

**BANKA**  
**SLOVENIJE**

EVROSISTEM

**Informacija o  
poslovanju bank  
s komentarjem –  
do aprila 2024**

Junij 2024

# BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Naslov: Informacija o poslovanju bank s komentarjem – do  
aprila 2024

Številka: junij 2024

Izdajatelj:  
Banka Slovenije  
Slovenska 35, 1505 Ljubljana, Slovenija  
[www.bsi.si](http://www.bsi.si)

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

Upoštevani so podatki, dostopni do 30. aprila 2024, če ni  
drugače navedeno.

Gradivo je bilo obravnavano na seji Sveta Banke Slovenije  
17. junija 2024.

ISSN 2820-6312

© Banka Slovenije

## Kazalo

<b>1</b>	<b>Povzetek</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>Makroekonomsko okolje</b>	<b>8</b>
<b>3</b>	<b>Viri financiranja bank</b>	<b>11</b>
<b>4</b>	<b>Naložbe bank</b>	<b>13</b>
<b>5</b>	<b>Kakovost naložb bank</b>	<b>17</b>
<b>6</b>	<b>Ustvarjanje dohodka bank</b>	<b>20</b>
<b>7</b>	<b>Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank</b>	<b>22</b>
<b>8</b>	<b>Kapitalski trgi in vzajemni skladi</b>	<b>26</b>
<b>9</b>	<b>Poslovanje lizinskih družb</b>	<b>28</b>
<b>10</b>	<b>Anketa o bančnih posojilih (BLS)</b>	<b>30</b>
<b>11</b>	<b>Prikaz tveganj in odpornosti</b>	<b>32</b>
<b>12</b>	<b>Priloga</b>	<b>33</b>
	Ključna gibanja v bančnem sistemu	33
	Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank	35
	Obrestne mere bank	37
	Kakovost kreditnega portfelja bank	40

**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/>.

**Solidna gospodarska aktivnost z boljšimi obeti ob še vedno visokih ravneh obrestnih mer ter veliki odpornosti gospodinjstev in gospodarskih družb tudi letos prispeva k dobrim rezultatom poslovanja slovenskih bank. Banke so že pred prvim znižanjem ključnih obrestnih mer ECB rahlo znižale raven obrestnih mer za posojila nebančnemu sektorju. S tem se je nekoliko okrepilo tudi tekoče kreditiranje nebančnega sektorja, vendar pa ostalo, z izjemo potrošniških posojil, ki so se še naprej povečevala, razmeroma šibko. Razlika med obrestnimi merami na aktivni in pasivi bankam omogoča ustvarjanje visokih neto obrestnih prihodkov, kar se ob hkratni solidni rasti neobrestnih prihodkov odraža v visokem dohodku bank. Dobiček in donosnost kapitala ostajata visoka kljub povečanju operativnih stroškov zaradi uvedbe davka na bilančno vsoto. Kakovost kreditnega portfelja ostaja še naprej dobra z zgodovinsko najnižjimi deleži NPE. Kapitalski in likvidnostni položaj bančnega sistema ostajata dobra.**

**Čeprav se je zaradi odlivov pri vseh sektorjih skupni obseg vlog nebančnega sektorja letos do aprila rahlo zmanjšal, podobno kot lani v enakem obdobju, ostajajo vloge stabilen vir financiranja slovenskih bank.** Ob februarski izdaji obveznice Republike Slovenije, namenjene prebivalstvu, so se nekateri varčevalci odločili za tovrstno naložbo, kar je precej prispevalo k približno 90-milijonskemu zmanjšanju vlog gospodinjstev. Te še naprej predstavljajo polovico bilančne vsote in ostajajo glavni vir financiranja v bančnem sistemu. Skoraj enoletno upočasnjevanje medletne rasti vlog gospodinjstev se je letos ustavilo, rast pa je aprila z 2,3 % še naprej presegala evrsko povprečje. Drugače kot pri gospodinjstvih je medletna rast vlog nefinančnih družb ostala precej volatilna in na visokih ravneh. Aprila je znašala 12,6 % in močno presegla evrsko povprečje (1,1 %). Obseg vlog nefinančnih družb se je v prvih štirih mesecih letos nekoliko zmanjšal, podobno kot v enakih obdobjih preteklih dveh let. Kljub stagniranju oziroma zniževanju depozitnih obrestnih mer pri nekaterih bankah so se varčevalci še naprej odločali za vezavo prihrankov. S tem se je delež vezanih vlog še nekoliko povečal, vendar pa glavnino vseh vlog še naprej predstavljajo vloge na vpogled, ki so aprila znašale 82,4 % vseh vlog gospodinjstev in 72,3 % vseh vlog nefinančnih družb.

**Banke so letos do aprila rahlo povečale obseg posojil nebančnemu sektorju, predvsem gospodinjstvom.** Tekoče kreditiranje je bilo relativno šibko, medletna rast posojil nebančnemu sektorju pa se je zvišala na 0,7 % in malenkost presegala povprečje evrskega območja (0,5 %). Najbolj se je povečal obseg posojil gospodinjstvom (za 226 mio EUR), večino tega povečanja pa so poleg rahle krepitve stanovanjskih posojil obsegala potrošniška posojila. Rahlo so se do aprila povečala tudi posojila NFD (za 57 mio EUR) in drugim finančnim institucijam (za 34 mio), medtem ko so se posojila tujcem in državi zmanjšala (skupaj za 50 mio EUR).

**V tekočem kreditiranju gospodinjstev, ki se je letos do aprila krepilo, so prevladovala potrošniška posojila.** Medletna rast posojil gospodinjstvom se je z višjo ravno obrestnih mer lani do septembra še zniževala, do aprila letos pa okrepila na 4,8 % in bila višja od povprečja evrskega območja, ki beleži upad kreditiranja gospodinjstev (–0,2 %). Po spremembi makrobonitetnih omejitev kreditiranja potrošnikov se je krepilo tekoče potrošniško kreditiranje, medletna rast obsega potrošniških posojil pa se je močno povečala in aprila dosegla 15,4 %, medtem ko je v povprečju evrskega območja znašala 3,3 %. Obseg novoodobrenih stanovanjskih posojil se je letos do aprila rahlo

povečeval, povečevalo pa se je tudi njihovo število. Medletna rast obsega v stanju se je od novembra lani z večletne najnižje ravni do aprila zvišala na 1,4 %, medtem ko se je v evrskem območju znižala na 0,2 %.

**Medletno zmanjševanje posojil NFD se je v aprilu ponovno okrepilo, pri čemer se je obseg posojil ob skromnem obsegu novih poslov v prvih štirih mesecih tega leta nekoliko povečal.** Medletno so se posojila zmanjšala v večini skupin dejavnosti, v vseh velikostnih razredih gospodarskih družb, po namenu pa vidneje za obratna sredstva. Najbolj se je zmanjšal obseg posojil družbam v gradbeništvu, manjši pa je bil tudi v predelovalnih dejavnostih, v trgovini ter v prometu in skladiščenju, ki so po izpostavljenosti bank do NFD največje tri skupine dejavnosti. Medletno so se zmanjšala posojila za namen financiranja obratnih sredstev in posojila za naložbe v gradnje, medtem ko so se povečala posojila za financiranje dolga in posojila za nakup poslovne nepremičnine. V mednarodni primerjavi je bila medletna sprememba z  $-5,3$  % pod povprečjem evrskega območja ( $-0,1$  %) in v spodnji četrtini razvrstitve vseh držav.

**Kakovost kreditnega portfelja bank ostaja dobra in stabilna.** V zadnjih dvanajstih mesecih se delež NPE ohranja pri 1,0 %. Delež skupine 2 kreditnega tveganja<sup>1</sup> se ob manjših medmesečnih nihajih v letih 2023 in 2024 do aprila ni bistveno spreminjal. Delež NPE v predelovalnih dejavnosti se je po porastu v zadnjih mesecih leta 2023 v prvih mesecih leta 2024 stabiliziral. Kazalniki kakovosti portfelja kažejo rahlo poslabšanje v segmentu potrošniških posojil, pri katerih visoko rast kreditiranja spremljata večje preizporejanje v skupino 2 in porast pokritosti z oslabitvami. Trend izboljševanja je letos prisoten v sektorju obrtnikov, ki je pred tem dlje izstopal po višini in dinamiki obeh kazalnikov.

**Banke so do aprila letos za tretjino povečale bruto dohodek in ustvarile za polovico več neto dohodka kot v enakem obdobju lani.** To je posledica ohranjanja visokih neto obresti in pozitivne rasti neobrestnih prihodkov. Neto obrestni prihodki, ki predstavljajo skoraj tri četrtine bruto dohodka bank, so v prvih štirih mesecih leta 2024 presegli lanske v enakem obdobju za četrtno, vendar se njihova rast upočasnjuje, saj so obrestne mere lani še naraščale. K povečanju neto obrestnih prihodkov še vedno izrazito prispevajo višje ravni obrestnih mer oziroma cenovni učinki na aktivih. Neto neobrestni prihodki izkazujejo zmerno rast, rast operativnih stroškov bank pa kljub zvišanju zaradi uvedbe davka na bilančno vsoto še precej zaostaja za rastjo dohodka.

**Dobiček bank pred obdavčitvijo je v prvih štirih mesecih leta za polovico (54,1 %) presegel lanskega v enakem obdobju.** Povečanje dobička je predvsem rezultat povečanja neto dohodka, zlasti neto obresti, medtem ko ostaja obseg neto oslabitev in rezervacij majhen, saj znaša le dva odstotka ustvarjenega bruto dohodka. Dobičkonošnost bank se je v primerjavi z rekordnim lanskim letom le malo znižala in je še naprej nadpovprečno visoka.

**Kapitalski položaj slovenskega bančnega sistema ostaja soliden.** Količnik skupne kapitalske ustreznosti se je v prvem četrtletju leta glede na konec leta 2023 še dodatno okrepil na 20,6 %, količnik CET1 pa se je malenkostno znižal na 17,7 %. Povečanje količnika skupne kapitalske ustreznosti je posledica relativno višje rasti regulatornega kapitala od rasti tveganju prilagojene aktive predvsem zaradi povečanja instrumentov

<sup>1</sup> Banke finančna sredstva, ki se merijo po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitala), in zunajbilančne izpostavljenosti v skladu z MSRP 9 za namen oblikovanja oslabitev razvrščajo v tri skupine kreditnega tveganja. V skupinah 1 in 2 so izpostavljenosti, ki niso v položaju neplačila. V skupini 2 so izpostavljenosti, pri katerih se je kreditno tveganje od začetnega pripoznanja pomembno povečalo. V skupini 3 so izpostavljenosti, ki so v položaju neplačila (angl. *defaulted exposures*). Več FSR april 2022, v opombi 35.

dodatnega kapitala.<sup>2</sup> K rasti tveganju prilagojene aktive je največ prispevalo kreditno tveganje.

**Likvidnost bančnega sistema je ostala dobra.** Količnik likvidnostnega kritja (LCR), ki kaže sposobnost pokrivanja neto likvidnostnih odlivov v kratkoročnem stresnem obdobju, se je letos do aprila povečal na visokih 343 %. Rahlo se je poslabšala vrednost količnika neto stabilnega financiranja (NSFR), ki kaže sposobnost financiranja obveznosti v daljšem obdobju. Kljub zmanjšanju je NSFR s 171 % ostal razmeroma visoko nad regulatorno zahtevo (100 %). Obseg primarne likvidnosti se je po lanskoletnem povečanju letos zmanjšal za 3,1 mrd EUR, saj so banke del likvidnih sredstev, ki jih imajo na računih pri centralni banki, usmerile predvsem v nakup dolžniških vrednostnih papirjev in s tem okrepile sekundarno likvidnost.

---

<sup>2</sup> Instrumenti, na primer podrejene obveznice, morajo biti izdani v skladu s 63. členom Uredbe (EU) št. 575/2013.

**Svetovna gospodarska aktivnost je bila med dezinflacijo v letih 2022–2023 presenetljivo robustna in se je vztrajno povečevala, gospodarska gibanja pa so ugodna tudi letos.** Zaposlovanje in dohodki so se povečevali, kar se je odražalo v spodbudnem povpraševanju prek zasebne in tudi javne potrošnje. Kljub znatnim zvišanjem obrestnih mer centralnih bank so gospodinjstva v velikih razvitih gospodarstvih izkazovala veliko odpornost, kar je bila med drugim posledica možnosti črpanja znatnih prihrankov, privarčevanih med pandemijo. Z nadaljnjim približevanjem inflacije ciljnim ravnam se bodo centralne banke postopoma usmerile k sproščanju denarnih politik, v prihodnje pa lahko na rast negativno vpliva zaostrovanje fiskalnih politik s ciljem omejitve visokega javnega dolga z višjimi davki in nižjo javno porabo.<sup>3</sup> Po zadnjih napovedih ECB<sup>4</sup> je svetovna gospodarska rast (brez evrskega območja) v letu 2023 znašala 3,5 %, letos in prihodnje leto naj bi se znižala na 3,3 %, leta 2026 pa na 3,2 %, s čimer naj bi ostala pod zgodovinskimi povprečji.

**Gospodarska aktivnost evrskega območja je bila po stagnaciji v drugi polovici leta 2023 v prvem četrtletju letos spodbudnejša, nekoliko boljše pa je bilo tudi razpoloženje v gospodarstvu.** BDP evrskega območja se je prvič po tretjem četrtletju 2022 nekoliko vidneje okrepil in bil glede na prejšnje četrtletje večji za 0,3 %, medletno pa za 0,4 %.<sup>5</sup> Kazalniki zaupanja z izjemo storitvenih dejavnosti ostajajo v območju krčenja, PMI pa se je letos opazno okrepil v storitvenih dejavnostih, maja tudi v predelovalnih, vseskozi pa ostal v območju krčenja. Sestavljeni kazalnik PMI je marca prešel v območje rasti in se do maja dodatno okrepil. Nadaljujeta se nizka brezposelnost in zgodovinsko visoka zaposlenost, inflacija (HICP) pa se še naprej, vendar zmerneje, umirja.<sup>6</sup> Po zadnjih napovedih ECB<sup>7</sup> naj bi rast evrskega BDP kratkoročno ostala šibka. Potem ko je lani znašala 0,6 %, naj bi se letos okrepila na 0,9 %, v letu 2025 na 1,4 %, v letu 2026 pa na 1,6 %. Medtem naj bi se inflacija (HICP) po lanskih 5,4 % letos umirila na 2,5 %, prihodnji dve leti pa na 2,2 % in 1,9 %. Svet ECB je po ciklu zviševanja obrestnih mer letos junija te prvič znižal, in sicer za 25 bazičnih točk. Prihodnje odločitve glede obrestnih mer bo še naprej sprejemal na podlagi ocen inflacijskih obetov v luči novih gospodarskih in finančnih podatkov, dinamike osnovne inflacije in moči transmisije denarne politike.

<sup>3</sup> MDS, april 2024.

<sup>4</sup> ECB, junij 2024.

<sup>5</sup> Podatki so prilagojeni učinku sezone in koledarja.

<sup>6</sup> Maja se je znova zvišala, na 2,6 %.

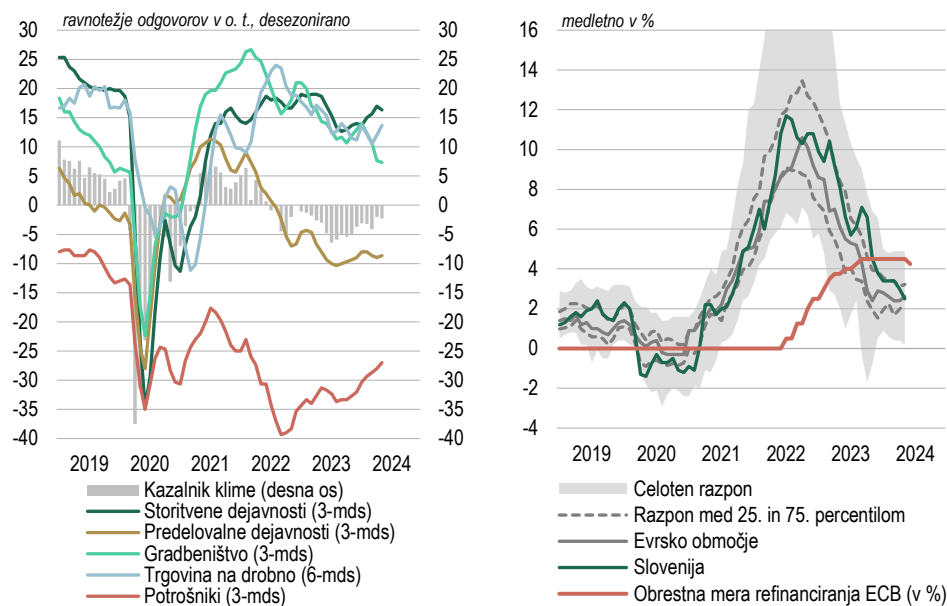
<sup>7</sup> ECB, junij 2024.



