



1516

Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2022

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 2022“

Predkladá:

Peter Kažimír
guvernér
Národnej banky Slovenska

Obsah materiálu:

1. Predkladacia správa
2. Správa nezávislého audítora a Účtovná závierka NBS k 31. decembru 2022
3. Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2022 a Správa o výsledku hospodárenia NBS za rok 2022

PREDKLADACIA SPRÁVA

V posledných rokoch čelili krajiny eurozóny viacerým krízovým situáciám, na ktoré museli centrálné banky Eurosystemu v rámci svojho mandátu pružne reagovať. Pred pandémiou sa Eurosystem boril s nízkou infláciou až defláciou, čo donútilo Európsku centrálnu banku (ďalej len „ECB“) udržiavať úrokové sadzby na veľmi nízkej, až negatívnej úrovni. Z dôvodu trvalo nízkej inflácie boli v rámci Eurosystemu spustené nákupy aktív, s cieľom dodať finančnému sektoru potrebnú likviditu na stimulovanie ekonomickej aktivity. Túto situáciu nečakane zhoršilo rozšírenie ochorenia COVID-19, ktoré so sebou prinieslo „pandemickú“ krízu. Za účelom zmierniť negatívne dopady pandémie boli zavedené ďalšie cielené opatrenia.

Od jari minulého roka, keď sme začali kresliť hrubú čiaru za pandémiou pripravujúc sa na reštart, prepukol ozbrojený konflikt na východ od našich hraníc. Obmedzenia pri dodávkach plynu, skokové nárasty cien ostatných energií v dôsledku obrovského dopytu a komplikácie s dodávkami vystrelili infláciu smerom nahor. Prudký rast inflácie na dvojcifernú úroveň predstavuje situáciu naposledy zaznamenanú pred viac než dvadsiatimi rokmi. Európske vlády a centrálné banky tak boli nútené flexibilne reagovať, znovu.

Hlavnou úlohou centrálnych bánk je využiť všetky dostupné prostriedky na udržanie cenovej stability na úrovni zabezpečujúcej trvalo udržateľné prostredie pre obyvateľov a ekonomické subjekty. Tou úrovňou je rast tovarov a služieb na úrovni dvoch percent. Závazok plniť mandát cenovej stability, aj za cenu dočasných poklesov hospodárskych výsledkov, je kľúčovým pre zabezpečenie úspešnej budúcnosti ľudí v Európe. Je determinantom dôveryhodnosti centrálnych bánk. **Cenu za „krotenie inflácie“ tak platia centrálné banky.** Negatívne dôsledky krokov smerujúcich k cenovej stabilizácii sa objavili v minulosti a sú viditeľné aj teraz.

Dôsledkom uvedených udalostí sa očakáva, že centrálné banky Eurosystemu budú v najbližších rokoch čeliť poklesom hospodárskych výsledkov, ba až stratám, kým sa neobnoví ekonomická rovnováha.

S cieľom spomaliť prudko stúpajúcu infláciu pristúpila ECB v roku 2022 k zvyšovaniu úrokových sadzieb a pozastaveniu nákupov aktív.

Napriek prostrediu nepriaznivému pre hospodárske výsledky centrálnych bánk sa NBS naďalej darí zlepšovať záporné vlastné imanie. V roku 2022 sa naše vlastné imanie zlepšilo oproti minulému roku o 43 mil. EUR, a to vďaka nárastu trhovej hodnoty a ziskov z precenenia derivátových operácií a zlata.

Národná banka Slovenska nevykonala žiadne operácie a k 31. decembru 2022 nevykazuje žiadne otvorené pozície voči Ruskej federácii ani Ukrajine a nevykazuje ani žiadne zostatky denominované v menách týchto krajín.

Celkový objem menovo-politického portfólia ku koncu roka 2022 dosiahol hodnotu 50 mld. EUR. Čisté nákupy v núdzovom pandemickom programe (ďalej len „PEPP“) boli ukončené koncom marca 2022 a nákupy v rámci programu nákupu aktív (ďalej len „APP“) boli ukončené ku koncu júna 2022. Naďalej sa pokračuje v reinvestovaní plnej výšky istín zo splatených cenných papierov nakúpených v rámci APP (do februára 2023) a PEPP (do konca roka 2024).

Významné objemy likvidity sa v celom Eurosysteme poskytli najmä prostredníctvom úverov v rámci programu TLTRO III, ktorý je pre komerčné banky atraktívnym zdrojom financovania. NBS poskytla kumulatívne v rámci TLTRO III likviditu komerčným bankám v celkovej výške 10 mld. EUR. Vo väzbe na zmenu podmienok úročenia v novembri 2022 dostali banky možnosť mimoriadnych predčasných splátok. Ku koncu roka 2022 bolo predčasne splatených 4 mld. EUR a k 31.12.2022 tak banka vykazuje TLTRO III operácie už len v objeme 6 mld. EUR.

K 31.12.2022 mala NBS **investičné rezervy vo výške 10 mld. EUR**, z toho 7,5 mld. EUR dlhopisov, 1,7 mld. EUR zlata a zvyšok akcií. Väčšinu dlhopisového portfólia (94%) tvoria cenné papiere s ratingom AAA až AA.

Vplyv prudkého zvýšenia úrokových sadzieb neobišiel ani NBS. Hospodársky výsledok ku koncu roka 2022 predstavoval stratu 156 mil. EUR. Napriek hospodárskej strate NBS odvieďa štátu viac ako v minulom roku. Formou zrážkovej dane z dlhopisov emitovaných na Slovensku prispela NBS do štátneho rozpočtu v roku 2022 čiastkou 58 mil. EUR.

Zvýšené úrokové sadzby pretavené do zmien trhových hodnôt aktív sa najviac prejavili vo výsledku z finančných činností. Ďalším významným faktorom bol nízky výnos z výkonu menovej politiky, ktorý je stále vo veľkej miere ovplyvnený dobiehajúcimi protipandemickými opatreniami. Zároveň je nutné k príčinám zhoršenia hospodárskeho výsledku NBS započítať aj nákladové úroky z vyššej emisie bankoviek zo strany NBS v roku 2022. Vyšší dopyt po bankovkách na Slovensku bol zapríčinený vojnou na Ukrajine, pričom práve NBS znáša tieto náklady vo väzbe na špecifické postavenie jedinej centrálnej banky krajiny eurozóny hraničiacej s Ukrajinou. **Výsledok z finančných činností k ultimu roka 2022 sa tak dostal do straty vo výške 72 mil. EUR.**

Prevádzkové náklady banky zaznamenali v roku 2022 s objemom 97 mil. EUR medziročný pokles o 5%. Dôsledkom optimalizácie procesov sa v NBS za rok 2022 zrušilo 61 pracovných miest. Znamenalo to pokles počtu systemizovaných pracovných miest o 5% v porovnaní so stavom ku koncu roka 2021. Spomalil sa tým rast mzdových nákladov a spolu s inými faktormi spôsobil aj zníženie sociálnych nákladov. Náklady na zamestnancov a sociálne náklady v porovnaní s minulým rokom poklesli o 9%. Správne a prevádzkové náklady v roku 2022 rástli pomalšie ako inflácia a s objemom 24,7 mil. EUR tak skončili len o 6% vyššie ako v roku 2021.

Čisté náklady emisných činností dosiahli objem 6,5 mil. EUR. NBS v priebehu roka 2022 realizovala tlač 53 mil. kusov bankoviek nominálnej hodnoty 50 EUR a razbu 15,6 mil. ks obehových euromincí ako aj ďalšie emisie súborov obehových mincí, pamätných euromincí a 10 druhov zberateľských euromincí.

Pokračujúce **investície do finančného vzdelávania, ako súčasť strategického cieľa NBS posilňovať finančnú gramotnosti obyvateľstva, siahali aj v roku 2022 k objemu 1 mil. EUR.**

Vyššie výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu pozitívne prispeli k dosiahnutiu úrovne 20 mil. EUR objemu ostatných výnosov.

„Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2022“ je v súlade so zákonom č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska predložená Národnej rade Slovenskej republiky v zákonomnom termíne do 31. marca 2023.

Súčasťou predkladaného materiálu je Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NBS k 31.12.2022 (časť 2 materiálu), Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia NBS za rok 2022 a Správa o výsledku hospodárenia NBS za rok 2022 (časť 3 materiálu). Audítor vydal k účtovnej závierke NBS k 31.12.2022 nemodifikovanú správu nezávislého audítora, tzn. vyjadril názor, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31.12.2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s usmernením ECB, Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie a zákonom o účtovníctve.

Dodatok správy nezávislého audítora k správe o výsledku hospodárenia NBS za rok 2022 potvrdzuje konzistentnosť údajov medzi účtovnou závierkou a hodnotením výsledkov hospodárenia.

Časť 2

Správa nezávislého audítora

a

**Účtovná závierka
Národnej banky Slovenska
k 31. decembru 2022**

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 2022, 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 2022 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 jednotlivo 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 zachováваме 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 spochybníť schopnosť banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve a zákona o NBS.

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

Bratislava 14. marca 2023



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 2022**

S Ú V A H A
Národnej banky Slovenska

AKTÍVA	Pozn.	k 31.12.2022	k 31.12.2021
		tis. EUR	tis. EUR
A1 Zlato a pohľadávky v zlate	1	1 738 257	1 639 839
A2 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	2	7 539 983	7 222 508
A3 Pohľadávky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	3	549 944	375 177
A4 Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách	4	1 324 579	1 908 066
A5 Úvery v eurách poskytnuté úverovým inštitúciám eurozóny v súvislosti s operáciami menovej politiky	5	6 760 260	10 234 260
A6 Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	6	10 187	12 701
A7 Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách	7	43 615 607	40 024 462
A8 Dlh verejnej správy v eurách		0	0
A9 Pohľadávky v rámci Eurosystemu	8	757 198	24 700 013
A10 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
A11 Ostatné aktíva	9	5 300 590	5 074 074
A12 Strata	35	156 448	0
AKTÍVA SPOLU		67 753 055	91 191 099
PASÍVA			
L1 Bankovky v obehu	10	16 561 368	16 270 107
L2 Závazky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách z operácií menovej politiky	11	12 435 920	11 678 462
L3 Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách	12	705 537	1 046 911
L4 Emitované dlhové certifikáty		0	0
L5 Závazky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách	13	1 698 775	5 635 539
L6 Závazky voči nerezidentom eurozóny v eurách	14	5 362 759	47 126 612
L7 Závazky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene	15	4 059 995	1 944 836
L8 Závazky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene	16	618 540	440 308
L9 Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF	17	1 627 080	1 606 529
L10 Závazky v rámci Eurosystemu	18	21 043 250	2 251 035
L11 Položky v priebehu vysporiadania		0	0
L12 Ostatné záväzky	19	901 835	588 314
L13 Rezervy	20	918 685	922 058
L14 Účty precenenia	21	1 460 128	1 259 587
L15 Základné imanie a rezervné fondy	22	359 183	357 797
L16 Zisk	35	0	63 004
PASÍVA SPOLU		67 753 055	91 191 099

