

941

Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021

Materiál sa predkladá:

V zmysle § 39 ods. 5 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov

Návrh uznesenia:

Národná rada Slovenskej republiky

berie na vedomie

„Správu o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021“

Predkladá:

Peter Kažimír
guvernér
Národnej banky Slovenska

Obsah materiálu:

1. Predkladacia správa
2. Správa nezávislého audítora a Účtovná závierka NBS k 31. decembru 2021
3. Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021 a Správa o výsledku hospodárenia NBS za rok 2021

PREDKLADACIA SPRÁVA

Negatívne vplyvy na ekonomiku spôsobené pandemiou pokračovali a prehĺbovali sa aj v roku 2021. Prítomnosť opatrení **centrálnych bánk chrániacich ľudí, ekonomiku a finančný sektor jednotlivých krajín** bola nevyhnutná aj napriek sprievodným finančným nákladom. **Národná banka Slovenska spoločne s celým Eurosystémom preto aktívne konala v snahe pomôcť zmierňovať dopady pandémie.** Neštandardné, no nevyhnutné opatrenia menovej politiky sa však nezaobišli bez negatívneho vplyvu na výnosy a náklady banky a to v celkovej sume 288 mil. EUR.

Napriek negatívnym efektom pandémie sa **zisk Národnej banky Slovenska viac než zdvojnásobil a dosiahol 63 mil. EUR.** Zároveň sa podarilo **zlepšiť vlastné imanie o 294 mil. EUR.** Trend zlepšovania vlastného imania banky a postupného umorovania straty z minulých období je dlhodobý. Za posledných päť rokov sa **vlastné imanie zlepšilo už o viac ako 1,5 miliardy EUR.**

Pokračovali sme **v nákupoch cenných papierov v rámci Pandemic Emergency Purchase Programme (ďalej len „program PEPP“)** a cielených refinančných operáciách programov Pandemic Emergency Longer-term Refinancing Operations“ (ďalej len „PELTRO“) a Targeted Longer-term Refinancing Operations III (ďalej len „TLTRO III“). **Program PEPP s objemom 1,85 bilióna EUR** predstavuje program nákupu pandemických aktív eliminujúcich vplyv pandémie na ohrozenie cenovej stability a fungovanie transmisného mechanizmu v rámci menovej politiky. V decembri 2021 Rada guvernérov rozhodla o predĺžení časového horizontu reinvestovania istiny zo splatených cenných papierov minimálne do konca roka 2024. Splácanie PEPP portfólií bude prebiehať riadeným spôsobom, aby nedošlo k ovplyvneniu primeraného nastavenia menovej politiky. NBS spoločne s celým **Eurosystémom takto nakúpili slovenské vládne dlhopisy v hodnote 25 mld. EUR, čo predstavuje približne polovicu celkového dlhu Slovenska.**

Cieľom dlhodobějších refinančných operácií TLTRO III pokračujúcich v roku 2021 s ešte vyššími objemami ako minulý rok, je poskytnutie dostupnej likvidity finančnému sektoru. Dostupné financovanie bán zásadným spôsobom prispieva k úverovaniu podnikov a domácností, čo následne vplyva na investície, spotrebu a celkové oživovanie ekonomiky. **Národná banka Slovenska od vypuknutia pandémie takto doplnila likviditu v celkovom objeme 10 mld. EUR, z toho väčšiu časť v roku 2021.**

Objem menovo-politického portfólia NBS sa tak za rok 2021 zvýšil o 15 mld. EUR, pričom 9 mld. EUR smerovalo do nákupov najmä pandemických cenných papierov programu PEPP a 6 mld. EUR do refinančných operácií TLTRO III. Celkovo počas dvoch pandemických rokov vzrástol objem menovo-politického portfólia o 27,6 mld. EUR na súčasnú úroveň 50 mld. EUR.

Pokračujúce zefektívňovanie správy investičných rezerv zásadným spôsobom prispelo k čistému výnosu z finančných činností, ktorý v minulom roku dosiahol 159 mil. EUR. Z cenných papierov v menovo-politickom portfóliu banka odviedla do štátneho rozpočtu zrážkovú daň v objeme 47 mil. EUR. Pre pokrytie finančných rizík v kontexte neustávajúceho rastu menovo-politických portfólií banka zároveň **navýšila všeobecnú rezervu na finančné riziká o ďalších 100 mil. EUR na takmer 1 miliardu EUR.**

Čisté náklady emisných činností v roku 2021 dosiahli objem 4 mil. EUR. Banka realizovala výrobu 23 mil. ks bankoviek v nominálnej hodnote 20 EUR, razbu 34 mil. ks obehových euromincí ako aj ďalšie emisie súborov obehových euromincí, pamätných euromincí a 9 typov zberateľských mincí.

Prevádzkové náklady v roku 2021 dosiahli celkom 102 mil. EUR. Náklady na zamestnancov, vrátane sociálnych nákladov, predstavujú čiastku 70 mil. EUR. Správne a prevádzkové náklady v roku 2021 vzrástli v súlade s priemernou infláciou za rok 2021 o 3%. NBS v minulom roku začala

implementovať zmeny vyplývajúce z redizajnu inštitúcie a po prvý krát sa za takmer 10 rokov znížil evidenčný počet zamestnancov. Ide o výsledok prvých výstupov z redizajnu procesov v Národnej banke Slovenska, ktorý pokračuje aj v roku 2022.

Investície do finančného vzdelávania, ktoré patrí medzi strategické priority NBS, sa medziročne viac než zdvojnásobili na úroveň 1 mil. EUR. K zlepšovaniu finančnej gramotnosti obyvateľov Slovenska prispieva prostredníctvom projektu „5 peňazí“. Projekt prináša verejnosti informácie, rady a poučenia, ktoré jej majú pomôcť zorientovať sa v oblasti financií. Ide najmä o online aktivity, využívanie webovej stránky 5penazi.sk či vzdelávací obsah vytvorený pre sociálne siete a grantovú podporu vybraných projektov.

Ostatné výnosy boli tvorené príspevkami a poplatkami dohliadaných subjektov a prijatými poplatkami za využívanie tuzemského medzibankového platobného systému SIPS. **Spolu s prevádzkovými výnosmi dosiahli sumu 12 mil. EUR.** Výška výnosov pritom zohľadňuje mimoriadne odpustenie príspevkov dohliadaným subjektom finančného trhu v prvom polroku 2021 vo výške 7,5 mil. EUR v nadväznosti na rozhodnutie NBS z roku 2020, ktorého účelom bolo zmieriť negatívny vplyv pandémie na finančný sektor.

„Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021“ je v súlade so zákonom č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska predložená Národnej rade Slovenskej republiky v zákonom termíne do 31. marca 2022.

Súčasťou predkladaného materiálu je Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NBS k 31. decembru 2021 (časť 2 materiálu) a Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021 a Správa o výsledku hospodárenia NBS za rok 2021 (časť 3 materiálu). Auditor vydal k účtovnej závierke Národnej banky Slovenska k 31. 12. 2021 nemodifikovanú správu nezávislého audítora, tzn. vyjadril názor, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s usmernením ECB, Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie a zákonom o účtovníctve.

Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021 potvrdzuje konzistentnosť údajov medzi účtovnou závierkou a hodnotením výsledkov hospodárenia.

Časť 2

Správa nezávislého audítora

a

**Účtovná závierka
Národnej banky Slovenska
k 31. decembru 2021**

Národná banka Slovenska

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade s Usmernením Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len „usmernenie ECB“) a zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť Bankovej rady NBS za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve a zákona o NBS.

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

Bratislava 15. marca 2022



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

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

**Účtovná závierka
Národnej banky Slovenska
k 31. decembru 2021**

S Ú V A H A
Národnej banky Slovenska

AKTÍVA	Pozn.	k 31.12.2021 v tis. EUR	k 31.12.2020 v tis. EUR
A1 Zlato a pohľadávky v zlate	1	1 639 839	1 572 997
A2 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	2	7 222 508	8 826 725
A3 Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	3	375 177	1 330 152
A4 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách	4	1 908 066	2 114 530
A5 Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky	5	10 234 260	3 952 470
A6 Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	6	12 701	11 637
A7 Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách	7	40 024 462	31 014 799
A8 Dlh verejnej správy v eurách		0	0
A9 Pohľadávky v rámci Eurosystemu	8	24 700 013	8 449 873
A10 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
A11 Ostatné aktíva	9	5 074 074	4 983 428
A12 Strata		0	0
AKTÍVA SPOLU		91 191 099	62 256 610
PASÍVA			
L1 Bankovky v obehu	10	16 270 107	15 112 584
L2 Záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej	11	11 678 462	5 022 054
L3 Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	12	1 046 911	1 517 166
L4 Emitované dlhové certifikáty		0	0
L5 Záväzky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách	13	5 635 539	4 083 362
L6 Záväzky voči nerezidentom eurozóny v eurách	14	47 126 612	27 957 619
L7 Záväzky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	15	1 944 836	2 750 690
L8 Záväzky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	16	440 308	1 177 847
L9 Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF	17	1 606 529	401 288
L10 Záväzky v rámci Eurosystemu	18	2 251 035	1 425 192
L11 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
L12 Ostatné záväzky	19	588 314	479 401
L13 Rezervy	20	922 058	817 206
L14 Účty precenenia	21	1 259 587	1 128 360
L15 Základné imanie a rezervné fondy	22	357 797	357 797
L16 Zisk	35	63 004	26 043
PASÍVA SPOLU		91 191 099	62 256 610

Pozn.: Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhľeniu. Uvedené platí pre celý dokument.

V Ý K A Z Z I S K O V A S T R Á T

Národnej banky Slovenska

	Pozn.	30.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR
1.1 Úrokové výnosy		368 971	386 792
1.2 Úrokové náklady		(144 915)	(121 716)
1 Čistý výsledok z úrokov	24	224 056	265 076
2.1 Realizované zisky/(straty) z finančných operácií		67 150	48 129
2.2 Zníženie hodnoty finančných aktív a		(30 213)	(83 012)
2.3 Tvorba a použitie rezerv na finančné		(100 000)	(140 000)
2 Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia hodnoty a rezerv na krytie rizík	25	(63 063)	(174 883)
3.1 Výnosy z poplatkov a provízií		2 926	2 828
3.2 Náklady na poplatky a provízie		(1 921)	(1 688)
3 Čistý výsledok z poplatkov a provízií	26	1 004	1 141
4 Výnos z akcií a podielových účastí	27	14 714	28 885
5 Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu	28	29 363	25 606
6 Ostatné výnosy	29	14 315	12 729
Celkový čistý výsledok		220 390	158 554
7 Personálne náklady	30	(69 539)	(58 865)
8 Administratívne náklady	31	(24 339)	(23 052)
9 Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	32	(9 408)	(9 563)
10 Služby súvisiace s výrobou bankoviek	33	(1 796)	(7 018)
11 Ostatné náklady	29	(5 037)	(6 838)
12 Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem	34	(47 267)	(27 174)
ZISK	35	63 004	26 043

Pozn.: Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhleniu. Uvedené platí pre celý dokument.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke k 31. decembru 2021

Bratislava, 15. marec 2022

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

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

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

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

Najvyšším riadiacim orgánom NBS je Banková rada NBS (ďalej len „banková rada“). Zloženie bankovej rady k 31. decembru 2021 bolo nasledovné:

Meno	Funkčné obdobie v bankovej rade		Funkcia v súčasnosti
	od	do	
Ing. Peter Kažimír	1.6.2019	1.6.2025	guvernér
Mgr. Ľudovít Ódor	20.2.2018	20.2.2024	víceguvernér
RNDr. Karol Mrva	1.6.2012	2.6.2023	člen
Ing. Vladimír Dvořáček	2.4.2014	3.4.2025	člen
prof. Mgr. Ľuboš Pástor, M.A. PhD.	15.3.2015	11.3.2027	člen

B. ÚČTOVNÉ ZÁSADY A POSTUPY**(a) Právny rámec a účtovné zásady**

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

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

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

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

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

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

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

(b) Oceňovanie majetku a záväzkov

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

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

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

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

báze na základe čistej hodnoty aktív fondu zasielanej Bankou pre medzinárodné zúčtovanie v Bazi-
leji vo Švajčiarsku (ďalej len „BIS“). Fondy ETF sa oceňujú na mesačnej báze strednými trhovými
cenami za každý cenný papier (ISIN) osobitne.