Slika 1: Kazalniki zaupanja in inflacija

Kazalniki zaupanja in gospodarske klime za Slovenijo

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



Opomba: Na sliki levo so kazalniki zaupanja predstavljeni kot 3-mesečne oziroma 6-mesečne drseče sredine (razen kazalnika gospodarske klime) v obliki povprečja ravnatežij. Ravnatežje je razlika med deležem pozitivnih in deležem negativnih odgovorov. Na sliki desno najvišje dosežene ravni inflacije (siv pas, ki predstavlja celoten razpon porazdelitve) niso vidne. Viri: SURS, Eurostat, ECB, preračuni Banke Slovenije

**V Sloveniji je BDP v prvem četrletju stagniral, vendar se je razpoloženje v gospodarstvu do maja izboljšalo, ugodnejšo sliko pa kažejo tudi gospodarski kazalniki za tekoče četrletje.** Medletno se je BDP okreplil za 2,1 %, k čemur sta največ prispevali državna in zasebna potrošnja. Letos do maja je zaupanje ostalo visoko in trgovina na drobno in storitvah, vztrajno pa se je povečevalo med potrošniki, pri katerih je tradicionalno v negativnem območju. Našteto ob umirjajoči se inflaciji in realni rasti dohodkov in robustnosti trga dela odraža soliden finančni položaj gospodinjev. Nasprotno se je v gradbeništvu zaupanje precej poslabšalo, še vedno negotove gospodarske razmere in zelo nizko povpraševanje pa v negativnem območju ohranjata zaupanje v predelovalnih dejavnostih. Medtem trenutne modelske ocene na podlagi omejenega nabora razpoložljivih kazalnikov za drugo četrletje nakazujejo rast okrog enega odstotka. Skupna inflacija se je po stagnaciji v prvem četrletju maja znižala na 2,5 %, s čimer je postala rahlo nižja od povprečne evrske (2,6 %). Vidneje se je znižala tudi osnovna inflacija,<sup>8</sup> na 3,0 %. Po naših zadnjih napovedih naj bi se rast slovenskega gospodarstva po lanskem 1,6 % letos zvišala na 2,5 %, prihodnje leto na 2,6 %, leta 2026 pa na 2,8 %.<sup>9</sup>

**Evropski in slovenski bančni sektor še naprej izkazuje visoko dobičkonosnost z močnimi kazalniki solventnosti, likvidnosti in kreditne kakovosti.** Kljub naraščajočem trendu stečajev, ki so med pandemijo dosegli najnižjo raven, je kakovost naložb evropskih bank na solidni ravni, slaba posojila pa so še naprej nizka. Zaradi višje ravni obrestnih mer se pričakuje, da se bo kakovost naložb v prihodnje dodatno nekoliko poslabšala, vendar so evropske banke v dobrem položaju, da to poslabšanje prenešajo. Posojilna aktivnost bank ostaja šibka, stroški financiranja za podjetja in gospodarstva pa so se zaradi pričakovanih sproščanj denarne politike, ki so se v juniju tudi realizirala, že rahlo znižali. Zadnji anketni podatki ECB o bančnih posojilih v evrskem območju za prvo četrletje letos<sup>10</sup> kažejo zmanjševanje povpraševanja, glavna razloga

<sup>8</sup> HICP brez cen energentov, hrane, alkohola in tobaka.

<sup>9</sup> Pregled makroekonomskih gibanj z napovedmi, junij 2024.

<sup>10</sup> Bank Lending Survey, prvo četrletje 2024. Več o rezultatih za Slovenijo v 10. poglavju.

pa sta ostala visoke obrestne mere in upad naložb v osnovna sredstva. Rahlo se je zmanjšalo tudi povpraševanje po stanovanjskih posojilih, povpraševanje po potrošniških in drugih posojilih gospodinjstvom pa je ostalo večinoma nespremenjeno. Banke so poročale o nadaljnem rahlem zaostrovanju kreditnih standardov za posojila podjetjem, zaznavanje tveganja bank pa je bil glavni razlog zaostrovanja. Pri gospodinjstvih so se kreditni standardi dodatno zaostri za potrošniška posojila, zmerno pa sprostili za stanovanjska. Višje ravni obrestnih mer so prek višjih neto obrestnih prihodkov še naprej ugodno vplivale na poslovanje bank in na njihove kazalnike dobičkonosnosti, vendar pa se v prihodnje ob višjih stroških financiranja pričakuje upočasnitev teh gibanj.

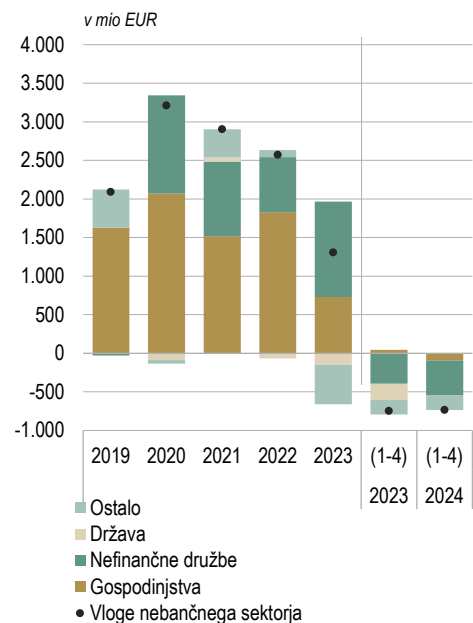
**Vloge nebančnega sektorja so se letos do aprila, podobno kot lani v enakem obdobju, nekoliko zmanjšale, vendar so s 76,8 % bilančne vsote še naprej predstavljale glavni in stabilen vir financiranja slovenskega bančnega sistema.** Zaradi odliva vlog pri vseh sektorjih se je skupni obseg vlog nebančnega sektorja v prvih štirih mesecih letos zmanjšal v podobnem obsegu kot v enakem obdobju lanskega leta – za 736 mio EUR na 40,3 mrd EUR. Medletna rast vlog se je po več kot enoletnem upočasnjevanju od januarja letos rahlo zviševala in aprila znašala 3,4 %. Ob velikem obsegu likvidnih sredstev in vlog nebančnega sektorja banke niso imele večjih potreb po pridobivanju drugih virov financiranja. Ena banka je izdala dolžniški vrednostni papir predvsem zaradi zadostitve zahtevam MREL, nekatere banke pa so se v manjšem obsegu zadolžile pri bankah v tujini. Čeprav so se s tem nekoliko povečali grosistični viri financiranja, njihov delež v bilančni vsoti z 9,2 % ostaja razmeroma majhen.

Slika 2: Gibanje vlog nebančnega sektorja

Rast vlog po sektorjih



Spremembe stanj vlog po sektorjih



Vir: Banka Slovenije

**Kljub rahlemu zmanjšanju so vloge gospodinjstev s 26,4 mrd EUR aprila še vedno predstavljale polovico bilančne vsote bančnega sistema.** Njihov obseg se je v prvih štirih mesecih letos zmanjšal za 91 mio EUR predvsem zaradi februarkega odliva vlog v višini 258 mio EUR ob izdaji obveznice Republike Slovenije, namenjene prebivalstvu, ki so jo nekateri varčevalci kupili kot alternativno naložbo nižje obrestovanim bančnim depozitom. Medletna rast vlog gospodinjstev je bila po skoraj enoletnem zmanjševanju februarja letos z 1,3 % najnižja v zadnjem desetletju, do aprila pa se je zvišala na 2,3 %. S tem še vedno ostaja rahlo nad povprečno medletno rastjo vlog gospodinjstev evrskega območja (1,8 %), ki se od novembra lani po nekajletnem zmanjševanju ponovno zvišuje. Tudi v nadaljevanju leta lahko pričakujemo umirjeno

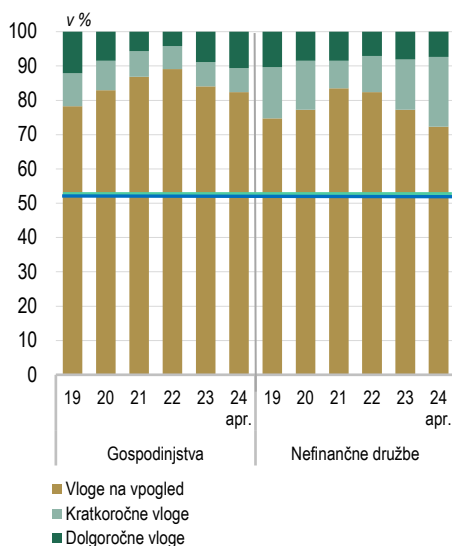
rast vlog gospodinjstev v slovenskem bančnem sistemu. Na njihovo gibanje bo v drugem četrtletju ugodno vplivalo izplačilo regresov, temu pa sledijo za rast vlog gospodinjstev manj ugodni poletni meseci.

**Vloge nefinančnih družb so se po neprekinjenem povečevanju v drugi polovici lanskega leta letos do aprila zmanjšale.** Njihov obseg je bil nižji za 455 mio EUR, podoben odliv pa je bil prisoten tudi v enakih obdobjih preteklih dveh let. Kljub zmanjšanju imajo podjetja v bankah 10,5 mrd EUR prihrankov, ki ji lahko uporabijo za tekoče poslovanje ali jih usmerijo v investicije. Medletna rast vlog nefinančnih družb, ki je bila kot običajno precej volatilna, je aprila znašala visokih 12,6 % in je močno preseгла evrsko povprečje (1,1 %).

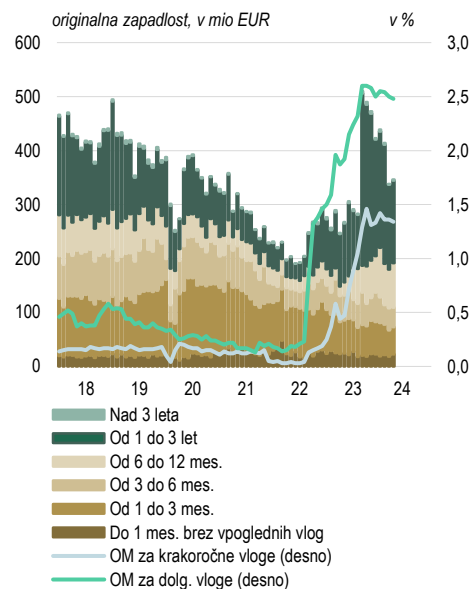
**Čeprav se je rast depozitnih obrestnih mer ustavila, nekatere banke pa so jih že rahlo znižale, so se vezane vloge še postopno povečevale.** Gospodinjstva so vezala svoje prihranke predvsem za obdobje od enega do treh let, medtem ko je bilo zaradi občutno nižje obrestne mere kratkoročnih vezav manj. Nasprotno gospodinjstvom so bile nefinančne družbe bolj naklonjene kratkoročnim vezavam zaradi manjše razlike med obrestnimi merami za kratko- in dolgoročno vezavo prihrankov. Hkrati jim krajša vezava sredstev omogoča hitrejšo ponovno razpoložljivost prihrankov, če bi jih potrebovale za svoje poslovanje. Kljub povečanju ostaja delež vezanih vlog majhen, saj glavnino vseh vlog še vedno predstavljajo vloge na vpogled. Njihov delež je aprila znašal 82,4 % vseh vlog gospodinjstev in 72,3 % vseh vlog nefinančnih družb ter ostal visoko nad dolgoletnim povprečjem.<sup>11</sup> Obrestne mere za vezane vloge so v Sloveniji, podobno kot tudi v drugih državah evrskega območja, v prvih mesecih letos stagnirale oziroma se rahlo zmanjševale in še vedno zaostajale za evrskim povprečjem. Trend zmanjševanja deleža vlog na vpogled bo zato verjetno tudi v prihodnje precej počasen, lahko pa se celo ustavi, če bi se depozitne obrestne mere še zmanjšale.

Slika 3: Sprememba strukture ročnosti vlog

Struktura ročnosti vlog



Novosklenjene vloge gospodinjstev po ročnosti



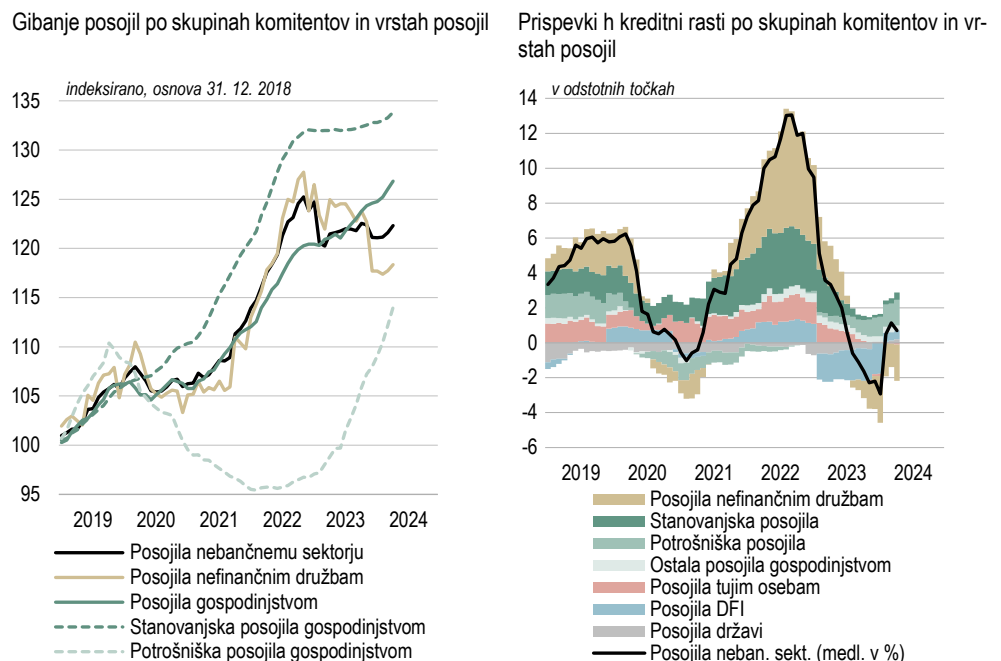
Opomba: Na sliki levo vodoravna črta označuje povprečni delež vlog na vpogled v obdobju od 2000 do aprila 2024, ki je znašal 54,1 % vseh vlog gospodinjstev (zelena črta) in 53,1 % vseh vlog NFD (modra črta).

Vir: Banka Slovenije

<sup>11</sup> Povprečni delež vlog na vpogled je izračunan za obdobje od januarja 2000 do aprila 2024, ko je znašal 54,1 % vseh vlog gospodinjstev in 53,1 % vseh vlog nefinančnih družb.

**Banke so v prvih štirih mesecih leta povečale obseg posojil nebančnemu sektorju, zlasti gospodinjstvom.** Glede na konec leta 2023 se je obseg posojil nebančnemu sektorju povečal za 265 mio EUR, medtem ko se je v enakem obdobju lani zmanjšal za 526 mio EUR. V deležu vseh naložb bank se je glede na konec leta 2023 povečal za eno odstotno točko na 51,8 %. Medletna rast posojil nebančnemu sektorju se je lani močno upočasnila in bila januarja letos z  $-2,9\%$  najnižja po letu 2016. Do aprila se je znova zvišala in z  $0,7\%$  rahlo presegala povprečje evrskega območja ( $0,5\%$ ). Tekoče kreditiranje je bilo letos do aprila šibko, februarski pospešek v rasti in ponoven prehod v pozitivno območje pa je odražal zelo nizko osnovo ob prodaji lizinške družbe in poplačilu njenih posojil pri bankah februarja lani. Banke so najaktivneje kreditirale gospodinjstva, katerih obseg posojil pri bankah se je do aprila letos povečal za 226 mio EUR (lani v enakem obdobju za 64 mio EUR). Večino tega so s 156 mio EUR predstavljala potrošniška posojila, povečal pa se je tudi obseg stanovanjskih posojil (64 mio EUR). Posojila NFD in drugim finančnim institucijam so se rahlo povečala (57 mio EUR in 34 mio EUR), medtem ko so se posojila tujcem in državi zmanjšala. Med preostalimi naložbami so se s privlačnostjo višjih donosov in pričakovanjem nižjih prihodnjih obrestnih mer najbolj povečali vrednostni papirji (za 2,1 mrd EUR), zmanjšala pa najbolj likvidna sredstva<sup>12</sup> (3,1 mrd EUR). Krediti bankam in centralni banki so bili večji za 229 mio EUR, druga finančna sredstva iz skupine kreditov in terjatev manjša za 28 mio EUR, naložbe v kapital odvisnih družb, skupaj obvladovanih družb in pridruženih družb pa so ostale nespremenjene.

Slika 4: Kreditiranje nebančnega sektorja



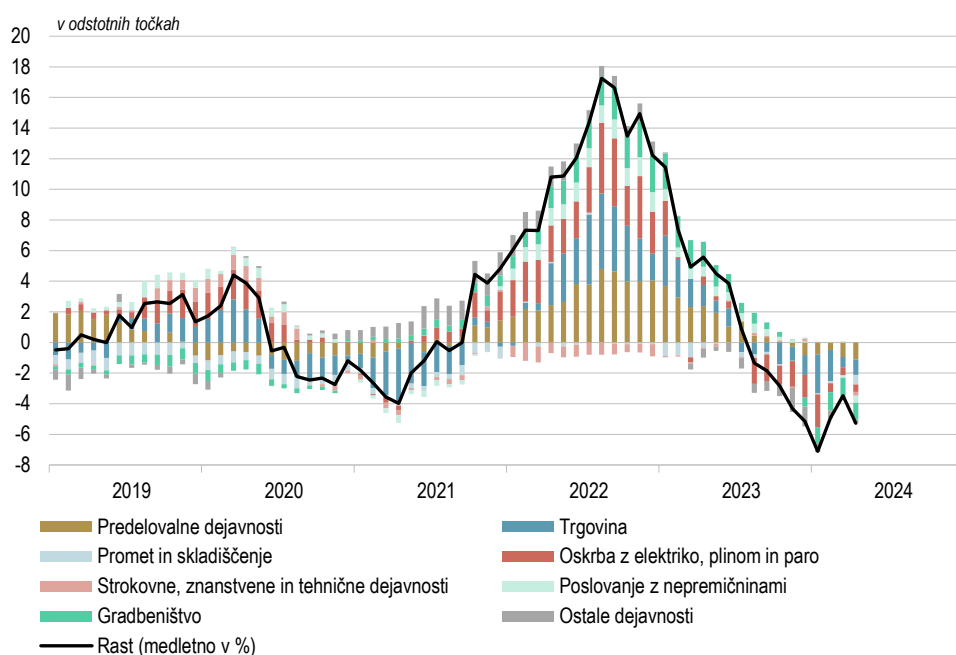
Opomba: DFI – druge finančne institucije. Na desni sliki je izrazit negativen prispevek posojil DFI med februarjem 2023 in januarjem 2024 povezan s prodajo lizinške družbe.

