.

Metódy a diskonty používané pri oceňovaní sú založené na empirických údajoch predstavujúcich minulé skúsenosti oddelení vymáhania a na zozbieraných údajoch o vymáhaniach pri realizácii kolaterálu. Zľavy z ocenenia sa pravidelne upravujú – minimálne raz ročne – aby odrážali aktuálne vymáhania.

Preceňovanie kolaterálu sa vykonáva pravidelne a v čo najväčšej miere automatizovane. V prípade externých údajových zdrojov sa používajú vhodné rozhrania. Maximálne doby precenenia jednotlivých kolaterálových aktív sú vopred definované a dodržiavanie sa monitoruje riadením rizík za pomoci softvérových aplikácií. Okrem pravidelných preceňovaní sa kolaterál vyhodnocuje vtedy, keď sú k dispozícii informácie, ktoré naznačujú pokles hodnoty kolaterálu z výnimočných dôvodov.

Riziká koncentrácie vyplývajúce z techník zmierňovania úverového rizika môžu ovplyvniť jedného klienta, ale aj portfólio definované podľa regiónu, odvetvia alebo typu kolaterálu. V procese vybavenia žiadosti o úver sa berú do úvahy všetky záručné záväzky a úvery podnikového poskytovateľa záruky, aby sa predišlo možným koncentráciám. Záruky poskytnuté verejnými inštitúciami, subjektmi verejného sektora alebo finančnými inštitúciami musia byť v rámci schváleného limitu ručiteľa. Čo sa týka iných oblastí potenciálne škodlivej korelácie rizík, portfóliá kolaterálu sa v rámci monitorovania portfólia analyzujú pomocou štatistických vyhodnotení, okrem iného za účelom zisťovania regionálnych alebo odvetvových koncentrácií. Reakcia na tieto identifikované riziká zahŕňa predovšetkým úpravu objemových cieľov, nastavenie zodpovedajúcich limitov a úpravu limitov zamestnancov na poskytovanie úverov podľa ich vlastného uváženia.

Kolaterál získaný v zabavovacom konaní sa sprístupní na predaj riadnym spôsobom, pričom výťažok sa použije na zníženie alebo splatenie neuhradenej pohľadávky.

Syntetické sekuritizácie

Skupina využíva syntetickú sekuritizáciu pri portfóliách úverov malých a stredných podnikov a firemných klientov. Nezahŕňa to prevod úverov ani zriaďovanie špeciálnych účelových spoločností (SPV). Každá transakcia syntetickej sekuritizácie je štruktúrovaná tak, aby sa kreditné straty z podkladových úverov rozdeľovali podľa poradia (tzv. waterfall): najprv sa absorbujú prostredníctvom nadbytočného rozpätia (excess spread), následne v juniorskej tranži, mezzaninovej tranži a napokon v seniorskej tranži.

Straty súvisiace s nadbytočným rozpätím (excess spread) a juniorskou tranžou, ako aj so seniorskou tranžou, znáša Skupina. Skupina získava záruku pokrývajúcu mezzaninovú tranžu. Poskytovateľom tejto záruky je externý subjekt mimo Skupiny, inštitucionálny investor (poisťovňa).

Skupina realizovala syntetickú sekuritizáciu portfólia s hrubou účtovnou hodnotou približne 1 295 mil. Eur, na ktoré získala úverovú ochranu na mezzaninovú tranžu vo výške približne 78 mil. Eur

Na účely účtovníctva Skupina posudzuje syntetické sekuritizácie ako neintegrálne záruky (pozri kapitolu Finančné nástroje – Významné účtovné zásady, časť Zníženie hodnoty finančných nástrojov). Na účely regulačného kapitálu syntetické sekuritizácie znižujú rizikové váhy podkladových úverov, čo je hlavným cieľom Skupiny pri realizácii týchto transakcií.

Expozícia úverového rizika podľa finančných nástrojov a kolaterálov

31.12.2025	Eur tis.	Expozícia za kreditné riziko	Zabezpečenie: z toho priraditeľné znehodnoteným expozíciám	Zabezpečené			Celkové zabezpečenie	Expozícia za kreditné riziko znížená o hodnotu zabezpečenia	Relevantné zníženie hodnoty podľa IFRS 9		
				Záruky	Nehnutelnosti	Iné			Ani po termíne splatnosti, ani úverovo znehodnotené	Po termíne splatnosti ale úverovo neznehodnotené	Úverovo znehodnotené
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady		7 862	-	-	-	-	-	7 862	7 862	-	-
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote		25 883 540	214 065	140 458	13 033 110	364 621	13 538 189	12 345 351	24 931 253	505 433	446 854
Úvery a pohľadávky voči bankám		65 326	-	-	-	1 822	1 822	63 504	65 326	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom		20 563 879	214 065	120 095	13 033 110	362 799	13 516 004	7 047 875	19 611 592	505 433	446 854
z toho: úvery na bývanie		12 147 656	158 091	-	11 305 356	-	11 305 356	842 300	11 778 951	199 054	169 651
z toho: spotrebné úvery		1 757 783	211	-	253	-	253	1 757 530	1 548 810	96 559	112 414
z toho: korporátne úvery a ostatné		6 658 440	55 763	120 095	1 727 501	362 799	2 210 395	4 448 045	6 283 831	209 820	164 789
Dlhové cenné papiere		5 254 335	-	20 363	-	-	20 363	5 233 972	5 254 335	-	-
Pohľadávky z finančného lízingu		370 809	1 772	-	-	238 109	238 109	132 700	361 703	3 874	5 232
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		185 276	-	-	-	-	-	185 276	170 124	11 653	3 499
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere		9 582	-	-	-	-	-	9 582	-	-	-
Finančné aktíva - držané na obchodovanie		9 140	-	-	-	-	-	9 140	-	-	-
Deriváty		43 067	-	-	-	-	-	43 067	-	-	-
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom		26 509 276	215 837	140 458	13 033 110	602 730	13 776 298	12 732 978	25 470 942	520 960	455 585
Podsúvahové položky		5 874 246	2 789	-	239 997	169 490	409 487	5 464 759	2 080 224	-	12 008
Spolu expozícia za kreditné riziko		32 383 522	218 626	140 458	13 273 107	772 220	14 185 785	18 197 737	27 551 166	520 960	467 593

31.12.2024	Eur tis.	Expozícia za kreditné riziko	Zabezpečenie: z toho priraditeľné znehodnoteným expozíciám	Zabezpečené			Celkové zabezpečenie	Expozícia za kreditné riziko znižená o hodnotu zabezpečenia	Relevantné zníženie hodnoty podľa IFRS 9		
				Záruky	Nehnuteľnosti	Iné			Ani po termíne splatnosti, ani úverovo znehodnotené	Po termíne splatnosti ale úverovo neznehodnotené	Úverovo znehodnotené
Hotovosť a peňažné ekvivalenty - ostatné netermínované vklady		17 552	-	-	-	-	-	17 552	17 552	-	-
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote		23 750 552	185 381	224 775	11 990 877	373 549	12 589 201	11 161 351	22 872 237	502 110	376 205
Úvery a pohľadávky voči bankám		10 423	-	-	-	-	-	10 423	10 423	-	-
Úvery a pohľadávky voči klientom		19 266 997	185 381	204 412	11 990 877	373 549	12 568 838	6 698 159	18 388 682	502 110	376 205
z toho: úvery na bývanie		11 158 506	138 348	-	10 446 399	22	10 446 421	712 085	10 840 479	169 320	148 707
z toho: spotrebné úvery		1 715 797	346	-	365	1 078	1 443	1 714 354	1 542 163	84 174	89 460
z toho: korporátne úvery a ostatné		6 392 694	46 687	204 412	1 544 113	372 449	2 120 974	4 271 720	6 006 040	248 616	138 038
Dlhové cenné papiere		4 473 132	-	20 363	-	-	20 363	4 452 769	4 473 132	-	-
Pohľadávky z finančného lízingu		372 967	2 091	-	-	247 259	247 259	125 708	364 006	4 626	4 335
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		166 534	-	-	-	-	-	166 534	148 995	15 992	1 547
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát - Dlhové cenné papiere		6 626	-	-	-	-	-	6 626	-	-	-
Finančné aktíva - držané na obchodovanie		48 101	-	-	-	-	-	48 101	-	-	-
Deriváty		32 784	-	-	-	-	-	32 784	-	-	-
Expozícia pre kreditné riziko - súvaha celkom		24 395 116	187 472	224 775	11 990 877	620 808	12 836 460	11 558 656	23 402 790	522 728	382 087
Podsúvahové položky		5 244 671	1 497	-	199 606	167 405	367 011	4 877 660	1 898 250	-	8 104
Spolu expozícia za kreditné riziko		29 639 787	188 969	224 775	12 190 483	788 213	13 203 471	16 436 316	25 301 040	522 728	390 191

Kolaterál priraditeľný k expozíciám, ktoré sú úverovo znehodnotené k 31. decembru 2025, predstavuje 215,8 mil. Eur (2024: 187,5 mil. Eur).

Koncentrácia

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú súhrnné informácie o úverovom riziku skupiny voči Slovenskej republike, spoločnostiam riadeným slovenskou vládou, samosprávnym krajom, o zárukách vydaných slovenskou vládou a podobných angažovanostiach:

Eur tis.	Suma		Podiel na celkových aktívach %	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 551 042	1 064 785	5,88 %	3,80 %
Úvery a pohľadávky voči klientom	389 396	363 657	1,48 %	1,30 %
Portfóliá cenných papierov	3 256 135	3 615 500	12,34 %	12,91 %
Spolu	5 196 573	5 043 942	19,70 %	18,02 %

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov vo vlastníctve skupiny podľa portfólia a podľa druhu cenných papierov:

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	3 256 135	3 615 500
Štátne dlhopisy v EUR	3 256 135	3 615 500
Spolu	3 256 135	3 615 500

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Moody's rating Slovenskej republiky je A3 so stabilným výhľadom (rating platný od 13. decembra 2024).

28. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko straty, ktorá môže vzniknúť v dôsledku negatívneho vývoja trhových cien a parametrov, ktoré sú od nich odvodené. Zmeny trhovej hodnoty sa môžu objaviť vo výkaze ziskov a strát, vo výkaze komplexného výsledku alebo v skrytých rezervách. Riadenie trhových rizík je nezávislé od obchodnej činnosti a realizuje ho odbor Strategického riadenia rizík („SRM“). Obchodné a investičné transakcie podliehajú prísnyim pravidlám, ktoré vytvoril odbor SRM a schválil výbor ALCO.

Použitá metodika a nástroje

Všetky pozície banky, v bankových aj obchodných knihách, ktoré sú vystavené trhovým rizikám, sa na dennej báze (vrátane pozícií držaných do splatnosti) preceňujú na reálnu hodnotu použitím trhových alebo teoretických cien a počíta sa príslušný denný zisk alebo strata.

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v skupine používa analýza senzitivity na zmenu trhového faktora a metóda value-at-risk (VAR), ktoré sú doplnené o spätné testovanie a program stresových testov.

Analýza senzitivity, VaR sa používa na pozície obchodnej knihy a investičné portfólia bankovej knihy. Celkové úrokové riziko banky (IRRBB) sa kvantifikuje pomocou ekonomickej hodnoty vlastného imania (zmena hodnoty súvahových a podsúvahových pozícií, z dôvodu posunu výnosovej krivky) a ICAAP požiadavky na úrokové riziko a riziko kreditných prírážok (hodnota VaR pri 99,90 % hladine významnosti s jednoročnou dobou držania vypočítaná na základe historických posunov vo výnosových krivkách a kreditných prírážok). Limity sa vzťahujú na obe opatrenia.

VaR pozícií obchodnej knihy a investičných portfólií bankovej knihy opisuje, aká maximálna úroveň strát sa dá očakávať pri zadanej pravdepodobnosti – úroveň spoľahlivosti – počas určitej doby držania pozícií za historicky pozorovaných trhových podmienok. Výpočet sa uskutočňuje metódou historickej simulácie s jednostrannou úrovňou spoľahlivosti 99 %, dobou držby jeden deň a dobou simulácie dva roky.

Na priebežné monitorovanie platnosti štatistických metód sa používa spätné testovanie. Proces sa realizuje s jednoduchým oneskorením, ktoré umožňuje pozorovať, či sa skutočne prejavujú modelové prognózy strát. Na úrovni spoľahlivosti 99 % by skutočná jednoduchá strata mala štatisticky prekročiť VaR len dvakrát až trikrát za rok (1 % z približne 250 pracovných dní). Jedno z obmedzení prístupu založeného na VaR: na jednej strane je úroveň spoľahlivosti obmedzená na 99 %, na druhej strane model zohľadňuje len trhové scenáre pozorované počas obdobia simulácie dvoch rokov a na tomto základe počíta VaR pre aktuálne pozície banky. Na skúmanie extrémnych trhových situácií prekračujúcich hranice uvedenej metódy banka používa stresové testovanie. Tieto stresové scenáre predstavujú extrémne zmeny v trhových faktoroch, ktoré majú nízku pravdepodobnosť nastatia.

Stresové testovanie dopĺňa každodenné meranie a monitorovanie rizika. Ani tradičné meranie rizika cez indikátory citlivosti na riziko, ani VaR metóda nie sú schopné zachytiť extrémne pohyby trhových faktorov, ktoré sa občas objavujú na trhu. VaR model iba odhaduje maximálnu možnú stratu s 99 % pravdepodobnosťou, stresová udalosť s pravdepodobnosťou menej ako 1 % nie je zahrnutá do VaR výsledku. V rámci stresového testovania sa vytvárajú scenáre, v ktorých sa významné trhové faktory extrémne menia. Tato zmena v trhových faktoroch sa aplikuje na precenenie aktuálnych pozícií a vyčíslí sa možný zisk alebo strata, ktorý by tieto stresové scenáre spôsobili.

