

**BANKA
SLOVENIJE**
EVROSISTEM

FINANČNA STABILNOST

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

OKTOBER 2009

KAZALO

1. Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank	2
2. Obrestne mere bank	4
3. Kapitalski trg in vzajemni skladi	6

GLAVNE ZNAČILNOSTI IN IZKAZI POSLOVANJA BANK*

Tabela 1: Aktiva in pasiva bank, stanje 30. septembra 2009

<i>BILANCA STANJA po prevedbi na MSRP</i>	Stanje		Struktura		Prir. v mio EUR		Rasti v %	
	dec.08	%	sep.09	%	sep.09	v 2009 kum.	v sep. 09	medletno
<i>Stanja v mio EUR; rasti v %</i>								
Aktiva	47.628,2	100,0	50.914,5	100,0	1.337,5	3.286,3	2,7	8,7
Denar v blagajni in stanje na računih pri CB	1.243,1	2,6	1.257,5	2,5	217,7	14,5	20,9	57,2
Kredit	37.561,2	78,9	38.951,8	76,5	664,7	1.390,7	1,7	5,8
Bankam	4.031,4	8,5	5.127,1	10,1	611,5	1.095,7	13,5	23,7
banke doma	2.606,2	5,5	3.030,6	6,0	55,0	424,4	1,8	28,7
banke tujina	1.425,2	3,0	2.096,5	4,1	556,5	671,3	36,1	17,2
banke kratkoročno	1.986,5	4,2	2.796,7	5,5	627,6	810,2	28,9	8,4
banke dolgoročno	2.044,9	4,3	2.330,4	4,6	-16,1	285,4	-0,7	49,1
banke v domači valuti	3.649,1	7,7	4.703,3	9,2	625,5	1.054,1	15,3	24,9
banke doma v tuji valuti	382,3	0,8	423,8	0,8	-14,0	41,5	-3,2	12,1
Nebančnemu sektorju	33.529,8	70,4	33.824,8	66,4	53,2	295,0	0,2	3,5
od tega nefinančnim družbam	20.244,6	42,5	20.210,1	39,7	1,2	-34,6	0,0	2,2
gospodinjstvom	7.386,3	15,5	7.715,3	15,2	84,9	328,9	1,1	6,0
državi	506,4	1,1	684,1	1,3	14,9	177,7	2,2	58,8
drugim. fin. org.	2.828,7	5,9	2.834,0	5,6	-43,1	5,3	-1,5	6,8
tujcem	2.515,3	5,3	2.332,2	4,6	-5,0	-183,2	-0,2	-6,3
Finančna sredstva namenjena trgovanju	1.176,2	2,5	980,1	1,9	26,0	-196,1	2,7	-34,7
od tega dolžniški vrednostni papirji	569,7	1,2	440,5	0,9	19,6	-129,1	4,6	-53,4
... vrednostni papirji (VP) države	56,0	0,1	74,6	0,1	22,4	18,6	42,9	-53,1
Fin. sredst. pripozn. po pošt. vredn. skozi izkaz posl. izida	187,2	0,4	319,2	0,6	38,0	132,0	13,5	36,1
od tega dolžniški vrednostni papirji	162,7	0,3	258,6	0,5	31,8	95,9	14,0	26,3
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.531,3	9,5	6.212,5	12,2	371,8	1.681,2	6,4	38,1
od tega dolžniški vrednostni papirji	4.297,9	9,0	5.644,3	11,1	300,9	1.346,4	5,6	33,5
... vrednostni papirji (VP) države	2.859,6	6,0	3.888,8	7,6	152,4	1.029,1	4,1	39,6
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	1.385,4	2,9	1.484,3	2,9	11,6	98,9	0,8	21,7
od tega dolžniški vrednostni papirji	1.385,4	2,9	1.484,3	2,9	11,6	98,9	0,8	21,7
... vrednostni papirji (VP) države	1.163,1	2,4	1.220,2	2,4	22,4	57,2	1,9	6,3
Dolgoročne naložbe v kapital družb v skupini	626,8	1,3	707,5	1,4	19,6	80,7	2,9	28,9
Ostalo	916,9	1,9	1.001,3	2,0	-11,9	84,4	-1,2	-16,9
Pasiva	47.628,2	100,0	50.914,5	100,0	1.337,5	3.286,3	2,7	8,7
Fin. obveznosti do Evrosistema	1.226,2	2,6	1.252,2	2,5	-95,7	25,9	-7,1	403,6
FO, merjene po odplačni vrednosti (vloge)	41.171,1	86,4	44.518,6	87,4	1.411,9	3.347,5	3,3	7,5
a) Obveznosti do bank	17.703,9	37,2	15.729,3	30,9	-173,0	-1.974,6	-1,1	-13,1
od tega do domačih bank	2.055,0	4,3	2.532,0	5,0	74,4	477,0	3,0	43,4
od tega do tujih bank	15.648,9	32,9	13.197,3	25,9	-247,4	-2.451,6	-1,8	-19,2
b) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)	20.611,9	43,3	23.813,0	46,8	1.051,6	3.201,1	4,6	15,1
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.711,8	7,8	3.683,2	7,2	43,7	-28,6	1,2	-2,4
gospodinjstev	13.209,7	27,7	13.616,9	26,7	-9,7	407,2	-0,1	4,8
države	1.856,8	3,9	4.537,0	8,9	982,9	2.680,3	27,7	122,5
drugih finančnih organizacij	1.058,3	2,2	1.167,0	2,3	3,8	108,7	0,3	6,8
c) Dolžniški vrednostni papirji	1.258,6	2,6	3.400,5	6,7	527,6	2.141,8	18,4	221,5
d) Podrejene obveznosti	1.596,6	3,4	1.575,8	3,1	5,6	-20,8	0,4	-0,6
FO, vez. na fin. sred. brez pog. za odpr. pripozn.	442,2	0,9	2,5	0,0	-7,9	-439,7	...	-98,8
tuje banke	442,2	0,9	0,0	0,0	-10,4	-442,2
Rezervacije	175,6	0,4	171,8	0,3	-2,5	-3,8	-1,4	-7,1
Kapital	3.996,4	8,4	4.379,9	8,6	46,9	383,4	1,1	13,4
Ostalo	616,7	1,3	589,5	1,2	-15,2	-27,2	-2,5	-34,1
BILANČNA VSOTA	47.628,2	100,0	50.914,5	100,0	1.337,5	3.286,3	2,7	8,7