Vir: Banka Slovenije

<sup>12</sup> Denar, sredstva na računih pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah.

**Obseg posojil NFD se je letos do aprila le rahlo povečal in bil za 5,3 % manjši kot v enakem obdobju lani, medtem ko so v povprečju evrskega območja posojila NFD stagnirala.** Medletno nižje ravni posojil je v Sloveniji beležila večina dejavnosti. Z ene najvišjih ravni v zadnjih letih se je zmanjšal obseg posojil družbam v gradbeništvu, ki so aprila predstavljala 6 % celotne izpostavljenosti NFD, najbolj pa povečal v dejavnostih oskrbe z vodo in ravnanjem z odpadki ter v javnih storitvah (skupaj 3,8 % celotne izpostavljenosti NFD). Obseg se je zmanjšal tudi v največjih treh skupinah dejavnosti, tj. v predelovalnih dejavnostih, v trgovini ter v prometu in skladiščenju (skupaj 59 % celotne izpostavljenosti NFD). Po velikem zmanjšanju obsega posojil družbam v dejavnostih oskrbe z elektriko, plinom in paro na začetku leta 2023 po umiritvi razmer na energetskih trgih je bila raven posojil družbam v teh dejavnostih razmeroma stabilna in se do aprila letos v povprečju rahlo zniževala. Prispevki posameznih skupin dejavnosti k skupni medletni rasti posojil NFD so bili večinoma negativni, dejavnosti oskrbe z vodo in ravnanjem z odpadki ter javne storitve pa so imele ob majhnem deležu v skupni izpostavljenosti NFD le neznamenit pozitiven prispevek.

Slika 5: Prispevki h kreditni rasti po dejavnostih



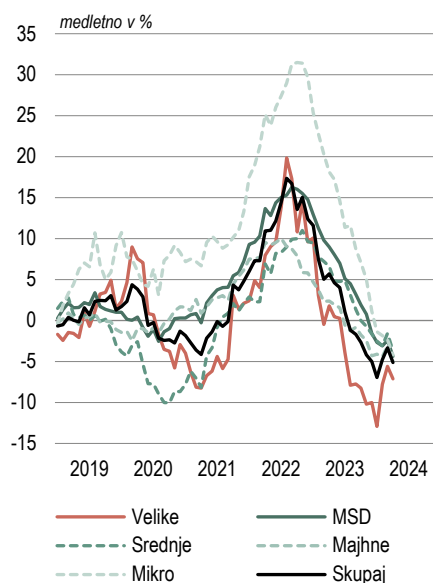
Opomba: Podatki so zajeti po bruto principu. Med ostale dejavnosti so zajete naslednje dejavnosti: kmetijstvo, oskrba z vodo in ravnanje z odpadki, gostinstvo, informacijske in komunikacijske dejavnosti, finančne in zavarovalniške dejavnosti ter javne storitve. Vir: Banka Slovenije

**Tekoče kreditiranje NFD je bilo letos do aprila šibko, obseg novih poslov z NFD je bil manjši kot lani v enakem obdobju in precej manjši kot v preteklih nekaj letih v enakem obdobju.** Posojila NFD so se aprila medletno zmanjšala za vse velikosti družb. Pri velikih družbah se je februarja letos ob nizki osnovi pred enim letom, ko so nekatere velike družbe z umiritvijo cen na energetskih trgih precej posojil poplačale, medletno zmanjševanje upočasnilo in se po podobnih stopnjah nadaljevalo tudi v naslednjih dveh mesecih. Medletna rast je letos prešla v zmanjševanje tudi za posojila mikro družbam, potem ko so te ob koncu leta 2022 beležile celo rasti, višje od 30 %. Obseg posojil agregatu MSD je bil prav tako manjši od doseženega pred enim letom. Z najvišjih ravni v zadnjem četrtletju leta 2022 so se vidno zmanjšala posojila za namen financiranja obratnih sredstev, ki so aprila predstavljala približno 29 % vseh posojil NFD, medletno manjši pa je bil tudi obseg posojil za naložbe v gradnje (15 % vseh posojil NFD). Medtem so se medletno povečala posojila za financiranje dolga in posojila za nakup poslovne nepremičnine (12 % in 7 % vseh posojil NFD). Obrestne mere

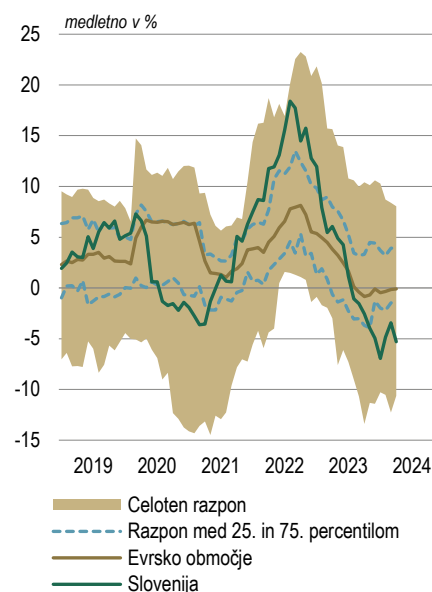
za novoodobrena posojila NFD s fiksnim obrestovanjem, ki so letos v povprečju predstavljala slabo tretjino vseh posojil NFD, so lani stagnirale ter se v povprečju gibale med 5 % in 6 %, februarja letos pa so se znižale pod 5 %. Od zadnjega četrletja lani, ko so dosegle najvišjo raven, so stagnirale tudi obrestne mere za posojila s spremenljivim obrestovanjem in se gibale okrog 5,5 %. Oboje so aprila rahlo presegle povprečne obrestne mere v evrskem območju.

Slika 6: Kreditiranje NFD

Gibanje posojil glede na velikost NFD



Primerjava rasti posojil NFD z državami evrskega območja

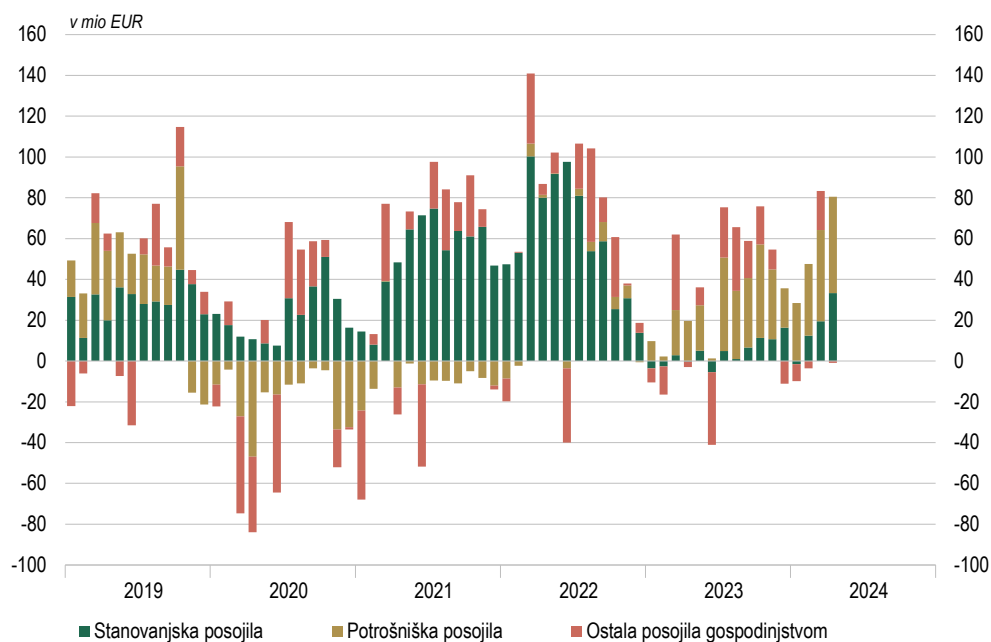


Opomba: Na sliki levo so podatki zjeti po bruto principu. MSD predstavlja agregat srednjih, majhnih in mikro družb.  
Vir: Banka Slovenije, ECB Data Portal, preračuni Banke Slovenije

Tekoče kreditiranje gospodinjstev se je letos do aprila krepilo, med novoodobrenimi posojili pa so prevladovala potrošniška posojila. Medletna rast posojil gospodinjstvom se je z višjo ravno obrestnih mer septembra lani znižala na najnižjih 3,2 %, nato pa se znova zviševala, aprila na 4,8 %. Letos je prešla v četrtino držav evrskega območja z najvišjimi rastmi in precej preseгла njegovo povprečje, kjer je bil obseg z  $-0,2$  % medletno rahlo manjši. Predvsem so se krepila potrošniška posojila, pri katerih od julija lani, ko veljajo spremenjene makrobonitetne omejitve kreditiranja potrošnikov, zaznavamo povečan mesečni obseg novih poslov glede na obdobje pred spremembami omejitev. Obseg potrošniških posojil se je v stanju letos do aprila povečal za 156 mio EUR (lani v enakem obdobju za 54 mio EUR), njihova medletna rast pa se je močno okrepila, aprila na 15,4 %, in precej preseгла povprečje rasti evrskega območja (3,3 %), ki se je letos rahlo zviševalo. Še naprej so skoraj vsa novoodobrena potrošniška posojila sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami, ki so se po stagnaciji okrog 6,7 % v letu 2023 letos do aprila znižale na 6,5 %. S tem so bile v primerjavi z evrskim območjem, kjer so znašale 7,9 %, znatno nižje, kar je prav tako lahko prispevalo k višji stopnji rasti teh posojil v Sloveniji. Po stabilnem in glede na predhodni dve leti precej nižjem mesečnem obsegu novoodobrenih stanovanjskih posojil v letu 2023, se je ta letos do aprila rahlo povečeval, povečevalo pa se je tudi njihovo število. S tem se je v stanju obseg stanovanjskih posojil letos do aprila povečal za 64 mio EUR (lani se je v enakem obdobju zmanjšal za 3 mio EUR). Medletna rast stanovanjskih posojil se je od novembra lani, ko je z 0,5 % dosegla najnižjo večletno raven, do aprila zvišala na 1,4 %. S tem se je spet oddaljila od povprečja evrskega območja, kjer se je obseg posojil me-

dletno zmanjšal za 0,2 %. Tudi pri novoodobrenih stanovanjskih posojilih so letos prevladovala posojila s fiksnimi obrestnimi merami, ki so se po stabilnih 4,0 % v letu 2023 letos do aprila znižale na 3,7 % in bile le rahlo višje od povprečja evrskega območja (3,6 %).

Slika 7: Kreditiranje gospodinjstev – spremembe stanj



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

Vir: Banka Slovenije

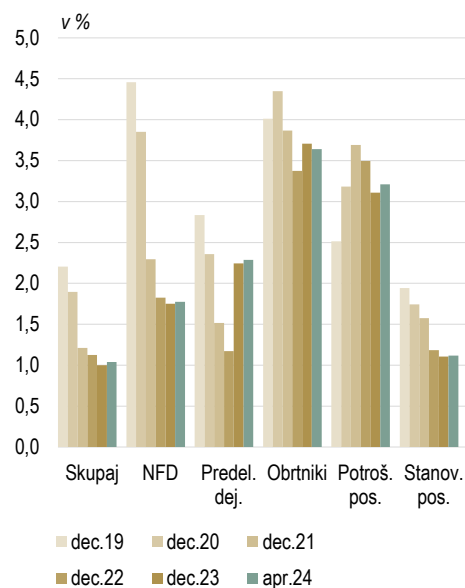


**Delež NPE na ravni celotnega portfelja od aprila 2023 vztraja pri 1,0 %.** Obseg NPE se v zadnjih mesecih sicer nekoliko povečuje, vendar pri 604 mio EUR dosega le dobro polovico dobička bank v letu 2023. Breme NPE je bilo v preteklih letih bistveno večje, saj je razmerje med obsegom NPE in dobičkom bank v letih 2021–2022 znašalo 1,1, v letih 2018–2020 pa 2,3. V portfelju NFD se je delež NPE po porastu v zadnjem četrtletju 2023 za 0,2 odstotne točke v letu 2024 stabiliziral pri 1,8 %. Pri obrtnikih se je delež po enoletnem naraščanju v zadnjih dveh mesecih začel zmanjševati, zmanjšanje deleža pa je prisotno tudi v portfelju DFO.

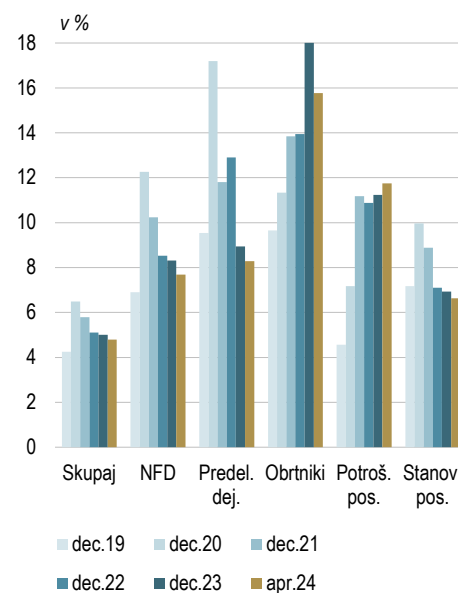
**Porast NPE v portfelju NFD je bil v največji meri posledica poslabšanja kakovosti v predelovalnih dejavnostih, ki se je po januarju ustavilo.** Obseg NPE v predelovalnih dejavnostih se je zaradi prehoda manjšega števila terjatev do podjetij med NPE med septembrom in decembrom več kot podvojil, kar je povečalo delež NPE z 1,0 % na 2,2 %. S februarjem se je delež stabiliziral pri 2,3 %. Zadnji podatki o rasti dodane vrednosti v Q4 2023 in Q1 2024 ter porastu pričakovanj o dvigu proizvodnje v predelovalnih dejavnostih dajejo osnovo za oceno, da je bilo poslabšanje kakovosti portfelja prehodne narave. Med drugimi dejavnostmi NFD so se nekoliko poslabšali še deleži NPE v gradbeništvu (za 0,2 odstotne točke) ter strokovnih, poslovnih in tehničnih dejavnostih (za 0,1 odstotne točke), medtem ko se je lanskoletni trend izboljševanja v gostinstvu nadaljeval tudi v prvih štirih mesecih leta 2024.

Slika 8: Deleži NPE in skupine 2

Delež NPE v izbranih delih portfelja



Delež skupine 2 v izbranih delih portfelja



Vir: Banka Slovenije

**Ob hitri rasti potrošniškega kreditiranja so se kazalniki kakovosti v tem delu portfelja nekoliko poslabšali.** Obseg NPE se je od oktobra lani povečal za 14 %, vendar se je zaradi hkratne visoke rasti potrošniških posojil delež NPE v enakem obdobju povečal manj, le za 0,1 odstotne točke, na 3,2 %. V portfelju stanovanjskih posojil ostajajo deleži NPE ob bistveno počasnejši rasti teh posojil pri 1,1 % stabilni že 14 mesecev.

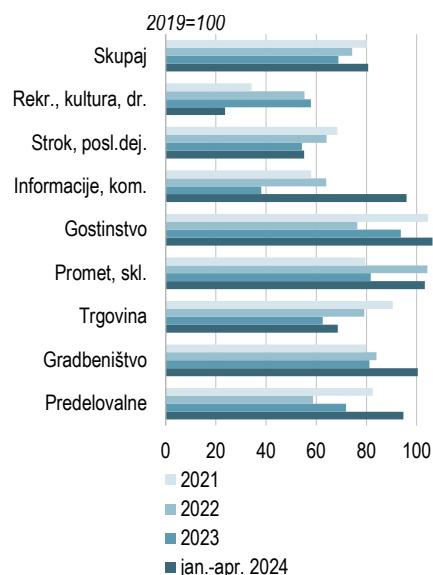
**Izpostavljenost bank do družb v stečajih ostaja izredno nizka in se kljub povečanemu sprožanju stečajnih postopkov ni poslabšala.** Po nekajletnem upadanju se je število novih stečajnih postopkov v nekaterih dejavnostih povečalo že v zadnjem četrletju 2023 (gostinstvo ter rekreacija, kultura in razvedrilo), pri večini pa v prvih mesecih letošnjega leta. V gostinstvu in prometu je povprečno mesečno število stečajnih postopkov letos prehitelo povprečje iz leta 2019. Vendar je izpostavljenost bank do NFD v stečaju ostala nizka. Le 0,2 % izpostavljenosti do NFD se nanaša na družbe v stečaju, medtem ko je v času bančne sanacije, po prenosu slabih terjatev na DUTB, ta delež še vedno dosegal 7,8 %. NFD v stečaju predstavljajo še 12,6 % celotnih NPE v portfelju NFD, v primerjavi s 44,4 % v času neposredno po sanaciji bank.