Výsledky stresového testovania sa predkladajú predstavenstvu v rámci pravidelného vykazovania trhových rizík.

Metódy a nástroje na zmiernenie rizík

Na riadenie maximálne expozície voči trhovému riziku si banka vytvorila komplexný systém limitov, vrátane limitov na výšku VaR a senzitivity, ako aj limity prípustnej straty (stop-loss limity). Limity sú členené podľa jednotlivých portfólií, pre obchody s derivátmi sú stanovené samostatné limity. Prehodnotenie a návrh limitov na ďalší rok predkladá SRM v spolupráci s Treasury a BSM na schválenie do ALCO výboru štandardne pred koncom roka. Zmena, realokácia už existujúcich limitov alebo návrh na nové limity podlieha schváleniu ALCO výborom. Monitorovanie limitov na denne báze vykonáva SRM. Každé prekročenie limitu musí byť vykázané a vysvetlené, pričom ALCO výbor rozhoduje o ďalšom postupe.

Prehľad o aktuálnej výške trhového rizika banky sa denne vykazuje manažmentu banky a raz mesačne do ALCO výboru.

Limity na úrokovú citlivosť, VAR a stop-loss limity sa aplikujú na pozície v obchodnej knihe, ako aj na investičné portfóliá bankovej knihy. Celkové úrokové riziko banky (celý výkaz o finančnej situácii) je kvantifikované Ekonomickou hodnotou vlastného imania (zmena hodnoty výkazu o finančnej situácii v dôsledku posunu výnosových kriviek) a kapitálovou požiadavkou ICAAP IRRBB a riziko kreditných prírážok (jednoročný VAR na úrovni spoľahlivosti 99,9 % vypočítaný pomocou historicky pozorovaných posunov výnosových kriviek a kreditných prírážok). Banka má nastavené limity na obidva rizikové ukazovatele.

Analýza trhového rizika

V nasledujúcich tabuľkách sú zhrnuté miery rizika – Value at Risk (VaR) bankovej knihy a obchodnej knihy:

VaR bankovej knihy a obchodnej knihy

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Banková kniha - ALM portfólio	15 172	14 027
Banková kniha - Portfólio podnikových dlhopisov	774	481
Banková kniha - ALCO portfólio	194	117
Obchodná kniha	7	6

Hodnota VAR je takmer plne ovplyvnená úrokovým rizikom, zatiaľ čo devízové a iné riziká sú zanedbateľné. Hlavným cieľom činnosti obchodnej knihy je riadenie prevádzkovej likvidity a minimálnych požadovaných rezerv. Takže trhové riziko je teda pomerne nízke, pretože táto obchodná stratégia je zameraná na krátkodobé obchodovanie na peňažnom trhu.

Úrokové riziko v bankovej knihe (IRRBB)

Úrokové riziko je riziko nepriaznivej zmeny hodnoty súvahových a podsúvahových úrokovu citlivých pozícií banky spôsobenej pohybom trhových úrokových sadzieb. Tento typ rizika vzniká pri nesúlade splatností, úrokového správania alebo načasovania úprav úrokového miery medzi aktívami, pasívami a podsúvahovými položkami vrátane derivátov.

Pre obidva aspekty IRRBB, zmenu ekonomickej hodnoty (EVE) aj zmenu výnosov, boli stanovené limity a prahové hodnoty. Pozície bez zmluvne dohodnutej splatnosti alebo preceňovania, ako sú bežné účty alebo prečerpania na bežných účtoch, sa modelujú zodpovedajúcim spôsobom. Pre pozície, v ktorých má klient právo predčasného splatenia dlhu, sa používajú modely predčasného splatenia.

Ekonomická hodnota vlastného imania (EVE)

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
scenár s paralelným posunom krivky nadol	(56 148)	(23 209)
scenár s paralelným posunom krivky nahor	(44)	(31 596)
scenár so sploštením krivky	(109 192)	(134 654)
scenár so zostrmenou krivkou	52 628	61 685
scenár s poklesom krátkych sadzieb	47 011	64 738
scenár s nárastom krátkych sadzieb	(99 478)	(132 194)

Pozitívne výsledky EVE predstavujú nárast hodnoty vlastného imania pri danom scenári, čo predstavuje zisk, a vice versa. Najväčšie úrokové riziko pre skupinu predstavuje scenár "s nárastom krátkych sadzieb" výnosovej krivky (short up), v ktorom krátke úrokové sadzby výrazne rastu zatiaľ čo dlhé úrokové sadzby vzrastú iba miernejšie. Skupina kvantifikuje, monitoruje a riadi IRRBB v súlade s platnými predpismi.

Scenáre EVE sú definované podľa smernice EBA IRRBB. Nasledujúca tabuľka ukazuje posuny (v bázičných bodoch) aplikované na EUR krivku pre každý zo scenárov.

	scenár s paralelným posunom krivky nahor	scenár s paralelným posunom krivky nadol	scenár so zostreženou krivkou	scenár so sploštením krivky	scenár s nárastom krátkych sadzieb	scenár s poklesom krátkych sadzieb
6 mesiacov	200	(200)	(133)	169	223	(223)
1 rok	200	(200)	(107)	143	197	(197)
3 roky	200	(200)	(30)	64	134	(134)
5 rokov	200	(200)	17	15	81	(81)
10 rokov	200	(200)	69	(38)	23	(23)
15 rokov	200	(200)	83	(53)	9	(9)
20 rokov	200	(200)	88	(58)	3	(3)

Kurzové riziko

Riziko z otvorených devízových pozícií vzniká z nesúladu medzi aktívami a pasívami v rôznych menách alebo z menových finančných derivátov. Tieto riziká môžu pochádzať z klientskych transakcií alebo z vlastného obchodovania. Ich monitorovanie a riadenie prebieha denne. Základné pravidlo banky na riadenie menového rizika je presun otvorených pozícií vznikajúcich z aktivít bankovej knihy na Erste Holding. V opodstatnených prípadoch môže byť na bankovej knihe držaná strategická devízová pozícia, ktorá sa zvyčajne otvára z dôvodu zabezpečenia (hedging) exitujúcej devízovej pozície, ktorá nie je explicitne viditeľná vo výkaze o finančnej situácii banky.

Strategické pozície podliehajú schváleniu výborom ALCO a sú denne spravované oddelením Riadenia bilancie. Na tieto pozície sa vzťahuje štruktúra dostatočných limitov, vykazovanie VaR, stop-loss limity a vykazuje sa ich zisk alebo strata (zodpovednosť odboru Strategického riadenia rizík). K 31. decembru 2025 nie je žiadna otvorená strategická pozícia FX.

Riziko kreditnej prírážky

Riziko kreditnej prírážky (CSRBB) súvisí s nepriaznivým pohybom trhovej hodnoty finančných nástrojov spôsobeným zmenou úverovej bonity emitenta. Banka je vystavená riziku kreditnej prírážky cez svoje portfólio dlhopisov na bankovej knihe. Riziko kreditnej prírážky pre cenné papiere v bankovej knihe sa kvantifikuje na základe historickej simulácie kreditných prírážok. Vypočíta sa maximálna (hypotetická) zmena, ktorú možno pripísať rizikovým faktorom súvisiacim s úvermi v horizonte jedného roka. Vychádza sa zo senzitivity kreditnej prírážky (CR01) a rizikovými faktormi sú najmä kreditné prírážky aktív pre štátne dlhopisy a indexy iTRAXX CDS pre finančné a podnikové dlhopisy. Výsledná hodnota sa použije vo výpočtoch ICAAP IRRBB a CSRBB - na stanovenie kapitálovej požiadavky bankovej knihy.

29. Riziko likvidity

Stratégia v oblasti likvidity

V roku 2025 zostali vklady klientov primárnym zdrojom financovania banky. Rast objemu úverov prevýšil prílev vkladov klientov. Medzera bola kompenzovaná emisiou vlastných dlhopisov. Prebytok likvidity bol uložený najmä v úveroch ECB a krátkodobých úveroch peňažného trhu.

Cieľom likviditnej stratégie banky je efektívne pokryť likviditný nesúlad vznikajúci z hlavnej činnosti banky a tiež zabezpečiť zákonnú minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL). Stratégia má teda dosiahnuť optimálnu likviditnú pozíciu banky a súlad s MREL požiadavkou z hľadiska štruktúry a nákladov v porovnaní s toleranciou rizika.

Pokiaľ ide o vlastné emisie, skupina v roku 2025 vydala seniorné dlhopisy v hodnote 1 422 mil. Eur (2024: 184,3 mil. Eur), z toho 1 000 mil. Eur krytých dlhopisov a 150 mil. Eur podriadených dlhopisov.

Metrika a prehľad likvidity

Riziko likvidity je v banke zadefinované ako neschopnosť splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti z dôvodu nedostatku voľných finančných prostriedkov, likvidných aktív, ktoré by sa dali speňažiť alebo možnosti získať primerané financovanie. V súlade s tým sa rozlišuje medzi rizikom likvidity trhu, čo je riziko, že banka nemôže ľahko uzavrieť pozíciu za trhovú cenu z dôvodu nedostatočnej hĺbky trhu alebo narušenia trhu, a rizikom likvidity financovania, čo je riziko, že banka nebude schopná efektívne pokryť očakávané aj neočakávané súčasné a budúce peňažné toky a potrebu kolaterálu bez toho, aby to ovplyvnilo každodenné fungovanie alebo finančnú situáciu banky. Riziko likvidity financovania sa ďalej delí na riziko platobnej neschopnosti a štruktúrne riziko likvidity. Riziko platobnej neschopnosti je krátkodobé riziko, že nebude možné v plnom rozsahu, včas a ekonomicky odôvodneným spôsobom splniť aktuálne alebo budúce platobné záväzky, kým štruktúrne riziko likvidity je dlhodobé riziko strát spôsobených zmenou vlastných nákladov banky na refinancovanie.

Riziko likvidity je v kompetencii ALCO výboru. Lokálny výbor pre operačnú likviditu (L-OLC) je zodpovedný za operatívne riadenie a analýzu likviditnej situácie skupiny.

Riadenie rizika likvidity vykonáva Strategické riadenie rizík (SRM). Riadenie štruktúrnej likvidity je v zodpovednosti Riadenia bilancie (BSM) a denné riadenie likvidity vrátane plnenia povinných minimálnych rezerv banky je úlohou odboru Treasury.

Použité metódy a nástroje

Krátkodobé riziko platobnej neschopnosti sa monitoruje týždenne vypočítaním obdobia prežitia (SPA). V tejto analýze sa stanovuje maximálne obdobie, počas ktorého banka dokáže prežiť súbor definovaných scenárov vrátane vážnej kombinovanej trhovej a idiosynkratickej krízy, pričom sa spolieha na svoju vyrovnávaciu kapacitu tvorenú hlavne z likvidných aktív. Najpesimistickejší scenár simuluje veľmi obmedzený prístup na peňažný a kapitálový trh a zároveň významný úbytok vkladov klientov.

Likviditné ukazovatele zadefinované reguláciou (LCR – ukazovateľ krytia likvidity, NSFR – ukazovateľ pomeru čistého stabilného financovania) sú pravidelne monitorované. Všetky limity zadefinované regulátorom sú dodržané s veľkou rezervou.

Okrem regulatorných ukazovateľov banka pravidelne na týždennnej báze monitoruje statickú likviditnú medzeru. Priebežne sa sleduje aj riziko koncentrácie financovania podľa protistrán. Na mesačnej báze SRM poskytuje aj spätné stresové testovanie, kde sa modeluje niekoľko predpokladov (výbery depozít, predĺženie maturít, zrážka z hodnoty) tak, aby banka prežila presne jeden mesiac. Obidva ukazovatele ako aj spätné stresové testovanie sa mesačne reportujú na ALCO výbore.

Metódy a nástroje na zmiernenie rizík

Banka si zadefinovala všeobecné pravidlá a kontroly riadenia rizika likvidity (limity, analýzy), ktoré sa pravidelne prehodnocujú a zlepšujú na L-OLC a ALCO výboroch.

Riziko krátkodobej likvidity je riadené limitmi vyplývajúcimi z analýzy obdobia prežitia (SPA), kde sú limity obdobia prežitia pre jednotlivé scenáre zadefinované nasledovne:

- bežný beh banky – cez 3 mesiace
- idiosynkratická kríza – cez 1 mesiac
- trhová kríza – cez 6 mesiacov
- kombinovaná idiosynkratická a trhová kríza – cez 3 mesiace

Pre každý scenár je zadefinovaný aj limit pre prebytok likvidity na daný limit obdobia prežitia. Tento limit je stanovený na úroveň 0 mil. Eur s varovným rozmedzím medzi 0 až 260 mil. Eur v roku 2025 (2024: 250 mil. Eur).

Skupina denne monitoruje aj svoju vyrovnávaciu kapacitu, ktorá pozostáva z hotovosti, prebytku nad predpísanými minimálnymi rezervami na účte v centrálnej banke, ako aj z nezaťažených aktív centrálnou bankou akceptovateľných ako kolaterál a potenciálneho objemu vydaných ale neumiestnených krytých dlhopisov, ktoré banka vie vydať voči kryciemu súboru (momentálne nevyužitá výška krycieho súboru). Tieto aktíva vie banka v krátkom čase speňažiť a takto získanými finančnými prostriedkami vykryť prípadný záporný peňažný tok v prípade krízy.

Riziko krátkodobej likvidity je taktiež riadená zákonnými a internými (prísnejšími) limitmi na LCR a NSFR.