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Národnej banky Slovenska

	Pozn.	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR
1.1 Úrokové výnosy		603 305	368 846
1.2 Úrokové náklady		(470 535)	(144 790)
1 Čistý výsledok z úrokov	24	132 770	224 056
2.1 Realizované zisky/(straty) z finančných operácií		13 008	67 150
2.2 Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií		(290 663)	(30 213)
2.3 Tvorba a použitie rezerv na finančné riziká		0	(100 000)
2 Čistý výsledok z finančných operácií, zníženia	25	(277 654)	(63 063)
3.1 Výnosy z poplatkov a provízií		3 261	2 926
3.2 Náklady na poplatky a provízie		(2 112)	(1 921)
3 Čistý výsledok z poplatkov a provízií	26	1 149	1 004
4 Výnos z akcií a podielových účastí	27	9 703	14 714
5 Čistý výsledok zo systému združovania	28	120 886	29 363
6 Ostatné výnosy	29	23 220	14 315
Celkový čistý výsledok		10 073	220 390
7 Personálne náklady	30	(63 183)	(69 539)
8 Administratívne náklady	31	(25 670)	(24 339)
9 Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného	32	(9 265)	(9 408)
10 Služby súvisiace s výrobou bankoviek	33	(3 545)	(1 796)
11 Ostatné náklady	29	(6 302)	(5 037)
12 Daň z príjmu a ostatné položky znižujúce	34	(58 556)	(47 267)
Zisk / (strata)	35	(156 448)	63 004

Pozn. 1. Medzisúčty a súčty nemusia korešpondovať vzhľadom k zaokrúhľeniu. Uvedené platí pre celý dokument.
 2. V údajoch za rok 2021 bola vykonaná prezentačná zmena

POZNÁMKY
k účtovnej zvierke k 31. decembru 2022

Bratislava, 14. marec 2023

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

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

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

V zmysle § 39, ods. 5 zákona o NBS banka predkladá ročnú správu o výsledku hospodárenia na pre-rokovanie Národnej rade Slovenskej republiky do troch mesiacov po skončení kalendárneho roka. Popri údajoch o účtovnej zvierke 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 2022 bolo nasledovné:

Meno	Funkčné obdobie v bankovej rade		Funkcia v súčasnosti
	od	do	
Ing. Peter Kažimír	1.6.2019	1.6.2025	guvernér
Mgr. Ľudovít Ódor	20.2.2018	20.2.2024	viceguvernér
RNDr. Karol Mrva	1.6.2012	2.6.2023	člen
Ing. Vladimír Dvořáček	2.4.2014	3.4.2025	člen
prof. Mgr. Ľuboš Pástor, M.A. PhD.	15.3.2015	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 vyrovnania hotovosti, tzn. v deň uzatvorenia obchodu sa nevykonajú žiadne účtovné zápisy a účtuje sa až v deň vysporiadania transakcie v súvahe.

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

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

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

(b) Oceňovanie majetku a záväzkov

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

Cenné papiere držané na účely menovej politiky sú oceňované v amortizovaných cenách a podliehajú testu na znehodnotenie. V prípade znehodnotenia je k poslednému kalendárnemu dňu roka vytvorená rezerva, ktorá sa následne každoročne prehodnocuje. Rezerva na zníženie hodnoty cenných papierov nadobudnutých v rámci programu pre trhy s cennými papiermi (ďalej len „SMP“), tretieho programu nákupu krytých dlhopisov (ďalej len „CBPP3“), programu nákupu cenných papierov podnikového sektora (ďalej len „CSPP“), cenných papierov emitovaných medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami nadobudnutých v rámci programu nákupu aktív verejného sektora na sekundárnom trhu (ďalej len „PSPP“), cenných papierov podnikového sektora, krytých dlhopisov a cenných papierov emitovaných medzinárodnými organizáciami a multilaterálnymi rozvojovými bankami nadobudnutých v rámci núdzového pandemického programu nákupu aktív (ďalej len „PEPP“) 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 PEPP (pozri pozn. 7).

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

Majetkové účasti, okrem podielového fondu BIS Investment Pool Sovereign China v mene CNY (ďalej len „BISIP“) a fondov Exchange Traded Funds v mene USD (ďalej len „ETF“), sú

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

Kurzy hlavných cudzích mien, prepočítané k jednému euru, použité na ocenenie majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 boli:

Mena	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
GBP	0,88693	0,84028	0,04665
USD	1,06660	1,13260	(0,06600)
JPY	140,66000	130,38000	10,28000
XDR	0,79891	0,80913	(0,01022)
CNY	7,35820	7,19470	0,16350
EUR/ozs*	1 706,075	1 609,483	96,59200

* 1 ozs (trójska unca) = 31,1034807 g

(c) Účtovanie a vykazovanie výnosov

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

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

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

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

(d) Zlato a pohľadávky v zlate

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

(e) Dlhové cenné papiere

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

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

(f) Deriváty

Menové forwardové a swapové obchody sa 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 dorovnanie 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 neoddelujú 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 kolateralizovaný 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 Eurosystemu a ECB. Celková hodnota bankoviek v obehu je alokovaná jednotlivým centrálnym bankám Eurosystemu v posledný pracovný deň každého mesiaca podľa kľúča na pridelenie 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 Eurosystemu. 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 pridelenie bankoviek a hodnotou bankoviek, ktoré sú v skutočnosti v obehu, predstavuje úročenú pohľadávku alebo záväzok v rámci Eurosystemu. Tieto sa vykazujú v položke „Pohľadávky resp. Záväzky v rámci Eurosystemu“.

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 Eurosystemu vo forme predbežného prerozdelenia zisku ECB a účtuje sa do roku, v ktorom vznikol (pozri pozn. 27).

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

(j) Dlhodobý majetok

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 menovo-politických 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 menovo-politických portfólií, z ktorých zisky a straty sú zdieľané centrálnymi bankami Eurosystemu. Odhad výšky rezervy na krytie možnej straty vyplývajúcej z kreditných rizík ostatných menovo-politických portfólií a investičného portfólia banky je kalkulovaný na úrovni NBS.

Finančné pozície vstupujú do hodnotenia rizík v trhových cenách, s výnimkou menovo-politických 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**

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Zlato v repo obchode	1 731 674	1 633 188	98 487
Zlato uložené v bankách	3 903	4 123	(221)
Zlato v zásobe	2 680	2 528	152
Spolu	1 738 257	1 639 839	98 418

Hodnota zlata vykázaná k 31. decembru 2022 predstavuje 1 019 tisíc ozs zlata (1 019 tisíc ozs zlata k 31. decembru 2021), z toho 1 015 tisíc ozs je použitých pri repo obchodoch, 2 tisíc ozs je uložených ako depozitum v korešpondenčných bankách a 2 tisíc ozs je uložených v banke.

Trhová cena zlata k 31. decembru 2022 bola 1 706,075 EUR/ozs (1 609,483 EUR/ozs k 31. decembru 2021). Zmeny zostatkov účtov súvisia s oceňovacími rozdielmi (pozri pozn. 21).

2. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Pohľadávky a záväzky voči MMF	1 981 351	1 955 003	26 348
Zostatky v bankách, investície do cenných papierov, zahraničné úvery a ostatné zahraničné aktíva	5 558 632	5 267 505	291 127
Spolu	7 539 983	7 222 508	317 476

Pohľadávky a záväzky voči MMF

	31.12.2022 Ekvivalent v mil. XDR	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 Ekvivalent v mil. XDR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena tis. EUR
Pohľadávky voči MMF:	2 306	2 889 065	2 315	2 862 675	26 390
1) Členská kvóta:	1 001	1 253 838	1 001	1 238 302	15 536
a) členský vklad	724	907 717	733	907 675	42
b) rezervná pozícia	276	346 121	268	330 627	15 494
- devízová časť členskej kvóty	138	172 704	138	170 523	2 181
- rezervná pozícia FTP	138	173 418	130	160 104	13 314
2) Nostro účet v MMF	1 305	1 635 227	1 314	1 624 373	10 854
Záväzky voči MMF:	724	907 713	734	907 672	41
1) Loro účty MMF	737	923 934	704	870 755	53 179
2) Účet valorizácie	(13)	(16 220)	30	36 917	(53 137)
Spolu (netto)	1 581	1 981 351	1 581	1 955 003	26 348

V rámci Finančného transakčného plánu (ďalej len „FTP“) NBS poskytla úver v hodnote 9 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. Závazky voči MMF predstavujú lora 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 lora účtoch MMF tvorí hodnota zmenky vo výške 882 051 tis. EUR (821 957 tis. EUR k 31. decembru 2021).

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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	5 515 279	4 439 408	1 075 871
Ostatné	43 353	828 097	(784 744)
Spolu	5 558 632	5 267 505	291 127

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CNY, AUD, JPY a CHF. K 31. decembru 2022 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. K nárastu objemu položky prispeli nákupy cenných papierov najmä v mene USD a AUD.

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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	544 856	374 540	170 316
Bežné účty	5 088	636	4 452
Spolu	549 944	375 177	174 767

V položke „Dlhové cenné papiere“ banka vykazuje cenné papiere v menách GBP, USD, CHF, AUD. K 31. decembru 2022 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií.

4. Pohľadávky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere	1 324 579	1 907 260	(582 680)
Bežné účty	0	806	(806)
Spolu	1 324 579	1 908 066	(583 486)

K 31. decembru 2022 banka eviduje najmä cenné papiere peňažných finančných inštitúcií. Medziročný pokles je spôsobený v rovnakej miere predajom a maturitou cenných papierov.

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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Hlavné refinančné operácie (MRO)	276 000	0	276 000
Dlhodobé refinančné operácie (LTRO)	450 000	0	450 000
Cielené dlhodobejšie refinančné operácie (TLTRO III)	6 034 260	10 234 260	(4 200 000)
Spolu	6 760 260	10 234 260	(3 474 000)

K 31. decembru 2022 poskytol Eurosystem úvery v celkovej hodnote 1 324 347 071 tis. EUR (2 201 881 761 tis. EUR k 31. decembru 2021), z toho podiel NBS predstavuje 6 760 260 tis. EUR (10 234 260 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Hlavné refinančné operácie (MRO) sú pravidelné reverzné transakcie poskytujúce likviditu s týždennou frekvenciou a bežnou splatnosťou jeden týždeň. Banka eviduje dve operácie so splatnosťou v januári 2023.

Dlhodobejšie refinančné operácie (LTRO) predstavujú pravidelné reverzné transakcie poskytujúce likviditu na dlhšie obdobie, so splatnosťou od 2 do 48 mesiacov. Banka eviduje dve operácie so splatnosťou vo februári a marci 2023.

V rámci dlhodobých refinančných operácií Rada guvernérov predstavila v roku 2019 sériu desiatich štvrt'ročných cielených dlhodobějších refinančných operácií (TLTRO III), ktoré majú trojročnú splatnosť s možnosťou predčasného splatenia. Z hľadiska úročenia sú operácie rozdelené na 3 obdobia, a to obdobie špeciálnych úrokových sadzieb (24.6.2020 – 23.6.2022), obdobie do 22.11.2022 a od 23.11.2022 do splatnosti. V období špeciálnych úrokových sadzieb sa na všetky nesplatené úvery uplatňuje priemerná úroková sadzba 50 bazických bodov pod priemernú sadzbu hlavných refinančných operácií. V prípade dosiahnutia prahovej hodnoty výkonnosti úverov sa táto sadzba môže znížiť až na 50 bazických bodov pod priemernú úrokovú sadzbu jednoduchých sterilizačných operácií. NBS v tomto období v súlade so zásadou opatrnosti uplatňovala pre účtovanie časového rozlíšenia úrokov najnižšiu možnú sadzbu, t.j. 1,00% p.a., ktorá sa po vyhodnotení stala aj konečnou sadzbou. Na ostatné úrokové obdobia sa aplikuje priemerná úroková sadzba jednoduchých sterilizačných operácií, pričom je osobitne počítaná pre obdobie do 22.11. a od 23.11.2022.

Pre časové rozlíšenie úrokov za obdobie od 23.11.2022 do konca roka 2022 bola úroková sadzba indexovaná na priemernú platnú úrokovú sadzbu jednoduchých sterilizačných operácií počas tohto obdobia. Finálne úrokové sadzby pre TLTRO III budú známe až pri splatnosti alebo predčasnom splatení.

