

**BANKA
SLOVENIJE**
EVROSISTEM

FINANČNA STABILNOST

POSLOVANJE BANK V TEKOČEM LETU, GIBANJA NA KAPITALSKEM TRGU IN OBRESTNE MERE



MAJ 2015

KAZALO

1. Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank	1
2. Obrestne mere bank	3
3. Kapitalski trg in vzajemni skladi	5
4. Kakovost terjatev bank	7

GLAVNE ZNAČILNOSTI IN IZKAZI POSLOVANJA BANK*

Tabela 1: Aktiva in pasiva bank, stanje 31. marec 2015

BILANCA STANJA	Stanje		Struktura		Stanje		Struktura		Stanje		Struktura		Prir. v mio EUR		Rasti v %	
	dec.08	v %	dec.14	v %	mar.15	v %	v mar.15	v 2015	v mar.15	v 2015	v mar.15	v 2015	medletno			
<i>Stanja v mio EUR; rasti v %</i>																
Aktiva	47.948	100,0	38.716	100,0	38.230	100,0	-585,9	-486,0	-1,5	-4,8						
Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	1.250	2,6	1.830	4,7	1.741	4,6	-127,7	-89,8	-6,8	-22,4						
Kredit	37.823	78,9	26.852	69,4	26.393	69,0	-363,5	-459,1	-1,4	-9,1						
a) Bankam	4.101	8,6	4.474	11,6	4.093	10,7	-234,7	-380,9	-5,4	-1,6						
banke doma	2.673	5,6	1.690	4,4	1.549	4,1	-47,3	-140,8	-3,0	-33,1						
banke tujina	1.428	3,0	2.784	7,2	2.544	6,7	-187,4	-240,1	-6,9	38,0						
banke kratkoročno	2.056	4,3	2.931	7,6	2.634	6,9	-160,5	-297,2	-5,7	40,5						
banke dolgoročno	2.046	4,3	1.543	4,0	1.459	3,8	-74,3	-83,7	-4,8	-36,1						
banke v domači valuti	3.718	7,8	3.940	10,2	3.610	9,4	-126,0	-329,7	-3,4	-1,9						
banke doma v tuji valuti	382	0,8	534	1,4	483	1,3	-108,8	-51,3	-18,4	1,2						
b) Nebančnemu sektorju	33.718	70,3	21.542	55,6	21.441	56,1	-122,0	-100,3	-0,6	-10,7						
od tega nefinančnim družbam	20.260	42,3	9.181	23,7	9.144	23,9	-41,9	-37,4	-0,5	-18,3						
gospodinjstvom	7.558	15,8	8.327	21,5	8.383	21,9	28,2	56,4	0,3	-0,2						
državi	506	1,1	1.812	4,7	1.765	4,6	-77,0	-47,2	-4,2	6,8						
drugim fin. org.	2.829	5,9	922	2,4	888	2,3	-13,2	-33,7	-1,5	-25,7						
tujcem	2.515	5,2	1.267	3,3	1.226	3,2	-18,6	-41,4	-1,5	-19,5						
c) Dolžniški vredn. papirji in druga finan. sredstva iz skupine kred. in terj.	0	0,0	837	2,2	859	2,2	-6,7	22,1	-0,8	-0,9						
Finančna sredstva skupaj/VP	7.327	15,3	8.749	22,6	8.807	23,0	-110,4	57,8	-1,2	13,4						
Finančna sredstva namenjena trgovanju	1.177	2,5	196	0,5	240	0,6	37,7	43,7	18,7	-17,0						
od tega dolžniški vrednostni papirji	571	1,2	108	0,3	135	0,4	28,7	26,4	27,0	-23,9						
... vrednostni papirji (VP) države	56	0,1	90	0,2	116	0,3	28,6	26,3	32,6	-9,2						
Fin. sredst. pripozn. po pošt. vredn. skozi izkaz posl. izida	187	0,4	187	0,5	182	0,5	1,7	-4,4	1,0	-4,1						
od tega dolžniški vrednostni papirji	163	0,3	162	0,4	156	0,4	1,2	-5,3	0,8	-1,9						
... vrednostni papirji (VP) države	0	0,0	102	0,3	93	0,2	1,0	-8,9	1,1	-0,7						
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.552	9,5	6.810	17,6	6.893	18,0	-80,1	83,8	-1,1	22,9						
od tega dolžniški vrednostni papirji	4.318	9,0	6.692	17,3	6.586	17,2	-270,5	-106,9	-3,9	23,2						
... vrednostni papirji (VP) države	2.875	6,0	5.656	14,6	5.601	14,7	-289,7	-54,9	-4,9	25,5						
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	1.411	2,9	1.557	4,0	1.491	3,9	-69,8	-65,3	-4,5	-10,9						
od tega dolžniški vrednostni papirji	1.411	2,9	1.557	4,0	1.491	3,9	-69,8	-65,3	-4,5	-10,9						
... vrednostni papirji (VP) države	1.178	2,5	1.348	3,5	1.284	3,4	-66,1	-64,0	-4,9	-12,8						
Dolgoročne naložbe v kapital družb v skupini	627	1,3	518	1,3	531	1,4	8,0	12,6	1,5	32,2						
Ostalo	920	1,9	766	2,0	759	2,0	7,7	-7,4	1,0	5,0						
Pasiva	47.948	100,0	38.716	100,0	38.230	100,0	-585,9	-486,0	-1,5	-4,8						
Fin. obveznosti do Evrosistema	1.229	2,6	1.104	2,9	854	2,2	62,1	-250,6	7,8	-71,7						
FO, merjene po odplačni vrednosti (vloge)	41.453	86,5	32.752	84,6	32.287	84,5	-678,5	-465,5	-2,1	-1,4						
a) Obveznosti do bank	17.726	37,0	6.221	16,1	5.860	15,3	-134,1	-361,0	-2,2	-19,5						
od tega do domačih bank	2.065	4,3	1.674	4,3	1.525	4,0	-63,4	-149,4	-4,0	-32,5						
od tega do tujih bank	15.661	32,7	4.547	11,7	4.335	11,3	-70,7	-211,7	-1,6	-13,6						
b) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)	20.883	43,6	24.426	63,1	24.356	63,7	-436,9	-69,5	-1,8	4,7						
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.728	7,8	4.676	12,1	4.658	12,2	189,8	-18,7	4,2	8,1						
gospodinjstev	13.407	28,0	15.094	39,0	15.303	40,0	11,5	209,7	0,1	4,7						
države	1.879	3,9	2.341	6,0	2.076	5,4	-624,0	-265,3	-23,1	12,2						
drugih finančnih organizacij	1.065	2,2	1.160	3,0	1.179	3,1	-11,9	18,9	-1,0	1,4						
tujcev	475	1,0	847	2,2	830	2,2	-1,7	-17,5	-0,2	-17,8						
c) Dolžniški vrednostni papirji	1.276	2,7	1.659	4,3	1.584	4,1	-52,9	-74,9	-3,2	-3,3						
d) Podrejene obveznosti	1.568	3,3	249	0,6	250	0,7	-0,4	0,6	-0,2	0,6						
e) Druge finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	0	0,0	197	0,5	237	0,6	-54,2	39,4	-18,6	-25,1						
FO, vez. na fin. sred. brez pog. za odpr. pripozn.	442	0,9	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0						
tuje banke	442	0,9	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0						
Rezervacije	176	0,4	391	1,0	391	1,0	13,6	-0,5	3,6	23,8						
Kapital	4.010	8,4	4.198	10,8	4.365	11,4	10,6	166,5	0,2	13,5						
Ostalo	638	1,3	270	0,7	334	0,9	6,3	64,0	1,9	39,5						
BILANČNA VSOTA	47.948	100,0	38.716	100,0	38.230	100,0	-585,9	-486,0	-1,5	-4,8						

* Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo še zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, upoštevajo neto princip (zneski zmanjšani za popravke vrednosti) ter ne vključujejo netržnih vrednostnih papirjev.

Tabela 2: Izkaz poslovnega izida 2013, 2014 in 2015

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	2013		2014		2014		2015		Medl. rast. mar. 15 / mar. 14
	jan.-dec.	Strukt. v %	jan.-dec.	Strukt. v %	jan.-mar.	Strukt. v %	jan.-mar.	Strukt. v %	
v mio EUR; rasti v %									
Prihodki od obresti	1.500,9		1.327,9		360,8		282,8		-21,6
Odhodki od obresti	793,0		495,7		155,2		90,3		-41,8
Čiste obresti	708,0	64,9	832,2	67,6	205,5	65,5	192,5	66,0	-6,3
Neobrestni prihodki	383,2	35,1	398,7	32,4	108,2	34,5	99,2	34,0	-8,3
od tega neto opravnine	339,5	31,1	346,3	28,1	84,9	27,1	83,1	28,5	-2,1
od tega čisti dobički/izgube iz FS in obvez. namenjenih trgovanju	-3,3	-0,3	7,2	0,6	-0,9	-0,3	-31,1	-10,7	...
Bruto dohodek	1.091,1	100,0	1.230,9	100,0	313,7	100,0	291,7	100,0	-7,0
Operativni stroški	721,0	66,1	686,1	55,7	164,4	52,4	162,4	55,7	-1,2
Neto oslabitve in rezervacije	3.809,0	349,1	650,1	52,8	90,4	28,8	51,5	17,7	-43,0
od tega neto oslabitve FS mer. po odplač. vred. in rezervacije	2.903,3	266,1	524,4	42,6	67,5	21,5	27,8	9,5	-58,8
Dobiček pred obdavčitvijo	-3.438,9	-315,2	-105,3	-8,6	59,0	18,8	77,8	26,7	31,9
Davki	-146,7		-8,1		-1,5		-8,2		...
Dobiček po obdavčitvi	-3.585,5		-113,4		57,4		69,6		...

