

Poročilo o skrbnem pregledu bančnega sistema in ukrepih

1. Uvod

1.1 Makroekonomske razmere v Sloveniji

Gospodarska rast je bila v Sloveniji pred krizo med najhitrejšimi v evrskem območju. Od izbruha krize v sredini leta 2008 do sredine leta 2013 je sledilo zmanjšanje BDP za več kot 10%. Najbolj, za 50%, so se zmanjšale investicije zaradi visoke zadolženosti nekaterih sektorjev in omejenega financiranja. Zmanjšalo se je tudi trošenje gospodinjstev ob poslabšanih razmerah na trgu dela in ob izvajanju ukrepov fiskalne konsolidacije. Močan padec domačega povpraševanja je hkrati z rastjo izvoza prispeval k oblikovanju presežka salda tekočega računa plačilne bilance, ki je v drugi polovici leta 2013 dosegel 7% BDP. V zadnjem letu je Slovenija sprejela več pomembnih reform, ki bodo omogočile hitrejšo rast gospodarskega potenciala v prihodnje. Hkrati v sredini leta 2013 večina kazalnikov nakazuje na stabilizacijo gospodarskih razmer. Od začetka leta se znižuje stopnja brezposelnosti in je v tretjem četrtletju znašala 9,4% (ILO).

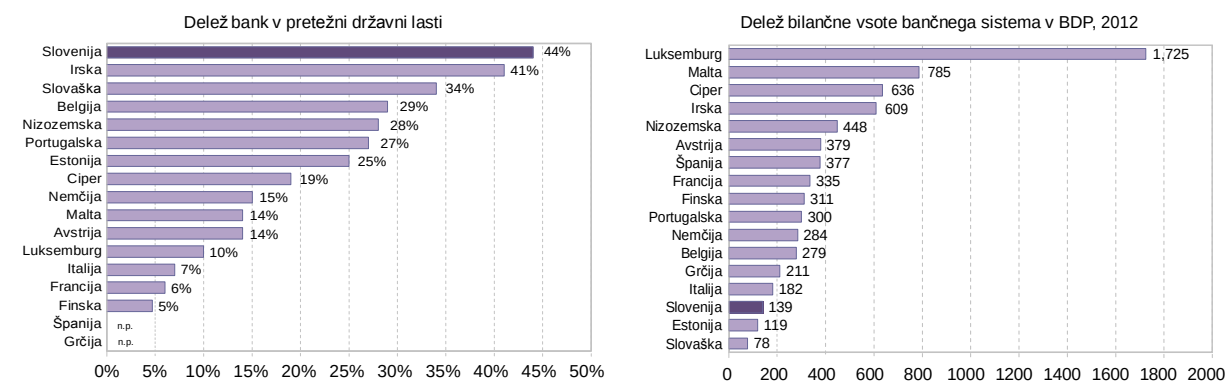
Tabela: Primerjava napovedi za Slovenijo

stopnje rasti v % (realno), razen kjer je navedeno drugače	realizacija Q3 2013	BS oktober 2013			EK november 2013		
		2013	2014	2015	2013	2014	2015
BDP	-0,6	-2,6	-0,7	1,4	-2,7	-1,0	0,7
Zasebna potrošnja	-3,0	-3,8	-3,3	-0,6	-3,5	-2,6	-1,2
Bruto investicije v osnovna sredstva	-4,4	-3,3	-2,7	0,8	-2,4	-1,2	0,8
Neto prispevek menjave s tujino (o.t.)	1,9	1,8	2,0	2,0	1,1	1,4	1,4
Zaposlenost	-1,7	-2,6	-2,4	-0,4	-2,4	-1,3	-0,5
HICP (medetna rast; v %)	2,2	2,2	1,7	1,5	2,1	1,9	1,5
Tekoči račun (% BDP)	6,8	6,1	6,8	7,7	5,0	6,0	6,5

Vir: Banka Slovenije, Evropska komisija

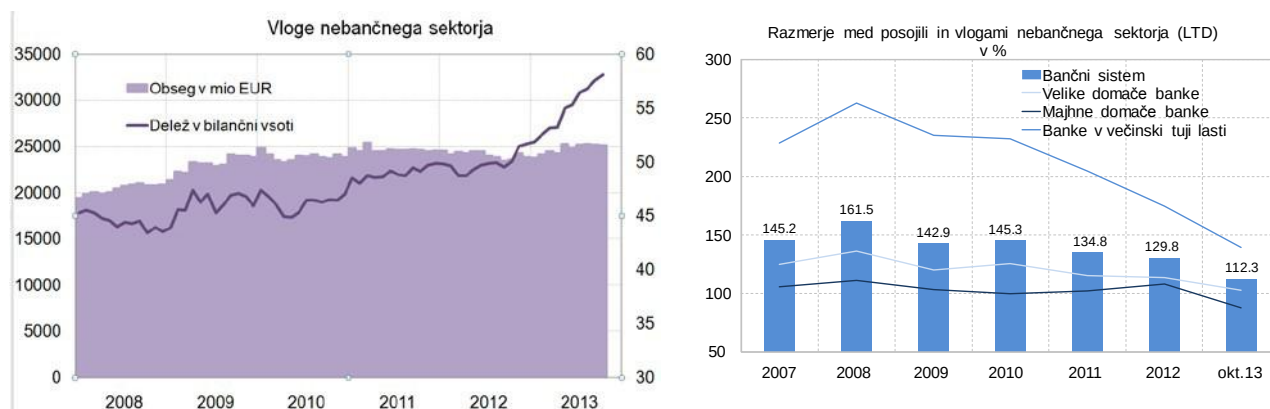
1.2 Pregled stanja v bančnem sistemu

Slovenski bančni sistem sodi med relativno najmanjše v evroobmočju. Z bilančno vsoto 46 mrd EUR ob koncu 2012 in s 139% BDP predstavlja tretji najmanjši bančni sistem v evroobmočju. Sestavlja ga 17 bank, 3 podružnice tujih bank in 3 hranilnice. Po deležu bank v pretežni državni lasti sodi Slovenija s 44% v sam vrh držav evroobmočja.



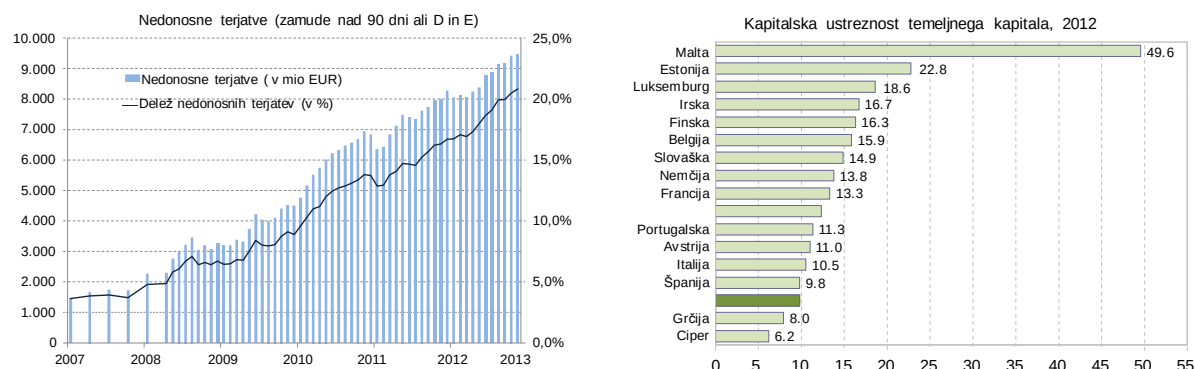
Vir: ECB, CBD baza

Finančna kriza je prekinila obdobje visoke rasti bančnih posojil. Ta je temeljila na izdatnem zadolževanju bank v tujini. Financiranje bank se je po letu 2010 močno zmanjšalo zaradi negotovih razmer na mednarodnih finančnih trgih in znižanja bonitetnih ocen dolgoročnega dolga države in bank. Delež grosističnega financiranja bank med viri se je od leta 2007 do oktobra 2013 prepolovil. Nasprotno pa so vloge v celotnem obdobju gospodarske recesije ostale zelo stabilne.



Vir: Banka Slovenije

Gospodarska recesija je razkrila pomanjkljivosti upravljanja s tveganji bank v obdobju visoke konjunktore. Ob krčenju prihodkov in naraščajočih izgubah podjetij je začel naraščati obseg nedonosnih terjatev. Delež nedonosnih terjatev z zamudami nad 90 dni ali razvrščenih v najnižja bonitetna razreda (D in E) je do oktobra 2013 dosegel 20,9%, oziroma 9,5 mrd EUR. Najvišji delež nedonosnih terjatev v bankah predstavljajo terjatve do podjetij. Še zlasti izstopajo podjetja iz gradbeništva in holdingov, ki so v obdobju obilne ponudbe posojil izredno povečala relativno zadolženost. S podaljševanjem recesije so se težave z odplačevanjem dolgov pri bankah razširjale na druge dejavnosti, v zadnjem času zlasti na podjetja, katerih poslovanje temelji na domačem povpraševanju. Gospodinjstva ostajajo med najmanj tveganimi skupinami komitentov, saj nedonosne terjatve na tem segmentu pomenijo le 3,2% vseh nedonosnih terjatev bank.



Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW)

Zaradi slabšanja kakovosti kreditnih posojilnih portfeljev so banke povečale oblikovanje oslabitev in rezervacij. Do konca oktobra je njihovo stanje doseglo 5,1 mrd EUR oziroma 11,2% celotnih razvrščenih terjatev bank. Pospešeno oblikovanje oslabitev je odločilno prispevalo k negativnim poslovnim rezultatom bank. Letos bo bančni sistem že četrto leto zapored posloval z izgubo. Učinki izgub iz poslovanja so negativno vplivali na kapitalsko ustreznost bank. Zaradi nezadostnih dokapitalizacij predvsem bank v večinski državni lasti, so le te količnik kapitalske ustreznosti ohranjale z zmanjševanjem kapitalskih zahtev; s krčenjem posojilne aktivnosti in prerazporejanjem naložb v manj tvegane. To je sicer zagotavljalo stabilno kapitalsko raven kljub visokim potrebnim slabitvam, vendar pa količniki kapitalske ustreznosti ostajajo pod povprečjem primerljivih bank Evropske unije (EU).

2. Namen skrbnega pregleda

S ciljem zagotavljanja finančne stabilnosti, zaradi slabšajočih razmer v bančnem sektorju kot posledice več let trajajoče gospodarske recesije, je Državni Zbor konec leta 2012 sprejel Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB), ki je določil možne ukrepe, ki jih Vlada Republike Slovenije (Vlada RS) lahko sprejme za krepitev bank in sicer dokapitalizacijo, odkup terjatev in prenos na Družbo za upravljanje s terjatvami bank (DUTB) in poročstva RS za obveznosti DUTB in namenske družbe ter za posojilo v skrajni sili.