K 31. decembru 2022 banka eviduje desať operácií TLTRO III s lehotami splatnosti v rokoch 2023 a 2024 v objeme 6 034 260 tis. EUR (10 234 260 tis. EUR k 31. decembru 2021). Medziročný pokles súvisí s predčasnými splátkami v objeme 4 200 000 tis. EUR v termínoch 23.11.2022 a 21.12.2022.

V súlade s článkom 32.4 Štatútu sú riziká vyplývajúce z menovo-politických operácií predmetom zdieľania centrálnymi bankami v pomere k ich kapitálovým kľúčom.

6. Ostatné pohľadávky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Redistribučný úver	6 532	8 516	(1 984)
Bežné účty	702	696	5
Vklady poskytnuté k repo obchodom	2 954	3 488	(535)
Spolu	10 187	12 701	(2 513)

Redistribučný úver poskytnutý na financovanie komplexnej bytovej výstavby bol zdelimitovaný z rozdelenia bilancie Štátnej banky Československa. Úroková sadzba na redistribučný úver platná od decembra 2022 je na úrovni 1,00% p.a. (0,50% p.a. k 31. decembru 2021).

K 31. decembru 2022 NBS evidovala v podsúvahe prijatú štátnu záruku za poskytnutý redistribučný úver vo výške 6 820 tis. EUR (8 734 tis. EUR k 31. decembru 2021). Čiastka štátnej záruky je tvorená istinou a úrokmi do doby splatnosti úveru.

7. Cenné papiere rezidentov eurozóny v eurách

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhové cenné papiere držané na účely menovej politiky	43 535 880	39 840 772	3 695 108
Ostatné cenné papiere	79 728	183 690	(103 962)
Spolu	43 615 607	40 024 462	3 591 145

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 31.12.2022
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 programu nákupu aktív (ďalej len „APP“), ktorý zahŕňa programy CBPP3, PSPP, ABSPP a CSPP pokračovali do konca júna. Na základe júňového rozhodnutia Rady guvernérov sa od 1. júla 2022 čistý nákup aktív v rámci programu APP ukončil.

Rada guvernérov plánuje reinvestovať istinu zo splatených cenných papierov nakúpených v rámci programu APP v plnej výške do konca februára 2023. Následne sa bude objem portfólia APP postupným a predvídateľným tempom znižovať nakoľko istina zo splatených cenných papierov nebude reinvestovaná v plnej výške. Redukcia portfólia bude do konca druhého štvrtého 2023 predstavovať v priemere 15 mld. EUR za mesiac, pričom jej neskorší rozsah bude určený dodatočne.

Čisté nákupy v rámci programu PEPP boli ukončené ku koncu marca 2022. Rada guvernérov mieni reinvestovať istinu zo splatených cenných papierov v rámci programu PEPP minimálne do konca roka 2024. Redukcia portfólia PEPP v budúcnosti bude prebiehať riadeným spôsobom, aby nenarúšala primerané nastavenie menovej politiky.

Cenné papiere nadobudnuté v rámci všetkých menovo-politických 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):

	31.12.2022		31.12.2021		Zmena	
	v tis. EUR		v tis. EUR		v tis. EUR	
	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota	Amortizovaná hodnota	Trhová hodnota
CBPP3	2 422 149	2 246 109	2 086 140	2 112 629	336 009	133 480
SMP	58 132	60 864	58 196	68 072	(64)	(7 208)
PSPP vládne	14 494 320	12 223 956	13 164 457	13 768 530	1 329 863	(1 544 574)
PSPP medz.	12 647 107	10 907 899	11 856 936	12 060 279	790 171	(1 152 380)
PEPP vládne	6 053 799	4 780 942	5 717 564	5 699 205	336 235	(918 263)
PEPP medz.	7 818 433	6 062 588	6 915 513	6 641 824	902 920	(579 236)
PEPP kryté dlh.	41 940	36 235	41 966	41 837	(26)	(5 602)
Spolu	43 535 880	36 318 593	39 840 772	40 392 376	3 695 108	(4 073 783)

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

Ostatné cenné papiere

K 31. decembru 2022 banka vykazuje v tejto položke cenné papiere na obchodovanie emitované najmä peňažnými finančnými inštitúciami eurozóny.

8. Pohľadávky v rámci Euro systému

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Majetková účasť v ECB	295 167	288 180	6 987
Pohľadávky z prevodu devízových rezerv	462 031	462 031	0
Ostatné pohľadávky v rámci Euro systému (netto)	0	23 949 802	(23 949 802)
Spolu	757 198	24 700 013	(23 942 815)

Majetková účasť v ECB

Banka eviduje k 31. decembru 2022 podiel na upísanom základnom imaní ECB v hodnote 100 824 tis. EUR (93 837 tis. EUR k 31. decembru 2021) a pohľadávku z úprav podielu NBS na čistom kapitáli ECB vo výške 40 129 tis. EUR (40 129 tis. EUR k 31. decembru 2021).

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 všetky národné centrálné banky krajín Európskej únie. V zmysle rozhodnutia Rady guvernérov ECB, národné centrálné banky krajín eurozóny splatili svoje zvýšené podiely v troch 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 2021).

Pohľadávky z prevodu devízových rezerv

Banka vykazuje k 31. decembru 2022 pohľadávku z prevodu devízových rezerv do ECB v objeme 462 031 tis. EUR (462 031 tis. EUR k 31. decembru 2021) v zmysle čl. 30.1 Štatútu. Pohľadávka sa úročí 85% sadzby pre hlavné refinančné operácie. K 31. decembru 2022 banka eviduje úrokový výnos plynúci z pohľadávky z prevodu devízových rezerv 2 305 tis. EUR (31. decembra 2021 neboli evidované žiadne úroky).

Podiely centrálnych bánk Európskej únie na základnom imaní ECB sú od 28. decembra 2022 nasledovné:

	Kapitálový klúč na upisovanie základného imania ECB (%)	Upísaný podiel na základnom imaní (EUR)	Splatené základné imanie (EUR)	Eurosystémový klúč (%) - podiel na splatenom kapitáli ECB
Banque National de Belgique	2,9630	320 744 959,47	320 744 959,47	3,6432
Eesti Pank	0,2291	24 800 091,20	24 800 091,20	0,2817
Deutsche Bundesbank	21,4394	2 320 816 565,68	2 320 816 565,68	26,3615
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	1,3772	149 081 997,36	149 081 997,36	1,6934
Bank of Greece	2,0117	217 766 667,22	217 766 667,22	2,4735
Banco de España	9,6981	1 049 820 010,62	1 049 820 010,62	11,9246
Banque de France	16,6108	1 798 120 274,32	1 798 120 274,32	20,4243
Banca d'Italia	13,8165	1 495 637 101,77	1 495 637 101,77	16,9885
Central Bank of Cyprus	0,1750	18 943 762,37	18 943 762,37	0,2152
Latvijas Banka	0,3169	34 304 447,40	34 304 447,40	0,3897
Lietuvos bankas	0,4707	50 953 308,28	50 953 308,28	0,5788
Banque centrale du Luxembourg	0,2679	29 000 193,94	29 000 193,94	0,3294
Central Bank of Malta	0,0853	9 233 731,03	9 233 731,03	0,1049
De Nederlandsche Bank	4,7662	515 941 486,95	515 941 486,95	5,8604
Oesterreichische Nationalbank	2,3804	257 678 468,28	257 678 468,28	2,9269
Banco de Portugal	1,9035	206 054 009,57	206 054 009,57	2,3405
Banka Slovenije	0,3916	42 390 727,68	42 390 727,68	0,4815
Národná banka Slovenska	0,9314	100 824 115,85	100 824 115,85	1,1452
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,4939	161 714 780,61	161 714 780,61	1,8369
<i>Medzisúčet za centrálné banky krajín eurozóny</i>	<i>81,3286</i>	<i>8 803 826 699,60</i>	<i>8 803 826 699,60</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	8 879 620 963,49	

9. Ostatné aktíva

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	98 717	102 059	(3 342)
Ostatné finančné aktíva	442 116	459 417	(17 302)
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	35 848	12 486	23 362
Časové rozlíšenie a náklady budúcich období	367 647	296 714	70 933
Neuhradená strata minulých rokov	4 062 818	4 123 823	(61 004)
Ostatné	293 444	79 575	213 869
Spolu	5 300 590	5 074 074	226 516

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

V tejto položke je vykázaný dlhodobý majetok NBS k 31. decembru 2022:

	Hmotný majetok, preddavky a nedok. invest. v tis. EUR	Nehmotný majetok, preddavky a nedok. invest. v tis. EUR	S P O L U v tis. EUR
Stav v obstarávacej cene k 1.1.2022	247 964	44 691	292 655
Prírastky	4 695	5 353	10 048
Úbytky	5 744	2 598	8 341
Stav v obstarávacej cene k 31.12.2022	246 913	47 446	294 360
Oprávk k 1.1.2022	153 402	37 194	190 596
Prírastky	7 248	2 017	9 265
Úbytky	4 210	8	4 218
Stav oprávok a OP k 31.12.2022	156 439	39 203	195 643
Účtovná hodnota HM a NM k 1.1.2022	94 562	7 497	102 059
Účtovná hodnota HM a NM k 31.12.2022	90 474	8 243	98 717

K 31. decembru 2022 nie je evidovaný dlhodobý majetok na predaj.

Ostatné finančné aktíva

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Podiely v ETF fondoch	434 597	397 885	36 712
Akcie BIS	7 387	7 294	93
Akcie SWIFT	92	92	0
Inštitút bankového vzdelávania, n.o.	33	33	0
Nadácia NBS	7	0	7
Podiely vo fonde BISIP	0	54 113	(54 113)
Spolu	442 116	459 417	(17 302)

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.

Podiel banky na základom imaní BIS predstavuje 0,51% (0,51% k 31. decembru 2021). 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 0,0249%-ný podiel na základnom imaní (0,0248%-ný podiel k 31. decembru 2021).

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%.

Banka zriadila k 1.2.2022 Nadáciu NBS na podporu verejnoprospešných účelov. Nadácia je financovaná z vlastného fondu tvoreného zo zisku NBS. Podiel banky na základnom imaní spoločnosti predstavuje 100%.

Na základe rozhodnutia bankovej rady, v súlade s naplnením pôvodných cieľov investície, boli podiely BISIP v januári 2022 odpredané.

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

Preceňovacie rozdiely z podsúvahových nástrojov k 31. decembru 2022 sú vo výške 35 848 tis. EUR (12 486 tis. EUR k 31. decembru 2021). Najvýznamnejší vplyv na celkový zostatok má kurzový zisk z ocenenia otvorených cross currency swapov v JPY (17 810 tis. EUR) a kurzový zisk z ocenenia otvorených FX-swapov v USD (15 010 tis. EUR).

Časové rozlíšenie a náklady budúcich období

Položka predstavuje najmä časové rozlíšenie kupónov z dlhopisov vo výške 317 636 tis. EUR (271 489 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Ostatné

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Vklady - kolaterály k derivátom	900	20 895	(19 995)
Reálna hodnota úrokových swapov - zisky	255 728	46 306	209 422
Reálna hodnota cross-currency swapov - zisky	4 848	1 301	3 547
Úrokové futures	16 494	1 565	14 929
Investičné úvery poskytnuté zamestnancom	9 553	3 833	5 719
Ostatné	5 921	5 675	246
Spolu	293 444	79 575	213 869

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

10. Bankovky v obehu

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Eurobankovky v obehu emitované NBS	22 810 533	18 521 141	4 289 392
Úprava eurobankoviek v obehu	(6 249 166)	(2 251 035)	(3 998 131)
Celkový objem eurobankoviek podľa kľúča NBS na prideľovanie bankoviek	16 561 368	16 270 107	291 261

K 31. decembru 2022 emitovala banka 22 810 533 tis. EUR (18 521 141 tis. EUR k 31. decembru 2021), čo je o 6 249 166 tis. EUR viac v porovnaní s objemom alokovaným NBS podľa kľúča na prideľovanie bankoviek (pozri časť B, písm. h). Uvedený rozdiel predstavuje záväzok NBS voči Euro-systému (pozri pozn. 18).