Manažment koncentrácie financovania sa sleduje cez sumu financovania od desiatich najväčších klientov v každej monitorovanej skupine poskytovateľov finančných zdrojov (verejný sektor, finančný sektor, finančné inštitúcie a korporátny sektor), ktorá by nemala byť vyššia ako 960 mil. Eur v roku 2025 (2024: 890 mil. Eur).

Na základe merania, analýzy rizika likvidity a likviditnej stratégie vykonáva BSM riadenie stredno- a dlhodobej (štrukturálneho) likvidity, pričom hlavné rozhodnutia vrátane likviditnej stratégie musí schváliť výbor ALCO. Strategické riadenie rizík (SRM) musí zabezpečiť aby vykonávanie bolo v súlade so schválenou stratégiou riadenia likvidity a aby sa dodržiavali schválené limity. ALCO je informované o stave štrukturálnej likvidity v rámci pravidelných ALCO správ o likvidite.

Pohotovostný likviditný plán (Contingency funding plan) zabezpečuje nevyhnutnú koordináciu všetkých strán, ktoré sa v prípade krízy zúčastňujú na procese riadenia likvidity. Je predmetom pravidelnej kontroly.

Analýza rizika likvidity

Riziko likvidity sa v skupine analyzuje nasledujúcimi metódami.

Ukazovateľ krytia likvidity (LCR)

Ukazovateľ krytia likvidity skupina používa aj na interné monitorovanie a riadenie likviditnej pozície. Na udržanie LCR nad oboma limitmi, regulačným aj interným limitom, banka pozorne monitoruje prílev a úbytok krátkodobej likvidity a svoju dostupnú vyrovnávaciu kapacitu.

Nasledujúca tabuľka obsahuje údaje o LCR k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2025:

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Vankúš likvidity	5 872 016	5 798 769
Čistý záporný tok likvidity	3 299 893	3 602 265
Ukazovateľ krytia likvidity	177,95 %	160,98 %

Vyvažovacia kapacita

Skupina pravidelne monitoruje svoju vyvažovaciu kapacitu, ktorá sa skladá z hotovosti, rezerv nad rámec povinných minimálnych rezerv v centrálnej banke, ako aj z nezaťažených aktív, ktoré ECB akceptuje ako kolaterál, potenciálneho objemu vydaných ale

neumiestnených krytých dlhopisov, ktoré banka vie vydať voči kryciemu súboru a iných likvidných cenných papierov vrátane vplyvov z repo obchodov, reverzných repo obchodov a pôžičiek cenných papierov. Tieto aktíva možno mobilizovať v krátkodobom časovom horizonte s cieľom vykompenzovať potenciálne úbytky hotovosti počas krízovej situácie.

Časová štruktúra vyvažovacej kapacity

Eur mil.	< 1 týždeň	1 týždeň-1 mesiac	1-3 mesiace	3-6 mesiacov	6-12 mesiacov
31.12.2025					
Hotovosť a rezervy nad rámec povinných minimálnych rezerv v centrálnej banke	1 276	–	–	–	–
Likvidné aktíva	4 808	510	(38)	(369)	(88)
Ostatné aktíva akceptované centrálnou bankou ako kolaterál	–	1 285	(2)	(3)	(5)
z toho potenciálne vydané ale neumiestnené kryté dlhopisy	–	1 206	–	–	–
z toho kreditné pohľadávky	–	79	(2)	(3)	(5)
Vyvažovacia kapacita	6 084	1 795	(40)	(372)	(93)

Eur mil.	< 1 týždeň	1 týždeň-1 mesiac	1-3 mesiace	3-6 mesiacov	6-12 mesiacov
31.12.2024					
Hotovosť a rezervy nad rámec povinných minimálnych rezerv v centrálnej banke	1 814	–	–	–	–
Likvidné aktíva	4 809	–	–	26	273
Ostatné aktíva akceptované centrálnou bankou ako kolaterál	–	1 182	2	3	6
z toho potenciálne vydané ale neumiestnené kryté dlhopisy	–	1 085	–	–	–
z toho kreditné pohľadávky	–	97	2	3	6
Vyvažovacia kapacita	6 623	1 182	2	29	279

Údaje uvedené vyššie vyjadrujú celkový objem likvidity, ktorý má skupina potenciálne k dispozícii v krízovej situácii, s prihliadnutím na príslušné zrážky centrálnych bánk. V krízových situáciách môžu tento objem znížiť negatívne pohyby trhu. Záporné hodnoty predstavujú pozície vyvažovacej kapacity s blížiacou sa splatnosťou. Kladné hodnoty po jednom týždni predstavujú pozície, ktoré nie sú okamžite k dispozícii ako vyvažovacia kapacita.

Finančné záväzky

Splnatosť zmluvných hotovostných tokov z finančných záväzkov boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2025	Zmluvné peňažné toky	< 1 mesiac	1-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov
Nederivátové záväzky	25 439 421	25 826 241	18 704 326	2 434 240	4 267 156	420 519
Vklady bánk	278 750	306 992	21 451	35 760	123 370	126 411
Vklady klientov	19 684 114	19 689 855	17 993 127	1 567 358	129 367	3
Vydané dlhové cenné papiere	5 128 711	5 428 522	529 994	824 134	3 982 232	92 162
Podriadené záväzky	166 695	219 721	–	1 004	17 196	201 521
Ostatné finančné záväzky	82 107	82 107	82 107	–	–	–
Záväzky z lízingu	22 923	22 923	1 526	5 984	14 991	422
Ostatné záväzky - finančné	76 121	76 121	76 121	–	–	–
Derivátové záväzky	19 394	6 107	1 379	7 819	(3 097)	6
Derivátové záväzky s hrubými peňažnými tokmi (netto)	7 595	4 354	457	2 718	1 173	6
Úbytky	–	207 322	145 306	47 461	14 521	34
Nárasty	–	(202 968)	(144 849)	(44 743)	(13 348)	(28)
Zabezpečovacie deriváty s hrubými peňažnými tokmi (netto)	11 799	1 753	922	5 101	(4 270)	–
Úbytky	–	100 311	1 813	28 967	69 531	–
Nárasty	–	(98 558)	(891)	(23 866)	(73 801)	–
Podmienené záväzky	3 032 323	3 032 323	3 032 323	–	–	–
Finančné záruky	10 761	10 761	10 761	–	–	–
Záruky	3 021 562	3 021 562	3 021 562	–	–	–
Spolu	28 491 138	28 864 671	21 738 028	2 442 059	4 264 059	420 525

Eur tis.	31.12.2024	Zmluvné peňažné toky	< 1 mesiac	1-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov
Nederivátové záväzky	23 709 240	24 035 479	16 946 076	2 390 650	4 533 057	165 696
Vklady bánk	205 924	229 562	16 416	27 455	103 492	82 199
Vklady klientov	18 734 723	18 745 576	16 782 127	1 687 872	275 577	–
Vydané dlhové cenné papiere	4 606 446	4 896 966	20 884	669 295	4 124 109	82 678
Podriadené záväzky	15 794	17 022	–	96	16 926	–
Ostatné finančné záväzky	54 730	54 730	54 730	–	–	–
Záväzky z lízingu	21 191	21 191	1 487	5 932	12 953	819
Ostatné záväzky - finančné	70 432	70 432	70 432	–	–	–
Derivátové záväzky	77 353	53 890	899	48 158	4 823	10
Derivátové záväzky s hrubými peňažnými tokmi (netto)	45 522	35 906	380	33 639	1 877	10
Úbytky	–	238 188	115 728	101 923	20 479	58
Nárasty	–	(202 282)	(115 348)	(68 284)	(18 602)	(48)
Zabezpečovacie deriváty s hrubými peňažnými tokmi (netto)	31 831	17 984	519	14 519	2 946	–
Úbytky	–	63 826	1 813	27 484	34 529	–
Nárasty	–	(45 842)	(1 294)	(12 965)	(31 583)	–
Podmienené záväzky	2 784 007	2 784 007	2 784 007	–	–	–
Finančné záruky	6 567	6 567	6 567	–	–	–
Záruky	2 777 440	2 777 440	2 777 440	–	–	–
Spolu	26 570 600	26 873 376	19 730 982	2 438 808	4 537 880	165 706

K 31. decembru 2025 tvorili menové zloženie nederivátových záväzkov hlavne Eurá (približne 98,65 %).

Finančné aktíva

Splätnosti zmluvných hotovostných tokov z finančných aktív boli nasledovné:

Eur tis.	31.12.2025*	Zmluvné peňažné toky	< 1 mesiac	1-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Nedefinované
Nederivátové aktíva	27 581 908	27 581 908	1 714 168	3 803 521	8 123 012	13 492 931	448 276
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 448 531	1 448 531	1 448 531	–	–	–	–
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	25 520 650	25 520 650	257 494	3 735 228	7 928 220	13 405 238	194 470
Úvery a pohľadávky voči bankám	65 294	65 294	63 472	–	1 822	–	–
Úvery a pohľadávky voči klientom	20 201 712	20 201 712	157 791	2 823 633	5 931 405	11 094 413	194 470
Dlhové cenné papiere	5 253 644	5 253 644	36 231	911 595	1 994 993	2 310 825	–
Pohľadávky z finančného lízingu	364 649	364 649	8 143	68 293	194 792	87 693	5 728
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	182 249	182 249	–	–	–	–	182 249
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	28 820	28 820	–	–	–	–	28 820
Ostatné aktíva - finančné	37 009	37 009	–	–	–	–	37 009
Derivátové aktíva	52 207	36 900	22 495	(1 531)	17 357	(1 421)	–
Derivátové aktíva s hrubými peňažnými tokmi (netto)	9 140	5 983	459	3 462	2 048	14	–
Úbytky	–	(160 388)	(99 746)	(44 239)	(16 381)	(22)	–
Nárasty	–	166 371	100 205	47 701	18 429	36	–
Zabezpečovacie deriváty s hrubými peňažnými tokmi (netto)	43 067	30 917	22 036	(4 993)	15 309	(1 435)	–
Úbytky	–	(119 692)	(8 602)	(19 707)	(63 909)	(27 474)	–
Nárasty	–	150 609	30 638	14 714	79 218	26 039	–
Spolu	27 634 115	27 618 808	1 736 663	3 801 990	8 140 369	13 491 510	448 276

* Čistá účtovná hodnota

Eur tis.	31.12.2024*	Zmluvné peňažné toky	< 1 mesiac	1-12 mesiacov	1-5 rokov	> 5 rokov	Nedefinované
Nederivátové aktíva	25 964 440	25 964 440	2 143 530	2 949 599	7 837 898	12 687 642	345 772
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	1 988 940	1 988 940	1 988 940	–	–	–	–
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	23 403 750	23 403 750	148 559	2 884 660	7 655 531	12 579 247	135 754
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 408	10 408	10 408	–	–	–	–
Úvery a pohľadávky voči klientom	18 921 732	18 921 732	114 512	2 525 771	5 748 946	10 396 749	135 754
Dlhové cenné papiere	4 471 610	4 471 610	23 639	358 889	1 906 585	2 182 498	–
Pohľadávky z finančného lízingu	368 578	368 578	6 031	64 939	182 367	108 395	6 846
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	163 691	163 691	–	–	–	–	163 691
Neobchodované finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	27 358	27 358	–	–	–	–	27 358
Ostatné aktíva - finančné	12 123	12 123	–	–	–	–	12 123
Derivátové aktíva	80 885	53 614	3 742	28 063	22 158	(349)	–
Derivátové aktíva s hrubými peňažnými tokmi (netto)	48 101	38 715	514	34 985	3 190	26	–
Úbytky	–	(256 210)	(156 688)	(78 902)	(20 583)	(37)	–
Nárasty	–	294 925	157 202	113 887	23 773	63	–
Zabezpečovacie deriváty s hrubými peňažnými tokmi (netto)	32 784	14 899	3 228	(6 922)	18 968	(375)	–
Úbytky	–	(76 039)	(8 015)	(23 158)	(38 018)	(6 848)	–
Nárasty	–	90 938	11 243	16 236	56 986	6 473	–
Spolu	26 045 325	26 018 054	2 147 272	2 977 662	7 860 056	12 687 293	345 772

* Čistá účtovná hodnota

Stĺpec „Nedefinované“ zahŕňa platby za prečerpania, kreditné karty a úvery, ktoré sú v omeškaní alebo majú aspoň jednu splátku viac ako 30 dní po splatnosti, spolu so súvisiacim úverovým príslušenstvom a opravnými položkami.

K 31. decembru 2025 tvorili menové zloženie nederivátových aktív hlavne Eurá (približne 99,57 %).

30. Operačné riziko

V súlade s článkom 4 ods. 52 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR) skupina definuje operačné riziko ako riziko strát zapríčinených neprimeranosťou alebo zlyhaním interných procesov, ľudského faktora a systémov alebo externými udalosťami vrátane právnych rizík. Na identifikáciu operačných rizík sa používajú kvantitatívne aj kvalitatívne metódy. V súlade s medzinárodnou praxou nesie zodpovednosť za riadenie operačného rizika líniové vedenie.

Použité metódy a nástroje

Metódy kvantitatívneho merania sú založené na interných údajoch o skúsenostiach so stratami, ktoré sa zhromažďujú v celej skupine pomocou štandardnej metodiky a vkladajú sa do centrálného súboru údajov. Aby bolo možné modelovať straty, ktoré sa v minulosti nevyskytli, ale napriek tomu sú možné, používajú sa aj scenáre a externé údaje. Externé údaje skupina získava od popredného neziskového konzorcia.