Kot predpogoj za prenos terjatev na DUTB ter odobritev državne pomoči je Evropska komisija (EK) na podlagi priporočil Evropskega sveta iz junija 2013 (Recommendation for a Council Recommendation on Slovenia's 2013 national reform programme and delivering a Council opinion on Slovenia's stability programme for 2012 –

2016) zahtevala neodvisni pregled kakovosti sredstev ("Asset Quality Review" – AQR) ter izvedbo stresnih testov za reprezentativni del bančnega sistema (od spodaj navzor – "Bottom up" in od zgoraj navzdol – "Top down"). Zato sta se Banka Slovenije (BS) ter Vlada s ciljem zagotavljanja izvajanja ukrepov za zagotavljanje finančne stabilnosti odločili za skrbni pregled bančnega sektorja. Posledično je BS v sodelovanju z Ministrstvom za finance (MF) v juliju letos pristopila k izvedbi omenjenega pregleda.

Z namenom zagotovitve popolne neodvisnosti in verodostojnosti pregleda je BS najela preizkušene mednarodne svetovalne družbe in ocenjevalce vrednosti nepremičnin, ki so pregled izvedli na podlagi preizkušenih metod in mednarodnih standardov, uporabljenih v primerljivih pregledih, ki so jih do sedaj izvedli znotraj Evropske unije (EU).

3. Izvedba skrbnega pregleda

3.1 Cilji in obseg

Cilj skrbnega pregleda je bil oceniti sposobnost slovenskega bančnega sistema, da se zoperstavi močnemu poslabšanju makroekonomskih in tržnih pogojev, ki so v skladu z neugodnim scenarijem predvideni za prihodnje triletno obdobje (od vključno 2013 do 2015) ter ugotoviti primanjkljaj kapitala, ki bi ga ob uresnitvi zelo konservativnega, vendar malo verjetnega scenarija potencialno lahko izkazala posamezna banka in posledično v pregled vključene banke skupaj.

Razlog za izvedbo tako ekstremnega scenarija je oceniti trdnost slovenskega bančnega sistema, tudi v razmerah najbolj neugodnih (hipotetičnih) stresnih dogodkov. Rezultatov stresnih testov pa nikakor ni mogoče enačiti z dejanskimi rezultati poslovanja bank v prihodnje.

V skrbni pregled je bilo prvotno vključenih 10 bank oz. bančnih skupin, ki predstavljajo reprezentativni vzorec in skupaj predstavljajo približno 70% slovenskega bančnega sistema. Poleg treh sistemsko pomembnih bank oz. bančnih skupin (Nova Ljubljanska banka – NLB, Nova kreditna banka Maribor – NKBM in Abanke) so bile, na podlagi določenih kriterijev (npr. velikost, višina nedonosnih terjatev, kapitalska ustreznost, poslovni model in lastniška struktura) v pregled vključene še Gorenjska banka, Banka Celje, UniCredit Banka Slovenije, Hypo Alpe Adria Bank, Raiffeisen bank, Probanka in Factor banka. Slednji dve sta bili zaradi uvedbe postopka nadzorovanega prenehanja poslovanja v začetku septembra 2013, naknadno izločeni iz pregleda.

Skrbni pregled bančnega sektorja vključuje izvedbo **pregleda kakovosti sredstev** ter **izvedbo stresnih testov** ("Bottom up" in "Top down").

3.1.1 Pregled kakovosti sredstev

Namen **pregleda kakovosti sredstev** je bil preverjanje popolnosti in celovitosti podatkov bank, pregled posameznih posojil in njihovih razvrstitev, ovrednotenje vrednosti zavarovanj ter identifikacija primanjkljaja oslabitev oziroma rezervacij.

3.1.2 "Bottom up" stresni testi

Cilj **"Bottom up" stresnih testov** je bil ugotoviti kapitalski primanjkljaj / presežek posameznih bank in opazovanih bank skupaj v razmerah osnovnega in neugodnega makroekonomskega scenarija za tri letno projekcijsko obdobje (2013- 2015), izhodišče so bili podatki bilance stanja konec leta 2012.

Bottom up stresni testi so se osredotočili na ovrednotenje kreditnega posojilnega tveganja iz naslova donosnih (performing), nedonosnih (non-performing) in restrukturiranih terjatev ter tveganj (kreditnih in tržnih) iz naslova naložb v vrednostne papirje.

V "Bottom up" stresnih testih ovrednoteni kreditni portfelji vključujejo posojila domačega zasebnega sektorja, razen posojil državi, in terjatve iz naslova zunajbilančnih obveznosti do teh sektorjev (ločeno za izpostavljenosti do malih podjetij, velikih podjetij, gradbenih investitorjev, izpostavljenosti do gospodinjstev zavarovanih s stanovanjskimi nepremičninami, drugih izpostavljenosti do gospodinjstev). V opazovani portfelji vrednostnih papirjev so vključeni vrednostni papirji iz kategorije finančnih sredstev namenjenih trgovanju,

finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo ter finančnih sredstev v posesti do zapadlosti (državne obveznice iz kategorije finančnih sredstev v posesti do zapadlosti niso predmet stresnih scenarijev).

"Bottom up" stresni testi vključujejo tri bistvene elemente, in sicer:

- **oceno pričakovanih izgub, ki obsega:**
 - izgube iz naslova donosnih (performing) in nedonosnih (non-performing) ter restrukturiranih terjatev iz različnih portfeljev, ki so predmet opazovanja
 - izgube iz naslova naložb v vrednostne papirje (treasury assets/financial assets)
- **oceno absorpcijske sposobnosti banke za pokrivanje izgub, ki vključuje:**
 - stanje oblikovanih oslabitev oz. rezervacij za opazovani portfelj po stanju konec leta 2012
 - dobiček banke pred oblikovanjem oslabitev oziroma rezervacij v obdobju 2013 do 2015
 - presežek kapitala nad minimalno zahtevanim najbolj kakovostnim temeljnim kapitalom (Core Tier 1) v višini 9% oziroma 6% (po osnovnem oz. neugodnem scenariju)
- **oceno pričakovanega primanjkljaja / presežka kapitala po osnovnem in neugodnem scenariju, ki je enak presežku / primanjkljaju pričakovanih izgub nad pričakovano absorpcijsko sposobnostjo.**

3.1.3 "Top down" stresni testi

Cilj "top-down" stresnih testov je, da se preveri "bottom-up" stres testov vendar z manj granularnimi podatki. Osnovna predpostavka je bila, da neodvisno napovedovanje pričakovanih izgub "top-down", ob uporabi enakih makroekonomskih predpostavk in enakega izhodišča (da lahko samostojno napovedovanje pričakovane izgube zgoraj navzdol, z uporabo istih makroekonomskih predpostavk in isto začetno točko (konec leta 2012, obseg portfeljev, itd.), kot v "bottom-up" stresnih testih lahko pojasni rezultate "bottom-up" preko analize in razlage odstopanj med obema oblikama stresnih testov.

3.2 Organizacija in vpleteni akterji

Obseg, pogoje in izvajalce pregleda kakovosti sredstev in stresnih testov je določila Medsektorska komisija (imenovana s strani Vlade RS in sestavljena iz predstavnikov Banke Slovenije (BS), MF, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo (MG)) in Urada predsednice vlade Republike Slovenije po posvetovanju z EK in Evropsko centralno banko (ECB).

Za izvedbo stresnih testov sta bili izbrani družbi Oliver Wyman (za "Bottom up") oz. Roland Berger Strategy Consultants (za "Top down"), za izvedbo pregleda kakovosti sredstev družbi Deloitte in EY, medtem ko je vrednotenje nepremičnin izvedlo več neodvisnih cenilcev vrednosti nepremičnin.

Za vsa področja vključena v vajo (AQR, "Bottom up" in "Top down" stresne teste, vrednotenje nepremičnin) so bili usklajeni in dogovorjeni tudi t.i. pogoji izvedbe (Terms of Reference – TOR, ki opredeljujejo obseg in način izvedbe posameznega področja in so tudi sestavni del pogodbe s posameznim izvajalcem.

Naročnik pregleda kakovosti sredstev za sedem bank in izvedbe stresnih testov za vse v pregled vključene banke je BS, ki je krila tudi stroške. Banke, vključene v ukrepe po ZUKSB (tri banke), so same pokrile stroške pregleda kakovosti sredstev.

Izvedbo skrbnega pregleda je koordiniral in nadzoroval Usmerjevalni odbor, ki so ga sestavljali BS, MF ter opazovalci iz EK, ECB in Evropskega bančnega organa (EBA). Pregled je bil opravljen v skladu z metodologijo in postopki ter upošteva predpostavke, ki jih je določil in potrdil omenjeni Usmerjevalni odbor, s čimer se je zagotovilo konsistentno in poenoteno uporabo metodologije med vsemi v pregled vključenimi bankami oziroma bančnimi skupinami.

4. Makroekonomski scenariji

Kot podlaga za oceno primanjkljaja kapitala je EK v sodelovanju z ECB oblikovala dva makroekonomska scenarija: osnovnega ter neugodnega. Na podlagi makroekonomskih projekcij za oba scenarija, je BS ocenila odziv bančnih spremenljivk za oba scenarija. Skladnost obeh naborov vhodnih podatkov za izvedbo stresnih testov je potrdil Usmerjevalni odbor.

Makroekonomska scenarija	Dejanski	Osnovni scenarij				Neugodni scenarij		
Letna stopnja rasti (%)	2012	2013	2014	2015		2013	2014	2015
Napovedi EK/ECB								
BDP	-2,3	-2,7	-1,5	0,1		-3,1	-3,8	-2,9
Zasebna potrošnja	-2,9	-4,8	-3,5	-1,2		-5,3	-7,7	-6,5
Bruto investicije	-9,3	-6,0	-2,7	1,0		-8,1	-13,1	-3,6
Prispevek neto izvoza k rasti BDP	3,3	2,6	1,4	1,0		2,9	1,1	1,3
Zaposlenost	-1,3	-2,6	-1,4	-0,3		-2,7	-2,5	-1,8
Brezposelnost (v % delovne sile)	8,9	11,3	11,5	11,5		11,4	12,6	14,0
EURIBOR (3m, v bazičnih točkah)	57	25	50	79		58	156	222
Zahtevana donosnost 10-letne državne obveznice (v b.t.)	581	602	682	702		638	820	845
HICP	2,8	1,9	1,4	1,5		1,8	1,5	1,9
Cene stanovanjskih nepremičnin	-8,2	-9,6	-4,3	-2,4		-11,0	-12,2	-7,1
Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP)	2,7	5,0	5,4	6,0		5,3	7,2	6,1
Javni dolg (v % BDP)	54,1	64,1	66,2	69,6		64,7	71,5	84,4
Napovedi Banke Slovenije								
Bruto posojila zasebnemu nebančnemu sektorju	-5,1	-7,2	-3,8	-1,9		-7,5	-6,5	-5,4
Deposits volume (private non-banking sector, YoY growth rates)	-1,3	1,0	0,8	0,8		0,6	-0,5	-0,6

Osnovni scenarij temelji na spomladanski napovedi makroekonomskih gibanj EK in je popravljen navzdol na podlagi makroekonomskih podatkov za prvo četrtletje leta 2013. Zaradi nadaljnega zniževanja investicij scenarij predvideva nadaljnje krčenje ekonomske aktivnosti v letih 2013 in 2014 s porastom stopnje brezposelnosti. V razmerah nizkega povpraševanja po posojilih in razdolževanja bank na grosističnih trgih se nadaljuje krčenje posojil zasebnemu nebančnemu sektorju.