**Obseg skupine 2 kreditnega tveganja se postopoma zmanjšuje.** V letu 2024 do aprila se je delež te skupine rahlo zmanjšal na 4,8 %, kar je na ravni povprečja preteklega leta. V portfelju NFD je trend zmanjševanja prisoten od leta 2021, pri čemer je v zadnjem letu k temu ključno prispevalo prerazporejanje izpostavljenosti iz skupine 2 v skupino 1 pri podjetjih iz gostinstva ter rekreacije, kulture in razvedrila. Ti dejavnosti sta sredi leta 2021 predstavljali skoraj četrtno celotne izpostavljenosti portfelja NFD v skupini 2, do letošnjega aprila se je njun delež zmanjšal na le 11,4 %. Prvič letos se je delež skupine 2 zmanjšal v sektorju obrtnikov, ki med vsemi skupinami komitentov izstopa tako po tem kazalniku (15,8 %) kot po deležu NPE (3,6 %).

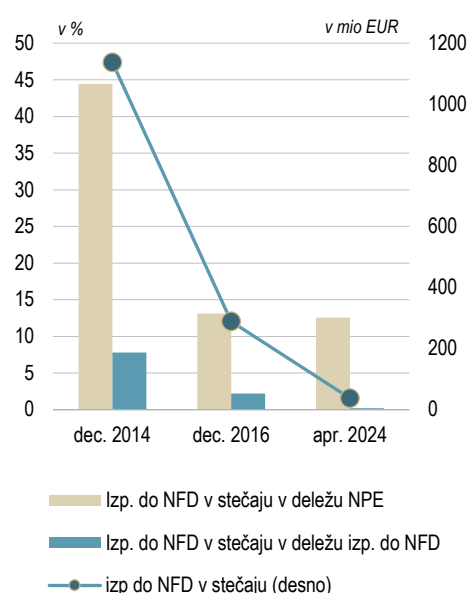
**Porast deleža skupine 2 v portfelju potrošniških posojil dodatno opozarja na povečano kreditno tveganje, ki spremlja hitro rast teh posojil.** Delež skupine 2 je do aprila dosegel 11,7 %, kar je največ od začetka merjenja tega kazalnika. Ob povečanem prerazvrščanju v skupino 2 banke v zadnjih dveh letih v tej skupini povečujejo tudi pokritost izpostavljenosti z oslabitvami, ki je s 7,6 % prav tako med najvišjimi med posameznimi deli portfelja.

Slika 9: NFD v stečaju

Število sproženih stečajnih postopkov NFD



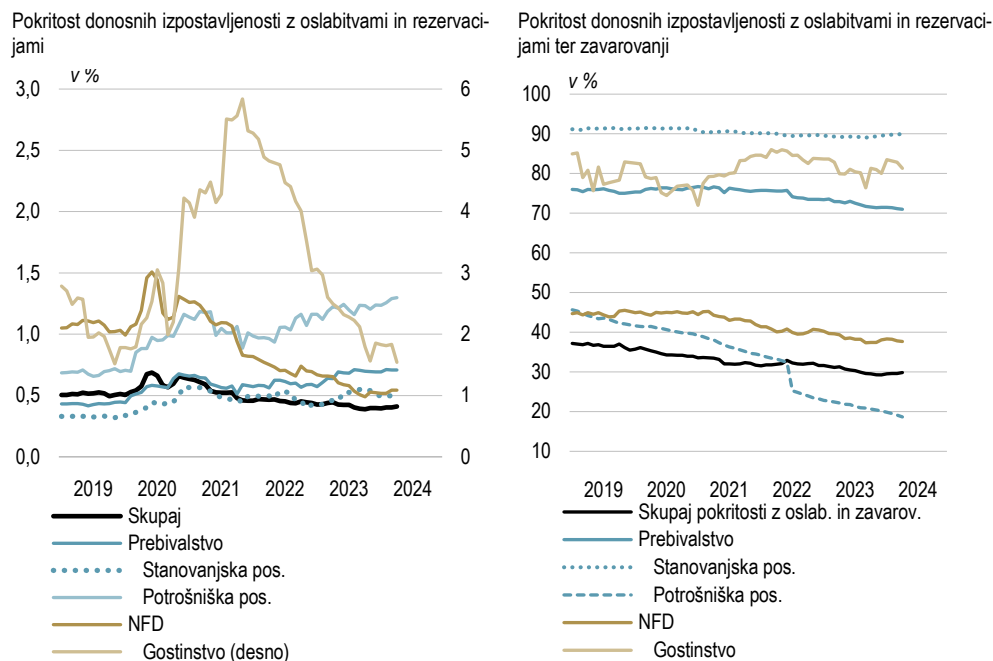
Izpostavljenost bank do NFD v stečaju



Opomba: Indeksi za jan.—apr. 2024 so izračunani iz povprečnih mesečnih števil sproženih stečajnih postopkov.  
Vir: Banka Slovenije, Vrhovno sodišče

**Pokritost NPE z oslabitvami in rezervacijami ostaja visoka, pokritost donosnih izpostavljenosti pa se je rahlo izboljšala.** Pokritost NPE je s 57,9 % nekoliko nad ravno iz decembra lani in hkrati na ravni povprečne mesečne pokritosti v letu 2023. Pokritost donosnega dela portfelja je aprila dosegla 0,41 %, pred tem se je od druge polovice lanskega leta gibala med 0,39 % in 0,40 %. K temu je najbolj prispeval omejnjeni porast pokritosti potrošniških donosnih posojil, ki je do aprila dosegel 1,3 %. Zaradi nizke pokritosti z zavarovanji je kazalnik skupne pokritosti z oslabitvami in zavarovanji pri potrošniških posojilih med najnižjimi le 18,7 %, medtem ko skupna pokritost pri stanovanjskih posojilih dosega 89,9 %.

**Slika 10: Pokritost z oslabitvami in rezervacijami in zavarovanji**



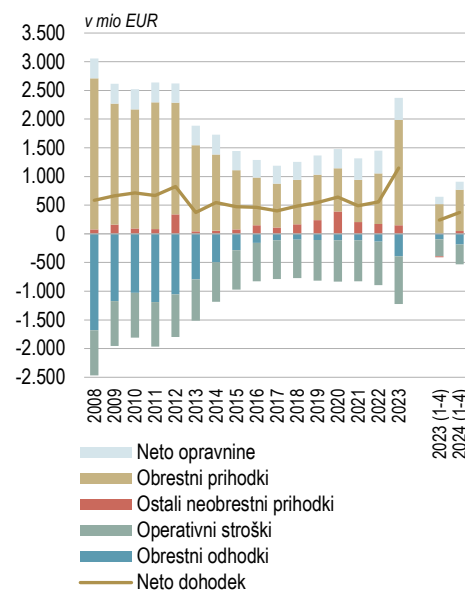
Vir: Banka Slovenije

**Dohodek slovenskega bančnega sistema je v prvih štirih mesecih letošnjega leta za tretjino presegel lanskega v enakem obdobju.** Tveganje ustvarjanja dohodka se je lani ob zviševanju obrestnih mer zmanjšalo. Trenutno banke vsako tekoče četrtletje iz neto obrestnega in neto neobrestnega dela ustvarijo nekoliko več kot pol milijarde EUR bruto dohodka, kar je primerljivo z dvema milijardama evrov, ustvarjenima v letu 2023. Neto obrestni prihodki letos še vedno za več kot četrtino presegajo lanske v enakem obdobju, kar je posledica višjih letošnjih ravni obrestnih mer na naložbeni strani bančnih bilanc v primerjavi z enakim obdobjem lani; pozitivna je tudi rast neobrestnih prihodkov. Bruto dohodek bank se je letos do konca aprila medletno povečal za 34,5 %, neto dohodek bank pa za 54,1 %.

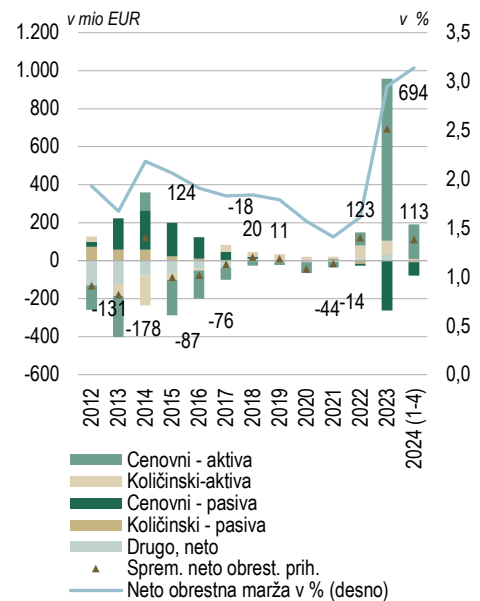
**Neto obrestni prihodki so se letos povečali za 26,7 %, njihova rast pa se pričakovano znižuje, saj obrestne mere od zadnjega četrtletja lani ne naraščajo več.** Ob tem ostajajo ravni obrestnih mer, zlasti na naložbeni strani, še vedno precej nad doseženimi enakem obdobju lani. Medletno povečanje neto obresti v prvi tretjini leta 2024 izvira iz prevladujočih cenovnih učinkov aktivne strani nad tistimi na pasivi. Količinski, zlasti količinski učinki iz posojil so bili lani, le še minimalni, letos pa ob medletnem upadu posojil celo rahlo negativni. Neto obrestna marža še vedno kaže trend povečevanja, do aprila se je, izračunana za zadnje enoletno obdobje, zvišala na 3,14 %; rast neto obresti namreč še vedno močno presega rast obrestovane aktive. Medletna rast neto obrestnih prihodkov se bo v naslednjih mesecih še upočasnjevala, dodatna upočasnitev pa bo odvisna od dinamike zniževanja obrestnih mer ECB in posledično obrestnih mer na finančnih trgih.

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

Neto dohodek bank in njegove komponente



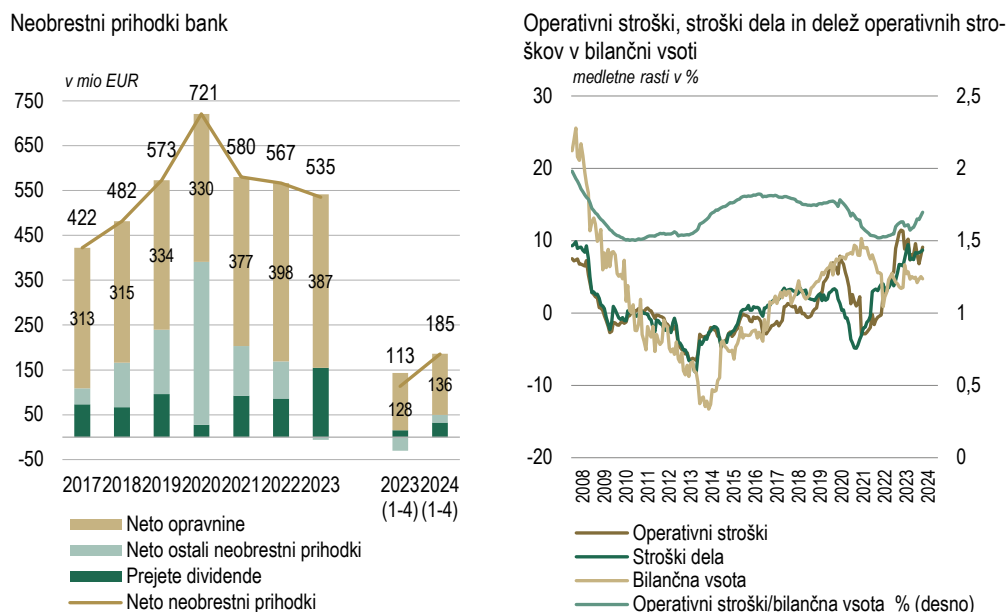
Prispevki cenovnih in količinskih dejavnikov k spremembi neto obresti in neto obrestna marža



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

**Neto neobrestni prihodki bank se letos povečujejo.** K izrazitemu medletnemu povečanju neto neobrestnih prihodkov je prispeval predvsem učinek prodaje lizinškega podjetja pri eni od večjih bank lani februarja, kar je tedaj vplivalo na zmanjšanje neto neobrestnih prihodkov, vendar bi bila tudi ob izločitvi tega učinka rast letos z 12,8 % dobra. Neto opravnine so se letos prav tako medletno povečale za 6,4 % in presegle rast povprečne bilančne vsote, neto opravninska marža pa za malenkost povečala na 0,76 %. S tem banke ohranjajo neto opravninsko maržo na razmeroma stabilni ravni. Banke so ob pričakovanju postopnega zniževanja obrestnih mer in upočasnjevanju rasti neto obresti začele ponovno dajati več poudarka neobrestnim prihodkom.

Slika 12: **Neto neobrestni prihodki bank in operativni stroški**



Opomba: Operativni stroški/bilančno vsoto na sliki desno so izračunani vsakokrat za zadnje enoletno obdobje.  
Vir: Banka Slovenije

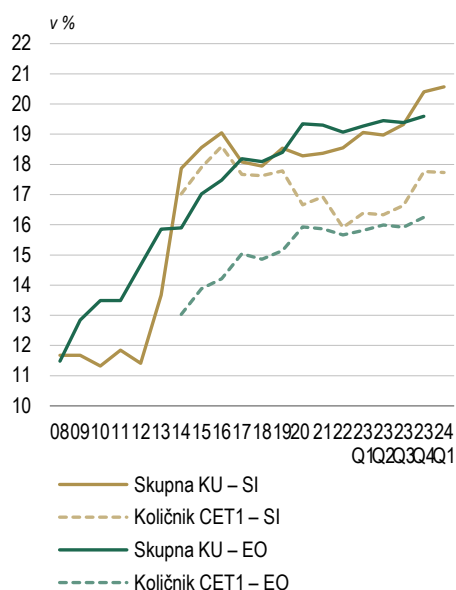
**Rast operativnih stroškov bank se je letos povečala zaradi uvedbe davka na bilančno vsoto, še vedno pa znatno zaostaja za rastjo bruto dohodka.** Operativni stroški so se do aprila medletno povečali za 17,4 %, od tega stroški dela za 11,3 %, posledično je delež operativnih stroškov v bilančni vsoti porastel, in sicer aprila (zadnje enoletno obdobje) na 1,69 %. Kazalnik CIR (*Cost-to-Income ratio*, tj. operativni stroški v bruto dohodku bank) je letos znašal 48,3 % (lani v obdobju med januar in aprilom je znašal 55,3 %, v letu 2023 pa 42 %). Postopoma lahko pričakujemo povečevanje vrednosti tega kazalnika in večjo primerljivost z dolgoročnimi povprečnimi vrednostmi.

## Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank

**Količniki kapitalske ustreznosti so se tudi v prvem četrletju 2024 ohranili na visokih ravneh in utrdili dobro solventnost slovenskega bančnega sistema.** Količnik skupne kapitalske ustreznosti na konsolidirani osnovi se je v prvem četrletju povečal za 0,2 odstotne točke na 20,6 %, medtem ko se je količnik navadnega temeljnega kapitala (CET1) malenkostno znižal za 0,1 odstotne točke na 17,7 %.<sup>13</sup> Količnik skupne kapitalske ustreznosti se je povečal zaradi relativno višje rasti regulatornega kapitala (+2,2 %) od rasti tveganju prilagojene aktive (TPA; +1,4 %). K rasti regulatornega kapitala so največ prispevale izdaje instrumentov dodatnega kapitala (T2) in sestavine CET1 kapitala, med katere spadajo dodatni zadržani dobički in rezerve ter nižji negativni učinki iz akumuliranega vseobsegajočega donosa. Na rast TPA v prvem četrletju 2024 je v največji meri vplivala rast TPA za kreditno tveganje zaradi večje izpostavljenosti do prebivalstva, drugih bank in podjetij, medtem ko se izpostavljenosti zavarovane z nepremičninami skoraj niso povečale. Povečala se je tudi TPA za operativno tveganje, vendar precej manj kot konec preteklega leta. V primerjavi z evrskim območjem, zadnji razpoložljivi podatki so na voljo za konec leta 2023, sta količnik skupne kapitalske ustreznosti in količnik CET1 slovenskega bančnega sistema prvega četrletja 2024 presegala povprečna<sup>14</sup> količnika evrskega območja, ki sta znašala 19,6 % oziroma 16,2 %.

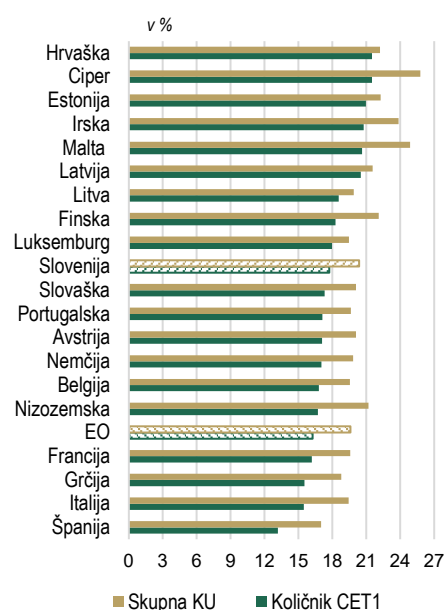
Slika 13: **Kapitalski količniki in primerjava z EO**

Gibanje količnikov kapitalske ustreznosti v primerjavi z evrskim območjem na konsolidirani osnovi



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

Količniki kapitalske ustreznosti po državah EO, 31. 12. 2023



<sup>13</sup> Na posamični podlagi se je količnik skupne kapitalske ustreznosti v prvem četrletju povečal za 0,1 odstotne točke na 22,2 %, količnik CET1 pa zmanjšal za 0,1 odstotne točke na 18,8 %.