Kurzy hlavných cudzích mien, prepočítané k jednému euru, použité na ocenenie majetku a záväzkov
k 31. decembru 2021 boli:

Mena	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
GBP	0,84028	0,89903	(0,05875)
USD	1,13260	1,22710	(0,09450)
JPY	130,38000	126,49000	3,89000
XDR	0,80913	0,84846	(0,03933)
CNY	7,19470	8,02250	(0,82780)
EUR/ozs*	1 609,483	1 543,884	65,59900

* 1 ozs (trójska unca) = 31,1034807 g

(c) Účtovanie a vykazovanie výnosov

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

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

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

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

(d) Zlato a pohľadávky v zlate

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

(e) Dlhové cenné papiere

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

Cenné papiere sú vykázané spolu s časovým rozlíšením prémie a diskontu. Kupóny sú vykázané
v položke „Ostatné aktíva“. Daň z príjmov z dlhopisov a pokladničných poukázok vyberaná zrážkou

sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem“ (pozri pozn. 34).

(f) Deriváty

Menové forwardové a swapové obchody sa účtujú na podsúvahové účty v deň uzatvorenia obchodu v spotovom kurze transakcií a na účely výpočtu priemernej obstarávacej ceny meny a kurzových ziskov a strát sa zahŕňajú do čistých pozícií mien. Rozdiel medzi spotovou a forwardovou hodnotou transakcie sa považuje za platený alebo prijatý úrok, ktorý sa časovo rozlišuje. Pri menových swapoch sa forwardová pozícia oceňuje spolu so súvisiacou spotovou pozíciou, preto na menovú pozíciu má vplyv iba časové rozlíšenie úrokov v cudzej mene.

Pri úrokových swapoch sa nominálna hodnota podkladového aktíva účtuje na podsúvahových účtoch odo dňa uzatvorenia do dňa vyrovnania obchodu. Každý obchod sa oceňuje osobitne na základe všeobecne akceptovaných modelov oceňovania s použitím príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.

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

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

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

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

(g) Reverzné obchody

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

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

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

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

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

(h) Bankovky v obehu

V zmysle Rozhodnutia ECB/2010/29 v znení neskorších predpisov emitujú eurobankovky spoločne národné centrálné banky Eurosystému a ECB. Celková hodnota bankoviek v obehu je alokovaná jednotlivým centrálnym bankám Eurosystému v posledný pracovný deň každého mesiaca podľa kľúča na pridelovanie bankoviek. Podiel ECB na celkovej hodnote bankoviek v obehu je vo výške 8%. NBS sa v zmysle uvedeného rozhodnutia od 1.2.2020 podieľa objemom 1,0535% na celkovej emisii eurobankoviek Eurosystému. Podiel na bankovkách v obehu je vykázaný v položke na strane pasív „Bankovky v obehu“ (pozri pozn. 10).

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

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

(i) Prerozdelenie zisku ECB

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

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

(j) Dlhodobý majetok

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

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

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

(k) Dane

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

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

(l) Rezervy

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

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

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

Finančné pozície vstupujú do hodnotenia rizík v trhových cenách, s výnimkou menovopolitických portfólií, ktoré vstupujú do výpočtu v amortizovanej hodnote z účtovníctva.

V zmysle schválenej koncepcie môže banková rada pri rozhodovaní o výslednej výške rezervy zohľadniť dodatočné faktory, pri ktorých sa predpokladá ich vplyv na hodnotu rizika.

(m) Prerozdelenie zisku NBS

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**1. Zlato a pohľadávky v zlate**

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Zlato v repo obchode	1 633 188	1 566 616	66 572
Zlato uložené v bankách	4 123	3 955	168
Zlato v zásobe	2 528	2 425	103
Spolu	1 639 839	1 572 997	66 843

Hodnota zlata vykázaná k 31. decembru 2021 predstavuje 1 019 tisíc ozs zlata (1 019 tisíc ozs zlata k 31. decembru 2020), z toho 1 015 tisíc ozs je použitých pri repo obchodoch, 3 tisíc ozs je uložených ako depozitum v korešpondenčných bankách a 2 tisíc ozs je uložených v banke.

Trhová cena zlata k 31. decembru 2021 bola 1 609,483 EUR/ozs (1 543,884 EUR/ozs k 31. decembru 2020). Zmeny zostatkov účtov súvisia s oceňovacími rozdielmi (pozri pozn. 21).

2. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Pohľadávky a záväzky voči MMF	1 955 003	662 823	1 292 180
Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva	5 267 505	8 163 902	(2 896 397)
Spolu	7 222 508	8 826 725	(1 604 218)

Pohľadávky a záväzky voči MMF

	31.12.2021		31.12.2020		Zmena
	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	Ekvivalent v mil. XDR	v tis. EUR	v tis. EUR
Pohľadávky voči MMF:	2 315	2 862 675	1 316	1 554 834	1 307 841
1) Členská kvóta:	1 001	1 238 302	1 001	1 183 739	54 563
a) členský vklad	733	907 675	753	892 011	15 664
b) rezervná pozícia	268	330 627	248	291 728	38 899
- devízová časť členskej kvóty	138	170 523	138	162 618	7 905
- rezervná pozícia FTP	130	160 104	110	129 110	30 994
2) Nostro účet v MMF	1 314	1 624 373	315	371 095	1 253 278
Záväzky voči MMF:	734	907 672	753	892 011	15 661
1) Loro účty MMF	704	870 755	802	949 888	(79 133)
2) Účet valorizácie	30	36 917	(49)	(57 877)	94 794
Spolu (netto)	1 581	1 955 003	563	662 823	1 292 180

V rámci Finančného transakčného plánu (ďalej len „FTP“) NBS poskytla úver v hodnote 20 mil. XDR, čím došlo k zvýšeniu rezervnej pozície FTP. V nadväznosti na uvedenú operáciu došlo k zmene štruktúry členskej kvóty, pričom jej výška ostala nezmenená. K navýšeniu nostro účtu došlo najmä v dôsledku všeobecnej alokácie vo výške 959 mil. XDR a nákupu/predaja XDR v rámci Stálych dohôd s MMF. Záväzky voči MMF predstavujú loro účty MMF a k nim prislúchajúci účet valorizácie meny. Hodnota záväzku v domácej mene sa mení v závislosti od reprezentatívneho kurzu MMF. Podstatnú časť záväzku na loro účtoch MMF tvorí hodnota zmenky vo výške 821 957 tis. EUR (868 807 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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

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

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	4 439 408	5 152 373	(712 965)
Ostatné	828 097	3 011 529	(2 183 432)
Spolu	5 267 505	8 163 902	(2 896 397)

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CNY, AUD, JPY a CHF. K 31. decembru 2021 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Hlavným dôvodom poklesu objemu položky sú predaje cenných papierov v priebehu roka.

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

3. Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	374 540	1 328 872	(954 332)
Bežné účty	636	1 280	(644)
Spolu	375 177	1 330 152	(954 976)

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CHF, AUD a JPY. K 31. decembru 2021 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. K medziročnemu poklesu objemu prispeli predovšetkým splatné cenné papiere.

4. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	1 907 260	2 114 515	(207 255)
Bežné účty	806	15	791
Spolu	1 908 066	2 114 530	(206 464)

K 31. decembru 2021 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Pokles súvisí predovšetkým s maturitou cenných papierov.

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

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Pandemické núdzové dlhodobejšie refinančné operácie (PELTRO)	0	19 000	(19 000)
Cielené dlhodobejšie refinančné operácie (TLTRO II)	0	26 410	(26 410)
Cielené dlhodobejšie refinančné operácie (TLTRO III)	10 234 260	3 907 060	6 327 200
Spolu	10 234 260	3 952 470	6 281 790

K 31.12.2021 poskytol Eurosystem úvery v celkovej hodnote 2 201 881 761 tis. EUR (1 793 193 788 tis. EUR k 31. decembru 2020), z toho podiel NBS predstavuje 10 234 260 tis. EUR (3 952 470 tis. EUR k 31. decembru 2020).

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

V roku 2019 Rada guvernérov predstavila novú sériu siedmich štvrtročných cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO III), ktoré majú trojročnú splatnosť s možnosťou predčasného splatenia. Program je zameraný na podporu poskytovania bankových úverov malým a stredným podnikom najviac zasiahnutých šírením koronavírusu. V roku 2020 Rada guvernérov ďalej rozhodla, že obdobie od 24. júna 2020 do 23. júna 2021 a obdobie od 24. júna 2021 do 23. júna 2022 budú obdobiami špeciálnych úrokových sadzieb, kedy sa bude uplatňovať na všetky nesplatené úvery priemerná úroková sadzba 50 bazických bodov pod priemernú sadzbu hlavných refinančných operácií. V prípade dosiahnutia prahovej hodnoty výkonnosti úverov sa môže znížiť až na 50 bazických bodov pod priemernú úrokovú sadzbu jednodňových sterilizačných operácií. Pre účtovanie časového rozlíšenia úrokov NBS v neukončenom období špeciálnych úrokových sadzieb v súlade so zásadou opatrnosti uplatňuje najnižšiu možnú úrokovú sadzbu vo výške -0,5 % nad priemernú úrokovú sadzbu jednodňových sterilizačných operácií, t.j. úrokovú sadzbu -1% p.a. V priebehu roka 2021 došlo okrem navýšenia počtu poskytnutých úverov aj k čiastočnému splateniu jedného úveru marci 2021. Banka eviduje v rámci tohto programu trinásť operácií s piatimi slovenskými úverovými inštitúciami s lehotami splatnosti v rokoch 2023 a 2024 v objeme 10 234 260 tis. EUR (3 907 060 tis. EUR k 31. decembru 2020).

V apríli 2020 Rada guvernérov rozhodla uskutočniť sériu siedmich necielených dlhodobějších refinančných operácií, nazvaných pandemické núdzové dlhodobejšie refinančné operácie (PELTRO), splatných v treťom štvrtroku 2021. Séria bola zameraná na podporu likvidity a plynulého fungovania peňažných trhov v eurozóne. Na operácie sa uplatnila úroková sadzba - 0,25% p.a. Banka v tejto sérii evidovala jednu operáciu so slovenskou úverovou inštitúciou, s lehotou splatnosti v septembri 2021.

V súlade s článkom 32.4 Štatútu sú riziká vyplývajúce z menovopolitických operácií predmetom zdieľania centrálnymi bankami v pomere k ich kapitálovým klúčom.

6. Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Redistribučný úver	8 516	10 629	(2 112)
Bežné účty	696	698	(2)
Vklady poskytnuté k repo obchodom	3 488	310	3 178
Spolu	12 701	11 637	1 064

Redistribučný úver poskytnutý na financovanie komplexnej bytovej výstavby bol zdelimitovaný z rozdelenia bilancie Štátnej banky Československa. Úroková sadzba na redistribučný úver počas celého roka 2021 zostala na úrovni 0,50% p.a. (0,50% p.a. k 31. decembru 2020).

K 31. decembru 2021 NBS evidovala v podsúvahe prijatú štátnu záruku za poskytnutý redistribučný úver vo výške 8 734 tis. EUR (10 939 tis. EUR k 31. decembru 2020). Čiastka štátnej záruky je tvorená istinou a úrokmi do doby splatnosti úveru.

7. Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere držané na účely menovej politiky	39 840 772	30 827 872	9 012 900
Ostatné cenné papiere	183 690	186 927	(3 237)
Spolu	40 024 462	31 014 799	9 009 663

Cenné papiere držané na účely menovej politiky

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

Program	Dátum začiatku	Dátum ukončenia	Číslo rozhodnutia ECB	Cenné papiere k 31.12.2021
SMP	máj 2010	september 2012	ECB/2010/5	dlhové cenné papiere vydané verejnou správou eurozóny
CBPP3	október 2014	aktívny	ECB/2020/8 (prepracované znenie) v znení neskorších predpisov	kryté dlhopisy emitované rezidentmi eurozóny
PSPP	marec 2015	aktívny	ECB/2020/9 (prepracované znenie)	dlhové cenné papiere vydané verejnou správou eurozóny, medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami so sídlom v eurozóne
PEPP	marec 2020	aktívny	ECB/2020/17 v znení neskorších predpisov	všetky cenné papiere povolené v rámci programu APP

Čisté nákupy cenných papierov v rámci programov nákupu aktív (ďalej len „APP“), ktorý zahŕňa programy CBPP3, PSPP, ABSPP a CSPP pokračovali v priemernom mesačnom objeme 20 mld. EUR. V decembri 2021 Rada guvernérov stanovila mesačný rámec čistých nákupov aktív v objeme 40 mld. EUR pre druhý štvrtrok 2022 a 30 mld. EUR pre tretí štvrtrok 2022. Od októbra 2022 sa budú realizovať čisté nákupy tempom 20 mld. EUR mesačne až dovtedy, kým to bude potrebné na posilnenie akomodačného vplyvu menovopolitických sadzieb s ukončením krátko pred tým, ako sa začnú zvyšovať kľúčové úrokové sadzby ECB. Rada guvernérov má v úmysle naďalej pokračovať

v reinvestovaní plnej výšky istiny zo splatených cenných papierov nakúpených v rámci APP, a to počas dlhšieho obdobia, pokiaľ ECB nezačne zvyšovať kľúčové úrokové sadzby, v každom prípade však dovtedy, kým to bude potrebné na zachovanie priaznivého stavu likvidity a výraznej miery menovej akomodácie.

V rámci dočasného PEPP programu sa v roku 2021 pokračovalo v čistých nákupoch v súlade so schválenou finančnou obálkou v celkovom objeme 1 850 mld. EUR. Nákupy boli vykonávané flexibilne na základe posúdenia podmienok financovania a inflačného výhľadu. V prvom štvrtroku 2022 sa očakáva pomalšie tempo čistých nákupov s ich ukončením do konca marca 2022. Za účelom zmiernenia negatívnych následkov pandémie bude možné v prípade potreby čisté nákupy obnoviť. V decembri 2021 Rada guvernérov rozhodla o predĺžení časového horizontu reinvestovania istiny zo splatených cenných papierov minimálne do konca roka 2024. Splácanie PEPP portfólií bude prebiehať riadeným spôsobom, aby nedošlo k ovplyvneniu primeraného nastavenia menovej politiky.

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

	31.12.2021 v tis.EUR		31.12.2020 v tis.EUR		Zmena v tis.EUR	
	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota
CBPP3	2 086 140	2 112 629	1 959 307	2 021 150	126 833	91 479
SMP	58 196	68 072	58 260	71 892	(64)	(3 820)
PSPP vládne	13 164 457	13 768 530	11 105 736	12 203 048	2 058 721	1 565 481
PSPP medz.	11 856 936	12 060 279	11 026 867	11 602 836	830 069	457 443
PEPP vládne	5 717 564	5 699 205	4 357 655	3 999 282	1 359 909	1 699 923
PEPP medz.	6 915 513	6 641 824	2 292 042	2 322 492	4 623 471	4 319 332
PEPP kryté dlh.	41 966	41 837	28 005	28 711	13 961	13 126
Spolu	39 840 772	40 392 376	30 827 872	32 249 411	9 012 900	8 142 964

Rada guvernérov ECB pravidelne hodnotí finančné riziká súvisiace s cennými papiermi nadobudnutými v rámci menovopolitických programov. Ročné testy na zníženie hodnoty sú vykonávané na základe odhadu spätne získateľných hodnôt stanovených ku koncu roka a sú schválené Radou guvernérov ECB. Na základe výsledkov testu na znehodnotenie cenných papierov nadobudnutých v rámci menovej politiky vykonaného k 31. decembru 2021 a v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov ECB, NBS netvorila rezervu na straty z menovopolitických operácií.

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

Ostatné cenné papiere

K 31. decembru 2021 banka vykazuje v tejto položke cenné papiere na obchodovanie emitované najmä peňažnými finančnými inštitúciami eurozóny. Pokles objemu položky súvisí s predajom cenných papierov.

8. Pohľadávky v rámci Eurosystemu

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Majetková účasť v ECB	288 180	281 193	6 987
Pohľadávky z prevodu devízových rezerv	462 031	462 031	0
Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystemu (netto)	23 949 802	7 706 649	16 243 153
Spolu	24 700 013	8 449 873	16 250 140

Majetková účasť v ECB

Banka eviduje k 31. decembru 2021 podiel na upísanom základnom imaní ECB v hodnote 93 837 tis. EUR (86 850 tis. EUR k 31. decembru 2020) a pohľadávku z úprav podielu NBS na čistom kapitáli ECB vo výške 40 129 tis. EUR (40 129 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Nárast podielu NBS na upísanom základnom imaní ECB o 6 987 tis. EUR nastal z dôvodu vystúpenia Bank of England z Európskeho systému centrálnych bánk (ďalej len „ESCB“) v dôsledku odchodu Spojeného kráľovstva z Európskej únie v januári 2020. ECB ponechala svoje upísané základné imanie nezmenené na úrovni 10,8 mld. EUR. Podiel Bank of England na upísanom základnom imaní ECB si prerozdělili národné centrálné banky krajín eurozóny a ostatné národné centrálné banky krajín nepatriacich do eurozóny. V zmysle rozhodnutia Rady guvernérov ECB, národné centrálné banky krajín eurozóny splatia svoje zvýšené podiely v plnej výške. Splatenie bude realizované v splátkach, s poslednou úhradou v decembri 2022.

V zmysle čl. 48.2 Štatútu a rozhodnutia Rady guvernérov ECB prispela NBS do rezervných fondov ECB na krytie kreditného rizika, rizík súvisiacich so zmenami výmenných kurzov, úrokovej miery a ceny zlata a na účty precenenia ECB v objeme 154 214 tis. EUR (154 214 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Pohľadávky z prevodu devízových rezerv

Banka vykazuje k 31. decembru 2021 pohľadávku z prevodu devízových rezerv do ECB v objeme 462 031 tis. EUR (462 031 tis. EUR k 31. decembru 2020) v zmysle čl. 30.1 Štatútu. Pohľadávka sa úročí 85% sadzby pre hlavné refinančné operácie. K 31. decembru 2021 banka neeviduje žiadny úrokový výnos plynúci z pohľadávky z prevodu devízových rezerv z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

Podiely centrálnych bánk Európskej únie na základnom imaní ECB sú od 29. decembra 2021 nasledovné:

	Kapitálový kľúč na upísovanie základného imania ECB (%)	Upísaný podiel na základnom imaní (EUR)	Splatené základné imanie (EUR)	Eurosystémový kľúč (%) - podiel na splatenom kapitáli ECB
Banque National de Belgique	2,9630	320 744 959,47	298 517 938,09	3,6432
Eesti Pank	0,2291	24 800 091,20	23 081 491,61	0,2817
Deutsche Bundesbank	21,4394	2 320 816 565,68	2 159 988 350,30	26,3615
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	1,3772	149 081 997,36	138 750 895,83	1,6934
Bank of Greece	2,0117	217 766 667,22	202 675 847,48	2,4735
Banco de España	9,6981	1 049 820 010,62	977 069 461,84	11,9246
Banque de France	16,6108	1 798 120 274,32	1 673 513 927,13	20,4243
Banca d'Italia	13,8165	1 495 637 101,77	1 391 992 268,53	16,9885
Central Bank of Cyprus	0,1750	18 943 762,37	17 630 995,33	0,2152
Latvijas Banka	0,3169	34 304 447,40	31 927 213,83	0,3897
Lietuvos bankas	0,4707	50 953 308,28	47 422 340,02	0,5788
Banque centrale du Luxembourg	0,2679	29 000 193,94	26 990 535,14	0,3294
Central Bank of Malta	0,0853	9 233 731,03	8 593 850,87	0,1049
De Nederlandsche Bank	4,7662	515 941 486,95	480 187 713,99	5,8604
Oesterreichische Nationalbank	2,3804	257 678 468,28	239 821 835,92	2,9269
Banco de Portugal	1,9035	206 054 009,57	191 774 854,93	2,3405
Banka Slovenije	0,3916	42 390 727,68	39 453 130,12	0,4815
Národná banka Slovenska	0,9314	100 824 115,85	93 837 194,59	1,1452
Suomen Pankki – Finlands Banki	1,4939	161 714 780,61	150 508 251,00	1,8369
<i>Medzisúčet za centrálné banky krajín eurozóny</i>	<i>81,3286</i>	<i>8 803 826 699,60</i>	<i>8 193 738 096,55</i>	<i>100,0000</i>
Българска народна банка (Bulharská národná banka)	0,9832	106 431 469,51	3 991 180,11	
Česká národní banka	1,8794	203 445 182,87	7 629 194,36	
Danmarks Nationalbank	1,7591	190 422 699,36	7 140 851,23	
Magyar Nemzeti Bank	1,5488	167 657 709,49	6 287 164,11	
Narodowy Bank Polski	6,0335	653 126 801,54	24 492 255,06	
Banca Națională a României	2,8289	306 228 624,99	11 483 573,44	
Sveriges Riksbank	2,9790	322 476 960,60	12 092 886,02	
Hrvatska narodna banka	0,6595	71 390 921,62	2 677 159,56	
<i>Medzisúčet za centrálné banky krajín nepatriacich do eurozóny</i>	<i>18,6714</i>	<i>2 021 180 369,98</i>	<i>75 794 263,89</i>	
Spolu	100,00	10 825 007 069,61	8 269 532 360,44	

Ostatné pohľadávky v rámci Eurosystému (netto)

Pohľadávky v rámci Eurosystému predstavujú pozíciu NBS voči ostatným členom ESCB z cezhraničných operácií. Banka v tejto položke vykazuje pohľadávku voči ostatným centrálnym bankám a ECB z operácií realizovaných prostredníctvom TARGET2 vo výške 23 918 721 tis. EUR (pohľadávka 7 667 592 tis. EUR k 31. decembru 2020). Pozícia je úročená sadzbou pre hlavné refinančné operácie. Banka k 31. decembru 2021 neeviduje žiadny úrok z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

Ďalej položku tvorí pohľadávka z menového príjmu vo výške 29 363 tis. EUR (24 625 tis. EUR k 31. decembru 2020, pozri pozn. 28) a pohľadávka z podielu NBS na zisku ECB za rok 2021 vo výške 1 718 tis. EUR (14 432 tis. EUR k 31. decembru 2020, pozri pozn. 27).

9. Ostatné aktíva

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	102 059	105 002	(2 943)
Ostatné finančné aktíva	459 417	289 901	169 516
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	12 486	31 950	(19 464)
Časové rozlíšenie a náklady budúcich období	296 714	301 531	(4 817)
Neuhradená strata minulých rokov	4 123 823	4 149 867	(26 043)
Ostatné	79 575	105 178	(25 603)
Spolu	5 074 074	4 983 428	90 646

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

V tejto položke je vykázaný dlhodobý majetok NBS k 31. decembru 2021:

	Hmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	Nehmotný majetok, preddavky a nedok. invest.	S P O L U
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav v obstarávacej cene k 1.1.2021	248 201	43 292	291 493
Prírastky	4 305	5 155	9 460
Úbytky	4 541	3 756	8 298
Stav v obstarávacej cene k 31.12.2021	247 964	44 691	292 655
Oprávky k 1.1.2021	149 651	36 840	186 491
Prírastky	7 318	2 090	9 408
Úbytky	3 567	1 736	5 303
Stav oprávok a OP k 31.12.2021	153 402	37 194	190 596
Účtovná hodnota HM a NM k 1.1.2021	98 550	6 451	105 002
Účtovná hodnota HM a NM k 31.12.2021	94 562	7 497	102 059

K 31. decembru 2021 nie je evidovaný dlhodobý majetok na predaj (1 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Podiely v ETF fondoch	397 885	236 156	161 729
Podiely vo fonde BISIP	54 113	46 664	7 449
Akcie BIS	7 294	6 956	338
Akcie SWIFT	92	92	0
Inštitút bankového vzdelávania, n.o.	33	33	0
Spolu	459 417	289 901	169 516

Banka eviduje podiely vo fondoch ETF denominované v USD, ktoré majú formu obchodovateľných cenných papierov a obchodujú sa ako bežné akcie na burze cenných papierov. Dividendy z ETF fondov sú vyplácané v USD (pozri pozn. 27).

