

BANKA
SLOVENIJE

EVROSISTEM

**Mesečna
informacija o
poslovanju bank
s komentarjem**

Junij 2022

Kazalo

1	Povzetek	4
2	Makroekonomsko okolje	6
3	Viri financiranja bank	8
4	Naložbe bank	10
5	Kakovost naložb bank	13
6	Ustvarjanje dohodka bank	16
7	Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank	18
8	Kapitalski trgi in vzajemni skladi	21
9	Poslovanje lizinskih družb	23
10	Anketa o bančnih posojilih (BLS)	23
11	Prikaz tveganj in odpornosti bančnega sistema	26
12	Priloga	27
	1.1 Ključna gibanja v bančnem sistemu	27
	2.1 Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank ¹	30
	3.1 Obrestne mere bank	32
	4.1 Kakovost kreditnega portfelja bank	33
	5.1 Poslovanje lizinskih družb	36
	6.1 Odložena in novoodobrena posojila kot posledica epidemije COVID-19	42

Metodološke opombe:

Po podatkih od vključno marca 2012 so v tabelah in slikah 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)« in ne več v skladu z »Navodilom o pošiljanju mesečnih poročil o knjigovodskem stanju računov (KNB)«. Zaradi sprememb postavk izkaza finančnega položaja prihaja do določenih razlik pri nekaterih kategorijah. Postavka A.V. »KREDITI« vključuje dve novi podpostavki, in sicer (a) dolžniški vrednostni papirji, ki so se predhodno delno poročali med podpostavkama »Krediti bankam« in »Krediti strankam, ki niso banke«, ter (b) druga finančna sredstva, ki se nanaša na čeke in druge finančne terjatve, ki so se predhodno poročale v postavki A.XV. DRUGA SREDSTVA. Postavka P.IV. FINANČNE OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI vključuje novo podpostavko »Druge finančne obveznosti«, ki so se do zdaj delno poročale v postavki P.XI. DRUGE OBVEZNOSTI ter v delu, ki se nanaša na neizvršena plačila v tujino, med podpostavkama »Vloge bank« in »Vloge strank, ki niso banke«. Vir za podatke izkaza finančnega položaja je za obdobje od 1. januarja 2011 mesečno poročilo o knjigovodskih postavkah z obrestnimi merami, za obdobja pred tem datumom pa KNB. Vir za podatke izkaza poslovnega izida je od 1. maja 2011 mesečno poročilo o knjigovodskih postavkah z obrestnimi merami, za obdobja pred tem datumom pa KNB. Banke v letu 2020 prehajajo na nov način izkazovanja obresti od oslabiljenega oziroma prilagojenega dela finančnih sredstev zaradi kreditnega tveganja v skladu s pojasnilom Odpora za razlago MSRP (IFRIC) iz marca 2019 in ponazoritvijo tega pojasnila na primeru z dne 22. julija 2019, dostopno na spletni strani <https://www.ifrs.org/news-and-events/2019/07/ifrs-9-webinar-curing-of-a-credit-impaired-financial-asset/>.

Ugodne razmere v slovenskem gospodarstvu so letos do aprila pozitivno vplivale na poslovanje bančnega sistema, ki se v prihodnje lahko poslabša zaradi povečevanja makroekonomskih tveganj. Kreditiranje nefinančnih družb in gospodinjstev se je še okrepilo ob hkratnem zmanjševanju likvidnih sredstev na računih pri centralni banki. Ob povečani zasebni potrošnji in investicijah so se vloge nebančnega sektorja letos do aprila zmanjšale, podoben trend pa je prisoten tudi v drugih državah evrskega območja. Okrepljeno kreditiranje je prispevalo k izboljšanju dohodka bank, saj je rast neto obresti letos spet pozitivna, rast neto opravnin pa je ostala razmeroma visoka. Donosnost na kapital bo v prihodnje odvisna od stabilnosti ustvarjanja dohodka ter obsega neto oslabitev in rezervacij. Neto oslabitve in rezervacije so v primerjavi z ustvarjenim bruto dohodom bank glede na dolgoročno povprečje zelo nizke. Količniki kapitalske ustreznosti so se ob povečani kreditni aktivnosti znižali pri večini bank, likvidnost bančnega sistema pa je ostala visoka.

Postopna normalizacija gospodarskih razmer in povečana zasebna potrošnja sta že leta 2021 pomembno prispevali k hitri upočasnitvi rasti vlog gospodinjstev in nefinančnih družb, ki se je nadaljevala tudi v prvih štirih mesecih letos. Obseg vlog gospodinjstev se je letos do aprila povečal za 367 mio EUR, kar je primerljivo s prirasti v enakih obdobjih v letih pred pandemijo. Njihova medletna rast se je upočasnila in se skoraj izenačila z medletno rastjo vlog nefinančnih družb, obe pa sta se v zadnjem enoletnem obdobju prepolovili. Zniževanje rasti vlog gospodinjstev je prisotno tudi v vseh drugih državah evrskega območja, Slovenija pa se uvršča med tiste, pri katerih se je v zadnjem letu najbolj upočasnila.

Kreditiranje nebančnega sektorja se je v prvih štirih mesecih precej okrepilo, medletna rast je aprila pospešila na 10,0 %, banke pa so povečale kreditiranje tako nefinančnih družb (NFD) kot tudi gospodinjstev. Medletna rast posojil NFD je letos močno pospešila in aprila dosegla 11,8 %. K rasti so pozitivno prispevala posojila vseh namenov, posojila NFD vseh velikostnih razredov in NFD v večini dejavnosti. V mednarodni primerjavi je bila rast nadpovprečna in druga najvišja v evrskem območju. Trend krepitve rasti se je letos nadaljeval tudi pri posojilih gospodinjstvom, katerih obseg se je aprila medletno povečal za 7,6 %, rast pa je presegla raven pred izbruhom pandemije in znova prešla v območje četrte evrskih držav z najvišjimi rastmi. K temu je pomembno prispeval pospešek v kreditiranju prebivalstva s stanovanjskimi posojili, katerih medletna rast se je aprila zvišala na 11,4 %. Ta se že več kot eno leto neprekinjeno krepi in je bila aprila med najvišjimi v evrskem območju. Medtem so se potrošniška posojila zaradi velikega obsega odplačanih posojil, sklenjenih v obdobju nadpovprečnih rasti v zadnjih dveh mesecih, povečala le v manjši meri, medletno pa je njihov obseg še naprej upadal. Aprila je bil manjši za 2,8 %, rast pa je bila ena najnižjih v evrskem območju.

Kazalniki kakovosti bančnih naložb so v prvih štirih mesecih leta ostali stabilni in so se poslabšali le v manjšem delu portfelja. Delež nedonosnih izpostavljenosti bank (NPE) se je na ravni celotnega portfelja ohranil na ravni s konca preteklega leta. Neugoden trend se ohranja v dejavnosti gostinstva, z začetkom vojne pa so se nekoliko povišali NPE v sektorju tujcev. Na ravni celotnega portfelja se je zmanjševal delež skupine s povečanim kreditnim tveganjem (skupina 2 po MSRP), do povečanja pa je prišlo pri terjatvah do komitentov držav, vpletenih v vojno v Ukrajini. Kljub ugodnim pokazateljem ocenjujemo, da zaradi kopičenja tveganj v mednarodnem okolju, ki se bodo v

večji ali manjši meri odrazila tudi v slovenskem gospodarstvu, kreditno tveganje v bankah ostaja še naprej povečano, kar se lahko odrazi v poslabšanju teh kazalnikov v prihodnje.

Čeprav ustvarjeni dohodek bank letos nekoliko zaostaja za lanskim (visoki prihodki iz enkratnih učinkov oziroma prevrednotenja naložb aprila lani), se gibanje njegovih glavnih kategorij izboljšuje. Neto obrestni prihodki so že lani postopoma vse manj zaostajali za predlanskimi, negativna rast pa je letos prešla v pozitivno, aprila je medletno znašala 2,2 %, kot posledica postopnega povečevanja količinskih učinkov ob povečevanju rasti posojil. Neto obrestna marža se znižuje upočasnjeno, letos do aprila je bilo njeno znižanje minimalno. Neto neobrestni prihodki so prav tako zaostajali za lanskimi, vendar pa se v delu, ki se nanaša na neto opravnine, ohranja rast iz lanskega leta.

Dobiček pred obdavčitvijo je v aprilu medletno zaostajal za 25,5 % zaradi manjšega dohodka bank ter ponovnega neto oblikovanja oslabitev in rezervacij. Trenutno je delež neto oslabitev in rezervacij v ustvarjenem bruto dohodku še zelo majhen, manj kot tri odstoten, medtem ko je v preteklem letu prevladovalo izrazito neto sproščanje oslabitev in rezervacij. Nadaljnje povečevanje deleža neto oslabitev in rezervacij lahko dodatno zmanjša dobičkonosnost bank. Ob upoštevanju dolgoročnih deležev bi bil dobiček bistveno nižji, saj bi lani znašal samo dobro tretjino dejanske realiziranega, letos pa štiri desetine dejanskega.

Kapitalski položaj slovenskega bančnega sistema, kljub zmanjšanju količnikov kapitalne ustreznosti v prvem četrtletju 2022, ostaja soliden. Količnik skupne kapitalne ustreznosti na konsolidirani ravni se je zmanjšal na 17,2 % in je v primerjavi z evrskim povprečjem nekoliko povečal svoj zaostanek, količnik CET1 pa je z zmanjšanjem na 15,7 % z evrskim povprečjem skoraj izenačen. Zmanjšanje kapitalnih količnikov je posledica rasti tveganju prilagojene aktive zaradi okrepljenega kreditiranja in začasnega zmanjšanja regulatornega kapitala zaradi nakupa banke s strani druge banke v sistemu. Količniki kapitalne ustreznosti so se zmanjšali pri večini bank, s čimer so se zmanjšali tudi presežki nad dodeljenimi kapitalnimi zahtevami. Ti so med bankami različni, s tem pa imajo banke tudi različno zmožnost absorpcije morebitnih negativnih učinkov iz poslovanja.

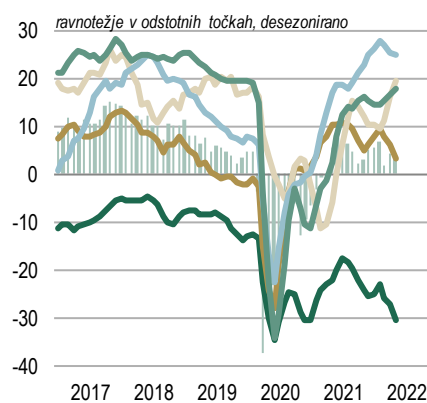
Likvidnostni položaj bančnega sistema, kljub zmanjšanju primarne likvidnosti, ostaja dober. Banke so povečano kreditno aktivnost financirale predvsem z zmanjševanjem likvidnih sredstev, ki jih imajo na računih pri centralni banki. S tem se je primarna likvidnost, ki poleg omenjenih sredstev vključuje še denar v blagajni in vpogledne vloge pri bankah, v prvih štirih mesecih letos zmanjšala. Kljub temu še vedno predstavlja petino bilančne vsote in močno presega delež pred začetkom pandemije. Zmanjšanje likvidnih sredstev je vplivalo tudi na zmanjšanje količnika LCR, ki pa z 290 % ostaja visoko nad regulatorno zahtevo. Čeprav vse banke presegajo minimalne regulatorne zahteve LCR, razlike v likvidnostnih presežkih med njimi ostajajo precejšnje.

Prihodnji obeti za svetovno gospodarstvo so se v zadnjih nekaj mesecih precej poslabšali, gospodarsko rast pa bodo zavirali številni dejavniki, s katerimi se bodo soočila tudi evropska gospodarstva, med njimi tudi slovensko. Med pomembnejšimi, katerih učinki se že odražajo v porastu negotovosti in zmanjšanju gospodarske aktivnosti, so razplet vojne v Ukrajini in razsežnost njenih posledic, vključno s sankcijami, nadaljevanje ničelne tolerance Kitajske glede širjenja covid-19, povečanje motenj v oskrbovalnih verigah, visoka rast cen energije in drugih surovin, visoka rast cen življenjskih potrebščin in normalizacija pogojev financiranja. Dodaten element negotovosti in nevarnosti večje upočasnitve rasti je sočasnost delovanja omenjenih dejavnikov in njihova medsebojna krepitev. BDP evrskega območja se je v prvem četrtletju letos medletno okrepil za 5,1 %, v primerjavi s prejšnjim četrtletjem pa z 0,3 % stagniral.¹ Zadnje napovedi gospodarske rasti za evrsko območje so ob izrazito negativnem ravnovesju tveganj nižje kot pred meseci.² Trenutna gospodarska gibanja ostajajo pozitivna. Kazalnik gospodarske klime je marca vidno upadel, vendar aprila in maja ostal nad povprečjem leta 2019. Hkrati kazalnik nabavnih menedžerjev PMI v drugem četrtletju nakazuje manjši pospešek v gospodarski rasti, saj so ob normalizaciji razmer po pandemiji opazneje okrevale storitvene dejavnosti.

Kljub zaostrenim razmeram v mednarodnem okolju je razpoloženje v domačem gospodarstvu, kot ga meri kazalnik gospodarske klime, maja letos ostalo pozitivno, vendar slabše kot pred enim letom. Previdnejši so postali podjetja v predelovalnih dejavnostih in potrošniki, hkrati pa se je ohranil optimizem v dejavnostih, večinoma vezanih na domači trg. Poslabšanje obetov v mednarodnem okolju podjetja vse bolj zaznavajo prek krepitev omejitvenih dejavnikov. V predelovalnih dejavnostih se soočajo predvsem z negotovostjo glede gospodarskih razmer in pomanjkanjem surovin, v gradbeništvu pa z visokimi stroški materiala. Po drugi strani se po zaključku obdobja pandemije in omejitvenih ukrepov kaže normalizacija poslovanja ter povečano povpraševanje pri podjetjih v storitvenih dejavnostih.

Slika 1: Slovenska gospodarska aktivnost

Kazalniki zaupanja

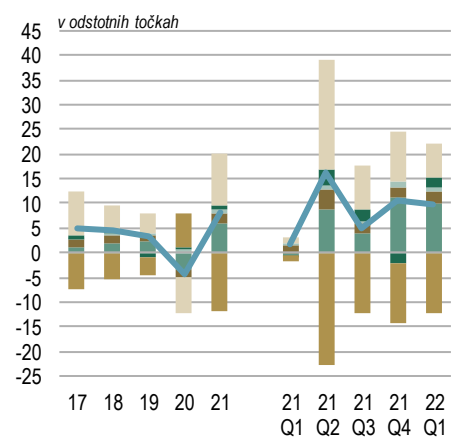


— Gospodarska klima
 — Zaupanje potrošnikov (3-mds)
 — Predelovalne dejavnosti (3-mds)
 — Trgovina na drobno (6-mds)
 — Gradbeništvo (3-mds)
 — Storitvene dejavnosti (3-mds)

Opomba: Podatki kazalnikov zaupanja na levem prikazu so predstavljeni kot 3-mesečne oziroma 6-mesečne drseče sredine (razen kazalnika gospodarske klime).