Skupina vypočítava kapitálové požiadavky na operačné riziko na základe pokročilého prístupu merania (Advanced Measurement Approach – AMA), ktorý podlieha schváleniu regulačných orgánov. AMA je sofistikovaný prístup merania operačného rizika. Podľa AMA sa požadovaný kapitál počíta pomocou interného modelu VaR, pričom sa zohľadňujú interné údaje, externé údaje, analýza scenárov, obchodné prostredie a faktory internej kontroly rizík. Skupina navyše získala súhlas na používanie poisťných zmlúv na zmiernenie rizika v rámci AMA podľa článku 323 CRR.

Metódy a nástroje na zmiernenie rizík

Okrem kvantitatívnych metód sa na stanovenie operačného rizika používajú aj kvalitatívne metódy, ako sú hodnotenia rizík a kontroly expertnými skupinami. Medzi ďalšie metódy patrí stanovenie kľúčových ukazovateľov rizika a hodnotenie rizika v súvislosti so schvaľovaním produktov, posudzovaním outsourcingov a rozhodnutiami o rizikovej návratnosti. Výsledky posúdení a procesov sa oznamujú líniovému vedeniu spolu s opatreniami na ich zmiernenie a pomáhajú tak znižovať operačné riziká. Skupina monitoruje niekoľko kľúčových ukazovateľov rizika, ako je dostupnosť systému, fluktuácia zamestnancov a sťažnosti klientov, aby dokázala včas odhaliť zmeny v rizikovom profile, ktoré môžu viesť k stratám.

Skupina využíva skupinový poisťný program, ktorý znížil náklady na uspokojenie tradičných potrieb skupiny v oblasti poistenia majetku. Vďaka takto uvoľneným zdrojom mohlo byť zakúpené doplnkové poistenie predtým nepoistených špecifických bankových rizík. Tento program využíva kaptívny zaistovateľ subjekt ako nástroj na zdieľanie strát v rámci skupiny a na prístup na externý trh. Použité kvantitatívne a kvalitatívne metódy spolu s poisťovacou stratégiou a modelovacími prístupmi opísanými vyššie tvoria rámec riadenia operačného rizika skupiny. Informácie o operačnom riziku sa pravidelne predkladajú predstavenstvu v rozličných správach vrátane štvrťročných správ pre vrcholový manažment, kde je opísaná bezprostredná história strát, vývoj strát, kvalitatívne informácie z hodnotenia rizík a kľúčové ukazovatele rizika, ako aj operačná VaR pre skupinu.

Hlavné ciele účinného systému riadenia operačného rizika:

- vytvoriť celobankový rámec riadenia operačného rizika a transformovať ho na konkrétne pravidlá, postupy alebo procesy, ktoré možno realizovať a overovať v rámci jednotlivých obchodných jednotiek,
- riadne identifikovať hlavné faktory operačného rizika,
- vypracovať model na kvantifikáciu profilu rizikovej expozície a na výpočet ekonomického aj regulačného kapitálu,
- zamedziť stratám z operačného rizika alebo tieto straty minimalizovať, a to prijatím vhodných procesov, preventívnych opatrení alebo výberom vhodného poistenia,
- zaviesť a aktualizovať poisťný program,
- definovať zásady outsourcingu a interného kontrolného systému,
- pripravovať zasadania výboru ORCO,
- neustále zlepšovať proces riadenia operačného rizika,
- poskytovať kvalitné správy a dokumentáciu.

Dlhodobý majetok a iné investície

31. Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie

Dlhodobý hmotný majetok

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania dlhodobého hmotného majetku na jeho zostatkovú hodnotu počas jeho odhadovanej životnosti. Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“ a prípadné straty zo znehodnotenia dlhodobého nehmotného majetku sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Typ dlhodobého hmotného majetku	Doba životnosti v rokoch
Budovy	30 rokov
Majetok spojený s právom na užívanie - budovy	10 rokov
Kancelársky nábytok a vybavenie / Osobné motorové vozidlá/ Inventár	4 - 12 rokov
Počítačový hardvér	4 roky

Pozemky sa neodpisujú.

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako samostatná položka „Investície do nehnuteľností“.

Skupina používa pre investície do nehnuteľností model obstarávacej ceny.

Príjem z prenájmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z investícií do nehnuteľností a ostatného operatívneho lízingu“. Odpisy sa počítajú lineárnou metódou počas odhadovanej doby užívania a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“. Doba životnosti investícií do nehnuteľností sa pohybuje v rozmedzí 15 až 30 rokov. Všetky straty zo znehodnotenia, ako aj ich rozpustenie, sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Znehodnotenie

Skupina pri zostavovaní účtovnej závierky vždy posudzuje, či existujú indície, že nefinančné aktíva môžu byť znehodnotené. Znehodnotenie sa posudzuje na úrovni jednotlivých aktív, ak aktívum generuje peňažný príjem, ktorý je vo veľkej miere nezávislý od príjmov z ostatných aktív. Typickým príkladom sú investície do nehnuteľností. Inak sa znehodnotenie posudzuje na úrovni jednotky generujúcej peňažné toky, ku ktorej aktívum patrí.

Obstarávacia cena

Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie

Eur tis.	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Počítačový hardware	Majetok spojený s právom na užívanie - Pozemky a budovy	Dlhodobý hmotný majetok spolu	Investície do nehnuteľností
Stav k 1. januáru 2024	234 367	46 995	57 084	49 654	388 100	6 358
Prírastky	7 887	5 007	14 086	9 175	36 155	–
Úbytky	(2 954)	(4 366)	(5 970)	(2 783)	(16 073)	–
Presuny	66	11	–	–	77	(66)
Stav k 31. decembru 2024	239 366	47 647	65 200	56 046	408 259	6 292
Prírastky	8 148	3 760	2 630	9 983	24 521	–
Úbytky	(20 441)	(7 003)	(11 635)	(1 751)	(40 830)	(1 843)
Presuny	105	–	–	–	105	(105)
Stav k 31. decembru 2025	227 178	44 404	56 195	64 278	392 055	4 344

Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie

Eur tis.	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Počítačový hardware	Majetok spojený s právom na užívanie - Pozemky a budovy	Dlhodobý hmotný majetok spolu	Investície do nehnuteľností
Stav k 1. januáru 2024	(139 899)	(36 555)	(36 939)	(30 058)	(243 451)	(5 185)
Odpisy	(10 253)	(3 223)	(7 865)	(8 424)	(29 765)	(210)
Úbytky	2 433	4 103	5 969	1 273	13 778	-
Opravné položky	(1 520)	-	-	-	(1 520)	(1)
Zrušenie opravných položiek	2 098	-	-	-	2 098	4
Presuny	(57)	-	-	-	(57)	57
Stav k 31. decembru 2024	(147 198)	(35 675)	(38 835)	(37 209)	(258 917)	(5 335)
Odpisy	(9 605)	(3 714)	(8 095)	(8 435)	(29 849)	(139)
Úbytky	15 620	6 624	11 632	1 751	35 627	1 497
Opravné položky	(781)	-	-	-	(781)	-
Zrušenie opravných položiek	2 543	-	-	-	2 543	-
Presuny	(92)	-	-	-	(92)	92
Stav k 31. decembru 2025	(139 513)	(32 765)	(35 298)	(43 893)	(251 469)	(3 885)

Účtovná zostatková hodnota

Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie

Eur tis.	Pozemky a budovy	Inventár a zariadenia	Počítačový hardware	Majetok spojený s právom na užívanie - Pozemky a budovy	Dlhodobý hmotný majetok spolu	Investície do nehnuteľností
Stav k 31. decembru 2024	92 168	11 972	26 365	18 837	149 342	957
Stav k 31. decembru 2025	87 665	11 639	20 897	20 385	140 586	459

K 31. decembru 2025 bolo znehodnotenie pozemkov a budov v kumulatívnej výške 3,5 mil. Eur 2024: 5,2 mil. Eur).

Obstarávacia cena plne odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina stále používa, bola k 31. decembru 2025 vo výške 54,0 mil. Eur (2024: 51,0 mil. Eur) a zahŕňa rôzne druhy dlhodobého hmotného majetku.

K 31. decembru 2025 skupina vlastnila dlhodobý hmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania, v hodnote 1,3 mil. Eur (2024: 2,6 mil. Eur).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený voči štandardným rizikám (napr. krádeže, lúpeže, vandalizmus, prírodné riziká a iné).

32. Nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok skupiny zahŕňa počítačový softvér a iné nehmotné aktíva.

Dlhodobý nehmotný majetok s obmedzenou dobou používania sa amortizuje počas svojej ekonomickej životnosti použitím lineárnej metódy. Náklady na amortizáciu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy a amortizácia“.

Typ dlhodobého nehmotného majetku	Doba životnosti v rokoch
Nadobudnutý softvér	4 - 8 rokov
Interne vytvorený softvér	8 rokov
Ostatné (licencie, patenty, atď.)	4 rokov

Obstarávacia cena

Eur tis.	Nadobudnutý softvér	Interne vytvorený softvér	Ostatné (licencie, patenty, atď.)	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	251 442	36 425	2 722	290 589
Prírastky	6 545	–	–	6 545
Presuny	(11)	–	–	(11)
Stav k 31. decembru 2024	257 976	36 425	2 722	297 123
Prírastky	9 917	–	18	9 935
Úbytky	(235 791)	(2 660)	(2 722)	(241 173)
Stav k 31. decembru 2025	32 102	33 765	18	65 885

Odpisy

Eur tis.	Nadobudnutý softvér	Interne vytvorený softvér	Ostatné (licencie, patenty, atď.)	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	(232 860)	(36 425)	(2 716)	(272 001)
Amortizácia	(4 480)	–	(7)	(4 487)
Stav k 31. decembru 2024	(237 340)	(36 425)	(2 723)	(276 488)
Amortizácia	(5 159)	–	(1)	(5 160)
Úbytky	235 741	2 660	2 722	241 123
Stav k 31. decembru 2025	(6 758)	(33 765)	(2)	(40 525)

Účtovná zostatková hodnota

Eur tis.	Nadobudnutý softvér	Interne vytvorený softvér	Ostatné (licencie, patenty, atď.)	Spolu
Stav k 31. decembru 2024	20 635	–	–	20 635
Stav k 31. decembru 2025	25 344	–	16	25 360

Obstarávacia cena plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina stále používa, bola k 31. decembru 2025 vo výške 25,9 mil. Eur (2024: 49,1 mil. Eur).

K 31. decembru 2025 skupina vlastnila dlhodobý nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania, v hodnote 7,3 mil. Eur (2024: 3,9 mil. Eur).

V roku 2025 skupina zaradila do používania modernizáciu centrálného bankového systému v celkovej hodnote 6,3 mil. Eur (2024: 7,6 mil. Eur).

Dlhodobý nehmotný majetok je poistený voči štandardným rizikám (napr. krádeže, lúpeže, vandalizmus, prírodné riziká a iné).

33. Ostatné aktíva

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Ostatné aktíva - finančné	12 123	37 009
Vysporiadanie pohľadávok klientov	12 123	37 009
Ostatné aktíva - nefinančné	15 007	23 146
Zamestnanci	2 276	980
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	262	4 624
Ostatné pohľadávky	12 469	17 542
Z toho: náklady budúcich období	9 471	14 174
Ostatné aktíva	27 130	60 155

Tieto položky predstavujú zostatky ako:

Položka „Vysporiadanie pohľadávok klientov“ predstavuje najmä prechodné účty alebo peniaze na tranzitných účtoch, ktoré nie sú priradené k príslušnému klientskemu účtu z dôvodu chýbajúcich informácií alebo z dôvodu podstaty transakcie. Hlavnú časť týchto položiek tvorí medzibankové zúčtovanie alebo otvorené vyrovnanie s transakciami s cennými papiermi.

„Ostatné pohľadávky“ predstavujú ostatné položky, ktoré nespádajú do vyššie uvedených kategórií, najmä náklady budúcich období a prechodné účty.

Aktíva v správe

Skupina poskytuje tretím stranám služby úschovy a správcovské služby, ktorými sú držba alebo investovanie aktív v mene klienta. Aktíva držané skupinou z titulu správcovskej funkcie sa nevykazujú v účtovnej závierke, pretože nie sú majetkom skupiny.

Prenájom (lízing)

Prenájom je zmluva, alebo časť zmluvy, ktorá poskytuje právo na používanie majetku počas dohodnutej doby výmenou za platbu.

34. Skupina ako prenajímateľ

Na strane prenajímateľa sa rozlišuje medzi finančným lízingom a operatívnym lízingom. Finančný lízing je prenájom, v rámci ktorého nájomca preberá všetky podstatné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom majetku.

V prípade finančného lízingu skupina ako prenajímateľ vykazuje pohľadávku voči nájomcovi vo výkaze o finančnej situácii v položke „Pohľadávky z finančného lízingu“. Pohľadávka sa oceňuje ako súčasná hodnota zmluvne dohodnutých splátok so zohľadnením prípadnej zostatkovej hodnoty. Úrokové výnosy z pohľadávok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“ v rámci riadku položky „Čisté úrokové výnosy“.

Finančný lízing

Skupina prenajíma hnuťelný majetok, ako aj nehnuteľnosti, iným stranám na základe zmlúv o finančnom lízingu. Vzhľadom na pohľadávky z finančného lízingu zahrnuté v tejto položke je zosúladenie hrubej investície do prenájmu so súčasnou hodnotou minimálnych splátok prenájmu nasledovná:

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Investície do finančného prenájmu	420 476	417 180
Hrubá účtovná hodnota investícií	420 476	417 180
Nerealizovaný finančný príjem	(47 509)	(46 370)
Čistá účtovná hodnota investícií	372 967	370 810
Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	372 967	370 810

Analýza splatnosti pohľadávok z finančného lízingu podľa zostatkových splatností

Eur tis.	31.12.2024		31.12.2025	
	Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu	Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájmu
< 1 rok	86 792	75 074	88 978	77 007
1-2 roky	75 229	65 842	74 111	64 613
2-3 roky	60 274	52 914	56 797	49 475
3-4 roky	42 683	37 019	42 778	37 144
4-5 rokov	31 266	26 814	47 774	43 541
> 5 rokov	124 232	115 304	106 743	99 030
Spolu	420 476	372 967	417 181	370 810

Táto tabuľka je prezentovaná v hrubej účtovnej hodnote, zatiaľ čo informácie o likvidite sú prezentované v čistej účtovnej hodnote.

