

Povzetek metodologije vseevropskih stresnih testov za leto 2014

1. Uvod

Začenja se letošnja izvedba vseevropskih stresnih testov, ki jo koordinira EBA* v sodelovanju z ESRB. Namen je oceniti odpornost finančnih institucij na neugodne dogodke na trgu. Na podlagi izkušenj iz prejšnjih let, je v izvedbo stresnih testov vključenih 124 bank. Izvedba stresnih testov bo potekala v sodelovanju med nacionalnimi nadzorniki, ECB, ESRB in EK, v skladu z 32. členom EBA regulative.

V ECB že potekajo priprave na skorajšnjo vzpostavitev mehanizma enotnega bančnega nadzornika (SSM - Single Supervisory Mechanism), izvajajo se skrbni pregledi (Comprehensive Assessment). Sestavni del so, poleg ocene tveganosti bank in AQR tudi stresni testi, zato je sodelovanje z ECB zelo pomembno.

Stresni testi bodo potekali na ravni individualnih bank, upošteva najvišji nivo konsolidacije. Presoja ustreznosti implementacije metodologije in izračunov bo v pristojnosti nacionalnih nadzornikov in v primeru SSM bank tudi v pristojnosti ECB.

Metodologija se ne ukvarja s QA (Quality Assurance) procesom, niti z možnimi nadzorniškimi ukrepi kot rezultati stresnih testov. Sestavni del metodologije so tudi obrazci za zbiranje dodatnih podatkov, kot tudi obrazci za razkritje rezultatov stresnih testov.

Podrobnejša metodologija EU stresnih testov za leto 2014 je objavljena na spletni strani EBA (<http://www.eba.europa.eu/-/eba-publishes-common-methodology-and-scenario-for-2014-eu-banks-stress-test>).

2. Vzorec bank vključenih v stresne teste

Stresni testi potekajo na vzorcu bank, ki mora pokriti najmanj 50% nacionalnega bančnega sistema, upoštevajoč konsolidirano bilančno vsoto po stanju konec leta 2013. Tako je v izvedbo vključenih 124 bank, med njimi tudi tri slovenske banke (NLB, NKBM in SID).

3. Obseg konsolidacije

Izvedba poteka na najvišjem nivoju bonitetne konsolidacije (CRR/CRD IV), izključene so zavarovalniške aktivnosti.

4. Makroekonomski scenariji

S stresnimi testi bo ocenjena odpornost EU bank po osnovnem in neugodnem scenariju¹, ki je bil pripravljen v tesnem sodelovanju med pristojnimi nadzorniki, EK, ESRB in ECB. Scenariji pokrivajo triletni časovni horizont.

Za pozicije finančnih instrumentov v kategorijah namenjenih trgovanju, RZP in pripoznanih po pošteni vrednosti skozi IPI – vključno s pozicijami do držav, je pripravljen tudi **scenarij spremembe tržnih parametrov (šok tržnega tveganja)**.

¹ Podrobneje so scenariji in njihova primerjava s scenariji v letu 2013 izvedenimi stresnimi testi predstavljeni v prilogi tega povzetka.

Pristojni nacionalni nadzorniki lahko pripravijo tudi dodatne in za posamezno nacionalno ekonomijo specifične šoke (analize senzitivnosti).

5. Časovni horizont in izhodiščni datum

Izhodišče za izvedbo stresnih testov so konsolidirani podatki po stanju konec leta 2013, stresni testi se izvajajo v horizontu treh let (od 2014 do 2016).²

6. Definicija kapitala

Vpliv vseevropskih stresnih testov bo ocenjen v relaciji do Common Equity Tier 1 (CET1) kapitala. Dodatni Tier 1 in Tier 2 instrumenti, ki se štejejo za ustrezne v skladu s CRR in konvertirajo v CET1, so poročani v posebni postavki, če je konverzijski "trigger" nad CET1 količnikom v neugodnem scenariju.