* 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 2007, 2008 in 2009 (1-9)

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA v mio EUR; rasti v %	2007		2008		2008		2009		Medl. rast. sep. 2009/2008
	jan.-dec.	Strukt. %	jan.-dec.	Strukt. %	jan.-sep.	Strukt. %	jan.-sep.	Strukt. %	
Prihodki od obresti	1.954,0		2.615,2		1.898,7		1.586,2		-16,5
Odhodki od obresti	1.137,7		1.670,6		1.209,9		912,3		-24,6
Čiste obresti	816,4	57,0	944,6	69,4	688,9	67,4	673,9	63,5	-2,2
Neobrestni prihodki	616,7	43,0	415,6	30,6	332,7	32,6	386,5	36,5	16,2
od tega neto opravnine	336,3	23,5	339,7	25,0	257,7	25,2	252,4	23,8	-2,1
od tega čisti dobički/izgube iz FS in obvez. namenjenih trgovanju	135,7	8,2	-114,6	-8,4	-67,5	-6,6	44,9	4,2	-166,5
Bruto dohodek	1.433,0	100,0	1.360,2	100,0	1.021,6	100,0	1.060,5	100,0	3,8
Operativni stroški	755,9	52,7	776,0	57,1	560,4	54,9	554,0	52,2	-1,2
Neto oslabitve in rezervacije	163,0	11,4	277,9	20,4	84,9	8,3	284,8	26,9	235,4
od tega neto oslabitve FS mer.po odplač.vred.in rezervacije	132,1	9,2	168,2	12,4	70,0	6,9	276,3	26,1	294,4
Dobiček pred. obd	514,2	35,9	306,3	22,5	376,3	36,8	221,7	20,9	-41,1
Davki.	102,5		58,6		73,7		38,8		...
Dobiček po obd.	411,7		247,7		302,6		182,9		...

