

BANKA
SLOVENIJE

EVROSISTEM

**Informacija o
poslovanju bank
s komentarjem,
do oktobra 2023**

December 2023

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Naslov: Informacija o poslovanju bank s komentarjem, do oktobra 2023

Številka: december 2023

Izdajatelj:
Banka Slovenije
Slovenska 35, 1505 Ljubljana, Slovenija
www.bsi.si

Uporaba in objava podatkov ter delov besedila sta dovoljeni le z navedbo vira.

Upoštevani so podatki, dostopni do 30. oktobra 2023, če ni drugače navedeno.

Gradivo je bilo obravnavano na seji Sveta Banke Slovenije 19. decembra 2023.

Gradivo ni lektorirano.

ISSN 2820-6312

© Banka Slovenije

Kazalo

1	Povzetek	5
2	Makroekonomsko okolje	8
3	Viri financiranja bank	10
4	Naložbe bank	12
5	Kakovost naložb bank	16
6	Ustvarjanje dohodka bank	19
7	Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank	22
8	Kapitalski trgi in vzajemni skladi	26
9	Poslovanje lizinskih družb	28
10	Anketa o bančnih posojilih (BLS)	29
11	Prikaz tveganj in odpornosti	31
12	Priloga	32
	Ključna gibanja v bančnem sistemu	32
	Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank	35
	Obrestne mere bank	37
	Kakovost kreditnega portfelja bank	39

Metodološke opombe:

V tabelah in slikah so upoštevani podatki bank, ki jih te poročajo Banki Slovenije v skladu z Navodilom za izvajanje Sklepa o poročanju monetarnih finančnih institucij (poročilo o knjigovodskih postavkah z obrestnimi merami – PORFI). Banke so v letu 2020 prešle na nov način izkazovanja obresti od oslabiljenega oziroma prilagojenega dela finančnih sredstev zaradi kreditnega tveganja v skladu s pojasnilom Odbora za razlago MSRP (IFRIC) iz marca 2019 in ponazoritvijo tega pojasnila na primeru z dne 22. julija 2019, ki sta dostopna na spletni strani <https://www.ifrs.org/news-and-events/2019/07/ifrs-9-webinarcuring-of-a-credit-impaired-financial-asset/>.

Zmerna krepitev gospodarske aktivnosti in višja raven obrestnih mer sta letos do oktobra prispevali k dodatnemu izboljšanju rezultatov poslovanja slovenskih bank. Višje ključne obrestne mere ECB so vplivale na višanje ravni obrestnih mer bank za posojila nebančnemu sektorju, pri čemer je obseg posojil po upadu v prvem četrtletju letošnjega leta v preostalih mesecih stagniral. Rast vlog nebančnega sektorja se je upočasnila. Ob dvigu depozitnih obrestnih mer, ki ostaja skromnejši kot v evrskem območju, so porasle vezane vloge, vendar njihov delež v vseh vlogah ostaja majhen. Neto obrestni prihodki se letos izrazito povečujejo, kar se odraža v močno povečanem dohodku bank. Dobiček bank pred obdavčitvijo je dva meseca pred iztekom leta, ob nizkih neto oslabitvah in rezervacijah, krepko presegal celoletnega iz leta 2022, donosnost na kapital pa je letos presejala dvajset odstotkov. Kakovost kreditnega portfelja ostaja še naprej dobra z zgodovinsko najnižjimi deleži NPE v najpomembnejših delih portfelja. Kapitalski količniki so se v letu 2023 povečali zaradi znižanja kreditne izpostavljenosti in večjega regulatornega kapitala. Ta se je povečal zaradi zadržanih dobičkov in drugih rezerv, nižje izgube iz naslova vrednotenja dolžniških vrednostnih papirjev ter v manjši meri tudi zaradi izdaj instrumentov dodatnega kapitala. Visoka likvidnost bančnega sistema se je še izboljšala.

Vloge nebančnega sektorja ostajajo kljub manjšemu letošnjemu prilivu stabilen vir financiranja bančnega sistema, njihova struktura ročnosti pa se počasi spreminja v smeri naraščanja vezanih vlog. Letos do oktobra so manj kot v enakem obdobju lani porasle vloge gospodinjstev, saj še vedno visoka inflacija in življenjski stroški zmanjšujejo možnosti za varčevanje, vremenske ujme pa so še dodatno negativno vplivale na prihranke oškodovanih gospodinjstev. Medletna rast vlog gospodinjstev se je po lanski krepitvi letos do oktobra upočasnila na 4,7 %, medtem ko je medletna rast vlog nefinančnih družb (NFD) ostala volatilna in oktobra znašala 8,8 %, kar je enako povprečju rasti zadnjih petih let. Večina slovenskih bank je predvsem v pomladnih in poletnih mesecih nekoliko zvišala obrestne mere za vezane vloge, kar je spodbudilo varčevalce k vezavi sredstev za daljše obdobje. Razlike v višini obrestnih mer pa niso privedle do večjih prelivanj vlog med bankami. Delež vezanih vlog gospodinjstev in NFD kljub porastu ostaja majhen, lahko pa bi se v prihodnje še povečal.

Med naložbami bank se je letos do oktobra ob višjih ravneh obrestnih mer zmanjšal obseg posojil nebančnemu sektorju. Oktobrsko medletno znižanje je znašalo 1,6 %, kar predstavlja največje medletno krčenje v zadnjih sedmih letih, medtem ko se je v evrskem območju obseg posojil nebančnemu sektorju zmanjšal za 0,1 %. Zmanjšanje obsega posojil drugim finančnim institucijam (DFI) ob enkratnem učinku februarja letos še naprej predstavlja največji prispevek k letošnjemu zmanjšanju obsega posojil nebančnemu sektorju. Prav tako so se letos do oktobra zmanjšala posojila državi in tujcem, medtem ko je obseg posojil NFD stagniral, obseg posojil gospodinjstvom pa se je povečal.

Medletna rast posojil NFD je v večini skupin dejavnosti in velikostnih skupin gospodarskih družb postala negativna. Močno se je znižala tudi rast posojil za namen financiranja obratnih sredstev. V mednarodni primerjavi je bil medletni upad z –2,5 % nižji od povprečja evrskega območja (–0,9 %). Povprečne obrestne mere za novoodobrena posojila NFD so oktobra presegle povprečne obrestne mere v evrskem območju.

Ob letošnji zmerni krepitvi tekočega kreditiranja gospodinjstev so večino povečanja obsega predstavljala potrošniška in ostala posojila, medletna rast obsega posojil gospodinjstvom pa se je oktobra znižala. S 3,3 % je še naprej je presegala povprečje evrskega območja, kjer je obseg z 0,2 % medletno stagniral. Obseg novih stanovanjskih posojil je bil do oktobra stabilen, a precej nižji kot v preteklih dveh letih, v stanju pa je njihov obseg stagniral. Medletna rast stanovanjskih posojil se je do oktobra močno znižala, na 0,8 %, in približala povprečju evrskega območja, kjer je upadla na 0,3 %. Večina novoodobrenih stanovanjskih posojil je bila letos do oktobra sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami. Tekoče kreditiranje gospodinjstev s potrošniškimi posojili se je še naprej krepilo, njihov obseg v stanju pa se je najbolj povečeval zlasti od začetka julija, ko veljajo spremenjene makrobonitetne omejitve kreditiranja potrošnikov. Medletna rast potrošniških posojil se je do oktobra močno okrepila, na 9,7 %, in povprečje evrskega območja (2,9 %) vidno presegla. Skoraj vsa novoodobrena potrošniška posojila so bila sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami.

Kazalniki kakovosti bančnih naložb se v zadnjih mesecih ohranjajo na doseženih ugodnih ravneh. Povečano breme servisiranja dolga predvsem v sektorju podjetij ter povzročena škoda v avgustovskih poplavah se do sedaj niso odrazili v poslabšani kakovosti portfelja bank. Deleži NPE se ohranjajo na zgodovinsko nizkih ravneh, v donosnem delu portfelja pa se nadaljuje prerazporejanje iz skupine s povečanim v skupino z najmanjšim kreditnim tveganjem. V posameznih delih portfelja se je delež skupine 2 nekoliko povečal, vendar brez vpliva na kazalnik celotnega portfelja, ki tako ostaja v spodnji četrtini držav EU. Z zniževanjem deleža skupine 2 se nadalje zmanjšuje tudi pokritost donosnega dela portfelja z oslabitvami in rezervacijami. Na visoki ravni in brez večjih sprememb v zadnjih štirih letih pa ostaja skupna pokritost kreditnega portfelja z oslabitvami in zavarovanji.

Banke so letos ustvarile za polovico več bruto dohodka, neto dohodek bank pa se je več kot podvojil, kar je posledica visoke rasti neto obrestnih prihodkov. Ti so lanske v enakem obdobju presegali za dobrih sto odstotkov. K povečanju neto obrestnih prihodkov prispevajo izrazito višje ravni obrestnih mer oziroma cenovni učinki na aktivih. Po drugi strani je bilo prilagajanje obrestnih mer za vloge majhno in zadržano. Neto obrestna marža se posledično zvišuje. Neto neobrestni prihodki so zaostali za lanskimi, podobno neto opravnine, vendar je bilo to zmanjšanje v primerjavi s povečanjem neto obresti zelo majhno in je z vidika ustvarjanja dohodka bank trenutno nepomembno. Rast operativnih stroškov bank je ostala zmerna.

Dobiček bank pred obdavčitvijo se je v prvih desetih mesecih leta glede na lani v enakem obdobju povečal kar za 115 %. Povečanje dobička izvira iz dohodkovnega dela oziroma neto obresti. Neto oslabitve in rezervacije so se glede na lani, predvsem v oktobru, nekoliko povečale, vendar so glede na ustvarjen dohodek še vedno zelo nizke. Dobičkonosnost bank močno presega povprečje predhodnih let.

Kapitalski položaj slovenskega bančnega sistema ostaja soliden. Kapitalski količniki bančnega sistema so se v tretjem četrtletju leta glede na konec leta 2022 povečali. Količnik skupne kapitalske ustreznosti na konsolidirani ravni se je povečal na 19,3 % in količnik CET1 na 16,6 %. Povečanje kapitalskih količnikov je posledica zmanjšanja tveganju prilagojene aktive in povečanja regulatornega kapitala zaradi zadržanih dobičkov in zmanjšanja izgub iz naslova vrednotenja dolžniških vrednostnih papirjev. Količniki kapitalske ustreznosti so se povečali pri večini bank, s čimer so se povečali tudi presežki nad dodeljenimi kapitalskimi zahtevami.

Likvidnost bančnega sistema se je letos do oktobra izboljšala. Vrednost kazalnika likvidnostnega kritja (LCR) se je povečala na 344 %, kar kaže dobro sposobnost pokrivanja neto likvidnostnih odливov v kratkoročnem stresnem obdobju. Bančni sistem je izboljšal tudi sposobnost financiranja obveznosti v enoletnem obdobju, saj se je vrednost kazalnika neto stabilnega financiranja (NSFR) povečala na 173 %. Po lanskoletnem zmanjšanju se je obseg primarne likvidnosti povečal na visokih 22,3 %, saj z vlogami in izdanimi dolžniškimi papirji pridobljenih sredstev banke niso v celoti usmerile v kreditiranje in druge naložbe, temveč so ostala na računih pri centralni banki.

Svetovno gospodarstvo ob velikih izzivih preteklega obdobja izkazuje veliko robustnost, vendar se njegova rast umirja. Kljub številnim negativnim dejavnikom v razmeroma kratkem obdobju, kot so pandemija, vojna v Ukrajini in na Bližnjem vzhodu ter visoka rast cen s hitrim zaostrovanjem pogojev financiranja, se je svetovna gospodarska aktivnost še naprej povečevala, vendar počasneje in manj enakomerno. Po zadnjih napovedih ECB¹ bo svetovna gospodarska rast (brez evrskega območja) letos znašala 3,3 %, se v naslednjem letu upočasnila na 3,1 %, v letih 2025 in 2026 pa okrepla na 3,2 %, kar so precej nižje rasti glede na zgodovinsko povprečje. Z zaostrovanjem denarnih politik se je inflacija znižala z najvišjih ravni v več kot desetletju in se še naprej umirja, medtem ko trg dela ostaja tesen. Višje ravni obrestnih mer so prek višjih neto obrestnih prihodkov še naprej ugodno vplivale na poslovanje bank, ostrejša denarna politika pa se pomembno kaže v zmanjšanju dostopnosti kreditiranja in vse večjem vplivu na aktivnost realnega sektorja. V razvitih gospodarstvih sta se skrčila tako ponudba kot povpraševanje po posojilih, saj so se ob višjih obrestnih merah in presežnih proizvodnih zmogljivostih mnoga podjetja začela razdolževati. Z višjimi obrestnimi merami se lahko v prihodnje povečajo določena tveganja v bančnem sektorju, saj bodo banke podvržene vse večjem pritisku na strani virov, s čimer se lahko njihovi stroški financiranja bistveno povečajo, hkrati pa se lahko ob umirjanju gospodarske aktivnosti pomembno poslabša kakovost njihovih portfeljev.

Gospodarska aktivnost evrskega območja letos stagnira, v Sloveniji pa se zmerno krepi. BDP evrskega območja se v prvih treh četrtletjih ni bistveno spremenil, medtem ko se je v Sloveniji, predvsem v drugem četrtletju, rahlo povečal.² Na nadaljnje ohlajanje gospodarske aktivnosti v zadnjem četrtletju kažejo anketni kazalniki PMI v predelovalnih in storitvenih dejavnostih. Modelske ocene za domače gospodarstvo nakazujejo rast v zadnjem četrtletju, a so razmere ostale zahtevne, še posebej v predelovalnih dejavnostih. Medtem je gradbeništvo, ki ga v veliki meri poganjajo državne investicije, v razmeroma ugodnem položaju, v storitvenih dejavnostih brez trgovine se aktivnost ohranja, zaupanje v trgovini pa je novembra upadlo. Dosedanja letošnja izvozna aktivnost je bila šibka, vendar se je presežek na tekočem računu plačilne bilance povečal zaradi še močnejšega padca uvoza blaga in storitev. Zaupanje potrošnikov ostaja nizko, razmere na trgu dela pa še naprej spodbudne. Skupna inflacija se je novembra vidno znižala, vendar bila s 4,5 % še vedno precej nad povprečjem evrskega območja (2,4 %). Na njeno upočasnjeno zniževanje v primerjavi z evrskim območjem vpliva raven cen iz novembra 2022, ki je bila v Sloveniji zaradi ukrepov povezanih z energetske krizo relativno nižja. Medtem se je v zadnjih mesecih vidno znižala osnovna inflacija,³ vendar novembra s 5,1 % presegala povprečje evrskega območja (3,6 %). Podobno kot v celotnem evrskem območju so tudi pri slovenskih bankah višje obrestne mere ugodno vplivale na dohodek bank, vendar ostajajo prisotna določena tveganja.

¹ ECB, december 2023.

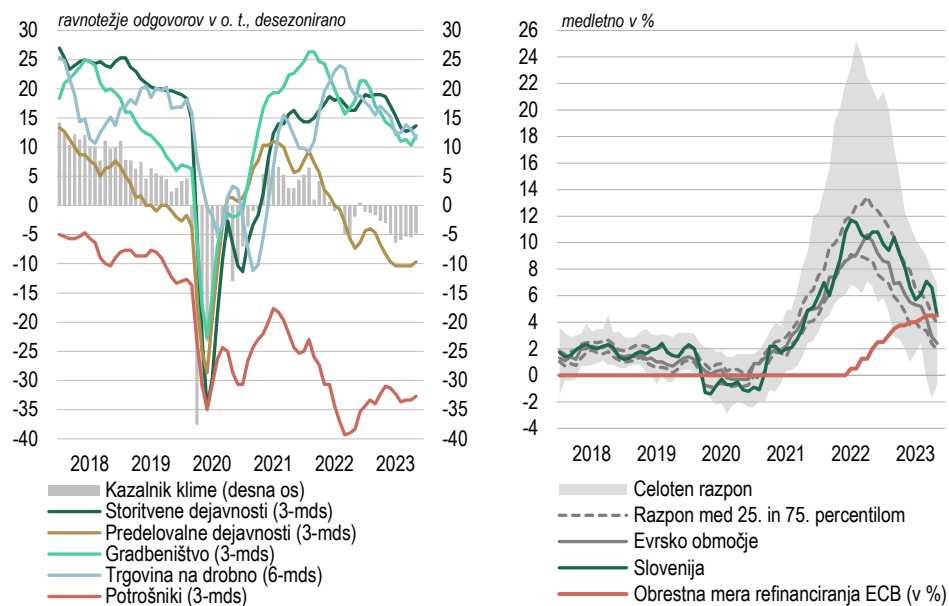
² Eurostat, četrtletne rasti prvih treh četrtletij (evrsko območje: 0,0 %, 0,2 %, -0,1 %; Slovenija: 0,2 %, 1,0 %, -0,2 %). Podatki so prilagojeni učinku sezone in koledarja.

³ HICP brez cen energentov, hrane, alkohola in tobaka.

Slika 1: Kazalniki zaupanja in inflacija

Kazalniki zaupanja in kazalnik gospodarske klime za Slovenijo

Primerjava rasti cen (HICP) z evrskim območjem in obrestna mera refinanciranja ECB



Opomba: Na sliki levo so podatki kazalnikov zaupanja predstavljeni kot 3-mesečne oziroma 6-mesečne drseče sredine (razen kazalnika gospodarske klime). Kazalniki so izraženi v obliki povprečja ravnotežij. Ravnotežje je razlika med deležem pozitivnih in deležem negativnih odgovorov.

Viri: SURS, Eurostat, ECB, preračuni Banke Slovenije

Ob letošnji zmerni rasti se gospodarstvo sooča z več izzivi (šibko tuje povpraševanje, negotovost, rast plač in obrestnih mer). Gospodarsko aktivnost so podpirali zlasti visoka zaposlenost z razmeroma robustno zasebno potrošnjo ter soliden finančni položaj gospodinjstev in podjetij. Tveganje visoke prihodnje inflacije ostaja, saj bi lahko realna rast plač, ki bi močneje presejala rast produktivnosti, in višje cene energije krepile inflacijske pritiske. Po drugi strani bi lahko pospešena razrešitev težav v nabavnih verigah prispevala k oživitvi izvoza, manjša negotovost pa k večjemu domačemu povpraševanju. Po naših zadnjih napovedih⁴ se bo gospodarska rast Slovenije letos upočasnila z lanskim 2,5 % na 1,3 %, v letih 2024, 2025 in 2026 pa okrepla na 2,2 %, 2,3 % in 2,5 %. V evrskem območju⁵ se bo upočasnila z lanskim 3,4 % na 0,6 %, v letu 2024 okrepla na 0,8 %, v letih 2025 in 2026 pa na 1,5 %.