Vir: SURS, preračuni Banke Slovenije.

Rast BDP in prispevki k rasti BDP – izdatkovna stran



— Uvoz
 — Izvoz
 — Sprememba zalog
 — Potrošnja države
 — Bruto investicije v osnovna sredstva
 — Zasebna potrošnja
 — Bruto domači proizvod (medletno v %)

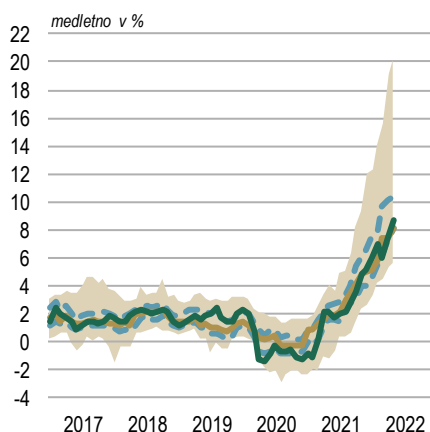
¹ Podatki, prilagojeni učinku sezone in koledarja.

² Evropska komisija je v pomladni napovedi za letos predvidela 2,7-odstotno rast, kar je 1,3 o. t. manj kot v zimski napovedi.

BDP se je v prvem četrletju medletno znova močno povečal (za 9,8 %), hkrati pa je bila tudi četrletna rast z 0,8 %³ precej nad evrskim povprečjem. Na medletno rast je še vedno močno vplival učinek lanske nizke osnove, največ pa sta k rasti prispevala zasebna potrošnja in izvoz, ki je kljub nadaljnji medletni rasti ob veliki domači porabi precej zaostajal za rastjo uvoza. Ob visoki rasti uvoznih cen je bil saldo blagovne menjave ponovno negativen, četrletni saldo tekočega računa plačilne bilance pa je bil v letošnjem prvem četrletju že v primanjkljaju. Obeti prihodnje gospodarske rasti so se poslabšali manj kot v povprečju držav evrskega območja, s čimer so tudi zadnje napovedi gospodarske rasti podobne predhodnim.⁴

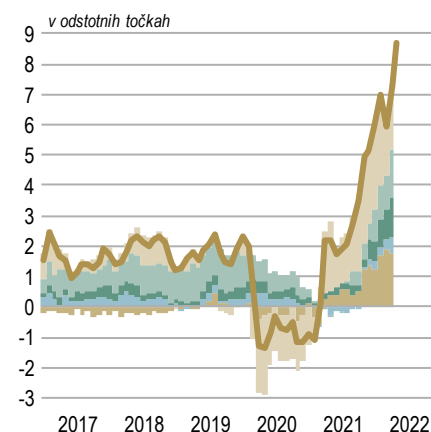
Slika 2: Cene življenjskih potrebščin

Primerjava rasti cen življenjskih potrebščin (HICP) z državami evrskega območja



— Celoten razpon
 - - - Razpon med 25. in 75. percentilom
 — Evrsko območje
 — Slovenija

Rast cen življenjskih potrebščin (HICP) za Slovenijo in prispevki



— Energenti
 — Storitve
 — Predelana hrana
 — Nепredelana hrana
 — Industrijsko blago brez energentov
 — HICP (medletno v %)

Opomba: Podatki za maj 2022 na levem prikazu predstavljajo oceno.
 Vir: Eurostat, preračuni Banke Slovenije.

Rast cen življenjskih potrebščin se še naprej močno krepi, pogoji financiranja se zaostrejejo, ponudba prostih delavcev je vse manjša, javnofinančna gibanja pa se izboljšujejo. Medletna rast cen življenjskih potrebščin, merjena s HICP, se je maja v Sloveniji dodatno okrepila in bila z 8,7 % ob velikih razlikah med članicami blizu povprečja evrskega območja (8,1 %). Ob visokih rasteh cen energentov na svetovnih trgih je bil tudi njihov prispevek k skupni rasti cen še naprej največji. Rast cen je postala široko osnovana, saj precejšen prispevek predstavlja industrijsko blago brez energentov, precej pa sta se v zadnjih mesecih povečala tudi prispevka storitev in hrane. Z visoko rastjo cen in normalizacijo denarnih politik se hitro zaostrejejo tudi pogoji financiranja, zahtevane donosnosti obveznic držav evrskega območja pa se povečujejo. Ob rekordno nizki brezposelnosti se povečuje število veljavnih delovnih dovoljenj za tujce, s katerimi skušajo podjetja nadomestiti pomanjkanje ustrezne domače delovne sile. Javnofinančna gibanja se izboljšujejo, primanjkljaj državnega proračuna je po ocenah Fiskalnega sveta v letošnjih prvih petih mesecih znašal 22 mio EUR, ob odsotnosti covidnih ukrepov pa bi beležil presežek v višini 309 mio EUR. Ob visoki gospodarski rasti je medletna rast prihodkov močno preseгла rast odhodkov, s čimer se je enoletni saldo proračuna še naprej izboljševal, a ostal negativen.

³ Podatki, prilagojeni učinku sezone in koledarja.

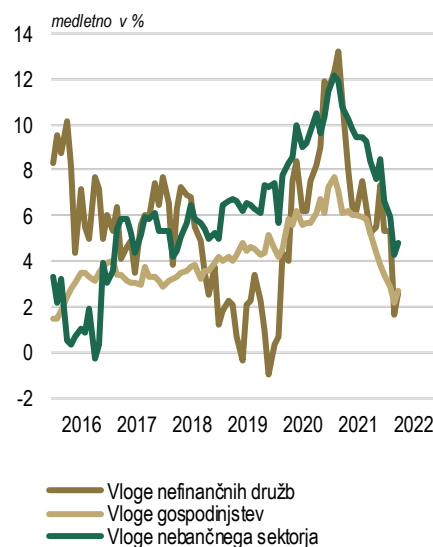
⁴ Evropska komisija je v pomladni napovedi za slovensko gospodarstvo za leto predvidela 3,7-odstotno rast, 0,1 o. t. manjšo kot v zimski.

Medletna rast vlog nebančnega sektorja se je v zadnjem enoletnem obdobju močno upočasnila. Do aprila letos se je znižala na 4,8 %, kar je najnižja medletna rast vlog nebančnega sektorja v zadnjih štirih letih. Obseg vlog nebančnega sektorja se je zmanjšal za 80 mio EUR, medtem ko so banke v enakem obdobju preteklih dveh let zaznale izrazito visoke prilive vlog, predvsem gospodinjstev in nefinančnih družb,⁵ saj so na varčevanje močno vplivali ukrepi, povezani s pandemijo. V prvih mesecih letošnjega leta so obseg vlog pri bankah znižale nefinančne družbe in država, medtem ko so se vloge gospodinjstev povečale. Kljub znižanju so vloge nebančnega sektorja s 76,5-odstotnim deležem bilančne vsote še naprej glavni vir financiranja slovenskih bank, odvisnost od drugih virov pa ostaja nizka.

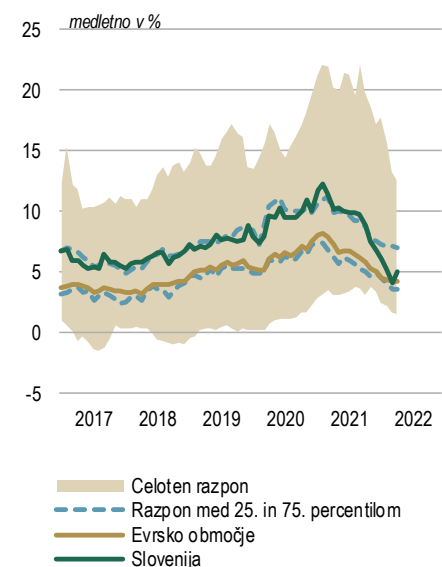
Prirast vlog gospodinjstev je bil v prvih štirih mesecih letos primerljiv s prirasti v enakih obdobjih v letih pred pandemijo. Po razmeroma majhnih mesečnih spremembah vlog gospodinjstev v drugi polovici leta 2021 (z izjemo decembra) je bilo mesečno gibanje njihovega obsega letos do aprila precej volatilno. V prvih štirih mesecih se je obseg vlog gospodinjstev povečal za 367 mio EUR na 24,3 mrd EUR, kar znaša polovico bilančne vsote. Medletna rast vlog gospodinjstev se je kljub prirastu v prvih mesecih letos še naprej hitro upočasnjevala in aprila znašala 5,0 %. Tako gibanje je tudi posledica baznega učinka, saj ob povečani zasebni potrošnji mesečne spremembe vlog večinoma niso presegle visokih mesečnih prilivov v enakem obdobju lani. S podobnim trendom rasti vlog gospodinjstev se srečujejo tudi vse druge države evrskega območja. Slovenija se uvršča med tiste, pri katerih se je medletna rast vlog gospodinjstev v zadnjem enoletnem obdobju najbolj upočasnila. Pričakujemo, da se bo ta trend, ob povečanem zasebnem trošenju in rastočih cenah življenjskih potrebščin ter s tem manjših možnostih za varčevanje nadaljeval. Hkrati pa bo naraščajoča inflacija verjetno varčevalce, zlasti tiste z višjimi prihranki, spodbudila k preusmeritvi vsaj dela prihrankov v donosnejše naložbe (npr. vzajemne sklade).

Slika 3: **Gibanje vlog v Sloveniji in evrskem območju**

Rast vlog po sektorjih



Rast vlog gospodinjstev v Sloveniji in evrskem območju



Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW), preračuni Banke Slovenije.

⁵ V prvih štirih mesecih 2020 so bile vloge nebančnega sektorja višje za 895 mio EUR, v enakem obdobju 2021 pa 1,1 mrd EUR.

Nefinančne družbe so letos do aprila zmanjšale prihranke pri bankah, saj so ti pomemben vir financiranja naraščajočih investicij. Njihov obseg je bil manjši za 314 mio EUR, pri čemer so mesečne spremembe vlog nefinančnih družb, podobno kot v preteklem letu, ostale precej volatilne. Medletna rast vlog nefinančnih družb se je, podobno kot leta 2021, še naprej hitro upočasnjevala in bila aprila s 4,9 % nižja kot pred začetkom pandemije marca 2020.

Vpogledne vloge so se zaradi nizkih depozitnih obrestnih mer ponovno povečale.

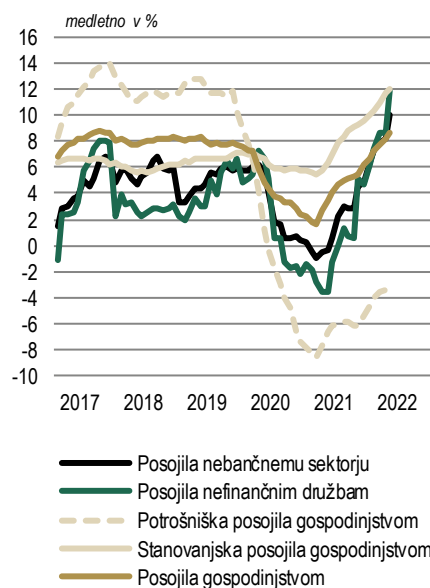
Delež vpoglednih vlog se je povečal na zgodovinsko najvišjih 88,3 % vlog gospodinjstev oziroma 83,4 % vseh vlog nefinančnih družb. Slovenija zato še vedno spada med tiste države evrskega območja, ki imajo velik delež vlog gospodinjstev in nefinančnih družb v bilančni vsoti, med njimi pa prevladujejo vloge na vpogled. Ob negotovih geopolitičnih razmerah in naraščajoči inflaciji si bodo varčevalci najverjetneje tudi v prihodnje zagotavljali razpoložljivost svojih prihrankov ter jih ne bodo pripravljene vezati za daljše obdobje.

Rast bilančne vsote bančnega sistema se je od konca leta 2021 postopno upočasnjevala in aprila medletno znašala 5,6 %. Njen obseg se je letos do aprila povečal za 251 mio EUR na 48,5 mrd EUR. Banke so v tem obdobju z izdajo dolžniških vrednostnih papirjev in obveznosti do tujih bank povečale grosistično financiranje za 346 mio EUR, vendar pa je njihov delež v bilančni vsoti ostal majhen. Hkrati so se povečale obveznosti do domačih bank, vendar le pri posameznih bankah. Ob povečani zasebni potrošnji in investicijah se je priliv vlog nebančnega sektorja v bančni sistem zmanjšal (za 80 mio EUR), zato so banke naložbene aktivnosti financirale z zmanjšanjem sredstev na računih pri centralni banki (za 1,5 mrd EUR). Likvidna sredstva so usmerile v povečano kreditiranje nefinančnih družb in gospodinjstev ter nakupe vrednostnih papirjev.

Kreditiranje nebančnega sektorja se je aprila precej okrepilo, medletna rast pa je pospešila na 10,0 %. Aprilski prirast posojil je bil s 328 mio EUR največji po oktobru lani in več kot dvakrat tolikšen kot povprečni mesečni prirast preteklega enoletnega obdobja.⁶ Močno je pospešila predvsem medletna rast posojil NFD, ki je aprila dosegla 11,8 %. K temu sta prispevala velik mesečni prirast obsega posojil, ki je s 183 mio EUR predstavljal skoraj trikratnik povprečnega mesečnega prirasta preteklega enoletnega obdobja, in upad obsega posojil aprila lani. Pretekli trend zviševanja rasti se je nadaljeval pri posojilih gospodinjstvom, katerih obseg se je medletno povečal za 7,6 %. Prevladujoči dejavnik višje rasti so bila še naprej stanovanjska posojila. Njihov mesečni prirast je bil z 80 mio EUR glede na povprečni mesečni prirast preteklega enoletnega obdobja nadpovprečen, medletna rast pa se je zvišala na 11,4 %. Medtem se je obseg potrošniških posojil povečal drugi mesec zapored, vendar je bilo povečanje z 1,6 mio EUR skromno, nadaljeval pa se je trend zniževanja medletnega upadanja. Aprila je bil obseg potrošniških posojil medletno manjši še za 2,8 %. V mednarodni primerjavi je rast kreditiranja nebančnega sektorja nadpovprečna. Povprečno rast v evrskem območju, ki je aprila znašala 4,9 %, je močno preseгла in bila v zgornji četrtini razvrstitve držav.

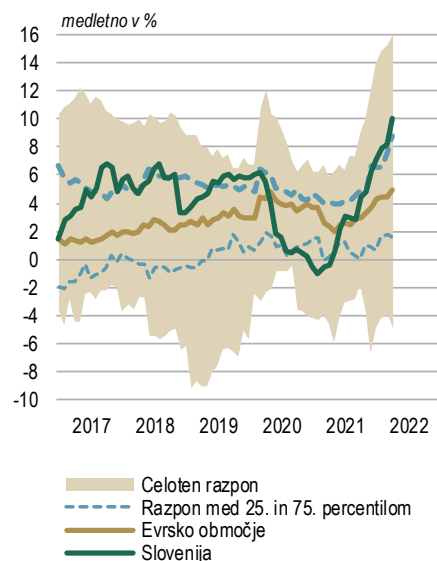
Slika 4: Kreditiranje nebančnega sektorja

Rasti posojil po skupinah komitentov in vrstah posojil



Vir: Banka Slovenije, ECB SDW, preračuni Banke Slovenije.