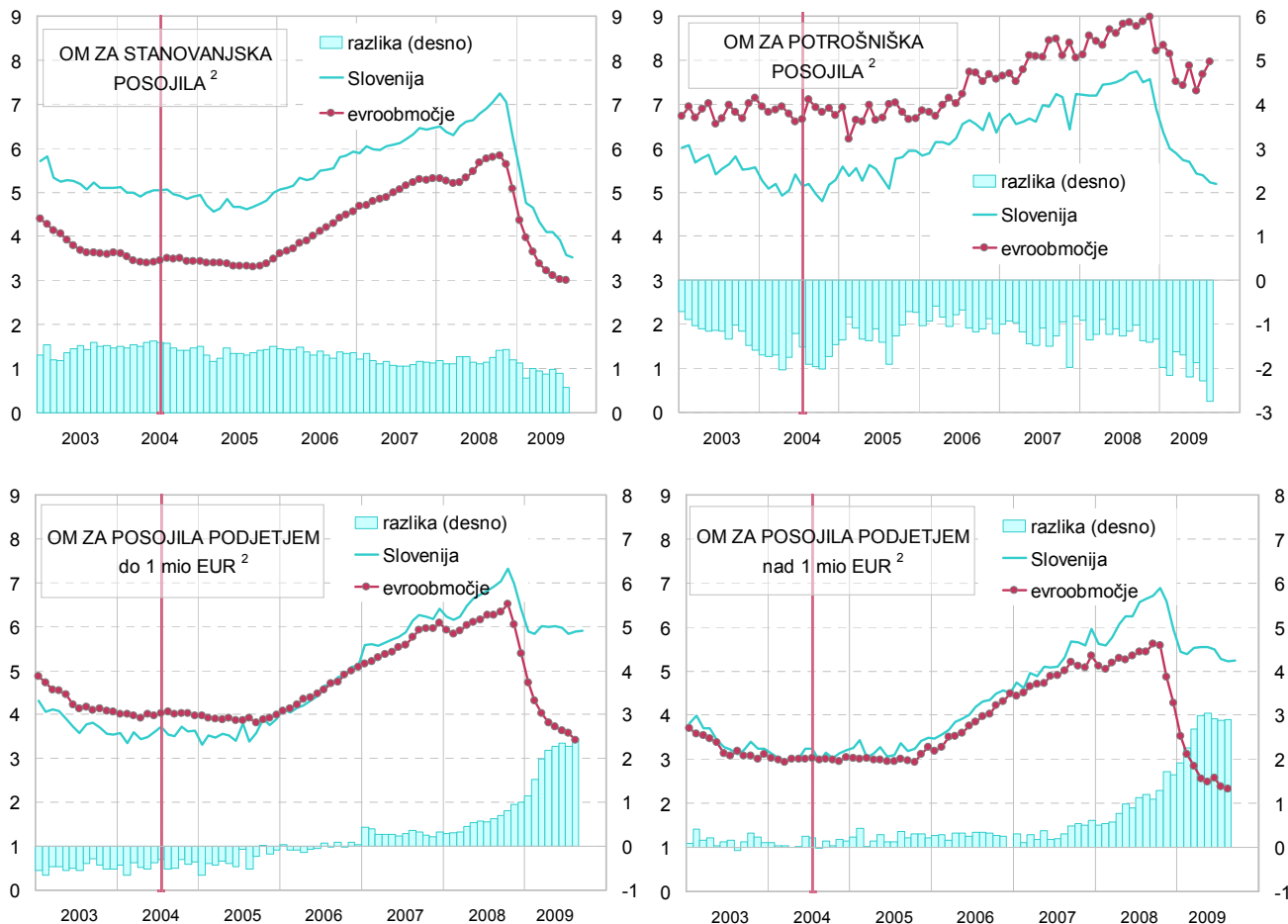
Tabela 3: Nekateri kazalci poslovanja (v %)