Počas roka 2025 skupina vykázala úrokové výnosy z pohľadávok z finančného prenájmu vo výške 13,4 mil. Eur (2024: 11,8 mil. Eur). Zisky/(straty) z odúčtovania pohľadávok z finančného prenájmu sa vykazujú v riadku položky „Čistý zisk/ (strata) z odúčtovania finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote“.

Pohľadávky z finančného lízingu

Hrubá účtovná hodnota a opravné položky podľa oblasti zníženia hodnoty

Eur tis.	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2025											
Vládny sektor	1 976	–	–	–	1 976	(5)	–	–	–	(5)	1 971
Ostatné finančné inštitúcie	165 100	–	–	–	165 100	(322)	–	–	–	(322)	164 778
Nefinančné inštitúcie	158 082	38 957	4 869	547	202 455	(522)	(2 659)	(2 446)	(58)	(5 685)	196 770
Domácnosti	1 027	13	239	–	1 279	(4)	–	(145)	–	(149)	1 130
Spolu	326 185	38 970	5 108	547	370 810	(853)	(2 659)	(2 591)	(58)	(6 161)	364 649

	Hrubá účtovná hodnota					Opravné položky					Čistá účtovná hodnota
Eur tis.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	POCI	Spolu	
K 31.12.2024											
Vládny sektor	1 325	–	–	–	1 325	(7)	–	–	–	(7)	1 318
Ostatné finančné inštitúcie	162 653	–	–	–	162 653	(348)	–	–	–	(348)	162 305
Nefinančné inštitúcie	190 819	11 975	4 024	639	207 457	(1 076)	(550)	(2 263)	(19)	(3 908)	203 549
Domácnosti	1 233	99	200	–	1 532	(6)	(3)	(117)	–	(126)	1 406
Spolu	356 030	12 074	4 224	639	372 967	(1 437)	(553)	(2 380)	(19)	(4 389)	368 578

Pohyb opravných položiek

Eur tis.	01.01.2025	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2025
Úroveň 1	(1 437)	(197)	14	107	660	–	(853)
Úroveň 2	(553)	–	4	(1 647)	(463)	–	(2 659)
Úroveň 3	(2 380)	–	500	(75)	(1 088)	452	(2 591)
POCI	(19)	–	–	–	(39)	–	(58)
Spolu	(4 389)	(197)	518	(1 615)	(930)	452	(6 161)

Eur tis.	01.01.2024	Prírastky	Odúčtovania	Prevody medzi úrovňami	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Zníženie v opravných položkách v dôsledku odpisov	31.12.2024
Úroveň 1	(590)	(188)	4	1 031	(1 694)	–	(1 437)
Úroveň 2	(1 473)	–	1	(201)	1 120	–	(553)
Úroveň 3	(2 514)	–	192	(116)	(562)	620	(2 380)
POCI	(40)	–	4	–	17	–	(19)
Spolu	(4 617)	(188)	201	714	(1 119)	620	(4 389)

Pohybová tabuľka k opravným položkám uvedená vyššie predstavuje zmeny v opravných položkách vykázaných v stĺpcoch podľa dôvodu vzniku zmeny a je zostavená ku koncu reportovaného obdobia v porovnaní so stavom k 1. januáru príslušného reportovaného obdobia. Tabuľka obsahuje tvorbu, rozpustenie, prevody medzi úrovňami ako aj použitie opravnej položky. Zosúladienie takýchto pohybov s výkazom ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ je uvedené v poznámke č. 10.

Významným prvkom v pohyboch opravných položiek za rok bol presun príslušných nástrojov naprieč úrovňami zníženia hodnoty. Koncoročná hrubá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu, ktoré boli k 31. decembru 2025 priradené k inej úrovni v porovnaní s 1. januárom 2025 (alebo ku dňu prvotného vykázania, ak tieto vznikli v priebehu roka), je zhrnutá nižšie:

Presuny medzi úrovňami

Eur tis.	2024	2025
Presuny medzi úrovňami 1 a 2	32 662	40 786
Do úrovne 2 z úrovne 1	8 768	36 445
Do úrovne 1 z úrovne 2	23 894	4 341
Presuny medzi úrovňami 2 a 3	838	1 027
Do úrovne 3 z úrovne 2	838	1 027
Presuny medzi úrovňami 1 a 3	714	1 933
Do úrovne 3 z úrovne 1	714	1 600
Do úrovne 1 z úrovne 3	–	333

Koncoročná celková hrubá účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu prvotne vykazaných v priebehu vykazovacieho obdobia a u ktorých nedošlo k úplnému odúčtovaniu do 31. decembra 2025, predstavuje 80,2 mil. Eur (2024: 91,5 mil. Eur). Hrubá účtovná hodnota pohľadávok z finančného prenájmu držaných k 1. januáru 2025 a u ktorých došlo k úplnému odúčtovaniu počas roka 2025, predstavuje 44,3 mil. Eur (2024: 27,3 mil. Eur).

35. Skupina ako nájomca

Podľa štandardu IFRS 16 skupina ako nájomca účtuje o práve na používanie majetku, ktoré predstavuje aktívum z titulu práva na používanie podkladového aktíva a o záväzku z lízingu, ktorý predstavuje povinnosť lízingových platieb.

Aktívum z titulu práva na užívanie sa odpisuje buď na základe očakávanej doby užívania alebo platnosti zmluvy až do dátumu ukončenia prenájmu, podľa toho, ktorá z týchto dôb je kratšia. Skupina používa lineárnu metódu odpisovania. Aktíva z titulu práva na užívanie sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako súčasť položky „Dlhodobý hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie“.

Záväzok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené. Lízingové platby tiež zohľadňujú realizačnú cenu pri nákupnej opcii a lízingové splátky vo voliteľnom období obnovenia v prípade, že si je skupina primerane istá, že dôjde k uplatneniu opcií. Predĺženia a ukončenia opcií sú zahrnuté v počte prenájmov nehnuteľností v rámci skupiny. Využitie opcií predĺženia a ukončenia poskytuje skupine dodatočnú flexibilitu v prípade, že sa nájdu vhodnejšie priestory z hľadiska nákladov a/alebo lokality alebo v prípade, že zotrvanie na jednej lokalite sa považuje za výhodné po uplynutí pôvodnej doby prenájmu. Skupina posúdila tieto opcie ako nemateriálne a preto nemajú významný vplyv na ocenenie záväzkov z prenájmu.

Pri určovaní súčasnej hodnoty lízingovej platby skupina zvyčajne použije prírastkovú úrokovú sadzbu úveru ako diskontnú sadzbu. Na hnutelný majetok to pozostáva zo základnej sadzby Euribor, upravenej o prirážku na základe ratingu subjektu, výšky požičaných prostriedkov, doby prenájmu a poskytnutej zábezpeky. Určenie prírastkovej úrokovej sadzby úveru pri prenájme nehnuteľností je založené na dvoch zložkách: trhovej sadzbe a sadzbe jednej nehnuteľnosti. Trhová sadzba zohľadňuje dobu prenájmu, bonitu a základnú sadzbu Euribor a je odvodená z existujúcich bankových údajov. Sadzba za jednu nehnuteľnosť predstavuje prirážku k trhovej sadzbe na základe kvality jednej nehnuteľnosti. Vo výkaze o finančnej situácii sa záväzky z prenájmu uvádzajú v položke „Záväzky z lízingu“.

Skupina si predovšetkým prenajíma nehnuteľnosti, ako sú budovy a pozemky, pre svoje ústredie, pobočky a parkoviská. Podrobné informácie o aktívach spojených s právom na užívanie kapitalizovaných vo výkaze o finančnej situácii, ktoré vznikajú z prenájmu, pri ktorom skupina vystupuje ako nájomca, sa nachádzajú v poznámke č. 30 Dlhodobý hmotný majetok, investície do nehnuteľností a aktíva spojené s právom na užívanie.

Celkový peňažný tok z lízingov v roku 2025 predstavoval 9,3 mil. Eur (2024: 9,3 mil. Eur).

Časové rozlíšenie, rezervy, podmienené záväzky a súdne konania

36. Ostatné záväzky

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Ostatné záväzky - finančné	70 432	76 121
Vysporiadanie záväzkov klientov	27 216	23 642
Záväzky z obchodného styku	43 216	52 479
Ostatné záväzky - nefinančné	52 924	67 105
Zamestnanci a sociálny fond	40 083	36 208
Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane	11 671	30 280
Ostatné záväzky	1 170	617
Ostatné záväzky	123 356	143 226

Položka „Vysporiadanie záväzkov klientov“ predstavuje najmä prechodné účty alebo peniaze na tranzitných účtoch, ktoré nie sú priradené k príslušnému klientskemu účtu z dôvodu chýbajúcich informácií alebo podstaty transakcie.

Položka „Záväzky z obchodného styku“ predstavuje záväzky voči dodávateľom vrátane časového rozlíšenia a prevažnú časť tvoria nevyfakturované dodávky, ktoré sú ukončené, ale nevyfakturované ku koncu mesiaca.

Položka „Zamestnanci a sociálny fond“ predstavujú najmä rezervy na osobné náklady, mzdové záväzky voči zamestnancom a príspevok do sociálneho fondu.

Položku „Štátny rozpočet, sociálne a zdravotné poistenie, dane“ tvoria najmä zrážková daň a daňové záväzky z DPH, ktoré budú zúčtované so štátnym rozpočtom v priebehu budúceho mesiaca.

Záväzok zo sociálneho fondu, ktorý je súčasťou položky „Ostatné záväzky“, sa vyvíjal nasledovne:

Eur tis.	2024	2025
Stav k 1. januáru	7 457	6 989
Prídely	4 055	2 649
Čerpanie	(4 523)	(4 212)
Stav k 31. decembru	6 989	5 426

37. Rezervy

Rezervy sú záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Položka výkazu o finančnej situácii "Rezervy" zahŕňa:

- rezervy na programy so stanovenými zamestnaneckými požitkami vykázané na základe požiadaviek IAS 19 Zamestnanecké požitky
- rezervy na očakávané úverové straty z úverových záväzkov a finančných záruk vykázané na základe požiadaviek IFRS 9 a
- zostávajúce triedy rezerv vykázané v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, ako sú rezervy alebo súdne spory, reštrukturalizácia, záväzky a záruky, ktoré nespádajú do rozsahu pôsobnosti IFRS 9.

Bližšie informácie o rezervách na podsúvahové úverové riziko sú v poznámke č. [27](#) Úverové riziko. Súdne konania, ktoré nespĺňajú kritériá na vykázanie rezerv, sú opísané v poznámke č. [38](#) Podmienené záväzky.

V rámci podnikania Skupiny možno rozlíšiť tieto triedy rezerv:

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Programy so stanovenými zamestnaneckými požitkami	10 109	10 836
Prebiehajúce právne spory	8 602	9 181
Úverové záväzky a poskytnuté finančné záruky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9	14 387	13 571
Záväzky a poskytnuté záruky mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 9	1 883	432
Ostatné rezervy	–	2 853
Rezervy	34 981	36 873

Programy so stanovenými zamestnaneckými požitkami

Programy so stanovenými zamestnaneckými požitkami, ktoré prevádzkuje skupina, sú určené na odstupné a odmeny za výročia.

Všetci zamestnanci, ktorí sú v pracovnom pomere, majú nárok na vyplatenie odstupného v prípade, že s nimi zamestnávateľ skončí pracovný pomer, alebo ak odídu do dôchodku pri dosiahnutí dôchodkového veku. Výška úhrady závisí od počtu odpracovaných rokov a od výšky mzdy zamestnanca pri skončení pracovného pomeru.

Rezervy na výročia predstavujú osobitné jednorazové platby ustanovené v kolektívnej zmluve, ktoré závisia od platu a doby trvania zamestnania. Oprávnenosť je podmienená určitou minimálnou dobou trvania pracovného pomeru.

Závazky vyplývajúce z programov so stanovenými zamestnaneckými požitkami sa určujú pomocou metódy projektovanej jednotky kreditu. Výpočet zahŕňa predpoklady poistnej matematiky, ktoré sú podrobnejšie opísané nižšie.

Závazok vykázaný v rámci programu so stanovenými požitkami predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov.

Precenenia pozostávajú z poistno-matematických ziskov a strát zo záväzkov zo stanovených požitkov. Precenenia programov so stanovenými požitkami pri odstupnom sa vykazujú ako akumulovaný OCI vo vlastnom imaní konkrétne v položke „Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov“ vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Zmena za obdobie sa vyказuje ako OCI vo výkaze komplexných ziskov a strát v riadku „Poistno-matematický prepočet záväzkov z programov zamestnaneckých požitkov“. Precenenia programov so stanovenými požitkami týkajúcich sa výročí sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Personálne náklady“.

Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina má zavedený program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú všetci jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri pracovných výročiach a odchode do dôchodku. Počet zamestnancov, na ktorých sa vzťahuje tento program je uvedený v poznámke č. 8 Všeobecné administratívne náklady.

Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky vykázané vo výkaze o finančnej situácii, výsledovke a vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

Eur tis.	Rezerva na odchodné	Odstupné	Rezerva na pracovné výročia	Spolu
Súčasná hodnota záväzkov z dlhodobých zamestnaneckých požitkov – 01.01.2024	3 868	1 588	2 235	7 691
Mzdové náklady	233	2 144	182	2 559
Úrokové náklady	84	–	48	132
Platby	(567)	–	(212)	(779)
Ostatné zmeny	(24)	–	(11)	(35)
Poistno-matematické (zisky) / straty vykázané cez výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	535	–	6	541
zo zmeny expertných odhadov	535	–	6	541
Súčasná hodnota dlhodobých záväzkov voči zamestnancom, 31. decembra 2024	4 129	3 732	2 248	10 109
Povinnosti kryté ustanoveniami	4 129	3 732	2 248	10 109
Stav k 31.12.2024	4 129	3 732	2 248	10 109

Eur tis.	Rezerva na odchodné	Odstupné	Rezerva na pracovné výročia	Spolu
Súčasná hodnota záväzkov z dlhodobých zamestnaneckých požitkov – 01.01.2025	4 129	3 732	2 248	10 109
Mzdové náklady	261	1 913	176	2 350
Úrokové náklady	77	–	42	119
Platby	(204)	(934)	(216)	(1 354)
Ostatné zmeny	–	(1 016)	–	(1 016)
Poistno-matematické (zisky) / straty vykázané cez výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku	682	–	(54)	628
zo zmeny expertných odhadov	682	–	(54)	628
Súčasná hodnota dlhodobých záväzkov voči zamestnancom, 31. decembra 2025	4 945	3 695	2 196	10 836
Povinnosti kryté ustanoveniami	4 945	3 695	2 196	10 836
Stav k 31.12.2025	4 945	3 695	2 196	10 836

Poistno-matematické predpoklady

Náklady na program so stanovenou výškou dôchodkového plnenia sa určujú pomocou poistno-matematického ocenenia. Poistno-matematické oceňovanie zahŕňa vytváranie predpokladov o úrokových sadzbách, budúcom raste dôchodkov, budúcom raste miezd a miere úmrtnosti.

Pri poistno-matematickom výpočte dlhodobých zamestnaneckých rezerv sa použili tieto predpoklady:

Rezerva na odchodné	2024	2025
Ročná diskontná sadzba	1,87 %	2,76 %
Budúci ročný nárast miezd	0,00 %	0,00 %
Ročná miera odchodov / fluktuácia zamestnancov	4,96 % - 9,13 %	5,08 % - 10,51 %
Vek odchodu do dôchodku	64 rokov	64 rokov

Pri poistno-matematickom výpočte rezervy k pracovným výročiam sa použili tieto predpoklady:

Rezerva na pracovné výročia	2024	2025
Ročná diskontná sadzba	1,87 %	2,76 %
Budúci ročný nárast miezd	0,00 %	0,00 %
Ročná miera odchodov / fluktuácia zamestnancov	4,96 % - 9,13 %	5,08 % - 10,51 %
Vek odchodu do dôchodku	64 rokov	64 rokov

Pri výpočte dlhodobých rezerv na zamestnanecké požitky boli použité aktuálne úmrtnostné tabuľky vydané Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Analýza citlivosti hlavných predpokladov

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu citlivosti pre každý významnejší poistno-matematický predpoklad a ukazuje, ako by bol záväzok zo stanovených požitkov ovplyvnený zmenami v relevantných aktuárskych predpokladoch, ktoré boli vo výkaze o finančnej situácii primerane možné. V analýze je použitá relatívna zmena fluktuácie o 10 %.

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Zmena fluktuácie +10%	3 982	4 700
Zmena fluktuácie -10%	4 294	5 208

Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti skupina poskytuje finančné záruky, ktoré pozostávajú z rôznych typov akreditívov a záruk.

Skupina, ako ručiteľ, vykazuje finančnú záruku od okamihu, kedy sa stane zmluvnou stranou. Finančné záruky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Vo všeobecnosti prvotné ocenenie predstavuje odplata prijatá za záruku. Táto čiastka sa následne amortizuje do výnosov z poplatkov. Ak pri vzniku zmluvy nie je prijatá žiadna odplata (t.j. počiatočná transakčná cena je nulová), ide o cenu, ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu. V dôsledku toho je reálna hodnota takejto finančnej záruky, a teda aj prvotné ocenenie, nulová. Po prvotnom vykázaní sa rezervy vykazujú na základe modelu znehodnotenia podľa očakávaných úverových strát v prípade, že je čiastka vyššia ako neodpísaný zostatok prvotnej odplaty. Tieto sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v riadku „Rezervy“. Prijatá odplata sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ pod „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“ na lineárnej báze počas doby trvania záruky.

Ak je skupina držiteľom záruky, postup závisí od toho, či sa finančná záruka považuje za neoddeliteľnú súčasť zmluvných podmienok finančného majetku, ktorého riziko je garantované. Skupina považuje za neoddeliteľné tie záruky, ktoré sú uzatvorené pri vzniku garantovaných finančných aktív alebo tesne pri ňom. Ak má banka v úverovej zmluve možnosť požadovať poskytnutie záruky, považuje sa aj táto za neoddeliteľnú.

Neoddeliteľné finančné záruky sú zahrnuté v odhadoch očakávaných úverových strát zo súvisiacich finančných aktív. Odplaty uhradené za neoddeliteľné finančné záruky a iné nástroje na znižovanie úverového rizika sa zohľadňujú v efektívnej úrokovej miere súvisiaceho finančného majetku.

Finančné záruky, ktoré sa nepovažujú za neoddeliteľné, sa vo výkaze o finančnej situácii vykazujú ako aktíva na úhradu straty v položke „Ostatné aktíva“. Vo výkaze ziskov a strát znižujú stratu zo zníženia hodnoty zaručeného finančného majetku v položke „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“. Predpokladom tohto postupu je, že musí byť doslova isté, že záruka banke odškodní jej stratu. Odplaty zaplatené za oddeliteľné finančné záruky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady z poplatkov a provízií“ v položke „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“.

Rezervy na prísluby a poskytnuté záruky

Rezervy na prísluby a poskytnuté záruky boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyčerpaných úverových rámcov, záruk a akreditívov. Pri odhadovaní výšky týchto rezervy sa zohľadňuje úverové riziko príslušných položiek, ako aj časová hodnota peňazí (t.j. použitie aktuálnych trhových sadzieb pri diskontovaní).

Nasledujúca tabuľka predstavuje pohyby rezervy na prísluby a vydané bankové záruky:

Eur tis.	01.01.2025	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	31.12.2025
Úroveň 1	2 858	9 488	(240)	(3 326)	(2 714)	6 066
Úroveň 2	10 036	–	(544)	(5 024)	1 652	6 120
Úroveň 3	1 223	–	(1 042)	823	9	1 013
POCI	270	331	(13)	(216)	–	372
Spolu	14 387	9 819	(1 839)	(7 743)	(1 053)	13 571

Z toho rezervy na finančné záruky predstavujú sumu 64 tis. Eur k 31. decembru 2025.

Eur tis.	01.01.2024	Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou	Zníženie spôsobené odúčtovaním	Čisté zmeny v dôsledku zmeny kreditného rizika	Prevody medzi úrovňami	31.12.2024
Úroveň 1	3 274	34 188	(9 852)	(24 630)	(122)	2 858
Úroveň 2	5 313	–	(6 928)	2 629	9 022	10 036
Úroveň 3	2 259	–	(1 973)	792	145	1 223
POCI	1 014	–	(2 044)	1 300	–	270
Spolu	11 860	34 188	(20 797)	(19 909)	9 045	14 387

Z toho rezervy na finančné záruky predstavujú sumu 18 tis. Eur k 31. decembru 2024.

Pohybová tabuľka k opravným položkám uvedená vyššie predstavuje zmeny v opravných položkách vykázaných v stĺpcoch podľa dôvodu vzniku zmeny a je zostavená ku koncu vykazovacieho obdobia v porovnaní so stavom k 1. januáru príslušného vykazovacieho obdobia. Tabuľka obsahuje tvorbu, rozpustenie opravných položiek a prevody medzi úrovňami. Zosúladenie takýchto pohybov s výkazom ziskov a strát v riadku „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“ je uvedené v poznámke č. 10 „Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných nástrojov“.

V stĺpci „Nárast spôsobený vznikom alebo akvizíciou“ skupina vykazuje nárast opravných položiek pri prvotnom ocenení príslubov a poskytnutých záruk v priebehu aktuálneho reportovaného obdobia. V stĺpci „Zníženie spôsobené odúčtovaním“ sa vykazujú rozpustenia opravných položiek, ktoré súvisia s odúčtovaním príslušných príslubov a poskytnutých záruk.

Rezervy na prebiehajúce právne spory a ostatné rezervy

Náklady alebo výnosy súvisiace s týmito rezervami sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“.

Rezervy na súdne spory sa vzťahujú na prebiehajúce pasívne súdne spory, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti skupiny. Skupina vo vykazanom období nie je účastníkom nových pasívnych súdnych sporov.

V položke „Ostatné rezervy“ skupina počas roka vykazuje odhadovanú sumu príspevku do tzv. rezolučného fondu a príspevku do Fondu ochrany vkladov. Po oznámení skutočnej výšky príspevku, skupina zaúčtuje platbu ako použitie príslušnej rezervy. Pretože uvedené príspevky za rok 2025 už boli uhradené, skupina nevykazuje žiadne položky ako ostatné rezervy.

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad o vývoji právnych sporov a ostatných rezerv:

Eur tis.	01.01.2025	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2025
Prebiehajúce právne spory	8 602	719	(140)	–	9 181
Závázky a poskytnuté záruky mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 9	1 883	2 609	–	(4 060)	432
Ostatné rezervy	–	5 307	(2 454)	–	2 853
Ostatné	–	5 307	(2 454)	–	2 853
Rezerva na fond ochrany vkladov	–	2 447	(2 447)	–	–
Zvyšné ostatné rezervy	–	2 860	(7)	–	2 853
Spolu	10 485	8 635	(2 594)	(4 060)	12 466

Eur tis.	01.01.2024	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	31.12.2024
Prebiehajúce právne spory	11 351	1 716	(289)	(4 176)	8 602
Závazky a poskytnuté záruky mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 9	1 499	1 076	–	(692)	1 883
Ostatné rezervy	–	2 540	(2 540)	–	–
Ostatné	–	2 540	(2 540)	–	–
Rezerva na fond ochrany vkladov	–	2 540	(2 540)	–	–
Spolu	12 850	5 332	(2 829)	(4 868)	10 485

Pohyb ostatných rezerv zahŕňa aj pohyb rezervy na Fond ochrany vkladov, o ktorom sa účtuje v súlade s IFRIC 21.

Tvorba a rozpustenie rezervy na prebiehajúce právne spory a záväzky a poskytnuté záruky mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú zahrnuté v riadku Ostatné prevádzkové výsledky v Konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Tvorba a rozpustenie rezervy na fond ochrany vkladov sú zahrnuté v riadku Ostatné administratívne náklady v Konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Rezerva na vkladné knižky po splatnosti je zahrnutá v kategórii Zvyšné ostatné rezervy. Tvorba a rozpustenie zvyšných ostatných rezerv je zahrnutá v riadku Ostatné prevádzkové výsledky v Konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

38. Podmienené záväzky

Na uspokojenie finančných potrieb klientov Skupina uzatvára rôzne neodvolateľné záväzky a podmienené záväzky. Aj keď tieto záväzky nemusia byť vykázané vo výkaze o finančnej situácii, zahŕňajú úverové riziko a preto sú súčasťou celkového rizika skupiny (pozri poznámku č. 27 Úverové riziko).

Súdne konania

Skupina je účastníkom súdnych sporov, z ktorých väčšina vznikla v rámci bežného bankového podnikania. Neočakáva sa, že tieto konania budú mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť skupiny.

Kapitálové nástroje, vlastné imanie a rezervy

39. Vlastné imanie

Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025
Základné imanie	212 000	212 000
Zákonný rezervný fond	79 795	79 795
Ostatné fondy	39 104	39 104
Nerozdelený zisk	1 693 233	1 746 947
Dodatočné kapitálové nástroje	480 000	330 000
Ostatné položky vlastného imania	(1 175)	(1 325)
Vlastníci materskej spoločnosti	2 502 957	2 406 521
Menšinové podiely	1 949	1 918
Spolu	2 504 906	2 408 439

K 31. decembru 2025 upísané vlastné imanie (známe aj ako základné imanie) pozostáva z 212 000 (2024: 212 000) akcií s hlasovacími právami (kmeňové akcie). Nominálna hodnota akcie je 1 000,00 Eur. Základné imanie bolo splatené v plnej výške. Nerozdelený zisk a iné rezervy predstavujú akumulovaný netto zisk presunutý do budúcich období, ako aj príjmy a výdavky vykazované v ostatných zložkách komplexného výsledku. V októbri 2024 spoločnosť SLSP Social Finance podpísala dodatok k zakladateľskej zmluve, ktorý viedol k zníženiu menšinových podielov vo výške 6,9 miliónov EUR.

Dodatočné kapitálové nástroje

Banka predčasne splatila dodatočný kapitál Tier 1 (AT1 dlhopisy), ktorý je uvedený v stĺpci „Dodatočné kapitálové nástroje“ vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. AT1 dlhopisy predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené dlhopisy. AT1 dlhopisy sú perpetuálne a môžu byť zrušené iba emitentom v predurčených dátumoch. Dlhopisy zahŕňajú diskrečné nekumulatívne kupónové platby. Vzhľadom na tieto vlastnosti sú podľa IFRS klasifikované ako vlastné imanie.