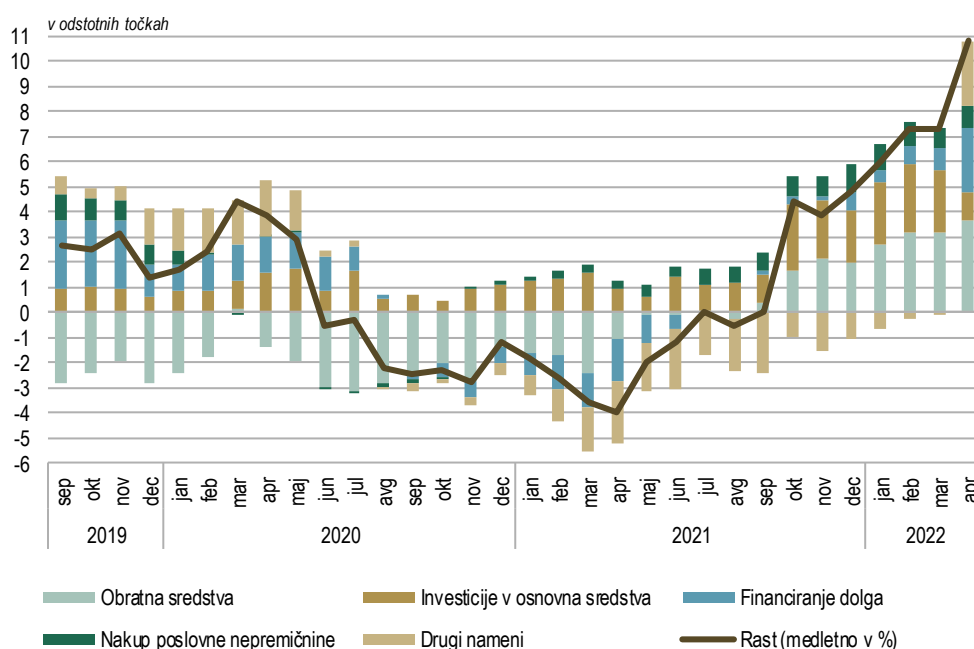
Primerjava rasti posojil nebančnemu sektorju z državami evrskega območja



⁶ Od aprila 2021 do marca 2022.

Rast posojil NFD je bila široko osnovana, pri čemer so pozitivno k rasti prispevala posojila vseh namenov, posojila NFD vseh velikostnih razredov in NFD v večini dejavnosti. Aprila je na podlagi podatkov, zajetih po bruto principu,⁷ medletna rast znašala 10,8 %. Po namenu sta se najbolj zvišali medletni rasti posojil za financiranje dolga in posojil za druge namene, s čimer se je najbolj povečal tudi prispevek teh dveh kategorij k skupni rasti. Prav tako se je okrepila rast posojil za namen financiranja obratnih sredstev, ki so še naprej predstavljala največji prispevek k skupni rasti, medtem ko se je rast posojil za investicije v osnovna sredstva znižala, prispevek teh posojil k skupni rasti pa več kot prepolovil. Medletne rasti posojil so bile z izjemo posojil NFD v gostinstvu ter strokovnih, znanstvenih in tehničnih dejavnostih v vseh skupinah dejavnosti pozitivne. Med dejavnostmi, ki predstavljajo največje izpostavljenosti bank do NFD, se je opazneje okrepila rast posojil NFD v trgovini in gradbeništvu. Pri teh dveh skupinah dejavnosti se je najbolj povečal tudi prispevek k skupni rasti, posebej pri trgovini. Poleg trgovine so k skupni rasti največ prispevala posojila NFD v predelovalnih dejavnostih in dejavnostih oskrbe z elektriko in vodo. Po velikosti NFD se je medletna rast okrepila v vseh velikostnih razredih, najizraziteje pri posojilih velikim NFD. V mednarodni primerjavi je bila rast nadpovprečna in druga najvišja v evrskem območju.⁸

Slika 5: Prispevki h kreditni rasti po namenu



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

Rast kreditiranja gospodinjstev je v mednarodni primerjavi nadpovprečna. Aprila je s 7,6 % močno preseгла povprečno medletno rast v evrskem območju, ki je znašala 4,4 %. Prav tako je preseгла raven pred izbruhom pandemije in znova prešla v območje četrtnine držav z najvišjimi rastmi. V nasprotju z evrskim območjem, kjer je bila rast ob velikih razlikah med posameznimi državami precej stabilna, se je v Sloveniji v zadnjem enoletnem obdobju neprekinjeno zviševala. Drugačna dinamika rasti glede na evrsko območje je bila v tem obdobju povezana predvsem s pospeškom v kreditiranju prebivalstva s stanovanjskimi posojili. Medletna rast se že več kot eno leto neprekinjeno krepi in je bila aprila med najvišjimi v evrskem območju.⁹ Potrošniška posojila so medtem kljub stabilnemu pritoloku novih poslov zaradi velikega obsega odplačanih posojil,

⁷ Na podlagi stanj posojil po neto principu (posojila znižana za oslabitve) je znašala 11,8 %.

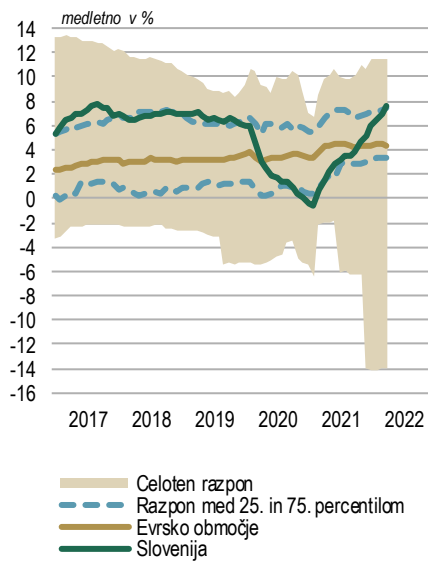
⁸ Višja je bila v Litvi (na podlagi stanj posojil po neto principu).

⁹ Višji rasti sta zabeležili Litva in Slovaška.

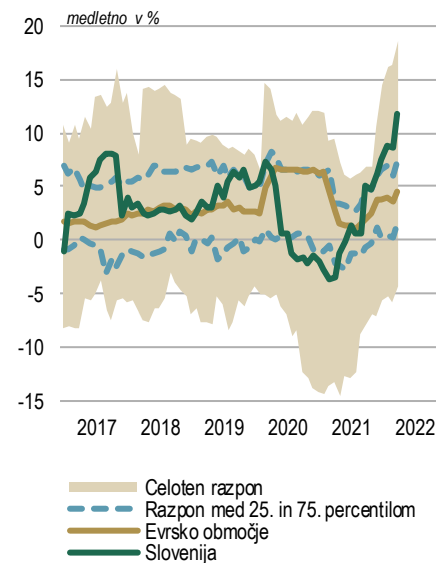
sklenjenih v obdobju nadpovprečnih rasti, še naprej medletno upadala. Rast je bila ob velikih razlikah med posameznimi državami ena najnižjih.¹⁰

Slika 6: Kreditiranje NFD in gospodinjstev

Primerjava rasti posojil gospodinjstvom med Slovenijo in evrskim območjem



Primerjava rast posojil NFD med Slovenijo in evrskim območjem



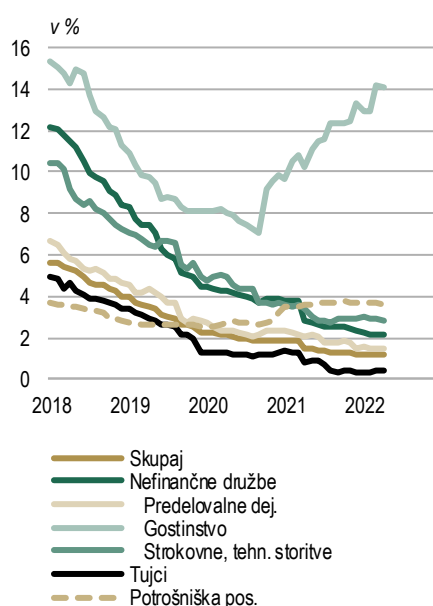
Vir: Banka Slovenije, ECB SDW, preračuni Banke Slovenije.

¹⁰ Nižje rasti so zabeležile Estonija, Nizozemska in Grčija.

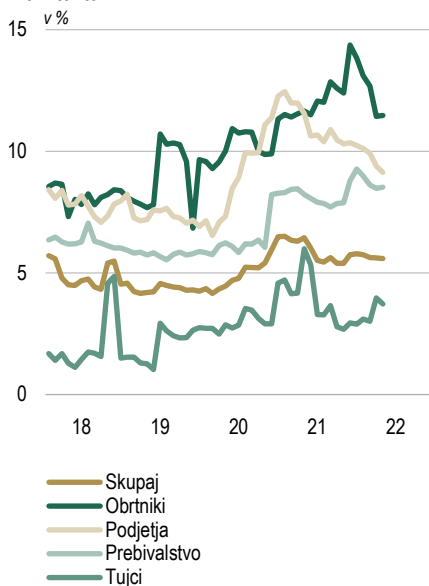
Kakovost bančnih naložb bank se je tudi v prvih štirih mesecih leta 2022 izboljševala. Nedonosne izpostavljenosti bank (NPE) so se na ravni celotnega portfelja zmanjšale za 15 mio EUR na 627 mio EUR, delež NPE se je ohranil na ravni iz decembra lani pri 1,2 %. V skupini s povečanim kreditnim tveganjem (skupina 2 po MSRP) je bilo aprila razvrščenih 5,6 % celotnih izpostavljenosti, za 0,2 odstotne točke manj kot ob koncu leta 2021. Neposredni učinki vojne v Ukrajini so se za zdaj odrazili le v rahlem poslabšanju kazalnikov kakovosti portfelja v sektorju tujcev. V primeru nadaljnjega porasta tveganj v mednarodnem okolju je mogoče pričakovati, da se bodo posledice na poslovanje slovenskih podjetij pokazale v poslabšanju teh kazalnikov tudi v drugih delih portfelja.

Slika 7: Deleži NPE in skupine 2 kreditnega tveganja

Delež NPE za izbrane dele portfelja



Delež skupine 2 kreditnega tveganja po skupinah komitentov



Vir: Banka Slovenije.

Ugodna gibanja kazalnikov kakovosti portfelja so prevladovala v večjem delu bančnih naložb, v manjšem delu pa so se nadaljevali neugodni trendi iz preteklega leta. V sektorju NFD se je delež NPE letos do aprila dodatno zmanjšal za 0,2 odstotne točke na 2,1 %. Po rasti NPE izstopa le dejavnost gostinstva, v kateri je delež NPE dosegel 14,1 % v primerjavi z 8,1 % v začetku pandemije. Z ukrepi omejevanja poslovanja je bila predvsem prizadeta gostinska nastanitvena dejavnost, v kateri se je delež NPE v primerjavi s stanjem pred pandemijo do aprila več kot podvojil, na 15,3 %. Dejavnost strežbe hrane in pijač se je delno uspela prilagoditi novim pogojem, kar je omejilo pritek novih neplačil v bankah in ohranilo delež NPE v tej dejavnosti na podobni ravni kot pred pandemijo, 10,7 %. V večini drugih dejavnosti NFD se je nadaljevala padajoča tendenca obsega in deleža NPE. Pri potrošniških posojilih je po daljšem času vztrajanja pri 3,7 % delež NPE aprila padel na 3,6 % (pred pandemijo 2,6 %). Portfelj stanovanjskih posojil vseskozi ostaja stabilen, s padajočim obsegom in deležem NPE, aprila pri 1,4 %.

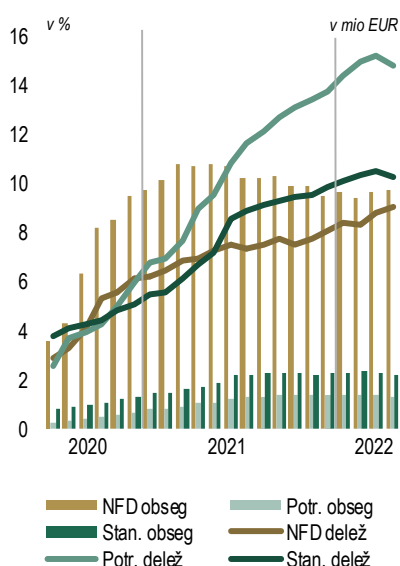
V prvih štirih mesecih 2022 so banke ponovno neto prerazporejale izpostavljenosti v skupino z najmanjšim kreditnim tveganjem (skupina 1). Pred tem so v drugi polovici leta 2021 povečevale delež skupine 2 v posameznih storitvenih dejavnostih, v

zadnjih mesecih leta pa tudi v sektorju prebivalstva. Letošnje zmanjševanje deleža skupine 2 je opazno tudi v dejavnosti rekreacije, kulture in razvedrila, že od septembra lani pa v gostinstvu. V obeh dejavnostih je ta delež še vedno velik in bistveno večji kot v drugih dejavnostih (58,2 % in 46,5 %).

Banke so razmeroma malo izpostavljene do komitentov iz držav, prizadetih z vojno in sankcijami, večina tega portfelja pa je bila takoj v marcu prepoznana kot bolj tvegana. Do komitentov iz Rusije, Ukrajine in Belorusije so slovenske banke izpostavljene v skupnem znesku 97 mio EUR oziroma slabih 0,2 % celotne izpostavljenosti. Marca in manj aprila so banke predstavile 91,7 % tega portfelja v skupino 2 kreditnega tveganja. V izpostavljenostih bank do drugih držav ni mogoče zaznati poslabšanja kazalnikov kakovosti portfelja, vendar pa je prihodnji razvoj, tako kot pri slovenskih komitentih, odvisen od vztrajanja in povečevanja tveganj v mednarodnem okolju in posledično posrednih učinkov na poslovanje komitentov. V celotni izpostavljenosti do tujine se je delež NPE od začetka vojne povečal z 0,3 % na 0,4 %, delež skupine 2 kreditnega tveganja pa s 3,0 % na 3,7 %.