v %	Konec obdobja			
	2007	2008	sep.08	sep.09
Profitabilnost				
Marža finančnega posredništva*	3,80	3,00	3,07	2,90
Donos na aktivo (ROA)	1,36	0,68	1,13	0,60
Donos na kapital (ROE)	16,29	8,14	13,82	7,26
Obrestna marža na obrestonosno aktivo	2,33	2,21	2,20	1,95
Neto neobrestni prihodki/oper. stroški	81,58	53,56	59,37	69,78
Stroški poslovanja				
stroški dela/povp. aktiva	1,1	0,9	0,9	0,8
Drugi stroški/povp. aktiva	0,9	0,8	0,8	0,7
Kvaliteta aktive				
Oslabitve finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti/Bruto aktiva	2,5	2,5	2,3	2,8

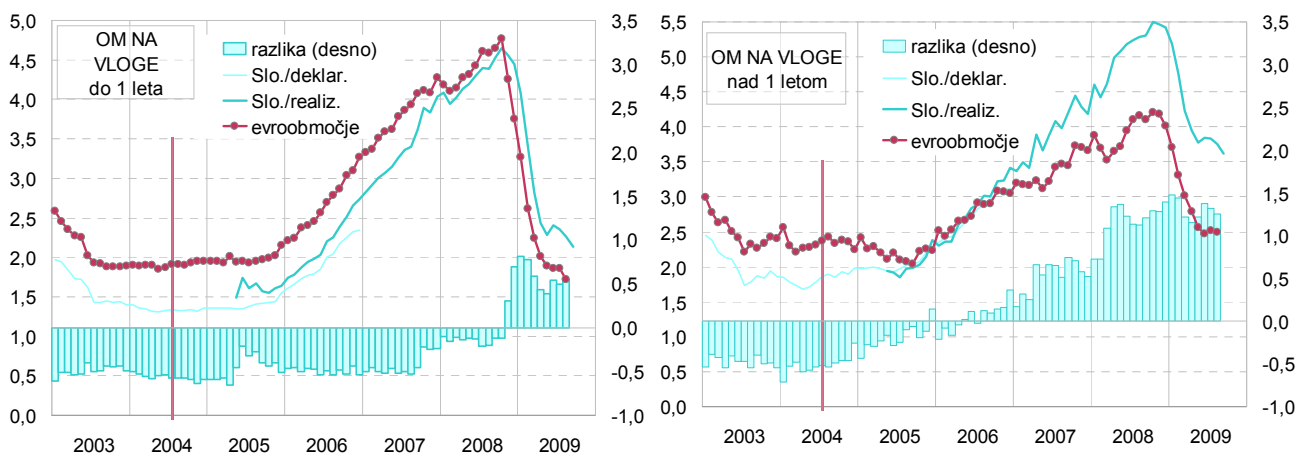
*Bruto dohodek/povp. akt.**

OBRETNOSTNE MERE BANK

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



Slika 2: Primerjava slovenskih obrestnih mer za nove vloge gospodinjstev z obrestnimi merami v evroobmočju v odstotkih³



¹ Upoštevana so nova posojila pri katerih je pogodbeno obrestna mera variabilna oziroma fiksna 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: Finančna statistika BS

² Evrska posojila s fiksno OM ali z začetnim obdobjem vezave OM do enega leta.