V okviru neugodnega scenarija, je Slovenija izpostavljena tro-letni hudi gospodarski recesiji. Upad gospodarske aktivnosti je okrepljen s strukturnimi neravnovesji v državah članicah EU, zlasti potrebo po zmanjšanju sektorskih in fiskalnih neravnovesij ter izvajanju strukturnih reform. Ob navedenem, v Sloveniji v primerjavi z osnovnim scenarijem, vlagatelji zahtevajo višjo premijo tveganja za naložbe v slovenske državne obveznice, kar sproži bolj splošno ponovno oceno premij tveganja za naložbe v druga sredstva, kar se odrazi v 25% padcu cen delnic in skoraj 27% padcu cen stanovanjskih hiš.

Dogajanja na finančnem trgu negativno vplivajo na pričakovanja o domačem in tujem povpraševanju zaradi česar podjetja znižajo investicijske izdatke in zmanjšajo zaposlenost, gospodinjstva pa posledično omejijo potrošnjo. Nižje povpraševanje po posojilih, tako s strani podjetij za financiranje investicij, kot s strani gospodinjstev za financiranje sprotne in stanovanjske potrošnje, skupaj z omejeno ponudbo posojil, zaradi oteženega dostopa do virov financiranja bank, dodatno skrči posojila zasebnemu nebančnemu sektorju.

Skladno z namenom stresnih testov, neugodni scenarij gradi na zelo konservativnih predpostavkah. Neugodni scenarij tako predvideva še dodatno 9,5-odstotno znižanje gospodarske aktivnosti do konca 2015, medtem ko se je ta znižala od začetka krize že za 10%. Še bolj se konservativnost scenarija odraža v predvidenem padcu potrošnje in investicij. Zasebna potrošnja z 18% kumulativnim padcem močno presega 2,5 odstotno krčenje med leti 2009 in 2012. Negativni obeti za komponente BDP se odražajo na krčenju posojilne aktivnosti slovenskega bančnega sistema.

4.1 Osnovne predpostavke stresnih testov

Izhodišče za izračun stresnih testov so bili konsolidirani podatki bank po stanju konec leta 2012.

Stresni testi pokrivajo časovni horizont treh let (od vključno 2013 do 2015). Daljši časovni horizont omogoča daljše trajanje gospodarske recesije, kar posledično povečuje potencialne izgube in kapitalske potrebe bank ter zagotavlja bolj natančno in verodostojno analizo.

Stresni testi temeljijo na trenutno veljavni kapitalski ureditvi in še ne upoštevajo regulatornih zahtev CRD IV/CRR. Edina izjema je obravnava odloženih terjatev za davke ("deferred tax assets"), za katere je predvidena postopna uveljavitev novih zahtev glede odštevanja od kapitala ("phase – in" pristop) v skladu s CRR uredbo.

Za potrebe stresnih testov morajo banke izpolnjevati količnik najbolj kakovostnega temeljnega kapitala ("Core Tier" 1 po definiciji EBE) v višini 9% po osnovnem scenariju ter v višini 6% v primeru neugodnega scenarija.

Iz izračunov rezultatov stresnih testov so izključeni vsi načrtovani mitigacijski ukrepi uprave (dokapitalizacije,

prenos kreditnega posojilnega tveganja iz bank ...) za pokrivanje potencialnega kapitalskega primanjkljaja po presečnem datumu, to je 30. 9. 2013.

Celoten izračun rezultatov stresnih testov temelji na definiciji nedonosnih terjatev BS, ki sledi tudi EBA definiciji za bančne sisteme držav članic EU. V skladu z omenjeno definicijo se kot nedonosne terjatve štejejo vse razvrščene terjatve do komitentov bonitete D in E ter razvrščene terjatve do posameznih komitentov boljših bonitet, pri katerih prihaja do pomembne zamude z odplačilom več kot 90 dni. Pri tem dnevi zamude začnejo teči s prvim dnevom, ko znesek zamude presega 2 % črpanih izpostavljenosti (oz. pogodbenih zneskov) do tega dolžnika ali 50.000 evrov, vendar ni manjša kot 200 evrov.

V stresnem obdobju omenjena definicija povečuje oceno pričakovanih izgub banke, hkrati pa zmanjšuje absorpcijsko sposobnost banke za pokrivanje izgub, saj so kot obrestno donosne vključene le terjatve do komitentov bonitete D z zamudo manjšo od 90 dni.

Med nekaterimi najpomembnejšimi predpostavkami, ki so vplivale na oceno absorpcijske sposobnosti bank za pokrivanje izgub velja omeniti še:

- predpostavko, da banke za pokrivanje primanjkljaja virov sredstev, ki izhaja iz preostale zapadlosti obveznosti do konca leta 2015, lahko najprej uporabijo likvidno premoženje (naložbe v vrednostne papirje) do višine 15% bilančne vsote ter šele nato novo zadolžitev na finančnih trgih,
- predpostavko, da banke po vračilu LTRO ("longer-term refinancing operations") obveznosti do ECB konec leta 2014 oz. v začetku leta 2015 lahko še naprej ohranjajo obseg zadolženosti pri ECB v višini največ 3% bilančne vsote (kar je skladno z nivojem zadolženosti pred črpanjem LTRO).

5. Rezultati stresnih testov

5.1 Rezultati stresnih testov za sistem opazovanih bank

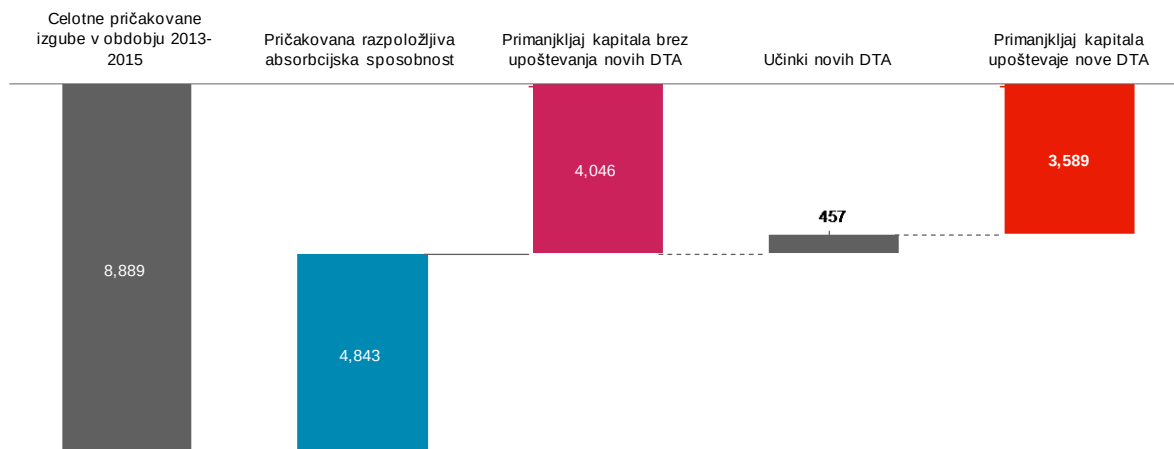
V kolikor bi se realizirala scenarija (osnovni in neugodni), ki predpostavljata dodatno močno poslabšanje makroekonomskih razmer v Sloveniji, bi se potencialni primanjkljaj kapitala bančnega sistema (osmih bank vključenih v skrbni pregled) ob koncu triletnega časovnega horizonta (konec leta 2015) gibal:

- upošteva **osnovni scenarij** in zahtevo po izpolnjevanju **količnika "Core Tier" 1 v višini 9%** med 2.725 mio EUR (po "Top down" pristopu) in 4.046 mio EUR (po "Bottom up" pristopu);
- upošteva **neugodni scenarij** in zahtevo po izpolnjevanju **količnika "Core Tier" 1 v višini 6%** med 3.280 mio EUR (po "Top down" pristopu) in 4.778 mio EUR (po "Bottom up" pristopu).

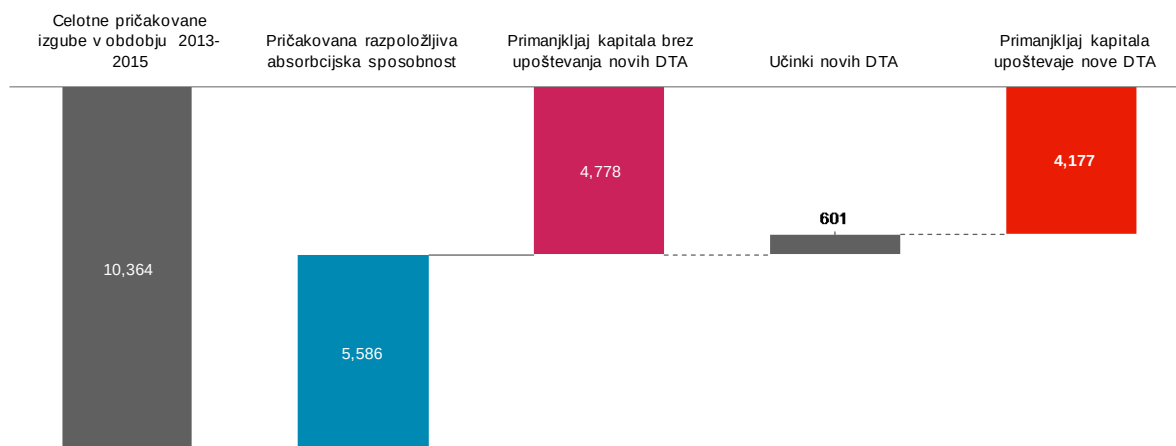
Primanjkljaj kapitala je po obeh pristopih izračunan kot razlika med pričakovano izgubo, ki izvira pretežno iz kreditnega tveganja in absorpcijsko sposobnostjo bank za pokrivanje izgub, ki je vsota stanja oslabitev oz. rezervacij ob koncu leta 2012 izkazana v bilancah bank, ocenjenega dobička pred oslabitvami v prihodnjih treh letih ter presežka kapitala nad minimalno zahtevanim najbolj kakovostnim temeljnim kapitalom.