Tabela 3: Nekateri kazalci poslovanja (v %)

v %	Konec obdobja			
	2013	2014	mar. 2014	mar. 2015
Profitabilnost				
Marža finančnega posredništva*	2,44	3,10	3,18	3,09
Donos na aktivo (ROA)	-7,70	-0,26	0,59	0,82
Donos na kapital (ROE)	-100,00	-2,67	6,49	7,54
Obrestna marža na obrestonosno aktivo	1,67	2,18	2,17	2,13
Neto neobrestni prihodki/oper. stroški	53,14	58,12	65,84	61,10
Stroški poslovanja				
Stroški dela/povp. aktiva	0,86	0,92	0,92	0,94
Drugi stroški/povp. aktiva	0,76	0,81	0,72	0,75
Kvaliteta aktive				
Oslabitve finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti/Bruto aktiva	10,72	8,98	10,79	9,13

*Bruto dohodek/povp. akt. **

OBRETNOSTNE MERE BANK

Slika 1: Primerjava slovenskih obrestnih mer za nova posojila z obrestnimi merami v evroobmočju v odstotkih¹

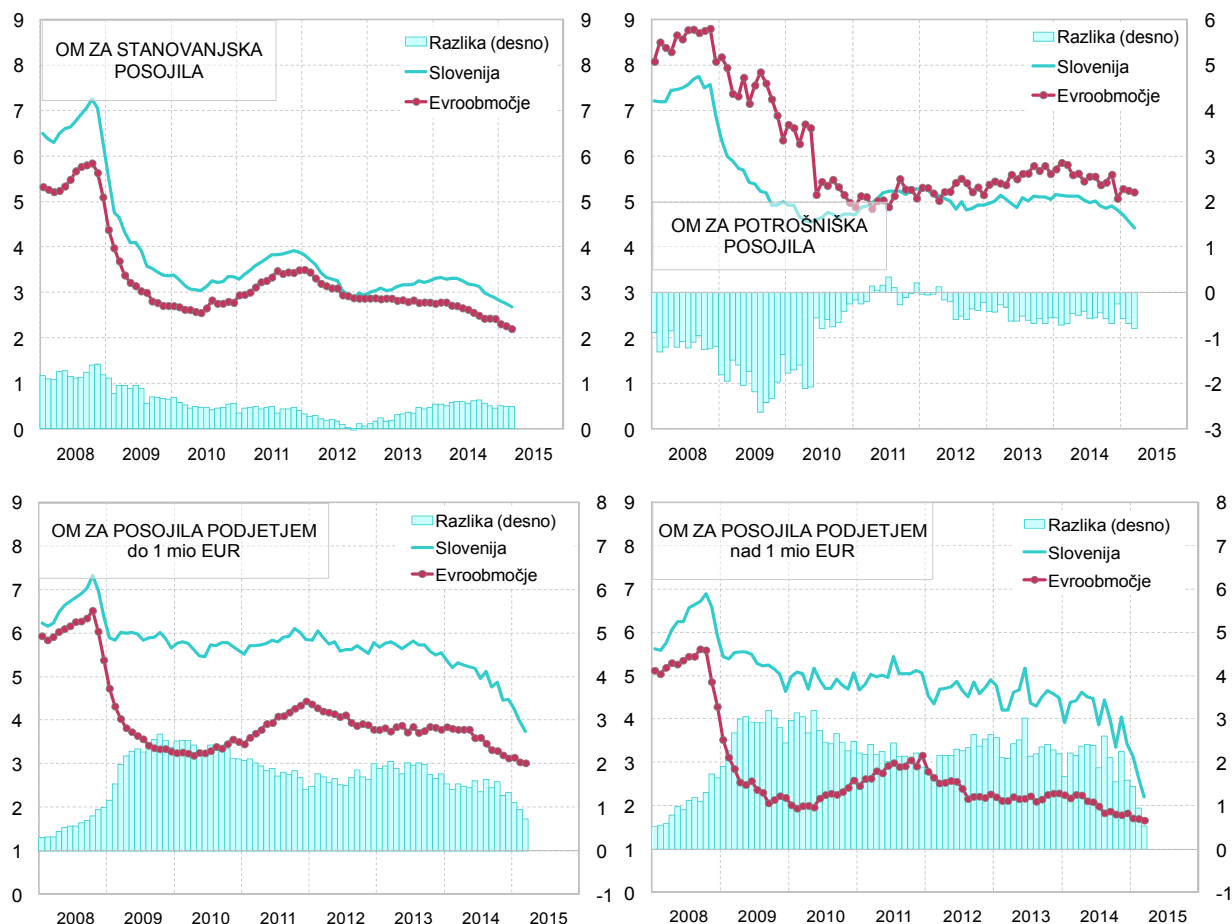


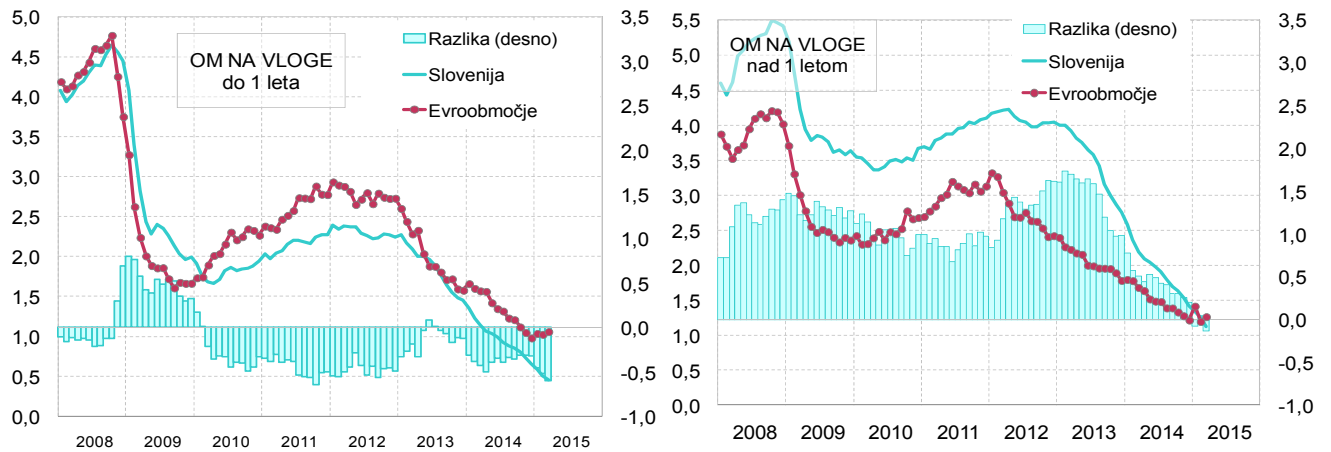
Tabela 4: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evroobmočju v odstotkih

	Obrestna mera ECB	Posojila ¹								Vloge gospodinjstev			
		Gospodinjstvom				Podjetjem				do 1 leta		nad 1 letom	
		Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR		EMU	SLO	EMU	SLO
dec.08	2,50	5,1	6,3	8,1	6,9	5,4	6,4	4,3	5,9	3,8	4,4	4,0	5,4