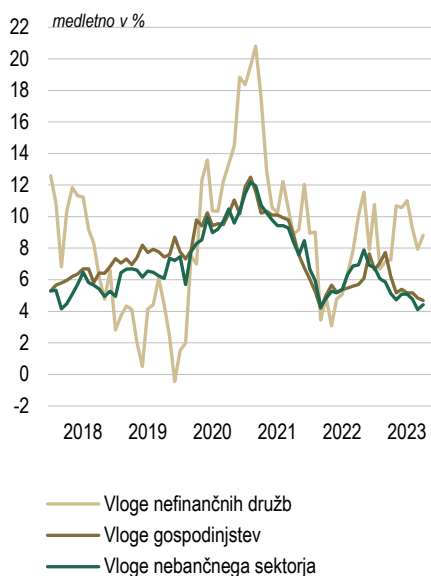
⁴ [Banka Slovenije, december 2023.](#)

⁵ [ECB, december 2023.](#)

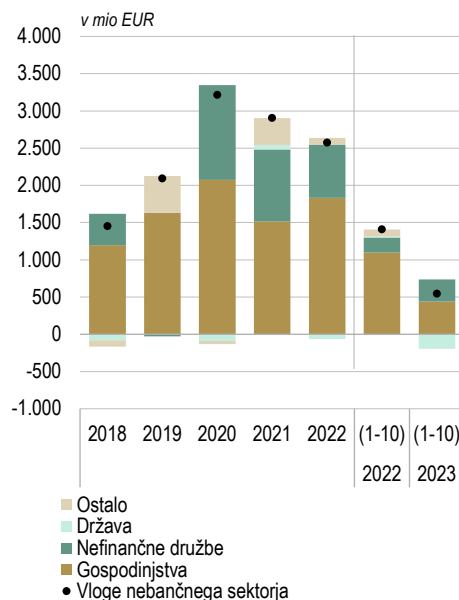
Čeprav je bil priliv vlog nebančnega sektorja letos do oktobra manjši kot v preteklih letih, te ostajajo najpomembnejši vir financiranja bančnega sistema. Medletna rast vlog nebančnega sektorja je po enoletnem postopnem upočasnjevanju oktobra znašala 4,4 %, podobno kot marca lani, in bila najnižja v zadnjih petih letih. Ob skromnejšem prilivu zlasti vlog gospodinjstev se je skupni obseg vlog nebančnega sektorja letos do oktobra povečal za 541 mio EUR, kar predstavlja le dobro tretjino prirasta v enakem obdobju lani. Kljub temu so vloge nebančnega sektorja s 77 % ohranile glavnino vseh virov financiranja slovenskih bank, odvisnost od ostalih virov pa je ostala majhna. Po povečanju obsega izdanih dolžniških vrednostnih papirjev zaradi izpolnjevanja zahtev MREL v prvi polovici leta, novih tovrstnih izdaj do oktobra ni bilo. Obveznosti do grosističnih virov financiranja ostajajo z 9 % bilančne vsote razmeroma majhne, saj banke ob velikem obsegu sredstev na računu pri centralni banki in zmanjšani kreditni aktivnosti nimajo potreb po dodatnem zadolževanju v tujini.

Slika 2: Gibanje vlog nebančnega sektorja

Rast vlog po sektorjih



Spremembe stanj vlog po sektorjih



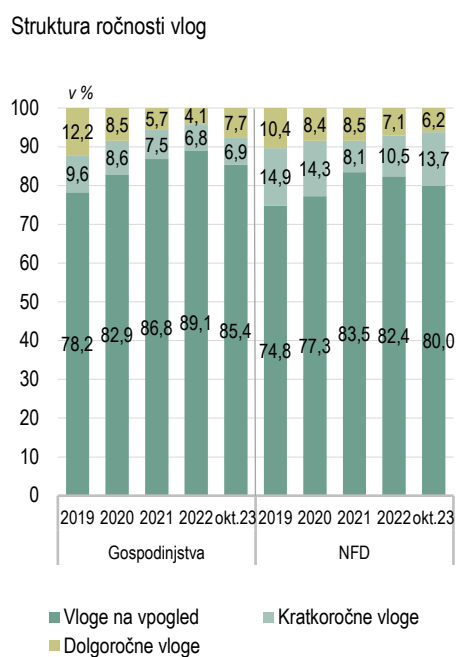
Vir: Banke Slovenije

Vloge gospodinjstev so letos do oktobra, kljub polovico manjšemu prilivu od lanskega v enakem obdobju, ostale stabilen vir financiranja slovenskih bank. Njihov obseg se je povečal za 441 mio EUR na 26,2 mrd EUR, kar znaša polovico bilančne vsote in Slovenijo še naprej uvršča na prvo mesto med državami evrskega območja po deležu tega vira financiranja. Mesečne spremembe vlog gospodinjstev so bile letos do julija precej volatilne, medtem ko se je njihov obseg od avgusta do oktobra neprekinjeno zmanjševal. To je lahko poleg sezonskega vpliva tudi posledica porabe prihrankov tistih gospodinjstev, ki so jih prizadele avgustovske poplave. Po lanskoletnem naraščanju se je medletna rast vlog gospodinjstev letos do oktobra upočasnila na 4,7 %, vendar ostala visoko nad povprečjem evrskega območja (0,2 %), ki se postopno zmanjšuje od februarja 2021. Ob še vedno visoki inflaciji in življenjskih stroških, ki zmanjšujejo možnosti za varčevanje gospodinjstev, lahko tudi v prihodnje pričakujemo umirjeno rast vlog gospodinjstev.

Drugače kot pri gospodinjstvih je bil priliv vlog NFD letos do oktobra večji od lanskega v enakem obdobju. Njihov obseg se je povečal za 297 mio EUR na 10,0 mrd EUR, kar predstavlja skoraj petino bilančne vsote bančnega sistema. Mesečne spremembe vlog ostajajo precej volatilne, saj so odvisne od tekočega poslovanja NFD in njihovih investicij. Nihanje je zato prisotno tudi pri gibanju medletne rasti vlog NFD, ki je oktobra znašala 8,8 % in bila enaka povprečju medletnih rasti v zadnjih petih letih. Medtem ko v Sloveniji beležimo razmeroma visoko pozitivno medletno rast vlog NFD, je na ravni povprečja evrskega območja od začetka drugega polletja prisotno medletno zmanjšanje teh vlog (-1,8 %).

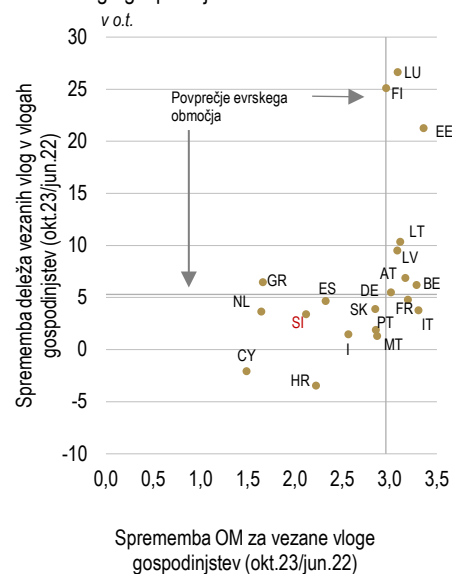
Ob postopnem zviševanju depozitnih obrestnih mer se po večletnem upadanju povečujejo vezane vloge, vseeno pa njihov delež v vseh vlogah ostaja majhen. Vloge na vpogled namreč kljub rahlemu zmanjšanju še naprej predstavljajo večino vseh vlog gospodinjstev (85,4 %) in NFD (80,0 %). Hitrost zviševanja depozitnih obrestnih mer in s tem spreminjanja strukture ročnosti vlog je bila med bankami različna. Delež vezanih vlog gospodinjstev se je pričakovano najbolj zvišal tistim maloštevilnim slovenskim bankam, ki so depozitne obrestne mere začele zviševati kmalu po začetku zviševanja obrestnih mer ECB. Večina slovenskih bank je svojo cenovno politiko konkurenčnim razmeram prilagodila šele v pomladnih in poletnih mesecih letos, pri čemer do večjih prelivanj vlog, ki bi jih spodbudile razlike v obrestnih merah, med bankami ni prišlo. Čeprav so se obrestne mere za vezane vloge gospodinjstev v slovenskem bančnem sistemu zvišale, ostajajo nižje kot v večini držav evrskega območja.

Slika 3: Sprememba strukture ročnosti vlog in obrestnih mer



Vir: Banke Slovenije, ECB (SDW)

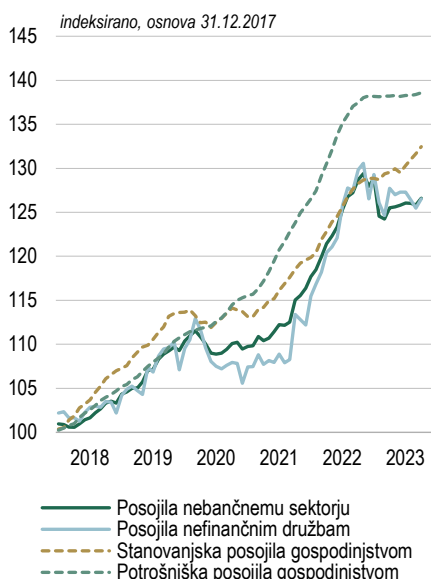
Spremembe deleža vezanih vlog in obrestnih mer za vezane vloge gospodinjstev



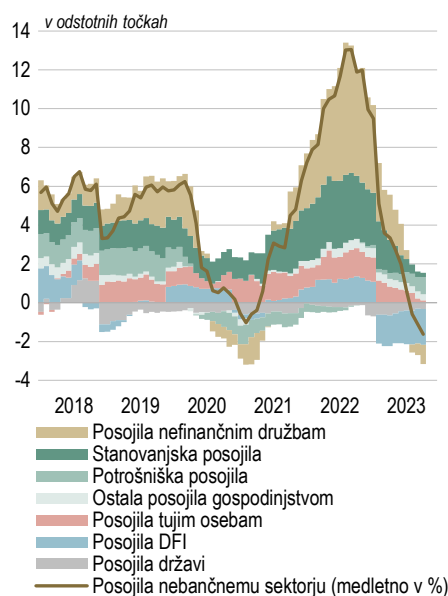
Banke so zlasti v prvih mesecih leta zmanjšale obseg posojil nebančnemu sektorju, ki je v zadnjem obdobju stagniral. Glede na konec lanskega leta je bil manjši za 287 mio EUR, vendar je na zmanjšanje pomembno vplival učinek prodaje ene od liziških družb. Lani v prvih desetih mesecih, ko se je kreditna rast medletno najbolj krepila in tik preden so se začele obrestne mere za posojila hitro zviševati, se je obseg posojil nebančnemu sektorju povečal za 2,7 mrd EUR. Njihov delež v vseh naložbah bank se je letos zmanjševal in oktobra znašal 52,1 % (decembra 2022 54,4 %). Medletna rast posojil nebančnemu sektorju se je letos močno upočasnila, avgusta postala negativna, oktobra pa z $-1,6\%$ najnižja v zadnjih sedmih letih. Julija je upadla pod povprečje evrskega območja, kjer je trend upočasnjevanja počasnejši, medletni upad pa je oktobra znašal $0,1\%$. Po velikem zmanjšanju obsega posojil drugim finančnim institucijam februarja letos ob enkratnem učinku prodaje ene od liziških družb in poplačilu njenih posojil pri bankah, ta učinek še naprej predstavlja največji prispevek k letošnjemu zmanjšanju obsega posojil nebančnemu sektorju. Do oktobra se je kreditiranje drugih finančnih institucij skupaj zmanjšalo za 535 mio EUR. Zmanjšala so se še posojila državi in tujcem, obseg posojil gospodinjstvom se je povečal, obseg posojil NFD pa stagniral, medtem ko se je lani v enakem obdobju povečal za 1,5 mrd EUR. Poleg splošnega povečanega kreditiranja NFD je bilo lansko povečanje pomembno povezano z energetske krizo. Pri gospodinjstvih se je obseg posojil povečal za 339 mio EUR, vidno manj kot v enakem obdobju lani (819 mio EUR), večino pa so predstavljala potrošniška posojila. Med preostalimi naložbami se je zmanjšal še obseg naložb v kapital odvisnih družb, skupaj obvladovanih družb in pridruženih družb ter obseg drugih finančnih sredstev iz skupine kreditov in terjatev. Medtem so se močno povečala najbolj likvidna sredstva⁶ (1,2 mrd EUR), v veliki meri pa tudi vrednostni papirji (747 mio EUR). Krediti bankam in centralni banki so bili večji za 262 mio EUR.

Slika 4: Kreditiranje nebančnega sektorja

Gibanje posojil po skupinah komitentov in vrstah posojil



Prispevki h kreditni rasti po skupinah komitentov in vrsti posojil



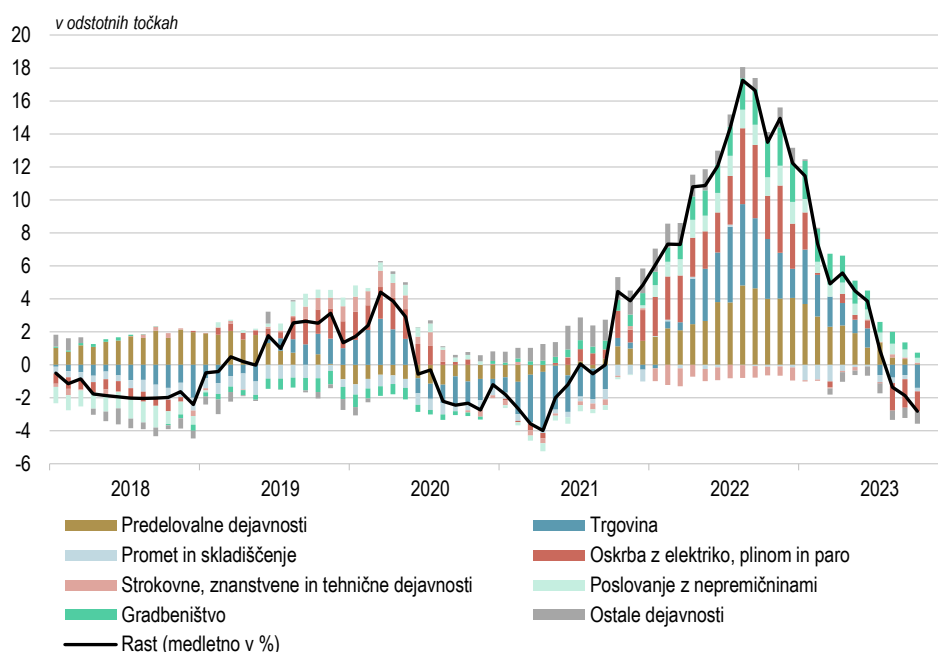
Vir: Banke Slovenije

Opomba: DFI – druge finančne institucije. Izrazit negativen prispevek posojil DFI viden od februarja 2023 naprej je povezan s prodajo liziške družbe.

⁶ Vključuje denar, sredstva na računih pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah.

Obseg posojil NFD je letos do oktobra stagniral, medletna rast pa je v večini skupin dejavnosti postala negativna. Skupna rast se je močno upočasnila in postala negativna avgusta. Do oktobra se je stanje posojil medletno zmanjšalo za 2,8 %.⁷ V predelovalnih dejavnostih, ki v portfelju bančnega sistema posojil NFD predstavljajo največji delež, je obseg posojil medletno stagniral, njihov medletni prispevek k skupni rasti posojil NFD pa je bil nevtralen. Pri ostalih večjih skupinah se je obseg medletno močno zmanjšal v skupini dejavnosti oskrbe z elektriko, plinom in paro ter v trgovini. V prvi je na dinamiko rasti še vedno močno vplival učinek visoke osnove ob lanskem velikem povečanju kreditiranja, ki je bilo povezano z nadpovprečno rastjo cen energentov. Ti dve skupni sta največ prispevali k skupnemu medletnemu zmanjšanju obsega posojil NFD. Obseg je bil medletno manjši tudi v prometu in skladiščenju. Medtem se je rast v gradbeništvu in poslovanju z nepremičninami vidno upočasnila, vendar oktobra ostala pozitivna. V gradbeništvu se znižuje z visoke ravni, saj je decembra lani dosegla najvišjo raven v zadnjih letih. Tako gradbeništvo kot poslovanje z nepremičninami sta pozitivno doprinesla k skupni rasti posojil NFD.

Slika 5: Prispevki h kreditni rasti po dejavnostih



Opomba: Podatki so zajeti po bruto principu.
Vir: Banka Slovenije

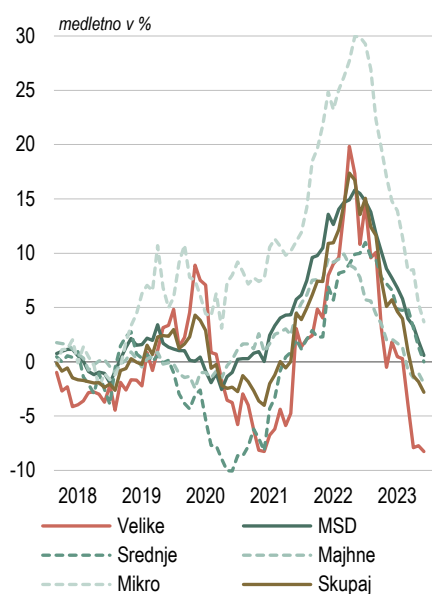
V primerjavi s povprečjem evrskega območja je bila dinamika upočasnjevanja kreditiranja NFD izrazitejša, pri čemer se je znižala zlasti rast posojil za namen financiranja obratnih sredstev, zviševanje obrestnih mer pa se je upočasnilo. Upočasnjevanje kreditiranja NFD razčlenjeno glede na velikost družb je bilo letos do oktobra široko osnovano. Posojila NFD so se do oktobra medletno najbolj zmanjšala pri velikih in mikro družbah. Pri prvih je bila rast v zadnjih nekaj mesecih močno negativna, potem ko je lani v enakem obdobju ob intenzivnem kreditiranju družb iz dejavnosti oskrbe z elektriko, plinom in paro dosegla najvišje večletne ravni. Pri mikro družbah je v zadnjem enoletnem obdobju upadla z izjemno visokih ravni, vendar je oktobra še ostala pozitivna. Medtem je obseg posojil agregatu MSD medletno stagniral. Medletna rast posojil za namen financiranja obratnih sredstev se je z visokih ravni močno upočasnila, obseg posojil za ta namen je bil oktobra medletno manjši, s čimer je bil negativen tudi njihov prispevek k skupni rasti posojil NFD. Prav tako z visokih ravni se je močno znižala rast posojil za financiranje dolga, njihov obseg pa je bil oktobra podoben

⁷ Gre za statistične podatke. Na podlagi bilančnih podatkov bank se je stanje zmanjšalo za 2,5 %.

