

Informácie o miere zlyhania úverov za rok 2025

FINVESTOR s.r.o., IČO: 56 081 383, so sídlom Prievozská 5434/6A, Bratislava – mestská časť Ružinov 821 09, spoločnosť založená a existujúca podľa práva Slovenskej republiky, konajúca v Českej republike prostredníctvom organizačnej zložky FINVESTOR s.r.o., organizačná zložka, IČO: 23201851, so sídlom Laurinova 2800/4, Stodůlky, 155 00 Praha 5.

Spoločnosť FINVESTOR s.r.o. (ďalej len „Poskytovateľ“) v tomto dokumente, s ohľadom na článok 20 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503 zo dňa 7. októbra 2020 o európskych poskytovateľoch služieb skupinového financovania pre podniky a o zmene nariadenia (EÚ) 2017/1129 a smernice (EÚ) 2019/1937 (ďalej len „Nariadenie“), a ďalej s ohľadom na delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2115 zo dňa 13. júla 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503, pokiaľ ide o regulačné technické normy spresňujúce metodiku výpočtu miery zlyhania úverov ponúkaných na platforme skupinového financovania (ďalej len „Nariadenie Komisie“), poskytuje informácie o miere zlyhania úverov ponúkaných na Platforme.

Tento dokument je určený a zverejňovaný pre investorov so sídlom alebo bydliskom v Slovenskej republike aj v Českej republike a je vypracovaný v súlade s právnymi predpismi platnými v oboch týchto jurisdikciách.

1. Pojem zlyhania úveru

Na účely týchto Informácií pre investorov sa „zlyhaním úveru“ ponúkaného na Platforme v súlade s Nariadením Komisie rozumie prípad, ak nastala jedna alebo obe z týchto udalostí:

A) Poskytovateľ sa domnieva, že je nepravdepodobné, že Vlastník projektu zaplatí v plnej výške alebo inak splní svoje úverové záväzky súvisiace s dotknutým úverom bez toho, aby Poskytovateľ pristúpil k opatreniam, ako je realizácia zabezpečenia úveru; pričom za ukazovatele nepravdepodobnosti platby sa považujú najmä tieto skutočnosti:

- i. došlo k nútenej reštrukturalizácii úverového záväzku súvisiaceho s dotknutým úverom (za nútenú reštrukturalizáciu sa považuje prípad, keď bola poskytnutá úľava vlastníkovi projektu, ktorý čelí alebo sa chystá čeliť ťažkostiam pri plnení svojich finančných záväzkov), ktorá pravdepodobne povedie k zníženiu finančného záväzku spôsobenému podstatným odpustením alebo odkladom splátok istiny, úrokov alebo (prípadne) poplatkov;
- ii. Vlastník projektu požiadal o vyhlásenie úpadku alebo bolo vydané rozhodnutie o úpadku alebo obdobnej ochrane s cieľom vyhnúť sa splateniu úverového záväzku súvisiaceho s dotknutým úverom alebo jeho odloženiu;

B) niektorý podstatný úverový záväzok súvisiaci s dotknutým úverom Vlastníka projektu je viac ako 90 dní po splatnosti, pričom:

- i. platí, že ak zmluva o úvere výslovne umožňuje Vlastníkovi projektu za určitých podmienok zmeniť splátkový kalendár alebo pozastaviť či odložiť platby a ak Vlastník projektu koná v rámci práv priznaných v danej zmluve o úvere, nepovažujú sa zmenené, pozastavené alebo odložené platby za platby po splatnosti, ale počet dní po splatnosti sa počíta podľa nového splátkového kalendára, akonáhle je upresnený. Poskytovateľ však vykoná analýzu dôvodov týchto zmien splátkového kalendára alebo pozastavenia či odloženia platieb a posúdi možnosť nepravdepodobnosti platby, ako je uvedené v bode A) vyššie;
- ii. za podstatný úverový záväzok v zmysle tohto bodu B) sa považuje najmä splácanie istiny a úrokov úveru, zriadenie zabezpečenia úveru a dodržiavanie účelovosti úveru.