dec.09	1,00	2,7	3,4	6,3	5,0	3,3	5,6	2,2	4,6	1,7	2,0	2,4	3,6
dec.10	1,00	2,8	3,3	5,0	4,7	3,5	5,6	2,6	5,1	2,3	1,9	2,7	3,7
dec.11	1,00	3,5	3,9	5,1	5,3	4,4	5,8	3,2	5,1	2,8	2,3	3,1	4,1
dec.12	1,00	2,9	2,9	5,1	4,9	3,8	5,8	2,3	4,9	2,7	2,2	2,4	4,0
dec.13	0,25	2,8	3,3	5,6	5,1	3,8	5,5	2,3	4,5	1,6	1,5	1,8	2,8
jan.14	0,75	2,8	3,3	5,7	5,2	3,8	5,4	2,2	3,9	1,7	1,4	1,8	2,6
feb.14	1,25	2,8	3,3	5,9	5,1	3,8	5,2	2,2	4,4	1,6	1,2	1,8	2,4
mar.14	1,25	2,8	3,3	5,8	5,1	3,8	5,3	2,3	4,4	1,6	1,1	1,7	2,2
apr.14	1,00	2,7	3,3	5,6	5,1	3,8	5,3	2,2	4,6	1,6	1,1	1,6	2,1
maj.14	1,00	2,7	3,3	5,6	5,1	3,8	5,2	2,1	4,5	1,4	1,0	1,5	2,0
jun.14	1,25	2,7	3,3	5,4	5,0	3,6	5,2	2,1	4,5	1,3	1,0	1,5	2,0
jul.14	1,25	2,6	3,2	5,6	5,0	3,6	5,0	2,0	3,9	1,3	0,9	1,5	1,9
avg.14	1,00	2,6	3,2	5,6	5,0	3,5	5,1	1,8	4,4	1,2	0,9	1,4	1,8
sep.14	1,00	2,5	3,1	5,4	4,9	3,3	4,8	1,9	4,0	1,2	0,9	1,4	1,7
okt.14	0,05	2,4	3,0	5,4	4,8	3,3	4,9	1,8	3,3	1,1	0,8	1,3	1,6
nov.14	0,05	2,4	2,9	5,6	4,9	3,2	4,5	1,8	4,0	1,1	0,7	1,3	1,5
dec.14	0,05	2,4	2,9	5,1	4,8	3,1	4,5	1,8	3,4	1,0	0,7	1,2	1,4
jan.15	0,05	2,3	2,8	5,3	4,7	3,1	4,3	1,7	3,1	1,0	0,6	1,4	1,3
feb.15	0,05	2,1	2,6	5,2	4,6	3,0	4,0	1,6	2,9	1,0	0,5	1,2	1,2
mar.15	0,05	1,9	2,4	5,2	4,4	2,9	3,7	1,4	2,7	1,1	0,4	1,2	1,1