Vydané AT1 dlhopisy

Názov	ISIN	Nominálna hodnota	Mena	Dátum vydania	Počiatočná pevná sadzba	Obnovenie sadzby po prvom dátume vyrovnania	Platby kupónov	Prvý a následné voliteľné dni vyrovnania
EUR 100,000,000 Undated Fixed to Fixed AT1 Notes	AT0000A35Y77	100 000 000	EUR	27.06.2023	9,43% p.a.	M/S + 618 bps	Ročne	27.6.2028 a každý deň výplaty výnosov po prvom dni zmeny
EUR 80,000,000 Undated Fixed to Fixed Resettable Additional Tier 1 Notes	AT0000A2UFJ4	80 000 000	EUR	30.11.2021	4,49% p.a.	M/S + 457 bps	Polročne	30.11.2026 a každý deň výplaty výnosov po prvom dni zmeny
SLSP AT1 PNC5 IC 2020	SK4000016788	150 000 000	EUR	27.02.2020	4,15% p.a.	M/S + 449 bps	Polročne	27.2.2025 a každý deň výplaty výnosov po 27.2.2025 pripadajúci na deň, ktorý nastal rok po predchádzajúcom dni vyrovnania

Rozdelenie výnosov z nástrojov vlastného imania

Rozdelenie výnosov z nástrojov vlastného imania je vykázané ak je potvrdená ich platba. O dividendách z kmeňových akcií ako aj kupónoch z Dodatočných nástrojov Tier 1 rozhoduje výročné valné zhromaždenie.

Nasledujúca tabuľka ukazuje rozdelenie individuálnych ziskov banky za roky 2024 (schválené) a 2025 (navrhované):

Rozdelenie zisku	31.12.2024	31.12.2025
Zisk za rok (v Eur tis.)	283 016	299 278
Výplata výnosov z dlhopisu AT1 SK4000016788	10 164	10 164
Výplata výnosov z dlhopisu AT1 SK4000018172	7 230	–
Výplata výnosov z dlhopisu AT1 AT0000A2UFJ4	3 592	3 592
Výplata výnosov z dlhopisu AT1 AT0000A35Y77	9 430	9 430
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	232 208	262 423
Presun do nerozdeleného zisku	20 393	13 669
Počet akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur (v ks)	212 000	212 000
Dividenda na akciu (v Eur)	1 095	1 238

Dividendy za rok 2024 boli vyplatené v marci 2025 v sume 232,2 mil. Eur na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia banky zo dňa 27. marca 2025.

K 27. februáru 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu SLSP AT1 PNC5 IC 2020 vo výške 3,1 mil. Eur.

Dňa 23. mája 2025 došlo k výplate kupónu z AT1 dlhopisu SLSP AT1 PNC5 IC 2020 II v hodnote 3,6 mil. Eur a následne 30. mája 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu EUR 80,000,000 Undated Fixed to Fixed Resettable Additional Tier 1 Notes vo výške 1,8 mil. Eur.

K 27. júnu 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu EUR 100,000,000 Undated Fixed to Fixed AT1 Notes vo výške 9,4 mil. Eur.

K 27. augustu 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu SLSP AT1 PNC5 IC 2020 vo výške 5,1 mil. Eur.

Dňa 24. novembra 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu SLSP AT1 PNC5 IC 2020 II vo výške 3,7 mil. Eur.

K 24. novembru 2025 bol predčasne vyplatený AT1 dlhopis SLSP AT1 PNC5 IC 2020 II vo výške 150 mil. Eur.

Dňa 1. decembra 2025 bol vyplatený kupón z AT1 dlhopisu EUR 80,000,000 Undated Fixed to Fixed Resettable Additional Tier 1 Notes vo výške 1,8 mil. Eur.

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka musia všetky spoločnosti vytvárať zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Skupina je povinná prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne 20 % jej základného imania. Zostatok zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2025 bol vo výške 79,8 mil. Eur (2024: 79,8 mil. Eur) a v oboch rokoch presiahol predpísaných 20 %. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

V ostatných fondoch je zahrnutý iba štatutárny fond, ktorý bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne skupiny. Tento fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond skupiny, štatutárny fond možno po súhlase dozornej rady a valného zhromaždenia zrušiť a presunúť späť do nerozdeleného zisku. Zostatok štatutárneho fondu k 31. decembru 2025 bol vo výške 39,1 mil. Eur (2024: 39,1 mil. Eur).

Precenenie na reálnu hodnotu

Precenenie na reálnu hodnotu predstavuje rezervu z nerealizovaného precenenia finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Táto rezerva nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Poistno-matematický prepočet rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Táto zložka vlastného imania predstavuje výsledky poisťno-matematických prepočtov rezervy na odchodné. K 31. decembru 2025 bola hodnota týchto prepočtov 2,2 mil. Eur (2024: 1,6 mil. Eur), po zohľadnení vplyvu odloženej dane.

Metódy konsolidácie

40. Dcérske spoločnosti

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad účtovných hodnôt investícií do dcérskych spoločností, avšak tieto dcérske spoločnosti sú plne konsolidované v týchto konsolidovaných finančných výkazoch:

Eur tis.	Obstarávacía cena		Opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Dcérske spoločnosti						
Procurement Services SK, s.r.o.	3	3	–	–	3	3
SLSP Social Finance, s.r.o.	34 322	34 322	–	–	34 322	34 322
LANED a.s.	25 807	25 807	–	–	25 807	25 807
SLSP Seed Starter, s.r.o.	2 392	4 642	–	–	2 392	4 642
Spolu	62 524	64 774	–	–	62 524	64 774

Investície v dcérskych spoločnostiach Slovenskej sporiteľne, a.s.

Eur tis.	Procurement Services SK, s.r.o.		SLSP Social Finance, s.r.o.		LANED a.s.		SLSP Seed Starter, s.r.o.	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Sídlo spoločnosti	Tomášikova 48, 832 75 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 01 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 832 71 Bratislava, Slovenská republika		Tomášikova 48, 831 04 Bratislava, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	Obstarávanie		Poradenská činnosť		Realitná spoločnosť		Poradenská činnosť	
Výška podielu	51,00 %		60,40 %		100,00 %		100,00 %	
Hlasovacie práva	51,00 %		60,40 %		100,00 %		100,00 %	
IFRS klasifikácia	Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť		Dcérska spoločnosť	
Vykazovaná mena	EURO		EURO		EURO		EURO	
Prijaté výnosy z dividend	19	19	–	–	–	–	–	–
Základné finančné informácie dcérskych spoločností za vykazovaný rok								
Peniaze a účty	232	216	149	94	9 417	11 491	157	864
Ostatné krátkodobé aktíva	61	37	–	–	47	97	5	12
Dlhodobé aktíva	34	28	43 002	43 002	43 075	40 385	1 246	2 617
Krátkodobé záväzky	266	228	14	18	2 001	2 107	6	17
Dlhodobé záväzky	–	–	7 064	7 081	14 432	12 441	–	–
Prevádzkový výsledok	(866)	(253)	(57)	(26)	1 601	(58)	(599)	(168)
Výsledok z bežnej činnosti po zdanení	37	1 054	279	(27)	1 520	(621)	(586)	(176)
Celkový komplexný výsledok	37	1 054	279	(27)	1 520	(621)	(586)	(176)
Odpisy a amortizácia	–	–	–	–	(3 848)	–	–	–
Úrokové výnosy	–	–	11	2	–	–	33	88
Úrokové náklady	–	–	(28)	–	(941)	–	–	–
Daňové náklady / výnosy	(7)	(9)	(2)	(1)	(14)	(560)	(1)	(2)

Zmeny v dcérskych spoločnostiach počas roka 2025

V priebehu roka 2025 Banka vložila príspevok do kapitálových fondov svojej dcérskej spoločnosti SLSP Seed Starter, s.r.o. v hodnote 2,3 mil. Eur.

41. Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov

V prípade skupiny sú všetky investície oceňované metódou vlastného imania priamymi alebo nepriamymi investíciami do pridružených spoločností a spoločných podnikov, na ktoré má skupina podstatný vplyv alebo ich spoločne ovláda, na základe hlasovacích práv s podielom viac ako 20 % až do 50 %.

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad účtovných hodnôt investícií do pridružených spoločností:

Eur tis.	Obstarávacía cena		Opravné položky konsolidané		Vlastné imanie konsolidované		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Pridružené spoločnosti								
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	1 093	1 093	(19 606)	(11 824)	31 098	32 276	12 585	21 545
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	3	3	–	–	107	118	110	121
Holding Card Service s.r.o.	7 049	7 049	–	–	2 322	6 771	9 371	13 820
Dostupný Domov j.s.a. (pridružená spoločnosť SLSP Social Finance, s.r.o.)	25 000	25 000	–	–	(1 692)	(2 321)	23 308	22 679
Dostupný Nájom j.s.a. (pridružená spoločnosť SLSP Social Finance, s.r.o.)	18 002	18 002	–	–	443	662	18 445	18 664
Spolu	51 147	51 147	(19 606)	(11 824)	32 278	37 506	63 819	76 829

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad účtovných hodnôt investícií do spoločných podnikov:

Eur tis.	Obstarávacia cena		Opravné položky konsolidané		Vlastné imanie konsolidované		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Spoločné podniky								
Monilogi s.r.o.	2 032	2 032	–	–	(1 348)	(586)	684	1 446
Spolu	2 032	2 032	–	–	(1 348)	(586)	684	1 446

Skupina pravidelne testuje zníženie hodnoty pridruženej spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS") na základe prognózy obchodného plánu spoločnosti na obdobie 5 rokov prostredníctvom pravidelného rozpočtového procesu. V modeli oceňovania sa používa metóda diskontovania dividend ("DDM"), ktorá sa bežne používa na oceňovanie finančných inštitúcií. DDM kapitalizuje očakávané budúce dividendy, ktoré môžu byť potenciálne vyplatené akcionárom ("Flow-to-Equity") po splnení akýchkoľvek regulačných kapitálových požiadaviek. Na účely oceňovania sa toky do vlastného imania určujú na základe očakávaných ziskov po zdanení a splnení regulačných požiadaviek. Príslušné toky do vlastného imania sa diskontujú nákladmi na vlastné imanie na základe bežne používaných zásad založených na modeli CAPM (model oceňovania kapitálových aktív). Bezriziková sadzba použitá v diskontnej sadzbe je odvodená od výnosovej krivky nemeckého dlhopisu so splatnosťou 30 rokov, ktorú zverejňuje Nemecká spolková banka. Beta-faktor sa odhaduje zo skupiny porovnateľných spoločností kótovaných na burze. Riziková prémia krajiny vychádza z údajov, ktoré pravidelne aktualizuje profesor Damodaran. Na určenie trhovej rizikovej premie sa berú do úvahy implicitné trhové výnosy. Model je najcitlivejší na zmeny diskontnej sadzby a miery rastu ziskov.

Zníženie hodnoty investície do spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. bolo v roku 2025 rozpustené vo výške 7,8 mil. Eur (2024: tvorba 0,3 mil. Eur) a vykazané ako výnos (2024: náklad) v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Rozpustenie zníženia hodnoty bolo spôsobené pozitívnym výhľadom, ktorý zohľadňuje v odhade vývoja spoločnosti.

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov Slovenskej sporiteľne, a.s.

	Monilogi s.r.o.*		Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS")**		Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.**		Holding Card Service s.r.o.		Dostupný Domov j.s.a. (pridružená spoločnosť spoločnosti SLSP Social Finance, s.r.o.)		Dostupný Nájom j.s.a. (pridružená spoločnosť spoločnosti SLSP Social Finance, s.r.o.)	
Eur tis.	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Sídlo spoločnosti	Mlynské nivy 1 821 09 Bratislava, Slovenská republika		Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika		Mlynské nivy 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika		Olbrachtova 1929/62 140 00 Praha 4, Česká republika		Farská 48 949 01 Nitra, Slovenská republika		Farská 48 949 01 Nitra, Slovenská republika	
Hlavná činnosť	Spracovanie hotovosti		Bankovníctvo		Register retailových úverov		Správa vlastného majetku		Prenájom nehnuteľností a služby spojené s nájmom		Prenájom nehnuteľností a služby spojené s nájmom	
Výška podielu	28,00 %		9,98 %		33,33 %		21,78 % 19,28 %		49,94 %		49,88 %	
Hlasovacie práva	28,00 %		35,00 %		33,33 %		21,78 % 19,28 %		49,94 %		49,88 %	
IFRS klasifikácia	Spoločný podnik		Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť		Pridružená spoločnosť	
Vykazovaná mena	EURO		EURO		EURO		EURO		EURO		EURO	
Prijaté výnosy z dividend	-	-	-	622	-	-	-	-	-	-	-	-
Kľúčové finančné informácie o podniku, do ktorého sa investuje, za vykazovaný rok												
Peniaze a účty	984	2 870	711	928	332	361	17	8	1 352	1 467	1 676	231
Ostatné krátkodobé aktíva	466	244	106 901	132 868	7	9	-	-	112	144	851	146
Dlhodobé aktíva	2 351	3 781	2 906 311	2 758 062	-	-	43 008	71 688	53 532	50 400	59 145	61 967
Krátkodobé záväzky	1 226	1 671	2 340 715	2 216 272	6	7	-	-	2 243	580	189	129
Dlhodobé záväzky	7	59	350 649	341 227	2	2	-	-	6 084	6 019	-	-
Prevádzkový výsledok	3 867	4 288	30 927	36 594	(113)	(109)	(2)	(9)	(1 298)	(1 322)	1 843	995
Výsledok z bežnej činnosti po zdanení	716	1 496	10 628	16 112	37	25	(2)	(9)	(1 144)	(1 258)	1 427	732
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	83	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	716	1 496	10 711	16 112	37	25	(2)	(9)	(1 144)	(1 258)	1 427	732
Odpisy a amortizácia	(541)	(626)	(6 078)	(6 407)	-	-	-	-	(984)	(1 348)	(1)	(6)
Úrokové výnosy	-	7	95 688	97 778	-	9	-	-	240	19	2 165	1 617
Úrokové náklady	-	1	(39 143)	(34 422)	(2)	-	-	-	(181)	(342)	-	-
Daňové náklady / výnosy	-	1	(8 309)	(8 977)	-	(2)	-	-	(50)	(7)	(416)	(246)

* Výsledky zverejnené v tabuľke za rok končiaci 31.12.2024 sú neauditované údaje za 12 mesiacov. Výsledky zverejnené v tabuľke za rok končiaci 31.12.2025 sú neauditované údaje za 11 mesiacov.