Slika 8: Izpostavljenosti z odobrenim odlogom med pandemijo

NPE v izpostavljenostih z odlogom v sektorjih NFD in prebivalstva



Delež zakonskih in bilateralnih odlogov v izpostavljenostih do NFD in prebivalstva, april 2022



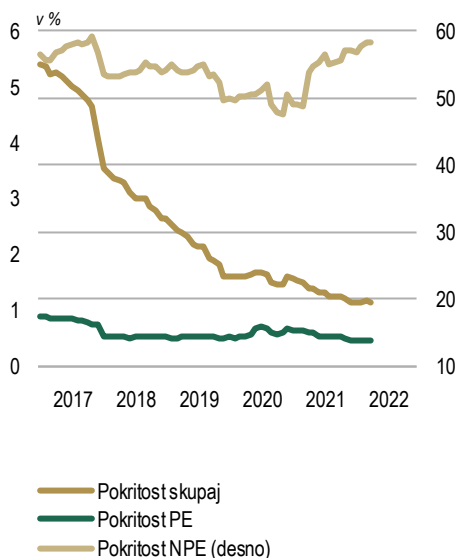
Opomba: Med izpostavljenosti z odlogom so zajete vse izpostavljenosti, ki jim je bil med pandemijo odobren odlog plačil, ne glede na to, ali je odlog že potekel oziroma je še aktiven.
Vir: Banka Slovenije.

Pri izpostavljenostih, za katere so bili med pandemijo odobreni odlogi plačil, so deleži NPE večji kot v preostalem portfelju, predstavljajo pa vse manjši delež v celotni izpostavljenosti bank. Delež NPE pri izpostavljenostih z odlogi do NFD se je do aprila povečeval in dosegel 9,0 %, v primerjavi s 6,1 % konec leta 2020 in 8,1 % konec 2021. Sicer je obseg NPE v teh izpostavljenostih dosegel najvišjo raven v lanskem marcu, 138 mio EUR, nato se je do konca leta 2021 zmanjševal in letos ustalil okrog vrednosti 120 mio EUR. Obseg NPE pri posojilih prebivalstvu, za katere je bil zaradi pandemije odobren odlog plačil, se od druge polovice lanskega leta ne povečuje več, tudi deleži NPE so se prenehali povečevati: pri potrošniških posojilih je aprila znašal 14,8 %, pri stanovanjskih 10,2 %. Pomen portfelja, za katerega so bili odobreni odlogi plačil, se zmanjšuje zaradi njihovega postopnega zapadanja in začetka rednega odplačevanja dolgov. Celotne izpostavljenosti z odlogom so aprila 2022 znašale 1,9 mrd EUR oziroma 3,5 % celotne izpostavljenosti bank, kar je za 0,8mrd EUR oziroma za 1,9 odstotne točke manj v primerjavi s koncem leta 2020.

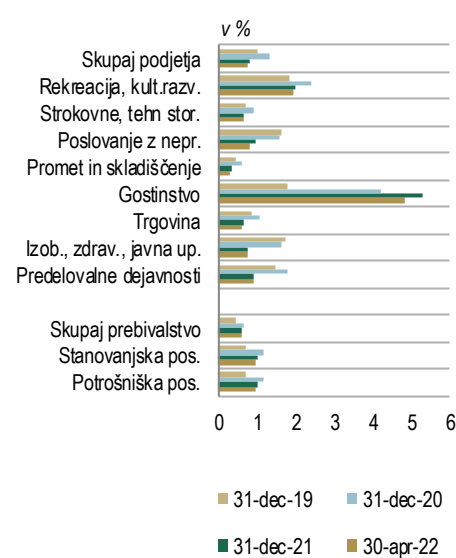
Odlogi, odobreni po interventnem zakonu, so že v celoti potekli, aktiven je le še manjši del bilateralno dogovorjenih odlogov (v aprilu 21 mio EUR oziroma 8 % vseh izpostavljenosti, pri katerih so bili odobreni odlogi). Bilateralni odlogi so bili v največjem obsegu dogovorjeni s podjetji iz gostinstva, kjer tudi predstavljajo največji delež v strukturi odlogov te dejavnosti, to je 23 %.

Slika 9: Pokritost z oslabitvami in rezervacijami

Pokritost donosnih in nedonosnih izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami



Pokritost donosnih izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami po dejavnosti NFD in vrstah posojil prebivalstvu



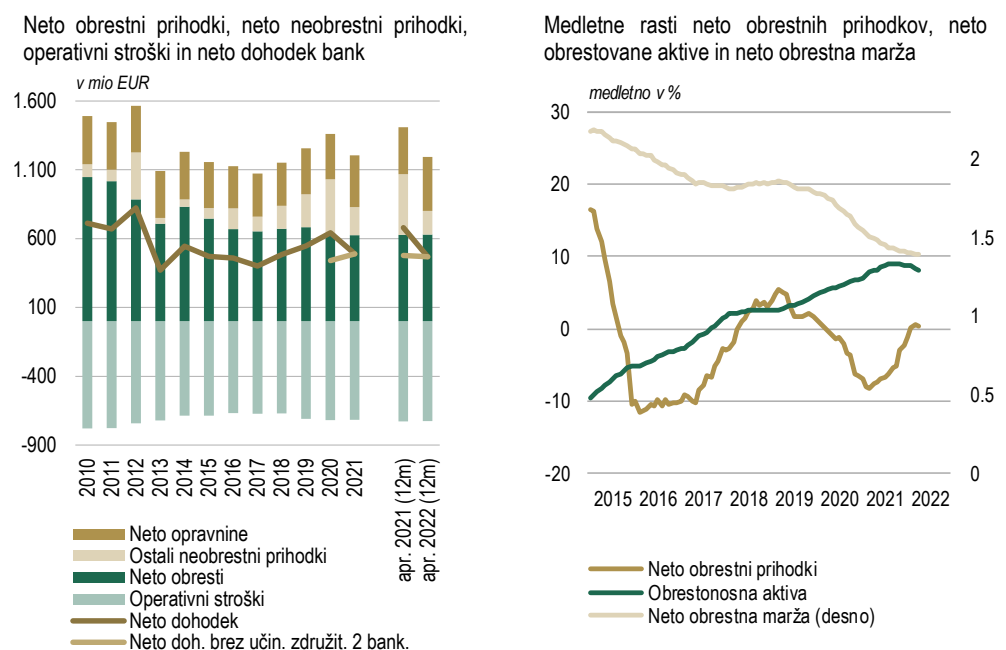
Opomba: PE pomeni donosne izpostavljenosti (angl. performing exposures).
Vir: Banka Slovenije.

Nadaljuje se naraščanje pokritosti NPE z oslabitvami in rezervacijami, medtem ko pokritost donosnih izpostavljenosti ostaja nizka. Na nedonosnem delu portfelja se je pokritost z oslabitvami in rezervacijami do aprila povečala na 58,4 %, kar je največji delež po septembru 2017. Banke so v prvem letu pandemije povečevale oblikovanje oslabitev in rezervacij za donosni del portfelja, v letih 2021 in 2022 do februarja pa so jih zmanjševale. V sektorju NFD se je tudi aprila nadaljevalo zmanjševanje pokritosti donosnih izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami. V marcu se je povečala pokritost pri izpostavljenostih do tujcev, kar se je na ravni celotnega portfelja odrazilo v rahlem porastu stopnje pokritosti celotnega donosnega dela portfelja, za 0,01 odstotne točke, na 0,47 %.

Dohodek slovenskega bančnega sistema je v prvi tretjini leta medletno zaostajal zaradi baznega učinka. Lani v enakem obdobju je bilo realiziranih več neobrestnih dohodkov iz enkratnih dogodkov. Sicer se je gibanje nekaterih glavnih dohodkovnih kategorij bank izboljšalo. Banke so zabeležile pozitivno rast neto obresti, med neobrestnimi prihodki se je nadaljeval trend povečevanja prihodkov iz neto opravnin, medtem ko je bruto dohodek le minimalno zaostal za lanskim (-2,8 %). Operativni stroški so zmerno presegli lanske v enakem obdobju, vendar so se povečali manj kot bilančna vsota. Neto dohodek bank, ki se je medletno povečeval od drugega polletja lani, je letos do aprila za lanskim zaostajal za dobro desetino, kar je posledica lanske visoke osnove, ko so se povečali prihodki zaradi učinkov prevrednotenja posojil in vrednostnih papirjev v pomladanskih mesecih.

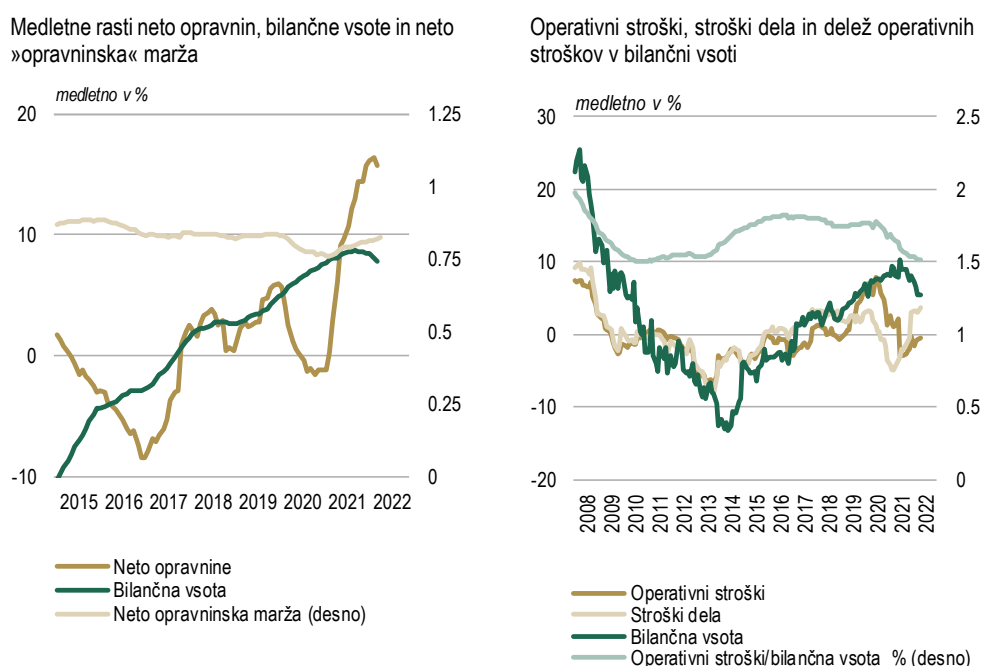
Rast neto obrestnih prihodkov je letos pozitivna, vrednost neto obrestne marže se znižuje upočasnjeno. Neto obrestni prihodki ohranjajo pozitivno rast od začetka leta, aprila je medletna rast znašala 2,2 %, izboljšanje rasti in ponovni prehod v pozitivno območje letos je posledica večje posojilne aktivnosti bank, posledično se je močno upočasnilo tudi zniževanje neto obrestne marže. Aprila je ta, izračunana za zadnje enoletno obdobje, znašala 1,39 %.¹¹ S povečanjem posojilne aktivnosti in postopoma zvišanjem obrestnih mer lahko pričakujemo nadaljevanje rasti, vendar pa so ti dohodkovni učinki zaenkrat še razmeroma majhni. Neto obrestni prihodki so se letos medletno povečali za manj kot 5 mio EUR. Ob povečani posojilni aktivnosti se nadaljuje pozitiven prispevek količinskih učinkov k obrestnim prihodkom, medtem ko so cenovni učinki ob dolgotrajnem okolju nizkih obrestnih mer negativni. Obrestni prihodki bank so letos za 3,5 % presegli lanske, prihodki iz posojil pa za 1,2 %. Rast obrestnih odhodkov je do aprila znašala 10,6 %, kar je posledica presežnih rezerv bank pri centralni banki in tudi povečanja obrestovane pasive, na primer dražjih dolžniških vrednostnih papirjev.

Slika 10: Komponente neto dohodka bank in neto obrestna marža



Medletno zaostajanje skupnih neobrestnih prihodkov v obdobju januar–april je posledica lanskih enkratnih dogodkov, kar lahko vpliva na medletne primerjave tudi v naslednjih mesecih. Neobrestni prihodki so, potem ko so še do marca presegali lanske za okrog deset odstotkov, do aprila medletno zaostajali za lanskimi (-8,2 %). To je bila posledica lanskih enkratnih učinkov, tj. enkratnega povečanja neobrestnih prihodkov, ki so izvirali iz učinkov prevrednotenij iz posojil oziroma vrednostnih papirjev pri več bankah lani, zlasti v aprilu. Hkrati banke v zadnjem času dajejo velik poudarek ustvarjanju neobrestnih prihodkov, kar se kaže zlasti v visoki dinamiki rasti neto opravnin, ki so se letos povečale za 14 %; te letos predstavljajo kar 76 % vseh neobrestnih prihodkov (lani v enakem obdobju le 61 %). Neto opravninska marža ohranja trend postopnega, vendar vztrajnega zviševanja, do aprila se je približala 0,83 %. Med neobrestnimi prihodki letos izstopa tudi povečanje prihodkov iz dividend, ki je lani v prvih mesecih leta izostalo, na medletne primerjave pa bo vplivalo zlasti v maju in juniju, ko navadno prihaja do povečanih prihodkov iz tega naslova.

Slika 11: Neto opravninska marža in operativni stroški



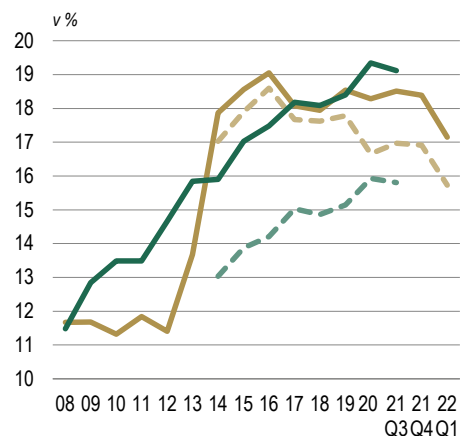
Vir: Banka Slovenije.

Operativni stroški bank so se do aprila zmerno povečali, medletno za 3,3 %. Rast stroškov dela, ki predstavlja najpomembnejšo kategorijo operativnih stroškov, je znašala le 1,4 %. Delež operativnih stroškov v bilančni vsoti se je zmanjšal na 1,52 %, kazalnik CIR (*Cost-to-Income ratio*, tj. operativni stroški v bruto dohodku bank) pa je letos zaradi nihaja v ustvarjenem dohodku bank višji, 63,4 % (v 1–4 2021: 59,6 %, v 2021: 59,5 %).

Kapitalski količniki so se zmanjšali zaradi okrepljenega kreditiranja in nadaljnje konsolidacije bančnega sistema. Količnik skupne kapitalske ustreznosti na konsolidirani osnovi se je v prvem četrtnem letos zmanjšal za 1,2 odstotne točke na 17,2 % in s tem še povečal zaostanek za povprečjem evrskega območja (19,1 %).¹² Količnik CET1 se je prav tako zmanjšal za 1,2 odstotne točke na 15,7 % in minimalno zaostaja za povprečjem evrskega območja (15,8 %). Zmanjšanje kapitalskih količnikov je posledica povečanja tveganju prilagojene aktive (2,6 %) in zmanjšanja regulatornega kapitala (4,2 %). Kapital se je na ravni sistema zmanjšal zaradi nakupa banke s strani druge banke znotraj bančnega sistema, pri čemer bodo pozitivni učinki na kapital pripoznani z zamikom, kar bo pozitivno vplivalo na kapitalske količnike.¹³ Drugi negativni učinki na kapital izhajajo iz prevrednotenja vrednostnih papirjev, medtem ko pozitivni učinki izhajajo iz zadržanih dobičkov. Tveganju prilagojena aktiva se je, podobno kot predhodno četrtnje, povečala zaradi povečanega kreditiranja podjetij in gospodinjstev. Z znižanjem kapitalskih količnikov pri večini bank so se znižali tudi presežki nad dodeljenimi kapitalskimi zahtevami. Razlike v omenjenih kapitalskih presežkih so med bankami še vedno precejšnje, s tem pa tudi njihova sposobnost absorbiranja negativnih učinkov ob morebitni realizaciji sistemskih tveganj.