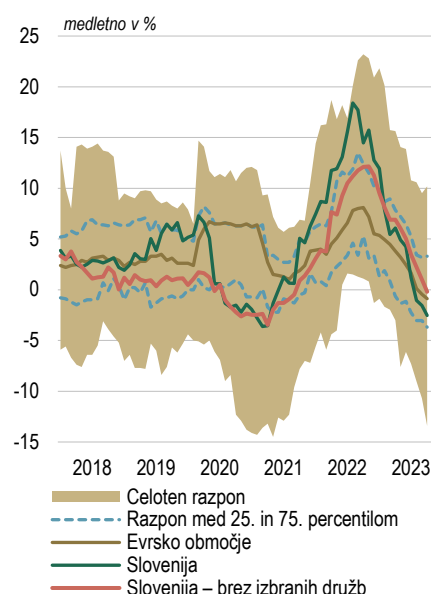
kot pred enim letom. Medletna sprememba posojil NFD je bila z $-2,5\%$ v razvrstitvi medletnih sprememb držav evrskega območja v spodnji polovici in pod njegovim povprečjem ($-0,9\%$). Zviševanje povprečnih obrestnih mer za novoodobrena posojila NFD s fiksnim obrestovanjem se je upočasnilo, medtem ko se je za posojila s spremenljivim obrestovanjem nadaljevalo, vendar se je za ta v lanskem letu začelo nekaj mesecev kasneje kot za tista s fiksnim. Oboje so oktobra presegale povprečne obrestne mere v evrskem območju.⁸

Slika 6: Kreditiranje NFD

Rast posojil glede na velikost NFD



Primerjava rasti posojil NFD z državami evrskega območja



Opomba: Na sliki levo so podatki zajeti po bruto principu. MSD predstavlja agregat srednjih, majhnih in mikro družb. Na sliki desno izbrane družbe predstavljajo 5 družb, ki so se med energetske krize najbolj zadolžile in hkrati do aprila 2023 najbolj razdolžile. Zaradi hitreje medletne rasti v letu 2022, smo letos zabeležili hitrejše umirjanje medletne rasti.

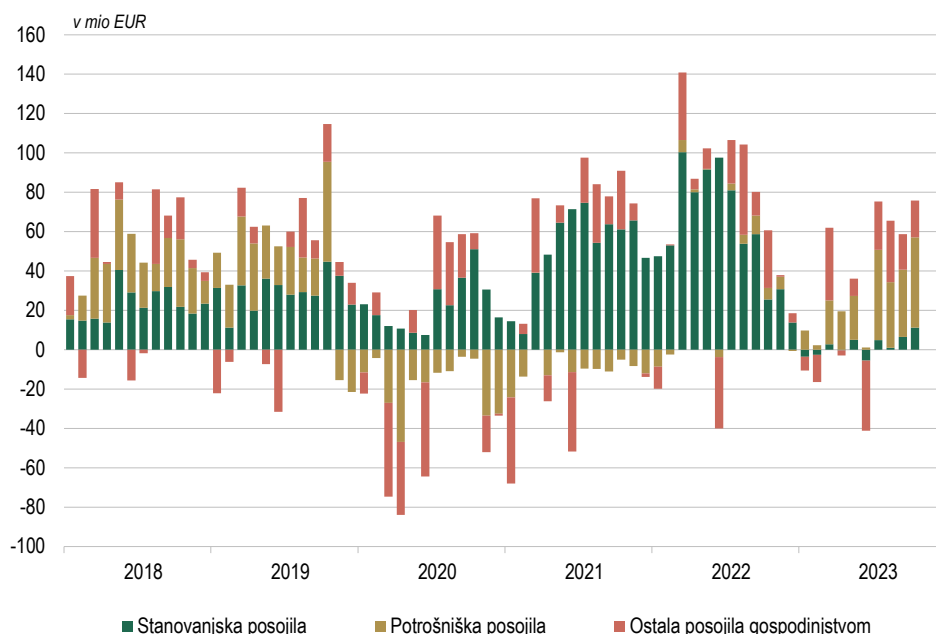
Viri: Banka Slovenije, ECB SDW, preračuni Banke Slovenije

Tekoče kreditiranje gospodinjstev se je letos do oktobra zmerno krepilo, večino povečanja obsega pa so predstavljala potrošniška in ostala posojila, medtem ko se je obseg stanovanjskih posojil le rahlo povečal. Medletna rast posojil gospodinjstvom se je od septembra lani zniževala z najvišje ravni v zadnjih letih ($8,5\%$) in oktobra znašala $3,3\%$. Še naprej je presegala povprečje evrskega območja, kjer je obseg medletno stagniral ($0,2\%$). Dinamika upočasnjevanja rasti je sledila državam na 75. percentilu razvrstitve medletnih rasti. Tekoče kreditiranje s stanovanjskimi posojili je bilo do oktobra stabilno, raven novoodobrenih posojil pa podobna kot pred marcem 2021, ko se je mesečni obseg novoodobrenih posojil začel vidno povečevati. S tem je tudi v stanju obseg stanovanjskih posojil stagniral in bil oktobra v primerjavi s koncem lanskega leta večji le za 20 mio EUR (lani se je v enakem obdobju povečal za 689 mio EUR). Njegova medletna rast se je od junija lani, ko je dosegla najvišjo večletno raven ($11,9\%$), do oktobra močno znižala, na $0,8\%$. Hkrati se je približala povprečju evrskega območja, kjer je upadla na $0,3\%$. Večina novoodobrenih stanovanjskih posojil je bila letos do oktobra sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami, ki so bile v povprečju stabilne pri $4,0\%$. Medtem so bile spremenljive višje in so se še naprej

⁸ Povprečna fiksna obrestna mera za novoodobrena posojila NFD je oktobra v slovenskem bančnem sistemu znašala $5,6\%$ (decembra 2022 $4,2\%$), povprečna spremenljiva pa $5,7\%$ (decembra 2022 $3,8\%$). V evrskem območju je povprečna fiksna obrestna mera znašala $4,8\%$ (decembra 2022 $3,4\%$), povprečna spremenljiva pa $5,3\%$ (decembra 2022 $3,4\%$).

zviševale, vendar počasneje kot v drugi polovici lanskega leta. Za obe vrsti obrestovanja so obrestne mere oktobra presegale povprečne obrestne mere v evrskem območju.⁹ Tekoče kreditiranje gospodinjstev s potrošniškimi posojili se je še naprej krepilo, njihov obseg v stanju pa se je letos do oktobra povečal za 237 mio EUR (lani se je v enakem obdobju povečal za 17 mio EUR). Večina (159 mio EUR) letošnjega prirasta do oktobra je nastala od začetka julija, ko veljajo spremenjene makrobonitetne omejitve kreditiranja potrošnikov.¹⁰ Njihova medletna rast se je do oktobra močno okreplila, na 9,7 %, povprečje evrskega območja (2,9 %), ki je letos stagniralo, pa vidno preseгла. Skoraj vsa novoodobrena potrošniška posojila so bila letos do oktobra sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami, ki so bile v povprečju stabilne pri 6,7 %. V primerjavi z evrskim območjem so bile oktobra vidno nižje.¹¹ Poleg potrošniških posojil so k povečanju obsega posojil gospodinjstvom pomembno prispevala še ostala posojila gospodinjstvom.

Slika 7: Kreditiranje gospodinjstev – spremembe stanj



Vir: Banka Slovenije

Opomba: Ostala posojila gospodinjstvom predstavljajo okvirna posojila oziroma limite, plačilne in kreditne kartice, druga posojila za poslovno dejavnost in druga posojila.

⁹ Povprečna fiksna obrestna mera za novoodobrena stanovajska posojila je oktobra v slovenskem bančnem sistemu znašala 3,9 % (decembra 2022 3,7 %), povprečna spremenljiva pa 5,5 % (decembra 2022 3,8 %). V evrskem območju je povprečna fiksna obrestna mera znašala 3,8 % (decembra 2022 2,8 %), povprečna spremenljiva pa 4,8 % (decembra 2022 3,1 %).

¹⁰ Banke so učinke sprememb makrobonoitetnih omejitev kreditiranja potrošnikov izpostavila tudi v redni četrtletni anketi o posojilih (BLS). Več o tem pišemo v 10. poglavju.

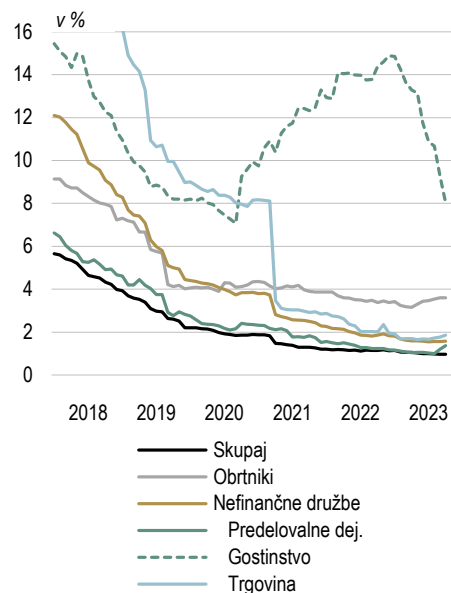
¹¹ Povprečna fiksna obrestna mera za novoodobrena potrošniška posojila je oktobra v slovenskem bančnem sistemu znašala 6,7 % (decembra 2022 6,7 %), povprečna spremenljiva pa 7,6 % (decembra 2022 6,8 %). V evrskem območju je povprečna fiksna obrestna mera znašala 7,9 % (decembra 2022 6,4 %), povprečna spremenljiva pa 8,2 % (decembra 2022 6,5 %).

Delež NPE se od aprila 2023 ohranja pri 1,0 %. V tem obdobju so banke obseg izpostavljenosti povečale za 1,9 mrd EUR, stanje NPE pa dodatno zmanjšale za 29 mio EUR. V sektorju NFD se je delež NPE stabiliziral pri 1,6 %, v sektorju prebivalstva pa pri 1,5 %. Od maja naprej se je povečeval delež NPE v portfelju obrtnikov, skupaj za 0,4 odstotne točke, in oktobra dosegel 3,6 %, najvišji delež med skupinami komitentov. V MSD so se deleži NPE zmanjševali, do 2,6 % v oktobru, medtem ko so se v velikih družbah v zadnjih dveh mesecih nekoliko povečali, za 0,2 odstotni točki, na 0,7 %. V zadnjih dveh mesecih se je povečal delež NPE v predelovalnih dejavnostih in v trgovini, izrazito pa se je zmanjšal v gostinstvu - na raven pred pandemijo, 8,0 %, preden je začel svojo pot navzgor do najvišje dosežene vrednosti 14,9 % ob koncu leta 2022.

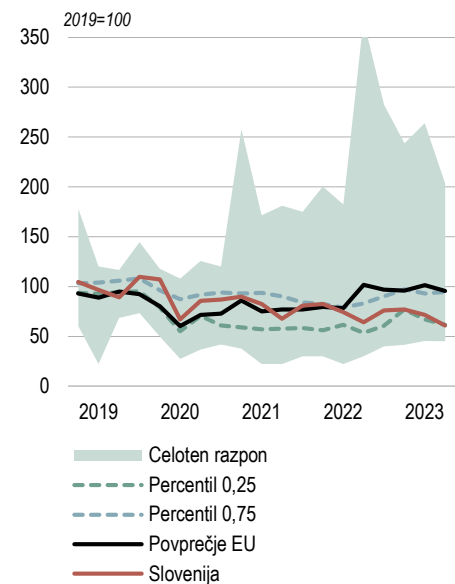
Obsegi in deleži NPE se ohranjajo na najnižjih ravneh doslej kljub prisotnim tveganjem, ki jih za kakovost portfelja prinašajo inflacija, povišane obrestne mere in tudi posledice avgustovskih poplav. Povečano breme servisiranja dolga je zaradi rasti obrestnih mer prisotno zlasti v portfelju NFD, kjer je preostali dolg v prevladujočem deležu obrestovan po variabilnih obrestnih merah. Kljub prevladujočem deležu fiksnega obrestovanja novih stanovanjskih posojil pa je v stanju dolga še vedno dobrih 30 % sklenjenega po spremenljivi obrestni meri, kar tudi v tem delu portfelja povečuje breme odplačevanja dolga. Kazalniki kakovosti portfelja so se tako pri NFD kot pri prebivalstvu v tem obdobju še naprej izboljševali, pri NFD pa prav tako ni zaznati povečanja števila novih stečajnih postopkov. Medtem ko v državah EU njihovo število v zadnjem letu narašča, se v Sloveniji še naprej zmanjšuje in ostaja pod predpandemijskim letom 2019.

Slika 8: **Deleži NPE, stečaji NFD**

Delež NPE za izbrane dele portfelja



Število stečajev NFD v Sloveniji in EU



Vir: Banka Slovenije, Eurostat

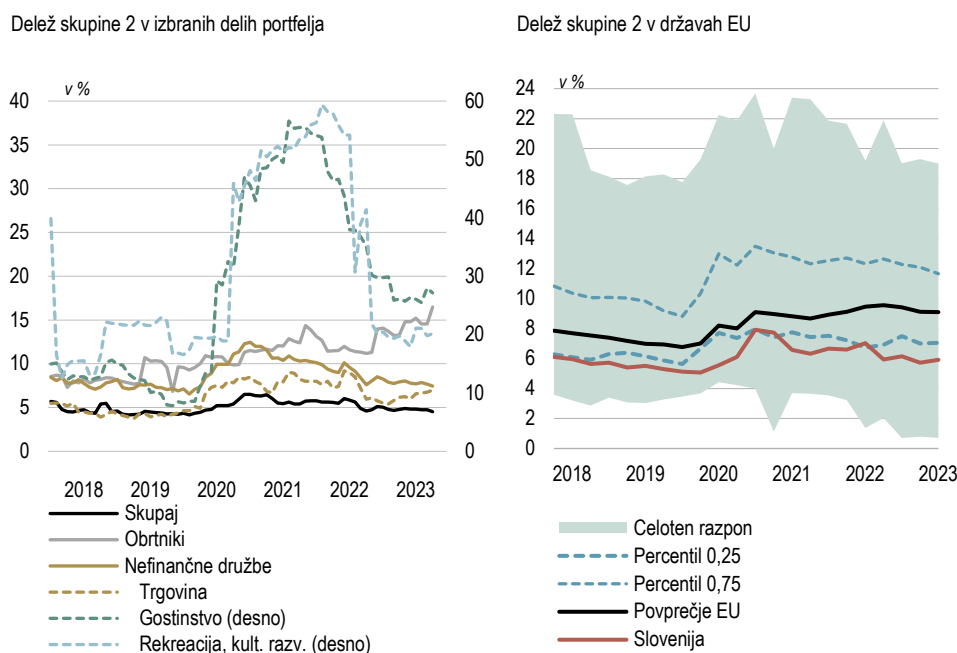
Razpoložljivi podatki kažejo, da avgustovske poplave niso v večji meri prizadele komitentov bank, ki so le v omejenem obsegu izkoristili možnost odlogov posojil in novega zadolževanja za odpravo njihovih posledic. Do konca novembra so banke sektorju podjetij odobrile odloge v skupni višini 8,2 mio EUR, prebivalstvu pa 4,0 mio EUR. Nekoliko več je bilo za odpravo škode odobrenih novih posojil podjetjem, 13 mio EUR, medtem ko je bilo prebivalstvu za ta namen odobrenih le 1,1 mio EUR novih posojil. Posledično ta del portfelja ne pomeni dodatnega tveganja za poslabšanje kazalnikov kakovosti na ravni sistema.

Struktura portfelja glede na skupine kreditnega tveganja se še naprej izboljšuje.

Potem ko so v zadnjih mesecih preteklega leta banke nekoliko povečale delež izpostavljenosti v skupini 2, so ga v letošnjem letu ponovno zmanjševale. Na ravni celotnega portfelja je delež skupine 2 oktobra znašal 4,5 %, v primerjavi s 5,1 % v decembru 2022. Še večji padec je prisoten v portfelju NFD, z 9,5 % na 7,4 %. Kljub močnemu lanskoletnem zmanjšanju izpostavljenosti v skupini 2 v gostinstvu ter rekreaciji, kulturi in razvedrilu, se ti deleži s 27 % in 20 % ohranjajo nad povprečjem sektorja. Nasprotno pa se v zadnjih štirih mesecih povečuje prerazporejanje v skupino 2 v trgovini ter v strokovnih, poslovnih in tehničnih dejavnostih, pri obeh dejavnostih pa deleža nista presegla 10 %. Tako kot pri NPE, tudi pri deležu skupine 2 po poslabšanju izstopa sektor obrtnikov, z deležem 16,5 % in prirastom 2,6 odstotne točke glede na konec leta 2022.

Upadanje deleža skupine 2 je prisotno tudi v državah EU. Z junijsko ravnijo 9,1 % v portfelju posojil¹² je ta delež na ravni EU še vedno enak najvišji doseženi ravni s konca prvega leta pandemije, leta 2020. V slovenskih bankah je z vrednostjo 5,9 % ta delež pri posojilih za 2 odstotni točki nižji od doseženega maksimuma v letu 2020, do oktobra pa se je še dodatno znižal na 5,6 %.