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

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Bežné účty pre systém povinných minimálnych rezerv	599 516	11 428 462	(10 828 946)
Jednodňové sterilizačné obchody	11 836 404	250 000	11 586 404
Spolu	12 435 920	11 678 462	757 458

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.

S účinnosťou od 30. októbra 2019 zaviedla Rada guvernérov dvojstupňový systém úročenia povinných minimálnych rezerv. Na časť prebytočných rezerv do výšky násobku PMR, ktorý sa určil na základe multiplikátora schváleného Radou guvernérov sa vzťahovala úroková sadzba vo výške 0 %. Zostávajúca časť prebytočných rezerv sa ďalej úročila nulovou sadzbou alebo sadzbou jednoduchých sterilizačných operácií, podľa toho, ktorá bola nižšia. Po zvýšení sadzby sterilizačných operácií nad nulu od 14. septembra 2022 Rada guvernérov rozhodla o pozastavení dvojstupňového úročenia nastavením multiplikátora na nulovú hodnotu.

PMR boli do 20. decembra 2022 úročené priemernou sadzbou pre hlavné refinančné operácie Eurosystemu platnou pre danú udržiavaciu periódu. V októbri 2022 Rada guvernérov rozhodla, že od 21. decembra 2022 budú zostatky úročené úrokovou sadzbou jednoduchých sterilizačných operácií Eurosystemu.

K 31. decembru 2022 čisté úrokové výnosy plynúce z PMR predstavovali 20 072 tis. EUR (36 565 tis. EUR k 31. decembru 2021, pozri pozn. 24).

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

12. Ostatné záväzky voči úverovým inštitúciám eurozóny v eurách

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Tri-party repo obchody	700 000	983 000	(283 000)
Záväzky z repo obchodov	0	63 870	(63 870)
Vklady prijaté k repo obchodom	5 500	0	5 500
Medzibankové zúčtovanie na Slovensku (SIPS)	37	41	(4)
Spolu	705 537	1 046 911	(341 374)

Úroková sadzba pre tri-party repo obchody je 1,90% p.a. (-0,49% p.a. k 31. decembru 2021).

13. Záväzky voči ostatným rezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Verejná správa	1 626 631	5 548 969	(3 922 338)
Ostatné záväzky	72 144	86 571	(14 426)
Spolu	1 698 775	5 635 539	(3 936 764)

Verejná správa

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

Ostatné záväzky

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Bežné účty klientov	24 384	39 983	(15 599)
Termínované vklady klientov	47 760	46 588	1 173
Spolu	72 144	86 571	(14 426)

14. Záväzky voči nerezidentom eurozóny v eurách

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Bežné účty klientov	252 566	40 498 540	(40 245 974)
Záväzky z prijatých termínovaných vkladov	3 397 268	5 043 240	(1 645 973)
Vklady prijaté k repo obchodom	1 300	0	1 300
Záväzky z repo obchodov so zlatom	1 711 625	1 584 832	126 793
Spolu	5 362 759	47 126 612	(41 763 853)

„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 k 31. decembru 2022 2,00% p.a. (pozri pozn. 24).

„Záväzky z prijatých termínovaných vkladov“ predstavujú vklady národných centrálnych bánk so splatnosťou 6 až 49 dní a s úrokovou sadzbou 2,00% p.a. (- 0,50 až - 0,56% p.a. k 31. decembru 2021).

15. Záväzky voči rezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Tri-party repo obchody	1 689 067	1 083 567	605 500
Záväzky z repo obchodov	2 370 926	861 267	1 509 659
Bežné účty Štátnej pokladnice v cudzej mene	2	2	0
Spolu	4 059 995	1 944 836	2 115 159

Úroková sadzba pre repo obchody je v rozpätí 4,38 až 4,62% p.a. (0,21 až 0,29% p.a. k 31. decembru 2021) pre transakcie v USD; 3,45 až 3,55% p.a. pre GBP a 3,25 až 3,40 % p.a. pre AUD. Úroková sadzba pre tri-party repo obchody je 3,49% p.a. (0,24% p.a. k 31. decembru 2021) pre transakcie v GBP a 3,10% p.a. v AUD.

16. Záväzky voči nerezidentom eurozóny v cudzej mene

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Záväzky z prijatých vkladov	0	44 146	(44 146)
Záväzky z repo obchodov	618 540	396 162	222 378
Spolu	618 540	440 308	178 232

Úroková sadzba pre repo obchody je v rozpätí 4,62 až 4,63% p.a. (0,25% p.a. k 31. decembru 2021) pre transakcie v USD; 3,60% p.a. (0,20 až 0,26% p.a. k 31. decembru 2021) pre GBP a 3,29 % p.a. pre AUD.

17. Protipoložky k zvláštnym právam čerpania prideleným zo strany MMF

Banka vedie k 31. decembru 2022 voči MMF záväzkov z alokácie vo výške 1 627 080 tis. EUR (1 606 529 tis. EUR k 31. decembru 2021). 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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Čisté záväzky súvisiace s pridelovaním eurobankoviek	6 249 166	2 251 035	3 998 131
Ostatné záväzky v rámci Eurosystemu	14 794 084	0	14 794 084
Spolu	21 043 250	2 251 035	18 792 215

Položka predstavuje čistý záväzok súvisiaci s alokáciou eurobankoviek v rámci Eurosystemu vo výške 6 249 166 tis. EUR (2 251 035 tis. EUR k 31. decembru 2021) úročený hlavnou refinančnou sadzbou. K 31. decembru 2022 banka eviduje nákladový úrok plynúci zo záväzku súvisiaceho s alokáciou eurobankoviek vo výške 33 122 tis. EUR.

Ostatné záväzky v rámci Eurosystemu predstavujú najmä pozíciu NBS voči ostatným členom ESCB z cezhraničných operácií. Banka v tejto položke vykazuje záväzkov voči ostatným centrálnym bankám a ECB z operácií realizovaných prostredníctvom TARGET2 vo výške 14 914 969 tis. EUR (pohľadávka 23 918 721 tis. EUR k 31. decembru 2021). Pozícia je úročená sadzbou pre hlavné refinančné operácie. Banka k 31. decembru 2022 eviduje nákladový úrok v sume 84 033 tis. EUR. Položku ďalej tvorí pohľadávka z menového príjmu vo výške 120 886 tis. EUR (29 363 tis. EUR k 31. decembru 2021, pozri pozn. 28).

19. Ostatné záväzky

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov	7 077	37 407	(30 330)
Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období	185 641	102 853	82 788
Ostatné	709 117	448 054	261 063
Spolu	901 835	588 314	313 521

Preceňovacie rozdiely podsúvahových nástrojov

K 31. decembru 2022 položka vo výške 7 077 tis. EUR (37 407 tis. EUR k 31. decembru 2021) predstavuje kurzovú stratu z ocenenia otvorených cross currency swapov v CHF.

Časové rozlíšenie a príjmy budúcich období

Najväčší objem položky časového rozlíšenia k 31. decembru 2022 predstavujú úroky z cielených dlhodobých refinančných menovo-politických operácií TLTRO III v objeme 86 021 tis. EUR (91 224 tis. EUR k 31. decembru 2021) a úroky z remunerácie TARGET2 a eurobankoviek vo výške 54 943 tis. EUR.

Ostatné

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Euromince v obehu	236 722	223 986	12 735
Bankovky v SKK v obehu	69 117	69 695	(578)
Mince v SKK v obehu	23 182	23 182	0
Vklady - kolaterály k derivátom	247 770	39 160	208 610
Reálna hodnota úrokových swapov - straty	63 667	34 894	28 773
Reálna hodnota cross currency swapov - straty	1 447	1 370	77
Ostatné	67 212	55 766	11 446
Spolu	709 117	448 054	261 063

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

Hodnota úrokových swapov k 31. decembru 2022 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).

20. Rezervy

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Všeobecná rezerva na finančné riziká	900 000	900 000	0
Rezervy na záväzky voči zamestnancom	14 351	17 094	(2 742)
Rezervy na súdne spory	2 805	2 992	(187)
Rezerva na nevyfakturované dodávky	1 529	1 973	(444)
Spolu	918 685	922 058	(3 373)

V súlade s rozhodnutím bankovej rady bola k 31. decembru 2022 všeobecná rezerva na finančné riziká ponechaná v nezmenenej výške. Dôvodom je kompenzácia strát vykázaných v hospodárskom výsledku nerealizovanými ziskami z derivátových operácií zúčtovanými vo vlastnom imaní banky (pozri pozn. 21, 25 a časť B, písm. l).

21. Účty precenenia

	31.12.2022	31.12.2021	Zmena
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Oceňovacie rozdiely z ocenenia zlata	1 105 018	1 006 607	98 412
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov	4 280	31 293	(27 014)
Oceňovacie rozdiely z ocenenia derivátov	260 576	47 607	212 969
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cudzej meny	66 632	60 551	6 081
Oceňovacie rozdiely z ocenenia podielových cenných papierov (BISIP, ETF)	23 621	113 529	(89 908)
Spolu	1 460 128	1 259 587	200 541

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 2022 je vo výške 340 874 tis. EUR (340 874 tis. EUR k 31. decembru 2021). Rezervný fond je tvorený prídelmi 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 2022 je vo výške 882 tis. EUR (882 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Na základe rozhodnutia bankovej rady bola 1. februára 2022 založená Nadácia NBS, ktorá pôsobí v oblasti finančného vzdelávania, podpory vedy a výskumu, rozvoja finančnej gramotnosti so špecializáciou na aktivity koordinujúce verejný a súkromný sektor v oblasti finančnej gramotnosti. Fond na financovanie Nadácie NBS bol rozhodnutím bankovej rady tvorený prevodom 2 mil. EUR zo zisku NBS za rok 2021. K 31. decembru 2022 zostatok fondu predstavuje výšku 1 386 tis. EUR.