Uporabljena je definicija CET1 kapitala, ki je veljavna znotraj horizonta stresnih testov. Sestavine kapitala, ki so predmet prehodnih določb bodo poročane kot "memo" (informativne) postavke in javno objavljene (razkrite). Enako pravilo velja za kapitalske zahteve. Podatki, ki predstavljajo izhodišče za izračun stresnih testov (31. 12. 2013) so preračunani po novih pravilih v skladu s CRR/CRD IV.

7. Pragi

Za potrebe vseevropskih stresnih testov bodo uporabljene naslednje minimalne omejitve, in sicer:

- **8% CET1** v primeru osnovnega scenarija,
- **5,5% CET1** v primeru neugodnega scenarija.

Posamezni nacionalni nadzornik lahko zahteva tudi višjo raven kapitala in na njegovi podlagi zahteva tudi izvedbo določenih aktivnosti.

8. Predpostavke

Vseevropski stresni testi bodo izvedeni upoštevaje statično bilanco stanja³ (predvidena je ničelna stopnja rasti tako v osnovnem, kot tudi neugodnem scenariju). Terjatve in obveznosti, ki dospejo znotraj časovnega horizonta vaje, morajo biti nadomeščeni s finančnimi instrumenti enake vrste, enake kreditne kvalitete ob datumu zapadlosti in enake povprečne pogodbene zapadlosti, kot ob začetku vaje. Odpis terjatev v neplačilu ni predviden, niti niso upoštevani kapitalski ukrepi izvedeni po 31. 12. 2013.

Predpostavlja se, da banke znotraj celotnega časovnega horizonta obdržijo enak poslovni model. Pri postavkah izkaza poslovnega izida morajo banke upoštevati omejitve ničelne rasti in stabilnega poslovnega modela.

Izjeme od statične bilance stanja so možne v primeru izpolnjevanja obveznega plana prestrukturiranja, ki je bil javno objavljen pred koncem leta 2013 in formalno dogovorjen oz. potrjen s strani EK. Izjeme morajo biti aplicirane konsistentno na vse postavke bilance stanja. Banke, ki so v procesu prestrukturiranja, morajo pri projekcijah v skladu z osnovnim scenarijem upoštevati napovedi iz plana

² Stresni testi pod okriljem EBA so doslej pokrivali 2 letni časovni horizont, medtem ko so stresni testi, ki so bili v Sloveniji izvedeni v jeseni lani že pokrivali 3 letni časovni horizont.

³ Predpostavka statične bilance stanja je bila uporabljena tudi v stresnih testih EBA v letu 2011, v stresnih testih izvedenih v lanskem letu se je upoštevala dinamična bilanca stanja.

prestrukturiranja. V neugodnem scenariju se od bank pričakuje uporaba bolj konservativnih projekcij v skladu z neugodnim scenarijem.

9. Tveganja vključena v stresne teste

Vseevropski stresni testi se osredotočajo predvsem na oceno/vpliv faktorjev tveganja na solventnost bank. Predmet stresa so tako postavke bančne (vključno z zunajbilančnimi postavkami), kot tudi trgovalne knjige na najvišjem nivoju konsolidacije.

Banke so obvezne testirati naslednji **skupni nabor tveganj** in sicer:

- kreditno tveganje,
- tržno tveganje,
- deželno tveganje,
- listinjenje,
- stroški financiranja in neto obrestni prihodki.

Ne glede na dejstvo, da se vaja osredotoča na kreditno in tržno tveganje, morajo banke oceniti tudi vpliv na obrestne prihodke, vključno s porastom stroškov financiranja v časovnem horizontu vaje. Dodatno so v stresnih testih upoštevane tudi kapitalske zahteve za operativno tveganje, uporabljen bo enostavni pristop.

10. Pregled metodologije upošteva različne vrste tveganj ter ostale omejitve

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje pokriva vse sektorje (centralno in lokalno raven države, institucije, finančne in nefinančne družbe in gospodinjstva) in vse pozicije iz katerih izhaja tveganje neplačila (finančna sredstva iz kategorije krediti, finančna sredstva v posesti do zapadlosti, finančna sredstva RZP, finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti skozi IPI).