Slika 9: Delež skupine 2 kreditnega tveganja



Vir: Banka Slovenije, EBA

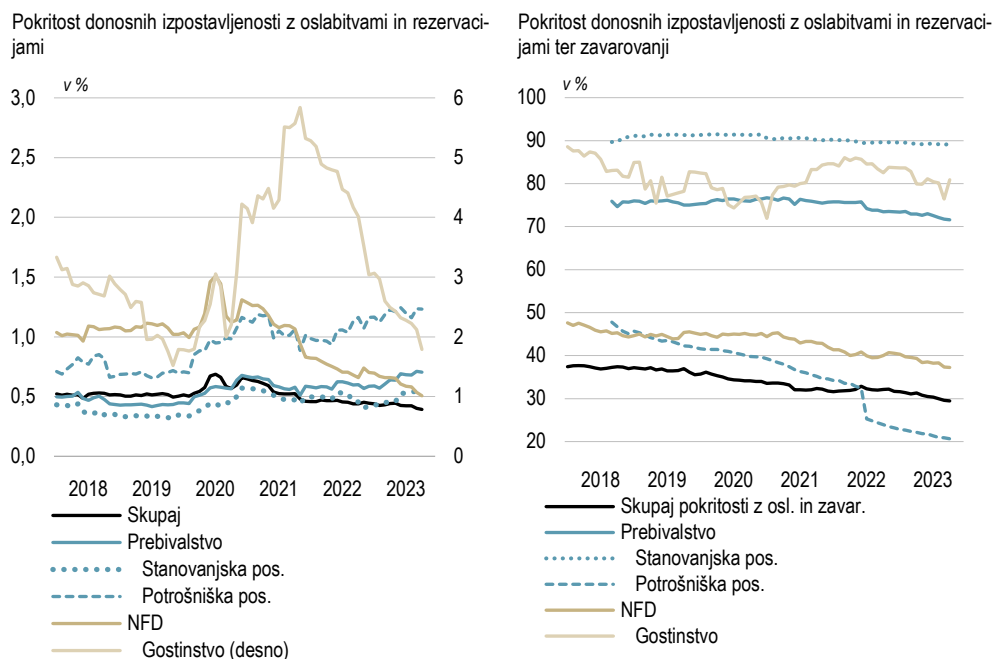
Pokritost NPE z oslabitvami in rezervacijami se je v letu 2023 povečala, pokritost donosnih izpostavljenosti pa dodatno zmanjšala. Po porastu na 58,9 % do avgusta se je pokritost NPE v naslednjih dveh mesecih rahlo zmanjšala, na 58,6 %, od ravni s

¹² V primerjavah z EU so na voljo le deleži skupine 2 za portfelj posojil.

konca leta 2022 pa je še vedno višja za 2,6 odstotne točke. Na donosnem delu portfelja se je pokritost z oslabitvami vseskozi zmanjševala, z 0,45 % ob koncu lanskega leta na 0,39 % v oktobru. Pri tem izstopa upadanje pokritosti v portfelju NFD že od sredine leta 2020. Med dejavnostmi se je v zadnjih dveh letih začela zmanjševati pokritost donosnih izpostavljenosti v dejavnostih najbolj prizadetih v pandemiji, kar sovпада s ponovnim prerazporejanjem portfelja v skupino 1 kreditnega tveganja. Po naraščanju pokritosti z oslabitvami pa od druge polovice leta 2022 izstopajo potrošniška posojila, stopnja pa je oktobra dosegla 1,23 %. Posledično se je povečala tudi pokritost v celotnem donosnem portfelju prebivalstva. Pri stanovanjskih posojilih se je pokritost donosnih posojil začela povečevati nekaj mesecev kasneje. Pri tem ne pri potrošniških, ne pri stanovanjskih posojilih ni opaziti povečanja deleža skupine 2.

Skupna pokritost z oslabitvami in rezervacijami ter zavarovanji prav tako kaže tendenco zmanjševanja. Oktobra je na donosnem delu portfelja znašala 29,5 %, z velikimi razlikami med posameznimi deli portfelja. Najvišja in na stabilni ravni je pri stanovanjskih posojilih s slabimi 90 %, predvsem zaradi visokih zavarovanj v tem delu portfelja. Najmanjša in s tendenco upadanja je pri potrošniških posojilih, oktobra 20,7 %. Nasprotno se pri NPE skupna pokritost že od leta 2020 ohranja blizu visokih 90 %.

Slika 10: Pokritost z oslabitvami in rezervacijami ter zavarovanji

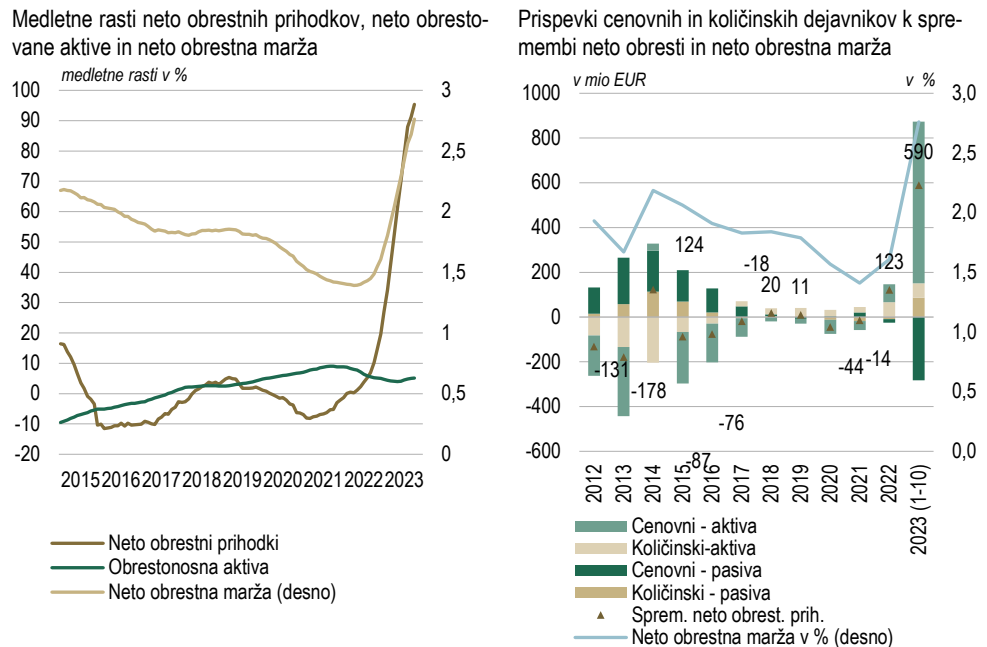


Vir: Banka Slovenije

Neto dohodek slovenskega bančnega sistema je v prvih desetih mesecih letošnjega leta medletno več kot podvojil. Visoka rast neto obresti, te so se do oktobra medletno podvojile, je edini dejavnik povečevanja dohodka bank. Povečevanje neto obrestnih prihodkov je posledica izrazito višjih ravni obrestnih mer na aktivni strani bančnih bilanc v primerjavi z lani v enakem obdobju in hkrati razmeroma počasnega prilaganja obrestnih mer za vloge nebančnega sektorja, ki predstavljajo večinski delež bančnih obveznosti. Neto neobrestni prihodki bank so nekoliko zaostajali za lanskimi. Bruto dohodek bank je za več kot polovico (53 %) presega lanskega, neto dohodek kar za 115 %.

Neto obrestni prihodki so se letos medletno povečali za 102 %. Pri tem so se izrazito okrepili pozitivni cenovni učinki, ki izvirajo iz aktivne strani bančnih bilanc. K temu so pomembno prispevale tudi terjatve bank v obliki mejnega depozita pri ECB. Količinski učinki so bili zelo majhni, zlasti količinski učinki iz posojil, saj se je medletna rast posojil upočasnila in avgusta prešla v upad. Neto obrestna marža tudi jeseni kaže trend povečevanja, do oktobra se je zvišala na 2,76 %. Povečevanje obrestnih prihodkov medletno še vedno močno presega povečevanje obrestnih odhodkov, vendar se je to razmerje v zadnjih mesecih nekoliko zmanjšalo. Velik delež minimalno obrestovanih vpoglednih vlog, ki prevladujejo med viri financiranja in razmeroma majhno povečanje obrestnih mer za vloge daljših ročnosti le v manjšem obsegu omejujeta visoko rast neto obrestnih prihodkov. Letošnje višje ravni obrestnih mer bodo tako v prihodnjih mesecih še prispevale k povečevanju neto obrestnih prihodkov in s tem k zvišanju neto obrestne marže. Razlika med ravnijo obrestnih mer za bančne naložbe in bančne vire se je v zadnjem letu izrazito povečala.¹³

Slika 11: Neto obrestna marža in prispevki cenovnih oziroma količinskih dejavnikov k spremembi neto obresti



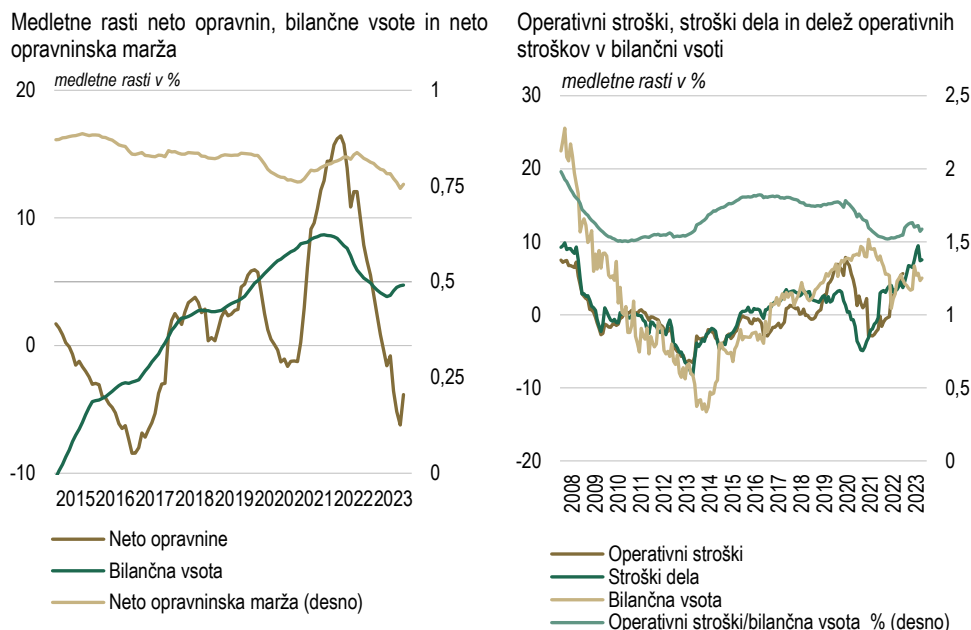
Opomba: Neto obrestna marža je izračunana za vsakokratno enoletno obdobje.
Vir: Banka Slovenije

¹³ V zadnjem četrtletju leta 2022 je npr. 3-m euribor znašal v povprečju 1,8 %, oktobra in novembra 2023 pa 4 %, obrestna mera za mejni depozit pri ECB se je lani novembra iz 0,75 % zvišala na 1,5 % v zadnjem delu decembra na 2 %, trenutno pa je 4 %. Efektivna obrestna mera za posojila celotnemu bančnemu sektorju se je oktobra zvišala na 5,3 % (oktobra 2022 še 3,1 %), za celotno obrestovano aktivo pa na 4,5 % (2,3 %). Po drugi strani je bilo povečanje obrestnih mer pri bančnih obveznostih majhno, efektivna obrestna mera za celotne vloge nebančnega sektorja je oktobra 2023 znašala 0,5 % (0,09 %) za celotne bančne obveznosti pa 1,1 % (0,4 %). Posledično sta poleg neto obrestne marže se močno zvišala tudi skupni razmik med obrestnimi merami, oktobra na 3,4 % (1,9 %) kot tudi posojilno-depozitni razmik, na 4,8 % (3,4 %).

Neto neobrestni prihodki bank so se letos medletno zmanjšali za 4,8 %. Zaostajanje je veliko manjše od povečanja neto obresti. K negativni rasti še vedno pomembno prispeva učinek prodaje leasing podjetja pri eni od večjih bank v prvem četrtletju leta, sicer bi bila rast pozitivna.

Neto opravnine so se letos prav tako medletno znižale, za 4,3 %, s tem pa tudi neto opravniška marža; na 0,75 %, medtem ko je lani oktobra znašala še 0,81 %. Na nižji obseg neto opravnin delno vpliva tudi ukinitvev ležarin, letos pa se je vseskozi zniževala tudi kreditna aktivnost bank. Tako zmanjšanje celotnih neto neobrestnih prihodkov (- 23,4 mio EUR) kot zmanjšanje neto opravnin (-14,3 mio EUR) je bilo v primerjavi s povečanjem neto obrestnih prihodkov (+590 mio EUR) minimalno.

Slika 12: **Neto opravniška marža in operativni stroški**



Opomba: Na obeh slikah sta kazalnika neto opravniška marža in operativni stroški/bilančno vsoto izračunana vsakokrat za zadnje enoletno obdobje.

Vir: Banka Slovenije

Rast operativnih stroškov bank ostaja zmerna in zaostaja za rastjo bruto dohodka. Operativni stroški so se v prvih desetih mesecih leta medletno povečali za 8 %, stroški dela za 7,3 %. Delež operativnih stroškov v bilančni vsoti, izračunan za zadnje enoletno obdobje, se je nekoliko povečal zaradi počasnejše rasti bilančne vsote, na 1,59 %. Kazalnik CIR (*Cost-to-Income ratio*, tj. operativni stroški v bruto dohodku bank) se je ob visoki rasti dohodka bank močno znižal, na le 40,8 %; lani v enakem obdobju je znašal 57,6 %.

Neto obrestna marža v Sloveniji v primerjavi z državami EU oziroma evrskega območja

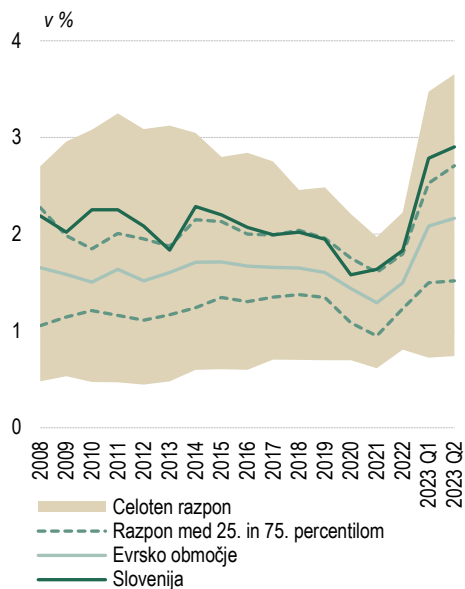
Slovenija spada v letu 2023 med države EU oziroma evrskega območja z višjimi rastmi neto obrestnih prihodkov in neto obrestne marže. V prvem polletju letos je le pri nekaj državah rast neto obrestnih prihodkov presegala tisto v Sloveniji.¹⁴ Pri vrednostih neto obrestne marže se je slovenski bančni sistem pomaknil v prvo četrtino držav evrskega območja, vrednost marže je bila višja le v vseh baltskih državah in štirih državah EU, ki niso članice evrskega območja. Razlogi za dodatno povečanje razlike

¹⁴ Po razpoložljivih podatkih za 24 držav je bila rast neto obrestnih prihodkov letos višja kot v Sloveniji le v baltskih državah, na Cipru in na Irskem.

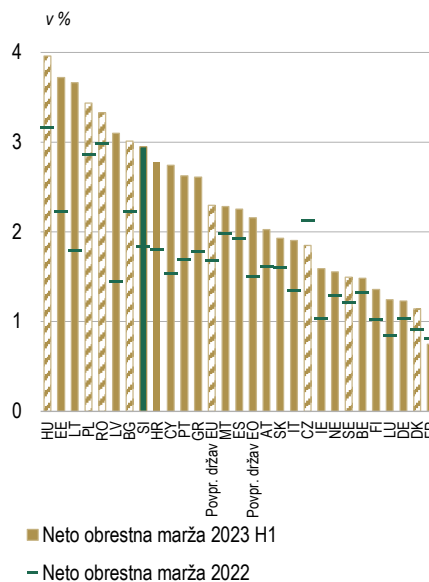
med vrednostjo neto obrestne marže v Sloveniji v primerjavi z omenjenimi državami so predvsem v zelo nizkih obrestnih odhodkih slovenskih bank, kjer se slovenske banke po vrednosti obrestnih odhodkov na bilančno vsoto uvrščajo na spodnji rob držav z najmanjšimi deleži, medtem ko so pri vrednostih obrestnih prihodkov na bilančno vsoto primerljive s povprečjem vrednosti teh držav.