Prehľad zmien na účtoch vlastného imania a kumulovaných strát

	v tis. EUR									
	Štatutárny fond	Kapitálový fond	Rezervný fond	Fond na financovanie nadácie NBS	Všeobecná rezerva na finančné riziká	Fondy z oceňovacích rozdielov zisk/(strata)	Neuhradená (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok bežného roka zisk/(strata)	Vlastné imanie	
1. Stav k 31.12.2021	16 041	882	340 874	0	900 000	1 259 587	(4 123 823)	63 004	(1 543 435)	
2. Prevod zisku/straty za rok 2021 do neuhradenej straty min. r.							61 004	(61 004)	0	
3. Prevod do štatutárneho fondu									0	
4. Prevod do rezervných fondov									0	
5. Prevod do fondu na financovanie nadácie NBS zo zisku za rok 2021				2 000				(2 000)	0	
6. Prevod prostriedkov z fondu na financovanie nadácie NBS				(614)					(614)	
7. Zmena všeobecnej rezervy na finančné riziká									0	
8. Zmena oceňovacích rozdielov z cenných papierov						(27 014)			(27 014)	
9. Zmena oceňovacích rozdielov z derivátov						212 969			212 969	
10. Zmena oceňovacích rozdielov zo zlata						98 412			98 412	
11. Zmena oceňovacích rozdielov cudzích mien						6 081			6 081	
12. Zmena oceňovacích rozdielov podielov vo fonde (BISIP, ETF)						(89 908)			(89 908)	
13. (Strata)/zisk bežného účtovného obdobia								(156 448)	(156 448)	
14. Zmena za účtovné obdobie	0	0	0	1 386	0	200 540	61 004	(219 452)	43 478	
15. Stav k 31.12.2022	16 041	882	340 874	1 386	900 000	1 460 128	(4 062 818)	(156 448)	(1 499 955)	

23. Podsúvahové nástroje

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Úrokové swapy v EUR	2 831 000	2 211 500	619 500
Úrokové swapy v USD	1 629 271	1 010 507	618 765
Úrokové swapy v GBP	1 306 746	1 588 290	(281 544)
Úrokové swapy v AUD	983 472	218 220	765 252
Spolu	6 750 489	5 028 516	1 721 973

	31.12.2022 v tis. EUR		31.12.2021 v tis. EUR		Zmena v tis. EUR	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Menové swapy v EUR	677 454	0	3 141 044	0	(2 463 590)	0
Menové swapy v USD	0	381 586	0	287 699	0	93 887
Menové swapy v CNY	0	40 907	0	38 918	0	1 989
Menové swapy v GBP	0	92 454	0	1 464 274	0	(1 371 820)
Menové swapy v JPY	0	27 577	0	29 751	0	(2 174)
Menové swapy v CHF	0	22 342	0	87 504	0	(65 162)
Menové swapy v CZK	0	0	0	804 570	0	(804 570)
Menové swapy v AUD	0	99 407	0	458 854	0	(359 447)
Spolu	677 454	664 273	3 141 044	3 171 569	(2 463 590)	(2 507 297)

	31.12.2022 v tis. EUR		31.12.2021 v tis. EUR		Zmena v tis. EUR	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Menové forwardy v EUR	37 014	0	13 524	0	23 490	0
Menové forwardy v CNY	0	0	0	2 899	0	(2 899)
Menové forwardy v GBP	0	26 453	0	0	0	26 453
Menové forwardy v USD	0	10 274	0	10 573	0	(299)
Spolu	37 014	36 727	13 524	13 472	23 490	23 255

	31.12.2022 v tis. EUR		31.12.2021 v tis. EUR		Zmena v tis. EUR	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Cross currency swapy v EUR	483 718	170 092	527 008	40 885	(43 290)	129 207
Cross currency swapy v JPY	85 312	206 171	0	154 932	85 312	51 239
Cross currency swapy v USD	0	42 190	0	118 312	0	(76 122)
Cross currency swapy v CHF	92 414	227 678	43 558	250 063	48 856	(22 385)
Spolu	661 444	646 131	570 566	564 191	90 878	81 939

	31.12.2022 v tis. EUR		31.12.2021 v tis. EUR		Zmena v tis. EUR	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Úrokové futures v AUD	0	17 396	0	0	0	17 396
Úrokové futures v EUR	0	119 500	0	0	0	119 500
Úrokové futures v GBP	420 552	0	779 502	0	(358 950)	0
Úrokové futures v CHF	0	174 672	0	0	0	174 672
Úrokové futures v USD	167 260	0	0	0	167 260	0
Spolu	587 812	311 568	779 502	0	(191 690)	311 568

24. Čistý výsledok z úrokov

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Investície v EUR, z toho:	138 129	147 277	(9 148)
čistý výnos z bežných účtov a termín. vkladov	133 398	160 059	(26 661)
čistý náklad/výnos z repo obchodov	(254)	9 964	(10 218)
čistý výnos z cenných papierov	6 951	1 268	5 683
čistý náklad z derivátov	(2 006)	(24 062)	22 056
ostatné	40	48	(8)
Investície v cudzej mene, z toho:	58 797	30 807	27 990
čistý výnos z cenných papierov	118 393	56 325	62 068
čistý náklad z repo obchodov	(70 685)	(5 213)	(65 472)
čistý výnos/náklad z derivátov	6 689	(21 163)	27 852
čistý náklad z bežných účtov a termín. vkladov	(49)	(170)	121
kompenzácia s MF SR	4 449	1 029	3 420
Menovopolitické operácie, z toho:	50 694	45 972	4 723
čistý výnos z cenných papierov	122 254	84 634	37 620
čistý náklad z vkladov a úverov	(91 632)	(75 227)	(16 405)
čistý výnos z PMR	20 072	36 565	(16 493)
Remunerácia pohľadávky z prevodu devízových rezerv	2 305	0	2 305
Remunerácia eurobankoviek	(33 122)	0	(33 122)
Remunerácia TARGET2	(84 033)	0	(84 033)
Spolu	132 770	224 056	(91 286)

Výsledný pokles čistých úrokových výnosov súvisí s postupným zvyšovaním úrokovej sadzby pre hlavné refinančné operácie ECB v priebehu roka 2022. Najvýraznejšie ho ovplyvnil nárast nákladových úrokov z remunerácie eurobankoviek a pozície NBS v TARGET2.

Ďalší negatívny vplyv mal rast úrokových nákladov z repo obchodov (pozri pozn. 15 a 16).

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 2022 nasledujúce brutto úrokové výnosy a brutto úrokové náklady:

	Bil. položka	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Investície v EUR				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		151 807	164 039	(12 231)
Bežné účty a termínované vklady	L6	148 687	162 131	(13 444)
Repo obchody	L3, L6	3 120	1 908	1 212
Úrokové náklady brutto, z toho:		(56)	(21)	(34)
Bežné účty	A6	(56)	(21)	(34)
Úrokové náklady brutto, z toho:		(34)	(11)	(23)
Bežné účty	A2, A3	(34)	(11)	(23)
Menovopolitické operácie				
Úrokové výnosy brutto, z toho:		24 785	37 111	(12 326)
PMR	L2	23 870	36 565	(12 695)
Jednodňové sterilizačné obchody	L2	915	546	369
Úrokové náklady brutto, z toho:		(51 471)	(75 772)	24 301
Dlhodobejšie refinančné operácie	A5	(51 471)	(75 772)	24 301

Úrokové sadzby vyhlásené ECB:

Účinnosť od	Jednodňové refinančné operácie	Hlavné refinančné operácie	Jednodňové sterilizačné operácie
21.12.2022	2,75% p.a.	2,50% p.a.	2,00% p.a.
02.11.2022	2,25% p.a.	2,00% p.a.	1,50% p.a.
14.09.2022	1,50% p.a.	1,25% p.a.	0,75% p.a.
27.07.2022	0,75% p.a.	0,50% p.a.	0,00% p.a.
18.09.2019	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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Realizované zisky/straty z finančných operácií	13 008	67 150	(54 142)
Čisté zisky z derivátov	20 516	35 761	(15 245)
Čisté straty/zisky z predaja cenných papierov	(22 683)	26 106	(48 789)
Čisté zisky z predaja akcií a podielov	11 214	0	11 214
Čisté kurzové zisky	3 962	5 283	(1 321)
Zníženie hodnoty finančných aktív a pozícií	(290 663)	(30 213)	(260 450)
Straty z ocenenia cenných papierov	(232 525)	(17 913)	(214 612)
Straty z ocenenia cudzej meny	(4 019)	(6 755)	2 736
Straty z ocenenia derivátov	(48 013)	(5 544)	(42 469)
Straty z ocenenia ETF fondov	(6 105)	0	(6 105)
Tvorba a použitie rezerv na finančné riziká	0	(100 000)	100 000
Všeobecná rezerva na finančné riziká	0	(100 000)	100 000
Spolu	(277 654)	(63 063)	(214 592)

Dôvodom nárastu straty zo zníženia hodnoty finančných aktív a pozícií je pokles trhových cien finančných inštrumentov k 31. decembru 2022 v reakcii na očakávané pokračovanie zvyšovania kľúčových úrokových sadziieb centrálnymi bankami v nasledujúcom období. Nerealizované straty z preceňovania cenných papierov sú kryté nerealizovanými ziskami z derivátových operácií, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní (pozri pozn. 21).

26. Čistý výsledok z poplatkov a provízií

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Poplatky a provízie z investičného portfólia,	(470)	(397)	(73)
Čistý zisk z operácií s klientami	229	214	15
Čistá strata z operácií s bankami	(744)	(620)	(124)
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	132	42	90
Čistá strata z derivátov	(45)	(5)	(40)
Ostatné	(43)	(28)	(15)
Poplatky a provízie	1 544	1 336	208
Čistý zisk z operácií s cennými papiermi	2 456	2 131	325
Čistá strata z operácií s bankami	(912)	(795)	(117)
Čistý zisk z výmeny euromincí	75	66	9
Spolu	1 149	1 004	144

27. Výnos z akcií a podielových účastí

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Predbežné prerozdelenie zisku ECB za bežný rok	0	1 718	(1 718)
Podiel na zisku ECB z predchádzajúceho roka	478	4 387	(3 909)
Dividendy z ETF fondov	8 231	6 821	1 410
Dividendy z akcií BIS	994	1 788	(793)
Spolu	9 703	14 714	(5 011)

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 obehú 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 2022 združila záporný menový príjem vo výške 38 665 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 81 724 tis. EUR. Rozdiel vo výške 120 389 tis. EUR (27 745 tis. EUR k 31. decembru 2021) predstavuje čistý výsledok zo systému združovania menového príjmu. Korekciou menového príjmu Eurosystemu za roky 2020 a 2021 sa NBS zvýšili výnosy o 496 tis. EUR (korekciou za roky 2015 až 2020 sa NBS zvýšili výnosy o 1 618 tis. EUR k 31. decembru 2021).

29. Ostatné výnosy a ostatné náklady

Najvýznamnejší podiel na „Ostatných výnosoch“ banky k 31. decembru 2022 predstavujú výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu v objeme 16 053 tis. EUR (7 716 tis. EUR k 31. decembru 2021), prijaté poplatky za platobné systémy vo výške 3 478 tis. EUR (3 568 tis. EUR k 31. decembru 2021) a tržby z predaja pamätných mincí vo výške 3 153 tis. EUR (2 614 tis. EUR k 31. decembru 2021).

„Ostatné náklady“ banky k 31. decembru 2022 predstavujú najmä náklady na razbu obehových a zberateľských mincí vrátane nákladov služieb s tým súvisiacich vo výške 6 300 tis. EUR (5 032 tis. EUR k 31. decembru 2021).

30. Personálne náklady

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Mzdy a odmeny	(44 455)	(43 076)	(1 380)
Sociálne náklady	(15 821)	(15 438)	(383)
Ostatné náklady na zamestnancov	(2 906)	(11 025)	8 119
Spolu	(63 183)	(69 539)	6 355

K 31. decembru 2022 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 1 072, z toho 118 vedúcich zamestnancov.

Medziročný pokles personálnych nákladov je spôsobený najmä znížením ostatných nákladov na zamestnancov v súvislosti so znížením vytváraných rezerv na odchodné a nižšími nákladmi na zdravotnú starostlivosť zamestnancov po odoznení pandémie.

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 2022 tvoria túto položku najmä náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov, náklady na opravy a udržiavanie, spotrebu energie, príspevky právnickým osobám (hlavne medzinárodným dohľadovým inštitúciám) a náklady na finančné vzdelávanie celkom vo výške 14 418 tis. EUR (14 526 tis. EUR k 31. decembru 2021).

Náklady voči štatutárnemu audítorovi za overenie účtovnej zvierky boli k 31. decembru 2022 vo výške 70 tis. EUR (61 tis. EUR k 31. decembru 2021). Banka neeviduje k 31. decembru 2022 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

	31.12.2022 v tis. EUR	31.12.2021 v tis. EUR	Zmena v tis. EUR
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(7 248)	(7 318)	70
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(2 017)	(2 090)	72
Spolu	(9 265)	(9 408)	143

33. Služby súvisiace s výrobou bankoviek

K 31. decembru 2022 náklady na tlač eurobankoviek predstavovali 3 545 tis. EUR (1 796 tis. EUR k 31. decembru 2021).