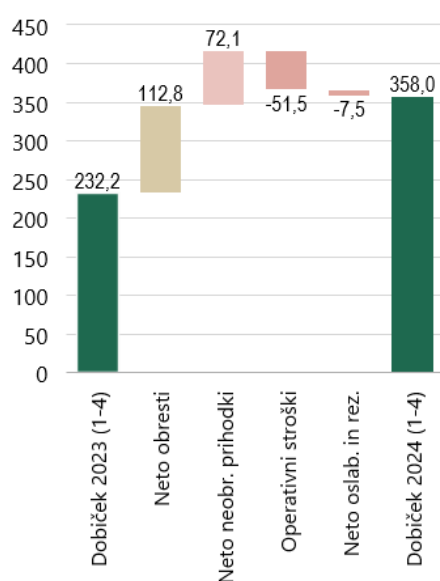
<sup>14</sup> Tehtano povprečje.

**Banke so tekom lanskega leta precej povečale svoje presežke nad opredeljenimi kapitalskimi potrebami.** Visoke dobičke so delno prerazporedile med zadržane dobičke oziroma rezerve. Na podlagi dobrih trenutnih rezultatov se tudi v drugi polovici leta pričakuje nadaljnja krepitev solventnosti. Banke morajo preudarno izkoristiti trenutno visoke dobičke za nadaljnjo krepitev kapitalске ustreznosti, saj je težko pričakovati, da bodo take poslovne rezultate lahko dosegale skozi daljše časovno obdobje. Pričakujemo, da bo količnike kapitalске ustreznosti na ravni bančnega sistema znižal napovedan nakup lizinške družbe, ki je bila odprodana v 2023. Vrnitev tega portfelja v bančni sistem bo količnike kapitalске ustreznosti predvidoma znižala za 0,5 odstotne točke (*ceteris paribus*). Zaradi različnih kapitalskih presežkov bank ostaja njihova sposobnost za morebitno absorpcijo negativnih učinkov ob realizaciji sistemskih tveganj različna.

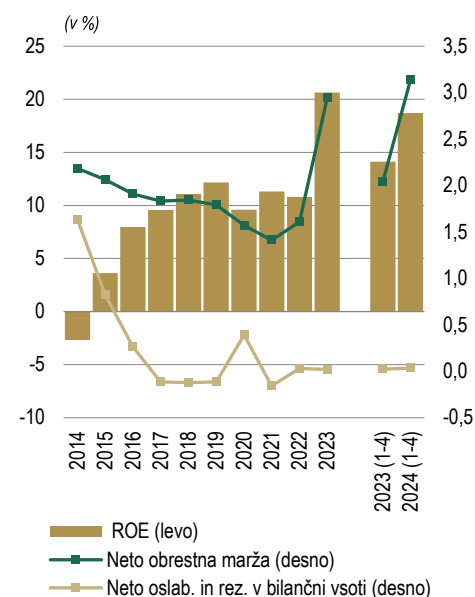
**Banke so v prvih štirih mesecih leta 2024 ustvarile 358 mio EUR dobička pred obdavčitvijo, to je 54 % več kot v enakem obdobju leta 2023.** Za 125 mio EUR večji dobiček je bil predvsem posledica večjega neto dohodka (+ 133 mio EUR). Največ so k povečanju prispevali višji neto obrestni prihodki, pomemben vpliv pa je imel tudi enkratni učinek pri neobrestnih prihodkih pri eni od večjih bank. Ob izločitvi tega učinka bi bilo medletno povečanje dobička manjše, vendar bi še vedno znašalo dobro četrtino. Neto oslabitve in rezervacije so se letos povečale, vendar še vedno predstavljajo majhen, le 2,1 odstoten delež bruto dohodka. Banke so letos neto oblikovale za 15 mio EUR, lani pa za 7,6 mio EUR neto oslabitev in rezervacij. Donosnost na kapital pred obdavčitvijo je z 18,7 % preseгла lansko v enakem obdobju (14,1 %) in dosegla vrednost nekoliko pod tisto v letu 2023 (20,6 %).

Slika 14: Spremembe v nastanku in porabi dobička ter izbrani kazalniki poslovanja bank

Spremembe komponent nastanka/porabe dobička v 1-4 2024 glede na 1-4 2023  
v mio EUR



Izbrani kazalniki poslovanja bank



Opomba: Neto obrestna marža ter neto oslabitve in rezervacije na bilančno vsoto so vsakokrat izračunane za zadnje enoletno obdobje.  
Vir: Banke Slovenije

**Vsaj v prvi polovici leta lahko pričakujemo ohranjanje dobičkonosnosti na ravneh primerljivih z lanskimi.** Ustvarjanje dohodka bank iz neto obrestnega in tudi neto neobrestnega dela je trenutno razmeroma stabilno in nespremenjeno. Neto obrestni prihodki v zadnjih mesecih so ob še vedno visoki ravni obrestnih mer na aktivih trenutno skoraj še povsem primerljivi s tistimi konec lanskega leta. K ustvarjanju obrestnih prihodkov še vedno pomembno prispeva tudi velik obseg mejnega depozita pri ECB, banke pa so ob pričakovanju zniževanja obrestnih mer začele del najbolj likvidnih naložb preusmerjati v vrednostne papirje, da bi ohranile primerljiv obseg obrestnih prihodkov. Ob sočasni stagnaciji posojilne aktivnosti se postopoma kažejo malenkostni znaki zniževanja neto obrestnih prihodkov, ki se bodo ob zniževanju obrestnih mer postopoma okrepili, neugodno pa bodo na višino dobička v prihodnje zaradi davka na bilančno vsoto še naprej vplivali višji operativni stroški. Kljub temu lahko ob ohranjanju trenutno zelo nizkega obsega neto oslabitev in rezervacij pričakujemo, da bodo letos banke še dosegale nadpovprečno visoko dobičkonosnost.

**Likvidnost bančnega sistema je ostala dobra.** Ker so se neto likvidnostni odlivi zmanjšali bolj kot likvidnostni blažilnik, ta je bil nižji predvsem zaradi zmanjšanja likvidnih sredstev pri centralni banki, se je količnik likvidnostnega kritja letos do aprila povečal za osem odstotnih točk na 343 %. S tem je ostal visoko nad minimalno regulatorno zahtevo 100 %. Prav tako se po vrednosti tega kazalnika Slovenija še naprej uvršča med države evrskega območja, ki imajo visoko sposobnost pokrivanja neto likvidnostnih odlivov v kratkoročnem stresnem obdobju. Vrednosti LCR pri vseh bankah presegajo vsaj dvakratnik minimalne regulatorne zahteve, vseeno pa so razlike v sposobnosti pokrivanja neto likvidnostnih odlivov med njimi še vedno precejšnje. Slovenski bančni sistem je ohranil tudi dobro sposobnost financiranja obveznosti v enoletnem obdobju. Količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) se je sicer v prvem četrtletju letos zmanjšal za tri odstotne točke na 171 %, s čimer pa še vedno močno presega minimalno regulatorno zahtevo 100 %.

**Banke so letos do aprila del primarne likvidnosti usmerile v nakup dolžniških vrednostnih papirjev in s tem okrepile sekundarno likvidnost.**<sup>15</sup> Ob zmanjšanju likvidnih sredstev pri centralni banki se je primarna likvidnost zmanjšala za 3,1 mrd EUR na 9,6 mrd EUR, kar še vedno predstavlja visokih 18,4 % bilančne vsote. Banke so zaradi pričakovanega postopnega zniževanja obrestne mere mejnega depozita, do katerega je junija tudi prišlo,<sup>16</sup> likvidna sredstva začele usmerjati zlasti v nakup vrednostnih papirjev. S tovrstnimi naložbami poskušajo nadomestiti zmanjšanje obrestnih prihodkov, ki jih zdaj prejemajo s plasiranjem likvidnih sredstev pri ECB v obliki mejnega depozita. Z nakupi zlasti tujih tržnih vrednostnih papirjev se je sekundarna likvidnost povečala za 1,9 mrd EUR na 10,2 mrd EUR. Ker imajo banke še velik obseg likvidnih sredstev in kreditna aktivnost zaenkrat ostaja skromna, lahko pričakujemo, da se bodo tovrstne naložbe še nadaljevale.

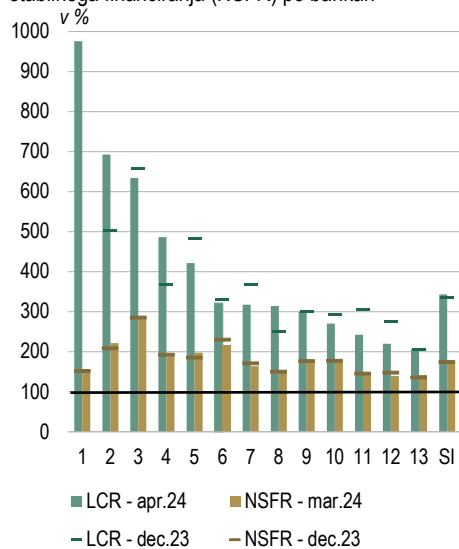
<sup>15</sup> Sekundarna likvidnost je seštevnik vrednostnih papirjev Republike Slovenije in tujih tržnih vrednosti papirjev najmanj bonitete BBB.

<sup>16</sup> Svet ECB je po ciklu zviševanja obrestnih mer letos junija te prvič znižal, in sicer za 25 bazičnih točk. Prihodnje odločitve glede obrestnih mer bo še naprej sprejemal na podlagi ocen inflacijskih obetov v luči novih gospodarskih in finančnih podatkov, dinamike osnovne inflacije in moči transmisije denarne politike.

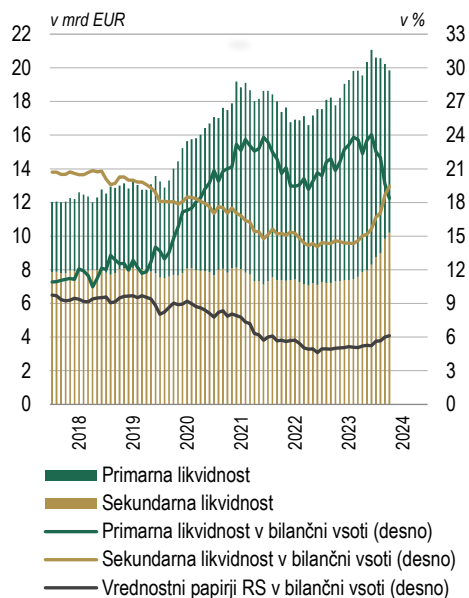


Slika 15: Indikatorji likvidnosti

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



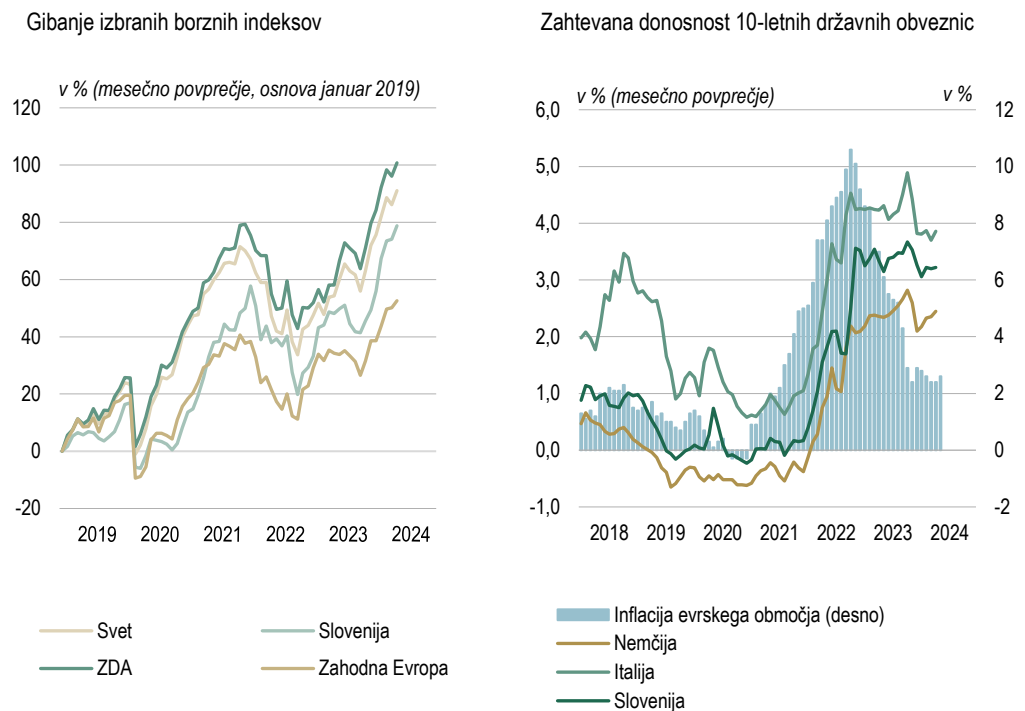
Gibanje primarne in sekundarne likvidnosti



Opomba: 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 se nadaljuje rast glavnih svetovnih borznih indeksov.** Konec maja 2024 so glavni delniški indeksi v primerjavi s koncem lanskega leta pridobili vrednost. Slovenski indeks SBI TOP je maja 2024 v primerjavi s koncem lanskega leta pridobil 19,7 %. V istem časovnem obdobju je ameriški indeks SPX pridobil 11,7 % in indeks Zahodne Evrope SXXE 10,0 %. Kot posledica postopnega zniževanja inflacije in pričakovanj, da je ECB zaključila z dvigi ključnih obrestnih mer, je zahtevana donosnost 10-letne slovenske in nemške državne obveznice konec novembra 2023 upadla. Konec aprila je donosnost 10-letne slovenske obveznice znašala 3,2 %, nemške pa 2,5 %.

**Slika 16: Gibanje borznih indeksov in zahtevane donosnosti državnih obveznic**



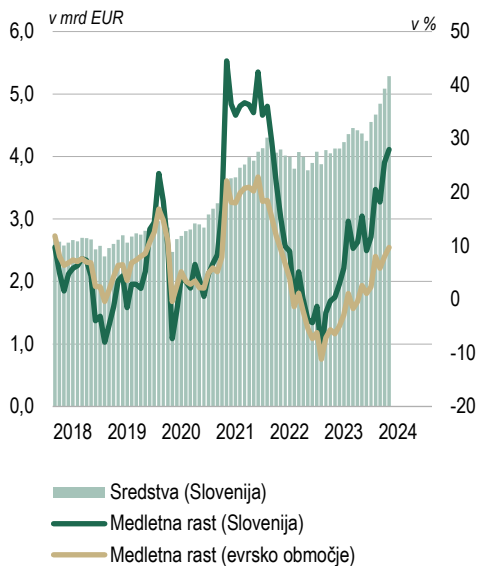
Opomba: Na sliki levo je za ZDA izbran indeks SPX Indeks, za Zahodno Evropo Euro Stox 600, za Slovenijo SBI TOP, za svet MSCI World Net Total Return Index. Podatki na sliki levo so vključno do maja 2024 in na sliki desno do vključno aprila 2024. Viri: Eurostat, Banka Slovenije

**Neto vplačila v vzajemne sklade so bila v prvem četrletju 2024 rekordno visoka.** V prvem četrletju 2024 so domači vzajemni skladi zabeležili neto tok v obsegu 144,9 mio EUR, kar je 94,3 % več kot v istem obdobju lani. K visoki rasti neto tokov so prispevali predvsem delniški skladi, ki predstavljajo 88,9 % vseh neto tokov v prvem četrletju 2024. Sestava vlagateljev v vzajemne sklade ostaja nespremenjena. Glavnino neto vplačil (75,2 %) so prispevala gospodinjstva, sledili so drugi finančni posredniki (18,2 %) in NFD-ji (6,8 %). Edina vrsta sklada, ki je zabeležila neto odlive, so mešani vzajemni skladi.

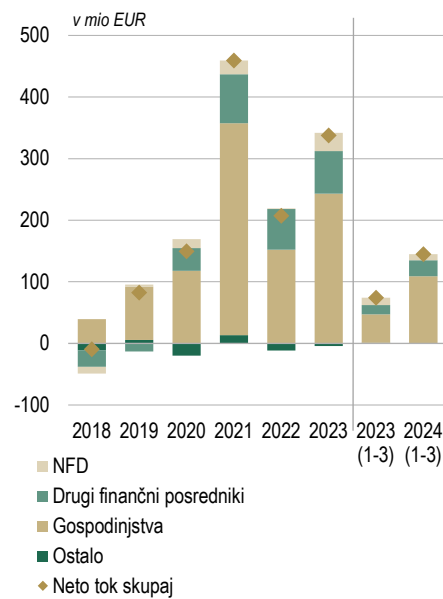
**Visoka rast je bila zabeležena tudi pri sredstvih domačih vzajemnih skladov, ki so konec marca 2024 znašala 5,4 mrd EUR.** Medletna rast sredstev je bila tako 29,0-odstotna, s čimer je močno prehitela rast evrskega območja (9,7 %). Med vrstami vzajemnih skladov prevladujejo delniški skladi, ki predstavljajo 69 % celotne vrednosti sredstev domačih vzajemnih skladov.