Slika 13: **Gibanje neto obrestne marže v državah evrskega območja (levo) in vrednosti neto obrestne marže v državah EU (desno)**

Gibanje neto obrestne marže v državah evrskega območja in Sloveniji



Neto obrestna marža v državah EU in evrskega območja v letu 2022 in prvem polletju 2023

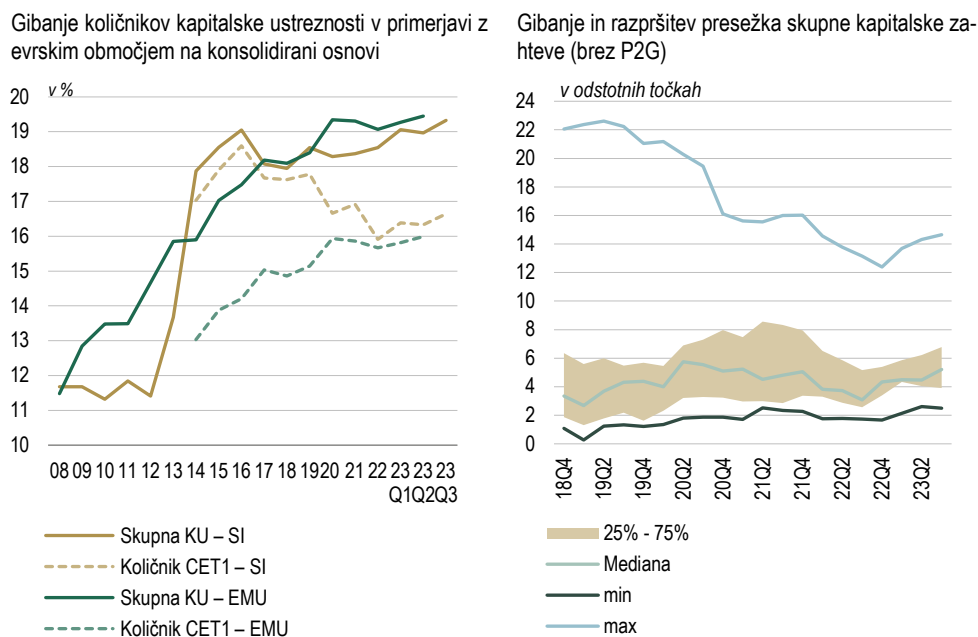


Opomba: Na sliki desno stolpci z vzorcem prikazujejo vrednosti za države EU, ki niso v evrskem območju.
Vir: Banka Slovenije

Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank

Na ravni bančnega sistema so se kapitalni količniki v prvih treh četrletjih leta 2023 povečali zaradi padca tveganju prilagojene aktive in rasti regulatornega kapitala. Količnik skupne kapitalne ustreznosti bančnega sistema na konsolidirani podlagi se je do konca tretjega četrletja povečal za 0,8 odstotne točke, na 19,3 %, količnik navadnega temeljnega kapitala (CET1) pa za 0,7 odstotne točke na 16,6 %. Tveganju prilagojena aktiva se je letos znižala za 1,2 % predvsem zaradi zmanjšanja izpostavljenosti kreditnemu tveganju. K temu znižanju je največ prispevala odprodaja lizing družbe pri eni od bank, ter znižanje postavk do enot centralnih ravni držav ali centralnih bank, in sicer zaradi znižanja portfelja državnih obveznic in dodatno pridobljenih garancij. Bankam so tudi znižate tveganju prilagojene izpostavljenosti, ki jih izračunavajo na podlagi notranjih bonitetnih ocen (pristop IRB),¹⁵ in nedonosne postavke. Po drugi strani so povečale izpostavljenost do posameznih finančnih institucij, postavk z visokim tveganjem ter do postavk zavarovanih z nepremičninami. Regulatorni kapital se je v tem obdobju povečal zaradi povečanja medletnega zadržanega dobička, zadržanega dobička iz preteklih let in zmanjšanja izgub iz naslova vrednotenja dolžniških vrednostnih papirjev. Izdaje instrumentov dodatnega kapitala niso bistveno prispevale k povečanju regulatornega kapitala, saj so predvsem nadomeščale zapadanje obstoječih izdaj.

Slika 14: Kapitalni količniki in presežki nad kapitalnimi zahtevami



Viri: Banka Slovenije, ECB (SDW), lastni izračuni

Skupna kapitalna ustreznost slovenskega bančnega sistema na konsolidirani osnovi od konca leta 2020 zaostaja za povprečjem evrskega območja, v letu 2023 pa se ji je približala. Ob polletju leta 2023 je v povprečju evrskega območja količnik skupne kapitalne ustreznosti znašal 19,4 %, količnik CET1 pa 16,0 %. Banke v Sloveniji v 2023 izkazujejo zgodovinsko visoke donosnosti. Ker so banke dokaj omejene

¹⁵ Banke so segmentu podjetij, ki niso SME, uspelo znižati uteži tveganja zaradi boljših bonitetnih ocen podjetij.

pri pridobivanju svežih virov regulatornega kapitala na trgu, bi lahko s preudarno politiko delitve letošnjih dobičkov še dodatno okrepile svojo solventnost in s tem odpornost za absorbiranje morebitnih negativnih učinkov iz makroekonomskega okolja. Pri tem velja omeniti, da imajo banke različne presežke nad opredeljenimi skupnimi kapital-skimi zahtevami in s tem tudi različne sposobnosti absorbiranja morebitnih šokov.

Banke so v prvih desetih mesecih leta 2023 ustvarile visokih 930 mio EUR dobička pred obdavčitvijo, ki je bil za 115 % večji kot v enakem obdobju leta 2022.

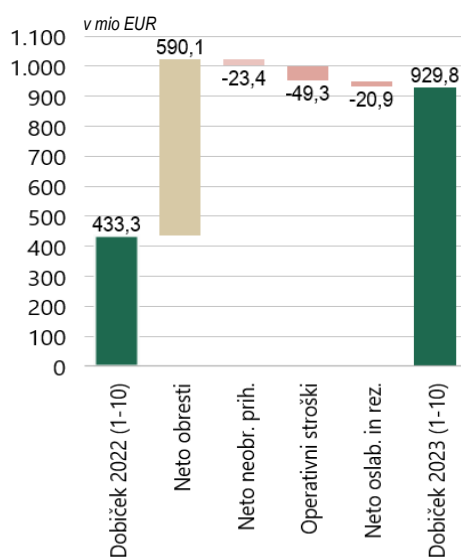
Večji dobiček je bil tako predvsem posledica večjega neto dohodka (+517 mio EUR), medtem ko so se neto oslabitve in rezervacije medletno povečale le za 21 mio EUR. Oblikovanje slednjih je prevladovalo pri devetih od petnajstih bank oziroma hranilnic. Donosnost na kapital pred obdavčitvijo se je v primerjavi s preteklimi leti podvojila na 20,9 %.

Povečevanje neto dohodka, ki izvira iz neto obrestnega dela, bo tudi v mesecih do konca leta ohranjalo visoko dobičkonosnost bank.

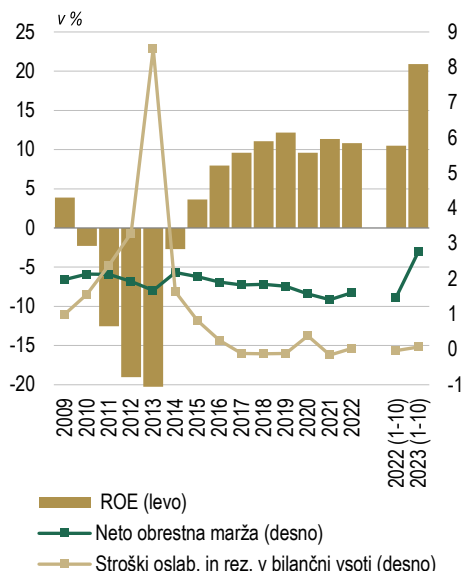
Zaradi izrazito višje ravni obrestnih mer pričakujemo povečevanje obrestnih prihodkov in s tem neto obresti, ki ostajajo glavni vir povečevanja dobička tudi v preostalih dveh mesecih letošnjega leta, in (vsaj še) v prvih mesecih naslednjega leta. Ravni obrestnih mer za bančne naložbe namreč še vedno izrazito presegajo lanske, prilagajanje pasivnih obrestnih mer bank pa je počasno in zadržano.¹⁶ K ustvarjanju obrestnih prihodkov v letošnjem letu pomembno prispeva tudi velik obseg mejnega depozita pri ECB, pri katerem trenutna obrestna mera presega celo obrestne mere najdaljših ročnosti vlog nebančnega sektorja, najpomembnejšega bančnega vira. Ob ohranjanju visoke rasti neto obrestnih prihodkov, manjše medletno zaostajanje neobrestnih prihodkov ne vpliva pomembneje na višino dobička. Rast operativnih stroškov je zmerna in prav tako krepko zaostaja za trenutno rastjo dohodka bank. Neto oslabitve in rezervacije ostajajo nizke, kljub njihovu povečanju v oktobru. Zaradi negotovih in poslabšanih gospodarskih razmer in obetov, visokih dobičkov bank in približevanja koncu leta lahko do konca leta predvidamo njihovo povečevanje. Kljub temu pa lahko pričakujemo nadaljnjo ohranjanje visoke ravni dobičkonosnosti in s tem krepitev odpornosti poslovanja bank v letošnjem letu.

Slika 15: Spremembe v nastanku in porabi dobička ter izbrani kazalniki poslovanja bank

Spremembe komponent nastanka/porabe dobička v 1-10 2023 glede na 1-10 2022



Izbrani kazalniki poslovanja bank



Vir: Banke Slovenije

¹⁶ Razlika med skupnimi efektivnimi obrestnimi merami na aktivih in pasivah se je močno povečala; lani oktobra je npr. znašala 1,9 o.t. letos oktobra pa 3,4 o.t.. Za več o tem glej poglavje o Ustvarjanje dohodka bank.

Slovenski bančni sistem je v prvem polletju 2023 po donosnosti na kapital presegal povprečje EU oziroma evrskega območja, vendar se je preseganje v primerjavi s povprečjem držav lani nekoliko zmanjšalo. Slovenske banke in banke v EU so v prvem polletju letos glede na leto 2022 ROE¹⁷ povečale; Slovenija na 16,8 % (lani 13,3 %), povprečje držav EU pa na 15,1 % (9,2 %). Preseganje dobičkonosnosti slovenskega bančnega sistema glede na tehtano povprečje držav EU oziroma evrskega območja pa je ostalo primerljivo z letom 2022; v primerjavi z tehtanim povprečjem EU oziroma celotnim evrskim območjem je znašalo 6,3 oziroma 6,7 odstotne točke. Glavni dejavnik povečanja dobičkonosnosti so bili tako v Sloveniji kot v EU oziroma evrskem območju višji neto obrestni prihodki bank. Po drugi strani neto oslabitve v prvem polletju letos niso zmanjševale dobičkonosnosti, njihov delež v bilančni vsoti se je celo zmanjšal, tako v državah EU kot v državah evrskega območja.¹⁸

Likvidnost bančnega sistema se je letos do oktobra izboljšala, razlike med posameznimi bankami pa ostajajo še precejšnje. Ob povečanju sredstev bank na računih pri centralni banki ter s tem likvidnostnega blažilnika in zmanjšanju neto likvidnostnih odlivov se je količnik likvidnostnega kritja (LCR) na posamični podlagi zvišal za 55 odstotnih točk na 344 %, kar ostaja visoko nad regulatorno zahtevo (100 %). Slovenija se po vrednosti tega kazalnika še naprej uvršča na četrto mesto med državami evrskega območja¹⁹ in torej sodi med države z visoko sposobnostjo pokrivanja neto likvidnostnih odlivov v kratkoročnem stresnem obdobju. Poleg tega se Slovenija na visoko drugo mesto uvršča tudi po vrednosti kazalnika neto stabilnega financiranja (NSFR), kar kaže na dobro sposobnost financiranja obveznosti bančnega sistema tudi v enoletnem obdobju. Vrednost kazalnika NSFR se je letos do septembra povečala za skoraj devet odstotnih točk na 173 %, saj se je ob povečanju razpoložljivega stabilnega financiranja zmanjšala potreba po njem. Čeprav vse banke presegajo minimalne zahteve LCR in NSFR (pri obeh ta znaša 100 %) in je večina bank vrednost omenjenih kazalnikov letos izboljšala, ostajajo razlike v likvidnostnih presežkih med njimi še vedno velike, zato ostaja skrbno spremljanje konkurenčnih razmer in upravljanje likvidnosti zelo pomembno.

Primarna likvidnost se je po lanskoletnem zmanjšanju letos okrepila. Njen obseg se je povečal za 1,2 mrd EUR na 11,7 mrd EUR, kar presega petino bilančne vsote. Ob zmanjšani kreditni aktivnosti so banke letos del sredstev, pridobljenih z vlogami nebančnega sektorja in izdanimi dolžniškimi vrednostnimi papirji, usmerile v povečanje naložb v vrednostne papirje in dokončno poplačilo obveznosti do Evrosistema (TLTRO-III), ostalo pa pustile na računih pri centralni banki. Obseg primarne likvidnosti se do konca leta lahko še dodatno poveča v primeru izrazitejšega priliva vlog gospodinjestev, ki je običajen v tem obdobju. Gibanje primarne likvidnosti pa bo odvisno tudi od nadaljnje kreditne aktivnosti in morebitnih novih izdaj dolžniških vrednostnih papirjev.

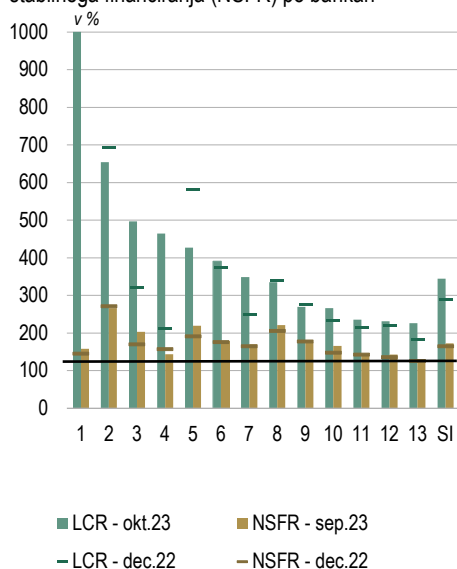
¹⁷ Konsolidirani podatki bank na nacionalni ravni (ECB, SDW, CBD), kazalnik ROE po obdavčitvi je preračunan na letno raven.

¹⁸ Razpoložljiv kazalnik po ECB SDW, FINREP, »Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjene po pošteni vrednosti na bilančno vsoto« se je v prvem polletju letos zmanjšal; za navadno povprečje držav EU z 0,19 % na 0,13 %, za tehtano povprečje držav pa prepolovil na 0,15 %. Po tem kazalniku je Slovenija v prvem polletju 2023 neto oslabitve še sproščala.

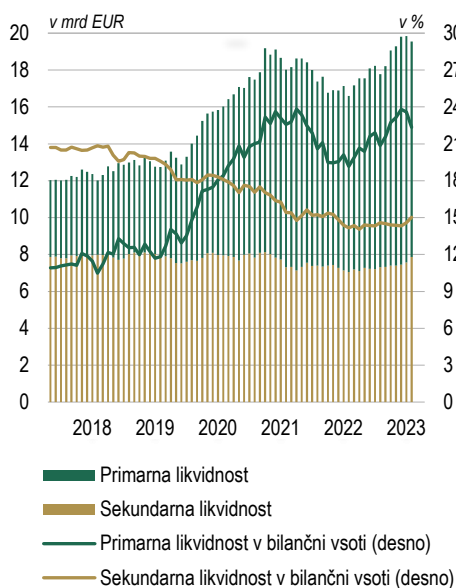
¹⁹ Pri primerjavi med državami so upoštevani zadnji razpoložljivi podatki (drugo četrtletje 2023) na konsolidirani podlagi.

Slika 16: Indikatorji likvidnosti

Količnik likvidnostnega kritija (LCR) in količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) po bankah



Gibanje primarne in sekundarne likvidnosti

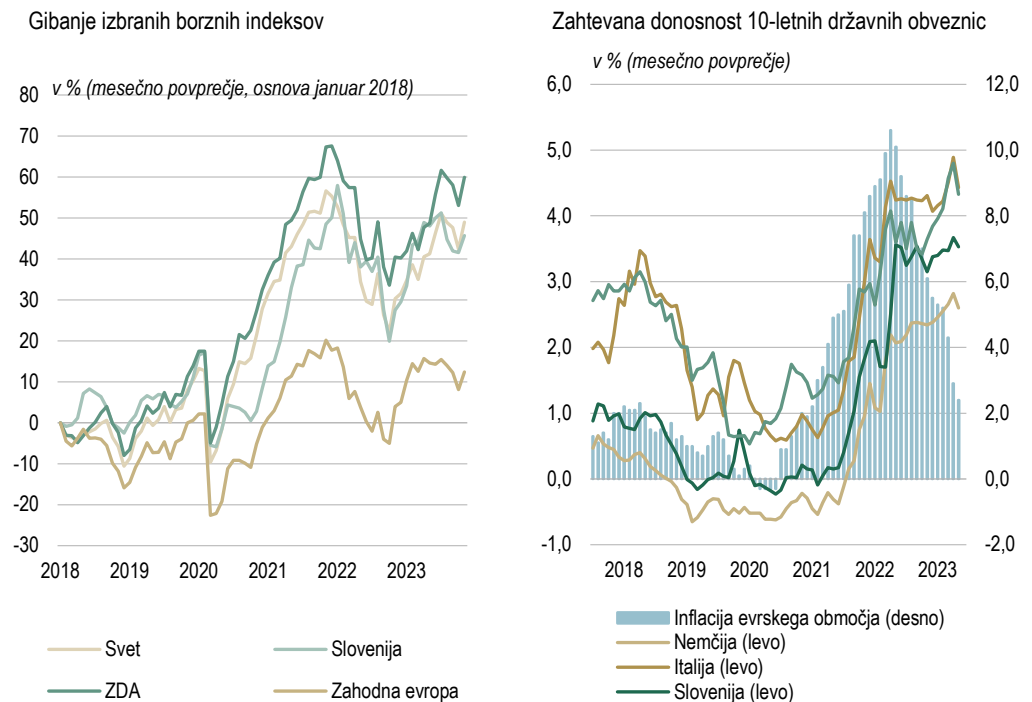


Opomba: Na levi sliki zaradi preglednosti slike ni prikazana celotna vrednost ene od bank. Njen LCR je oktobra 2023 znašal 1319 %, decembra 2022 pa 1814 %. Vodoravna modra črta na levi sliki označuje minimalno zahtevo za LCR in NSFR (100 %) v skladu s CRR. Na desni sliki primarna likvidnost zajema denar v blagajni, stanja na računih pri centralni banki in vloge na vpogled pri bankah, sekundarna likvidnost pa je seštevek vrednostnih papirjev Republike Slovenije in tujih tržnih vrednosti papirjev najmanj bonitete BBB.

Vir: Banka Slovenije

V letošnjem letu smo bile centralne banke osredotočene predvsem na obvladovanje povišane inflacije. Deležniki na delniških in obvezniških trgih so pozorno spremljali podatke o inflaciji ter sporočila centralnih bank glede prihodnjega gibanja ključnih obrestnih mer. Delniški trgi so bili v letošnjem letu zaradi negotovih geopolitičnih razmer in povišane inflacije volatilni. Glavni delniški indeksi so se po upadanju od avgusta v zadnjih dveh mesecih precej zvišali. Na globalnih delniških trgih je bilo novembra pozitivno vzdušje zaradi spodbudnih podatkov o umirjanju inflacije v evrskem območju in ZDA. Zahtevana donosnost 10-letne ameriške in nemške državne obveznice je konec novembra upadla, kot posledica postopnega zniževanja inflacije in pričakovanj, da so glavne centralne banke že zaključile z dvigi ključnih obrestnih mer.