Slika 12: **Kapitalski količniki in presežki nad kapitalskimi zahtevami**

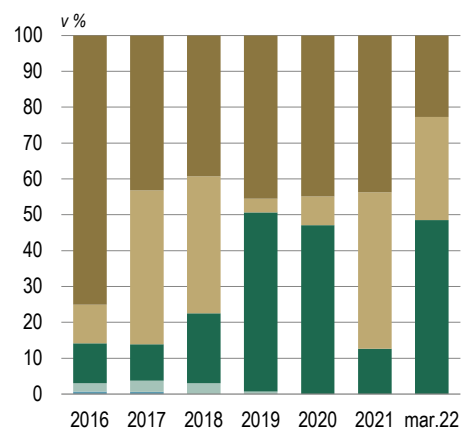
Gibanje količnikov kapitalske ustreznosti v primerjavi z evrskim območjem na konsolidirani osnovi



— Skupna KU – SI
 - - - Količnik CET1 – SI
 — Skupna KU – EMU
 - - - Količnik CET1 – EMU

Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW).

Preseganje skupne kapitalske zahteve (brez P2G) po razredih, v deležih bilančne vsote



■ 4 ot < SKZ (MDA)
 ■ 3 ot < SKZ (MDA) <= 4 ot
 ■ 1,5 ot < SKZ (MDA) <= 3 ot
 ■ 0 ot < SKZ (MDA) <= 1,5 ot
 ■ SKZ (MDA) < 0 ot

Ob nadaljnji rasti kreditiranja in slabšanju gospodarskih razmer se kapitalski položaj bank v prihodnje lahko poslabša. Tveganju prilagojena aktiva bi se lahko dodatno povečala zaradi okrepljenega kreditiranja in povečanja uteži tveganosti ob poslabšanju kakovosti naložb. To bi ob nespremenjenem obsegu regulatornega kapitala negativno vplivalo na kapitalske količnike in posledično na kapitalske presežke nad dodeljenimi kapitalskimi zahtevami. K zmanjšanju kapitala bi v prihodnje lahko prispevali tudi nadaljnja rast obrestnih mer in s tem povezani negativni učinki prevrednotenja finančnih sredstev. Skrbna presoja ustreznosti kapitala na ravni posameznih bank bo

¹² V času pisanja tega poročila so zadnji razpoložljivi podatki na ravni evrskega območja na voljo za tretje četrtnje 2021, pri primerjavi je upoštevana konsolidirana osnova.

¹³ Banka bo lahko pozitivne učinke nakupa pripoznala v kapitalu šele po pridobitvi dovoljenja nadzorne institucije, sam postopek pa je v teku.

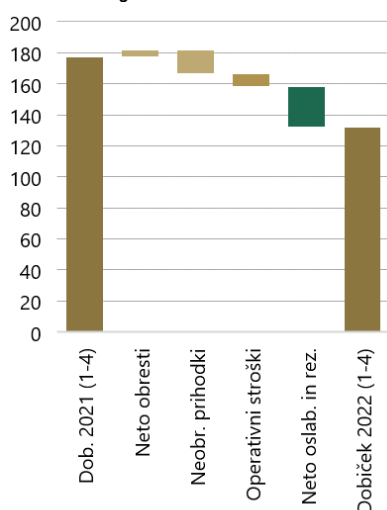
v prihodnje zato zelo pomembna, tudi zaradi negotove vzdržnosti visoke dobičkonosnosti, s katero bi banke lahko vzdrževale oziroma krepile svojo kapitalsko ustreznost.

Banke so v prvih štirih mesecih leta 2022 poslovale z dobičkom pred obdavčitvijo v višini 132 mio EUR, ki je bil za četrtno nižji kot lani v enakem obdobju. Dobiček se je zmanjšal zaradi nižjega dohodka in oblikovanja neto oslabitev. Nadaljnje ustvarjanje dobička bo odvisno od stabilnosti ustvarjenega dohodka ter, zlasti, višine neto oslabitev in rezervacij. Zmanjšanje dobička letos je posledica dohodkovno-stroškovnega dela, tj. zmanjšanja neto dohodka, ter razlike med letošnjim neto oblikovanjem oslabitev in rezervacij v višini 9,9 mio EUR in lanskim neto sproščanjem, ki je do aprila znašalo 16,1 mio EUR. Ob tem je dobra polovica bank in hranilnic (9 od 16) neto oblikovala oslabitve in rezervacije. Delež neto oslabitev in rezervacij v bruto dohodku je za zdaj še zelo majhen, do aprila je znašal le 2,6 %, kar je zaenkrat še bistveno pod dolgoročnim povprečjem, ko je ta delež presegal petino dohodka.

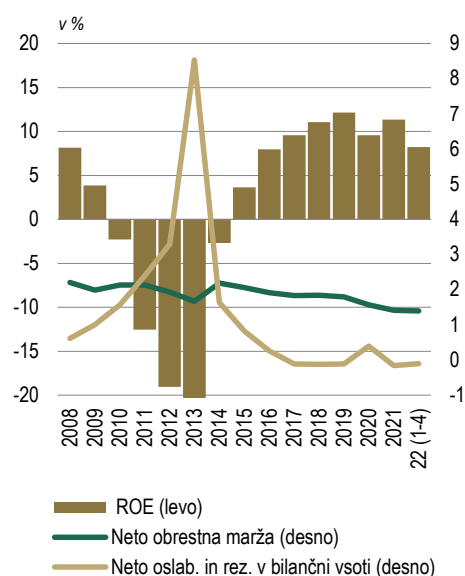
Višina ravni dobičkonosnosti (ROE pred obdavčitvijo) se je znižala in znaša 8,2 % (lani v 1–4: 11,6 %, v letu 2021: 11,3 %) ter je v prihodnje zelo negotova kljub izboljšanim gibanjem glavnih dohodkovnih kategorij (neto obresti, neto opravnin) in zmerni rasti stroškov. Ohranjanje posojilne rasti z izboljšanim gibanjem neto obresti, postopno zviševanje obrestnih mer, zvišana in stabilna raven neto opravnin bodo povečevale dobičkonosnost. Hkrati je zaradi tveganj v mednarodnem okolju in s tem povezanih velikih negotovosti ter ob poslabšanih makroekonomskih napovedih realno pričakovati povečanje neto oslabitev in rezervacij. Ob razmeroma majhnih spremembah v dohodku in pričakovanem povečanju oslabitev in rezervacij se lahko dobičkonosnost bank hitro dodatno zniža. Tudi primerjava z evropskimi državami¹⁴ kaže, da je na razmeroma visoko dobičkonosnost slovenskega bančnega sistema v zadnjih letih pomembno vplivalo neto sproščanje oslabitev in rezervacij, zato bo njihovo morebitno vnovično neto oblikovanje oziroma približevanje dolgoročno bolj primerljivim vrednostim lahko vplivalo na zmanjšanje dobička.

Slika 13: Spremembe v nastanku in porabi dobička in izbrani kazalniki poslovanja bank

Spremembe komponent nastanka/porabe dobička v 1–4 2022 glede na 1–4 2021.



Izbrani kazalniki poslovanja bank



Vir: Banka Slovenije.

Kljub poslabšanju nekaterih indikatorjev je likvidnost bančnega sistema v prvih štirih mesecih 2022 ostala visoka. Količnik likvidnostnega kritja (LCR) se je zmanjšal

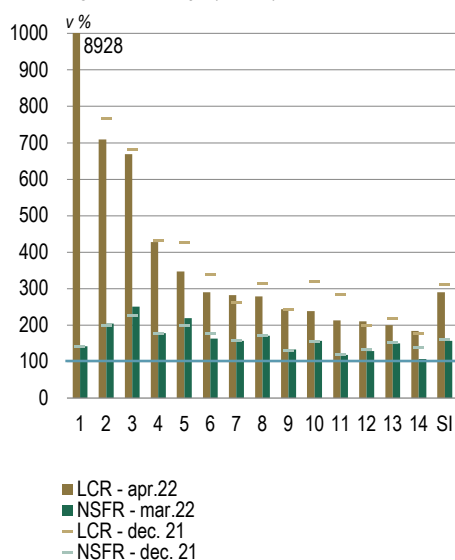
¹⁴ Slovenski bančni sistem je bil lani v prvih treh četrtletjih leta med petimi bančnimi sistemi z neto sproščanjem oslabitev. (Glej tudi Mesečno informacijo s komentarjem, december 2021 in Poročilo o finančni stabilnosti, maj 2022).

za 22 odstotnih točk na 290 %, vendar še vedno ostal visoko nad regulatorno zahtevo 100 %. K poslabšanju LCR je pomembno prispevalo zmanjšanje sredstev pri centralni banki in s tem likvidnostnega blažilnika, medtem ko so se neto likvidnostni odlivi povečali. Med državami evrskega območja se Slovenija po vrednosti kazalnika LCR uvršča na visoko četrto mesto.¹⁵ V prvem četrtletju 2022 je slovenski bančni sistem ohranil razmeroma dobro sposobnost pokrivanja potreb po stabilnem financiranju v enoletnem obdobju, čeprav se je vrednost količnika neto stabilnega financiranja (NSFR) bančnega sistema rahlo znižala, za 4,3 odstotne točke na 157 %.

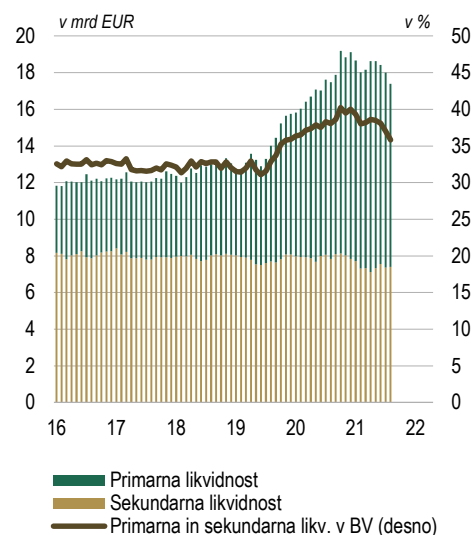
Primarna likvidnost se je zmanjšala, saj so banke povečano kreditno aktivnost financirale tudi s sredstvi, ki jih imajo pri centralni banki. Prirast vlog nebančnega sektorja v prvih štirih mesecih 2022 ni zadostoval za financiranje okrepljenega kreditiranja nebančnega sektorja, zato so banke nakopičena likvidna sredstva na računih pri centralni banki začela usmerjati v donosnejše kreditiranje. Primarna likvidnost, ki poleg omenjenih sredstev vključuje še denar v blagajni in vpogledne vloge pri bankah, se je v prvih štirih mesecih letos zmanjšala za 1,5 mrd EUR na 10,0 mrd EUR, kar še vedno predstavlja petino bilančne vsote in močno presega delež pred začetkom pandemije (13 %).

Slika 14: Indikatorji likvidnosti

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



Gibanje primarne in sekundarne likvidnosti



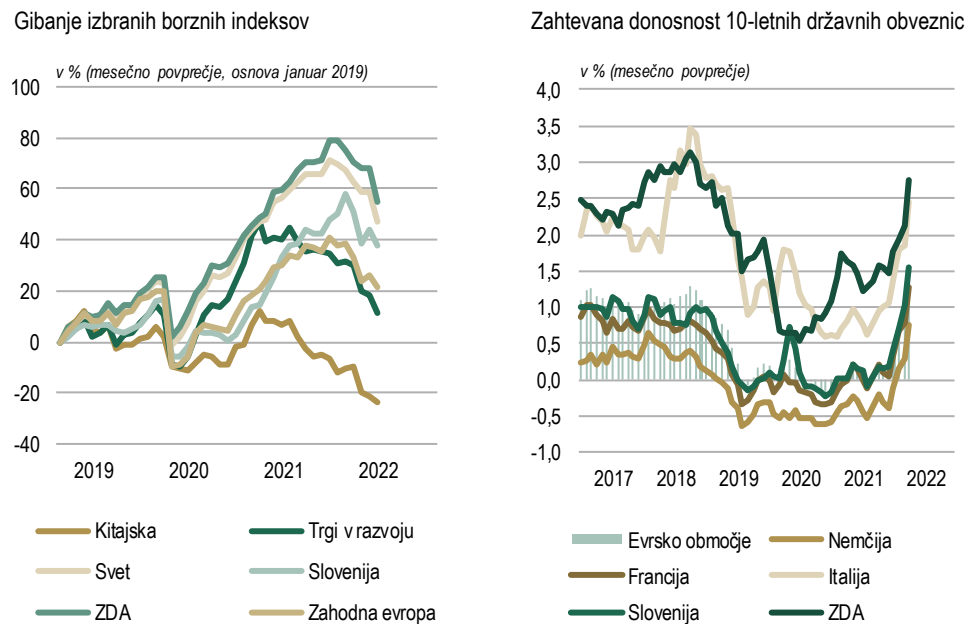
Opomba: Vodoravna modra črta na levi sliki označuje minimalno zahtevo za LCR in NSFR (100 %) v skladu z regulativo CRR. Na desni sliki primarna likvidnost zajema denar v blagajni, stanja na računih pri centralni banki in vloge na vpogled pri bankah. Sekundarna likvidnost je seštevnik vrednostnih papirjev Republike Slovenije in tujih tržnih vrednostnih papirjev najmanj bonitete BBB. Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW).

Razlike v likvidnostnem položaju so med bankami še vedno precejšnje. Primarna likvidnost se je letos do aprila znižala pri večini bank, kar je delno prispevalo tudi k zmanjšanju njihovega količnika LCR. Čeprav so vse banke presegle minimalne zahteve kazalnikov LCR in NSFR, so razlike v sposobnosti pokrivanja negativnih učinkov morebitnih stresnih dogodkov med njimi precejšnje. Z njimi se bodo najtežje soočile banke z nižjimi likvidnostnimi presežki, zato sta še zlasti pri njih zelo pomembni skrbno upravljanje likvidnosti ter spremljanje gospodarskih in konkurenčnih razmer.

¹⁵ V času pisanja tega poročila so podatki za evrsko območje na voljo do vključno tretjega četrtletja 2021. Pri primerjavi med državami je upoštevana konsolidirana osnova.