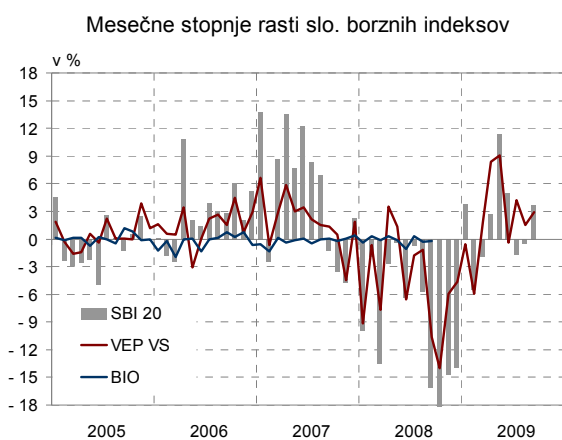
³ Za Slovenijo so podatki o realiziranih obrestnih merah za vloge na voljo od maja 2005 dalje. Razlika do evroobmočja pred tem datumom je izračunana iz deklariranih obrestnih mer.

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

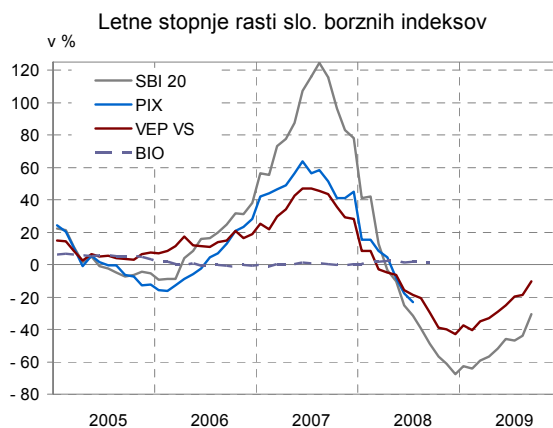
	Obrestna mera ECB	Posojila								Vloge gospodinjstev					
		Gospodinjstvom				Podjetjem				do 1 leta			nad 1 letom		
		Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR		EMU	SLO	SLO	EMU	SLO	SLO
		EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	deklarir.	realiz.	realiz.	deklarir.	realiz.	realiz.
dec.04	2,00	3,4	4,9	6,7	5,3	4,0	3,6	3,1	3,2	2,0	1,4	-	2,2	2,0	-
dec.05	2,25	3,5	5,0	6,7	5,9	4,0	3,9	3,3	3,5	2,2	1,6	1,6	2,2	2,4	2,4
dec.06	3,50	4,6	5,9	7,6	6,4	5,1	5,1	4,5	4,5	3,3	2,3	2,7	3,1	3,1	3,4
dec.07	4,00	5,3	6,5	8,1	7,2	6,1	6,4	5,4	6,0	4,3	-	4,0	3,7	-	4,2
jul.08	4,25	5,7	6,8	8,8	7,6	6,3	6,8	5,4	6,6	4,6	-	4,4	4,1	-	5,2
avg.08	4,25	5,8	6,9	8,9	7,7	6,3	6,9	5,4	6,6	4,6	-	4,4	4,2	-	5,3
sep.08	3,75	5,8	7,0	8,8	7,7	6,3	7,0	5,6	6,7	4,7	-	4,5	4,1	-	5,3
okt.08	3,75	5,8	7,3	8,9	7,5	6,5	7,3	5,6	6,9	4,8	-	4,7	4,2	-	5,5
nov.08	3,75	5,6	7,1	9,0	7,6	6,0	7,0	4,9	6,6	4,3	-	4,6	4,2	-	5,5
dec.08	2,50	5,1	6,3	8,2	6,9	5,4	6,4	4,3	5,9	3,8	-	4,4	4,0	-	5,4
jan.09	2,00	4,4	5,5	8,3	6,4	4,7	5,9	3,5	5,4	3,3	-	4,1	3,7	-	5,2
feb.09	2,00	4,0	4,8	8,2	6,0	4,3	5,8	3,1	5,4	2,6	-	3,4	3,3	-	4,8
mar.09	1,50	3,7	4,6	7,5	5,9	4,0	6,0	2,9	5,5	2,2	-	2,8	3,0	-	4,2
apr.09	1,50	3,4	4,3	7,4	5,7	3,8	6,0	2,6	5,5	2,0	-	2,4	2,8	-	3,9
maj.09	1,00	3,2	4,1	7,9	5,7	3,7	6,0	2,5	5,5	1,9	-	2,3	2,6	-	3,8
jun.09	1,00	3,1	4,1	7,3	5,4	3,6	6,0	2,6	5,5	1,9	-	2,4	2,5	-	3,8
jul.09	1,00	3,0	3,9	7,7	5,4	3,6	5,8	2,4	5,3	1,9	-	2,4	2,5	-	3,8
avg.09	1,00	3,0	3,6	8,0	5,2	3,4	5,9	2,3	5,2	1,7	-	2,3	2,5	-	3,8
sep.09	1,00	-	3,5	-	5,2	-	5,9	-	5,2	-	-	2,1	-	-	3,6