** V tabuľke sú zverejnené neauditované údaje za 11 mesiacov.

Zmeny v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch v roku 2025

Počas roku 2025 neboli žiadne významné zmeny v investíciách v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch.

Zmeny v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch v roku 2024

V priebehu roku 2024 banka investovala do spoločného podniku Monilogj, s.r.o. hodnotu 0,1 mil. Eur a zvýšila svoju investíciu do pridruženej spoločnosti Dostupný domov j.s.a. zvýšením kapitálových fondov vo výške 13,3 mil. Eur.

Ostatné zverejňované záležitosti

42. Transakcie so spriaznenými osobami a hlavnými akcionármi

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má významný vplyv pri rozhodovaní o finančných alebo prevádzkových záležitostiach druhej strany. Skupina je pod kontrolou jediného akcionára Erste Group Bank AG, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach banky. Ďalej spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti, nad ktorými má skupina kontrolu, pridružené spoločnosti a spoločné podniky, v ktorých má skupina významný vplyv. Medzi spriaznené osoby tiež patria ostatní členovia Erste Group.

Transakcie so spriaznenými osobami prebiehajú v rámci bežnej obchodnej činnosti a zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady. Tieto transakcie sa uskutočňujú za trhových podmienok, t. j. uplatňované podmienky rešpektujú trhové podmienky.

Súvahové expozície so spriaznenými stranami

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti v rámci Erste Group		Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	
Eur tis.	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Aktíva						
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	15 926	6 972	412	293	–	–
Deriváty	10 862	4 888	–	20	–	–
Zabezpečovacie deriváty	31 595	42 187	–	–	–	–
Cenné papiere	–	–	–	–	5 260	–
Úvery a pohľadávky voči bankám	3 811	5 435	507	32	10 026	3 500
Úvery a pohľadávky voči klientom	–	–	2 639	3 005	–	–
Ostatné aktíva	139	46	–	–	–	–
Spolu aktíva	62 333	59 528	3 558	3 350	15 286	3 500
Závazky						
Deriváty držané na obchodovanie	35 977	3 602	10	8	–	–
Vklady bánk	229	102	57	330	110	120
Vklady klientov	–	–	10 428	35 731	–	–
Vydané dlhové cenné papiere	318 554	322 436	2 947	2 986	–	–
Zabezpečovacie deriváty	31 831	11 799	–	–	–	–
Ostatné záväzky	659	1 572	2 305	3 986	–	–
Spolu záväzky	387 250	339 511	15 747	43 041	110	120
Poskytnuté záruky	15 835	20 129	13 613	14 414	–	–
Prijaté záruky	15 931	19 689	13 512	13 555	–	–

Náklady/výnosy generované transakciami so spriaznenými stranami

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti v rámci Erste Group		Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	
Eur tis.	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Výnosové úroky	26 676	5 758	13	7	1 174	558
Nákladové úroky	(52 018)	(14 215)	(78)	(82)	–	–
Výnosy z dividend	–	–	435	–	–	622
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	843	(61)	22 299	23 681	4	4
Čistý zisk / (strata) z obchodovania	24 885	(6 047)	376	1 304	–	–
Všeobecné administratívne náklady	(4 361)	(4 769)	(25 401)	(27 686)	–	–
Ostatné prevádzkové výsledky	120	238	668	688	–	–
Spolu	(3 855)	(19 096)	(1 688)	(2 088)	1 178	1 184

Zmluvné podmienky transakcií so spriaznenými stranami

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti v rámci Erste Group		Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	
31.12.2025	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba
Aktíva						
Úrokové deriváty	2040	2,86 %	–	– %	–	– %
Úvery a pohľadávky voči bankám	2029	0,71 %	–	– %	2026	2,05 %
Úvery a pohľadávky voči klientom	–	– %	2030	0,11 %	–	– %
Závazky						
Úrokové deriváty	2032	2,60 %	–	– %	–	– %
Vklady bánk	2026	0,07 %	–	– %	2 026	– %
Vklady klientov	–	– %	2026	1,35 %	–	– %
Vydané dlhové cenné papiere	2035	2,86 %	2026	0,13 %	–	– %

	Erste Group Bank AG		Spoločnosti v rámci Erste Group		Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	
31.12.2024	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba	Maximálna splatnosť	Vážená priemerná zmluvná úroková sadzba
Aktíva						
Úrokové deriváty	2034	3,18 %	–	– %	–	– %
Úvery a pohľadávky voči bankám	2029	– %	–	– %	2025	3,35 %
Úvery a pohľadávky voči klientom	–	– %	2029	5,45 %	–	– %
Závazky						
Úrokové deriváty	2032	3,19 %	–	– %	–	– %
Vklady bánk	2025	0,11 %	–	– %	2025	– %
Vklady klientov	–	– %	2025	0,62 %	–	– %
Vydané dlhové cenné papiere	2029	1,18 %	2025	0,13 %	–	– %

Doba splatnosti prijatých a vystavených záruk je v niektorých prípadoch viac ako 5 rokov.

Transakcie so spriaznenými stranami sú vykonávané za obvyklých podmienok.

Nominálna hodnota úrokových derivátov bola k súvahovému dňu v hodnote 3 610,3 mil. Eur (2024: 3 243,2 mil. Eur).

Skupina poskytla spriazneným osobám bankové záruky v rámci bežného priebehu podnikania. Tieto záruky boli vydané za podmienok porovnateľných s podmienkami uplatňovanými pri podobných transakciách s nezávislými tretími stranami. K 31. decembru 2025 predstavovala nominálna hodnota bankových záruk vydaných materskej spoločnosti Erste Group Bank AG sumu 20,1 mil. EUR (2024: 15,8 mil. EUR) a spoločnostiam skupiny Erste Group sumu 14,4 mil. EUR (2024: 13,6 mil. EUR). Tieto záruky sú vykazované ako podsúvahové záväzky. K dátumu účtovnej závierky neboli v súvislosti so zárukami vydanými spriazneným osobám zaúčtované žiadne opravné položky. Skupina neočakáva, že z týchto záruk vzniknú akékoľvek peňažné úbytky.

Počas vykazovaného obdobia skupina uzatvorila so spriaznenými osobami mimobilančné obchody vo forme poskytnutých finančných záruk na krytie úverových expozícií klientov. K súvahovému dňu skupina disponovala zárukami od svojej materskej spoločnosti Erste Group Bank AG v celkovej výške 19,7 mil. EUR (2024: 15,9 mil. EUR) a zárukami od ďalších spoločností patriacich do Erste Group v celkovej výške 13,6 mil. EUR (2024: 14,4 mil. EUR). Poskytnuté finančné záruky sú nezabezpečené a k

súvahovému dňu zostávajú v plnej nominálnej hodnote nesplatené. Skupine nebol poskytnutý žiadny kolaterál, kreditné posilnenie ani iná forma zabezpečenia v súvislosti s týmito zárukami. Skupina za tieto záruky neobdržala žiadne poplatky, provízie ani inú odplatu. V súvislosti s predmetnými obchodmi neexistujú žiadne dodatočné vedľajšie dohody ani vzájomné záväzky medzi skupinou a spriaznenými osobami.

Položky „Výnosové úroky“ a „Čistý zisk/(strata) z obchodovania“ vykázané voči Erste Group Bank AG obsahujú výsledky z derivátových nástrojov, ktoré sa používajú na uzavretie otvorených pozícií s klientmi.

Všetky investičné certifikáty klasifikované ako AT1 dlhopisy, ktoré sú vykázané ako súčasť kapitálových nástrojov k 31. decembru 2025 kúpila materská spoločnosť Erste Group Bank AG. V novembri skupina predčasne splatila AT1 dlhopis SLSP AT1 PNC5 IC 2020 II vo výške 150 mil. Eur (uvedené v poznámke č. 39).

V máji 2025 skupina dostala dividendy od svojej pridruženej spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.v hodnote 0,6 mil. Eur (2024: 0 mil. Eur)

Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady vo forme krátkodobých zamestnaneckých požitkov vyplatené v roku 2025 boli vo výške 3,6 mil. Eur (2024: 3,4 mil. Eur). Politika odmeňovania členom predstavenstva je v súlade s CRD direktívou, ktorá bola prijatá do národnej legislatívy.

43. Poplatky za audit a daňové poradenstvo

Nasledujúca tabuľka obsahuje poplatky účtované audítormi banky a dcérskych spoločností za finančné roky 2025 a 2024; audítorskou spoločnosťou je PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Eur tis.	2024	2025
Audit konsolidovanej účtovnej závierky	(750)	(790)
Ostatné uisťovacie služby	(479)	(375)
Ostatné neaudítorské služby	(52)	(116)
Spolu	(1 281)	(1 281)

Ostatné uisťovacie služby v sume 375 tis. Eur (2024: 479 tis. Eur) sa týkali preverenia štandardných účelových vykazovacích formulárov: polročného auditu a CSRD limitovaného uistenia. Ostatné neaudítorské služby v sume 116 tis. Eur (2024: 52 tis. Eur) sa týkali schválených postupov upravujúcich dodržiavanie záväzkov vyplývajúcich z grantovej zmluvy zo strany banky.

44. Analýza zostatkových splatností

Očakávané zostatkové splatnosti aktív a pasív

Eur tis.	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
	31.12.2024		31.12.2025	
Aktíva				
Hotovosť a hotovostné zostatky	1 988 940	–	1 448 531	–
Finančné aktíva držané na obchodovanie*	36 067	12 034	1 966	7 174
Deriváty*	36 067	12 034	1 966	7 174
Neobchodované finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	–	27 358	–	28 820
Kapitálové nástroje	–	20 732	–	19 238
Dlhové cenné papiere	–	6 626	–	9 582
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	2 871 143	20 532 607	3 556 991	21 963 659
Dlhové cenné papiere	310 383	4 161 227	874 532	4 379 112
Úvery a pohľadávky voči bankám	10 408	–	63 472	1 822
Úvery a pohľadávky voči klientom	2 550 352	16 371 380	2 618 987	17 582 725
Pohľadávky z finančného lízingu	67 791	300 787	70 275	294 374
Zabezpečovacie deriváty*	863	31 921	13 828	29 239
Dlhodobý hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie	–	149 341	–	140 586
Investície do nehnuteľností	–	957	–	459
Dlhodobý nehmotný majetok	–	20 635	–	25 360
Investície v pridružených spoločnostiach	–	64 503	–	78 275
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	617	–	95	–
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	–	83 039	–	93 961
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	163 691	–	182 249	–
Ostatné aktíva	27 130	–	60 155	–
Aktíva spolu	5 156 242	21 223 182	5 334 090	22 661 907

Eur tis.	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
	31.12.2024		31.12.2025	
Závazky				
Finančné záväzky držané na obchodovanie*	35 507	10 015	1 943	5 652
Deriváty*	35 507	10 015	1 943	5 652
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	8 322 385	15 295 232	9 412 777	15 927 599
Vklady bánk	43 504	162 420	56 831	221 919
Vklady klientov	7 598 560	11 136 163	7 984 289	11 699 825
Vydané dlhové cenné papiere	625 591	3 996 649	1 289 550	4 005 855
Ostatné finančné záväzky	54 730	–	82 107	–
Závazky z lízingu	7 419	13 772	7 510	15 413
Zabezpečovacie deriváty*	5 999	25 832	3 793	8 006
Rezervy	20 003	14 978	20 551	16 322
Závázok zo splatnej dane z príjmov	20	–	24 766	–
Ostatné záväzky	123 356	–	143 226	–
Závazky spolu	8 514 689	15 359 829	9 614 566	15 972 992

*Táto tabuľka uvádza účtovné hodnoty derivátových nástrojov rozdelené do príslušných časových pásiem podľa ich zmluvných splatností, zatiaľ čo tabuľky likvidity v poznámke č. 29 Riziko likvidity uvádzajú súvisiace zmluvné peňažné toky.

45. Udalosti po dátume súvahy

Po dátume súvahy nevznikli žiadne podstatné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo úpravu tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

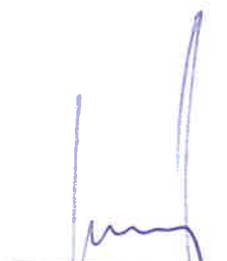
PREHLÁSENIE ČLENOV PREDSTAVENSTVA

Potvrdzujeme, že podľa nášho najlepšieho vedomia, konsolidované finančné výkazy poskytujú pravdivý a objektívny pohľad na aktíva, pasíva, finančnú situáciu a hospodársky výsledok skupiny, podľa požiadaviek platných účtovných štandardov, a že správa manažmentu skupiny podáva pravdivý a objektívny pohľad na vývoj, výsledky podnikania a postavenie skupiny, spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým je skupina vystavená.



Ing. Peter Krutil

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ



Ing. Pavel Cetkovský

Člen predstavenstva
a zástupca generálneho riaditeľa

Bratislava, 17. februára 2026

Slovenská sporiteľňa, a. s.
Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Slovenská republika

www.slsp.sk