Primanjkljaj kapitala po "Bottom up" pristopu

Osnovni scenarij (v mio EUR)

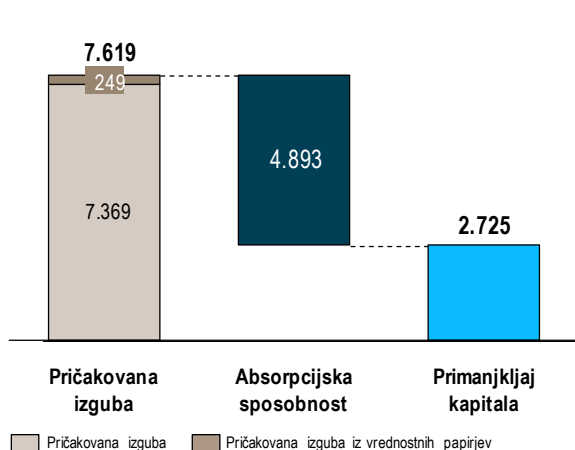


Neugodni scenarij (v mio EUR)

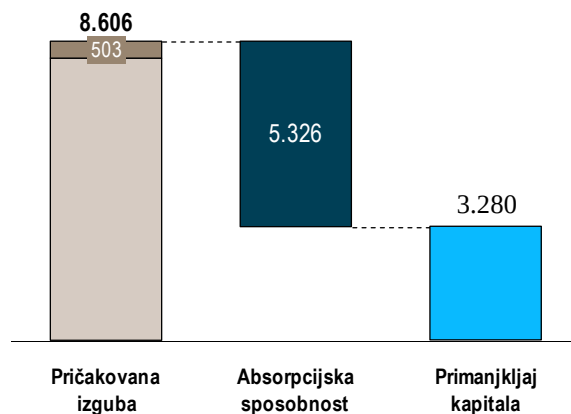


Primanjkljaj kapitala po "Top down" pristopu

OSNOVNI SCENARIJ

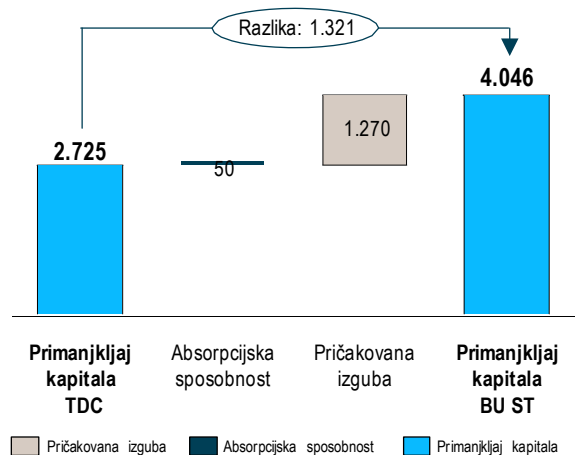


NEUGODNI SCENARIJ

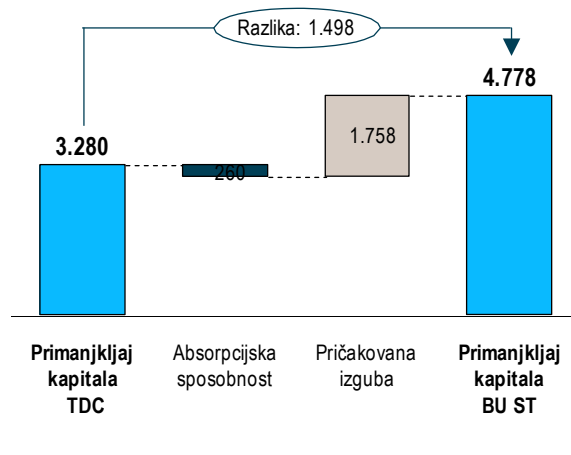


Primerjava primanjkljaja kapitala po obeh pristopih

OSNOVNI SCENARIJ



NEUGODNI SCENARIJ



Razlika v primanjkljaju kapitala med obema pristopoma je 1.321 mio EUR po osnovnem scenariju ter 1.498 mio EUR po neugodnem scenariju. Razlika je v pretežnem delu posledica pristopa k izračunu pričakovane izgube in le v manjši meri razlike v oceni absorpcijske sposobnosti.

Vendar pa je treba poudariti, da so rezultati "bottom-up" stres testov po neugodnem scenariju uporabljeni kot ključni vhodni podatki za izračun kapitalskih zahtev bank. Dejansko so rezultati "bottom-up" stres testov najbolj natančni, saj se njihova ocena zanaša na bolj detaljne/granularne podatke.

5.2 Rezultati "Bottom up" stresnih testov individualno po bankah

Rezultati "Bottom up" stresnih testov po posamičnih osmih bankah vključenih v skrbni pregled so prikazani v tabeli v nadaljevanju. Podrobnejši pregled ocenjenih pričakovanih primanjkljajev/presežkov kapitala ter nekaterih drugih bistvenih parametrov stresnih testov (pričakovanih izgub po sektorjih, glavne komponente absorpcijske sposobnost za pokrivanje izgub) individualno po bankah, se nahaja v prilogi tega poročila.

v mio EUR

Pričakovani primanjkljaj /presežek kapitala brez upoštevanja DTA konec leta 2015		
	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
NLB	1.643	1.904
NKBM	887	1.055
Abanka	646	756
UniCredit Banka Slovenije	23	14
Banka Celje	327	388
Hypo Alpe Adria Banka	189	221
Gorenjska banka	249	328
Raiffeisen banka	83	113
Skupaj 8 bank	4.046	4.779

Upošteva "Bottom up" pristop in predpostavke nadaljnjega močnega poslabševanja makroekonomske situacije v Sloveniji bi vseh osem bank konec leta 2015 tako po osnovnem kot tudi po neugodnem scenariju realiziralo primanjkljaj kapitala. Pri tem bi po oceni največji pričakovani primanjkljaj kapitala realizirale tri banke, ki so že zaprosile za ukrepe državne pomoči po ZUKSB (NLB, NKBM in Abanka). Pričakovani primanjkljaj kapitala omenjenih treh bank po neugodnem scenariju predstavlja kar 77,8% kapitalskega primanjkljaja vseh 8 bank, vključenih v stresne teste (3.716 mio EUR). Ocenjeni pričakovani kapitalski primanjkljaji preostalih 5 bank so manjši.

Ne glede na to, da ocenjeni pričakovani primanjkljaj kapitala iz stresnega testa neposredno ne pomeni potrebnega zneska dokapitalizacije posamezne banke, pa bodo rezultati "Bottom up" stresnih testov po neugodnem scenariju služili kot izhodišče za oceno potrebne dokapitalizacije posameznih bank. Takojšnji ukrepi za krepitev kapitalskega položaja posameznih skupin bank so podrobneje razčlenjeni v nadaljevanju.

6. Ukrepi

6.1. Takojšnji ukrepi krepitve bank

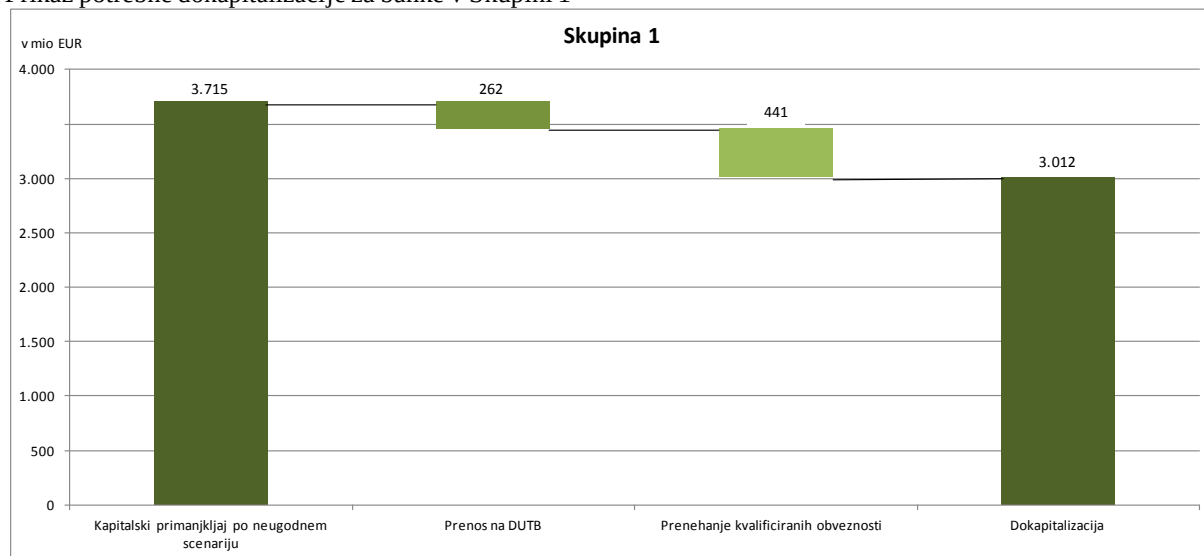
Ukrep 1: Določitev štirih načinov pristopov k prestrukturiranju in pokrivanju kapitalskega primanjkljaja ter razvrstitev bank glede na rezultate skrbnega pregleda

Banke so glede na dosedanje ukrepe Banke Slovenije in rezultate skrbnega pregleda razvrščene v štiri skupine. Aktivnosti bank, Banke Slovenije in države so glede na skupino različne.

Skupina 1: Banke, ki so imele že pred začetkom skrbnega pregleda odprte ukrepe Banke Slovenije z zahtevo po dokapitalizaciji, ter so v postopku odobrevanja državne pomoči.	NLB, NKBM, Abanka
Skupina 2: Banke, pri katerih je do konca leta 2015 možen kapitalski primanjkljaj	Banka Celje, Unicredit banka Slovenija, Gorenjska banka, Hypo Alpe-Adria-Bank, Raiffeisen Banka
Skupina 3: Banke, ki niso sodelovale v skrbnem pregledu	Slovenska izvozna in razvojna banka (SID), Banka Koper, SKB, Banka Sparkasse, Sberbank, Deželna banka, Delavska hranilnica, Hranilnica Vipava in Hranilnica Lon
Skupina 4: Banke, ki imajo izredne ukrepe Banke Slovenije z namenom prenehanja poslovanja.	Factor banka, Probanka

Banke v Skupini 1 so večinoma že pripravile plane prestrukturiranja, ki jih BS in EK (Generalni direktorat za konkurenco – DG Comp) pregledujeta skupaj z rezultati stresnih testov. Dokapitalizacija in prenehanje vseh kvalificiranih obveznosti (do delničarjev in imetnikov hibridnih ter podrejenih kapitalskih instrumentov) bo izvedena takoj po odobritvi državne pomoči s strani EK. Hkrati bodo banke do konca leta prenesle večino slabih terjatev na DUTB.