KAPITALSKI TRG IN VZAJEMNI SKLADI

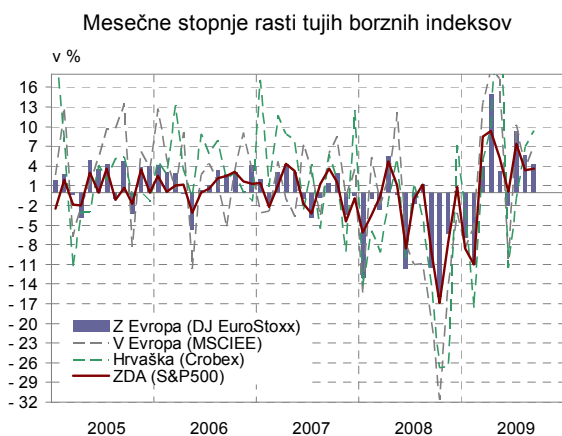
Slika 3: Mesečne in letne rasti slovenskih borznih indeksov



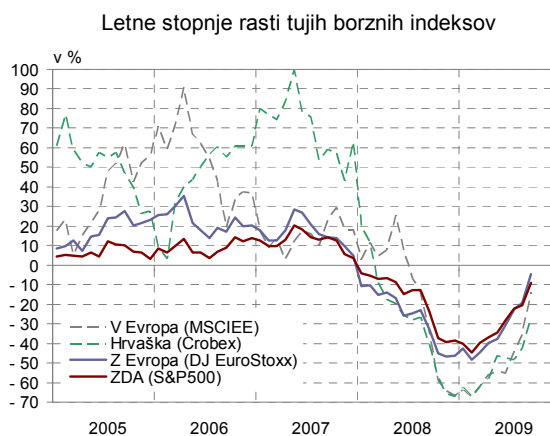
Vir: Ljubljanska borza, Vzajemci.com, ATVP, lastni preračuni



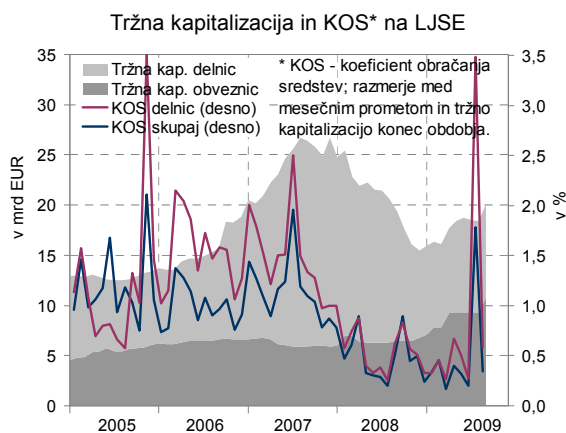
Slika 4: Mesečne in letne rasti tujih borznih indeksov



Vir: Bloomberg



Slika 5: Tržna kapitalizacija in koeficient obračanja sredstev na Ljubljanski borzi



Vir: Ljubljanska borza

Slika 6: Letne stopnje rasti VEP in mesečni neto denarni tokovi v vzajemne sklade