Zaostreni mednarodni odnosi zaradi vojne v Ukrajini so v začetku leta 2022 močno vplivali na globalne finančne trge. Močni inflacijski pritiski so spodbudili pričakovanja tržnih udeležencev glede hitrejše normalizacije denarnih politik centralnih bank. Svet ECB je na marčevskem denarnem zasedanju potrdil zaključek programa pandemičnih neto nakupov (PEPP) konec marca. Poleg tega je napovedal zmanjšanje načrtovanega obsega nakupov v okviru programa nakupov vrednostnih papirjev (APP) v prihodnjih mesecih in prekinitev neto nakupov v tretjem četrtletju, če srednjeročni inflacijski obeti ne bodo oslabei. Maja je predsednica ECB Christine Lagarde prvič signalizirala dvig ključne obrestne mere v juniju in septembru kar pomeni, da bi lahko ob sedanjih pričakovanjih izšli iz negativne obrestne mere do konca tretjega četrtletja.

Slika 15: Gibanje borznih indeksov in zahtevane donosnosti državnih obveznic



Opomba: Na sliki levo je za ZDA izbran indeks S&P 500, za Zahodno Evropo Euro Stoxx 600, za trge v razvoju Emerging markets net total return index, za Slovenijo SBITTOP, za svet MSCI World Net Total Return Index, in za Kitajsko Hang Seng borzni indeks. Podatki na levi sliki do vključno maja 2022, podatki na desni sliki do vključno aprila 2022.

Vir: Bloomberg, Eurostat, Banka Slovenije.

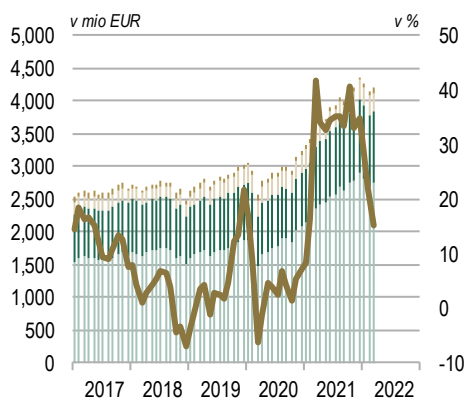
Delniški trgi so imeli na začetku leta 2022 močne izgube, saj so se povišale skrbi glede upočasnjevanja svetovne gospodarske rasti. Na nižanje napovedi svetovne gospodarske rasti poleg vojne v Ukrajini vplivajo tudi že dlje časa trajajoče motnje v dobavnih verigah, tržni udeleženci pa menijo, da bi k ohlajanju gospodarske rasti lahko prispevale tudi centralne banke z morebitnim prehitrim zategovanjem denarnih politik. Pričakovanja, izpeljana iz inflacijskih zamenjav, kažejo, da bi lahko inflacija tudi srednjeročno ostala nad 2,0 %. Zaradi visoke volatilnosti in pričakovanj hitrejšega umika akomodativnosti denarne politike ECB so se zahtevane donosnosti evrskih državnih obveznic močno povečale. Negotove geopolitične razmere v Evropi so prispevale tudi k povišanju premije za prevzemanje kreditnega tveganja, kar se je odrazilo v višjih pribitkih obveznic zasebnega sektorja nad državnimi.

Sredstva vzajemnih skladov so se v začetku leta 2022 rahlo zmanjšala, neto vplačila v vzajemne sklade pa kljub povečani volatilnosti na svetovnih delniških trgih ostajajo pozitivna. Vrednost sredstev vzajemnih skladov se je marca 2022 v primerjavi z decembrom 2021 zmanjšala za 176 milijonov EUR na 4,2 mrd EUR. Kljub zmanj-

šanju ostaja medletna rast sredstev 15,3 %. Med oblikami vzajemnih skladov prevladujejo delniški skladi. Neto vplačila v vzajemne sklade so bila pozitivna tudi v prvem četrtnetu 2022, vendar so se v primerjavi z enakim obdobjem lani zmanjšala za 40 %. Glavnina naložb je bila usmerjenih v delniške sklade, glavino neto vplačil pa so podobno kot v predhodnih četrtnetjih vplačala gospodinjstva.

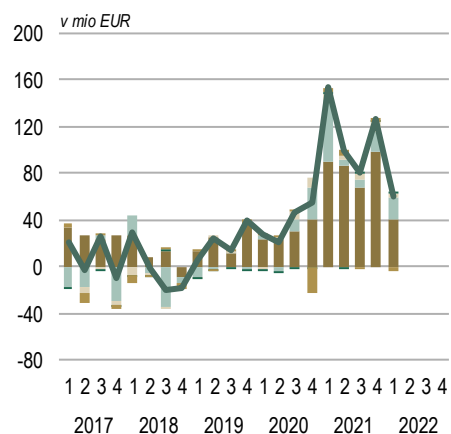
Slika 16: Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade

Sredstva in rast domačih vzajemnih skladov



Denarni
Obvezniški
Mešani
Delniški
Medletna rast (desno)

Neto tok v vzajemne sklade po sektorju vlagateljev

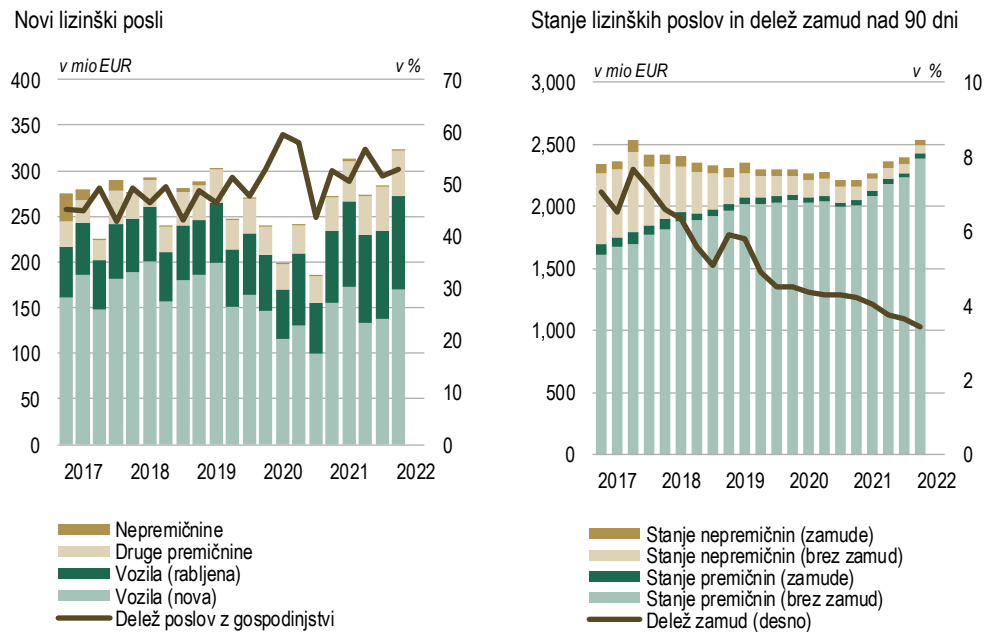


Ostalo
Podjetja
Gospodinjstva
Banke
Zav. in pok. družbe
Neto tok skupaj

Opomba: Podatki na levi sliki do vključno marca 2022.
Vir: ECB SDW, ATVP, Banka Slovenije

Rast poslovanja lizinskih družb¹⁶ se je v prvem četrletju 2022 nadaljevala. Lizinske družbe so v prvem četrletju 2022 zabeležile porast financirane vrednosti novih poslov. Odobrile so za 322,2 mio EUR novih poslov, kar je 18,7-odstotna rast v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta. Največ poslov je bilo sklenjenih z gospodinjstvi (52,8 %) in nefinančnimi družbami (45,4 %). Tako kot v preteklosti so posli za nakup osebnih vozil (59,6 %) ter komercialnih in tovornih vozil (24,8 %) predstavljali glavnino novih poslov.

Slika 17: Novi posli, stanje in zamude lizinskih poslov



Opomba: Podatki do vključno prvega četrletja 2022.
Vir: Banka Slovenije.

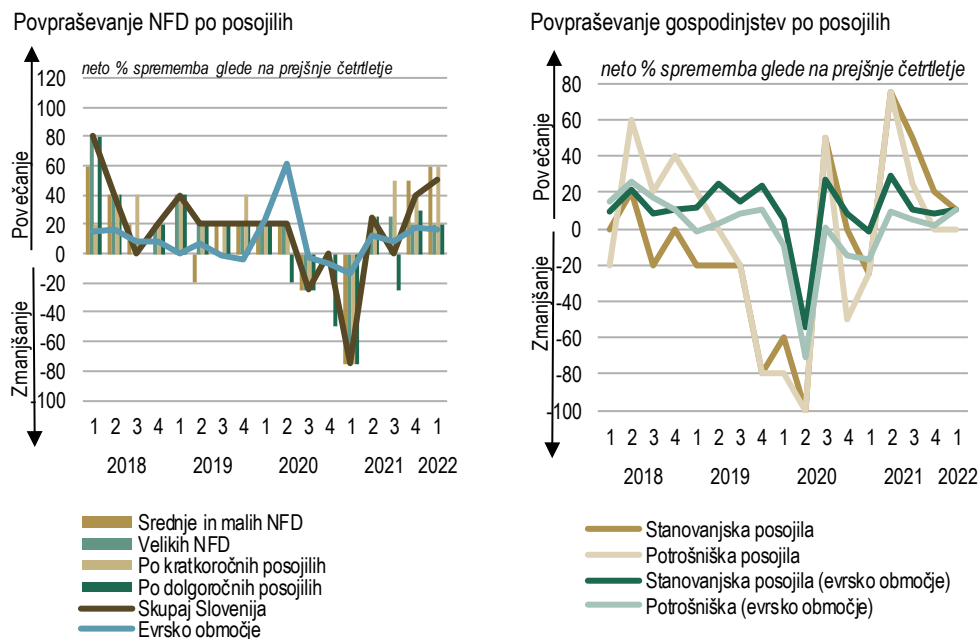
Pozitiven trend poslovanja se odraža tudi v stanju lizinskih poslov. Ti so se marca 2022 medletno povečali za 15,0 % na 2,5 mrd EUR. V stanju poslov prevladujejo premičnine (95,4 %), saj se lizinske družbe že več let umikajo iz nepremičninskih poslov. Delež zamud nad 90 dni se je v prvem četrletju 2022 dodatno zmanjšal. Delež zamud nad 90 dni je znašal 3,4 %. Največ zamud je mogoče zaznati pri nefinančnih družbah (83,9 %). Glavnina zamud ostaja visoko koncentrirana, saj skoraj 90 % vseh zamud izvira iz treh lizinskih družb.

Dobičkonosnost lizinskih družb se je v prvem četrletju 2022 povečala. Lizinske družbe so v prvem četrletju 2022 zabeležile 14 mio EUR celotnega dobička, kar predstavlja 33,2-odstotno rast v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta. Povečan obseg poslovanja in krepitev odpornosti poslovanja sta se še naprej odražala v rasti bilančne vsote in kapitala lizinskih družb. Bilančna vsota lizinskih družb je konec marca 2022 znašala 2,6 mrd EUR. Donos na sredstva (ROA) lizinskih družb je znašal 2,2 % in donos na kapital (ROE) 11,4 %.

¹⁶ Obravnavamo tiste družbe, ki skladno s Sklepom o poročanju institucij, ki izvajajo dejavnost najema, poročajo Banki Slovenije. Z letom 2022 je bila v poročanje vključena nova lizinska družba, njeno poslovno leto pa se razlikuje od koledarskega leta.

Po anketi o bančnih posojilih (angl. Bank Lending Survey, BLS)¹⁷ so kreditni standardi pri posojilih gospodinjstvom in NFD v Sloveniji tudi v prvem četrletju leta 2022 ostali nespremenjeni. Banke poročevalke niso pomembneje izpostavljale dejavnikov, ki bi vplivali na zaostrovanje ali sproščanje standardov. To velja za vse kategorije posojil tako po ročnosti, velikosti podjetij kot tudi za stanovanjska in potrošniška posojila. Pri kreditnih standardih za podjetja je v prvem četrletju 2022 v smeri sproščanja nekoliko izstopala marža bank na povprečna posojila, pri nekoliko manj kot tretjini bank poročevalk. Skoraj v celoti nespremenjeni so ostali tudi kreditni standardi za evrsko območje, saj so poročali le o minimalnih spremembah v smeri sproščanja pri posojilih NFD in stanovanjskih posojilih oziroma minimalna zaostritev standardov pri potrošniških posojilih.

Slika 18: Povpraševanje podjetij in gospodinjstev po posojilih po anketi o bančnih posojilih (BLS).



Anketa za prvo četrletje leta 2022 kaže, da se je pri NFD nadaljevalo povečanje povpraševanje po posojilih, pri posojilih gospodinjstvom pa je ostalo skoraj nespremenjeno. Povpraševanje NFD po posojilih se je v prvem četrletju 2022 dodatno povečalo. O povečanju povpraševanja so lani v zadnjem četrletju poročale štiri banke od desetih, v letošnjem prvem četrletju pa polovica oziroma pet bank. S povečanim povpraševanjem so izstopali majhne in srednje NFD in tip kratkoročnih posojil. Pri tem je večina, kar osem od desetih bank kot glavni dejavnik, navajalo zaloge in obratni kapital, kar je sovpadalo tudi s povečano gospodarsko aktivnostjo. Polovica bank pričakuje povečanje povpraševanja po posojilih s strani podjetij za drugo četrletje. Povečanje povpraševanja po posojilih NFD je opaziti tudi v evrskem območju, vendar relativno manj kot v Sloveniji. Tako je bilo v lanskem zadnjem in letošnjem prvem četrletju pri nekoliko manj kot petini bank zaznано povečanje povpraševanja po posojilih.

Povpraševanje po posojilih gospodinjstvom se je letos dodatno umirilo, saj banke v zadnjih dveh četrletjih skoraj niso več poročale o spremembi povpraševanja. Potem ko je lani v drugem četrletju sledilo povečanje povpraševanja pri gospodinjstvih in NFD, je bilo to v naslednjih četrletjih vse manj intenzivno; v prvem četrletju

¹⁷ V anketi Bank Lending Survey za Slovenijo od leta 2022, prvič za zadnje četrletje lanskega leta, poroča 10 kreditnih institucij. S tem se je njihovo število povečalo za šest. Po bilančni vsoti so te decembra 2021 predstavljale 84,1 %, bančnega sistema (junija lani 60,5 %), pri posojilih nefinančnim družbam 79,1 % (51,1 %), pri stanovanjskih posojilih 90,4% (64,5 %) in pri potrošniških 79,7 % (60,4 %). Deleži so izračunani na podlagi podatkov, poročanih Banki Slovenije na posamični osnovi.

letos je o povečanju povpraševanja po stanovanjskih posojilih poročala le ena od bank poročevalk in nobena na segmentu potrošniškega kreditiranja. Med dejavniki, ki so jih banke navajale v smeri zmanjšanja povpraševanja, nekoliko izstopajo stroški sredstev in bilančne omejitve (tri poročevalke), v smeri povečanega povpraševanja pa še vedno obeti za stanovanjski trg (dve banki). Podobno so majhne tudi poročane spremembe povpraševanja v evrskem območju, kjer je v prvem četrtletju letos ena desetina bank poročala o povečanju povpraševanja.