Opomba: ¹ Upoštevana so evrska posojila pri katerih je pogodbeno obrestna mera variabilna ali fiksna začetna obrestna mera do enega leta. Od maja 2005 so podatki za Slovenijo metodološko usklajeni z metodologijo ECB, pred tem pa so ocenjeni na podlagi poročila osmih bank.

Vir: Banka Slovenije, ECB

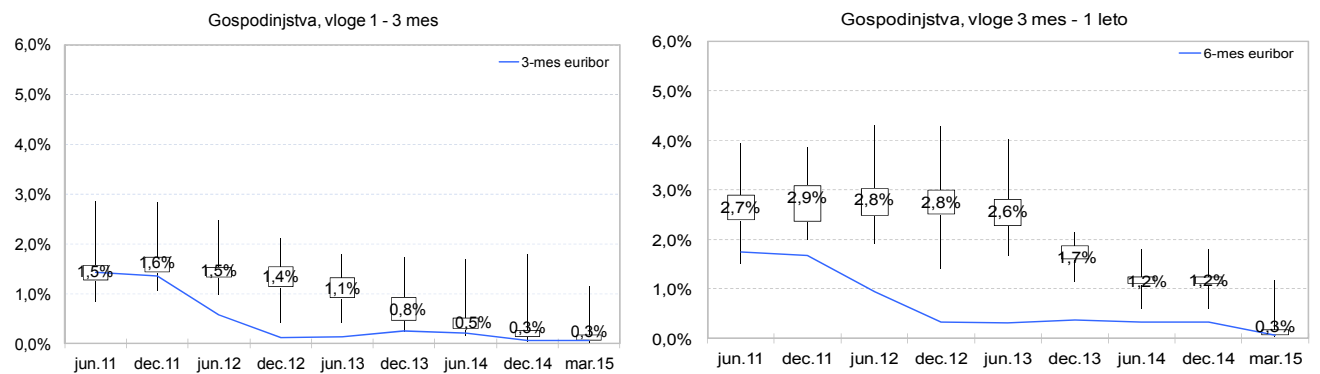
Slika 2: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evroobmočju za nove vloge gospodinjstev v odstotkih¹