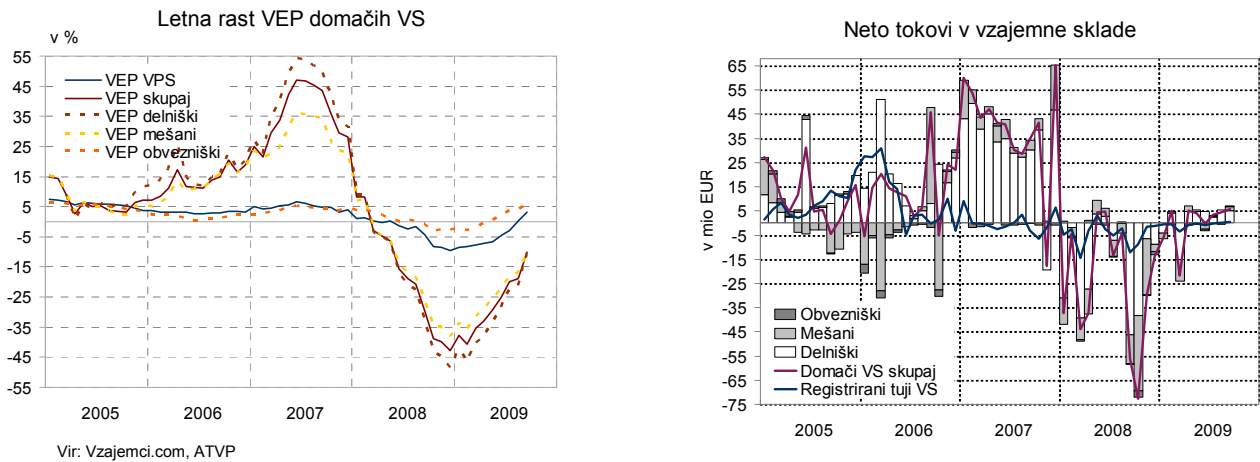


Tabela 5: Struktura naložb vzajernih skladov

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Avg	Sep	Okt	Nov	Dec	Povp. leta
2008													
Sredstva VS skupaj (v mio EUR)	2.622,2	2.597,9	2.350,1	2.382,9	2.428,5	2.267,9	2.211,3	2.183,1	2.100,3	1.754,0	1.607,8	1.513,4	2.168
Delnice (v %)	28,7	28,4	26,5	25,6	24,5	26,0	25,8	24,9	24,0	25,2	23,5	21,4	25,4
Obveznice (v %)	5,2	5,2	5,7	5,3	5,2	5,3	5,3	5,4	6,5	7,0	6,6	6,6	5,8
Bančni depoziti (v %)	9,6	9,1	9,6	9,4	10,0	8,8	8,8	9,1	8,8	9,5	9,6	10,6	9,4
Tuje naložbe (v %)	53,8	54,5	54,8	56,4	56,9	56,2	56,2	56,4	55,2	53,7	55,5	57,8	55,6
Drugo (v %)	2,7	2,8	3,4	3,2	3,4	3,7	3,9	4,0	5,4	4,6	4,7	3,5	3,8
2009													
Sredstva VS skupaj (v mio EUR)	1.501,7	1.421,9	1.420,1	1.537,8	1.653,9	1.650,9	1.718,8	1.750,0	1.807,1				1.606,9
Delnice (v %)	22,5	22,1	21,5	22,6	23,0	23,5	22,1	21,6	21,2				22,2
Obveznice (v %)	6,6	6,6	6,5	6,3	5,7	5,9	5,6	5,4	5,2				6,0
Bančni depoziti (v %)	9,9	11,1	8,8	8,8	9,9	11,3	10,0	9,5	10,1				9,9
Tuje naložbe (v %)	57,5	56,2	59,6	62,2	60,8	59,2	62,0	63,0	63,0				60,4
Drugo (v %)	3,5	4,0	3,6	0,1	0,6	0,1	0,4	0,5	0,6				1,5

Vir: Združenje družb za upravljanje, ATPV