V skladu s statično bilanco stanja banke ne morejo nadomeščati terjatev v neplačilu, temveč ohranjajo celotno izpostavljenost nespremenjeno. Znotraj horizonta vaje ni predvidenih odpisov terjatev v neplačilu. Preostala zapadlost terjatev ostaja ves čas vaje nespremenjena oz. enaka prvotni preostali zapadlosti terjatev.

Za namene stresnih testov so banke dolžne poročati izpostavljenosti v skladu z IRB kategorijami izpostavljenosti. V metodologiji je določen tudi način mapiranja SA kategorij izpostavljenosti v IRB kategorije izpostavljenosti.

Banke naj bi za oceno relacije med makroekonomskimi scenariji in kreditnimi parametri, ki odražajo trenutne razmere ("point in time"), uporabile interne modele. Kjer ni na razpolago ustreznih internih modelov, se pričakuje, da bodo banke ocenile verjetnost neplačila, ki odraža trenutne razmere ("point in time" PD), v skladu s stopnjo neplačila in izgubo ob neplačilu, ki odraža trenutne razmere ("point in time" LGD), v skladu s stopnjo izgube ter uporabile spremembe kreditnih parametrov posredovane s strani ECB.

Tržno tveganje

Tržno tveganje pokriva vse pozicije izpostavljene tveganjem, ki izhajajo iz sprememb tržnih cen, vključno s kreditnim tveganjem nasprotne stranke. Tržno tveganje bo ocenjeno z apliciranjem skupnega nabora tržnih parametrov na pozicije namenjene trgovanju, RZP in po pošteni vrednosti skozi IPI - vključno s pozicijami do države, ki so vključene v te računovodske kategorije.

Za namene izračuna tržnega stresnega testa so banke razdeljene v dve skupini bank in sicer v skupino bank s pomembnim deležem trgovalnih aktivnosti ter v skupino bank za katere trgovalne aktivnosti predstavljajo manj pomembno poslovno komponento. Kriterija za pomembnost sta dva in sicer: da banka uporablja VAR model, ki je potrjen s strani nadzornika oz. kapitalske zahteve za tržno tveganje predstavljajo več kot 5% celotnih kapitalskih zahtev. Za posamezno od teh dveh skupin bank (ne VAR oz. VAR banke) je uporabljen različen pristop (poenostavljen oz. izčrpnjši).

V skladu s poenostavljenim pristopom je velikost izgube opredeljena v odvisnosti od volatilnosti neto prihodkov iz trgovanja (večja volatilnost v neto prihodkih iz trgovanja rezultira v večjih izgubah v stresnih pogojih). V skladu z osnovnim scenarijem je izguba enaka enemu standardnemu odklonu (1SD) povprečja neto prihodkov iz trgovanja v preteklih treh letih (2011 do 2013) ter v skladu z neugodnim scenarijem dvema standardnima odklonoma (2SD) povprečja neto prihodkov iz trgovanja v preteklih petih letih (2009 do 2013). Za izračun letnih neto prihodkov iz trgovanja po osnovnem scenariju so povprečni neto prihodki iz trgovanja v letu 2014 zmanjšani za 50% celotne izgube po osnovnem scenariju, v letu 2015 zmanjšani za 30% in v letu 2016 za 20%. Podobno so za izračun neto prihodkov iz trgovanja po neugodnem scenariju povprečni neto prihodki iz trgovanja v letu 2014 zmanjšani za 50% celotne izgube po neugodnem scenariju, v letu 2015 zmanjšani za 30% in v letu 2016 za 20%.

Sprememba neto prihodkov iz trgovanja po nobenem scenariju ne more biti večja od 0. To pomeni, da banka ne more imeti večjih neto prihodkov iz trgovanja po stresu, kot v izhodiščni točki (3-letno povprečje).