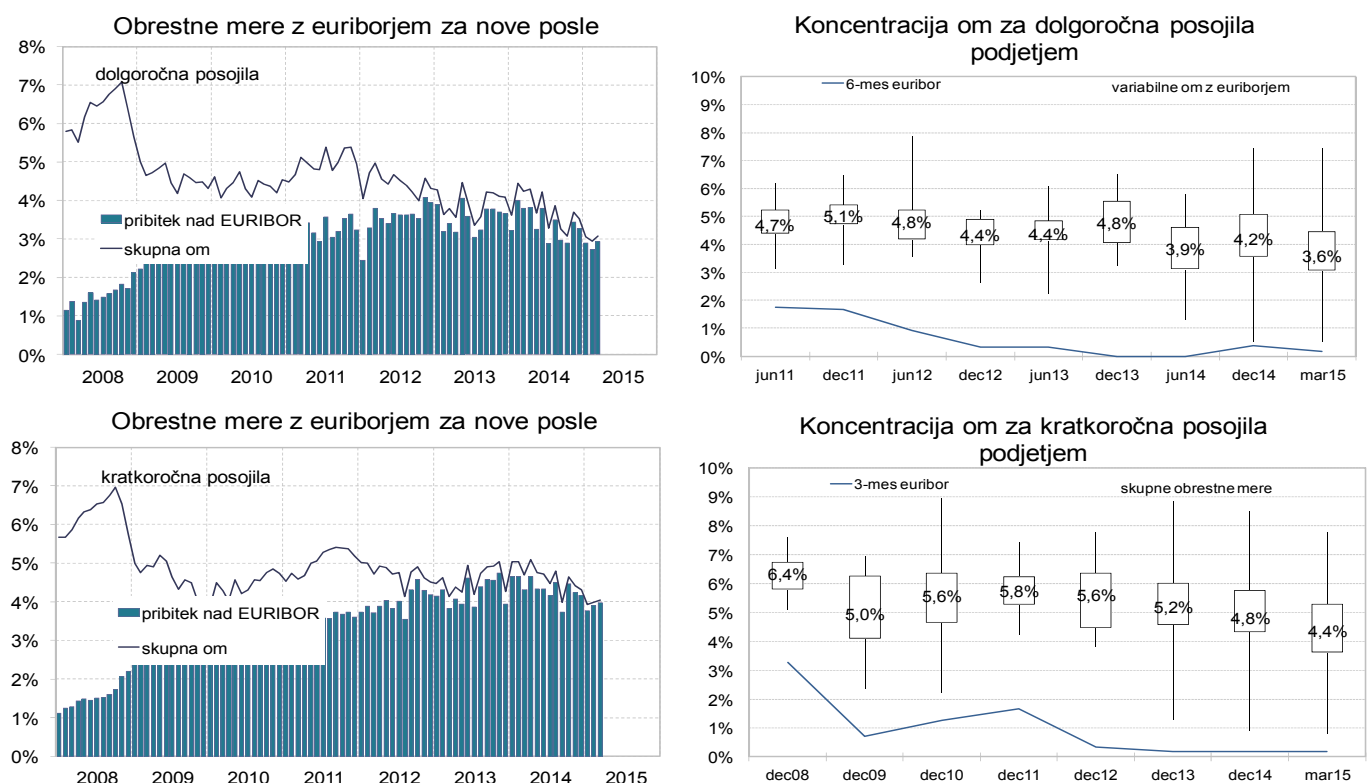
Opomba: ¹ Za Slovenijo so podatki o realiziranih obrestnih merah za vloge na voljo od maja 2005 dalje. Razlika do evroobmočja pred tem datumom je izračunana iz deklariranih obrestnih mer.