Medziročný nárast v ETF fondoch bol spôsobený hlavne zvýšeným objemom nákupu podielov.

K 31. decembru 2021 banka eviduje podiely v rámci programu BISIP realizovaného prostredníctvom nepriameho investovania na onshore čínskom trhu vládnych cenných papierov. Podiel banky predstavuje 0,49% na celkovej hodnote fondu (0,57% -ný podiel k 31. decembru 2020, pozri časť B, písm. b).

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

Banka eviduje akcie spoločnosti SWIFT, čo predstavuje 0,0248%-ný podiel na základnom imaní (0,0247%-ný podiel k 31. decembru 2020).

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

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

Preceňovacie rozdiely z podsúvahových nástrojov k 31. decembru 2021 sú vo výške 12 486 tis. EUR (31 950 tis. EUR k 31. decembru 2020). Najvýznamnejší vplyv na koncoročný zostatok má kurzový zisk z ocenenia otvorených cross currency swapov v JPY.

Časové rozlíšenie a náklady budúcich období

Položka predstavuje najmä časové rozlíšenie kupónov z dlhopisov vo výške 271 466 tis. EUR (260 121 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Ostatné

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Vklady - kolaterály k derivátom	20 895	89 680	(68 785)
Reálna hodnota úrokových swapov - zisky	46 306	7 470	38 836
Investičné úvery poskytnuté zamestnancom	3 833	3 256	577
Reálna hodnota Cross currency swap - zisky	1 301	477	824
Úrokové futures	1 565	387	1 178
Ostatné	5 675	3 908	1 766
Spolu	79 575	105 178	(25 603)

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

10. Bankovky v obehu

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Eurobankovky v obehu emitované NBS	18 521 141	16 537 776	1 983 366
Úprava eurobankoviek v obehu	(2 251 035)	(1 425 192)	(825 843)
Celkový objem eurobankoviek podľa kľúča			
NBS na pridelenie bankoviek	16 270 107	15 112 584	1 157 523

K 31. decembru 2021 emitovala banka 18 521 141 tis. EUR (16 537 776 tis. EUR k 31. decembru 2020), čo je o 2 251 035 tis. EUR viac v porovnaní s objemom alokovaným NBS podľa kľúča na

pridelovanie bankoviek (pozri časť B, písm. h). Uvedený rozdiel predstavuje záväzok NBS voči Eurosystému (pozri pozn. 18).

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

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Bežné účty pre systém povinných minimálnych rezerv	11 428 462	4 894 054	6 534 409
Jednodňové sterilizačné obchody	250 000	128 000	122 000
Spolu	11 678 462	5 022 054	6 656 409

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

PMR sú úročené priemernou sadzbou pre hlavné refinančné operácie Eurosystému platnou pre danú udržiavaciu periódu. Od júna 2014 sú rezervy, ktoré prevyšujú PMR (ďalej len „prebytočné rezervy“) úročené percentom nula alebo úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia. S účinnosťou od 30. októbra 2019 platí v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov dvojstupňový systém úročenia prebytočných rezerv. Na časť prebytočných rezerv do výšky násobku PMR, ktorý sa určí na základe multiplikátora schváleného Radou guvernérov (pre rok 2021 je platný multiplikátor 6) sa vzťahuje úroková sadzba v zmysle rozhodnutia Rady guvernérov (v roku 2021 vo výške 0 %) . Zostávajúca časť prebytočných rezerv sa naďalej úročí zápornou úrokovou sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie. Od 18. septembra 2019 ECB uplatňuje pre jednodňové sterilizačné operácie zápornú úrokovú sadzbu vo výške -0,50% p.a.

K 31. decembru 2021 čisté úrokové výnosy plynúce z PMR predstavovali 36 565 tis. EUR (6 080 tis. EUR k 31. decembru 2020, pozri pozn. 24).

Jednodňové sterilizačné obchody predstavujú jednodňové vklady s vopred určenou úrokovou sadzbou vyhlásenou ECB. Účelom týchto vkladov je poskytnúť zmluvným stranám možnosť uložiť krátkodobý prebytok likvidity.

12. Ostatné závazky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Tri-party repo obchody	983 000	1 250 000	(267 000)
Závazky z repo obchodov	63 870	266 059	(202 188)
Vklady prijaté k repo obchodom	0	1 084	(1 084)
Medzibankové zúčtovanie na Slovensku (SIPS)	41	24	17
Spolu	1 046 911	1 517 166	(470 255)

Úroková sadzba pre tri-party repo obchody je -0,49% p.a. (-0,47 % p.a. k 31. decembru 2020). Úroková sadzba pre repo obchody je -0,70% p.a. (-0,46 až -0,48% p.a. k 31. decembru 2020).

13. Závazky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Verejná správa	5 548 969	3 993 150	1 555 819
Ostatné záväzky	86 571	90 212	(3 642)
Spolu	5 635 539	4 083 362	1 552 177

Verejná správa

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

Ostatné záväzky

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Bežné účty klientov	39 983	45 659	(5 676)
Termínované vklady klientov	46 588	44 553	2 035
Spolu	86 571	90 212	(3 642)

14. Závazky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Bežné účty klientov	40 498 540	20 178 337	20 320 204
Závazky z prijatých termínovaných vkladov	5 043 240	6 039 783	(996 543)
Závazky z repo obchodov so zlatom	1 584 832	1 588 711	(3 879)
Závazky z repo obchodov	0	149 861	(149 861)
Vklady prijaté k repo obchodom	0	927	(927)
Spolu	47 126 612	27 957 619	19 168 993

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

„Závazky z prijatých termínovaných vkladov“ predstavujú vklady národných centrálnych bánk so splatnosťou jeden až tri mesiace s úrokovou sadzbou v rozpätí -0,50 až -0,56% p.a. (-0,50% p.a. k 31. decembru 2020).

15. Závazky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Závazky z repo obchodov	861 267	1 744 046	(882 779)
Tri-party repo obchody	1 083 567	1 006 640	76 927
Bežné účty Štátnej pokladnice v cudzej mene	2	3	(1)
Spolu	1 944 836	2 750 690	(805 854)

Úroková sadzba pre repo obchody v USD je v rozpätí 0,21 až 0,29% p.a. (0,28 až 0,66% p.a. k 31. decembru 2020) a úroková sadzba pre tri-party repo obchody v GBP je 0,24% p.a. (0,10% p.a. k 31. decembru 2020).

16. Závazky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Závazky z repo obchodov	396 162	1 177 847	(781 685)
Závazky z prijatých vkladov	44 146	0	44 146
Spolu	440 308	1 177 847	(737 539)

Úroková sadzba pre repo obchody v GBP je v rozpätí od 0,20 až 0,26% p.a. (0,10 až 0,18% p.a. k 31. decembru 2020), sadzba pre repo obchody v USD je 0,25% p.a. (0,3 až 0,33% p.a. k 31. decembru 2020).

Sadzba pre prijaté vklady v USD je 0,26% p.a.

17. Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF

Banka vedie k 31. decembru 2021 voči MMF záväzkov z alokácie vo výške 1 606 529 tis. EUR (401 288 tis. EUR k 31. decembru 2020), ktorý sa zvýšil v dôsledku všeobecnej alokácie v sume 959 mil. XDR. Hodnota záväzku z alokácie je vedená v XDR. MMF celkovo alokoval Slovenskej republike v rámci všeobecnej alokácie 1 224 mil. XDR a v rámci špeciálnej alokácie 75 mil. XDR.

18. Závazky v rámci Eurosystemu

Táto položka predstavuje čistý záväzok súvisiaci s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystemu vo výške 2 251 035 tis. EUR (1 425 192 tis. EUR k 31. decembru 2020), úročený hlavnou refinančnou sadzbou. K 31. decembru 2021 banka neeviduje žiadny nákladový úrok plynúci zo záväzku súvisiaceho s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystemu z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby.

19. Ostatné záväzky

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	37 407	22 333	15 074
Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období	102 853	31 583	71 270
Ostatné	448 054	425 485	22 568
Spolu	588 314	479 401	108 912

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2021 položka vo výške 37 407 tis. EUR (22 333 tis. EUR k 31. decembru 2020) predstavuje kurzovú stratu najmä z ocenenia menových swapov.

Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období

Najväčší objem položky časového rozlíšenia k 31. decembru 2021 predstavujú úroky z refinančných menovopolitických operácií v objeme 91 224 tis. EUR (16 139 tis. EUR k 31. decembru 2020), ktoré vyplývajú zo zvýšenia objemu cielených dlhodobých refinančných operácií TLTRO (pozri pozn. 5).

Ostatné

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Euromince v obehu	223 986	212 194	11 792
Bankovky v SKK v obehu	69 695	70 221	(526)
Vklady - kolaterály k derivátom	39 160	4 460	34 700
Reálna hodnota úrokových swapov - straty	34 894	77 732	(42 838)
Mince v SKK v obehu	23 182	23 183	(1)
Reálna hodnota Cross currency swapu - straty	1 370	3 556	(2 186)
Ostatné	55 766	34 140	21 626
Spolu	448 054	425 485	22 568

Hodnota úrokových swapov k 31. decembru 2021 predstavuje kumulovanú koncoročnú stratu z precenenia, ktorá je v zmysle Usmernenia ECB postupne amortizovaná do hospodárskeho výsledku ako súčasť čistých realizovaných ziskov z úrokových swapov (pozri pozn. 25).

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

20. Rezervy

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Všeobecná rezerva na finančné riziká	900 000	800 000	100 000
Ostatné	22 058	17 206	4 852
Spolu	922 058	817 206	104 852

V súlade s rozhodnutím bankovej rady bola k 31. decembru 2021 všeobecná rezerva na finančné riziká zvýšená o 100 000 tis. EUR na hodnotu 900 000 tis. EUR (pozri pozn. 25 a časť B, písm. I). Hlavným dôvodom navýšenia rezervy je rovnako ako v minulom roku nárast kreditného rizika NBS súvisiaceho so zvyšovaním objemu menovopolitických operácií, ktoré boli navyšované v reakcii na nestabilitu trhov spôsobenú pokračovaním pandémie COVID-19.

V položke ostatné rezervy vykazuje banka k 31. decembru 2021 najmä rezervy na záväzky voči zamestnancom vo výške 17 094 tis. EUR (11 648 tis. EUR k 31. decembru 2020).

21. Účty precenenia

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Oceňovacie rozdiely z ocenenia zlata	1 006 607	939 764	66 843
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov	31 293	107 957	(76 664)
Oceňovacie rozdiely z ocenenia derivátov	47 607	7 946	39 661
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cudzej meny	60 551	14 027	46 523
Oceňovacie rozdiely z ocenenia podielových cenných papierov (BISIP, ETF)	113 529	58 666	54 863
Spolu	1 259 587	1 128 360	131 226

22. Základné imanie a rezervné fondy

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

Rezervné fondy tvorí rezervný fond a kapitálový fond.

Zostatok rezervného fondu NBS k 31. decembru 2021 je vo výške 340 874 tis. EUR (340 874 tis. EUR k 31. decembru 2020). Rezervný fond je tvorený prídelmami z vytvoreného zisku z minulých rokov vo výške 337 411 tis. EUR. Po pričlenení ÚFT do NBS bol k 1. januáru 2006 do rezervného fondu NBS prevedený rezervný fond ÚFT vo výške 3 462 tis. EUR.