V primeru uporabe poenostavljenega pristopa mora kapitalska zahteva za tržno tveganje - tako v osnovnem, kot neugodnem scenariju - ostati nespremenjena na ravni s konca leta 2013.

Stroški financiranja in neto obrestni prihodki

Banka bo uporabila svojo metodologijo za projekcijo stroškov financiranja in za oceno vpliva spremenjenih stroškov financiranja na posojilne obrestne mere. Pri tem mora banka upoštevati asimetrično spremembo obrestnih mer na strani sredstev in obveznosti vključno z omejitvami, ki so podrobneje opisane v metodologiji. Pri projekcijah je potrebna različna obravnava obstoječih in novih pozicij (to je pozicij, ki bodo nadomestile zapadle pozicije). Posledično bodo projicirane obrestne mere odražale "re-pricing" efekt za nove posle in spremembe v referenčnih obrestnih merah za postavke obrestovane z variabilno obrestno mero. Pričakuje se, da bo porast stroškov financiranja izrazitejši predvsem v razmerah neugodnega scenarija. Operacije dolgoročnega refinanciranja (LTRO) naj bi se preoblikovale v operacije glavnega refinanciranja (MRO), brez porasta celotnega obsega.

Predpostavke osnovnega in neugodnega scenarija ne smejo voditi v porast neto obrestnih prihodkov v primerjavi z izhodiščnimi neto obrestnimi prihodki. Banke lahko v osnovnem scenariju upoštevajo obresti od terjatev v neplačilu (NPL) v skladu s svojo računovodsko prakso, medtem ko v neugodnem scenariju obresti od terjatev v neplačilu ne smejo biti upoštevane.

Deželno tveganje

Izpostavljenosti do držav se obravnavajo v odvisnosti od vrste tveganja, ki so mu izpostavljene. **Za izpostavljenosti v bančni knjigi** (brez pozicij po pošteni vrednosti, ki so predmet tržnega tveganja) morajo banke oceniti oslabitve/izgube v skladu z "downgrade"-om države predvidenim v skladu z neugodnim scenarijem ESRB/ECB-ja. **Izpostavljenosti do držav iz kategorije finančnih sredstev RZP in pripoznane po pošteni vrednosti skozi IPI** so predmet spremembe tržnih parametrov in "haircut"-ov s strani ESRB/ECB-ja. "Haircut"-i se uporabijo samo za t.i. direktne izpostavljenosti, ostale izpostavljenosti so testirane z upoštevanjem metodologije za tržno tveganje. **Izpostavljenosti do držav iz kategorije finančnih sredstev namenjenih trgovanju** so predmet spremembe tržnih parametrov in "haircut"-ov s strani ESRB/ECB-ja.

Neto neobrestni prihodki in stroški

Banka bo za projekcijo neto neobrestnih prihodkov in stroškov uporabila svojo metodologijo, pri čemer mora pokriti tako osnovni, kot neugodni scenarij. Projekcije naj bi upoštevale tako zunanje faktorje kot tudi dejavnike, ki so lastni banki.

Delež načrtovanih neto neobrestnih prihodkov v bilančni vsoti v osnovnem in neugodnem scenariju ne sme preseči aktualne vrednosti tega kazalnika v letu 2013.

Banke, ki ne bodo sposobne zagotoviti svojih projekcij, morajo uporabiti pristop, ki temelji na podlagi izračuna povprečja preteklih (zgodovinskih) vrednosti kazalnika (neto neobrestni prihodki/bilančna vsota) kot zgornje dopustne ravni neto neobrestnih prihodkov po osnovnem in neugodnem scenariju. V skladu z omenjenim pristopom administrativni in operativni stroški ostajajo po obeh scenarijih na ravni iz leta 2013.

Način uporabe bonitetnih filtrov

Za namen vseevropskih stresnih testov je predviden enoten pristop tudi pri **uporabi bonitetnih filtrov za finančna sredstva v kategoriji RZP**, vključno z izpostavljenostjo do držav (upoštevanje minimalnih zahtev CRR iz Part Ten Title I neodvisno od nacionalnih omejevanj). Vpliv na rezultate stresnih testov bo javno razkrit.