V drugem četrtletju 2022 tveganja za finančni sistem ostajajo na enaki ravni kot četrtletje pred tem. V segmentu solventnosti in dobičkonosnost ostaja odpornost bank na sistemska tveganja srednja, v segmentu likvidnosti pa visoka.

Makroekonomsko tveganje zaradi kopičenja številnih tveganj v mednarodnem okolju in povečevanja inflacijskih pritiskov ostaja povečano. Kljub ugodnim domačim gospodarskim razmeram ob koncu prejšnjega in začetku letošnjega leta, tudi ostala tveganja za slovenski finančni sistem ostajajo povečana ali zmerna. Ob tem izpostavljamo, da smo pri obrestnem tveganju zaradi nadaljnje krepitve obrestne občutljivosti bank zmanjšali pričakovanja na horizontu do enega leta. S tem želimo izpostaviti, da postajata previdnost pri odobravanju velikega obsega fiksno obrestovanih posojil in ustrezno zavarovanje teh izpostavljenosti vse pomembnejša dejavnika uspešnega upravljanja obrestnega tveganja. Tveganje, ki izhaja iz trga nepremičnin, ostaja povečano predvsem zaradi visoke rasti cen stanovanjskih nepremičnin, pri čemer se je v zadnjih mesecih močno zvišala tudi rast stanovanjskih posojil. Kreditno tveganje v bankah ocenjujemo kot povečano, s pričakovano tendenco naraščanja zaradi povečanih tveganj v mednarodnem okolju. Dohodkovno tveganje ostaja ocenjeno kot povečano, a stabilno. Gibanje dohodkovnih kategorij se tudi v letu 2022 izboljšuje, izjema je april, ko se je gibanje medletno poslabšalo zaradi baznega učinka, saj so banke aprila lani realizirale več neobrestnih dohodkov iz enkratnih dogodkov. Ostala tveganja ostajajo zmerna, s stabilnimi pričakovanji na srednji rok. Odpornost bank na sistemska tveganja se v primerjavi s preteklim četrtletjem ni spremenila, zaradi kopičenja tveganj pa bi se lahko ta na srednji rok poslabšala.

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

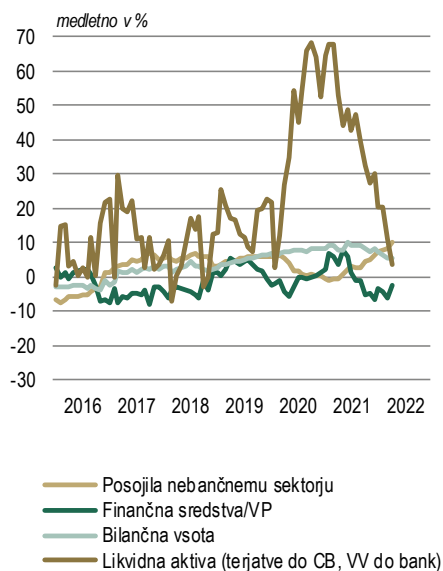
	Prikaz tveganj in odpornosti							Tendencna spremembe na lestvici
	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	
Sistemska tveganja								
Makroekonomsko tveganje	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	→
Tveganje financiranja v bančnem sistemu	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Kreditno tveganje v bančnem sistemu	povečano	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	→
Tveganje, ki izhaja iz lizinskih družb	povečano	povečano	povečano	visoko	visoko	visoko	visoko	→
Odpornost na sistemska tveganja								
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↓
Likvidnost bančnega sistema	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↓
Barvna lestvica:								
Tveganje	nizko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	
Odpornost	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	

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. Vir: Banka Slovenije.

1.1 Ključna gibanja v bančnem sistemu

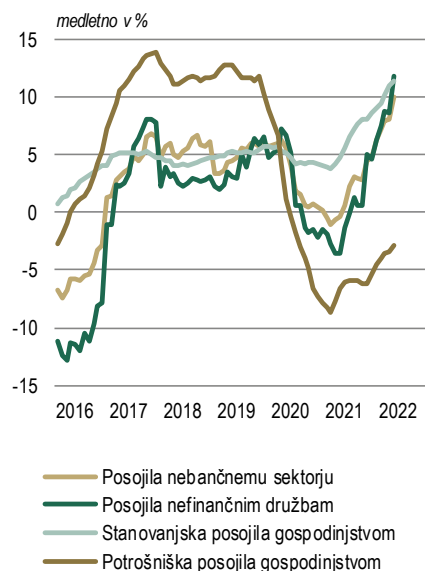
Slika 1: Naložbe in posojila

Naložbe bank



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

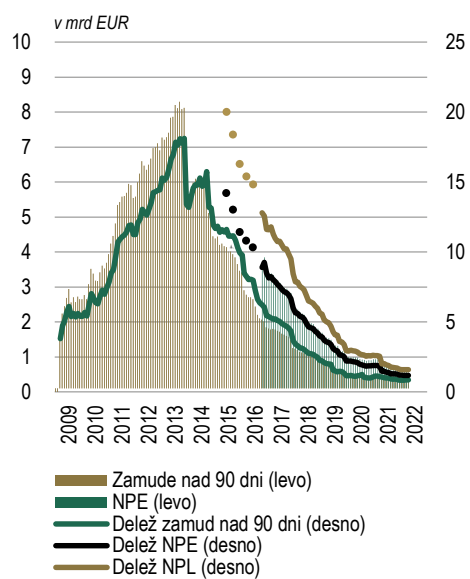
Posojila po sektorjih in vrstah posojil



Vir: Banka Slovenije.

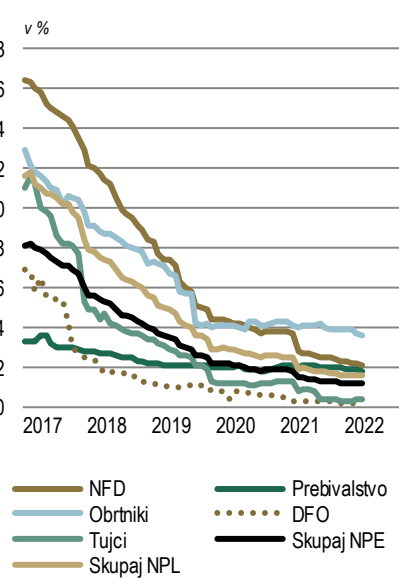
Slika 2: Nedonosne izpostavljenosti bank

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



Vir: Banka Slovenije

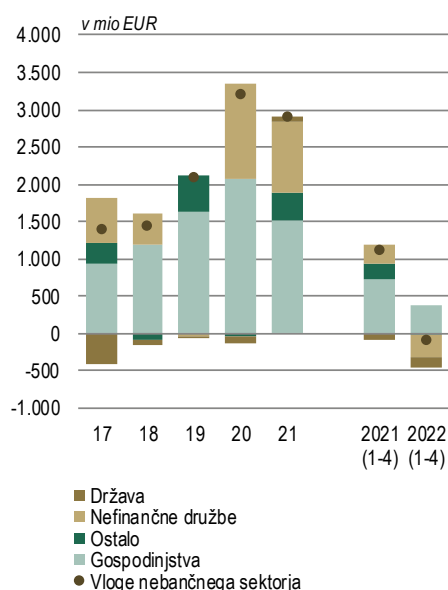
Delež NPE po skupinah komitentov



Vir: Banka Slovenije

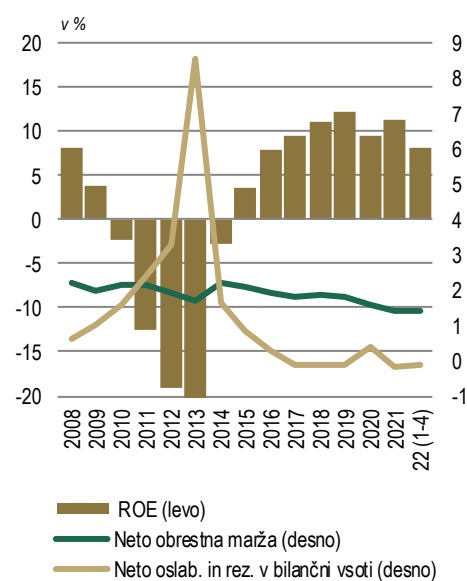
Slika 3: **Vloge in kazalniki donosnosti**

Spremembe stanj vlog po sektorjih



Vir: Banka Slovenije.

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

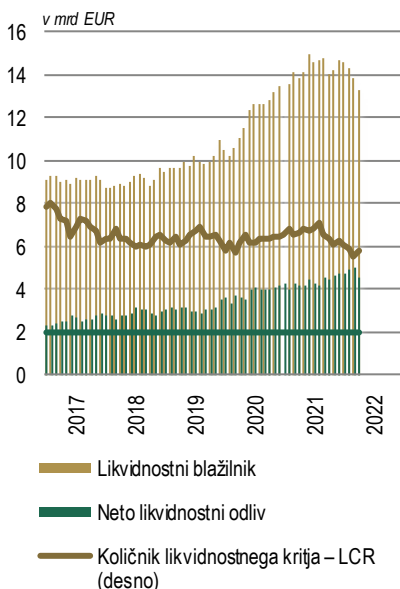


Opomba: Kazalnika neto obrestna marža na obrestonosno aktivo ter neto stroški oslabitev in rezervacij na bilančno vsoto sta vedno izračunana za zadnjih 12 mesecev. Donosnost na kapital ROE pred obdavčitvijo je znotraj leta izračunana kumulativno do vključno zadnjega razpoložljivega podatka.

Vir: Banka Slovenije.

Slika 4: **Kazalniki likvidnosti in solventnosti**

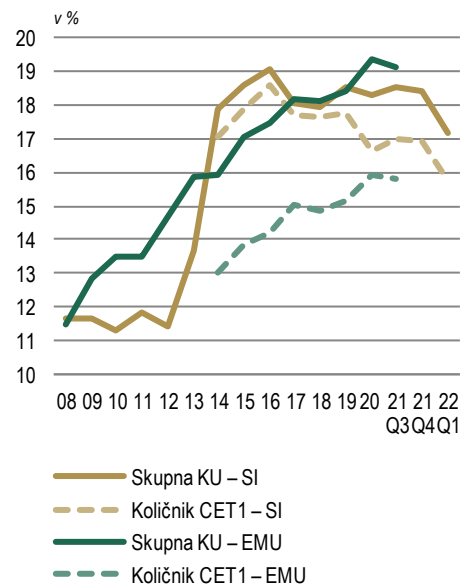
Količnik likvidnostnega kritja (LCR)



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

Vir: Banka Slovenije.

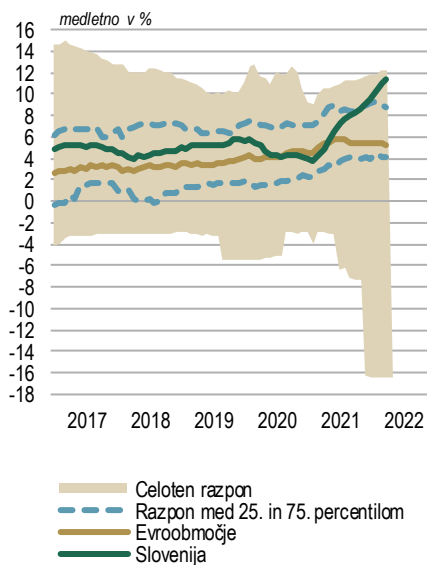
Količnika kapitalne ustreznosti na konsolidirani osnovi v primerjavi z evrskim območjem



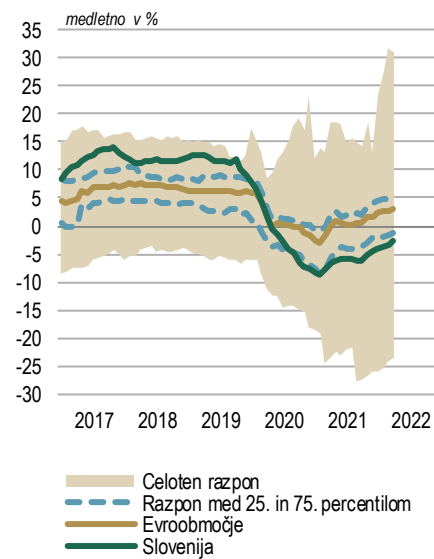
Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW).

Slika 5: **Kreditiranje gospodinjstev**

Primerjava rasti stanovanjskih posojil med Slovenijo in evrskim območjem

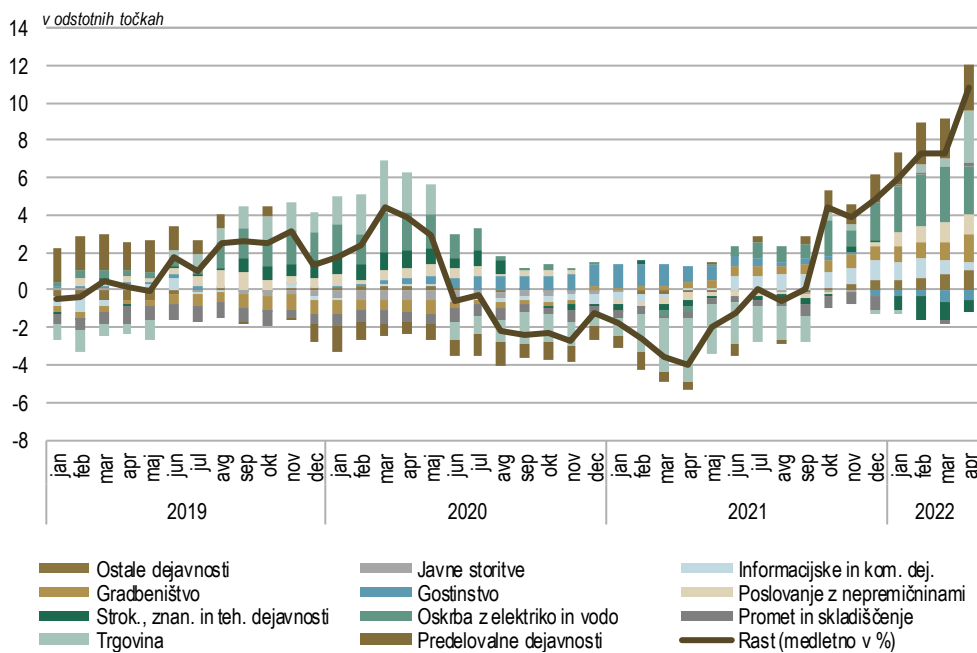


Primerjava rasti potrošniških posojil med Slovenijo in evrskim območjem



Vir: Banka Slovenije, ECB SDW, preračuni Banke Slovenije.

Slika 6: **Prispevki h kreditni rasti po dejavnostih**



Vir: Banka Slovenije.