Slika 17: Gibanje borznih indeksov in zahtevane donosnosti državnih obveznic



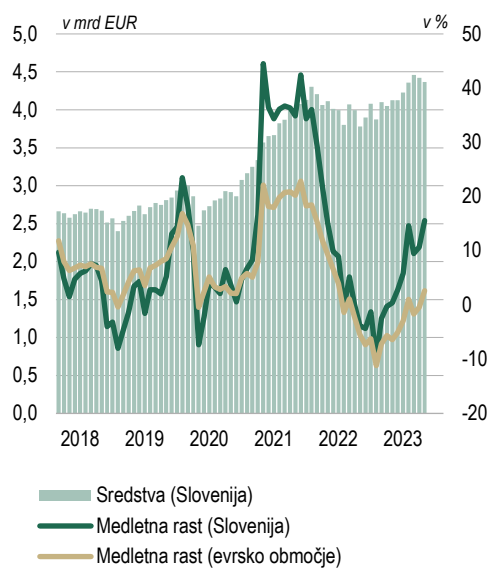
Opomba: Na sliki levo je za ZDA izbran indeks SPX Indeks, za Zahodno Evropo Euro Stoxx 600, za Slovenijo SBIT TOP, za svet MSCI World Net Total Return Index. Podatki na sliki so vključno do novembra 2023.

Viri: Bloomberg, Eurostat, Banka Slovenije

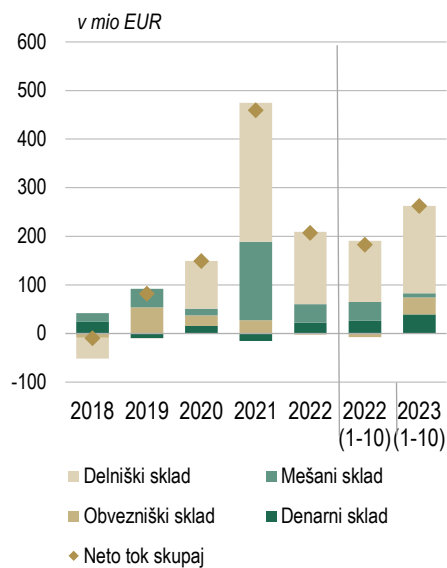
Neto vplačila v vzajemne sklade so v prvih desetih mesecih leta 2023 zabeležila rast v primerjavi z istim obdobjem lani. To se je odrazilo tudi v sredstvih domačih vzajemnih skladov, ki so v prvih desetih mesecih 2023 nadaljevala z rastjo. Vrednost sredstev vzajemnih skladov se je septembra 2023 v primerjavi s koncem leta 2022 zvišala in je tako znašala 4,3 mrd EUR. Rast sredstev domačih vzajemnih skladov je konec oktobra medletno znašala 7,4 %. Neto vplačila v vzajemne sklade so v prvih desetih mesecih 2023 ostala pozitivna. Do konca oktobra je bilo v domače vzajemne sklade neto vplačano 262,4 mio EUR, glavnino neto vplačil (73,1 %) pa so prispevala gospodinjstva. Kumulativna vplačila v prvih desetih mesecih so bila najvišja pri delniških skladih (68,4 %), pri čemer nobena vrsta skladov ni beležila neto odlivov.

Slika 18: Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade

Sredstva in rast vzajemnih skladov



Neto tok v domače vzajemne sklade po sektorju vlagateljev

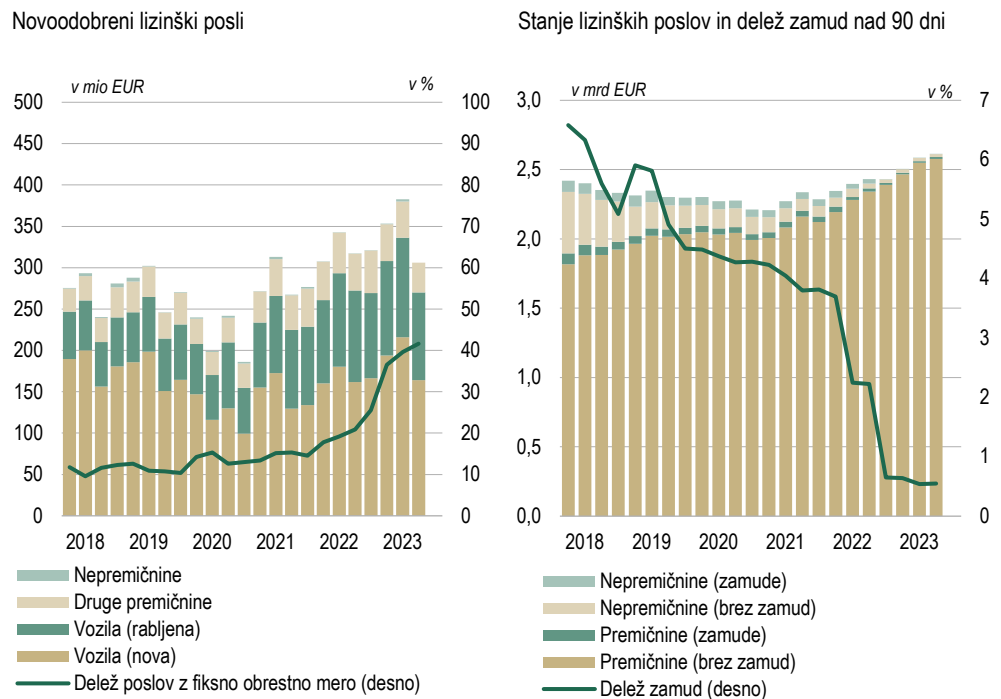


Opomba: Na sliki levo niso vključeni denarni skladi. Podatki na sliki levo so vključno do septembra 2023, podatki na sliki desno pa do vključno oktobra 2023.

Viri: ECB SDW, ATVP, Banka Slovenije

Lizinške družbe v letošnjem letu še naprej krepijo obseg poslovanja. V prvih devetih mesecih so lizinške družbe odobrile za 1,0 mrd EUR novih poslov, kar predstavlja 7,7-odstotno medletno rast z enakim obdobjem lani. Največ novih poslov je bilo sklenjenih z NFD (53,1 %) in gospodinjstvi (46,7 %). Tako kot v preteklosti so posli za nakup osebnih in komercialnih vozil predstavljali glavnino novih poslov. V prvih treh četrtletjih je bilo mogoče opaziti nadaljnjo rast števila novoodobrenih poslov po fiksni obrestni meri. Pozitiven trend na področju novih poslov, se odraža tudi v stanju poslov, ki je konec septembra 2023 znašalo 2,6 mrd EUR in doseglo 7,5 % medletno rast.

Slika 19: **Novoodobreni lizinški posli, stanje in zamude lizinških poslov**



Opomba: Podatki do vključno septembra 2023.
Vir: Banka Slovenije

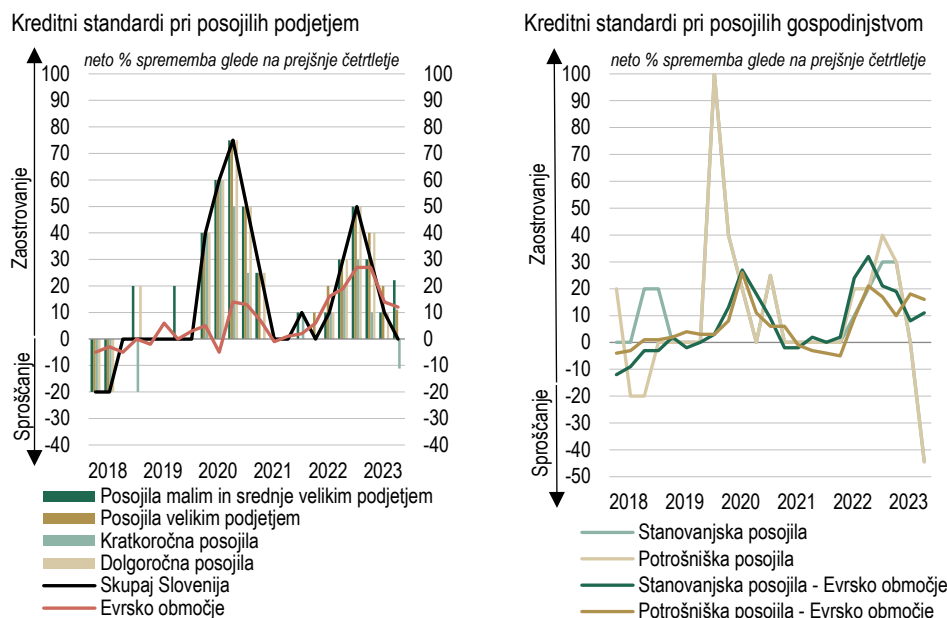
Kljub povečanemu obsegu poslovanja se dobičkonosnost lizinških družb zmanjšuje. Dobiček je znašal 25,5 mio EUR. Če za obdobje prvih devetih mesecev 2023 ne zajamemo lizinških družb, ki so bile v letu 2023 izključene iz poročanja, je medletni padec dobička znašal 14,5 %.²⁰ Dobičkonosnost najedajo višji stroški materiala in storitev ter dražje financiranje posojil. Bilančna vsota lizinških družb je konec septembra 2023 znašala 3,0 mrd EUR in dosegla 5,9 % medletno rast. Kvaliteta lizinških poslov ostala visoka. Delež zamud nad 90 dni je konec septembra 2023 znašal 0,55 %. Glavnina zamud ostaja visoko koncentrirana, saj več kot 85 % vseh zamud izvira iz štirih lizinških družb. Tudi banke še naprej krepijo posle finančnega najema. V letošnjem letu do konca septembra so odobrile za 317,2 mio EUR novih finančnih najemov, kar je 25,9 % rast v primerjavi z enakim obdobjem lani.

²⁰ Banka Slovenije določi statistični vzorec obveznikov poročanja na podlagi pomembnosti poslovanja in ne pokriva celotnega sektorja lizinških dejavnosti. Vzorec obveznikov poročanja se med kvartali lahko spreminja. V letošnjem letu so bile iz vzorca poročanja izključene štiri lizinške družbe.

Po anketi o bančnih posojilih (angl. Bank Lending Survey, BLS)²¹ banke v tretjem četrletju niso več poročale o zaostrovanju kreditnih standardov.²² Zaostrovanje²³ standardov tako pri NFD kot pri gospodinjstvih je bilo prisotno od tretjega četrletja preteklega leta do drugega četrletja letos, v tretjem četrletju pa ne več. Kot glavne dejavnike zaostrovanja standardov so banke tako v preteklih četrletjih kot ob zadnji izvedbi ankete navajale splošne gospodarske razmere in obete ter razmere po panogah. Kreditni standardi za posojila gospodinjstvom, tako stanovanjska kot potrošniška, so po več četrletjih zmernega zaostrovanja v drugem četrletju ostali nespremenjeni, v tretjem četrletju letošnjega leta pa banke navajajo izrazito sproščanje. Kot glavni dejavnik so izpostavljale povečanje kreditne sposobnosti posojilojemalcev, kar je posledica sprostitve makrobonitetnih ukrepov Banke Slovenije.

Banke po anketi, ki je bila izvedena septembra oziroma oktobra, v zadnjem četrletju leta 2023 pričakujejo nespremenjene kreditne standarde pri posojilih podjetjem in pri stanovanjskih posojilih ter nekoliko zaostretev standardov pri potrošniških posojilih.

Slika 20: Kreditni standardi pri posojilih podjetjem in gospodinjstvom po anketi o bančnih posojilih (BLS)



Opomba: Na desni sliki črta, ki prikazuje stanovanjska posojila ni povsem vidna in pri zadnjem podatku sledi črti, ki prikazuje potrošniška posojila.

Vir: Banka Slovenije

²¹ Od konca leta 2021 oz. začetka leta 2022 v anketi Bank Lending Survey za Slovenijo pričelo poročati 10 kreditnih institucij. S tem se je njihovo število povečalo za šest. Od septembra 2023 se je po združitvi dveh bank znotraj vzorca število bank zmanjšalo na 9. Banke v vzorcu so junija 2023 po kriterijih BLS pokrivala pri posojilih NFD 83,4 %, pri stanovanjskih posojilih 93,7 % in pri potrošniških 90,4 % vseh posojil posameznega segmenta.

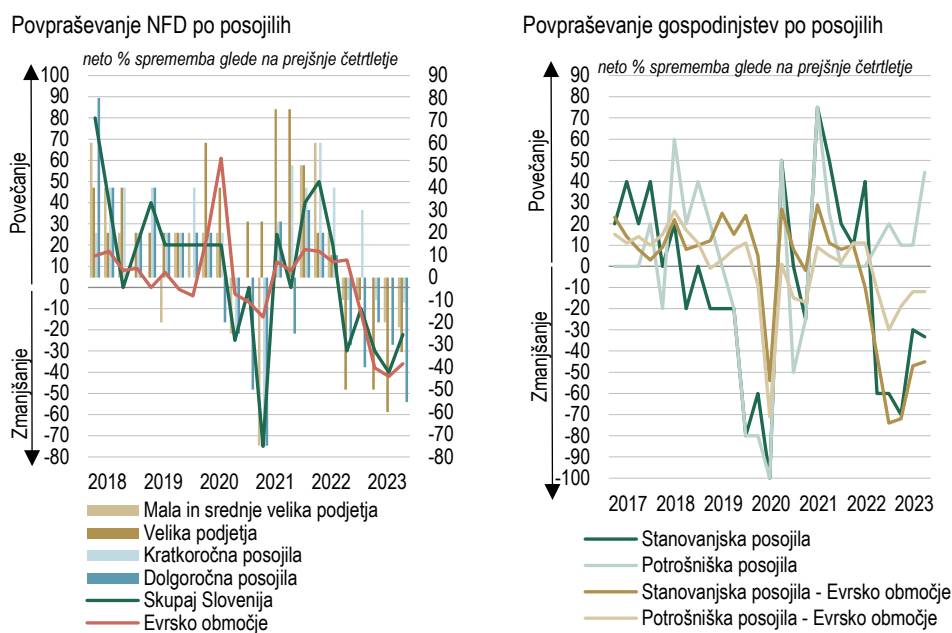
²² Kreditni standardi so notranje smernice ali kriteriji, po katerih banka odobri posojilo. Vzpostavljeni so pred dejanskim pogajanjem o posojilnih pogojih in pred dejansko odločitvijo o odobritvi/zavrnitvi posojila. Kreditni standardi po Anketi BLS o bančnih posojilih držav evrskega območja opredeljujejo zahtevane značilnosti posojilojemalca (npr. bilančno stanje, dohodkovno situacijo, starost, zaposlitveni status), na podlagi katerih je mogoče pridobiti posojilo. V anketi je treba upoštevati tako dokumentirano posojilno politiko kot tudi njeno izvajanje. Kreditni standardi se lahko na primer spremenijo zaradi sprememb v stroških sredstev in bilančni situaciji banke, sprememb pri konkurenci, sprememb v dojemanju tveganja v banki, sprememb v ravni dovoljenega tveganja v banki ali zaradi zakonodajnih sprememb.

²³ V anketi BLS banke poročajo spremembe v standardih, pogojih in povpraševanju glede na prejšnje četrletje. Spremembe prikazujemo v neto odstotkih, ki so opredeljeni kot razlika med vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile npr. povečanje/zmanjšanje povpraševanja in vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile zmanjšanje/povečanje povpraševanja.

Povpraševanje NFD po posojilih se po anketi zmanjšuje že peto četrletje zapored, podobno pri stanovanjskih posojilih, medtem ko se je zmerno povečevalo povpraševanje po potrošniških posojilih. Kot glavna razloga za zmanjševanje povpraševanja NFD banke izpostavljajo zmanjševanje investicij in splošno raven obrestnih mer. Na zmanjšanje povpraševanja po stanovanjskih posojilih je prav tako najbolj vplivala splošna raven obrestnih mer. Pozitivne spremembe povpraševanja po potrošniških posojilih pa so se izrazito okrepile v tretjem četrletju 2023, ko so se sprostile nekatere makrobonitetne omejitve. Nakupi trajnih proizvodov so bili najpomembnejši dejavnik, ki je prispeval k večjemu povpraševanju po teh posojilih. Pričakovanja bank za zadnje četrletje letošnjega leta skoraj ne kažejo sprememb; banke le pri posojilih NFD pričakujejo nadaljnje majhno zmanjšanje povpraševanja, medtem ko pri potrošniških in stanovanjskih posojilih ne pričakujejo sprememb.

Kreditni standardi v evrskem območju so se podobno kot pri nas zaostrovali predvsem v predhodnih četrletjih, v tretjem pa manj. Povpraševanje se je zmanjšalo pri vseh treh vrstah posojil. Povpraševanje po posojilih NFD in povpraševanje po stanovanjskih posojilih se je zmanjšalo še nekoliko bolj izrazito kot v Sloveniji. Do razlike v primerjavi s Slovenijo je v zadnjem letu prihajalo pri povpraševanju po potrošniških posojilih, saj se je povpraševanje po teh pri nas povečevalo. Pričakovanja za zadnje četrletje 2023 v evrskem območju kažejo na blago zaostrovanje standardov na segmentu posojil podjetjem in pri potrošniških posojilih, pri stanovanjskih posojilih so pričakovanja nespremenjena. Obenem banke v evrskem območju v naslednjem četrletju na vseh treh segmentih posojil pričakujejo zmanjšanje povpraševanja.

Slika 21: Povpraševanje podjetij in gospodinjstev po posojilih po anketi o bančnih posojilih (BLS)



Ocena sistemskih tveganj in odpornosti za finančno stabilnost ostaja v zadnjem četrletju letošnjega leta nespremenjena. V primerjavi s tretjim četrletjem smo ponekod izboljšali tendenco oziroma kratkoročne obete. Kljub zniževanju ravni sistemskih tveganj in postopni krepitvi odpornosti opozarjamo, da se lahko trend v prihodnje obrne. H krepitvi negotovosti prispevajo zlasti povečevanje geopolitičnih nemirov, ohlajanje gospodarske aktivnosti in vse večje breme financiranja dolga.

Ocena obrestnega tveganja ostaja povišana, saj se vrzel med povprečnim obdobjem ponovne določitve aktivnih obrestnih mer v primerjavi s pasivnimi ni bistveno izboljšala, kljub temu pa ostaja tendenca za prihodnja četrletja ugodna. Pri kreditnem tveganju smo tendenco izboljšali v stabilno, medtem ko ocena tveganja ostaja zmerna. Glavni kazalci kreditnega tveganja ostajajo na rekordno nizkih ravneh, kakovost bančnih naložb pa se zaradi posledic poletnih poplav ni bistveno poslabšala. Na strani odpornosti bančnega sistema smo izboljšali tendenco pri solventnosti in dobičkonosnosti, kjer pričakujemo nadaljevanje pozitivnih učinkov dviga obrestnih mer na ustvarjanje dobička in s tem pogojev za dodatno krepitev kapitalske odpornosti bank. Izboljšali smo tudi tendenco pri likvidnosti bančnega sistema na stabilno, saj banke ostajajo na sistemski ravni visoko likvidne.