11. Proces

Proces izvajanja vseevropskih stresnih testov vključuje tesno sodelovanje med EBA, pristojnimi nacionalnimi nadzorniki in ECB. Skupen dogovor glede scenarijev, metodologije in obrazcev je bil zagotovljen z direktnim sodelovanjem v stresne teste vključenih bank. Pristojni nadzorniki so odgovorni za prenašanje navodil za izvedbo vaje k bankam in sprejemanje informacij od bank. EBA sicer koordinira izvedbo v sodelovanju z ECB (v primeru SSM bank) ter vodi centralni Q&A proces. EBA deluje tudi kot podatkovno središče za končno razkritje rezultatov. EBA bo nacionalnim nadzornikom zagotovila tudi nekaj skupnih EU "benchmark"-ov za potrebe kontrole. Pristojni nacionalni nadzorniki in ECB so odgovorni tudi za QA proces, kot tudi ustrezno nadzorniško ukrepanje.

Navodila, na kakšen način bodo rezultati AQR uporabljeni v stresnih testih so še v pripravi s strani pristojnega nadzornika (ECB).

***Pomen kratic**

- EBA – European Banking Authority/Evropski bančni organ
- ESRB – European Systemic Risk Board/Evropski odbor za sistemska tveganja
- EK/EC – Evropska komisija/European Commission
- ECB – European Central Bank/Evropska centralna banka
- AQR – Asset Quality Review/pregled kakovosti aktive (sredstev)
- CRR – Capital Requirements Regulation/Uredba o kapitalskih (bonitetnih) zahtevah
- CRD IV – Capital Requirements Directive/Direktiva o kapitalskih zahtevah (bančna direktiva)
- QA proces – Quality Assurance proces/ zagotavljanja pravilnosti implementacije metodologije in izračuna stresnih testov
- Q&A proces – Questions & Answers proces/enoten proces obravnave vprašanj in odgovorov v zvezi s stresnimi testi
- CET 1 – Common Equity Tier/navaden lastniški temeljni kapital

- finančni instrumenti iz kategorije RZP – finančni instrumenti iz kategorije razpoložljivi za prodajo
- finančni instrumenti iz kategorije pripoznani po pošteni vrednosti skozi IPI - finančni instrumenti iz kategorije pripoznani po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
- SA (standardized approach/standardizirani pristop) kategorije izpostavljenosti – kategorije izpostavljenosti pri standardiziranem pristopu
- IRB (internal ratings-based approach/pristop za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje na podlagi notranjih bonitetnih sistemov) kategorije izpostavljenosti – kategorije izpostavljenosti pri pristopu na osnovi notranjih bonitetnih ocen
- Default rate – stopnja neplačila
- Loss rate – stopnja izgube
- PDpit – (probability of default point in time /verjetnost neplačila) verjetnost neplačila, ki odraža trenutne razmere
- LGDpit – (loss given default point in time/izguba ob neplačilu) izguba ob neplačilu, ki odraža trenutne razmere
- haircut– odbitek
- listinjenje – po ZBan-1 je listinjenje posel, pri katerem se kreditno tveganje, povezano s posamezno izpostavljenostjo ali skupino izpostavljenosti, razdeli na segmente kreditnega tveganja
- VAR model – (Value at Risk/tvegana vrednost) model tvegane vrednosti (VaR)
- LTRO –longer-term refinancing operation/operacija dolgoročnega refinanciranja (instrument denarne politike)
- MRO – main refinancing operation/operacija glavnega refinanciranja (instrument denarne politike)
- NPL – non-performing loans/slaba posojila
- SSM - Single Supervisory Mechanism/enotni mehanizem nadzora
- Comprehensive Assessment - skrbni pregledi