Prikaz potrebne dokapitalizacije za banke v Skupini 1



Bankam v Skupini 2 bo z ukrepom BS dan 30 dnevni rok (do konca januarja 2014) za pripravo načrta kapitalske krepitve, ki bo dokazal dolgoročno vzdržnost poslovanja, in pripravo ukrepov za pokrivanje kapitalskega primanjkljaja. V primeru, da v svojih aktivnostih (predvsem zbiranje kapitala od obstoječih lastnikov, iskanjem novih investitorjev, odprodaja terjatev in drugega premoženja in drugih ukrepov za krepitev kapitalske ustreznosti) do 30. 6. 2014 ne bodo uspešne, bodo lahko v skladu s pravili EK zaprosile za državno pomoč.

Kapitalsko tveganje bank v Skupini 3 bo BS ocenila v okviru izvajanja rednega nadzora po enakem pristopu kot so bile ocenjene banke, ki so bile vključene v skrbni pregled.

Za banki v Skupini 4 bo kapital za nadzorovano prenehanje poslovanja zagotovila država. Dokapitalizacija bo izvedena hkrati s prenehanjem vseh kvalificiranih obveznosti bank.



Ukrep 2 : Takojšnja dokapitalizacija bank v Skupini 1 v skladu s pravili državnih pomoči -Priprava načrta dokapitalizacije in prestrukturiranja v skladu z zahtevami EK (DG Comp)

NLB in NKBM sta že ob zadnji dokapitalizaciji pripravili načrte prestrukturiranja, ki sta jih dopolnili z rezultati skrbnih pregledov in stresnih testov. V svojih načrtih prestrukturiranja sta morali izkazati:

- dolgoročno uspešno poslovanje
- ustrezno delitev bremen
- ukrepe z namenom preprečevanja izkrivljanja konkurence.

Abanka je načrt prestrukturiranja začela pripravljati.

BS bo/je bankam izdala izredne ukrepe dokapitalizacije, ki bodo vključevali prenehanje vseh kvalificiranih obveznosti, dokapitalizacijo s strani države in prenos slabih terjatev na DUTB.

Ukrep 3: Zahtevana delitev bremen izgube s strani delničarjev in podrejenih upnikov

Državni zbor Republike Slovenije (DZRS) je sprejel novelo Zakona o bančništvu, ki omogoča udeležbo delničarjev ter imetnikov hibridnih oziroma podrejenih instrumentov pri pokrivanju izgube bank pred dokapitalizacijo s strani države z namenom zmanjšati državno pomoč na najmanjši možni obseg. Ukrep se izvede na podlagi odločbe BS, kjer se vedno upošteva načelo, da delničarji in imetniki kapitalskih instrumentov zaradi prenehanja kvalificiranih obveznosti ne utrpijo večjih izgub kot bi jih utrpeli v primeru stečaja banke.

Ukrep 4: Prenos slabih bančnih terjatev v upravljanje na DUTB

NLB in NKBM sta hkrati z vsemi drugimi aktivnostmi dolžni prenesti del slabih posojil na DUTB. Spisek terjatev za prenos je pregledal zunanji revizor, potrdila medresorska komisija v skladu z ZUKSB in DG Comp.

Ukrep 5: Dokapitalizacija bank

Za banke v Skupini 1 je denar za dokapitalizacijo zagotovila država v skladu s pravili Evropske skupnosti za izdajo državne pomoči in po odobritvi EK. Pri Abanki bo polna dokapitalizacija izvedena, ko bo EK izdala končno odločbo. Ker postopek odobritve državne pomoči še ni končan, je pri njej izdana začasna zahteva po dokapitalizaciji do višine 9% kapitalne ustreznosti. Vse tri banke bo država dokapitalizirala do zneska, ki izhaja iz ugotovljenega kapitalnega primanjkljaja v stresnih testih do konca leta 2015, ob predpostavki neugodnega scenarija.

Banke v Skupini 2 bodo zbirale kapital od obstoječih (vključno s tujimi materinskimi družbami) ali novih lastnikov ali z drugimi ukrepi krepitve kapitalne ustreznosti. V primeru, da ukrepov krepitve kapitala ne bodo mogle zagotoviti same, bodo lahko zaprosile za državno pomoč v okviru ZUKSB ter v skladu s pravili EK.

Ukrep 6: Zagotovitev likvidnostnega posojila v skrajni sili

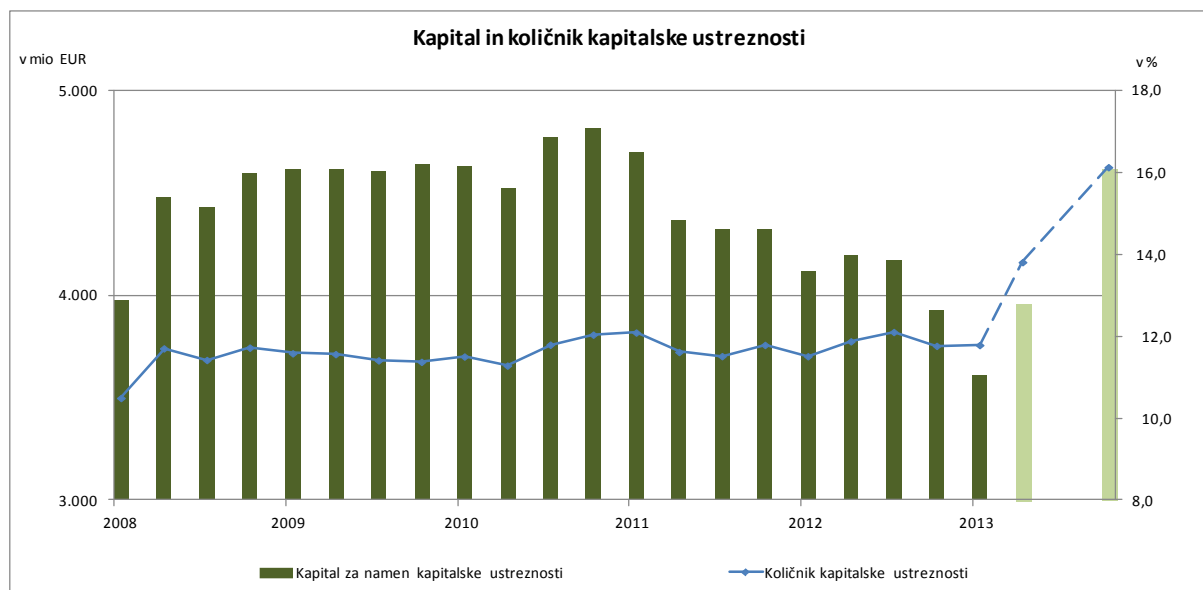
BS je pripravljena zagotoviti solventnim bankam, ki bi se soočile z začasnimi likvidnostnimi težavami, neposredno posojilo v skrajni sili (NPSS). BS izda NPSS v skladu s pravili ECB.

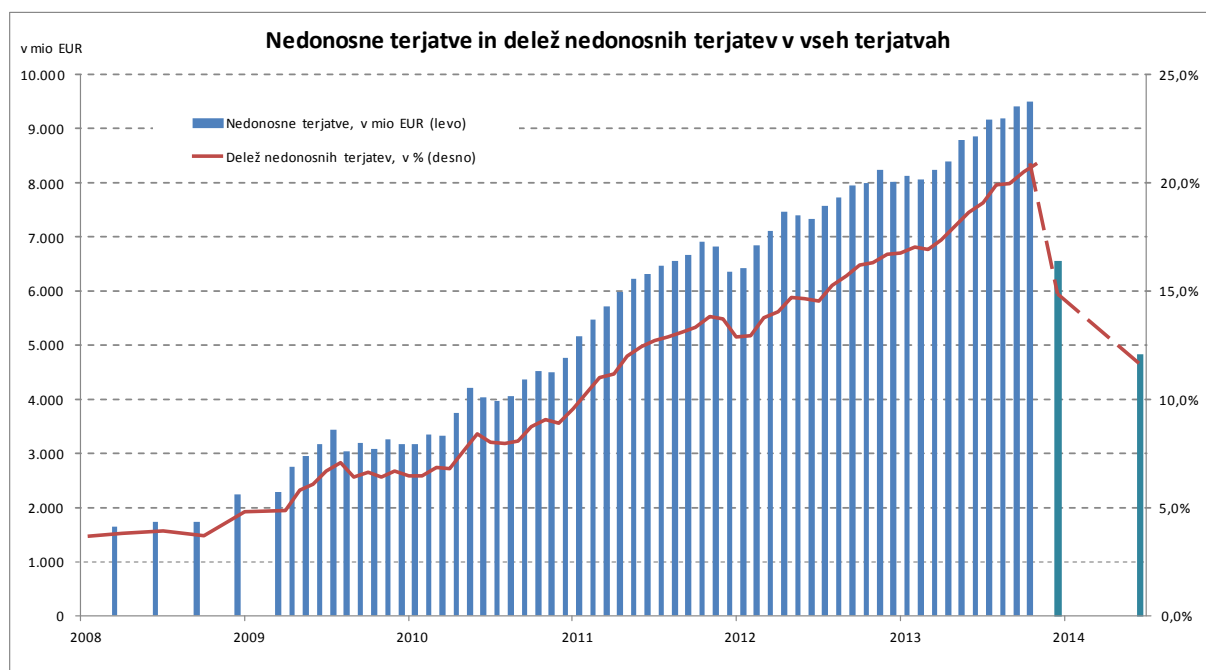
Ukrep 7: Dodatne aktivnosti Banke Slovenije

BS je poslala vsem bankam pismo, s katerim jih je opozorila na ugotovitve iz pregleda kakovosti sredstev, vezane na postopke odobrevanja in spremljanja kvalitete kreditnega portfelja. V sodelovanju s Slovenskim inštitutom za revizijo je poslala bankam dodatna navodila za vrednotenje finančnih naložb, nepremičnin v zavarovanju in za obravnavo prestrukturiranih posojil.

Tako kot v preteklih letih bo BS tudi v 2014 izvedla podobne stresne teste v vseh bankah. V okviru enotnega nadzornega mehanizma pri ECB pa se bodo stresni testi izvedli v NLB, NKBM in SID banki.