Tabela 1: Prikaz tveganj in odpornosti Banke Slovenije za slovenski finančni sistem

	Prikaz tveganj in odpornosti						Tendena spremembe na lestvici
	Q4 2021	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	
Sistemska tveganja							
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga							→
Tveganje financiranja v bančnem sistemu							→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu							↓
Kreditno tveganje v bančnem sistemu							→
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu							→
Tveganje, ki izhaja iz liziških družb							→
Odpornost na sistemska tveganja							
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema							↑
Likvidnost bančnega sistema							→
Ostala tveganja							
Kibernetsko tveganje							→
Podnebna tveganja*							→
Barvna lestvica:							
Tveganje	nizko	zmerno	povišano	visoko			
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka			

Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrletja vnaprej. Puščica predstavlja pričakovano spremembo tveganja oziroma odpornosti na lestvici (navzgor ali navzdol) v nekoliko daljšem horizontu, okrog enega leta. Pri tveganjih usmeritev puščice navzgor (navzdol) pomeni povečanje (zmanjšanje) tveganja, pri odpornosti pa njeno krepitev (slabitev). Prikaz tveganj in odpornosti v bančnem sektorju temelji na analizi ključnih tveganj in odpornosti za slovenski bančni sistem ter je opredeljen kot sklop kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov za opredelitev in merjenje sistemskega tveganja in odpornosti.

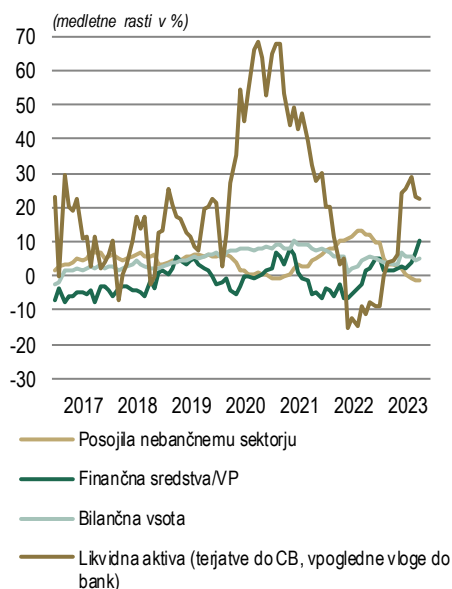
* Pri podnebnih tveganjih se upoštevajo tranzicijska tveganja.

Vir: Banka Slovenije

Ključna gibanja v bančnem sistemu

Slika 22: Naložbe in posojila

Naložbe bank



Opomba: Kategorija Finančna sredstva /VP vključuje tudi dolžniške vrednostne papirje iz skupine kreditov in terjatev.
*VV – vpogledne vloge
Vir: Banka Slovenije

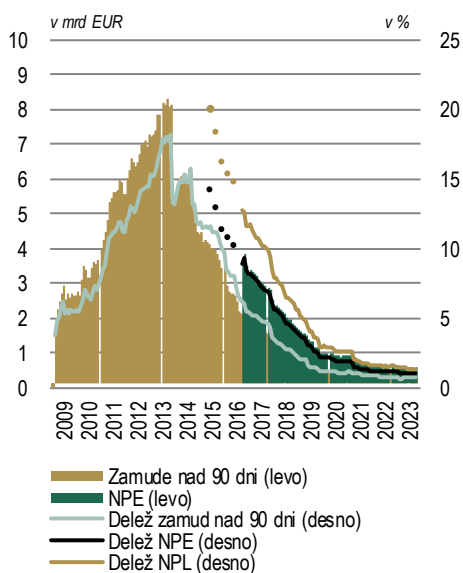
Posojila po sektorjih in vrstah posojil



Vir: Banka Slovenije

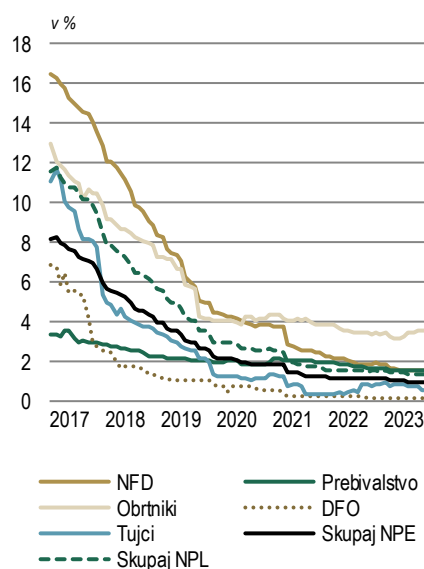
Slika 23: Nedonosne izpostavljenosti bank

NPE, NPL in terjatve v zamudi nad 90 dni, stanja in deleži



Vir: Banka Slovenije

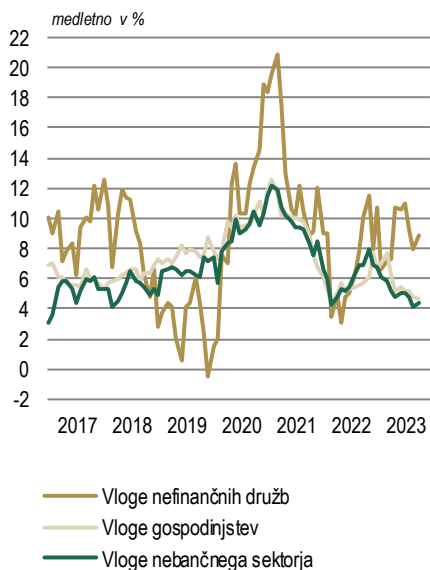
Delež NPE po skupinah komitentov



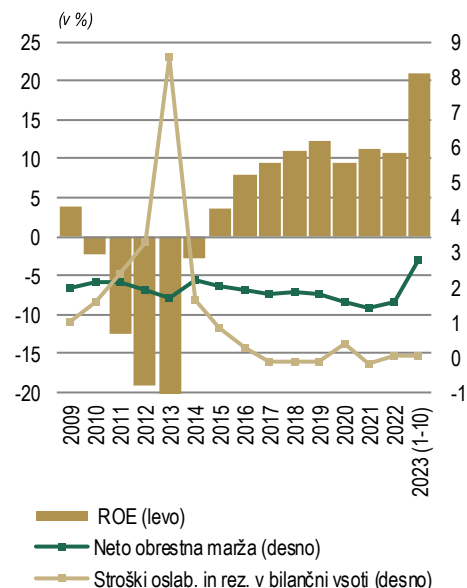
Vir: Banka Slovenije

Slika 24: **Vloge in kazalniki donosnosti**

Rast vlog gospodinjstev v Sloveniji in evrskem območju



Donosnost na kapital (ROE), neto obrestna marža ter stroški oslabitev in rezervacij v bilančni vsoti

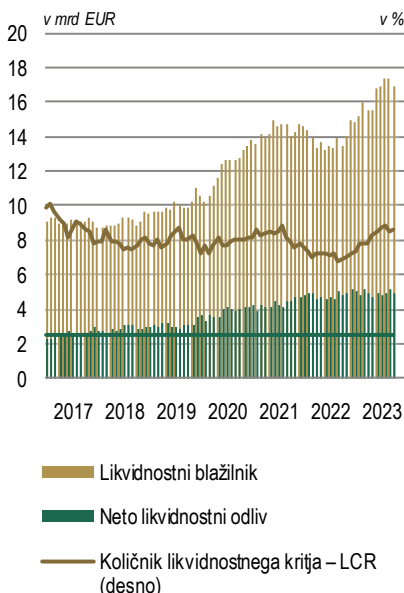


Vir: ECB (SDW)

Opomba: Kazalnika neto obrestna marža na obrestonosno aktivo ter neto stroški oslabitev in rezervacij na bilančno vsoto sta vedno izračunana za zadnjih 12 mesecev. Donosnost na kapital (ROE) pred obdavčitvijo je znotraj leta izračunan kumulativno do vključno zadnjega razpoložljivega podatka.

Slika 25: **Kazalniki likvidnosti in solventnosti**

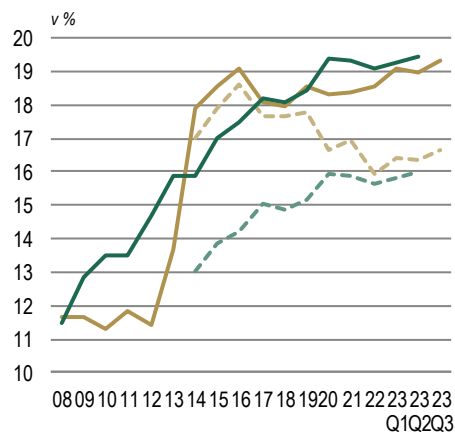
Količnik likvidnostnega kritja (LCR)



Opomba: Vodoravna črta označuje minimalno zahtevano raven LCR (100 %) v skladu z regulativo CRR.

Vir: Banka Slovenije

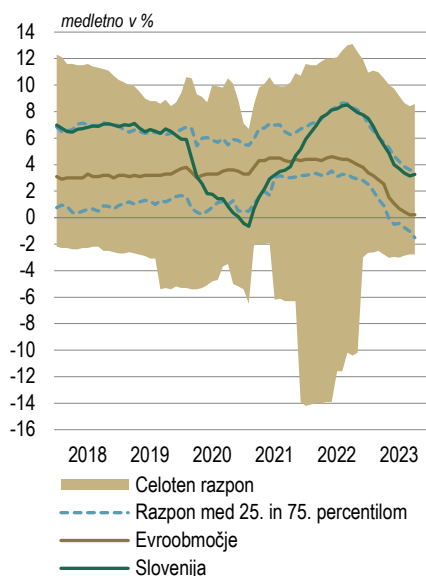
Količnika kapitalne ustreznosti na konsolidirani osnovi v primerjavi z evrskim območjem



Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW)

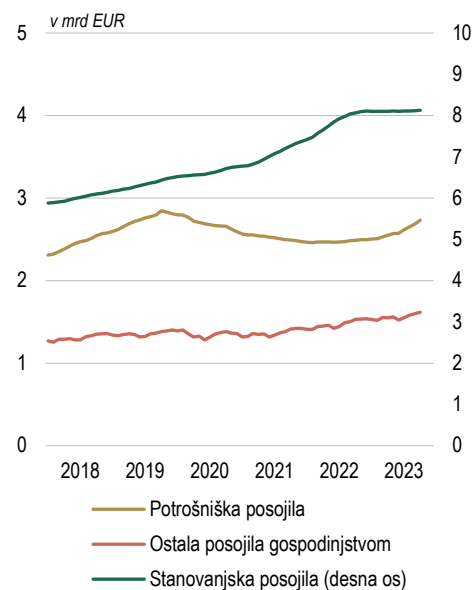
Slika 26: **Kreditiranje gospodinjstev**

Primerjava rasti posojil gospodinjstvom z državami evrskega območja



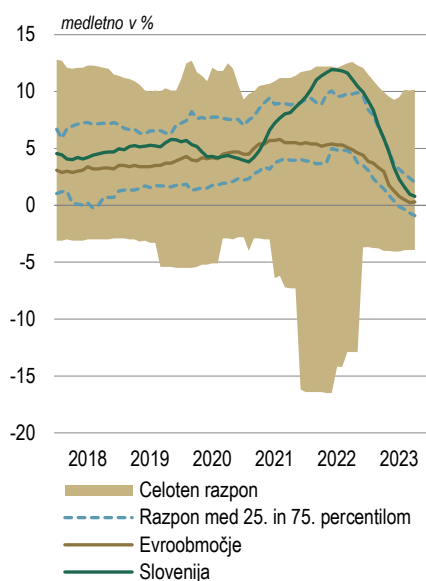
Vir: Banka Slovenije

Primerjava stanj posojil gospodinjstvom



Slika 27: **Stanovanjska in potrošniška posojila**

Primerjava rasti stanovanjskih posojil med Slovenijo in evrskim območjem



Viri: Banka Slovenije, ECB SDW, preračuni Banke Slovenije

Primerjava rasti potrošniških posojil med Slovenijo in evrskim območjem

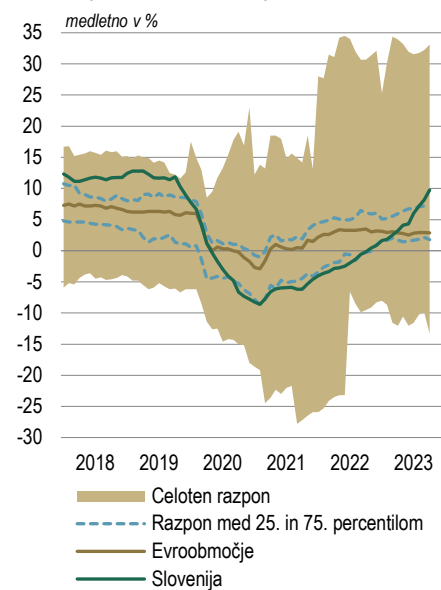


Tabela 3: Izkaz poslovnega izida 2009, 2021, 2022 in 2023

	2009	Strukt.	2021	Strukt.	2022	Strukt.	2022	Strukt.	2023	Strukt.	Medl. rast.
											jan.- okt. 23/ jan.- okt. 22
v mio EUR; rasti v %		v %		v %		v %	jan.-okt.	v %	jan.-okt.	v %	
Prihodki od obresti	2.114,7		737,2		884,3		686,1		1.472,9		114,7
Odhodki od obresti	1.175,1		112,0		136,5		107,6		304,3		182,9
Čiste obresti	939,6	65,2	625,2	51,9	747,8	56,9	578,6	54,2	1.168,6	71,5	102,0
Neobrestni prihodki	500,5	34,8	580,5	48,1	567,3	43,1	489,5	45,8	466,1	28,5	-4,8
od tega neto opravnine	342,7	23,8	377,3	31,3	398,1	30,3	335,2	31,4	321,0	19,6	-4,3
od tega čisti dobički/izgube iz FS					31,3	2,4	34,6	3,2	9,9	0,6	-71
in obvez. namenjenih trgovanju	41,5	2,9	17,7	1,5							
Bruto dohodek	1.440,2	100,0	1.205,6	100,0	1.315,1	100,0	1.068,1	100,0	1.634,7	100,0	53,1
Operativni stroški	-777,0	-54,0	-717,1	-59,5	-757,6	-57,6	-617,2	-57,8	-666,5	-40,8	8,0
Neto dohodek	663,2	46,0	488,5	40,5	557,6	42,4	450,9	42,2	968,3	59,2	114,7
Neto oslabitve in rezervacije	-501,0	-34,8	73,7	6,1	-14,1	-1,1	-17,6	-1,6	-38,5	-2,4	119,2
Dobiček pred obdavčitvijo	162,1	11,3	562,2	46,6	543,4	41,3	433,3	40,6	929,8	56,9	114,6
Davki	-39,1		-36,9		-41,7		-48,2		-117,3		143,0
Dobiček po obdavčitvi	123,0		525,3		501,7		385,1		812,5		111,0

Vir: Banka Slovenije

Tabela 4: Nekateri kazalniki poslovanja

							2022	2023	okt.2022	okt.2023
							jan.-okt.	jan.-okt.	(za zadnjih 12 mesecev)	(za zadnjih 12 mesecev)
v %	2017	2018	2019	2020	2021	2022	jan.-okt.	jan.-okt.		
Profitabilnost										
Marža finančnega posredništva*	2,88	3,01	3,13	3,16	2,58	2,68	2,64	3,86	2,73	3,70
Donosnost aktiv e pred obd. (ROA)	1,19	1,39	1,48	1,10	1,20	1,11	1,07	2,19	1,22	2,05
Donosnost kapitala pred obd. (ROE)	9,58	11,07	12,16	9,57	11,33	10,82	10,49	20,92	11,85	19,34
Obrestna marža na obrest. aktivo	1,83	1,84	1,79	1,57	1,41	1,61	1,50	2,89	1,49	2,76
Neto neobrestni prih./oper. stroški	62,67	71,93	80,84	100,35	80,95	74,89	79,32	69,94	85,86	67,41
Stroški poslovanja										
Stroški dela/povp. aktiva	1,02	1,02	1,00	0,90	0,85	0,84	0,81	0,83	0,84	0,86
Drugi stroški/povp. aktiva	0,78	0,73	0,77	0,77	0,69	0,71	0,71	0,74	0,70	0,73
Kvaliteta aktive										
Popravki in prilagoditev vrednosti za kreditne izgube kreditov bančnemu in nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje v bruto aktivih	4,09	2,64	1,53	1,59	1,14	1,03	1,10	0,97	/	/

Bruto dohodek/povp. akt.*

Vir: Banka Slovenije

Obrestne mere bank

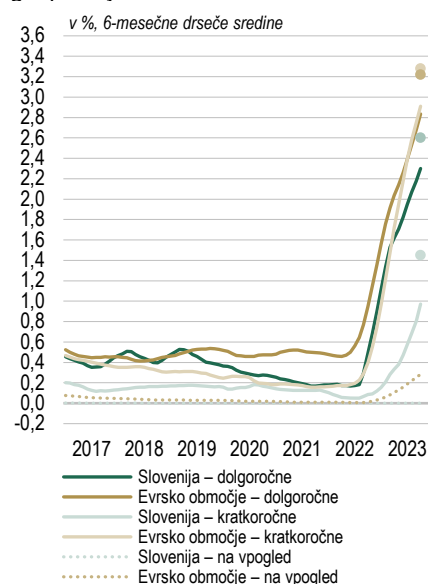
Tabela 5: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene z variabilno obrestno mero, v odstotkih