Zostatok kapitálového fondu NBS k 31. decembru 2021 je vo výške 882 tis. EUR (882 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Prehľad zmien na účtoch vlastného imania a kumulovaných strát

	Štatutárny fond	Kapitálový fond	Rezervný fond	Všeobecná rezerva na finančné riziká	Fondy z oceňovacích rozdielov zisk/(strata)	Neuhradená (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok bežného roka zisk	Vlastné imanie
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
1. Stav k 31.12.2020	16 041	882	340 874	800 000	1 128 360	(4 149 866)	26 043	(1 837 665)
2. Prevod zisku za rok 2020 do neuhradenej straty min.r.						26 043	(26 043)	0
3. Prevod do štatutárneho fondu								0
4. Prevod do rezervných fondov								0
5. Zmena všeobecnej rezervy na finančné riziká				100 000				100 000
6. Zmena oceňovacích rozdielov z cenných papierov					(76 664)			(76 664)
7. Zmena oceňovacích rozdielov z derivátov					39 661			39 661
8. Zmena oceňovacích rozdielov zo zlata					66 843			66 843
9. Zmena oceňovacích rozdielov cudžích mien					46 523			46 523
10. Zmena oceňovacích rozdielov podielov vo fonde (BISIP, ETF)					54 863			54 863
11. Zisk bežného účtovného obdobía							63 004	63 004
12. Zmena za účtovné obdobie				100 000	131 226	26 043	36 961	294 230
Stav k 31.12.2021	16 041	882	340 874	900 000	1 259 587	(4 123 823)	63 004	(1 543 435)

23. Podsúvahové nástroje

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Úrokové swapy v EUR	2 211 500	3 374 900	(1 163 400)
Úrokové swapy v USD	1 010 507	1 712 542	(702 035)
Úrokové swapy v GBP	1 588 290	1 822 862	(234 573)
Úrokové swapy v AUD	218 220	94 678	123 542
	5 028 516	7 004 982	(1 976 466)

	31.12.2021		31.12.2020		Zmena	
	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR
Menové swapy v EUR	3 141 044	0	5 068 839	16 500	(1 927 795)	(16 500)
Menové swapy v USD		287 699	16 347	176 677	(16 347)	111 023
Menové swapy v CNY		38 918	0	25 678	0	13 240
Menové swapy v GBP		1 464 274	0	1 600 725	0	(136 451)
Menové swapy v JPY		29 751	0	391 920	0	(362 169)
Menové swapy v CHF		87 504	0	143 492	0	(55 988)
Menové swapy v CZK		804 570	0	2 610 319	0	(1 805 749)
Menové swapy v AUD		458 854	0	134 625	0	324 229
	3 141 044	3 171 569	5 085 186	5 099 936	(1 944 142)	(1 928 367)

	31.12.2021		31.12.2020		Zmena	
	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR
Menové forwardy v EUR	13 524	0	14 183	2 377	(660)	(2 377)
Menové forwardy v CNY		2 899	0	4 222	0	(1 324)
Menové forwardy v JPY		0	2 379	9 637	(2 379)	(9 637)
Menové forwardy v USD		10 573	0	0	0	10 573
	13 524	13 472	16 562	16 236	(3 038)	(2 765)

	31.12.2021		31.12.2020		Zmena	
	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR
Cross currency swapy v EUR	527 008	40 885	592 282	0	(65 274)	40 885
Cross currency swapy v JPY		154 932	0	174 717	0	(19 786)
Cross currency swapy v USD		118 312	0	149 947	0	(31 635)
Cross currency swapy v CHF	43 558	250 063	0	244 251	43 558	5 812
	570 566	564 191	592 282	568 915	(21 716)	(4 724)

	31.12.2021		31.12.2020		Zmena	
	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR	Pohľadávky v tis. EUR	Závazky v tis. EUR
Urokové futures v GBP	779 502	0	0	96 215	779 502	(96 215)
	779 502	0	0	96 215	779 502	(96 215)

24. Čistý výsledok z úrokov

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Investície v EUR, z toho:	147 277	131 382	15 895
čistý výnos z bežných účtov a termín. vkladov	160 059	133 374	26 685
čistý výnos z repo obchodov	9 964	13 032	(3 067)
čistý výnos z cenných papierov	1 268	2 716	(1 447)
čistý náklad z derivátov	(24 062)	(17 800)	(6 263)
ostatné	48	61	(13)
Investície v cudzej mene, z toho:	30 807	39 933	(9 126)
čistý výnos z cenných papierov	56 325	89 252	(32 927)
čistý náklad z repo obchodov	(5 213)	(21 243)	16 030
čistý náklad z derivátov	(21 163)	(28 726)	7 563
čistý náklad z bežných účtov a termín. vkladov	(170)	(762)	592
kompenzácia s MF SR	1 029	1 412	(383)
Menovopolitické operácie, z toho:	45 972	93 761	(47 789)
čistý výnos z cenných papierov	84 634	103 956	(19 322)
čistý náklad z vkladov a úverov	(75 227)	(16 276)	(58 951)
čistý výnos z PMR	36 565	6 080	30 484
čistý výnos z derivátov k repo obchodom	0	0	0
Spolu	224 056	265 076	(41 019)

Pokles čistých úrokových výnosov súvisí najmä so zvýšením nákladov na menovopolitické operácie z dôvodu rastu objemu refinančných operácií (pozri pozn. 5.). Ďalší negatívny vplyv mal pokračujúci rast nákupov pandemických aktív so záporným výnosom, ktorý sa prejavil poklesom čistých výnosov z cenných papierov menovopolitického portfólia.

Výsledok z úrokov bol pozitívne ovplyvnený rastom čistých úrokových výnosov z bežných účtov a termínovaných vkladov (pozri pozn. 14) a nižšími nákladmi na repo obchody v rámci investičného portfólia. Pozitívny vplyv mali aj vyššie výnosy z PMR, ktoré sú súčasťou vykázaného výsledku z menovopolitických operácií.

K 31. decembru 2021 banka neeviduje žiadny úrok z remunerácie pohľadávky z prevodu devízových rezerv, remunerácie eurobankoviek a remunerácie TARGET2 z dôvodu 0% p.a. úrokovej sadzby (pozri pozn. 8 a 18).

V dôsledku zavedenia záporných úrokových sadzieb na finančných trhoch od roku 2014 a spôsobu vykazovania (pozri časť B, písm. c) NBS eviduje k 31. decembru 2021 nasledujúce brutto úrokové výnosy a brutto úrokové náklady:

	Bil. položka	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Investície v EUR				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		164 039	142 332	21 707
Bežné účty a termínované vklady	L6	162 131	134 897	27 234
Repo obchody	L3, L6	1 908	7 435	(5 527)
Úrokové náklady brutto, z toho:		(21)	(39)	18
Bežné účty	A6	(21)	(39)	18
Investície v cudzej mene				
Úrokové výnosy brutto, z toho:	L7, L8	0	2	(2)
Repo obchody		0	2	(2)
Úrokové náklady brutto, z toho:		(11)	(14)	3
Bežné účty	A2, A3	(11)	(14)	3
Menovopolitické operácie				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		37 111	6 565	30 546
PMR	L2	36 565	6 080	30 484
Jednodňové sterilizačné obchody	L2	546	484	62
Úrokové náklady brutto, z toho:		(75 772)	(16 768)	(59 004)
Dlhodobejšie refinančné operácie	A5	(75 772)	(16 768)	(59 004)

Úrokové sadzby vyhlásené ECB:

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

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

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Realizované zisky z finančných operácií	67 150	48 129	19 021
Čisté zisky z derivátov	35 761	15 315	20 446
Čisté zisky z predaja cenných papierov	26 106	29 877	(3 771)
Čisté kurzové zisky	5 283	2 937	2 346
Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií	(30 213)	(83 012)	52 799
Straty z ocenenia cenných papierov	(17 913)	(1 134)	(16 779)
Straty z ocenenia cudzej meny	(6 755)	(27 705)	20 949
Straty z ocenenia derivátov	(5 544)	(54 173)	48 629
Tvorba a použitie rezerv na finančné riziká	(100 000)	(140 000)	40 000
Všeobecná rezerva na finančné riziká	(100 000)	(140 000)	40 000
Spolu	(63 063)	(174 883)	111 820

26. Čistý výsledok z poplatkov a provízií

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Poplatky a provízie z investičného portfólia, z toho:	(397)	(282)	(116)
Čistý zisk z operácií s klientami	214	226	(12)
Čistá strata z operácií s bankami	(620)	(557)	(63)
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	42	87	(45)
Čistá strata z derivátov	(5)	(10)	6
Ostatné	(28)	(28)	(1)
Poplatky a provízie	1 336	1 361	(25)
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	2 131	2 012	118
Čistá strata z operácií s bankami	(795)	(652)	(143)
Čistý zisk z výmeny euromincí	66	61	4
Spolu	1 004	1 141	(136)

27. Výnos z akcií a podielových účastí

	31.12.2021	31.12.2020	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Predbežné prerozdelenie zisku ECB za bežný rok	1 718	14 432	(12 714)
Podiel na zisku ECB z predchádzajúceho roka	4 387	10 747	(6 360)
Dividendy z ETF fondov	6 821	3 706	3 115
Dividendy z akcií BIS	1 788	0	1 788
Spolu	14 714	28 885	(14 171)

28. Čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu

Menový príjem v zmysle čl. 32.1 Štatútu a Rozhodnutia ECB/2016/36 o alokácii menového príjmu národných centrálnych bánk zúčastnených členských štátov v znení neskorších predpisov predstavuje čistý ročný príjem z aktív národnej centrálnej banky, ktoré sú vedené ako protihodnota

bankoviek v obehu a depozitných záväzkov úverových inštitúcií. Menový príjem vyplýva z plnenia úloh menovej politiky ESCB.

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

NBS za rok 2021 združila záporný menový príjem vo výške 14 344 tis. EUR najmä v dôsledku úročenia operácií TLTRO III negatívnou úrokovou sadzbou (pozri pozn. 5). Menový príjem zodpovedajúci podielu NBS na splatenom kapitáli ECB bol vo výške 13 401 tis. EUR. Rozdiel vo výške 27 745 tis. EUR (25 300 tis. EUR k 31. decembru 2020) predstavuje čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu. Korekciou menového príjmu Eurosystému za roky 2015 až 2020 sa NBS zvýšili výnosy o 1 618 tis. EUR (korekciou za roky 2018 a 2019 sa znížili výnosy o 675 tis. EUR k 31. decembru 2020).

Dôvodom nižších výnosov NBS z prerozdelenia menového príjmu Eurosystému v rokoch 2020 a 2021 je predovšetkým zvyšovanie objemu dlhodobějších refinančných operácií realizovaných s cieľom zmierniť dopady pandémie na hospodárstvo eurozóny.

29. Ostatné výnosy a ostatné náklady

Najvýznamnejší podiel na „Ostatných výnosoch“ banky k 31. decembru 2021 predstavujú výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu v objeme 7 716 tis. EUR (6 944 tis. EUR k 31. decembru 2020) a prijaté poplatky za platobné systémy vo výške 3 568 tis. EUR (3 334 tis. EUR k 31. decembru 2020). Banka v roku 2021 rovnako ako minulý rok prijala rozhodnutie o odpustení časti ročných príspevkov za prvý polrok 2021 za účelom zmiernenia dopadov pandémie na finančný sektor. K plnohodnotnému výberu príspevkov od subjektov finančného trhu NBS pristúpila od 2. polroka 2021.

„Ostatné náklady“ banky k 31. decembru 2021 predstavujú najmä náklady na razbu obehových a zberateľských mincí vrátane nákladov služieb s tým súvisiacich vo výške 5 032 tis. EUR (6 833 tis. EUR k 31. decembru 2020).

30. Personálne náklady

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Mzdy a odmeny	(43 076)	(38 367)	4 709
Sociálne náklady	(15 438)	(13 864)	1 574
Ostatné náklady na zamestnancov	(11 025)	(6 634)	4 391
Spolu	(69 539)	(58 865)	10 673

K 31. decembru 2021 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1 121, z toho 115 vedúcich zamestnancov.

Medziročný nárast personálnych nákladov je spôsobený najmä zvýšenými nákladmi v súvislosti s tvorbou dlhodobej rezervy na odchodné zamestnancov.

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

31. Administratívne náklady

K 31. decembru 2021 tvoria túto položku najmä náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov, náklady na opravy a udržiavanie, spotrebu energie, telekomunikačné náklady, príspevky právnickým osobám (hlavne medzinárodným dohľadovým inštitúciám), náklady na finančné vzdelávanie a náklady na ochranu prepravy obeživa.

Náklady voči štatutárnemu audítorovi za overenie účtovnej závierky boli k 31. decembru 2021 vo výške 61 tis. EUR (61 tis. EUR k 31. decembru 2020). Banka neevидуje k 31. decembru 2021 žiadne náklady na uisťovacie a audítorske služby a daňové poradenstvo v zmysle § 18 ods. 6 zákona o účtovníctve.

32. Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

	31.12.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(7 318)	(7 181)	137
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(2 090)	(2 382)	(292)
Spolu	(9 408)	(9 563)	(156)

33. Služby súvisiace s výrobou bankoviek

K 31. decembru 2021 náklady na tlač eurobankoviek predstavovali 1 796 tis. EUR (7 018 tis. EUR k 31. decembru 2020).

34. Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce príjem

V zmysle § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov je NBS platiteľom dane z výnosov (príjmov), ktoré jej plynú z dlhopisov emitovaných na území Slovenskej republiky. Za rok 2021 NBS odviedla zrážkovú daň vo výške 47 254 tis. EUR (27 174 tis. EUR k 31. decembru 2020). Zvýšenie oproti predošlému obdobiu vo výške 20 080 tis. EUR bolo z dôvodu vyššieho kupónového výnosu v súvislosti s nárastom objemu cenných papierov (pozri pozn. 7) a nižšieho objemu splatných cenných papierov oproti roku 2020, čo malo za následok pokles hodnoty položky znižujúcej základ dane.

35. Hospodársky výsledok

Hospodársky výsledok banky k 31. decembru 2021 predstavuje zisk vo výške 63 004 tis. EUR (zisk 26 043 tis. EUR k 31. decembru 2020). Hospodársky výsledok je aj naďalej významne ovplyvňovaný opatreniami NBS vedúcimi k zmierňovaniu dopadov pandémie v podobe zvyšovania objemu menovopolitických operácií. Prejavy sú viditeľné v nižších čistých výnosoch z menovopolitického portfólia, v nižšom výsledku z prerozdelenia menového príjmu, ako aj zvýšení všeobecnej rezervy na pokrytie prípadných finančných rizík.

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

V súlade s čl. 33 Štatútu rozhodla Rada guvernérov ECB na svojom zasadnutí dňa 17. februára 2021 o rozdelení čistého zisku ECB za rok 2020 medzi jednotlivé centrálné banky, a to v pomere podľa kľúča na splatenom kapitáli ECB. Výnos NBS z rozdelenia zisku vo výške 478 tis. EUR je zaúčtovaný do účtovného obdobia 2021.

Vojnový konflikt na Ukrajine a sankcie uvalené na Ruskú federáciu a ich ekonomický vplyv na Slovensko, ako aj ostatné svetové krajiny môže mať za následok, že predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať revízie. Tieto môžu mať za následok významné úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku. V tejto fáze nie je možné spoľahlivo odhadnúť ich možný dopad, pretože udalosti sa dynamicky vyvíjajú každý deň.

Národná banka Slovenska počas roka 2021 nevykonala žiadne operácie a k 31. decembru 2021 nevykazuje žiadne otvorené pozície voči Ruskej federácii ani Ukrajine a k tomuto dátumu nevykazuje ani zostatky denominované v menách týchto krajín.

Bratislava, 15. marca 2022



Peter Kažimír

guvernér



Albín Kotian

výkonný riaditeľ
úsek finančného riadenia
a informačných technológií



Jana Langerová

riaditeľka
odbor finančného riadenia

Časť 3

**Dodatok správy nezávislého audítora
k správe o výsledku hospodárenia
Národnej banky Slovenska za rok 2021**

a

**Správa o výsledku hospodárenia
Národnej banky Slovenska
za rok 2021**

Národná banka Slovenska

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K SPRÁVE O VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA NÁRODNEJ BANKY SLOVENSKA ZA ROK 2021

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

- I. Overili sme účtovnú závierku Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“) k 31. decembru 2021 uvedenú v priloženej správe o výsledku hospodárenia banky, ku ktorej sme dňa 15. marca 2022 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade s Usmernením Európskej centrálnej banky z 3. novembra 2016 o právnom rámci pre účtovníctvo a finančné výkazníctvo v Európskom systéme centrálnych bánk č. ECB/2016/34 v znení neskorších predpisov (ďalej len „usmernenie ECB“) a zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť Bankovej rady NBS za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v správe o výsledku hospodárenia NBS za rok 2021 – dodatok správy nezávislého audítora

Banková rada NBS je zodpovedná za informácie uvedené v správe o výsledku hospodárenia NBS za rok 2021 zostavenej podľa požiadaviek zákona o NBS č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o NBS"). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v správe o výsledku hospodárenia.

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

Posúdili sme, či správa o výsledku hospodárenia banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o NBS.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené v správe o výsledku hospodárenia zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- správa o výsledku hospodárenia obsahuje informácie podľa zákona o NBS.

Bratislava 15. marca 2022



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

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

Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2021

Obsah

1	HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK NBS	2
1.1.	Celkové zhrnutie	2
1.2.	Vplyv pandémie COVID-19 na výsledok hospodárenia NBS	3
1.3.	Finančné činnosti	3
1.3.1.	Výkon menovej politiky	4
1.3.2.	Správa investičných rezerv	5
1.3.3.	Operácie s ECB	6
1.3.4.	Operácie s klientmi	6
1.4.	Emisia eurobankoviek a euromincí	6
1.5.	Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	7
1.5.1.	Náklady na zamestnancov a sociálne náklady	8
1.5.2.	Správne a prevádzkové náklady a výnosy	8
1.5.3.	Náklady na finančné vzdelávanie	9
2.	ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU	10

1 HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK NBS

1.1. Celkové zhrnutie

Nevyhnutné podporné a kompenzačné opatrenia prijaté Eurosystemom a Národnou bankou Slovenska, v snahe zmierniť negatívne dopady pretrvávajúcej pandémie na Európanov a európske ekonomiky, poznačili vývoj a následne hospodársky výsledok banky v roku 2021. Vplyv pandémie sa odrazil najmä v poklese výnosov z menovo-politických operácií pokračujúcich pre podporu oslabovanej ekonomiky. Sekundárne tento rozhodujúci vplyv doplnili náklady na tvorbu rezervy na finančné riziká a zníženie výnosov z podielu na menovom príjme eurozóny a z podielu NBS na zisku ECB v porovnaní s obdobím pred pandemiou.

Zisk Národnej banky Slovenska v pokračujúcom pandemickom období roku 2021 bol 63 mil. EUR, pričom vykázaný zisk 163 mil. EUR pred tvorbou všeobecnej rezervy na finančné riziká bol takmer na rovnakej úrovni ako minulý rok (166 mil. EUR).

NBS opakovane navýšila všeobecnú rezervu na finančné riziká o 100 mil. EUR, najmä z dôvodu ďalšieho nárastu objemu menovo-politických operácií realizovaných v roku 2021 v reakcii na neprestávajúcu pandémiu COVID-19. Ku koncu roka 2021 tak banka zvýšila rezervu na finančné riziká na 900 mil. EUR.

Tabuľka 1 Hospodársky výsledok NBS

					(v tis. EUR)
Hospodársky výsledok NBS	č. r.	Skutočnosť		Δ	Medziročná zmena
		2021	2020	2021 2020	
Finančné činnosti	1				
Výsledok z finančných operácií	2	258 807	258 650	100%	157
z toho zrážková daň	3	(47 254)	(27 174)	174%	(20 080)
Tvorba všeobecnej rezervy na finančné riziká	4	(100 000)	(140 000)	71%	40 000
Výsledok z finančných činností spolu	5	158 807	118 650	134%	40 157
Emisia obeživa a zberateľských mincí	6				
Výsledok z emisie obeživa a zberateľských mincí	7	(4 150)	(11 713)	35%	7 564
Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	8				
Prevádzkové náklady	9	(102 270)	(91 048)	112%	(11 221)
Náklady na finančné vzdelávanie	10	(1 020)	(437)	233%	(583)
Prevádzkové výnosy	11	352	313	112%	39
Ostatné výnosy	12	11 284	10 279	110%	1 005
Hospodársky výsledok NBS spolu	13	63 004	26 043	242%	36 961
Hospodársky výsledok pred tvorbou všeobecnej rezervy	14	163 004	166 043	98%	(3 039)

Pozn.: Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhľeniu. Uvedené platí pre celý dokument.

Zložky hospodárskeho výsledku:

- Najvýznamnejšou časťou je **zisk z finančných operácií v porovnateľnom objeme ako bol minulý rok a to vo výške takmer 259 mil. EUR. Naďalej pretrváva pokles výsledku z menovej politiky**, čiastočne kompenzovaný zlepšujúcim sa výsledkom zo správy investičných rezerv a z operácií s klientmi.
- Prevádzkové náklady** sú ku koncu roka vo výške **102,3 mil. EUR**.
- Čisté emisné náklady** dosiahli celkovú hodnotu takmer **4,2 mil. EUR**.

- **Ostatné výnosy**, zložené z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu a poplatkov z platobného systému, **sú vykázané v objeme 11,3 mil. EUR.**
- Národná banka Slovenska v roku 2021 zdvojnásobila prostriedky venované na finančné vzdelávanie verejnosti smerované do programu **zlepšovania úrovne finančnej gramotnosti** obyvateľov Slovenskej republiky prostredníctvom projektu 5peňazí, ktorému sa intenzívne venuje od roku 2020.

1.2. Vplyv pandémie COVID-19 na výsledok hospodárenia NBS

Vplyv pandemických opatrení na výsledok z finančných činností:

V oblasti výsledku z finančných činností je vplyv pandémie naďalej najvýznamnejší. Pokračujúcimi protipandemickými opatreniami v rámci menovo-politických operácií boli na strane aktív banky ďalšie nákupy cenných papierov v rámci Pandemic Emergency Purchase Programme (ďalej len „program PEPP“). Ide o núdzový pandemický program nákupu aktív eliminujúci vplyv pandémie na ohrozenie cenovej stability a fungovanie transmisného mechanizmu v rámci menovej politiky.

Rovnako pokračovali cieľené refinančné operácie programov PELTRO a TLTRO III zavedené v roku 2020 pre doplnenie likvidity do finančného sektora pre elimináciu negatívnych vplyvov pandémie na ekonomiky eurozóny. **Celkový výpadok zisku z menovo-politických operácií v reakcii na pandémiu predstavuje objem 99 mil. EUR.**

Sekundárnym vplyvom zvyšovania portfólia menovo-politických operácií je aj **potreba ďalšieho navýšenia všeobecnej rezervy na finančné riziká o 100 mil. EUR, pokles podielu z prerozdelenia menového príjmu eurozóny a pokles výnosov NBS z podielu na zisku ECB spolu vo výške 81 mil. EUR v porovnaní s obdobím pred pandémiou.**

Celkový vplyv protipandemických opatrení na pokles zisku z finančných činností v roku 2021 tak odhadujeme na výšku 288 mil. EUR.

Vplyv pandemických opatrení na ostatné výnosy

Výška ostatných výnosov zohľadňuje mimoriadne odpustenie príspevkov dohliadaným subjektom finančného trhu v prvom polroku 2021 vo výške 7,5 mil. EUR nadväzne na rozhodnutie banky z predchádzajúceho roka vydané za účelom zmiernenia negatívnych vplyvov pandémie COVID-19 na finančný sektor.

Vplyv pandemických opatrení na prevádzkové náklady

Vplyv pandémie na prevádzkové náklady v roku 2021 nebol významný, kumulatívne predstavoval 348 tis. EUR. Mimoriadne prevádzkové náklady vynaložené na náhrady za prekážky v práci, COVID testy a na IT techniku pre podporu práce z domu boli čiastočne kompenzované úsporami za cestovné, vzdelávanie a reprezentačné náklady.

1.3. Finančné činnosti

Medzi finančné činnosti banky patrí výkon jednotnej menovej politiky, správa investičných rezerv banky, finančné operácie s ECB a ostatnými klientmi NBS. Konečný výsledok z finančných činností je upravený o tvorbu všeobecnej rezervy na finančné riziká banky.

V roku 2021 dosiahla NBS zisk z finančných činností pred tvorbou rezervy 258 807 tis. EUR.

Dosiahnutý zisk z finančných činností je na takmer identickej celkovej úrovni ako bol v roku 2020, napriek prehĺbeniu negatívnych dopadov na zisk z menovej politiky. Najväčšie pozitívne vplyvy na zisk z finančných činností priniesli zisk zo správy investičného portfólia (89 779 tis. EUR) a výnosy z operácií s klientmi (133 506 tis. EUR).

Hospodársky výsledok z finančných operácií po zohľadnení vplyvu tvorby všeobecnej rezervy na finančné riziká je 158 807 tis. EUR.