Priloga

Primerjava scenarijev v okviru stresnih testov v letu 2013 za slovenske banke ter v okviru prihajajočih EBA/SSM stresnih testov

Scenariji so zasnovani na podoben način kot v lanskem letu in pripravljene v sodelovanju EU institucij (EK, ESRB in ECB), kjer so bili v procesih priprave, odločanja in sprejemanja udeleženi predstavniki vseh držav članic. Projekcije osnovnega scenarija je za vse države pripravila Evropska komisija in temeljijo na njenih 2014 zimskih projekcijah gospodarskih gibanj. Projekcije in obrazložitve so objavljene na [\[http://ec.europa.eu/economy_finance/eu/forecasts/2014_winter_forecast_en.htm\]](http://ec.europa.eu/economy_finance/eu/forecasts/2014_winter_forecast_en.htm). Neugodni scenarij pa je bil pripravljen v sodelovanju ESRB in ECB ter podrobno za vse države predstavljen na [\[http://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/other/140430_Adverse-scenario_2014-EBA-stress-test.pdf?4ce0c3eae5bf0adfe608769f2fe7030c\]](http://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/other/140430_Adverse-scenario_2014-EBA-stress-test.pdf?4ce0c3eae5bf0adfe608769f2fe7030c).

V primerjavi z lanskim decembrom je bistvena sprememba v časovnem obdobju in v izhodišču. Lanski scenariji so zajemali triletno obdobje od 2012 do 2015 (sedaj od 2013 do 2016) in so temeljili na EC napovedih makroekonomskih gibanj iz spomladi 2013. Te so bile še za celotno Evropo bolj pesimistične, kot 2014 zimske napovedi. Stresni testi bodo izvedeni na podatkih bilanc bank konec

leta 2013 v primerjavi z lani uporabljenim izhodiščem konec 2012. Zaradi dokapitalizacije dveh velikih bank sta, kljub visokim izgubam, leto obe zaključili z veliko višjo kapitalno ustreznostjo kot leto prej. Velikost uporabljenih šokov v obeh primerih je primerljiva, kar je razvidno iz spodnje tabele in obrazložitve v nadaljevanju. Kljub temu so scenariji le eden od dejavnikov končnega rezultata, ki ga zato ni mogoče napovedovati.

Tabela 1: Kumulativne stopnje rasti v osnovnem in neugodnem scenariju ter šoki v okviru stresnih testov iz leta 2013 za slovenske banke ter prihajajočih EBA/SSM stresnih testov v 2014

		Osnovni scenarij	Neugodni scenarij	Šok
		kum.	kum.	kum. (v odst. točkah)
BDP (realni)	stres testi 2013	-4.1%	-9.5%	-5.42
	stres testi 2014	2.4%	-3.3%	-5.68
HICP	stres testi 2013	4.9%	5.3%	0.41
	stres testi 2014	3.7%	0.8%	-2.91
Stopnja brezposelnosti *	stres testi 2013	11.5%	14.0%	2.50
	stres testi 2014	10.7%	13.3%	2.60
10-letne državne obveznice *	stres testi 2013	7.0%	8.5%	1.43
	stres testi 2014	5.2%	6.5%	1.30
Cene stanovanjskih nepremičnin	stres testi 2013	-15.6%	-27.4%	-11.84
	stres testi 2014	-6.9%	-21.0%	-14.17
Cene delnic	stres testi 2013			-24.1%
	stres testi 2014			-37.2%
Euribor **	stres testi 2013	0.2	1.7	1.43
	stres testi 2014			0.80