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 2022 NBS odviedla zrážkovú daň vo výške 58 553 tis. EUR (47 254 tis. EUR k 31. decembru 2021). Zvýšenie oproti predošlému obdobiu vo výške 11 299 tis. EUR bolo z dôvodu vyššieho kupónového výnosu v súvislosti s nárastom objemu cenných papierov (pozri pozn. 7).

35. Hospodársky výsledok

Hospodársky výsledok banky k 31. decembru 2022 predstavuje stratu vo výške 156 448 tis. EUR (zisk 63 004 tis. EUR k 31. decembru 2021). Medziročné zníženie hospodárskeho výsledku je

spôsobené rastom kľúčových úrokových sadzieb svetových centrálnych bánk v priebehu roka 2022. Vyššie úrokové sadzby sa prejavili v náraste nákladov banky na refinancovanie na jednej strane a v poklese trhovej hodnoty finančných aktív na strane druhej. Ďalší faktor, ktorý umocnil stratu v roku 2022 sú dobiehajúce menovo-politické opatrenia, ktoré boli prijaté s cieľom zamedziť negatívnym dopadom pandémie. Prejavili sa pokračujúcimi nízkymi výnosmi z menovo-politického portfólia.

36. Iné informácie

Pokračujúci 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 zostavovaní účtovnej zvierky si môžu vyžadovať revízie, ktoré môžu mať za následok významné úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku.

NBS počas roka 2022 nevykonala žiadne operácie a k 31. decembru 2022 nevykazuje žiadne otvorené pozície voči Ruskej federácii ani Ukrajine a k tomuto dátumu nevykazuje ani zostatky denominované v menách týchto krajín.

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

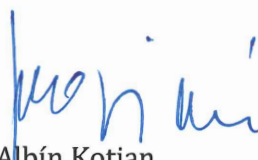
V nadväznosti na vstup Chorvátska do Eurosystemu boli na základe Rozhodnutia ECB/2022/51 národným centrálnym bankám upravené eurosystémové kl'úče. K 1. januáru 2023 sa výška eurosystémového kl'úča NBS upravila na 1,1360% (1,1452% do 31. decembra 2022). Kl'úč na pridelo'ovanie bankoviek sa zmenil na 1,0450% (1,0535% do 31. decembra 2022).

Po 31. decembri 2022 nenastali iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali d'alšie úpravy v účtovnej závierke za rok 2022.

Bratislava, 14. marca 2023



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 2022

a

Správa o výsledku hospodárenia Národnej banky Slovenska za rok 2022

Národná banka Slovenska

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K SPRÁVE O VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA NÁRODNEJ BANKY SLOVENSKA ZA ROK 2022

Bankovej rade Národnej banky Slovenska:

- I. Overili sme účtovnú závierku Národnej banky Slovenska (ďalej len „banka“ alebo „NBS“) k 31. decembru 2022 uvedenú v priloženej správe o výsledku hospodárenia banky, ku ktorej sme dňa 14. marca 2023 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 2022, 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 2022 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 jednotlivé 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 2022 – dodatok správy nezávislého audítora

Banková rada NBS je zodpovedná za informácie uvedené v správe o výsledku hospodárenia NBS za rok 2022 zostavenej podľa požiadaviek 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 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 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- správa o výsledku hospodárenia obsahuje informácie podľa zákona o NBS.

Bratislava 14. marca 2023



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 2022

Obsah

1	HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK NÁRODNEJ BANKY SLOVENSKA.....	2
1.1.	Celkové zhrnutie	2
1.2.	Finančné činnosti	3
1.2.1.	Výkon menovej politiky	3
1.2.2.	Správa investičných rezerv	5
1.2.3.	Operácie s ECB	5
1.2.4.	Operácie s klientmi.....	6
1.3.	Emisia eurobankoviek a euromincí	6
1.4.	Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	7
1.4.1.	Náklady na zamestnancov a sociálne náklady	8
1.4.2.	Správne a prevádzkové náklady a výnosy	8
1.4.3.	Náklady na finančné vzdelávanie	9
2.	ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU	10

1 HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK NÁRODNEJ BANKY SLOVENSKA

1.1. Celkové zhrnutie

Národnej banke Slovenska sa aj napriek negatívnym dopadom vyšších úrokových sadziieb darí zlepšovať záporné vlastné imanie. V roku 2022 sa vlastné imanie banky medziročne zlepšilo o 43 mil. EUR, a to vďaka nárastu trhovej hodnoty a ziskov z precenenia derivátových operácií a zlata.

Nevyhnutné zvyšovanie úrokových sadziieb z dôvodu tlmenia inflačných šokov malo negatívny vplyv na hospodársky výsledok NBS.

Plnenie mandátu centrálnych bánk im po dlhšom období ziskov začína prinášať straty. V roku 2022 ECB začala v reakcii na rekordne vysokú infláciu razantne a rozhodne sprísňovať menovú politiku. Úrokové sadzby sa z nulových až záporných hodnôt preklopili do kladných (zvýšenie o 2,5 percentuálneho bodu), čo spôsobilo na finančných trhoch prehodnotenie cien aktív. Došlo k zvýšeniu nesúladu úrokových výnosov a nákladov. Kým úrokové výnosy zostali nízke, úrokové náklady výrazne vzrástli.

V dôsledku zmeny nastavenia menovej politiky preto NBS ku koncu roka 2022 vykázala hospodársku stratu 156 mil. EUR. Napriek tomu však NBS do štátneho rozpočtu formou zrážkovej dane z cenných papierov odvieďa v minulom roku viac než v roku 2021.

Vývoj na finančných trhoch sa najviac prejavil vo výsledku z finančných činností (strata 72 mil. EUR), kde v dôsledku aktuálneho poklesu trhových cien vykázala banka straty z precenenia. Nemenej významným faktorom, ktorý umocnil stratu v roku 2022 bol nízky výnos z výkonu menovej politiky, ktorý je stále vo veľkej miere ovplyvnený dobiehajúcimi protipandemickými opatreniami. Zároveň je nutné k príčinám zhoršenia hospodárskeho výsledku NBS započítať aj **nákladové úroky z vyššej emisie bankoviek zo strany NBS v roku 2022**. Vyšší dopyt po bankovkách na Slovensku bol zapríčinený vojnou na Ukrajine, pričom zvýšená emisia vygenerovala banke dodatočný náklad vo výške 33 mil. EUR. NBS znáša tieto náklady vo väzbe na **špecifické postavenie v eurozóne, ako jedinej centrálnej banky krajiny hraničiacej s Ukrajinou**.

Prevádzkové náklady banky v roku 2022 poklesli medziročne o 5% na úroveň 97 mil. EUR. Zároveň bolo v roku 2022 dôsledkom pokračujúceho zefektívňovania a optimalizácie NBS zrušených 61 pracovných miest. Znamenalo to pokles počtu systemizovaných pracovných miest o 5% v porovnaní so stavom ku koncu roka 2021.

Národná banka Slovenska sa už tretí rok venuje oblasti finančného vzdelávania verejnosti a podpore zvyšovania finančnej gramotnosti obyvateľstva Slovenska najmä cez projekt 5peňazí. **V roku 2022 NBS opätovne vložila do tohto verejne prospešného programu takmer 1 mil. EUR.**

Vyššie výnosy z poplatkov a príspevkov subjektov finančného trhu prispeli pozitívne objemom 16 mil. EUR. Jednotlivé zložky hospodárskeho výsledku NBS k 31.12.2022 uvádza tabuľka č. 1.

Tabuľka 1 Hospodársky výsledok NBS

Hospodársky výsledok NBS	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Finančné činnosti	1				
Výsledok z finančných operácií	2	(71 703)	258 807	(28%)	(330 510)
z toho zrážková daň	3	(58 553)	(47 254)	124%	(11 299)
Tvorba všeobecnej rezervy na finančné riziká	4	0	(100 000)	0%	100 000
Výsledok z finančných činností spolu	5	(71 703)	158 807	(45%)	(230 510)
Emisia obehiva a zberateľských mincí	6				
Výsledok z emisie obehiva a zberateľských mincí	7	(6 480)	(4 150)	156%	(2 330)
Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	8				
Prevádzkové náklady	9	(97 149)	(102 270)	95%	5 120
Náklady na finančné vzdelávanie	10	(968)	(1 020)	95%	52
Prevádzkové výnosy	11	319	352	91%	(33)
Ostatné výnosy	12	19 532	11 284	173%	8 248
Hospodársky výsledok NBS spolu	13	(156 448)	63 004	x	(219 453)

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

1.2. Finančné činnosti

Medzi finančné činnosti banky patrí výkon jednotnej menovej politiky, správa investičných rezerv banky, finančné operácie s ECB a ostatnými klientmi NBS. **NBS vykázala k 31.12.2022 stratu z finančných činností v sume 72 mil. EUR (159 mil. EUR zisk v roku 2021).** Výsledky z jednotlivých oblastí finančných činností banky uvádza tabuľka č. 2.

Tabuľka 2 Finančné činnosti

Finančné činnosti	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Výsledok z výkonu menovej politiky	1	30 538	29 417	104%	1 121
z toho zrážková daň	2	(58 553)	(47 254)	124%	(11 299)
Výsledok zo správy investičných rezerv	3	(205 722)	89 779	x	(295 501)
Výsledok z operácií s ECB	4	(30 340)	6 105	x	(36 444)
Výsledok z operácií s klientmi	5	133 821	133 506	100%	315
Tvorba všeobecnej rezervy na finančné riziká	6	0	(100 000)	0%	100 000
Hospodársky výsledok z finančných činností spolu	7	(71 703)	158 807	(45%)	(230 510)

1.2.1. Výkon menovej politiky

V roku 2022 musel Eurosystem svojou menovou politikou razantne zakročiť v záujme naplnenia mandátu cenovej stability v dôsledku prudkého nárastu inflácie, niekoľkonásobne presahujúcej cieľnú úroveň. Potreba zabezpečiť včasný návrat inflácie na cieľ ECB (2% v strednodobom horizonte) prinútila Radu guvernérov ECB od leta roku 2022 zásadným spôsobom zvýšiť kľúčové úrokové sadzby (pozri tabuľku č. 4). Pre centrálnu banku Eurosystemu to v praxi znamenalo držať menovo-politické aktíva aj napriek rýchlo rastúcim nákladom na ich financovanie. Detailný pohľad na jednotlivé zložky hospodárskeho výsledku z výkonu menovej politiky je uvedený v tabuľke č. 3.

Tabuľka 3 Výkon menovej politiky

Výkon menovej politiky	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Operácie na voľnom trhu spolu (r. 2 až 4):	1	15 540	(38 391)	(40%)	53 931
Hlavné operácie	2	2 767	0	x	2 767
Dlhodobejšie refinančné operácie	3	(50 929)	(75 772)	67%	24 843
Štrukturálne operácie (nakúpené cenné papiere)	4	63 701	37 380	170%	26 321
Automatické operácie	5	(43 468)	546	x	(44 014)
Povinné minimálne rezervy	6	20 072	36 565	55%	(16 493)
Podiel na menovom príjme Eurosystemu	7	120 886	29 363	x	91 522
Pohľadávky/závazky voči Target2	8	(84 033)	0	x	(84 033)
Poplatky, zmluvné pokuty a iné	9	1 542	1 334	116%	207
Hospodársky výsledok z výkonu menovej politiky	10	30 538	29 417	104%	1 121

(v tis. EUR)

NBS za rok 2022 dosiahla porovnateľný výsledok z menovej politiky s minulým rokom vo výške 31 mil. EUR.