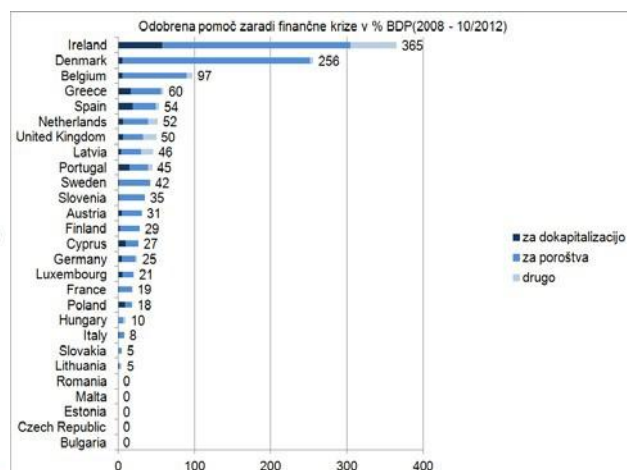
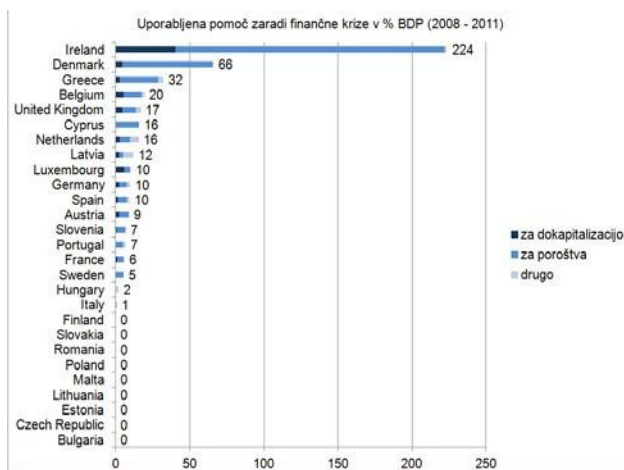
6.2. Ocenjena kapitalna ustreznost bančnega sistema in raven nedonosnih terjatev ob izvedbi ukrepov





6.3. Skupni predvideni javnofinančni učinki

(vse v mio EUR)	Dokapitalizacija v denarju	Dokapitalizacija v stvarnem vložku	Dokapitalizacija skupaj
NLB	1.140	411	1.551
NKBM	619	251	870
Abanka	348	243	591
Skupaj	2.107	905	3.012
Factor banka	160	109	269
Probanka	160	16	176
Skupaj	320	125	445



6.4. Krepitev bančnega nadzora

Reforma bančnega nadzora poteka na ravni celotne EU in bo vplivala tudi na izvajanje nadzora v Sloveniji. Ključnega pomena je prehod na **enotni nadzorni mehanizem (SSM)**. Uredba o enotnem nadzornem mehanizmu (Uredba (EU) 1024/2013) je začela veljati v začetku novembra 2013, (ECB) pa bo v celoti prevzela nadzorne naloge novembra 2014, do takrat pa bo skupaj s pristojnimi nacionalnimi organi držav članic izvedla celovito oceno kreditnih institucij, katerih nadzor bo neposredno prevzela ECB. Celovito oceno bodo sestavljali trije sklopi, in sicer ocena bančnih tveganj, pregled kakovosti sredstev in stresni test. Celovita ocena bo zajemala 130 kreditnih institucij, med njimi tudi tri slovenske banke: NLB, NKBM in SID. S prevzemom pristojnosti ECB se bo nadzor izvajal na podlagi enotnih metodologij v vseh državah članicah. Na ta način bo dodatno vzpostavljena stabilnost, transparentnost in zaupanje vlagateljev v bančni sistem.

Zaradi vseh novih nalog, ki jih bančnemu nadzorniku nalaga nova zakonodaja, ter prilagoditev, potrebnih zaradi vzpostavitve enotnega mehanizma nadzora, bo potrebna krepitev nadzora, tako v smislu dodatnih človeških virov, kot tudi z vidika organizacijskih in procesnih sprememb.

Obstoječi nadzorniški priročnik, ki pokriva procese, postopke in metodologijo nadzora, se bo v veliki meri poenotil s SSM nadzorniškimi priročniki tudi za tiste banke, ki ne bodo neposredno vključene v SSM. Predvidene izboljšave obstoječe metodologije se nanašajo predvsem na uvedbo kvantitativnih indikatorjev in kvalitativnih ocen pri ocenjevanju profila tveganja bank.

Razširjen bo sistem mikrobonitetnih indikatorjev tveganja in dopolnjen z makrobonitetnimi indikatorji tveganja. Sistem indikatorjev bo podlaga za spremljanje položaja posameznih bank in celotnega bančnega sistema, izvajanje nadzora, ukrepanje skladno s pooblastili iz zakonodaje tako na področju mikrobonitetnega kot makrobonitetnega nadzora ter sprejemanje morebitnih odločitev o uporabi mehanizmov reševanja.

Predvidena je vzpostavitev enotnega kreditnega registra v BS, kar pomeni združitev kreditnega registra za pravne osebe, ki je že vzpostavljen v BS in kreditnega registra fizičnih oseb, ki ga vodi samostojna pravna oseba v lasti bank. Enotni kreditni register bi v prihodnosti moral omogočiti učinkovito izmenjavo podatkov v omejenem obsegu z drugimi kreditnimi registri v EU kot tudi med samimi domačimi uporabniki, s čimer se bo zagotovilo izboljšanje upravljanja s tveganji.

Nadalje je predvidena reforma nadzora finančnega sistema v smeri enotnega nadzornika. Nova struktura nadzornih organov bi lahko bila vzpostavljena po sprejemu pravil Solventnost 2 v novem Zakonu o zavarovalništvu in stabilizaciji situacije v bančnem sistemu.

6.5. Konsolidacija

Struktura financiranja bank, akumulirane izgube, vedno slabša kvaliteta posojilnega portfelja in pospešen proces razdolževanja bank kaže na dolgoročno nevzdržnost velikosti slovenskega bančnega sektorja, tako v smislu števila bank kot v smislu obsega naložb. Konsolidacija bančnega sektorja je nujna v danih razmerah v RS, ko je pričakovati nadaljnje krčenje bančnega sistema zaradi prestrukturiranja in dezinvestiranja nebančnih aktivnosti in šibko gospodarsko rast.

Konsolidacija bančnega sektorja bi morala biti usmerjena predvsem v zagotavljanje kapitalske stabilnosti, v disperzijo tveganj, v stabilno strukturo financiranja ter v povečano dobičkonosnost, kar bi bankam ponovno omogočilo interno zagotavljanje kapitalskih pritokov prek zadržanih dobičkov. Uspešna konsolidacija s povečano kapitalsko ustreznostjo bank ter boljše razpršenim tveganjem bi zmanjšala negativne pritiske na posojilno aktivnost. Zadostno kapitalizirane banke bi lažje dostopile do grosističnih virov financiranja ob sprejemljivih cenah. Nižji stroški financiranja bi bankam omogočili poslovanje z višjo neto obrestno maržo, kar bi povečalo dobičkonosnost bančnega sektorja. S konsolidacijo bančnega sektorja je pričakovati tudi sinergije na področju stroškovne učinkovitosti z zmanjšanimi operativnimi stroški.

BS je mnenja, da je konsolidacija v bančnem sektorju v trenutnih okoliščinah in pričakovanjih naraven proces, ki bo podprt tudi v okviru pristojnosti regulatorja. V Sloveniji je ob izbruhu finančne krize

konec 2008 poslovalo 21 bank (in tri hranilnice), do danes se je njihovo število zmanjšalo na 20, še dve banki sta v postopku nadzorovane likvidacije. V nadaljnjem postopku konsolidacije se do konca leta 2015 pričakuje znižanje števila bank na 15 do 16, velikost bančnega sistema pa bi se ob tem ohranila pri 140% BDP. Zmanjšano število bank bi povečalo učinkovitost in prispevalo k ekonomiji obsega. Pobuda za konsolidacijo mora tako izvirati predvsem s strani lastnikov bank, tako domačih zasebnih kot tujih zasebnih ter države kot največjega lastnika bank v večinski domači lasti.

6.6. Izboljšanje zakonodajnega okvira

V letu 2012 in 2013 je bilo sprejetih nekaj ključnih zakonov, ki so omogočili izvedbo ukrepov za krepitev finančne stabilnosti:

- **Zakon o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12) (ZUKSB)** je pričel veljati 28. 12. 2012 ter izvedbena uredba, ki je začela veljati 16. 3. 2013. Zakon ureja ravnanje s slabimi posojili in drugimi tveganimi aktivnimi postavkami banke. Na podlagi tega zakona je bila ustanovljena DUTB, katere cilj je izvajanje ukrepov po tem zakonu na način, da se zagotovi gospodarna uporaba javnih sredstev in povrnitev proračunskih sredstev, pospeševanje posojanja nefinančnega sektorja ter zagotovitev pogojev za odprodajo kapitalskih naložb države v bankah.
- **Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 105/12) (ZBan-1J)** je pričel veljati 28. 12. 2012. Cilj ZBan-1J je vzpostaviti poseben pravni režim za reševanje težav bančnega sistema zaradi omejenih sposobnosti obstoječih lastnikov bank za dokapitalizacijo bank. Zakon sledi načelom, ki jih je poudarjala EK v svojem predlogu direktive o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij. BS lahko ukrepa s posebnimi oziroma izrednimi ukrepi že v primeru obstoja okoliščin, na podlagi katerih se identificira verjetnost neizpolnjevanja kapitalskih zahtev oz. neustrezne likvidnostne pozicije. Poleg tega se lahko ukrepi BS dopolnijo z ukrepi po ZUKSB, če je ali bi lahko bila ogrožena stabilnost finančnega sistema.
- **Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o bančništvu (Uradni list 96/13) (ZBan-1L)** je pričel veljati 23. 11. 2013. Zakon se v pretežni meri nanaša na izredne ukrepe, ki jih lahko BS izreče banki, če je v zvezi z njo podano povečano tveganje in niso podane okoliščine, iz katerih bi izhajalo, da bodo razlogi za povečano tveganje v ustreznem roku verjetno odpravljeni. Izredni ukrepi se izrečejo zaradi reorganizacije banke, tako da se bodisi (i) ponovno vzpostavijo pogoji za dolgoročno uspešno poslovanje banke v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo, in drugimi veljavnimi predpisi, bodisi (ii) izvedejo postopki za postopno prenehanje banke. BS je imela že pred sprejetjem tega zakona na voljo štiri izredne ukrepe, in sicer (a) imenovanje izredne uprave banke, (b) prodajo vseh delnic banke, (c) povečanje osnovnega kapitala banke, in (d) prenos premoženja banke. S tem zakonom se je uvedel nov izredni ukrep, ki ga lahko uporabi BS, in se nanaša na zmanjšanje osnovnega kapitala, ter prenehanje ali konverzijo hibridnih finančnih instrumentov in podrejenih obveznosti bank v navadne delnice banke v obsegu, da se zagotovi pokritje izgube banke oziroma zahtevano kapitalsko ustreznost banke. Pri tem je treba upoštevati načelo, da posamezni upnik zaradi uporabe tega ukrepa ne utрпи večjih izgub kot bi jih utrpel v primeru stečaja banke. Nov izredni ukrep je tudi v skladu s Sporočilom EK o uporabi pravil o državni pomoči za podpirne ukrepe v korist bank v okviru finančne krize od 1. avgusta 2013 dalje. Izredni ukrepi, ki se štejejo za reorganizacijske ukrepe, zlasti glede zmanjšanja osnovnega kapitala ter prenehanja ali konverzije hibridnih finančnih instrumentov in podrejenih obveznosti v navadne delnice banke so vsebovani tudi v predlogu direktive o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij.