Vir: Banka Slovenije, ECB

Slika 3: Razpršenost obrestnih mer za vloge gospodinjstvom

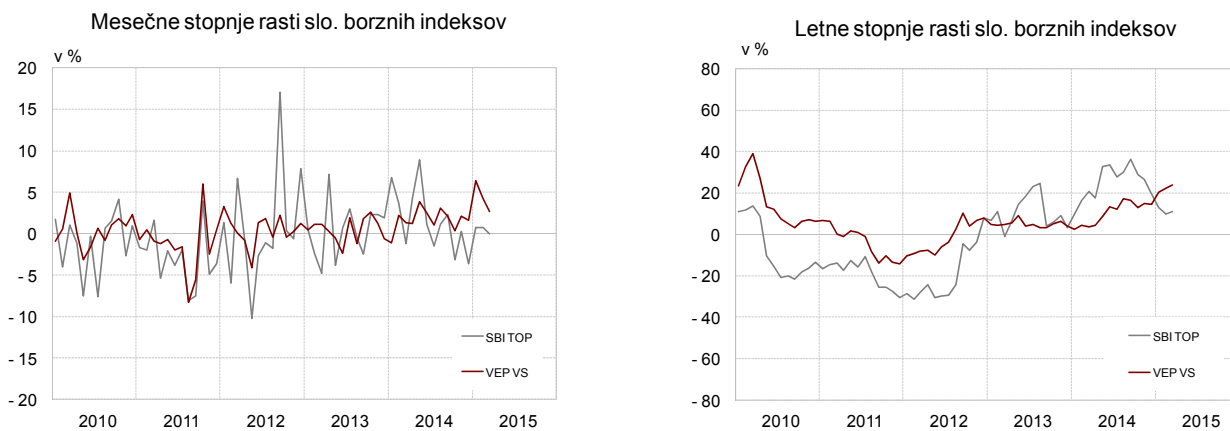


Slika 4: Obrestne mere za posojila podjetjem

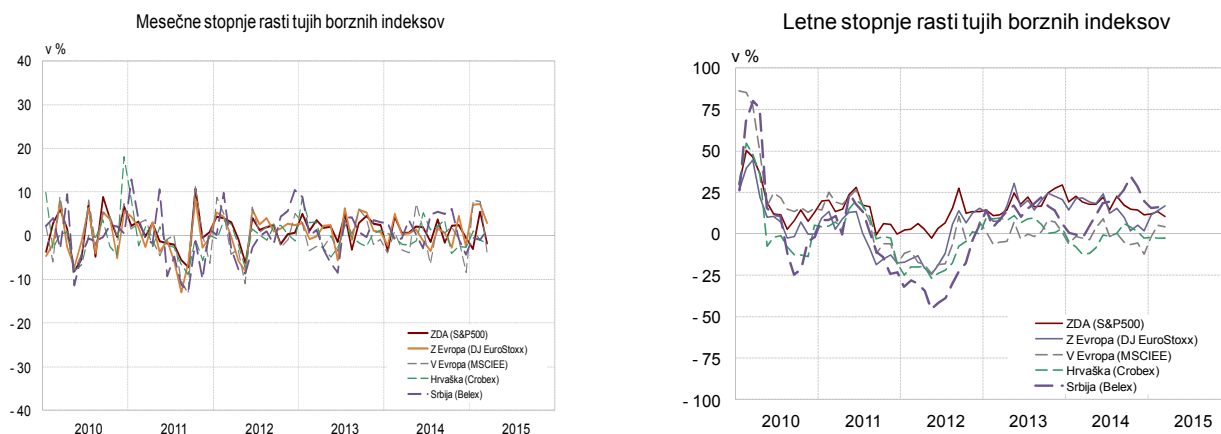


KAPITALSKI TRG IN VZAJEMNI SKLADI

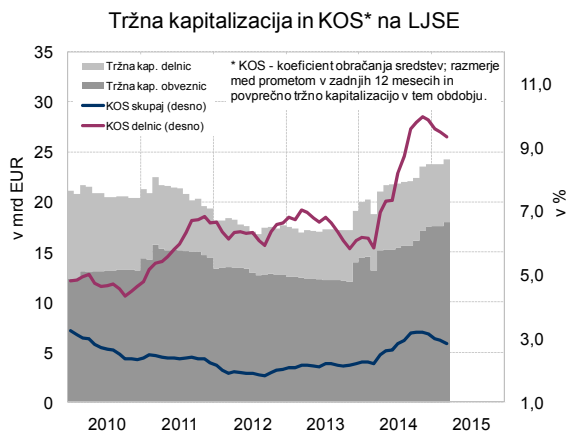
Slika 5: Mesečne in letne rasti slovenskih borznih indeksov



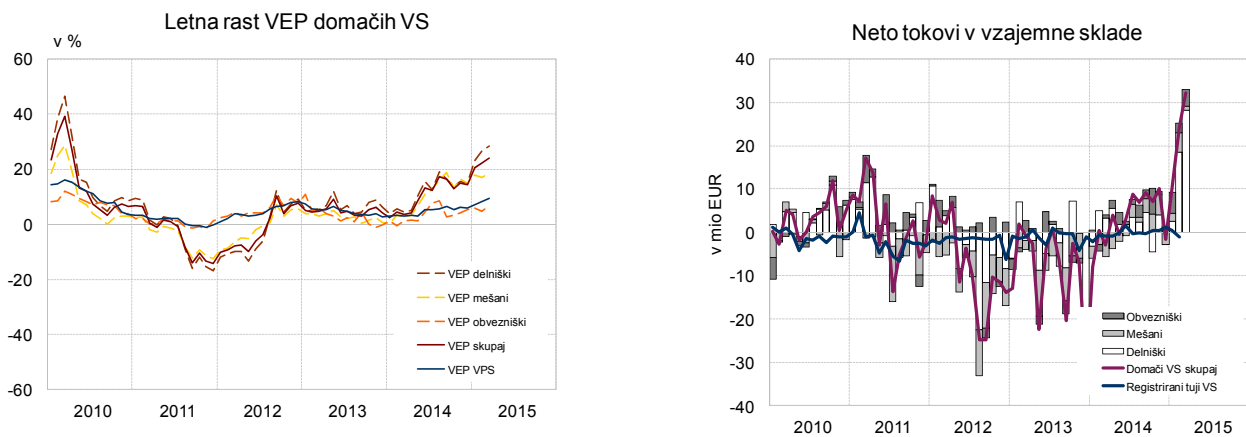
Slika 6: Mesečne in letne rasti tujih borznih indeksov



Slika 7: Tržna kapitalizacija in koeficient obračanja sredstev na Ljubljanski borzi



Slika 8: Letne stopnje rasti VEP in mesečni neto denarni tokovi v vzajemne sklade



Vir: Vzajemci.com, ATVP

Tabela 5: Struktura naložb vzajemnih skladov

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Avg	Sep	Okt	Nov	Dec	Povp. leta
	2014												2014
Sredstva VS skupaj (v mio EUR)	1.831	1.869	1.887	1.893	1.983	2.019	2.041	2.111	2.136	2.119	2.189	2.156	2.019
Delnice (v %)	11,9	12,4	12,4	12,2	12,7	12,9	13,0	13,2	13,3	13,1	12,5	12,1	12,7
Obveznice (v %)	3,0	3,0	3,0	2,7	2,6	2,6	2,5	2,4	2,2	2,5	2,5	2,1	2,6
Bančni depoziti (v %)	6,4	5,5	5,2	6,2	5,0	5,0	5,9	5,5	5,8	5,9	5,8	6,3	5,7
Tuje naložbe (v %)	77,9	78,8	79,1	78,7	79,3	78,8	78,0	78,5	78,5	78,4	78,7	79,4	78,7
Drugo (v %)	0,8	0,2	0,4	0,2	0,4	0,6	0,5	0,4	0,2	0,2	0,5	0,1	0,4
	2015												2015
Sredstva VS skupaj (v mio EUR)	2.275	2.388	2.467										2.377
Delnice (v %)	11,5	10,8	10,3										10,8
Obveznice (v %)	2,1	2,1	2,2										2,1
Bančni depoziti (v %)	6,0	5,4	5,2										5,5
Tuje naložbe (v %)	80,1	81,5	82,1										81,2
Drugo (v %)	0,4	0,2	0,2										0,3