Tabuľka 2 Finančné činnosti

(v tis. EUR)

Finančné činnosti	č. r.	Skutočnosť		Δ 2021 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Výsledok z výkonu menovej politiky	1	29 417	93 576	31%	(64 158)
z toho zrážková daň	2	(47 254)	(27 174)	174%	(20 080)
Výsledok zo správy investičných rezerv	3	89 779	27 903	322%	61 875
Výsledok z operácií s ECB	4	6 105	25 179	24%	(19 074)
Výsledok z operácií s klientmi	5	133 506	111 992	119%	21 514
Výsledok z finančných činností pred tvorbou všeobecnej rezervy na finančné riziká	6	258 807	258 650	100%	157
Tvorba všeobecnej rezervy na finančné riziká	7	(100 000)	(140 000)	71%	40 000
Výsledok z finančných činností spolu so zahrnutím všeobecnej rezervy na finančné riziká	8	158 807	118 650	134%	40 157

1.3.1. Výkon menovej politiky

NBS sa aj v roku 2021 ďalej podieľala na menovo-politických operáciách posilňujúcich ekonomiku eurozóny v období pandémie prostredníctvom realizácie dlhodobějších refinančných operácií pre finančný sektor a štrukturálnych operácií (nákupy vládnych, inštitucionálnych a podnikových cenných papierov v rámci menovo-politických programov).

Napriek pretrvávajúcej pandemickej situácii dosiahla banka z výkonu menovej politiky mierny zisk 29 417 tis. EUR pozitívne ovplyvnený čistým úrokovým výnosom zo štrukturálnych operácií (37 380 tis. EUR) a prijatými úrokmi z úročenia zostatkov na účtoch povinných minimálnych rezerv z dôvodu aplikácie negatívnej úrokovej sadzby (36 565 tis. EUR).

Tabuľka 3 Výkon menovej politiky

(v tis. EUR)

Výkon menovej politiky	č. r.	Skutočnosť		Δ 2021 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Operácie na voľnom trhu spolu (r. 2, 3):	1	(38 391)	60 037	-64%	(98 428)
Dlhodobější refinančné operácie	2	(75 772)	(16 768)	452%	(59 004)
Štrukturálne operácie (nakúpené cenné papiere)	3	37 380	76 805	49%	(39 424)
Automatické operácie	4	546	485	113%	61
Povinné minimálne rezervy	5	36 565	6 080	601%	30 484
Podiel na menovom príjme Eurosystemu	6	29 363	25 606	115%	3 758
Poplatky, zmluvné pokuty a iné	7	1 334	1 368	98%	(34)
Výsledok z výkonu menovej politiky	8	29 417	93 576	31%	(64 158)

Výsledok z výkonu menovej politiky v medziročnom porovnaní klesol o 69 %. Pod pokles sa podpisujú najmä protipandemické opatrenia v oblasti nákupov cenných papierov a v oblasti dlhodobějších refinančných operácií, najmä v programe TLTRO III, pričom obe opatrenia prinášajú znižovanie zisku z menovo-politických operácií NBS. Nezanedbateľným faktorom znižujúcim výnosy z cenných papierov v menovo-politickom portfóliu je aj zvyšujúca sa zrážková daň (za rok 2021 v objeme 47 254 tis. EUR).

V rámci dočasného PEPP programu sa v roku 2021 pokračovalo v realizácii čistých nákupov aktív, ktorých celkový objem od implementácie tohto programu je kumulatívne plánovaný na 1 850 mld. EUR. Nákupy boli vykonávané flexibilne na základe posúdenia podmienok financovania a inflačného výhľadu. V prvom štvrtroku 2022 sa očakáva pomalšie tempo čistých nákupov s ich ukončením do konca marca 2022. Za účelom zmiernenia negatívnych následkov pandémie bude možné v prípade potreby čisté nákupy obnoviť. V decembri 2021 Rada guvernérov rozhodla o predĺžení časového horizontu reinvestovania istiny zo splatených cenných papierov minimálne do konca roka 2024.

Významné objemy likvidity sa v celom Eurosystéme poskytli najmä prostredníctvom tretej série cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO III), ktorá je pre banky atraktívnym zdrojom financovania. Cieľom je prispievať k podpore poskytovania bankových úverov malým a stredným podnikom najviac zasiahnutým pandemiou.

ECB oznámila v apríli 2020 v rámci balíka protipandemických opatrení prvú sériu siedmich dodatočných núdzových dlhodobějších refinančných operácií PELTRO. Splatnosť poslednej poskytnutej PELTRO operácie z tejto úvodnej série bola 30. septembra 2021. Rada guvernérov v decembri 2020 rozhodla, že pre zabezpečenie likvidity na zachovanie bezproblémového fungovania peňažného trhu počas predlžujúceho sa obdobia pandémie, v roku 2021 štvrtročne poskytne štyri dodatočné núdzové PELTRO operácie so splatnosťou približne jedného roka.

Menovo-politické portfólio cenných papierov vzrástlo medziročne o 29% na objem 39,8 mld. EUR. NBS sa v rámci štrukturálnych operácií zúčastnila na programoch Covered Bond Purchase Programme (ďalej len „program CBPP1“ a „program CBPP3“), Securities Markets Programme (ďalej len „program SMP“), Public Sector Purchase Programme (ďalej len „program PSPP“) a PEPP. Dlhopisy nakúpené v rámci ukončených programov CBPP1 boli splatené v januári 2020 a SMP sa naďalej redukuje o dosiahnuté splatnosti. Aktívne nákupy boli v roku 2021 realizované v rámci programov PSPP, PEPP a CBPP 3.

Tabuľka 4 Výška úrokových sadzieb

Účinnosť od	Jednodňové refinančné operácie	Hlavné refinančné operácie	Jednodňové sterilizačné operácie
18.09.2019	0,25% p.a.	0% p.a.	-0,50% p.a.

1.3.2. Správa investičných rezerv

Správou investičných rezerv sa rozumie riadenie investičných aktív banky tvorených portfóliami cenných papierov, akciovým portfóliom, podielom vo fonde BISIP a zlatom. Refinancovanie investičných aktív banky je zabezpečované úverovými obchodmi a vkladmi. Trhové riziká spojené so správou investičných rezerv banka eliminuje prostredníctvom finančných derivátov. Ku koncu roka 2021 mala NBS portfólio investičných rezerv vo výške 7 390 mil. EUR.

Zisk zo správy investičných rezerv v porovnaní s minulým rokom vzrástol na úroveň 89 779 tis. EUR. Trojnásobný rast zisku zo správy investičných rezerv bol dosiahnutý najmä vďaka nižším nerealizovaným stratám z derivátov, nižším nákladom na refinancovanie (pri repo obchodoch v USD a GBP vplyvom nižších úrokových sadzieb a miernym poklesom objemu operácií) a vyšším prijatým úrokom z vkladov v EUR (hlavne vplyvom vyššieho objemu vkladov v EUR úročených negatívnou úrokovou sadzbou).

Tabuľka 5 Správa investičných rezerv

(v tis. EUR)

Správa investičných rezerv	č. r.	Skutočnosť		Δ <u>2021</u> 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Cenné papiere	1	74 381	124 394	60%	(50 013)
Obchody so zlatom	2	8 056	5 597	144%	2 460
Obchody s derivátmi	3	(15 157)	(85 697)	18%	70 540
Úverové obchody	4	(3 260)	(13 742)	24%	10 482
Bežné účty a vklady	5	27 919	22 717	123%	5 201
Kurzové rozdiely	6	(1 472)	(24 768)	6%	23 296
Pohľadávky/závazky voči Target2	7	0	0	x	0
Poplatky	8	(687)	(598)	115%	(90)
Výsledok zo správy investičných rezerv	9	89 779	27 903	322%	61 875

Objem investičného portfólia cenných papierov medziročne klesol o 1 877 789 tis. EUR (21,4%) na hodnotu 6 904 898 tis. EUR. Banka má vo svojom investičnom portfóliu najmä dlhopisy emitované peňažnými inštitúciami, ktoré sú denominované v EUR, USD, GBP, JPY, CHF, CNY a AUD.

1.3.3. Operácie s ECB

Operácie s ECB sú realizované v zmysle Protokolu o štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky a rozhodnutí ECB. Banka z týchto operácií vykazuje čistý zisk 6 105 tis. EUR (25 179 tis. EUR v roku 2020), ktorý je tvorený podielom na predbežnom prerozdelení zisku ECB za rok 2021 v sume 1 718 tis. EUR a prijatým podielom na čistom zisku ECB za rok 2020 v sume 4 387 tis. EUR.

1.3.4. Operácie s klientmi

V tejto kategórii sú vykazované náklady a výnosy, ktoré sú spojené s finančnými operáciami inými ako sú výkon menovej politiky, správa investičných rezerv a operácie s ECB. NBS vykazuje z týchto operácií zisk 133 506 tis. EUR. Najväčší podiel na zisku majú prijaté úroky z úročenia zostatkov účtov klientov netvoriacich PMR vedených v TARGET2 v objeme 134 137 tis. EUR. Účty sú úročené sadzbou pre jednodňové sterilizačné operácie.

1.4. Emisia eurobankoviek a euromincí

Emisná činnosť NBS štandardne zahŕňa náklady na tlač eurobankoviek, razbu obehových, pamätných a zberateľských mincí. Banka realizovala výrobu 23,09 mil. ks bankoviek v nominálnej hodnote 20 EUR, razbu 33,69 mil. ks obehových mincí, celkovo 19,4 tis. ks šiestich súborov obehových euromincí s ročníkom razby 2021, 1 mil. ks 2€ pamätných euromincí, 0,45 tis. ks dorazby dvoch druhov zberateľských mincí a 9 druhov zberateľských mincí v celkovom počte 148,4 tis. ks (pozri tab. 7).

Za rok 2021 NBS vykazuje emisné náklady v sume 6 828 tis. EUR (13 851 tis. EUR v roku 2020). Medziročný pokles emisných nákladov o 7 023 tis. EUR je ovplyvnený nižšími nákladmi na tlač eurobankoviek o 5 222 tis. EUR ako aj nižšími nákladmi na razbu obehových mincí o 2 457 tis. EUR. V roku 2020 NBS uskutočnila mimoriadnu tlač eurobankoviek ako výpomoc v období pandémie presunom výroby pôvodne plánovanej na rok 2021. Z toho dôvodu sa následne v roku 2021 počet vyrobených bankoviek znížil o 91 mil. ks a viedol k zníženiu celkových emisných nákladov.

Výnosy z emisie v roku 2021 tvoria hlavne tržby z predaja zberateľských mincí, ktoré sú vyššie oproti roku 2020 o 498 tis. EUR.

Tabuľka 6 Emisia eurobankoviek a euromincí

(v tis. EUR)					
Emisia obeživa a zberateľských euromincí	č. r.	Skutočnosť		Δ 2021 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Náklady na tlač eurobankoviek a razenie euromincí	1	(6 828)	(13 851)	49%	7 023
Výnosy z emisie eurobankoviek a euromincí	2	2 678	2 137	125%	541
Výsledok z emisie obeživa a zberateľských euromincí	3	(4 150)	(11 713)	35%	7 564

Tabuľka 7 Zberateľské a pamätne euromince razené alebo emitované v roku 2021

Názov pamätnej obehovej mince, zberateľskej mince	č. r.	Typ mince	Nominálna hodnota	Dátum emisie	Počet mincí v ks
Janko Matúška - 200. výročie narodenia	1	Strieborná zberateľská	10 eur	19.01.2021	9 050
Vznik Spevského zboru slovenských učiteľov - 100. výročie	2	Strieborná zberateľská	10 eur	12.03.2021	9 300
Uvedenie do prevádzky podzemnej vodnej elektrárne v Kremnici - 100. výročie	3	Strieborná zberateľská	10 eur	21.04.2021	8 800
Objavenie Demänovskej jaskyne slobody - 100. výročie	4	Strieborná zberateľská	20 eur	15.06.2021	9 150
Fauna a flóra na Slovensku - včela medonosná	5	Zberateľská z obyčajných kovov	5 eur	22.07.2021	45 000
Zdolanie prvej osemtisícovej hory (Nanga Parbat) slovenskými horolezcami - 50. výročie	6	Strieborná zberateľská	10 eur	08.07.2021	9 100
Fauna a flóra na Slovensku - vlk dravý	7	Zberateľská z obyčajných kovov	5 eur	14.09.2021	40 000
Nehmotné kultúrne dedičstvo SR - FUJARA, hudobný nástroj a jeho hudba	8	Zlatá zberateľská	100 eur	18.10.2021	3 900
Alexander Dubček - 100. výročie narodenia	9	Pamätná obehová	2 eur	26.11.2021	1 000 000
Alexander Dubček - 100. výročie narodenia	10	Strieborná zberateľská	10 eur	26.11.2021	15 000
Janko Kráľ - 200. výročie narodenia	11	Strieborná zberateľská	10 eur	15.03.2022	8 750
Ľudmila Podjavorinská - 150. výročie narodenia	12	Strieborná zberateľská	10 eur	apríl 2022	8 700
Spolu:	13				1 166 750
z toho razené v roku 2021					1 148 850

Pozn.: V roku 2020 boli razené mince: Janko Matúška - 200. výročie narodenia (v tom dorazba 250 ks v roku 2021) a Vznik Spevského zboru slovenských učiteľov - 100. výročie (v tom dorazba 200 ks v roku 2021).