Menovo-politické cenné papiere vygenerovali v roku 2022 výnos 122 mil. EUR. Zaťaženie tohto výnosu zrážkovou daňou vo výške 59 mil. EUR znížilo celkovú priemernú výnosnosť cenných papierov v držbe banky na 0,15%. Zdroje na ich financovanie na druhej strane podliehali úročeniu aktuálnymi úrokovými sadzbami, ktoré boli na omnoho vyššej priemernej úrovni (0,58%). Pokračujúci negatívny vplyv na výsledok z menovej politiky mali nákladové úroky z dlhodobejších refinančných operácií (51 mil. EUR), kde dominovali úvery poskytnuté v rámci TLTRO III. Vzrástli aj nákladové úroky z vkladových operácií (43 mil. EUR). Pozitívne bol výsledok ovplyvnený výnosom z prerozdelenia menového príjmu Eurosystemu (121 mil. EUR), ktorým boli kompenzované zvýšené náklady banky z úročenia záväzkovej pozície v TARGET2.

Celkový objem menovo-politického portfólia k 31. 12. 2022 dosiahol hodnotu 50 mld. EUR.

Objem cenných papierov nakúpených za účelom menovej politiky predstavoval ku koncu roka 44 mld. EUR. Čisté nákupy pre Núdzový pandemický program nákupu aktív (ďalej len „PEPP“) boli ukončené koncom marca 2022 a nákupy v rámci Programu nákupu aktív (ďalej len „APP“) v júni 2022. Naďalej sa pokračuje v reinvestovaní plnej výšky istín zo splatených cenných papierov nakúpených v oboch programoch (APP do februára 2023 a PEPP do konca roka 2024).

Významné objemy likvidity sa v celom Eurosysteme poskytli najmä prostredníctvom úverov v rámci programu TLTRO III, ktorý je pre komerčné banky atraktívnym zdrojom financovania. Cieľom je prispievať k podpore poskytovania bankových úverov malým a stredným podnikom najviac zasiahnutým pandemiou. **NBS poskytla kumulatívne v rámci TLTRO III likviditu komerčným bankám v celkovej výške 10 mld. EUR.** Vo väzbe na zmenu podmienok úročenia v novembri 2022 dostali banky možnosť mimoriadnych predčasných splátok. Na Slovensku túto možnosť využili takmer všetky komerčné banky. **Ku koncu roka 2022 bolo predčasne splatených 4 mld. EUR a k 31.12.2022 tak banka vykazuje TLTRO III operácie už len v objeme 6 mld. EUR.**

Tabuľka 4 Výška úrokových sadziieb ECB

Účinnosť od	Jednodňové refinančné operácie	Hlavné refinančné operácie	Jednodňové sterilizačné operácie
16.03.2016	0,25% p.a.	0% p.a.	-0,40% p.a.
18.09.2019	0,25% p.a.	0% p.a.	-0,50% p.a.
27.07.2022	0,75 % p.a.	0,50 % p.a.	0,00 % p.a.
14.09.2022	1,50 % p.a.	1,25 % p.a.	0,75 % p.a.
02.11.2022	2,25 % p.a.	2,00 % p.a.	1,50 % p.a.
21.12.2022	2,75 % p.a.	2,50 % p.a.	2,00 % p.a.

1.2.2. Správa investičných rezerv

Správou investičných rezerv sa rozumie riadenie investičných aktív banky tvorených portfóliami cenných papierov, akciovým portfóliom a zlatom. Refinancovanie investičných aktív banky je zabezpečované úverovými obchodmi a vkladmi. Trhové riziká spojené so správou investičných rezerv banka eliminuje prostredníctvom finančných derivátov. Detailný pohľad na jednotlivé zložky hospodárskeho výsledku zo správy investičných rezerv je uvedený v tabuľke č. 5.

Tabuľka 5 Správa investičných rezerv

Správa investičných rezerv	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Cenné papiere	1	(115 532)	74 381	(155%)	(189 914)
Obchody so zlatom	2	450	8 056	6%	(7 607)
Obchody s derivátmi	3	(23 125)	(15 157)	153%	(7 968)
Úverové obchody	4	(71 380)	(3 260)	x	(68 120)
Bežné účty a vklady	5	4 723	27 919	17%	(23 196)
Kurzové rozdiely	6	(58)	(1 472)	4%	1 415
Poplatky	7	(800)	(687)	116%	(112)
Hospodársky výsledok zo správy investičných rezerv	8	(205 722)	89 779	x	(295 501)

(v tis. EUR)

Zo správy investičných rezerv banka vykázala ku koncu roka 2022 stratu 206 mil. EUR. Jej najvýznamnejšiu časť (233 mil. EUR) tvorila strata z trhového precenenia cenných papierov vyvolaná zvyšovaním úrokových sadziieb v eurozóne i mimo nej. V prospech lepších výsledkov z investičného portfólia v budúcnosti hrá niekoľko faktorov. Prvým je kvalita portfólia. **Väčšinu portfólia (94 %) tvoria cenné papiere s ratingom AAA až AA.** Druhé pozitívum je, že straty z trhového precenenia sú priebežným, nie trvalým obrazom trhových výkyvov, keďže podľa platných účtovných pravidiel sa vykázaná strata môže v nasledujúcich rokoch postupne rozpúšťať do výnosov banky. Tretím, nemenej dôležitým faktorom je, že **dlhopisové portfóliá NBS boli a sú nakupované tak, aby boli zabezpečené voči trhovým rizikám plynúcich zo zmien úrokových sadziieb.** Takto zvolená investičná stratégia sa ukázala v roku 2022 úspešnou. Z precenenia derivátových operácií, ktorými banka zabezpečuje trhové riziká spojené s držbou cenných papierov, vykázala banka zisk vo výške 261 mil. EUR. Zisky z ocenenia na trhovú hodnotu nevstupujú do hospodárskeho výsledku banky, ale sú vykazované vo vlastnom imaní. Touto asymetriou vykazovania ziskov a strát z ocenenia uplatňujú centrálné banky Eurosystemu zásadu obozretnosti. Celkový efekt zmien trhového precenenia bankových operácií je teda vidieť len pri ucelenom pohľade na vlastné imanie banky, ktorého hospodársky výsledok je iba jednou časťou. Pri uplatnení tohto ekonomického pohľadu by NBS vykázala zo správy investičných rezerv zisk vo výške 55 mil. EUR.

K 31.12.2022 držala NBS **investičné rezervy vo výške 10 mld. EUR**, z toho 7,5 mld. EUR tvorí dlhopisové portfólio (cenné papiere denominované v EUR, USD, GBP, JPY, CHF, CNY a AUD), 1,7 mld. EUR zlato a zvyšok sú akcie ETF.

1.2.3. Operácie s ECB

Operácie s ECB sú realizované v zmysle Protokolu o štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky a rozhodnutí ECB. **Odpútanie sa od nulových úrokových sadziieb spôsobilo vznik nákladov z operácií s ECB vo výške 30 mil. EUR. Najväčší negatívny vplyv malo úročenie bankoviek emitovaných nad hodnotu pridelenú podľa stanoveného kľúča.** Celková hodnota emisie bankoviek ku koncu roka bola v objeme 23 mld. EUR, z toho hodnota emisie

nad kľúč predstavovala 6 mld. EUR. Objem emisie začal rýchlejšie rásť po vypuknutí ozbrojeného konfliktu na Ukrajine, kedy došlo na Slovensku k zvýšenému dopytu po eurovej hotovosti. **Nákladové úroky z emisie nad kľúč boli vo výške 33 mil. EUR.**

Dianie na finančných trhoch v roku 2022 zasiahlo negatívne aj hospodársky výsledok ECB, ktorá za rok 2022 vykázala stratu vo výške 1,6 mld. EUR. Z tohto dôvodu **v roku 2022 nedošlo k žiadnemu prerozdeleniu zisku ECB, čo predstavuje ďalší negatívny dopad ovplyvňujúci hospodársky výsledok NBS.**

1.2.4. Operácie s klientmi

Z operácií s klientmi banka vykázala za rok 2022 zisk 134 mil. EUR, ktorý pozitívne ovplyvnil celkový výsledok banky. Jeho väčšinu tvorili výnosové úroky z úročenia zostatkov na účtoch klientov z obdobia negatívnych úrokových sadzieb.

1.3. Emisia eurobankoviek a euromincí

Náklady na emisnú činnosť NBS tvoria náklady na tlač eurobankoviek, razbu obehových, pamätných a zberateľských euromincí. NBS v priebehu roka 2022 realizovala tlač 52,56 mil. kusov bankoviek nominálnej hodnoty 50 EUR a razbu 15,6 mil. ks obehových euromincí, 13,8 tis. súborov z každej nominálnej hodnoty euromince (od 1 cent až po 2 EUR) s ročníkom razby 2022, 11 750 ks súborov všetkých nominálnych hodnôt s ročníkom razby 2023, 3 mil. ks dvojeurových - pamätných mincí a 10 druhov zberateľských euromincí v celkovom počte 135,6 tis. kusov (pozri tabuľku č. 7).

Ku koncu roka 2022 dosiahli emisné náklady sumu 10 mil. EUR (7 mil. EUR v roku 2021). Medziročne emisné náklady narástli o 3 mil. EUR ako dôsledok rastu nákladov na tlač eurobankoviek nominálnej hodnoty 50EUR vo výške 2 mil. EUR ako aj rastu nákladov na razbu obehových a pamätných euromincí vo výške 1 mil. EUR. Náklady na razenie zberateľských euromincí dosiahli iba mierny nárast o 48 tis. EUR.

Výnosy z emisie boli v roku 2022 v sume 3 mil. EUR (pozri tabuľku č. 6). NBS v roku 2022 zaznamenala zvýšený dopyt po kúpe zberateľských euromincí a neplatných bankoviek s prítlačou nominálnej hodnoty 5000 SKK v roku 2022. Tržby z predaja transformované do výnosov z emisie tak medziročne stúpili o 26% (o 0,7 mil. EUR).

Tabuľka 6 Emisia eurobankoviek a euromincí

Emisia obeživa a zberateľských euromincí	č. r.	Skutočnosť		Δ <u>2022</u> <u>2021</u>	Medziročná zmena
		2022	2021		
Náklady na tlač eurobankoviek a razenie euromincí	1	(9 846)	(6 828)	144%	(3 018)
Výnosy z emisie eurobankoviek a euromincí	2	3 366	2 678	126%	688
Výsledok z emisie obeživa a zberateľských euromincí	3	(6 480)	(4 150)	156%	(2 330)

(v tis. EUR)

Tabuľka 7 Zberateľské a pamätné euromince razené alebo emitované v roku 2022

Názov pamätnej a zberateľskej euromince	č. r.	Typ mince	Nominálna hodnota	Dátum emisie	Počet mincí v ks
Janko Kráľ - 200. výročie narodenia	1	Strieborná zberateľská	10 EUR	15.03.2022	8 750
Ľudmila Podjavorinská - 150. výročie narodenia	2	Strieborná zberateľská	10 EUR	21.04.2022	8 700
Fauna a flóra na Slovensku – kamzík vrchovský tatranský	3	Zberateľská z obyčajných kovov	5 EUR	01.06.2022	45 000
Chránená krajinná oblasť Kysuce	4	Strieborná zberateľská	20 EUR	22.06.2022	9 000
35. výročie programu Erasmus	5	Pamätná	2 EUR	01.07.2022	1 000 000
Bratislavské korunovácie – 450. výročie korunovácie Rudolfa	6	Zlatá zberateľská	100 EUR	20.07.2022	4 200
650. výročie povýšenia Skalice na slobodné kráľovské mesto	7	Strieborná zberateľská	10 EUR	08.08.2022	9 150
Fauna a flóra na Slovensku – rys ostrovid	8	Zberateľská z obyčajných kovov	5 EUR	23.08.2022	40 000
220. výročie začiatku osídľovania Kovačice Slovákmi	9	Strieborná zberateľská	10 EUR	20.09.2022	9 450
300. výročie zostrojenia prvého parného stroja na odčerpávanie vôd z baní v kontinentálnej Európe	10	Pamätná	2 EUR	05.10.2022	1 000 000
Krista Bendová – 100. výročie narodenia	11	Strieborná zberateľská	10 EUR	27.01.2023	9 100
Prvá transfúzia krvi na Slovensku – 100. výročie	12	Pamätná	2 EUR	marec 2023	1 000 000
Spustenie parnej prevádzky na železničnej trati Bratislava – Trnava – 150. výročie	13	Strieborná zberateľská	10 EUR	apríl 2023	9 700
Spolu:	14				3 153 050
z toho razené v roku 2022	15				3 135 600

Pozn.: V roku 2021 boli razené strieborné zberateľské euromince: Janko Kráľ - 200. výročie narodenia a Ľudmila Podjavorinská - 150. výročie narodenia.