Vir: ATVP

KAKOVOST TERJATEV BANK

a) Kakovost celotnega kreditnega portfelja - razvrščenih terjatev bank

Tabela 6¹: Zamude vseh razvrščenih terjatev pri bankah po skupinah komitentov

	Razvrščene terjatve						Terjatve z zamudami nad 90 dni					
	v mio EUR			v %			v mio EUR			v %		
	dec. 13	dec. 14	mar. 15	dec. 13	dec. 14	mar. 15	dec. 13	dec. 14	mar. 15	dec. 13	dec. 14	mar. 15
Podjetja	17.155	14.663	14.460	41,7	39,1	39,2	3.508	2.590	2.572	20,4	17,7	17,8
DFO	1.851	1.243	1.239	4,5	3,3	3,4	454	199	199	24,5	16,0	16,1
Gospodinjstva ¹⁾	9.525	9.330	9.384	23,0	24,9	25,5	505	498	494	5,3	5,3	5,3
obrniki	794	722	715	1,9	1,9	1,9	149	119	120	18,7	16,5	16,7
prebivalstvo ¹⁾	8.730	8.608	8.669	21,1	23,0	23,5	356	378	374	4,1	4,4	4,3
Tujci	5.050	5.519	5.313	12,2	14,7	14,4	1.016	1.137	916	20,1	20,6	17,2
Država	3.524	3.411	3.339	8,3	9,1	9,1	35	24	16	1,0	0,7	0,5
Banke in hranilnice	2.644	1.960	1.813	6,4	5,2	4,9	1	0	2	0,1	0,0	0,1
Centralna banka	1.516	1.306	1.273	3,7	3,5	3,5	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Drugo	52	51	50	0,1	0,1	0,1	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Skupaj	41.316	37.484	36.871	100,0	100,0	100,0	5.520	4.448	4.199	13,4	11,9	11,4
brez FACTOR BANKE D.D. in PROBANKE D.D.							4.811	3.802	3.569	12,1	10,5	10,0

b) Kakovost razvrščenih terjatev samo do podjetij (nefinančnih podjetij)

Tabela 7¹: Zamude razvrščenih terjatev do nefinančnih podjetij pri bankah po dejavnostih

	Znesek razvrščenih terjatev			Znesek razvrščenih terjatev z zamudo nad 90 dni			Delež razvrščenih terjatev z zamudo nad 90 po dejavnosti		
	dec. 13	dec. 14	mar. 15	dec. 13	dec. 14	mar. 15	dec. 13	dec. 14	mar. 15
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	239	208	198	39	39	33	16,4	19,0	16,8
Predelovalne dejavnosti	4.732	3.994	3.935	748	493	489	15,8	12,4	12,4
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.068	1.063	1.118	48	79	71	4,5	7,5	6,3
Gradbeništvo	1.927	1.490	1.444	967	674	649	50,1	45,2	44,9
Trgovina	3.183	2.607	2.612	596	490	482	18,4	18,8	18,5
Promet in skladiščenje	1.836	1.676	1.631	141	58	62	7,1	3,5	3,8
Gostinstvo	505	427	422	167	96	110	33,0	22,6	26,0
Informacije in komunikacije	451	483	456	61	66	62	13,6	13,8	13,7
Finančno posredništvo	406	282	278	116	36	74	28,6	12,9	26,8
Poslovanje z nepremičninami	814	789	766	186	252	236	23,3	32,5	30,8
Strokovne in druge poslovne dej.	1.631	1.318	1.278	406	271	272	25,1	20,6	21,3
Javne storitve	363	327	322	34	35	31	9,4	10,6	9,5
Skupaj	17.155	14.664	14.459	3.508	2.590	2.572	20,4	17,7	17,8

Opomba: ¹Podatki o zamudah od maja 2012 dalje so poročani po spremenjenem Navodilu za izvajanje Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic, po katerem se kot obveznost v zamudi šteje vsota vseh zapadlih obveznosti dolžnika do banke najkasneje, ko ta presega 2% črpane izpostavljenosti do tega dolžnika ali 50.000 EUR, vendar ni manjša kot 200 EUR.