Slika 17: Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade

Sredstva in rast sredstev vzajemnih skladov



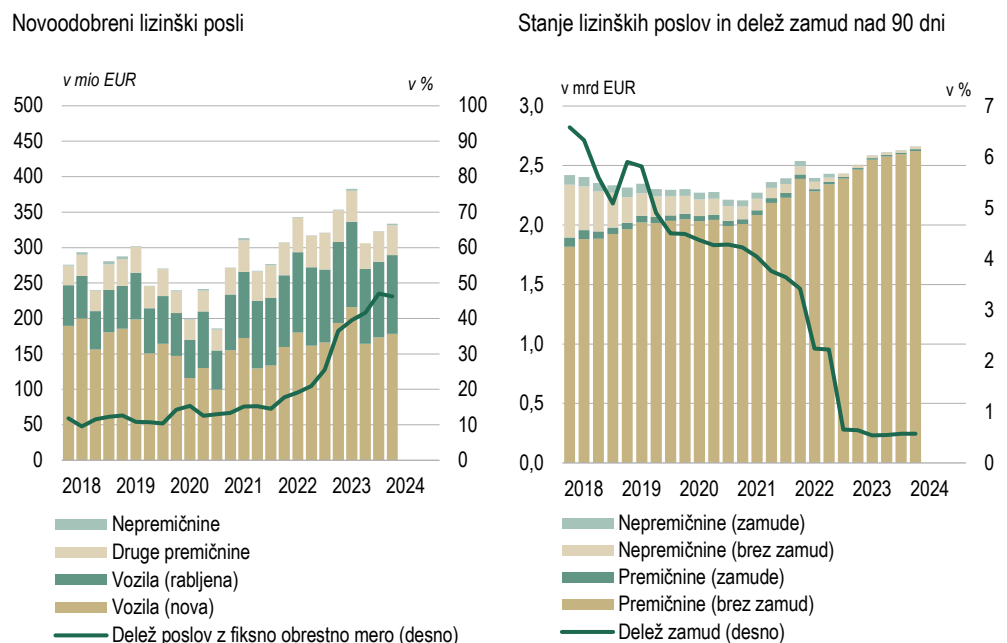
Neto tok v domače vzajemne sklade po sektorju vlagateljev



Opomba: Na sliki levo niso vključeni denarni skladi. Podatki na sliki so do vključno marca 2024.  
 Viri: ECB Data Portal, ATVP, Banka Slovenije

**Vrednost novoodobrenih poslov lizinskih družb se je v primerjavi z enakim obdobjem lani v prvem četrtletju 2024 znižala.** Lizinske družbe so v prvih treh mesecih letošnjega leta odobrile za 333,6 mio EUR novih poslov, kar pomeni 5,6-odstotno znižanje v primerjavi z enakim obdobjem lani. Skoraj vsi novi posli so bili sklenjeni z NFD (56,9 %) in gospodinjstvi (42,9 %). Večina poslov je sklenjenih za financiranje nakupov vozil. V prvem četrtletju 2024 je bilo po številu novih poslov največ poslov odobrenih za nakup osebnih (50,1 %) in komercialnih vozil (34,3 %). Večina, 53,7 % vseh novih poslov, je bila sklenjena s fiksno obrestno mero, a se četrtletna rast deleža novoodobrenih poslov, sklenjenih po fiksni obrestni meri, prvič po četrtem četrtletju 2021 ni nadaljevala. Stanje lizinskih poslov je konec marca 2024 znašalo 2,7 mrd EUR in se je medletno povečalo za 6,1 %.

Slika 18: **Novoodobreni lizinski posli, stanje in zamude lizinskih poslov**



Opomba: Podatki so do vključno marca 2024.  
Vir: Banka Slovenije

**Dobičkonosnost lizinskih družb se je v prvem četrtletju letos medletno zmanjšala.** Dobiček je v prvem četrtletju 2024 znašal 7,0 mio EUR. Če za obdobje prvega četrtletja 2023 zajamemo samo lizinske družbe, ki so v letu 2024 ostale v vzorcu poročanja, je medletni padec dobička znašal 24,2 %.<sup>17</sup> Kljub povišanim čistim prihodkom od prodaje, dobičkonosnost še naprej najedajo višji stroški materiala in storitev ter dražje financiranje posojil. Bilančna vsota lizinskih družb je konec marca 2024 znašala 3,0 mrd EUR in dosegla 1,5-odstotno medletno rast. Kakovost lizinskih poslov ostaja visoka. Delež zamud nad 90 dni je konec marca 2024 znašal 0,57 %. Glavnina zamud ostaja visoko koncentrirana, saj več kot 86 % vseh zamud izvira iz štirih lizinskih družb.

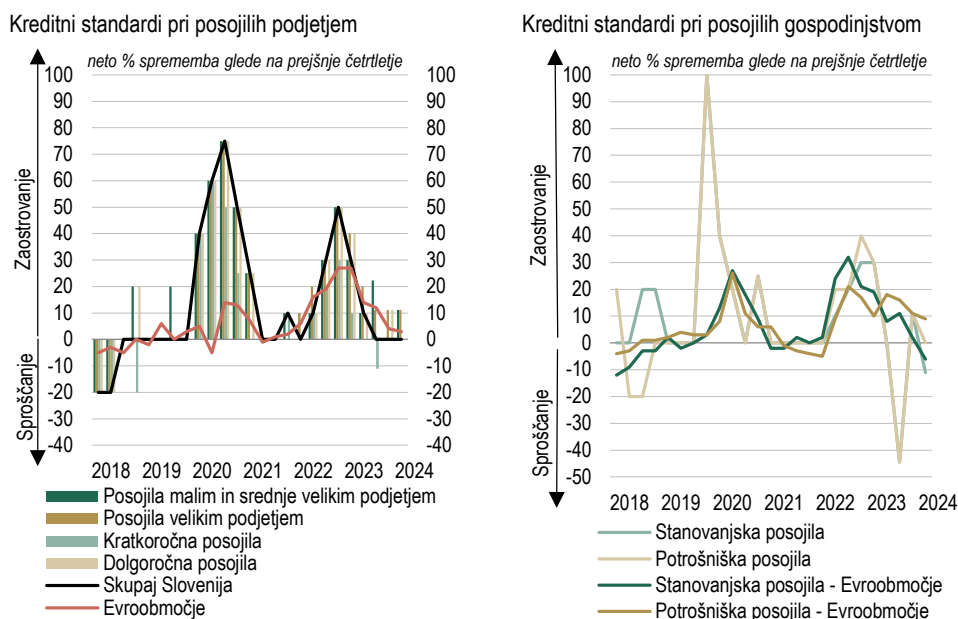
<sup>17</sup> Banka Slovenije določi statistični vzorec obveznikov poročanja na podlagi pomembnosti poslovanja in ne pokriva celotnega sektorja lizinskih dejavnosti. Vzorec obveznikov poročanja se med kvartali lahko spreminja. V letošnjem letu so bile iz vzorca poročanja izključene štiri lizinske družbe.

**Banke so v prvem četrletju 2024 sklenile nekoliko več finančnih najemov kot v prvem četrletju 2023.** V letošnjem letu do konca marca so odobrile za 102,6 mio EUR novih finančnih najemov, kar je 0,5-odstotno povišanje v primerjavi z enakim obdobjem lani. Banke so največ poslov sklenile z gospodinjstvi (58,7 %) in preostanek z NFD-ji (41,3 %).

**Banke v anketi o bančnih posojilih (angl. Bank Lending Survey, BLS)<sup>18</sup> v zadnjem četrtnem letu lanskega in prvem letošnjega leta ne navajajo pomembnejših sprememb kreditnih standardov.<sup>19</sup> Po obdobju zaostrovanja<sup>20</sup> kreditnih standardov od tretjega četrtnega leta 2022 do drugega četrtnega leta 2023 banke pri podjetjih od druge polovice lanskega leta do konca prvega četrtnega leta 2024 ne navajajo sprememb kreditnih standardov. Med glavnimi dejavniki zaostrovanja standardov so banke v zadnjem poročnem in preteklih četrtnem letu ankete še vedno navajale splošne gospodarske razmere in obete ter razmere po panogah.**

Podobno so bile majhne tudi spremembe kreditnih standardov za posojila gospodinjstvom, tako za stanovanjska kot potrošniška. Potem ko so banke v tretjem četrtnem letu lani navajale izrazito sproščanje kreditnih standardov zaradi povečanja kreditne sposobnosti posojilojemalcev, kar je bila posledica spremembe makrobonitetnih ukrepov Banke Slovenije, so rezultati ankete pri stanovanjskih posojilih v zadnjem četrtnem letu lanskega leta spet pokazali blago zaostritev, v prvem letos pa ponovno sprostitvev. Pri potrošniških posojilih so standardi po zaostritvi v zadnjem četrtnem letu lani v prvem letošnjem četrtnem letu ostali nespremenjeni. Banke so za drugo četrtnje leta 2024 predvidele nespremenjene kreditne standarde pri stanovanjskih posojilih, pri posojilih podjetjem in potrošniških posojilih pa blago oziroma zmerno zaostritev standardov.

**Slika 19: 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 v določenem obdobju sledi črta, ki prikazuje potrošniška posojila.

Vir: Banka Slovenije

<sup>18</sup> Od konca leta 2021 oz. začetka leta 2022 v anketi Bank Lending Survey za Slovenijo poroča 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 BLS so aprila 2024 na podlagi podatkov na posamični osnovi pokrivalo pri posojilih NFD 81,7 %, pri stanovanjskih posojilih 93,8 % in pri potrošniških posojilih 90,9 % vseh posojil posameznega segmenta.

<sup>19</sup> 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 dokumentirano posojilno politiko in 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.

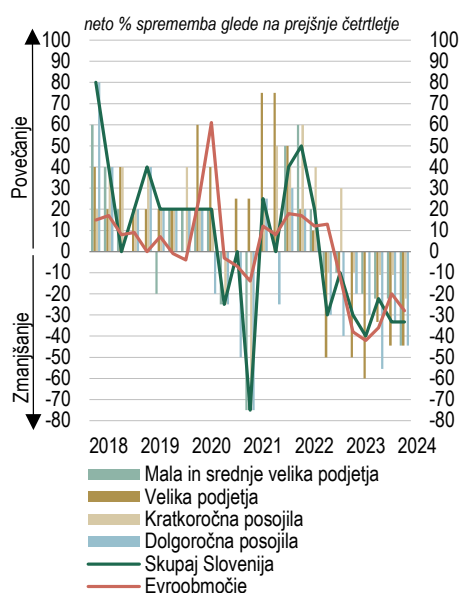
<sup>20</sup> V anketi BLS banke poročajo spremembe v standardih, pogojih in povpraševanju glede na prejšnje četrtnje. Spremembe prikazujemo v neto odstotkih, ki so opredeljeni kot razlika med vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile na primer povečanje/zmanjšanje povpraševanja in vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile zmanjšanje/povečanje povpraševanja.

**Povpraševanje NFD po posojilih se je zniževalo že sedmo četrletje zapored, pri stanovanjskih posojilih je bilo zmanjševanje povpraševanja marca prekinjeno in se je spet nekoliko povečalo, pri potrošniških posojilih podobno ostaja malenkost povečano.** Banke so kot glavna razloga za zmanjševanje povpraševanja NFD po posojilih spet izpostavile zmanjševanje investicij in splošno raven obrestnih mer. Na zmanjšanje povpraševanja po stanovanjskih posojilih so najbolj vplivala posojila drugih bank, po drugi strani pa so banke splošno raven obrestnih mer, sicer le v manjšem obsegu, že navajale kot dejavnik povečanega povpraševanja. Povečanje povpraševanja po potrošniških posojilih so banke izraziteje navajale v tretjem četrletju 2023 po spremembi makrobonitetnih omejitev kreditiranja prebivalstva, a so tudi v naslednjih četrletjih beležile povečano povpraševanje po potrošniških posojilih. K večjemu povpraševanju po teh posojilih so najbolj prispevali nakupi trajnih proizvodov. Banke pri posojilih NFD v drugem četrletju pričakujejo nadaljnje zmerno zmanjšanje povpraševanja, pri stanovanjskih posojilih ne pričakujejo sprememb, pri potrošniških posojilih pa še naprej pričakujejo povečevanje povpraševanja.

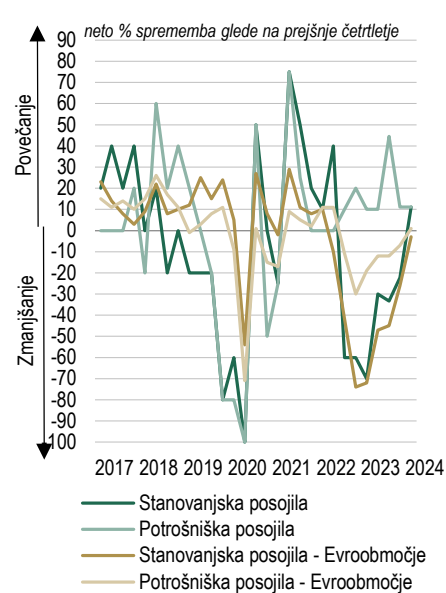
**Kreditni standardi v evrskem območju se pri NFD vse manj zaostrujejo, medtem ko se zmanjšanje povpraševanja po posojilih nadaljuje.** Kreditni standardi za podjetja v prvem četrletju skoraj niso več kazali sprememb, pri stanovanjskih posojilih so se malenkost sprostili, pri potrošniških posojilih pa zmerno zaostrili. Zmanjšanje povpraševanja po posojilih NFD je v evrskem območju, podobno kot v Sloveniji, še vedno izrazito. Po drugi strani se je zmanjševanje povpraševanja po stanovanjskih in potrošniških posojilih v prvem četrletju letos povsem upočasnilo. V primerjavi s Slovenijo je v zadnjem obdobju prihajalo do razlik pri povpraševanju po potrošniških posojilih, saj se je to v evrskem območju kar nekaj zaporednih četrletij zmanjševalo, pri nas pa povečevalo. Pričakovanja pri kreditnih standardih za drugo četrletje 2023 v evrskem območju skoraj ne kažejo sprememb, banke pa spet pričakujejo zmerno povečanje povpraševanja po stanovanjskih posojilih.

Slika 20: Povpraševanje podjetij in gospodinjstev po posojilih po anketi o bančnih posojilih (BLS)

Povpraševanje NFD po posojilih



Povpraševanje gospodinjstev po posojilih



Vir: Banka Slovenije

**Razvoj sistemskih tveganj v drugem četrtletju 2024 ostaja ugoden.** Gibanja v makroekonomskem okolju ostajajo spodbudna. Oceno kreditnega tveganja v bankah smo ob vztrajno ugodnih kazalnikih in boljših obetih za gospodarstvo znižali na nizko s tendenco ohranjanja te ravni tudi v prihodnje. Ocene pri drugih sistemskih tveganjih ostajajo nespremenjene v razponu med nizkim in zmernim tveganjem s stabilnimi obeti. Med ostalimi tveganji povišano oceno ohranjamo pri kibernetnem tveganju zaradi povečanega števila kibernetnih napadov in groženj za bančni sektor v zadnjem obdobju.

**Ocenjujemo, da v drugem četrtletju odpornost bančnega sistema na sistemska tveganja ostaja visoka s stabilnimi obeti.** Visoki dobički bank omogočajo dodatno krepitev kapitalskega položaja bank, medtem ko likvidnost še naprej ostaja na visoki ravni.

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

	Prikaz tveganj in odpornosti								Tendencna spremembe na lestvici
	Q4 2021	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	
<b>Sistemska tveganja</b>									
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Tveganje financiranja v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Obrestno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Kreditno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Tveganje, ki izhaja iz liziških družb	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
<b>Odpornost na sistemska tveganja</b>									
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Likvidnost bančnega sistema	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
<b>Ostala tveganja</b>									
Kibernetno tveganje	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
Podnebna tveganja*	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	⇒
<b>Barvna lestvica:</b>									
Tveganje	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	
Odpornost	visoka	srednja	nizka	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	

Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrtletja 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.