1.4. Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy

Prevádzkové náklady NBS v roku 2022 poklesli o 5% v porovnaní s minulým rokom. Celková výška prevádzkových nákladov ku koncu roka 2022 bola 97 mil. EUR (102 mil. EUR v roku 2021).

Jedinou rastúcou položkou boli náklady na prevádzku a správu, štandardne najrýchlejšie reagujúce na zvyšovanie inflácie. Napriek dvojciferej inflácii sa tieto náklady v NBS v roku 2022 zvýšili len o 6%. Najviac sa zvýšili náklady na cestovné, keďže dôsledkom postupného ukončenia pandemických opatrení bolo nutné obnoviť pracovné cesty, i keď v nižšom rozsahu ako pred pandémiou.

Ostatné zložky prevádzkových nákladov mali klesajúci charakter. **Náklady na zamestnancov a sociálne náklady v porovnaní s minulým rokom poklesli o 9%.** Je to dôsledok znižovania počtu zamestnancov v NBS, ktorý spomalil rast mzdových nákladov a spolu s inými faktormi sa pričínal o pokles sociálnych nákladov. V roku 2022 sa mierne znížili aj náklady na odpisy hmotného a nehmotného majetku.

Prevádzkové výnosy v roku 2022 dosiahli 0,3 mil. EUR.

Ostatné výnosy tvorené najmä príspevkami a poplatkami od subjektov finančného trhu dosiahli ku koncu roka 2022 sumu 20 mil. EUR. V porovnaní s minulým rokom to predstavuje nárast o 73% (pozri tabuľku č. 8) v dôsledku viac ako dvojnásobného rastu výnosov za príspevky od subjektov finančného trhu. Dôvodom je, že po pandemických rokoch sa NBS vrátila k plnému výberu týchto príspevkov.

Výnosy z platobných systémov boli pre NBS v roku 2022 v sume 3 mil. EUR. Sú tvorené poplatkami za využívanie tuzemského medzibankového platobného systému SIPS a prijatými výnosmi z podielu na združenom príjme platobného systému Target.

Tabuľka 8 Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy

(v tis. EUR)

Prevádzkové a ostatné náklady a výnosy	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Prevádzkové náklady	1	(97 149)	(102 270)	95%	5 120
Náklady na zamestnancov a sociálne náklady	2	(63 183)	(69 539)	91%	6 355
Náklady na prevádzku a správu	3	(24 701)	(23 323)	106%	(1 378)
Odpisy hmotného majetku	4	(7 248)	(7 318)	99%	70
Odpisy nehmotného majetku	5	(2 017)	(2 090)	97%	72
Náklady na finančné vzdelávanie	6	(968)	(1 020)	95%	52
Prevádzkové výnosy	7	319	352	91%	(33)
Ostatné výnosy	8	19 532	11 284	173%	8 248
Výnosy od subjektov finančného trhu	9	16 053	7 716	x	8 337
Výnosy z platobných systémov	10	3 478	3 568	97%	(90)

1.4.1. Náklady na zamestnancov a sociálne náklady

NBS v roku 2022 vďaka optimalizácii pracovných činností znížila počet systemizovaných pracovných miest o 5%, t.j. 61 pracovných miest v roku 2022. Počet pracovných miest k 31.12.2022 sa dostal na úroveň 1 106.

Priemerný počet zamestnancov v roku 2022 bol na úrovni 1 072 zamestnancov. Aktivity spojené s emisiou eurobankoviek a euromincí vykonávalo v piatich mimobratisklavských expozitúrach celkovo 106 zamestnancov. Okrem emisných činností patrí medzi základné funkcie centrálnej banky aj vykonávanie dohľadu nad finančným trhom, vrátane zabezpečenia ochrany finančného spotrebiteľa a finančnej stability. Na plnení týchto úloh sa v roku 2022 podieľalo 273 zamestnancov.

Náklady na zamestnancov a sociálne náklady sú celkovo o 9% nižšie ako v minulom roku a to vo výške 63 mil. EUR (70 mil. EUR v roku 2021). Medziročný pokles súvisí predovšetkým so znížením počtu zamestnancov, ktorý spomalil rast mzdových a sociálnych nákladov a spolu so zmenou diskontného faktora v modeli sa podpísal pod pokles nákladov na povinnú tvorbu dlhodobej rezervy na odchodné zamestnancov. V nadväznosti na ukončenie protipandemických opatrení sa znížili aj náklady v oblasti náhrad miezd pri prekážkach v práci, náklady na zdravotnú starostlivosť zamestnancov a osobné ochranné prostriedky.

1.4.2. Správne a prevádzkové náklady a výnosy

Náklady na prevádzku a správu vrátane odpisov boli za rok 2022 súhrnne čerpané v objeme 34 mil. EUR (33 mil. EUR v roku 2021). Samotné správne a prevádzkové náklady banka vykázala vo výške 25 mil. EUR (pozri tabuľku č. 9).

Zvýšené čerpanie nákladov na prevádzku a správu bol dôsledkom najmä oživenia plných aktivít NBS po pandémie, čo sa prejavilo najmä v náraste nákladov na pracovné cesty a reprezentačných nákladov na organizáciu odborných a kultúrno-spoločenských akcií s účelovým využitím. Zároveň rástli náklady na technickú podporu a licencie informačných systémov, náklady na spotrebu elektrickej energie, spotrebu materiálu a náklady na príspevky právnickým osobám najmä pre medzinárodné organizácie dohľadu nad finančným trhom. Udržateľnosť nákladov bolo aj dôsledkom niektorých úspor. V roku 2022 NBS znížila náklady na opravy a udržiavanie o 0,6 mil. EUR, náklady na poskytovanie finančných darov o 0,3 mil. EUR a náklady na nájomné o 0,3 mil. EUR.

Štandardne najväčšou nákladovou položkou bola technická podpora informačných systémov a licencie, ktorú banka vykázala s medziročným nárastom o 4% najmä dôsledkom zvýšenia nákladov na niektoré licenčné poplatky (v roku 2022 to boli hlavne licencie Bloomberg), technickú podporu ESCB systémov ako aj technickú podporu informačných systémov.

Vojnový konflikt na Ukrajine a nastávajúca energetická kríza sa odzrkadlili v medziročnom náraste nákladov na spotrebu energie ako dôsledok zvýšenia ceny elektrickej energie.

Tabuľka 9 Náklady na prevádzku a správu

(v tis. EUR)

Náklady na prevádzku a správu	č. r.	Skutočnosť		Δ 2022 2021	Medziročná zmena
		2022	2021		
Náklady na technickú podporu a údržbu informačných systémov	1	(6 128)	(5 888)	104%	(240)
Opravy a udržiavanie	2	(3 699)	(4 328)	85%	628
Príspevky právnickým osobám a členské príspevky	3	(2 162)	(1 978)	109%	(184)
Spotreba materiálu	4	(1 788)	(1 427)	125%	(361)
Poplatky za prístupy, prenosy údajov a telekomunikačné náklady	5	(1 631)	(1 577)	103%	(54)
Spotreba energie	6	(1 547)	(1 351)	114%	(195)
Náklady na propagáciu, period., neperiod. tlač a informačné materiály	7	(1 044)	(878)	119%	(166)
Náklady na reprezentáciu	8	(998)	(489)	x	(508)
Cestovné	9	(735)	(114)	x	(621)
Nájomné	10	(728)	(985)	74%	257
Upratovacie a čistiace služby	11	(571)	(557)	103%	(14)
Vzdelávanie	12	(527)	(476)	111%	(51)
Náklady na ochranu objektov a ochranu prepravy obeživa	13	(502)	(374)	134%	(128)
Náklady na preklady, tlmočenie a poradenské služby	14	(424)	(503)	84%	79
Finančné dary	15	(403)	(722)	56%	319
Náklady na rating a audit	16	(365)	(353)	103%	(11)
Dane a poplatky	17	(245)	(260)	94%	15
Platené poisťné	18	(120)	(126)	96%	6
Ostatné správne a prevádzkové náklady	19	(1 084)	(936)	116%	(148)
Náklady na prevádzku a správu	20	(24 701)	(23 323)	106%	(1 378)

1.4.3. Náklady na finančné vzdelávanie

Národná banka Slovenska sa už tretí rok venuje oblasti finančného vzdelávania verejnosti a podpore zvyšovania finančnej gramotnosti obyvateľstva Slovenska najmä cez projekt 5peňazí. **V roku 2022 NBS opätovne vložila do tohto verejne prospešného programu takmer 1 mil. EUR.** NBS pokračuje vo financovaní mnohých vzdelávacích relácií a rubriek v rádiách, vytvorení a dodaní audiovizuálnych diel, organizovaní vzdelávacích aktivít a pod. Naďalej vychováva a vzdeláva lektorov ako nositeľov zvyšovania úrovne finančného vzdelávania obyvateľov.

2. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

NBS pokrýva náklady výlučne zo svojej činnosti, nie je financovaná zo štátneho rozpočtu ani z rozpočtov verejnej správy.

V zmysle ustanovenia zákona o NBS (§ 39 ods.4) je výsledkom hospodárenia NBS za účtovné obdobie vytvorený zisk alebo strata. NBS používa vytvorený zisk na prídely do rezervného fondu a ďalších kapitálových fondov, prípadne na úhradu straty z minulých rokov. Stratu vytvorenú v účtovnom období môže NBS uhradiť z rezervného fondu alebo z iných fondov. Strata, o ktorej Banková rada NBS rozhodne, že zostane neuhradená, sa prevedie do nasledujúceho účtovného obdobia.

NBS dosiahla za rok 2022 stratu vo výške 156 mil. EUR. V zmysle rozhodnutia Bankovej rady NBS zo dňa 14. marca 2023 bola táto strata v plnej výške prevedená na účet neuhradenej straty minulých rokov (pozri tabuľku č. 10).

Tabuľka 10 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku

Vysporiadanie hospodárskeho výsledku	č. r.	(v tis. EUR)	
		2022	2021
Zisk (strata) bežného roka	1	(156 448)	63 004
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	0	(2 000)
Zisk (strata) bežného roka po prídeleniach do fondov	6	(156 448)	61 004
Úhrada straty minulých rokov	7	156 448	(61 004)
Zisk (strata) bežného roka po rozdelení	8	0	0

Bratislava, 14. marca 2023



Peter Kažimír
guvernér



Albín Kotian
výkonný riaditeľ
úsek finančného riadenia
a informačných technológií



Jana Langerova
riaditeľka
odbor finančného riadenia