

Informácia o mierach zlyhania pôžičiek

(verejné zverejnenie podľa nariadenia (EÚ) 2020/1503 a vykonávacieho predpisu 2022/2115)

Právna úprava EÚ ukladá povinnosť spoločnostiam, ktoré poskytujú služby hromadného financovania pozostávajúce z uľahčovania poskytovania pôžičiek, každoročne zverejňovať miery zlyhania projektov hromadného financovania ponúkaných na ich platformách hromadného financovania za predchádzajúcich najmenej 36 mesiacov a zverejňovať do štyroch mesiacov od konca každého finančného roka výkaz výsledkov, v ktorom sa uvedie očakávaná a skutočná miera zlyhania všetkých pôžičiek, ktorých poskytnutie uľahčili.

S cieľom zabezpečiť, aby investori a potenciálni investori mali prístup k informáciám s podobnými časovými horizontmi pre ukazovatele rizika a výnosnosti v súvislosti s pôžičkami ponúkanými na platforme hromadného financovania, ako referenčné sa používajú jednoročné miery zlyhania pre výpočet mier zlyhania.

Kedy dochádza k zlyhaniu?

K zlyhaniu v súvislosti s konkrétnou pôžičkou ponúkanou na platforme hromadného financovania dochádza, keď nastane jedna alebo obidve z týchto udalostí:

- a) poskytovateľ služieb hromadného financovania sa domnieva, že nie je pravdepodobné, že vlastník projektu úplne splatí alebo inak splní svoje kreditné záväzky súvisiace s dotknutou pôžičkou bez uskutočnenia úkonov vrátane realizácie zabezpečenia,
- b) ktorýkoľvek kreditný záväzok vlastníka projektu súvisiaci s dotknutou pôžičkou je viac než 90 dní po termíne splatnosti.

Za ukazovatele pravdepodobnosti neplatenia sa považujú tieto ukazovatele:

- a) nastala núdzová reštrukturalizácia kreditného záväzku súvisiaceho s dotknutou pôžičkou, ktorá pravdepodobne vyústi do zníženého finančného záväzku vyvolaného významným odpustením alebo odkladom platby istiny, úrokov alebo prípadne poplatkov,
- b) vlastník projektu podal návrh na vyhlásenie konkurzu alebo podobného režimu alebo bol naňho vyhlásený konkurz alebo podobný režim, ak by to znemožnilo alebo oneskorilo splatenie kreditného záväzku, ktorý súvisí s dotknutou pôžičkou, voči investorom.

Ak zmluva o pôžičke výslovne povoľuje vlastníkovi projektu zmeniť splátkový kalendár či pozastaviť alebo odložiť platby za určitých podmienok a ak vlastník projektu koná v rámci práv priznaných v danej zmluve, zmenené, pozastavené alebo odložené platby sa nepovažujú za platby po splatnosti, ale počítanie dní po dni splatnosti vychádza z nového splátkového kalendára, len čo bude stanovený. Spoločnosť napriek tomu analyzuje dôvody takýchto zmien splátkového kalendára alebo pozastavenia či odloženia platieb a posúdi možnosť pravdepodobnosti neplatenia.

Poskytovatelia služieb hromadného financovania bezodkladne informujú investorov v prípade zlyhania pôžičky.

Čo je skutočná jednoročná miera zlyhania?

Ide o podiel pôžičiek, ktoré na začiatku sledovaného obdobia nevykazovali zlyhanie a počas nasledujúcich 12 mesiacov prešli aspoň raz do stavu zlyhania (≥ 90 dní po splatnosti alebo „nepravdepodobné splatenie“). Výsledok sa uvádza v % a spolu s číslom menovateľa a čitateľa.

Jednoročné miery zlyhania predstavujú podiel pôžičiek prechádzajúcich zo stavu bez zlyhania do stavu zlyhania aspoň raz počas jednoročného obdobia pozorovania. Očakávaná miera zlyhania poskytuje odhad podielu pôžičiek, pri ktorých nedošlo k zlyhaniu a ktorých zlyhanie sa očakáva počas jednoročného obdobia pozorovania, pričom odhad takejto očakávanej miery zlyhania vychádza zo skutočnej miery zlyhania.

Výpočet skutočnej miery zlyhania sa obmedzuje na pôžičky, ktoré sú v stave bez zlyhania na začiatku jednoročného obdobia pozorovania. Aby sa zabezpečilo porovnateľné a spravodlivé vyjadrenie mier zlyhania, na výpočet jednoročných mier zlyhania sa nepoužíva systém váženia (výpočet je založený na počte pôžičiek).

Ako sa miera počíta?

Menovateľ pozostáva z počtu pôžičiek, pri ktorých nedošlo k zlyhaniu, pozorovaných na začiatku 12-mesačného obdobia pozorovania.

Čitateľ zahŕňa všetky tie pôžičky zohľadnené v menovateli, v prípade ktorých došlo počas 12-mesačného obdobia pozorovania aspoň k jednému zlyhaniu.

Pôžičky, pre ktoré nie je v splátkovom kalendári plánovaná žiadna platba počas uvedeného 12-mesačného obdobia pozorovania, sa vylúčia zo súboru údajov použitého na výpočet miery zlyhania za dané obdobie.

Výsledok spoločnosti Ci investment, s.r.o.

(za rok 2025 (01.01.2025 – 31.12.2025))

Skutočná miera zlyhania

Ukazovateľ	Hodnota
Menovateľ (počet pôžičiek na začiatku obdobia)	5
Čitateľ (počet pôžičiek, pri ktorých došlo k zlyhaniu v sledovanom období)	0
Skutočná jednoročná miera zlyhania	0 %

Očakávaná jednoročná miera zlyhania

Na základe obmedzeného objemu historických dát (platforma poskytuje služby hromadného financovania na základe licencie od 15.02.2024) očakávanú mieru zlyhania podľa kategórie rizika zatiaľ nie je možné odhadnúť. Metodiku modelovania zverejníme po získaní dostatočného objemu a histórie pôžičiek.