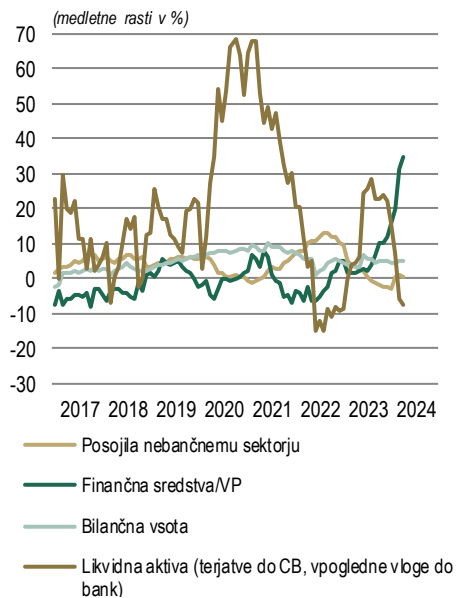
Vir: Banka Slovenije



Ključna gibanja v bančnem sistemu

Slika 21: 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

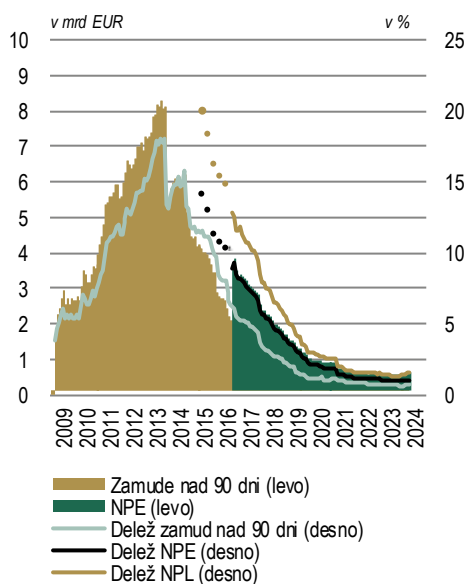
Posojila po sektorjih in vrstah posojil



Vir: Banka Slovenije

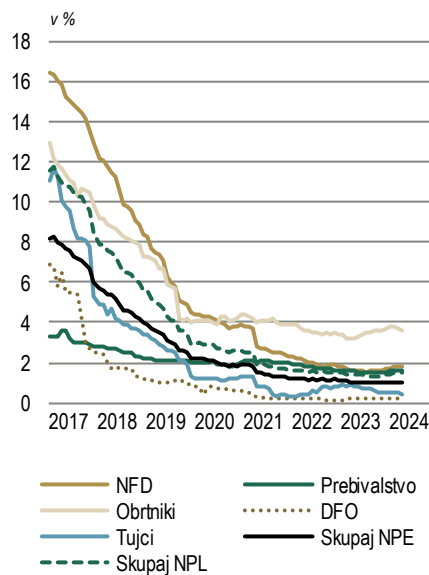
Slika 22: Nedonosne izpostavljenosti bank

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



Vir: Banka Slovenije

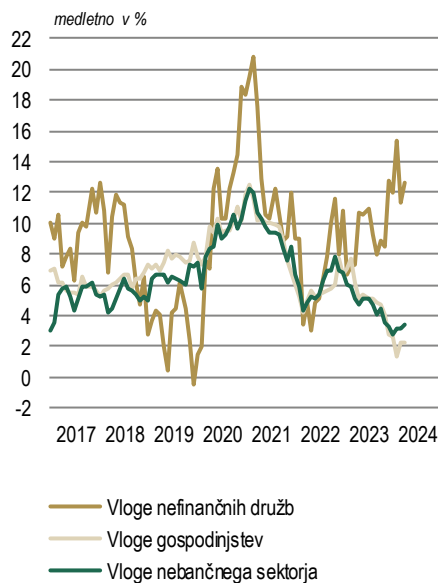
Delež NPE po skupinah komitentov



Vir: Banka Slovenije

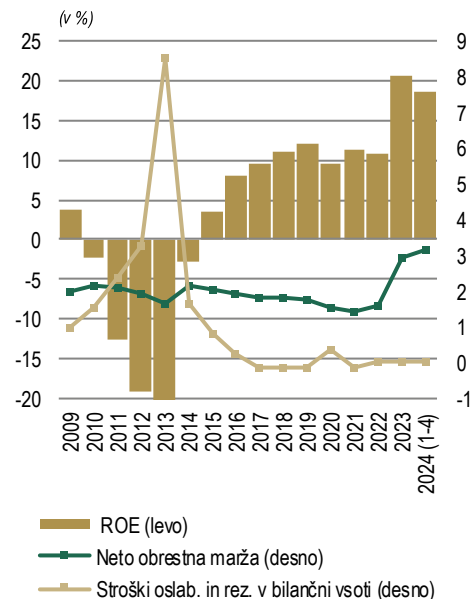
Slika 23: **Vloge in kazalniki donosnosti**

Rast vlog gospodinjstev v Sloveniji in evrskem območju



Vir: ECB (SDW)

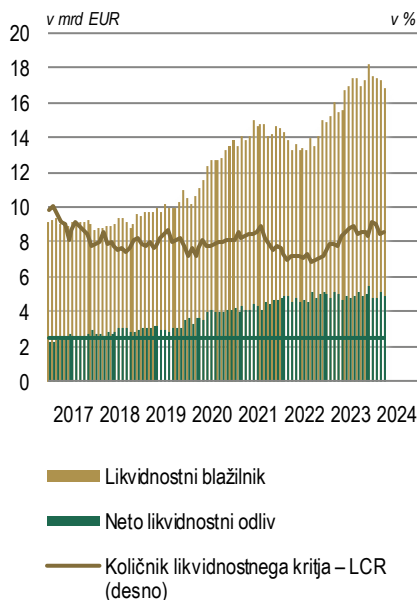
Donosnost na kapital (ROE), neto obrestna marža ter stroški oslabeitev in rezervacij v bilančni vsoti



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

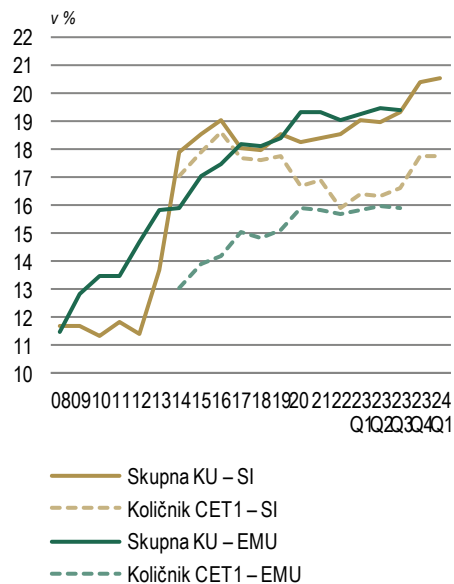
Slika 24: **Kazalniki likvidnosti in solventnosti**

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



Vira: Banka Slovenije, ECB (SDW)

## Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank

Tabela 2: Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju 30. 4. 2024

Stanja v mio EUR; rasti v %	Stanje	Strukt.	Stanje	Strukt.	Stanje	Strukt.	Prir. v mio EUR		Rast v %	
	dec. 09	(%)	dec. 23	v %	apr. 24	v %	apr. 24	v 2024	apr. 24	medletno
<b>Aktiva</b>	<b>52.009</b>	<b>100,0</b>	<b>53.082</b>	<b>100,0</b>	<b>52.523</b>	<b>100,0</b>	<b>-321,7</b>	<b>-559,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>4,7</b>
Denar v blagajni, stanje na rač. pri CB in vpogl. vl. pri bankah	1.468	2,8	12.763	24,0	9.646	18,4	-735,2	-3.117,4	-7,1	-7,7
<b>Kreditni bankam po odpl. vrednosti (vklj. s CB)</b>	<b>5.763</b>	<b>11,1</b>	<b>1.444</b>	<b>2,7</b>	<b>1.674</b>	<b>3,2</b>	<b>-77,2</b>	<b>229,4</b>	<b>-4,4</b>	<b>-8,0</b>
domačim bankam	3.531	6,8	259	0,5	238	0,5	5,4	-20,9	2,3	-47,1
tujim bankam	2.232	4,3	1.185	2,2	1.435	2,7	-82,6	250,4	-5,4	4,8
kratkoročni krediti bankam	3.020	5,8	376	0,7	586	1,1	-49,8	210,6	-7,8	12,4
dolgoročni krediti bankam	2.743	5,3	1.069	2,0	1.088	2,1	-27,4	18,8	-2,5	-16,2
<b>Kreditni nebančnemu sektorju*</b>	<b>34.132</b>	<b>65,6</b>	<b>26.934</b>	<b>50,7</b>	<b>27.200</b>	<b>51,8</b>	<b>155,7</b>	<b>265,3</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>
od tega nefinančnim družbam	20.201	38,8	9.968	18,8	10.025	19,1	51,2	56,6	0,5	-5,3
gospodinjstvom	8.072	15,5	12.556	23,7	12.783	24,3	80,0	226,5	0,6	4,8
od tega stanovanjski			8.153	15,4	8.217	15,6	33,3	63,6	0,4	1,4
potrošniški			2.784	5,2	2.940	5,6	47,4	155,7	1,6	15,4
državi	735	1,4	1.341	2,5	1.319	2,5	6,9	-21,5	0,5	4,3
drugim. fin. org.	2.719	5,2	1.157	2,2	1.191	2,3	22,5	34,5	1,9	13,5
tujcem	2.354	4,5	1.885	3,6	1.856	3,5	-5,0	-28,9	-0,3	-1,5
Druga finan. sr. iz skupine kred. in terj. (po odpl. vredn.)	0	0,0	213	0,4	184	0,4	-39,6	-28,3	-17,7	-18,5
<b>Vrednostni papirji (VP)/finančna sredstva (FS)**</b>	<b>8.907</b>	<b>17,1</b>	<b>9.816</b>	<b>18,5</b>	<b>11.899</b>	<b>22,7</b>	<b>372,1</b>	<b>2.083,4</b>	<b>3,2</b>	<b>34,5</b>
<b>a) FS v posesti za trgovanje</b>	<b>890</b>	<b>1,7</b>	<b>92</b>	<b>0,2</b>	<b>97</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-33,4</b>
od tega dolžniški VP	381	0,7	0	0,0	3	0,0	-3,0	2,8	-51,6	-89,6
...dolžniški VP države	30	0,1	0	0,0	3	0,0	-3,0	2,8	-51,6	-89,6
<b>b) FS, obvezno merjena po PV</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>99</b>	<b>0,2</b>	<b>104</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>4,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>9,6</b>
od tega dolžniški VP	0	0,0	2	0,0	2	0,0	0,0	0,2	0,8	29,8
<b>c) FS, določena za merjenje po PV prek PI</b>	<b>270</b>	<b>0,5</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
od tega dolžniški VP	264	0,5	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
...dolžniški VP države	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>d) FS merjena po PV prek DVD</b>	<b>6.237</b>	<b>12,0</b>	<b>3.132</b>	<b>5,9</b>	<b>4.025</b>	<b>7,7</b>	<b>304,5</b>	<b>892,9</b>	<b>8,2</b>	<b>14,6</b>
od tega dolžniški VP	5.627	10,8	2.935	5,5	3.827	7,3	304,8	891,9	8,7	15,2
...dolžniški VP države	3.870	7,4	2.126	4,0	2.817	5,4	207,2	690,6	7,9	20,7
<b>e) Dolžniški VP po odplačni vrednosti</b>	<b>1.511</b>	<b>2,9</b>	<b>6.493</b>	<b>12,2</b>	<b>7.674</b>	<b>14,6</b>	<b>68,2</b>	<b>1.180,9</b>	<b>0,9</b>	<b>50,7</b>
od tega dolžniški VP države	1.231	2,4	4.419	8,3	5.255	10,0	28,6	836,1	0,5	43,1
<b>Naložbe v kap. odvisnih družb, obvl. družb in pridruž. družb</b>	<b>696</b>	<b>1,3</b>	<b>1.057</b>	<b>2,0</b>	<b>1.057</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>7,9</b>
<b>Ostala aktiva</b>	<b>1.042</b>	<b>2,0</b>	<b>855</b>	<b>1,6</b>	<b>863</b>	<b>1,6</b>	<b>2,4</b>	<b>8,1</b>	<b>0,3</b>	<b>7,2</b>
<b>Pasiva</b>	<b>52.009</b>	<b>100,0</b>	<b>53.082</b>	<b>100,0</b>	<b>52.523</b>	<b>100,0</b>	<b>-321,7</b>	<b>-559,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>4,7</b>
<b>Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti (vloge)***</b>	<b>46.927</b>	<b>90,2</b>	<b>46.517</b>	<b>87,6</b>	<b>45.913</b>	<b>87,4</b>	<b>-295,7</b>	<b>-604,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>3,3</b>
<b>a) Fin. obveznosti do CB (Evrosistema)</b>	<b>2.121</b>	<b>4,1</b>	<b>75</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-75,2</b>		<b>-100,0</b>
<b>b) Obveznosti do bank</b>	<b>15.949</b>	<b>30,7</b>	<b>1.746</b>	<b>3,3</b>	<b>1.902</b>	<b>3,6</b>	<b>-140,5</b>	<b>155,9</b>	<b>-6,9</b>	<b>-11,3</b>
od tega do domačih bank	2.920	5,6	413	0,8	383	0,7	-12,2	-30,2	-3,1	-41,5
od tega do tujih bank	13.024	25,0	1.333	2,5	1.519	2,9	-128,3	186,1	-7,8	1,9
<b>c) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)</b>	<b>23.892</b>	<b>45,9</b>	<b>41.062</b>	<b>77,4</b>	<b>40.326</b>	<b>76,8</b>	<b>-121,7</b>	<b>-736,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>3,4</b>
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.850	7,4	10.784	20,3	10.492	20,0	-2,1	-455,4	0,0	12,6
gospodinjstev	14.049	27,0	26.514	49,9	26.423	50,3	-16,8	-91,1	-0,1	2,3
države	4.008	7,7	789	1,5	787	1,5	-16,5	-1,5	-2,1	7,4
drugih finančnih organizacij	1.130	2,2	1.071	2,0	754	1,4	-83,1	-153,1	-9,9	-42,1
tujcev	537	1,0	1.333	2,5	1.303	2,5	3,8	-29,3	0,3	1,2
<b>d) Dolžniški vrednostni papirji</b>	<b>3.442</b>	<b>6,6</b>	<b>3.164</b>	<b>6,0</b>	<b>3.289</b>	<b>6,3</b>	<b>295,9</b>	<b>124,9</b>	<b>9,9</b>	<b>47,8</b>
<b>e) Ostale finančne obv., merjene po odplačni vrednosti****</b>	<b>1.523</b>	<b>2,9</b>	<b>471</b>	<b>0,9</b>	<b>397</b>	<b>0,8</b>	<b>-329,5</b>	<b>-73,6</b>	<b>-45,4</b>	<b>-19,8</b>
<b>Rezervacije</b>	<b>175</b>	<b>0,3</b>	<b>187</b>	<b>0,4</b>	<b>184</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,2</b>	<b>31,5</b>
<b>Kapital</b>	<b>4.310</b>	<b>8,3</b>	<b>6.081</b>	<b>11,5</b>	<b>6.139</b>	<b>11,7</b>	<b>35,8</b>	<b>57,9</b>	<b>0,6</b>	<b>15,6</b>
<b>Ostala pasiva</b>	<b>597</b>	<b>1,1</b>	<b>296</b>	<b>0,6</b>	<b>287</b>	<b>0,5</b>	<b>-61,5</b>	<b>-9,6</b>	<b>-17,7</b>	<b>11,9</b>
<b>Bilančna vsota</b>	<b>52.009</b>	<b>100,0</b>	<b>53.082</b>	<b>100,0</b>	<b>52.523</b>	<b>100,0</b>	<b>-321,7</b>	<b>-559,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>4,7</b>

Opombe: \* Krediti nebančnemu sektorju brez namena za trgovanje so opredeljeni na podlagi Metodologije za izdelavo rekapitulacije izkaza finančnega položaja ter zajemajo kredite in druga finančna sredstva, določena po odplačni vrednosti (iz A. VI), po pošteni vrednosti (PV) prek PI (iz A.III) in po PV prek DVD (iz A.IV).

\*\* Finančna sredstva/vrednostni papirji v aktivni zajemajo celotna finančna sredstva iz A.II., vključno s krediti, namenjenimi trgovanju, iz ostalih skupin finančnih sredstev (A.III., A.IV. in A.V.) so zajeti lastniški in dolžniški vrednostni papirji, brez kreditov.

\*\*\* K skupnim finančnim obveznostim, merjenim po odplačni vrednosti, so v letu 2008 zajete tudi obveznosti bank do centralne banke.

\*\*\*\* Do 31. 12. 2017 vključuje podrejene obveznosti, z metodologijo MSRP9 je postavka podrejene obveznosti ukinjena; te obveznosti so vključene med obveznosti do bank.<sup>21</sup>

Vir: Banka Slovenije

<sup>21</sup> Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo še zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, upoštevajo neto princip (zneski, zmanjšani za popravke vrednosti) in ne vključujejo netržnih vrednostnih papirjev.