1.5. Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy

Celkové prevádzkové náklady NBS za rok 2021 sú v objeme 102 270 tis. EUR (91 048 tis. EUR v roku 2020). Pod rast nákladov na zamestnancov a sociálnych nákladov sa podpisuje najmä rast nákladov na tvorbu rezervy v sociálnych nákladoch pre pokrytie budúcich nákladov na odchodné zamestnancov pri skončení pracovného pomeru.

Náklady na prevádzku a správu v objeme 23 323 tis. EUR stúpili v roku 2021 o 3%, čo je v súlade s priemernou infláciou na Slovensku. Prevádzkové výnosy dosiahli úroveň 352 tis. EUR a v porovnaní s minulým rokom sa zlepšili o 12%.

Ostatné výnosy sú tvorené najmä príspevkami a poplatkami od subjektov finančného trhu. Ku koncu roka 2021 predstavujú výnosy vo výške 11 284 tis. EUR s medziročným nárastom o 10 % (pozri tab. 8). NBS od 2. polroka 2021 spustila plný výber príspevkov od subjektov finančného trhu, ktorý bol v minulých obdobiach znižovaný v reakcii na pandémie a snahu NBS podporiť v tejto situácii finančný sektor na Slovensku. Súčasťou ostatných výnosov sú aj prijaté poplatky za využívanie tuzemského medzibankového platobného systému SIPS a prijaté výnosy z podielu na združenom príjme platobného systému Target v celkovej výške 3 568 tis. EUR, ktoré vďaka rastu počtu domácich a cezhraničných úhrad a inkás spracovávaných v SIPS stúpili o 7% v porovnaní s minulým rokom.

Tabuľka 8 Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy

(v tis. EUR)

Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	č. r.	Skutočnosť		Δ 2021 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Prevádzkové náklady	1	(102 270)	(91 048)	112%	(11 221)
Náklady na zamestnancov a sociálne náklady	2	(69 539)	(58 865)	118%	(10 673)
Náklady na prevádzku a správu	3	(23 323)	(22 620)	103%	(703)
Odpisy hmotného majetku	4	(7 318)	(7 181)	102%	(137)
Odpisy nehmotného majetku	5	(2 090)	(2 382)	88%	292
Náklady na finančné vzdelávanie	6	(1 020)	(437)	233%	(583)
Prevádzkové výnosy	7	352	313	112%	39
Ostatné výnosy	8	11 284	10 279	110%	1 005
Výnosy od subjektov finančného trhu	9	7 716	6 944	111%	772
Výnosy z platobných systémov	10	3 568	3 334	107%	233
Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	11	(91 654)	(80 894)	113%	(10 760)

1.5.1. Náklady na zamestnancov a sociálne náklady

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov za rok 2021 je 1 121 zamestnancov. Ciele centrálnej banky súvisiace s emisiou eurobankoviek a euromincí zabezpečuje v mimobratislavských expozitúrach NBS 106 zamestnancov. Národná banka Slovenska plní pre potreby štátu aj funkcie integrovaného dohľadu nad celým finančným trhom, úlohy ochrany finančného spotrebiteľa a bankovej rezolúcie prostredníctvom 276 zamestnancov NBS.

Evidenčný stav zamestnancov ku koncu roka je 1 108 zamestnancov. Pokles evidenčného stavu zamestnancov o 14 v porovnaní s koncom roka 2020 súvisí s implementáciou zmien vyplývajúcich z redizajnu inštitúcie. Znižovanie počtu zamestnancov, prvé za takmer 10 rokov, bude pokračovať aj v tomto roku, pričom už k 1.2.2022 zaznamenávame evidenčný stav zamestnancov znížený na 1075.

Náklady na zamestnancov a sociálne náklady sú celkovo vo výške 69 539 tis. EUR. Hlavným dôvodom rastu nákladov bolo vytvorenie dlhodobej rezervy na strane sociálnych nákladov na odchodné zamestnancov v budúcich obdobiach.

V roku 2021 zaznamenávame v súvislosti s vývojom pandémie už nižšie náklady na vyplatené prekážky v práci na strane zamestnávateľa, na druhej strane evidujeme o 12% vyššie náklady na náhrady za dovolenky súvisiace s ich vyšším čerpaním ako v roku 2020.

1.5.2. Správne a prevádzkové náklady a výnosy

Náklady na prevádzku a správu vrátane odpisov sú za rok 2021 súhrnne čerpané v objeme 32 731 tis. EUR (32 183 tis. EUR v roku 2020). Samotné správne a prevádzkové náklady s objemom 23 323 tis. EUR (pozri tab. č. 9) medziročne vzrástli o 3%, čo je v súlade s rastom priemernej inflácie na Slovensku.

Prostriedky sú čerpané predovšetkým na technickú podporu, údržbu informačných systémov NBS. V roku 2021 sa zvýšili náklady na podporu informačných systémov banky, vzrástli niektoré licenčné poplatky ako aj náklady na ESCB projekty. V rámci nákladovej položky prístupy k databázam a údajom sa náklady zvýšili v kontexte prieskumu na zisťovanie finančnej situácie domácností realizovaného v roku 2021.

Významnou nákladovou položkou sú tiež náklady na opravy a udržiavanie, súčasťou ktorých sú prostriedky vynakladané na údržbu budov a súvisiacej IT infraštruktúry a náklady na opravy

a údržbu zariadení na spracovanie obeživa. Medziročný nárast nájomného je spôsobený nákladmi na prenájom priestorov pre záložné technické pracovisko a prenájom dočasných náhradných priestorov počas rekonštrukcie časti hlavnej budovy NBS. V roku 2021 sa zvýšili aj platené príspevky právnickým osobám vplyvom rastu členských príspevkov medzinárodným organizáciám dohľadu EBA, ESMA a EIOPA. Náklady na prebiehajúci redizajn procesov v Národnej banke Slovenska sa odzrkadlili v zvýšených nákladoch na poradenské služby. Súčasťou reprezentačných nákladov sú aj akcie s účelovým vymedzením ako napr. bilaterálne stretnutia orgánov a organizácií centrálnych bánk, dohliadacích orgánov a akcie NBS pre zamestnancov či verejnosť.

NBS v roku 2021 znížila v porovnaní s minulým rokom náklady na spotrebu materiálu, propagáciu, finančné dary a cestovné. Mierne poklesli aj náklady na opravy a udržiavanie a spotrebu energie.

Tabuľka 9 Náklady na prevádzku a správu

(v tis. EUR)					
Náklady na prevádzku a správu	č. r.	Skutočnosť		Δ 2021 2020	Medziročná zmena
		2021	2020		
Náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov	1	(5 888)	(5 138)	115%	(750)
Opravy a udržiavanie	2	(4 328)	(4 424)	98%	97
Príspevky právnickým osobám a členské príspevky	3	(1 978)	(1 577)	125%	(401)
Poplatky za prístupy, prenosy údajov a telekomunikačné náklady	4	(1 577)	(1 410)	112%	(167)
Spotreba materiálu	5	(1 427)	(2 495)	57%	1 068
Spotreba energie	6	(1 351)	(1 402)	96%	50
Nájomné	7	(985)	(512)	192%	(473)
Náklady na propagáciu, period., neperiod. tlač a informačné materiály	8	(878)	(1 060)	83%	182
Finančné dary	9	(722)	(855)	84%	133
Upratovacie a čistiace služby	10	(557)	(538)	104%	(20)
Náklady na preklady, tlmočenie a poradenské služby	11	(503)	(231)	218%	(272)
Náklady na reprezentáciu	12	(489)	(391)	125%	(99)
Vzdelávanie	13	(476)	(480)	99%	4
Náklady na ochranu objektov a ochranu prepravy obeživa	14	(374)	(386)	97%	11
Náklady na rating a audit	15	(353)	(319)	111%	(34)
Dane a poplatky	16	(260)	(269)	97%	9
Platené poistné	17	(126)	(122)	103%	(4)
Cestovné	18	(114)	(247)	46%	133
Ostatné správne a prevádzkové náklady	19	(936)	(764)	123%	(172)
Náklady na prevádzku a správu (r. 1 až 19)	20	(23 323)	(22 620)	103%	(703)

Pozn.: V údajoch za predchádzajúci rok bola vykonaná prezentačná zmena (presun cestovných nákladov na vzdelávanie z položky vzdelávanie do položky cestovné).

1.5.3. Náklady na finančné vzdelávanie

Národná banka Slovenska sa od roku 2020 vo zvýšenej miere venuje zlepšovaniu úrovne finančnej gramotnosti obyvateľov Slovenskej republiky prostredníctvom projektu *5penazí*. Projekt prináša verejnosti informácie, rady a poučenia, ktoré jej majú pomôcť zorientovať sa v oblasti financií. Ide najmä o online aktivity, využívanie webovej stránky 5penazi.sk či vzdelávací obsah vytvorený na facebookovom a instagramovom profile 5penazi. V roku 2021 boli pripravené vzdelávacie formáty pre televíziu a rozhlas, ktoré budú odvysielané v 1. štvrtroku roka 2022. Náklady NBS na finančné vzdelávanie sú za rok 2021 v objeme 1 020 tis. EUR, čo je viac ako dvojnásobok prostriedkov venovaných finančnému vzdelávaniu verejnosti ako v minulom roku. Prostriedky boli použité najmä na tvorbu vzdelávacieho obsahu, projekty na základe grantovej schémy, školenia, médiá a marketing a na technickú podporu.

2. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Zo zákona o NBS (§ 39 ods.4) vyplýva, že výsledkom hospodárenia NBS za účtovné obdobie je vytvorený zisk alebo strata. NBS používa vytvorený zisk na prídely do rezervného fondu a ďalších kapitálových fondov, prípadne na úhradu straty z minulých rokov. Strata, o ktorej Banková rada NBS rozhodne, že zostane neuhradená, sa prevedie do nasledujúceho účtovného obdobia.

NBS dosiahla za rok 2021 zisk vo výške 63 004 tis. EUR. V zmysle rozhodnutia Bankovej rady NBS zo dňa 15. marca 2022 je nevýznamná časť zisku (2 000 tis. EUR) pridelom do fondu pre podporu novovznikajúcej Nadácie NBS, 61 004 tis. EUR zisku je zúčtovaných voči neuhradeným stratám z minulých rokov (pozri tab. 10).

Tabuľka 10 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku

		(v tis. EUR)	
Vysporiadanie hospodárskeho výsledku	č. r.	2021	2020
Zisk bežného roka	1	63 004	26 043
Fondy (prídely do) / prevody z :			
Štatutárny fond	2	0	0
Rezervný fond	3	0	0
Kapitálové fondy	4	0	0
Fondy tvorené zo zisku	5	(2 000)	0
Zisk bežného roka po prevodoch vo fondoch (r. 1 až r. 5)	6	61 004	26 043
Úhrada straty minulých rokov	7	(61 004)	(26 043)
Zisk bežného roka po rozdelení (r. 6 + r. 7)	8	0	0

Bratislava, 15. marca 2022



Peter Kažimír

guvernér



Albin Kotian

výkonný riaditeľ
úsek finančného riadenia
a informačných technológií



Jana Langerová

riaditeľka
odbor finančného riadenia