2. Obdobie, za ktoré sú informácie zverejňované

Poskytovateľ získal povolenie na činnosť poskytovateľa skupinového financovania v zmysle Nariadenia dňa 12. decembra 2024 a od tohto dátumu začal v súlade s Nariadením, Nariadením Komisie a svojimi vnútornými predpismi zaraďovať jednotlivé úvery do príslušnej rizikovej kategórie stanovenej v rámci systému riadenia rizík Poskytovateľa, stanovovať očakávanú mieru zlyhania úverov a sledovať skutočnú mieru zlyhania úverov ponúkaných na Platforme.

Od dátumu získania licencie do konca roka 2025 bolo poskytnutých celkovo 27 úverov, z ktorých 0 splnilo kritériá na zaraďenie do kategórie ako prípad zlyhania. To indikuje skutočnú mieru zlyhania vo výške 0 %. Nízky počet úverov a krátke sledované obdobie môžu ovplyvniť vypovedaciu schopnosť uvedenej miery zlyhania.

V jednotlivých rizikových kategóriách bolo rozdelenie poskytnutých úverov nasledovné:

A	11,11%
AA	37,04%
AAA	51,85%

V kategórii B a C nebola poskytnutá žiadna ponuka skupinového financovania.

3. Očakávaná miera zlyhania úverov ponúkaných na Platforme podľa rizikových kategórií

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad odhadu očakávanej miery zlyhania úverov ponúkaných na Platforme podľa rizikových kategórií stanovených pre Vlastníka projektu v rámci systému riadenia rizík Poskytovateľa (PD). Hodnotenie a výpočet pravdepodobnosti zlyhania vlastníka projektu (PD) sa vykonáva na základe vyhodnotenia bodovej škály priradenej vlastníkovi projektu a projektu podľa výsledkov analýzy. Hodnotenú oblasť (kategóriu) sú celkovo štyri. V závislosti od projektu a konkrétneho žiadateľa je možné meniť váhy týchto oblastí a lepšie tak kvalifikovať a kvantifikovať potenciálne riziká. Pod kategóriami uvedenými nižšie sa celkovo hodnotí a boduje 29 čiastkových oblastí.

1	Informácie o vlastníkovi projektu skupinového financovania
2	Informácie o projekte skupinového financovania a jeho účele
3	Finančné informácie o projekte skupinového financovania
4	Individuálne vyhodnotenie CRO

Podľa výsledkov bodového hodnotenia (dolná a horná hranica výsledku) uvedených kategórií je vlastníkovi projektu priradený jeden z ratingových stupňov uvedených nižšie a je mu tak priradená aj odhadovaná miera zlyhania (PD).

Ratingová trieda	Dolná hranica	Horná hranica	Interval	Formát písmena	Odhad PD min v triede	Odhad PD max v triede
AAA	1,000	1,499	0,499	AAA	0,000%	9,999%
AA	1,500	2,299	0,799	AA	10,000%	14,999%
A	2,300	3,399	1,099	A	15,000%	24,999%
B	3,400	4,499	1,099	B	25,000%	34,999%
C	4,500	4,999	0,499	C	35,000%	44,999%
NA	5,000	---	---	NA	45,000%	50%+

Poskytovateľ uvádza, že pri stanovení ratingovej triedy Projektu (úveru) zohľadňuje aj ďalšie parametre, ako sú spôsob a výška zabezpečenia. Tieto faktory síce spravidla neovplyvňujú pravdepodobnosť zlyhania vlastníka projektu podľa týchto Informácií o miere zlyhania úverov, a preto nie sú zohľadnené v uvedenej tabuľke, významne však prispievajú k efektívnosti vymáhania dlhu a miere uspokojenia úverových pohľadávok.

Historické ani očakávané miery zlyhania nepredstavujú predikciu budúceho vývoja ani záruku návratnosti investície.

Tieto Informácie o miere zlyhania úverov sú platné ku dňu 31. 12. 2025 a budú aktualizované najmenej raz ročne alebo pri významnej zmene relevantných údajov.