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

	2009	Strukt.	2022	Strukt.	2023	Strukt.	2023	Strukt.	2024	Strukt.	Medl. rast.
											jan.- apr. 24/ jan.- apr. 23
v mio EUR; rasti v %		v %		v %		v %	jan.-apr.	v %	jan.-apr.	v %	jan.- apr. 23
Prihodki od obresti	2.114,7		884,3		1.834,0		518,3		721,6		39,2
Odhodki od obresti	1.175,1		136,5		391,9		95,5		186,1		94,8
<b>Čiste obresti</b>	<b>939,6</b>	<b>65,2</b>	<b>747,8</b>	<b>56,9</b>	<b>1.442,1</b>	<b>72,9</b>	<b>422,8</b>	<b>78,8</b>	<b>535,5</b>	<b>74,3</b>	<b>26,7</b>
<b>Neobrestni prihodki</b>	<b>500,5</b>	<b>34,8</b>	<b>567,3</b>	<b>43,1</b>	<b>535,4</b>	<b>27,1</b>	<b>113,4</b>	<b>21,2</b>	<b>185,5</b>	<b>25,7</b>	<b>63,5</b>
od tega neto oprav nine	342,7	23,8	398,1	30,3	387,0	19,6	128,1	23,9	136,2	18,9	6,4
od tega čisti dobički/izgube iz FS					9,5	0,5	4,6	0,9	7,2	1,0	56
in obvez. namenjenih trgovanju	41,5	2,9	31,3	2,4							
<b>Bruto dohodek</b>	<b>1.440,2</b>	<b>100,0</b>	<b>1.315,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1.977,5</b>	<b>100,0</b>	<b>536,2</b>	<b>100,0</b>	<b>721,0</b>	<b>100,0</b>	<b>34,5</b>
<b>Operativni stroški</b>	<b>-777,0</b>	<b>-54,0</b>	<b>-757,6</b>	<b>-57,6</b>	<b>-830,2</b>	<b>-42,0</b>	<b>-296,4</b>	<b>-55,3</b>	<b>-347,9</b>	<b>-48,3</b>	<b>17,4</b>
<b>Neto dohodek</b>	<b>663,2</b>	<b>46,0</b>	<b>557,6</b>	<b>42,4</b>	<b>1.147,4</b>	<b>58,0</b>	<b>239,8</b>	<b>44,7</b>	<b>373,1</b>	<b>51,7</b>	<b>55,6</b>
<b>Neto oslabitve in rezervacije</b>	<b>-501,0</b>	<b>-34,8</b>	<b>-14,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>-10,2</b>	<b>-0,5</b>	<b>-7,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>-15,1</b>	<b>-2,1</b>	<b>99,7</b>
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>	<b>162,1</b>	<b>11,3</b>	<b>543,4</b>	<b>41,3</b>	<b>1.137,2</b>	<b>57,5</b>	<b>232,2</b>	<b>43,3</b>	<b>358,0</b>	<b>49,7</b>	<b>54,1</b>
Davki	-39,1		-41,7		-38,9		-34,4	39,6	-47,7		38,8
Dobiček po obdavčitvi	123,0		501,7		1.098,3		197,8		310,2		56,8

Vir: Banka Slovenije

Tabela 4: Nekateri kazalniki poslovanja

		2023	2024	apr.2023	apr.2024					
v %	2018	2019	2020	2021	2022	2023	jan.-apr.	jan.-apr.	(za zadnjih 12 mesecev)	(za zadnjih 12 mesecev)
<b>Profitabilnost</b>										
Marža finančnega posredništva*	3,01	3,13	3,16	2,58	2,68	3,86	3,27	4,19	2,95	4,16
Donosnost aktive pred obd. (ROA)	1,39	1,48	1,10	1,20	1,11	2,22	1,41	2,07	1,30	2,43
Donosnost kapitala pred obd. (ROE)	11,07	12,16	9,57	11,33	10,82	20,64	14,11	18,71	12,65	21,78
Obrestna marža na obrest. aktiv o	1,84	1,79	1,57	1,41	1,61	2,95	2,71	3,26	2,04	3,14
Neto neobrestni prih./oper. stroški	71,93	80,84	100,35	80,95	74,89	64,50	38,27	53,31	62,42	68,90
<b>Stroški poslovanja</b>										
Stroški dela/povp. aktiva	1,02	1,00	0,90	0,85	0,84	0,87	0,87	0,92	0,86	0,89
Drugi stroški/povp. aktiva	0,73	0,77	0,77	0,69	0,71	0,75	0,91	1,06	0,77	0,80
<b>Kvaliteta aktive</b>										
Popravki in prilagoditev v rednosti za kreditne izgube kreditov bančnemu in nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje v bruto aktiv i	2,64	1,53	1,59	1,14	1,03	0,98	1,05	1,02	/	/

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**

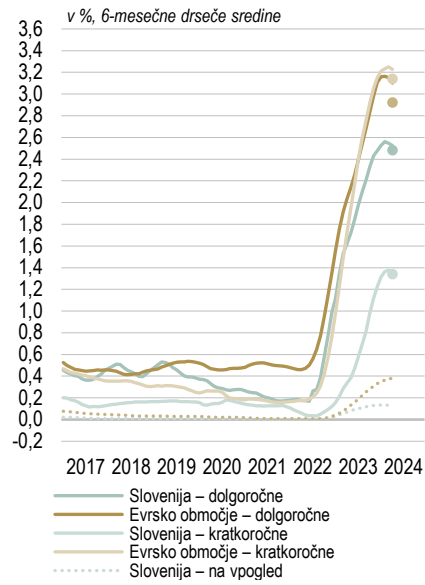
v %	Obrestna mera	Gospodinjstvom				Posojila				Vloge gospodinjstev			
		Stanovanjska		Potrošniška		Podjetjem		do 1 leta		nad 1 letom			
		EO	SLO	EO	SLO	do 1 mio EUR	nad 1 mio EUR	EO	SLO	EO	SLO		
dec. 17	0,00	1,7	2,0	4,5	4,4	2,1	2,4	1,3	2,0	0,3	0,1	0,5	0,5
dec. 18	0,00	1,6	1,9	4,9	4,7	1,9	2,2	1,3	1,8	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	8,3	6,9	5,6	5,6	5,2	5,7	3,3	1,5	3,2	2,6
nov. 23	4,50	4,9	5,7	7,3	6,8	5,6	5,5	5,1	5,3	3,3	1,3	3,3	2,6
dec. 23	4,50	4,9	5,8	7,5	6,7	5,5	5,4	5,2	5,5	3,3	1,3	3,3	2,5
jan. 24	4,50	4,9	5,3	8,0	6,9	5,4	5,4	5,1	5,2	3,2	1,4	3,1	2,5
feb. 24	4,50	4,8	5,2	7,7	6,3	5,5	5,5	5,1	5,8	3,2	1,4	3,0	2,5
mar. 24	4,50	4,8	5,3	8,1	7,0	5,4	5,2	5,2	5,3	3,2	1,4	3,0	2,5
apr. 24	4,50	4,8	5,8	8,1	6,6	5,3	5,2	5,2	5,7	3,1	1,3	2,9	2,5

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 25: Povprečne obrestne mere za nove vloge

Povprečne obrestne mere za nove vloge gospodinjstev



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

Povprečne obrestne mere za nove vloge NFD

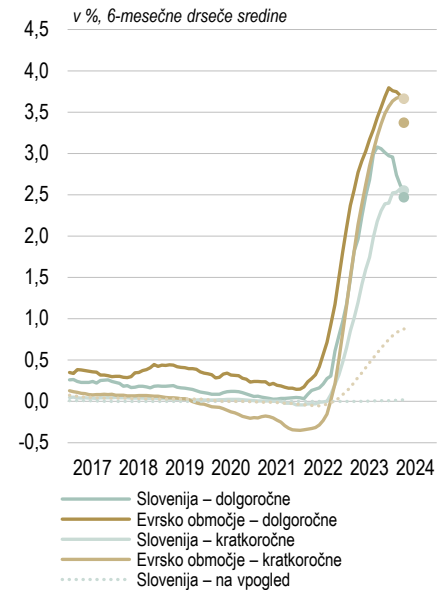


Tabela 6: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene s fiksno obrestno mero

v %	Posojila							
	Gospodinjstvom				Podjetjem			
	Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR	
	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO	EO	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	6,8	5,2	6,1	4,5	4,2
nov. 23	3,9	3,9	7,9	6,7	5,3	5,9	4,4	4,1
dec. 23	3,8	3,9	7,7	6,8	5,1	6,0	4,4	5,0
jan. 24	3,7	3,9	8,0	6,7	5,1	6,3	4,2	0,6
feb. 24	3,6	3,8	7,9	6,7	5,1	6,1	4,0	1,4
mar. 24	3,6	3,8	7,8	6,6	5,0	6,2	4,2	3,8
apr. 24	3,6	3,7	7,9	6,5	5,1	5,7	4,1	3,5

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 %			
	apr. 24	apr. 24	dec. 22	dec. 23	mar. 24	apr. 24	dec. 22	dec. 23	mar. 24	apr. 24		
Nefinančne družbe	16.725	28,8	310	295	298	297	1,8	1,8	1,8	1,8		
velike	8.660	14,9	55	88	86	86	0,6	1,0	1,0	1,0		
mikro, srednje, majhne	7.971	13,7	255	207	212	210	3,2	2,5	2,6	2,6		
Druge finančne organizacije	1.375	2,4	3	2	2	2	0,1	0,2	0,2	0,1		
Gospodinjstva	14.375	24,8	236	236	246	251	1,7	1,7	1,7	1,7		
obrtniki	779	1,3	25	28	28	28	3,4	3,7	3,7	3,6		
prebivalstvo	13.595	23,4	211	207	218	222	1,6	1,6	1,6	1,6		
potrošniška posojila	3.041	5,2	90	89	97	98	3,5	3,1	3,2	3,2		
stanovanjska posojila	8.165	14,1	95	90	90	91	1,2	1,1	1,1	1,1		
druga posojila	2.389	4,1	25	27	30	32	1,1	1,2	1,3	1,3		
Tujci	11.842	20,4	79	53	57	55	0,8	0,5	0,5	0,5		
Država	4.401	7,6	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Banke in hranilnice	768	1,3	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Centralna banka	8.564	14,8	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0		
<b>Skupaj</b>	<b>58.050</b>	<b>100,0</b>	<b>628</b>	<b>585</b>	<b>605</b>	<b>604</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>		

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 %			
	apr. 24	apr. 24	dec. 22	dec. 23	mar. 24	apr. 24	dec. 22	dec. 23	mar. 24	apr. 24
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	128	0,8	2	3	3	3	1,4	2,0	2,2	2,2
Predelovalne dejavnosti	4.770	28,5	55	110	110	109	1,2	2,2	2,3	2,3
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.748	10,4	3	1	1	1	0,2	0,1	0,1	0,0
Gradbeništvo	1.774	10,6	34	26	29	29	2,0	1,4	1,6	1,6
Trgovina	3.124	18,7	60	55	57	56	2,0	1,8	1,8	1,8
Promet in skladiščenje	1.495	8,9	17	21	21	21	1,1	1,4	1,4	1,4
Gostinstvo	494	3,0	80	32	32	31	15,1	6,7	6,5	6,3
Informacije in komunikacije	624	3,7	3	3	3	3	0,5	0,5	0,5	0,5
Finančno posredništvo	140	0,8	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0
Poslovanje z nepremičninami	736	4,4	5	4	3	3	0,6	0,5	0,4	0,4
Strokovne in druge poslovne dej.	1.432	8,6	45	37	38	38	3,3	2,5	2,6	2,6
Izobraževanje, zdravstvo, javna upr.	148	0,9	2	1	1	1	1,2	1,0	1,0	0,9
Rekreacija, kultura in dr. dej.	112	0,7	2	2	2	1	1,9	1,6	1,3	1,3
<b>Skupaj</b>	<b>16.725</b>	<b>100,0</b>	<b>310</b>	<b>295</b>	<b>298</b>	<b>297</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>

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. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24
Nefinančne družbe	89,7	89,9	90,5	8,5	8,3	7,7	1,8	1,8	1,8	1.449	1.397	1.286
velike	94,0	94,7	95,2	5,4	4,3	3,8	0,6	1,0	1,0	484	372	330
mikro, srednje, majhne	84,9	85,0	85,5	12,0	12,5	11,9	3,2	2,5	2,6	964	1.025	956
Druge finančne organizacije	98,1	98,6	99,2	1,8	1,3	0,7	0,1	0,2	0,1	32	17	10
Gospodinjstva	89,9	89,3	89,4	8,4	9,0	8,9	1,7	1,7	1,7	1.139	1.273	1.279
obrtniki	82,8	78,2	80,6	13,9	18,1	15,8	3,3	3,7	3,6	105	138	123
prebivalstvo	90,3	89,9	89,9	8,1	8,5	8,5	1,6	1,6	1,6	1.034	1.135	1.156
potrošniška posojila	85,6	85,7	85,0	10,9	11,2	11,7	3,5	3,1	3,2	279	323	357
stanovanjska posojila	91,7	92,0	92,3	7,1	6,9	6,6	1,2	1,1	1,1	571	561	542
druga posojila	90,5	88,1	87,8	8,3	10,7	10,8	1,2	1,2	1,4	184	251	257
Tujci	97,4	97,7	98,4	1,8	1,7	1,2	0,8	0,5	0,5	169	174	137
Država	98,7	98,5	98,5	1,3	1,5	1,5	0,0	0,0	0,0	46	61	66
<b>Skupaj</b>	<b>93,8</b>	<b>94,0</b>	<b>94,2</b>	<b>5,1</b>	<b>5,0</b>	<b>4,8</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>2.847</b>	<b>2.929</b>	<b>2.783</b>

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. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24
Kmetijstvo, gozd., rib., rud.	91,2	86,7	87,2	7,4	11,3	10,6	1,4	2,0	2,2	11	16	14
Predelovalne dejavnosti	85,9	88,8	89,4	12,9	8,9	8,3	1,2	2,2	2,3	609	439	395
Elekt., plin in voda, sanir.okol.	95,8	97,1	92,5	4,0	2,8	7,5	0,2	0,1	0,0	75	46	130
Gradbeništvo	91,4	91,9	92,7	6,6	6,7	5,6	2,0	1,4	1,6	113	119	100
Trgovina	92,2	88,3	91,3	5,8	9,9	6,9	2,0	1,8	1,8	180	300	214
Promet in skladiščenje	94,7	93,6	92,5	4,3	5,1	6,1	1,1	1,4	1,4	68	78	91
Gostinstvo	55,7	67,6	70,1	29,7	25,7	23,5	14,6	6,7	6,4	157	124	116
Informacije in komunikacije	94,6	95,1	95,5	4,9	4,4	4,0	0,5	0,5	0,5	32	28	25
Finančno posredništvo	95,9	99,1	98,9	4,1	0,9	1,0	0,0	0,0	0,0	11	1	1
Poslovanje z nepremičninami	94,1	92,3	93,6	5,3	7,2	6,1	0,6	0,5	0,4	41	57	44
Strokovne in druge posl. dej.	88,5	88,6	90,4	8,2	8,9	6,9	3,3	2,5	2,6	113	130	99
Izobraževanje, zdr., jav.upr.	85,6	78,0	83,2	13,2	21,0	15,9	1,2	1,0	0,9	19	31	23
Rekreacija, kult. in dr. dejavn.	77,8	70,6	70,6	20,3	27,8	28,1	1,9	1,5	1,3	19	27	31
<b>Skupaj</b>	<b>89,7</b>	<b>89,9</b>	<b>90,5</b>	<b>8,5</b>	<b>8,3</b>	<b>7,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>1.449</b>	<b>1.397</b>	<b>1.286</b>

Vir: Banka Slovenije

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

	Skupine kreditnega tveganja									NPE		
	S1			S2			S3					
	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24	dec. 22	dec. 23	apr. 24
Nefinančne družbe	0,4	0,3	0,3	4,0	2,8	3,1	59,1	60,0	60,0	59,1	59,9	60,0
Druge finančne organizacije	0,2	0,2	0,2	0,6	2,3	2,7	87,6	97,2	95,1	87,6	97,2	95,1
Gospodinjstva	0,3	0,3	0,3	4,6	5,3	5,5	59,1	63,1	64,2	58,9	63,0	0,0
obrniki	0,7	0,7	0,7	4,9	4,4	5,0	56,0	60,0	62,2	54,5	59,9	62,3
prebivalstvo	0,2	0,2	0,3	4,5	5,5	5,5	59,5	63,5	64,5	59,4	63,5	64,4
potrošniška posojila	0,5	0,4	0,4	6,6	7,3	7,5	67,4	69,5	70,2	67,4	69,5	70,1
stanovanjska posojila	0,2	0,2	0,2	3,9	5,1	5,0	51,5	57,7	58,6	51,5	57,7	58,5
druga posojila	0,3	0,3	0,3	3,2	3,9	3,9	61,0	62,7	62,9	61,0	62,9	64,0
Tujci	0,3	0,2	0,2	5,5	6,5	7,7	35,8	18,3	16,5	34,3	18,4	16,6
Država	0,1	0,1	0,1	1,1	1,8	1,4	54,3	80,4	79,0	10,7	80,4	79,0
<b>Skupaj</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,1</b>	<b>4,4</b>	<b>56,4</b>	<b>57,6</b>	<b>57,9</b>	<b>56,0</b>	<b>57,6</b>	<b>57,9</b>

Vir: Banka Slovenije

## Kazalo slik

Slika 1: Kazalniki zaupanja in inflacija	9
Slika 2: Gibanje vlog nebančnega sektorja	11
Slika 3: Sprememba strukture ročnosti vlog	12
Slika 4: Kreditiranje nebančnega sektorja	13
Slika 5: Prispevki h kreditni rasti po dejavnostih	14
Slika 6: Kreditiranje NFD	15
Slika 7: Kreditiranje gospodinjstev – spremembe stanj	16
Slika 8: Deleži NPE in skupine 2	17
Slika 9: NFD v stečaju	18
Slika 10: Pokritost z oslavitvami in rezervacijami ter zavarovanji	19
Slika 11: Neto dohodek in prispevki cenovnih oziroma količinskih dejavnikov k spremembi neto obresti ter neto obrestna marža	20
Slika 12: Neto neobrestni prihodki bank in operativni stroški	21
Slika 13: Kapitalski količniki in primerjava z EO	22
Slika 14: Spremembe v nastanku in porabi dobička ter izbrani kazalniki poslovanja bank	23
Slika 15: Indikatorji likvidnosti	25
Slika 16: Gibanje borznih indeksov in zahtevane donosnosti državnih obveznic	26
Slika 17: Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade	27
Slika 18: Novoodobreni lizinski posli, stanje in zamude lizinskih poslov	28
Slika 19: Kreditni standardi pri posojilih podjetjem in gospodinjstvom po anketi o bančnih posojilih (BLS)	30
Slika 20: Povpraševanje podjetij in gospodinjstev po posojilih po anketi o bančnih posojilih (BLS)	31
Slika 21: Naložbe in posojila	33
Slika 22: Nedonosne izpostavljenosti bank	33
Slika 23: Vloge in kazalniki donosnosti	34
Slika 24: Kazalniki likvidnosti in solventnosti	34
Slika 25: Povprečne obrestne mere za nove vloge	38

## Kazalo tabel

Tabela 1: Prikaz tveganj in odpornosti Banke Slovenije za slovenski finančni sistem	32
Tabela 2: Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju 30. 4. 2024	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	39
Tabela 7: Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov	40
Tabela 8: Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih družb po dejavnostih	40
Tabela 9: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po skupinah komitentov	41
Tabela 10: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po dejavnosti nefinančnih družb	41
Tabela 11: Pokritost NPE in skupin kreditnega tveganja z oslavitvami in rezervacijami, po skupinah komitentov	42