Obrestna mera	ECB	Gospodinjstvom				Posojila				Vloge gospodinjstev			
		Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR		do 1 leta		nad 1 letom	
		EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO
dec.17	0,00	1,7	2,0	4,5	4,4	2,1	2,4	1,3	2,0	0,3	0,1	0,5	0,5
dec.18	0,00	1,6	1,9	4,9	4,7	1,9	2,2	1,3	1,8	0,3	0,2	0,5	0,6
dec.19	0,00	1,5	1,8	5,4	4,6	1,9	2,2	1,3	1,5	0,2	0,2	0,5	0,4
dec.20	0,00	1,4	1,8	5,0	4,5	1,8	2,3	1,3	1,8	0,2	0,1	0,5	0,3
dec.21	0,00	1,3	1,6	5,1	4,7	1,7	1,9	1,1	1,4	0,2	0,1	0,5	0,2
dec.22	2,50	3,1	3,8	6,7	6,7	3,7	4,0	3,4	3,7	1,4	0,2	1,9	1,4
jan.23	2,50	3,5	4,4	7,4	6,8	4,0	4,4	3,5	4,2	1,5	0,2	2,0	1,4
feb.23	3,00	3,7	4,6	7,5	6,7	4,3	4,4	3,7	3,9	1,9	0,4	2,2	1,5
mar.23	3,50	3,9	4,7	7,8	5,2	4,6	4,3	4,1	4,4	2,1	0,6	2,2	1,9
apr.23	3,50	4,1	4,8	8,3	6,7	4,8	4,5	4,3	4,8	2,3	0,4	2,3	1,9
maj.23	3,75	4,2	5,2	8,4	6,3	5,0	4,8	4,5	5,3	2,5	0,5	2,4	2,0
jun.23	4,00	4,4	5,1	7,0	6,6	5,2	5,0	4,8	5,0	2,7	0,7	2,6	2,2
jul.23	4,00	4,6	5,5	8,4	7,1	5,4	5,2	4,9	5,0	2,8	0,9	2,8	2,3
avg.23	4,25	4,7	5,7	8,7	6,7	5,4	5,0	5,0	4,8	3,1	1,1	3,0	2,3
sep.23	4,50	4,7	5,4	8,5	6,5	5,5	5,3	5,0	5,2	3,1	1,3	3,0	2,6
okt.23	4,50	4,8	5,5	8,2	6,9	5,6	5,6	5,2	5,7	3,3	1,5	3,2	2,6

Opomba: Vloge gospodinjstev so razčlenjene po ročnosti, ne glede na način obrestovanja (skupaj so združene fiksne in variabilne obrestne mere).
Vira: Banka Slovenije, ECB

Slika 28: Povprečne obrestne mere za nove vloge

Povprečne obrestne mere za nove vloge gospodinjstev



Opomba: Pike predstavljajo dejanski zadnji podatek.
Vira: Banka Slovenije, ECB SDW

Povprečne obrestne mere za nove vloge NFD

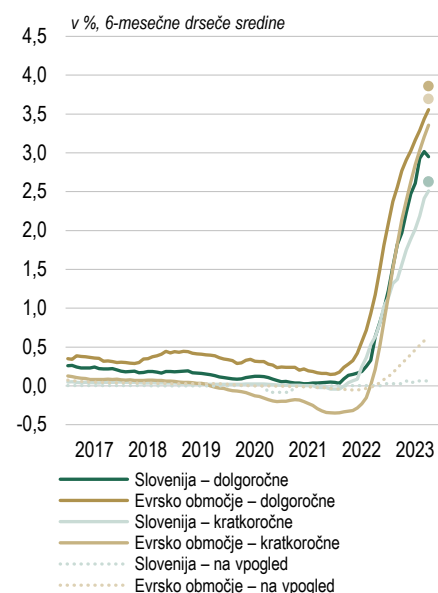


Tabela 6: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene s fiksno obrestno mero

v %	Gospodinjstvom				Posojila			
	Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		Podjetjem	
	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO
dec.17	1,9	2,9	5,4	6,1	2,0	3,4	1,5	1,8
dec.18	1,9	2,9	5,5	6,2	2,0	3,3	1,6	1,5
dec.19	1,4	2,7	5,3	6,2	1,7	3,5	1,4	1,1
dec.20	1,3	2,2	5,1	6,0	1,7	3,3	1,3	1,7
dec.21	1,3	1,7	5,1	6,0	1,6	2,2	1,2	1,2
dec.22	2,8	3,6	6,5	6,7	3,8	4,7	3,3	3,5
jan.23	3,0	3,8	7,0	6,8	4,0	5,9	3,4	-
feb.23	3,1	4,0	7,1	6,8	4,3	5,7	3,6	4,0
mar.23	3,3	4,0	7,2	6,7	4,4	5,6	3,9	4,6
apr.23	3,4	4,0	7,4	6,7	4,5	5,7	3,7	4,4
maj.23	3,5	4,0	7,6	6,7	4,6	5,5	4,0	4,9
jun.23	3,6	4,0	7,5	6,7	4,8	6,0	4,1	5,3
jul.23	3,6	4,0	7,7	6,8	4,9	6,2	4,3	3,8
avg.23	3,7	4,0	7,8	6,7	5,1	5,9	4,0	4,7
sep.23	3,7	4,0	7,8	6,7	5,1	5,8	4,2	2,3
okt.23	3,8	3,9	7,9	6,7	5,2	6,1	4,5	4,2

Vira: Banka Slovenije, ECB

Kakovost kreditnega portfelja bank

Tabela 7: Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov

	Izpostavljenosti				Nedonosne izpostavljenosti (NPE)						
	v mio EUR		v %		v mio EUR				v %		
	okt.23	okt.23	dec.21	dec.22	sep.23	okt.23	dec.21	dec.22	sep.23	okt.23	
Nefinančne družbe	16.882	29,3	347	310	265	267	2,3	1,8	1,6	1,6	
velike	7.981	13,8	71	47	45	59	0,9	0,6	0,6	0,7	
mikro, srednje, majhne	8.685	15,1	276	263	220	209	3,7	3,1	2,5	2,4	
Druge finančne organizacije	1.242	2,2	4	3	2	2	0,2	0,1	0,2	0,2	
Gospodinjstva	13.986	24,3	261	236	230	230	2,1	1,7	1,7	1,6	
obrniki	760	1,3	27	25	27	27	3,9	3,4	3,6	3,6	
prebivalstvo	13.225	22,9	233	211	203	203	2,0	1,6	1,5	1,5	
potrošniška posojila	2.815	4,9	94	90	86	86	3,7	3,5	3,1	3,1	
stanovanjska posojila	8.070	14,0	114	95	90	89	1,6	1,2	1,1	1,1	
druga posojila	2.340	4,1	24	25	26	25	1,2	1,1	1,1	1,1	
Tujci	10.365	18,0	30	79	57	57	0,3	0,8	0,6	0,5	
Država	3.946	6,8	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Skupaj	57.667	100,0	641	628	555	557	1,2	1,1	1,0	1,0	

Vir: Banka Slovenije

Tabela 8: Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih družb po dejavnostih

	Izpostavljenosti		Nedonosne izpostavljenosti (NPE)				Delež NPE			
	v mio EUR		v mio EUR				v %			
	okt.23	okt.23	dec.21	dec.22	sep.23	okt.23	dec.21	dec.22	sep.23	okt.23
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	146	0,9	2	2	3	3	1,5	1,4	2,1	1,9
Predelovalne dejavnosti	4.864	28,8	61	55	59	66	1,5	1,2	1,2	1,4
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.713	10,1	8	3	1	1	0,5	0,2	0,1	0,1
Gradbeništvo	1.832	10,8	41	34	26	27	2,8	2,0	1,5	1,5
Trgovina	3.063	18,1	75	60	54	57	2,8	2,0	1,8	1,9
Promet in skladiščenje	1.549	9,2	19	18	22	21	1,3	1,1	1,4	1,4
Gostinstvo	490	2,9	77	79	46	39	13,3	14,9	9,2	8,0
Informacije in komunikacije	635	3,8	4	3	3	2	0,7	0,5	0,4	0,4
Finančno posredništvo	169	1,0	0	0	0	0	0,1	0,0	0,0	0,0
Poslovanje z nepremičninami	760	4,5	6	5	6	5	0,9	0,6	0,7	0,7
Strokovne in druge poslovne dej.	1.419	8,4	44	47	42	40	3,0	3,4	2,9	2,8
Izobraževanje, zdravstvo, javna upr.	142	0,8	4	2	2	2	2,8	1,2	1,1	1,3
Rekreacija, kultura in dr. dej.	101	0,6	6	2	3	3	5,2	1,9	2,6	2,5
Skupaj	16.882	100,0	347	310	265	267	2,3	1,8	1,6	1,6

Vir: Banka Slovenije

Tabela 9: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po skupinah komitentov

	Deleži v %									Izpostavljenost v skupini 2		
	S1			S2			S3			v mio EUR		
	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23
Nefinančne družbe	87,5	89,7	91,0	10,2	8,5	7,4	2,3	1,8	1,6	1.549	1.449	1.255
velike	91,9	94,2	96,1	7,2	5,2	3,1	0,9	0,6	0,8	527	427	240
mikro, srednje, majhne	83,4	85,5	86,6	13,1	11,6	11,1	3,5	2,9	2,3	1.022	1.021	1.015
Druge finančne organizacije	99,5	98,1	99,6	0,2	1,8	0,2	0,2	0,1	0,2	3	32	3
Gospodinjstva	88,4	89,9	90,3	9,5	8,4	8,0	2,1	1,7	1,6	1.199	1.139	1.125
obrtniki	82,3	82,8	79,9	13,8	13,9	16,5	3,9	3,3	3,6	98	105	125
prebivalstvo	88,8	90,3	90,9	9,3	8,1	7,6	2,0	1,6	1,5	1.101	1.034	999
potrošniška posojila	85,1	85,6	86,8	11,2	10,9	10,1	3,7	3,5	3,1	283	279	285
stanov anjska posojila	89,5	91,7	92,8	8,9	7,1	6,1	1,6	1,2	1,1	644	571	495
druga posojila	90,5	90,5	89,5	8,3	8,3	9,4	1,2	1,2	1,2	174	184	219
Tujci	96,8	97,4	97,9	2,9	1,8	1,6	0,3	0,8	0,5	251	169	164
Država	99,1	98,7	98,6	0,9	1,3	1,4	0,0	0,0	0,0	39	46	57
Skupaj	93,0	93,8	94,5	5,8	5,1	4,5	1,2	1,1	1,0	3.060	2.847	2.612

Vir: Banka Slovenije

Tabela 10: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po dejavnosti nefinančnih družb

	Deleži v %									Izpostavljenost v skupini 2		
	S1			S2			S3			v mio EUR		
	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23
Kmetijstvo, gozd., rib., rud.	91,6	91,2	90,8	6,8	7,4	7,3	1,5	1,4	1,9	9	11	11
Predelovalne dejavnosti	86,7	85,9	89,4	11,8	12,9	9,2	1,5	1,2	1,4	478	609	450
Elekt., plin in voda, sanir.okol.	96,9	95,8	97,2	2,6	4,0	2,8	0,5	0,2	0,1	40	75	47
Gradbeništvo	90,7	91,5	93,3	6,6	6,6	5,3	2,7	2,0	1,5	95	113	96
Trgovina	89,1	92,2	91,2	8,0	5,8	7,0	2,8	2,0	1,9	212	180	214
Promet in skladiščenje	92,3	94,7	94,7	6,5	4,2	3,9	1,3	1,1	1,4	100	68	61
Gostinstvo	32,7	55,8	64,8	54,6	29,8	27,1	12,8	14,4	8,1	314	157	132
Informacije in komunikacije	97,0	94,6	93,3	2,3	4,9	6,4	0,7	0,5	0,4	16	32	40
Finančno posredništvo	95,4	95,9	99,3	4,6	4,1	0,7	0,1	0,0	0,0	6	11	1
Poslovanje z nepremičninami	86,6	94,0	94,0	12,5	5,4	5,3	0,9	0,7	0,7	84	42	40
Strokovne in druge posl. dej.	88,7	88,4	88,3	8,3	8,3	8,9	3,0	3,4	2,8	121	113	126
Izobraževanje, zdr., jav. upr.	88,5	85,6	86,8	8,7	13,2	11,8	2,8	1,2	1,3	13	19	17
Rekreacija, kult. in dr. dejavn.	38,7	77,7	77,3	56,1	20,4	20,2	5,2	1,9	2,5	61	20	20
Skupaj	87,5	89,7	91,0	10,2	8,5	7,4	2,3	1,8	1,6	1.549	1.449	1.255

Vir: Banka Slovenije

Tabela 11: Pokritost NPE in skupin kreditnega tveganja z oslavitvami in rezervacijami, po skupinah komitentov

	Skupine kreditnega tveganja									NPE		
	S1			S2			S3			dec.21	dec.22	okt.23
	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23	dec.21	dec.22	okt.23			
Nefinančne družbe	0,4	0,4	0,3	4,4	4,0	3,0	57,2	59,1	64,7	57,4	59,1	64,7
DFO	0,4	0,2	0,2	1,6	0,6	3,4	92,8	87,6	92,9	92,8	87,6	92,9
Gospodinjstva	0,2	0,3	0,3	4,3	4,6	5,7	53,9	59,1	61,7	53,9	58,9	61,6
obrtniki	0,9	0,7	0,6	5,1	4,9	5,1	52,6	56,0	55,2	52,8	54,5	55,2
prebivalstvo	0,2	0,2	0,3	4,2	4,5	5,8	54,0	59,5	62,5	54,0	59,4	62,5
potrošniška posojila	0,4	0,5	0,5	6,0	6,6	7,7	64,3	67,4	70,1	64,3	67,4	70,0
stanovanjska posojila	0,2	0,2	0,2	3,9	3,9	5,4	43,5	51,5	55,4	43,5	51,5	55,4
druga posojila	0,2	0,3	0,3	2,7	3,2	4,3	62,8	59,7	60,9	63,6	61,0	61,9
Tujci	0,2	0,3	0,2	4,3	5,5	6,1	77,2	35,8	15,9	77,2	34,3	16,0
Država	0,1	0,1	0,1	2,8	1,1	0,5	92,8	54,3	78,4	92,8	10,7	78,4
Skupaj	0,2	0,2	0,2	4,3	4,2	4,3	57,0	56,4	58,6	57,1	56,0	58,6

Vir: Banka Slovenije

Tabela 12: Nova posojila in odlogi posojil zaradi poplav

	Pravne osebe				Fizične osebe				
	Kumulativno stanje v EUR				Kumulativno stanje v EUR				
	Novoodobreni vEUR	Odlogi v skladu z interventnim zakonom:	Pogodbeni odpust dolga		Novoodobreni krediti	Odlogi v skladu z interventnim zakonom:	Druge sprem. pogodbe	Pogodbeni odpust dolga	
	Da	Ne			Da	Ne			
Izpostavljenosti ob odobritvi					Izpostavljenosti ob odobritvi				
31.08.2023			126.992		31.08.2023	251.564	630.456	206.117	0
30.09.2023	5.285.000	356.149	4.601.181	29.167	30.09.2023	745.795	244.930	1.347.431	305.377
31.10.2023	6.980.000	2.559.076	4.820.751	29.167	31.10.2023	1.010.295	1.641.792	1.889.704	985.811
30.11.2023	12.980.000	3.098.768	5.072.152	29.167	30.11.2023	1.094.295	2.053.734	1.923.111	1.108.593
V % izpostavljenosti	0,08	0,018	0,03	0,000	V % izpostavljenosti	0,01	0,02	0,01	0,01
Število pogodb:					Število kreditov				
30.11.2023	17	31	28	1	30.11.2023	69	37	31	24

Kazalo slik

Slika 1:	Kazalniki zaupanja in inflacija	9
Slika 2:	Gibanje vlog nebančnega sektorja	10
Slika 3:	Sprememba strukture ročnosti vlog in obrestnih mer	11
Slika 4:	Kreditiranje nebančnega sektorja	12
Slika 5:	Prispevki h kreditni rasti po dejavnostih	13
Slika 6:	Kreditiranje NFD	14
Slika 7:	Kreditiranje gospodinjstev – spremembe stanj	15
Slika 8:	Deleži NPE, stečajni NFD	16
Slika 9:	Delež skupine 2 kreditnega tveganja	17
Slika 10:	Pokritost z oslabitvami in rezervacijami ter zavarovanji	18
Slika 11:	Neto obrestna marža in prispevki cenovnih oziroma količinskih dejavnikov k spremembi neto obresti	19
Slika 12:	Neto opravninska marža in operativni stroški	20
Slika 13:	Gibanje neto obrestne marže v državah evrskega območja (levo) in vrednosti neto obrestne marže v državah EU (desno)	21
Slika 14:	Kapitalski količniki in presežki nad kapitalskimi zahtevami	22
Slika 15:	Spremembe v nastanku in porabi dobička ter izbrani kazalniki poslovanja bank	23
Slika 16:	Indikatorji likvidnosti	25
Slika 17:	Gibanje borznih indeksov in zahtevane donosnosti državnih obveznic	26
Slika 18:	Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade	27
Slika 19:	Novoodobreni lizinski posli, stanje in zamude lizinskih poslov	28
Slika 20:	Kreditni standardi pri posojilih podjetjem in gospodinjstvom po anketi o bančnih posojilih (BLS)	29
Slika 21:	Povpraševanje podjetij in gospodinjstev po posojilih po anketi o bančnih posojilih (BLS)	30
Slika 22:	Naložbe in posojila	32
Slika 23:	Nedonosne izpostavljenosti bank	32
Slika 24:	Vloge in kazalniki donosnosti	33
Slika 25:	Kazalniki likvidnosti in solventnosti	33
Slika 26:	Kreditiranje gospodinjstev	34
Slika 27:	Stanovanjska in potrošniška posojila	34
Slika 28:	Povprečne obrestne mere za nove vloge	37

Kazalo tabel

Tabela 1:	Prikaz tveganj in odpornosti Banke Slovenije za slovenski finančni sistem	31
Tabela 2:	Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju 30. 10. 2023	35
Tabela 3:	Izkaz poslovnega izida 2009, 2021, 2022 in 2023	36
Tabela 4:	Nekateri kazalniki poslovanja	36
Tabela 5:	Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene z variabilno obrestno mero, v odstotkih	37
Tabela 6:	Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene s fiksno obrestno mero	38
Tabela 7:	Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov	39
Tabela 8:	Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih družb po dejavnostih	39
Tabela 9:	Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po skupinah komitentov	40
Tabela 10:	Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po dejavnosti nefinančnih družb	40
Tabela 11:	Pokritost NPE in skupin kreditnega tveganja z oslabitvami in rezervacijami, po skupinah komitentov	41
Tabela 12:	Nova posojila in odlogi posojil zaradi poplav	41