Poleg teh zakonov so bile v zadnjem obdobju sprejete tudi druge dopolnitve zakona o bančništvu ter sklepi, ki **krepijo korporativno upravljanje**. Sklep o o skrbnosti članov uprave in nadzornega sveta bank in hranilnic na novo nalaga: (1) določitev meril za opredelitev pomembnega neposrednega in posrednega poslovnega stika za namen ugotavljanja nasprotja interesov in (2) podrobneje opredeliti naloge in sestavo komisije za prejemke ter podrobnejša merila za opredelitev pomembnosti banke za namen imenovanja komisije za prejemke ter (3) določitev meril in postopkov za oceno banke glede primernosti kandidatov za člane uprave oziroma nadzornega sveta ali že imenovanih članov na teh funkcijah. S spremenjenim sklepom se je v slovensko pravo preneslo Smernice EBA o ocenjevanju primernosti članov organov vodenja ali nadzora in nosilcev ključnih funkcij (EBA/GL/2012/06).

Nov Zakon o bančništvu (ZBan-2) bo predvidoma stopil v veljavo v prvi četrtini leta 2014. Glavni namen novega zakona je implementirati (i) Direktivo 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013

o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES (CRDIV) in nadalje definirati elemente bonitetnih zahtev, ki so določeni v (ii) Uredbi (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (CRR).

Cilji ZBan-2 so sledeči: (1) nadaljnja krepitev kapitala bank s kapitalskimi blažilniki za preprečitev prihodnjih šokov, povezanih z njihovimi lastnimi ali sistemskimi tveganji; (2) okrepljene zahteve glede sistema upravljanja v bankah, vključno z dodatnimi zahtevami glede korporativnega upravljanja in sistema prejemkov (3) večja transparentnost poslovanja bank prek dodatnih zahtev po razkritjih in (4) obravnava makrobonitetnih ali sistemskih tveganj kot dopolnitev mikrobonitetnega nadzora.

ZBan-2 bo predvidoma vseboval tudi potrebne prilagoditve za izvajanje postopkov v zvezi z Uredbo o enotnem nadzornem mehanizmu (Uredba (EU) št. 1024/2013) ter Direktivo o reševanju in sanaciji kreditnih institucij (BRRD).

Okvir za krizno upravljanje: Slovenski okvir za krizno upravljanje bank se bo v celoti prilagodil prihodnjim enotnim pravilom, ki bodo predpisana z BRRD in enotnemu mehanizmu za reševanje (Single Resolution Mechanism, SRM), ki bo predpisan z Uredbo (EU). Okvir bo določal potrebne ukrepe in postopke ter pooblastila, s katerimi se bodo banke reševale na način, ki preprečuje finančno nestabilnost in s čim manj stroški za davkoplačevalce. Država bo natančneje opredelila organe za opravljanje funkcij in nalog v zvezi z reševanjem ter zagotovila, da se bo sedanji sistem za krizno upravljanje, torej za sanacijo in reševanje institucij v finančnem sistemu v Sloveniji in v okviru čezmejnega sodelovanja z drugimi državami članicami EU prilagodil omenjenemu okviru EU za krizno upravljanje. Organ, ki bo pristojen za reševanje, bo moral spremeniti svojo organizacijo tako, da bo zagotovljena delitev nadzorne funkcije od nalog glede reševanja, s čimer se bo zagotovilo hitro ukrepanje in izognilo navzkrižju interesov.

6.7. Ukrepi bančnega nadzornika in sodelovanje z drugimi organi

BS je predvsem na področju kreditnega tveganja, ki je ključno bančno tveganje in absolutna prioriteta nadzorniškega delovanja, članom uprav in nadzornim svetom izrekla vrsto ukrepov.

Od leta 2006 do sredine 2013 je bilo izdanih največ, skoraj 900, ukrepov na področju kreditnega tveganja, ki so se tekom let izrazito zaostrovali.

Zaradi pogostih **pomanjkljivosti, ugotovljenih na področju upravljanja in obvladovanja tveganj, ki so posledica neustrezne organizacije in vodenja bank ter nadzora nad delovanjem uprav**, je bilo v obdobju od 2008 dalje izrečenih 30 ukrepov na področju upravljanja bank, t.j. neposredno v zvezi z delovanjem uprav in NS. Poleg tega so bili enajstim članom NS izdani predlogi za razrešitev zaradi ugotovljenega obstoja konflikta interesov ter različni ukrepi (od opominov do odvzema dovoljenja za opravljanje funkcije) in trinajstim članom uprav predvsem zaradi kršitev predpisov oziroma slabih praks pri vodenju banke.

Ukrepi na področju upravljanja banke – delovanje uprav in NS

Leto	2012	2011	2010	2009	2008
SKUPAJ	6	4	17	2	1

V primeru, da je BS je pri izvajanju bonitetnega nadzora ugotovila sum kaznivega dejanja, je podala ovadbo ustreznim organom pregona. Pregled posredovanih ovadb organom pregona v zadnjih petih letih je razviden v spodnji tabeli.

Ovadbе podane s strani BS po letih

Leto	Državni organ	Število ovadb
2013 ^[1]	NPU/ M za notranje zadeve	4
	Okrožno državno tožilstvo	1
2012	Policijska uprava LJ	1
	Nacionalni preiskovalni urad	3
2011	Okrožno državno tožilstvo v LJ	2
	Okrožno državno tožilstvo v MB	1
2010	Policijska uprava Ljubljana	1
2009	Vrhovno državno tožilstvo RS	1
SKUPAJ		14

Poleg teh ovadb, posredovanih organom pregona neposredno s strani BS, je BS v pregledih ugotovila slabe prakse pri upravljanju in sprejemanju odločitev, kjer obstaja verjetnost, da so bila storjena tudi kazniva dejanja. V več primerih je zato BS v nadzoru bankam naložila ukrep, da izvedejo posebno preiskavo s ciljem ugotavljanja škode in kaznivih dejanj pri poslovanju banke ter kazenske odgovornosti posameznikov ter na podlagi tega ustrezno ukrepajo. Tovrsten ukrep je bil naložen petim bankam.

6.8. Vzpostavitev makrobonitetnega nadzora

- **Regulativa**

Za izboljšanje pravne podlage za izvajanje makrobonitetnega nadzora in za obvladovanje sistemskih tveganj v finančnem sektorju je bil sprejet Zakon o makrobonitetnem nadzoru finančnega sistema. Omogočil bo izboljšan nadzor nad finančnimi institucijami, ki zaradi svoje lastniške ali drugačne prepletenosti delujejo v različnih segmentih finančnega sistema in prispevajo k razvoju sistemskih tveganj s ciljem zaščite stabilnosti celotnega finančnega sistema. Odbor za finančno stabilnost (odbor) bo oblikoval makrobonitetno politiko in narekoval usmeritve na področju makrobonitetnega nadzora, ki jih bodo nadzorni organi izvajali.

- **Makrobonitetni ukrepi**

BS je zaradi povečanega tveganja dobičkonosnosti iz naslova zviševanja pasivnih obrestnih mer od marca 2012 to tveganje upoštevala pri določanju kapitalskih potreb bank. Namen ukrepa je bil omejiti tekmovalnost med bankami za vloge nebančnega sektorja z zviševanjem pasivnih obrestnih mer. Relativno visoke depozitne obrestne mere vplivajo na zviševanje stroškov financiranja, ki jih banke vsaj deloma prenašajo v višje posojilne obrestne mere.

V obdobju visoke konjunktore se je odvisnost bank od grosističnih virov financiranja (obveznosti do tujih bank in izdani dolžniški vrednostni papirji) močno okrepila in v tretjem kvartalu leta 2008 dosegla 38% bilančne vsote. Nestabilna struktura financiranja za prihajajočo finančno krizo se je odražala v razmerju med posojili in depoziti nebančnega sektorja, ki se je povzpela na 162%. Ob globoki recesiji v RS in zamrznitvi evropskega trga grosističnega financiranja je bil slovenski bančni sektor potisnjen v proces ostre prilagoditve z odplačili dolga do tujine, kar je upočasnilo posojilno aktivnost in zvišalo stroške financiranja gospodarstvu.

Zato bo BS sprejela ukrepe, ki bodo v prihodnje ohranjali vzdržno razmerje med posojili in depoziti nebančnega sektorja pod 125% na ravni bančnega sistema in stabilizirati strukturo virov financiranja bank.

7. Končno mnenje BS

BS ocenjuje, da so izračunane ocene primanjkljaja kapitala v bankah na podlagi obeh pristopov stresnih testov zelo konservativne. Rezultat stresnih testov po "Bottop up" pristopu merjen kot primanjkljaj najbolj kakovostnega temeljnega kapitala v neugodnem scenariju v triletnem obdobju znaša 4,8 mrd EUR. Rezultat potrjuje, da je tri četrtine ocenjenih izgub mogoče pričakovati iz poslovanja treh največjih bank, ki jih je

^[1] Podatki do 30.9.2013

finančna kriza doslej najbolj prizadela. Hkrati BS ugotavlja, da rezultati verodostojno potrjujejo nizke pričakovane izgube iz kreditnega tveganja sektorja gospodinjstev, nekoliko višje v segmentu izpostavljenosti do malih podjetij in največje v segmentih izpostavljenosti do velikih podjetij ter v krizi najbolj prizadetega gradbenega sektorja. To dejstvo zagotavlja možnost postopnega okrevanja najbolj propulzivnega dela gospodarstva. Izgube iz kreditnega tveganja je v prihodnjih treh pričakovati predvsem iz dela portfelja, ki je že prepoznan kot portfelj nedonosnih terjatev, oziroma ga je kot takega identificiral skrbni pregled kakovosti sredstev. Te izgube so deloma že pokrite z oblikovanimi oslabitvami.

Izvedba stresnih testov po "Bottom up" pristopu je v polni meri temeljila na neodvisnem pregledu kakovosti sredstev bank. Postopek pregleda kakovosti sredstev bank, katerega izvedba se je za banke izkazala za zahtevno, je ugotovil relativno pomemben delež prerazvrstitve posojil iz manj tveganih v bolj tvegane ter iz sredstev, ki so jih banke obravnavale kot donosne v skupino nedonosnih terjatev. Visoka mera kredibilnosti postopka je bila dodatno zagotovljena s konservativnimi predpostavkami pri pomanjkljivih ocenah vhodnih podatkov.