* Podatki za zadnje leto scenarija

** Sprememba v odstotnih točkah

Vir: Evropska komisija, ECB, ESRB

Osnovni scenarij za letošnje EBA/SSM stresne teste, čigar osnova je 2014 zimska napoved Evropske komisije, je zaradi izboljšanja razmer v makroekonomskem okolju za vse države, tudi Slovenijo, ugodnejši kot je bil osnovni scenarij v lanskih stresnih testih za slovenske banke - tako v primeru napovedi gibanj BDP, kot tudi stopnje brezposelnosti in zahtevanem donosu na državne vrednostne papirje (kar je posledica upada donosa po izvedeni dokapitalizaciji bank). Predvideni makroekonomski šoki, ki služijo napovedi neugodnega scenarija so večinoma primerljivi s šoki, ki so bili podlaga za stresne teste v letu 2013. V neugodnem scenariju je v primerjavi z osnovnim scenarijem kumulativna triletna rast BDP nižja za 5,7 odstotne točke, lani za 5,4 odstotne točke. Učinek šoka na brezposelnost in na donose na državne vrednostne papirje je na enaki ravni kot v lanskem neugodnem scenariju.

So pa ostrejši šoki predvideni za cene stanovanjskih nepremičnin in cene delnic. Razlika med neugodnim in osnovnim scenarijem znaša pri cenah nepremičnin 14,2 odstotne točke, lani 11,8 odstotne točke. Cene delnic so v neugodnem scenariju v primerjavi z osnovnim kumulativno nižje za 37,2%, lani za 24,1%.

Zaradi ugodnejšega osnovnega scenarija je ob sicer primerljivih šokih neugodni scenarij načeloma blažji od neugodnega scenarija v okviru stres testov v letu 2013.

Tabela 2: Natančnejša primerjava osnovnega in neugodnega scenarija ter primerjava šokov

	Bazno leto	Primerjava scenarijev												
		Osnovni scenarij				Neugodni scenarij			Šok/razlika			Osn.	Neug.	Šok
		2012	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015	kum.	kum.	kum. v
		2013	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015	2016			odst.t.
BDP (realni) (sprememba v %)	stres testi 2013	-2.5	-2.7	-1.5	0.1	-3.1	-3.8	-2.9	-0.4	-2.3	-3.0	-4.1	-9.5	-5.4
	stres testi 2014	-1.1	-0.1	1.3	1.2	-1.8	-1.3	-0.2	-1.7	-2.7	-1.4	2.4	-3.3	-5.7
HICP (sprememba v %)	stres testi 2013	2.8	1.9	1.4	1.5	1.8	1.5	1.9	-0.1	0.1	0.4	4.9	5.3	0.0
	stres testi 2014	1.9	0.8	1.3	1.6	0.5	0.0	0.3	-0.3	-1.2	-1.4	3.7	0.8	-2.9
Stopnja brezposelnosti (stanje v %)	stres testi 2013	8.9	11.3	11.5	11.5	11.4	12.6	14.0	0.1	1.1	2.5	2.6	5.1	2.5
	stres testi 2014	10.1	10.8	10.7	10.7	11.2	12.3	13.3	0.4	1.6	2.6	0.6	3.2	2.6
Zahtevane donosnosti na 10-letne državne obveznice (stanje v %)	stres testi 2013	5.8	6.0	6.8	7.0	6.4	8.2	8.5	0.4	1.4	1.4	1.2	2.6	1.4
	stres testi 2014	5.8	4.8	5.1	5.2	6.5	6.4	6.5	1.8	1.3	1.3	-0.6	0.7	1.3
Cene stanovanjskih nepremičnin (sprememba v %)	stres testi 2013		-9.6	-4.3	-2.4	-11.0	-12.2	-7.1	-1.4	-7.9	-4.7	-15.6	-27.4	-11.8
	stres testi 2014		-4.4	-2.3	-0.3	-8.8	-8.1	-5.8	-4.4	-5.8	-5.5	-6.9	-21.0	-14.2
Cene delnic (sprememba v %)	stres testi 2013								-6.4	-18.0	-1.1			-24.1
	stres testi 2014								-14.6	-13.0	-15.5			-37.2
EnriBOR (stanje v %)	stres testi 2013	0.6	0.3	0.5	0.8	0.6	1.6	2.2	0.3	1.1	1.5	0.2	1.7	1.4
	stres testi 2014	0.2												0.8