Da je postopek ocene primanjkljaja kapitala v prihodnjem triletnem obdobju ocenjen na konservativen in preudaren način, potrjuje presoja teh rezultatov z izvedbo stresnih testov po "Top down" pristopu. Ta presoja pojasnjuje izvor razhajanj ocen primanjkljaja kapitala po obeh pristopih. Čeprav je ocena primanjkljaja kapitala po "Top down" pristopu s 3,3 mrd EUR nižja ob sicer konservativnih izhodiščih temelječih na bolj agregatnih podatkih kreditnega registra BS ter na drugačnem pristopu, pa to potrjuje visoko mero konservativnosti pridobljenih ocen z "Bottom up" pristopom.

Dodatna podkrepitev kredibilnosti tokratne ocene je izračun primanjkljaja kapitala BS objavljene maja 2013 in sicer v višini 2,4 mrd EUR v pogojih neugodnega scenarija¹. Kljub enakemu izhodišču, konec leta 2012, pa je BS izvedla izračun zgolj za dvoletno obdobje, na podatkih, ki niso temeljili na pol leta kasneje izvedenem skrbnem pregledu kakovosti sredstev ter na drugačnem makroekonomskem scenariju, ki je simuliral krajšo, vendar globoko recesijo. Kljub tem dejstvom relativno večja primerljivost rezultatov primanjkljaja kapitala po obeh izvedbah ocen po "Top down" pristopu, ta zagotavlja in potrjuje verodostojnost tokratne ocene po "Bottom up" pristopu.

BS bo kot izhodišče za kapitalske zahteve obravnavala oceno primanjkljaja najbolj kakovostnega temeljnega kapitala v višini 4,8 mrd EUR. Njeno konservativnost potrujeta dve neodvisni oceni, po "Top down" pristopu in ocena BS. BS želi z izhodiščem upoštevanja konservativne ocene primanjkljaja kapitala bank zagotoviti stabilnost bank in zadosten obseg kapitala v bankah, ki bo omogočal obnovitev posojanja nebančnemu sektorju v srednjeročnih razmerah šibke gospodarske rasti. Za resnično dolgotrajno izboljšanje razmer v bankah in gospodarstvu pa je zelo pomembno, da bo izvedbi stresnih testov in opredelitvi primanjkljaja kapitala sledila tudi učinkovita izvedba ukrepov, ne le na področju krepitve bančnega sistema temveč predvsem na področjih gospodarske in fiskalne politike.

¹ <http://www.bsi.si/iskalniki/sporocila-za-javnost.asp?VsebinaId=15881&MapaId=137#15881>

PRILOGA: REZULTATI SKRBNEGA PREGLEDA PO BANKAH

Abanka

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	410	11%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	44	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	2 920	81%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	154	5%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	985	34%	1 140	39%
Mala podjetja (SME)	243	40%	279	46%
Velika podjetja	596	39%	684	44%
Gradbeni investitorji (RED)	106	51%	115	56%
Gospodinjstva (nepremičnine)	13	5%	28	11%
Gospodinjstva (ostalo)	27	9%	34	11%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	17	n.a	17	n.a
Vrednostni papirji	43	8%	77	15%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	1 045	n.a	1 234	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	410	410
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	55	55
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	-66	13
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	399	478

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	585	16%	675	19%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	646	18%	756	21%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

Banka Celje

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	176	8%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	36	2%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	1 773	78%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	150	8%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	537	31%	636	37%
Mala podjetja (SME)	236	44%	267	50%
Velika podjetja	199	28%	242	35%
Gradbeni investitorji (RED)	75	47%	87	55%
Gospodinjstva (nepremičnine)	11	7%	21	12%
Gospodinjstva (ostalo)	16	9%	19	11%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	12	n.a	14	n.a
Vrednostni papirji	17	7%	33	14%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	567	n.a	683	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	176	176
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	28	40
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	36	79
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	240	295

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	289	13%	339	15%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	327	14%	388	17%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

Gorenjska Banka

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	157	9%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	24	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	1 497	84%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	266	18%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	523	40%	592	45%
Mala podjetja (SME)	253	66%	268	70%
Velika podjetja	209	31%	250	37%
Gradbeni investitorji (RED)	58	48%	69	57%
Gospodinjstva (nepremičnine)	0	0.1%	0	0.3%
Gospodinjstva (ostalo)	4	4%	5	5%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	16	n.a	18	n.a
Vrednostni papirji	38	7%	79	15%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	578	n.a	688	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	157	157
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	22	11
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	151	193
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	329	361

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	207	12%	274	15%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	249	14%	328	18%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

Hypo Alpe Adria Bank

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	67	4%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	14	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	1 547	81%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	148	10%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	309	20%	374	24%
Mala podjetja (SME)	134	33%	157	38%
Velika podjetja	46	15%	62	20%
Gradbeni investitorji (RED)	121	44%	144	53%
Gospodinjstva (nepremičnine)	4	1%	6	2%
Gospodinjstva (ostalo)	4	2%	5	2%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	8	n.a	9	n.a
Vrednostni papirji	3	5%	9	17%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	319	n.a	393	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	67	67
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	23	25
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	40	80
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	130	172

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	164	9%	189	10%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	189	10%	221	12%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

Rezultati Hypo Alpe- Adria banke z izključitvijo "Brush III" portfelja

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	67	4%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	14	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	1 547	81%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	148	10%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012 ¹	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012 ¹
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	170	13%	212	17%
Mala podjetja (SME)	86	27%	104	33%
Velika podjetja	34	12%	49	18%
Gradbeni investitorji (RED)	41	39%	48	46%
Gospodinjstva (nepremičnine)	4	1%	6	2%
Gospodinjstva (ostalo)	4	2%	5	2%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	8	n.a.	9	n.a.
Vrednostni papirji	3	5%	9	17%
Dodatne izgube iz "Brush III" prenosa	47	n.a.	47	n.a.
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	227	n.a.	278	n.a.

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij ² (31. 12. 2012)	28	28
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	34	44
Kapitalski blažilnik ³ (31. 12. 2015)	51	90
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ⁴	113	162

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012 ¹	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012 ¹
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	101	6%	99	6%
Primankljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	114	7%	116	7%

¹ povprečni % izgub temelječ na portfelju konec leta 2012, ki ni bil prenešen preko Brush III

² Oslabitev in rezervacije za portfelj (brez Brush III portfelja) konec leta 2012

³ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

⁴ Brez upoštevanja DTA

NKBM

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	675	13%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	70	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	4 324	81%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	327	8%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	1 570	39%	1 793	44%
Mala podjetja (SME)	563	56%	615	61%
Velika podjetja	628	45%	731	52%
Gradbeni investitorji (RED)	268	64%	294	70%
Gospodinjstva (nepremičnine)	21	5%	37	8%
Gospodinjstva (ostalo)	91	12%	116	15%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	51	n.a	54	n.a
Vrednostni papirji	45	7%	100	15%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	1 665	n.a	1 947	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	675 (666)	675 (671)
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	93 (93)	92 (92)
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	19 (19)	129 (129)
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	787 (778)	896 (892)

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	% of total 2012 assets
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	795	15%	936	18%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	887	17%	1 055	20%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

NLB

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	2 206	15%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	318	2%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	11 055	77%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	969	9%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	4 059	36%	4 552	40%
Mala podjetja (SME)	2 145	50%	2 343	55%
Velika podjetja	1 236	36%	1 400	40%
Gradbeni investitorji (RED)	364	62%	405	69%
Gospodinjstva (nepremičnine)	70	5%	113	9%
Gospodinjstva (ostalo)	245	15%	290	18%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	76	n.a	83	n.a
Vrednostni papirji	89	6%	173	12%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	4 225	n.a	4 808	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	2 206	2 206
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	226	249
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	150	449
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	2 582	2 904

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	1 464	10%	1 668	12%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	1 643	11%	1 904	13%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	56	4%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	9	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	694	49%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	63	9%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	160	20%	197	25%
Mala podjetja (SME)	19	24%	23	29%
Velika podjetja	90	21%	113	27%
Gradbeni investitorji (RED)	13	65%	15	76%
Gospodinjstva (nepremičnine)	4	3%	7	6%
Gospodinjstva (ostalo)	34	23%	38	26%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	4	n.a	6	n.a
Vrednostni papirji	14	9%	22	14%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	178	n.a	225	n.a

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR		V mio EUR	
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	56		56	
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	22		22	
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	18		34	
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	95		112	
	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	72	5%	97	7%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	83	6%	113	8%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA

UniCredit Banka

	V mio EUR	V % celotne aktive konec 2012
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	126	4%
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rezervacij (31. 12. 2012)	40	1%
Tveganju prilagojena aktiva (31. 12. 2012)	1 933	69%
	V mio EUR	CT1 v %
Najbolj kakovostni temeljni kapital – CT1 (31. 12. 2012)	236	12%

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovane izgube v obdobju 2013 – 2015	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % opazovane aktive konec leta 2012
Obstoječi krediti in terjatve za zunajbil. obv. (31. 12. 2012)	305	15%	369	18%
Mala podjetja (SME)	92	55%	101	61%
Velika podjetja	120	12%	145	15%
Gradbeni investitorji (RED)	39	49%	47	59%
Gospodinjstva (nepremičnine)	25	4%	43	7%
Gospodinjstva (ostalo)	30	17%	33	18%
Novi krediti in ter. za zunajbil. obv. v obdobju 2013 – 2015	7	n.a	7	n.a
Vrednostni papirji	1	0.2%	10	3%
Celotne izgube v obdobju 2013 – 2015	313	n.a	386	n.a

	Osnovni scenarij	Neugodni scenarij
Pričakovana razpoložljiva absorpcijska sposobnost	V mio EUR	V mio EUR
Stanje oslabitev oz. rezervacij (31. 12. 2012)	126	126
Dobiček pred oblikovanjem oslab. oz. rez. 2013 – 2015	88	111
Kapitalski blažilnik ¹ (31. 12. 2015)	75	135
Celotna absorpcijska sposobnost (31. 12. 2015) ²	290	372

	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
Pričakovani primanjkljaj / presežek kapitala (31.12. 2015)	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012	V mio EUR	V % celotne aktive konec leta 2012
Primanjkljaj kapitala upošteva nove DTA	13	0.4%	-2	-0.1%
Primanjkljaj kapitala brez upoštevanja novih DTA	23	1%	14	0.4%

¹ Presežek CT1 kapitala s konca leta 2012 nad kapitalskimi zahtevami konec leta 2015 upošteva oceno tveganju prilagojene aktive konec leta 2015

² Brez upoštevanja DTA