2.1 Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank¹

Tabela 1: Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju 30. 4. 2022

Stanja v mio EUR; rasti v %	Stanje Strukt.		Stanje Strukt.		Stanje Strukt.		Prir. v mio EUR		Rast v %	
	dec.08	v %	dec.21	v %	apr.22	v %	apr.22	v 2022	apr.22	medletno
Aktiva	47.948	100,0	48.252	100,0	48.502	100,0	-58,5	250,9	-0,1	5,6
Denar v blagajni, stanje na rač. pri CB in vpogl. vl. pri ban.	1.250	2,6	11.495	23,8	9.991	20,6	-635,5	-1.504,3	-6,0	3,5
Kreditni bankam po odpl. vrednosti (vklj. s CB)	4.101	8,6	1.544	3,2	1.703	3,5	67,0	158,4	4,1	-2,6
domačim bankam	2.673	5,6	466	1,0	629	1,3	-22,2	163,1	-3,4	-0,2
tujim bankam	1.428	3,0	1.078	2,2	1.074	2,2	89,1	-4,7	9,1	-4,0
kratkoročni krediti bankam	2.056	4,3	426	0,9	634	1,3	103,4	207,8	19,5	26,0
dolgoročni krediti bankam	2.046	4,3	1.118	2,3	1.069	2,2	-36,4	-49,4	-3,3	-14,1
Kreditni nebančnemu sektorju*	33.718	70,3	25.045	51,9	26.140	53,9	327,5	1.095,2	1,3	10,0
od tega nefinančnim družbam	20.260	42,3	9.299	19,3	9.979	20,6	183,1	679,9	1,9	11,8
gospodinjstvom	7.558	15,8	11.263	23,3	11.570	23,9	86,8	306,9	0,8	7,6
od tega stanovanjski			7.373	15,3	7.654	15,8	80,1	280,9	1,1	11,4
potrošniški			2.472	5,1	2.469	5,1	1,6	-3,3	0,1	-2,8
državi	506	1,1	1.481	3,1	1.435	3,0	-2,6	-46,1	-0,2	-2,9
drugim. fin. org.	2.829	5,9	1.365	2,8	1.465	3,0	7,4	99,7	0,5	24,0
tujcem	2.515	5,2	1.611	3,3	1.667	3,4	54,0	56,3	3,3	19,9
Druga finan. sr. iz skupine kred. in terj. (po odpl. vredn.)	0	0,0	148	0,3	195	0,4	43,1	46,6	28,4	31,9
Vrednostni papirji (VP)/finančna sredstva (FS)**	7.323	15,3	8.355	17,3	8.726	18,0	94,8	370,5	1,1	-2,4
a) FS v posesti za trgovanje	1.177	2,5	50	0,1	86	0,2	18,3	35,6	27,1	45,0
od tega dolžniški VP	571	1,2	1	0,0	3	0,0	-2,0	1,8	-41,5	155,8
...dolžniški VP države	56	0,1	1	0,0	3	0,0	-2,0	1,8	-41,5	155,8
b) FS, obvezno merjena po PV	0	0,0	95	0,2	98	0,2	0,8	3,3	0,8	4,5
od tega dolžniški VP	0	0,0	3	0,0	3	0,0	0,2	0,3	5,5	22,0
c) FS, določena za merjenje po PV prek PI	179	0,4	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od tega dolžniški VP	163	0,3	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
d) FS merjena po PV prek DVD	4.552	9,5	4.941	10,2	4.590	9,5	-70,9	-351,0	-1,5	-15,5
od tega dolžniški VP	4.318	9,0	4.743	9,8	4.396	9,1	-70,6	-347,3	-1,6	-16,1
...dolžniški VP države	2.875	6,0	3.140	6,5	2.969	6,1	-23,8	-171,1	-0,8	-15,1
e) Dolžniški VP po odplačni vrednosti	1.415	3,0	3.269	6,8	3.952	8,1	146,5	682,5	3,9	17,8
od tega dolžniški VP države	1.182	2,5	2.248	4,7	2.701	5,6	157,9	453,2	6,2	4,3
Naložbe v kap. odvisnih družb, obvl. družb in pridruž.	627	1,3	945	2,0	1.005	2,1	15,0	60,1	1,5	8,5
Ostala aktiva	928	1,9	718	1,5	743	1,5	29,7	24,4	4,2	-3,3
Pasiva	47.948	100,0	48.252	100,0	48.502	100,0	-58,5	250,9	-0,1	5,6
Finančne obveznosti, merjene po odplačni	43.124	89,9	42.817	88,7	43.217	89,1	53,3	400,6	0,1	6,4
a) Fin. obveznosti do CB (Evrosistema)	1.229	2,6	2.344	4,9	2.169	4,5	-1,7	-175,3	-0,1	55,2
b) Obveznosti do bank	18.168	37,9	1.716	3,6	1.970	4,1	-63,4	254,3	-3,1	-17,4
od tega do domačih bank	2.065	4,3	649	1,3	852	1,8	-25,8	203,0	-2,9	5,9
od tega do tujih bank	16.098	33,6	1.066	2,2	1.117	2,3	-37,6	51,3	-3,3	-29,2
c) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)	20.883	43,6	37.185	77,1	37.105	76,5	81,1	-80,4	0,2	4,8
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.728	7,8	8.998	18,6	8.684	17,9	-110,1	-313,9	-1,3	4,9
gospodinjstev	13.407	28,0	23.953	49,6	24.320	50,1	327,6	367,1	1,4	5,0
države	1.879	3,9	1.005	2,1	877	1,8	10,7	-127,9	1,2	0,6
drugih finančnih organizacij	1.065	2,2	1.417	2,9	1.436	3,0	-125,4	19,0	-8,0	14,9
tujcev	475	1,0	1.293	2,7	1.284	2,6	-19,2	-9,7	-1,5	-5,6
d) Dolžniški vrednostni papirji	1.276	2,7	1.250	2,6	1.544	3,2	-0,2	294,7	0,0	45,9
e) Ostale finančne obveznosti, merjene	1.568	3,3	322	0,7	429	0,9	37,5	107,2	9,6	15,0
Rezervacije	176	0,4	151	0,3	146	0,3	-1,9	-5,3	-1,3	-16,7
Kapital	4.010	8,4	5.061	10,5	4.931	10,2	-115,4	-129,4	-2,3	-0,1
Ostala pasiva	638	1,3	223	0,5	208	0,4	5,5	-15,0	2,7	-9,7
Bilančna vsota	47.948	100,0	48.252	100,0	48.502	100,0	-58,5	250,9	-0,1	5,6

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 aktivi zajemajo celotna finančna sredstva iz A.II., vključno s krediti namenjenimi trgovanju, iz drugih 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. decembra 2017 vključuje podrejene obveznosti, z metodologijo MSRP9 je postavka »podrejene obveznosti« ukinjena, te obveznosti so vključene med obveznosti do bank.¹⁸

Vir: Banka Slovenije.

¹⁸ Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo tudi zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, upoštevajo neto princip (zneski, zmanjšani za popravke vrednosti), ne vključujejo pa netržne vrednostne papirje.

Tabela 2: Izkaz poslovenega izida v letih 2020, 2021 in 2022

	2020	Strukt.	2021	Strukt.	2021	Strukt.	2022	Strukt.	Medl. rast.
v mio EUR; rasti v %		v %		v %	jan.-apr.	v %	jan.-apr.	v %	jan.- apr. 22/ jan.- apr. 21
Prihodki od obresti	754,0		737,2		246,9		255,7		3,5
Odhodki od obresti	114,9		112,0		39,8		44,0		10,6
Čiste obresti	639,1	47,0	625,2	51,9	207,1	51,9	211,7	54,6	2,2
Neobrestni prihodki	721,0	53,0	580,5	48,1	192,2	48,1	176,3	45,4	-8,2
od tega neto opravnine	329,7	24,2	377,3	31,3	117,4	29,4	133,8	34,5	14,0
od tega čisti dobički/izgube iz FS in obvez. namenjenih trgovanju	16,0	1,2	17,7	1,5	0,9	0,2	13,4	3,5	1.450,9
Bruto dohodek	1.360,1	100,0	1.205,6	100,0	399,3	100,0	388,0	100,0	-2,8
Operativni stroški	-718,4	-52,8	-717,1	-59,5	-237,9	-59,6	-245,8	-63,4	3,3
Neto dohodek	641,6	47,2	488,5	40,5	161,4	40,4	142,2	36,6	-11,9
Neto oslabitve in rezervacije	-169,6	-12,5	73,7	6,1	16,1	4,0	-9,9	-2,6	-161,3
Dobiček pred obdavčitvijo	472,0	34,7	562,2	46,6	177,6	44,5	132,3	34,1	-25,5
Davki	-21,7		-36,9		-17,1		-15,0		-12,4
Dobiček po obdavčitvi	450,3		525,3		160,5		117,3		-26,9

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 3: Nekateri kazalniki poslovanja

	2021		2022		apr.2021		apr.2022			
v %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	jan.-apr.	jan.-apr.	(za zadnjih 12 mesecev)	(za zadnjih 12 mesecev)
Profitabilnost										
Marža finančnega posredništva*	3,05	2,88	3,01	3,13	3,16	2,58	2,70	2,46	3,19	2,50
Donosnost aktive pred obd. (ROA)	0,99	1,19	1,38	1,48	1,10	1,20	1,19	0,83	1,25	1,08
Donosnost kapitala pred obd. (ROE)	7,96	9,58	11,07	12,16	9,57	11,33	11,55	8,22	11,30	10,30
Obrestna marža na obrest. aktivo	1,91	1,83	1,84	1,79	1,57	1,41	1,47	1,41	1,50	1,39
Neto neobrestni prih./oper. stroški	68,53	62,67	71,93	80,84	100,35	80,95	80,77	71,72	107,26	77,88
Stroški poslovanja										
Stroški dela/povp. aktiva	1,01	1,02	1,02	1,00	0,90	0,85	0,86	0,82	0,87	0,84
Drugi stroški/povp. aktiva	0,80	0,78	0,73	0,77	0,77	0,69	0,72	0,72	0,77	0,68
Kvaliteta aktive										
Popravki in prilagoditev vrednosti za kreditne izgube kreditov bančnemu in nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje v bruto aktivih	5,38	4,09	2,64	1,53	1,59	1,14	1,38	1,15	/	/

Bruto dohodek/povp. akt.*

Vir: Banka Slovenije.

3.1 Obrestne mere bank

Tabela 4: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle sklenjene z variabilno obrestno mero v odstotkih

v %	Obrestna mera	Posojila								Vloge			
		Gospodinjstvom				Podjetjem				Gospodinjstev			
		Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR		do 1 leta		nad 1 letom	
ECB	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	
dec.16	0,00	1,8	2,0	4,7	4,2	2,3	3,5	1,4	1,1	0,4	0,2	0,5	0,5
dec.17	0,00	1,7	2,0	4,5	4,4	2,1	3,6	1,3	1,1	0,3	0,1	0,5	0,5
dec.18	0,00	1,6	1,9	4,9	4,6	2,0	3,2	1,3	0,7	0,3	0,2	0,5	0,6
dec.19	0,00	1,5	1,8	5,4	4,6	1,9	3,3	1,2	0,9	0,2	0,2	0,5	0,3
dec.20	0,00	1,3	1,8	5,0	4,5	1,8	3,1	1,3	0,3	0,2	0,1	0,5	0,3
dec.21	0,00	1,3	1,6	5,1	4,7	1,7	2,2	1,1	1,1	0,2	0,0	0,5	0,2
jan.22	0,00	1,3	1,5	5,6	4,7	1,8	2,1	1,2	1,7	0,2	0,0	0,4	0,2
feb.22	0,00	1,4	1,6	5,4	4,7	1,7	2,0	1,1	2,7	0,2	0,0	0,4	0,2
mar.22	0,00	1,4	1,5	5,5	4,7	1,7	1,9	1,2	1,2	0,2	0,0	0,4	0,1
apr.22	0,00	1,4	1,5	5,8	4,5	1,8	2,0	1,2	0,7	0,2	0,0	0,5	0,1

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

Tabela 5: 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	
EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	
dec.16	1,8	2,6	5,5	6,0	2,0	3,2	1,6	2,2
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
jan.22	1,3	1,7	5,3	6,0	1,7	2,6	1,3	1,1
feb.22	1,4	1,7	5,3	6,0	1,8	2,7	1,5	1,7
mar.22	1,5	1,7	5,3	5,9	1,8	2,4	1,5	1,4
apr.22	1,6	1,8	5,4	6,0	1,9	2,5	1,6	1,3

Vir: Banka Slovenije, ECB.

4.1 Kakovost kreditnega portfelja bank

Tabela 6¹⁹: Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov

	Izpostavljenosti						Nedonosne izpostavljenosti (NPE)			
	v mio EUR		v %		v mio EUR		v %			
	apr.22	apr.22	dec.20	dec.21	mar.22	apr.22	dec.20	dec.21	mar.22	apr.22
Nefinančne družbe	15.786	29,6	552	347	337	337	3,9	2,3	2,2	2,1
velike	7.914	14,8	227	71	72	71	3,1	0,9	0,9	0,9
MSP	7.670	14,4	325	276	265	266	4,7	3,7	3,5	3,5
DFO	1.718	3,2	8	4	4	4	0,6	0,2	0,2	0,2
Gospodinjstva	12.927	24,2	255	261	256	250	2,1	2,1	2,0	1,9
obrtniki	719	1,3	30	27	26	26	4,3	3,9	3,7	3,6
prebivalstvo	12.209	22,9	225	233	229	224	2,0	2,0	1,9	1,8
potrošniška posojila	2.531	4,7	84	94	94	91	3,2	3,7	3,7	3,6
stanovanjska posojila	7.558	14,2	115	114	109	108	1,7	1,6	1,5	1,4
druga posojila	2.120	4,0	25	24	25	24	1,3	1,2	1,2	1,1
Tujci	9.179	17,2	106	30	36	36	1,3	0,3	0,4	0,4
Država	4.158	7,8	8	0	0	0	0,2	0,0	0,0	0,0
Banke in hranilnice	1.029	1,9	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0
Centralna banka	8.514	16,0	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skupaj	53.312	100,0	929	642	633	627	1,9	1,2	1,2	1,2

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 7²: Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih družb po dejavnostih

	Izpostavljenosti		Nedonosne izpostavljenosti (NPE)				Delež NPE			
	v mio EUR		v mio EUR				v %			
	apr.22	apr.22	dec.20	dec.21	mar.22	apr.22	dec.20	dec.21	mar.22	apr.22
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	143	0,9	3	2	2	2	3,2	1,5	1,4	1,4
Predelovalne dejavnosti	4.317	27,3	93	61	61	64	2,3	1,5	1,4	1,5
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.632	10,3	9	8	6	6	0,6	0,5	0,4	0,4
Gradbeništvo	1.530	9,7	61	41	40	41	4,8	2,8	2,7	2,7
Trgovina	2.737	17,3	208	75	73	71	8,2	2,8	2,7	2,6
Promet in skladiščenje	1.694	10,7	25	19	19	19	1,5	1,3	1,1	1,1
Gostinstvo	563	3,6	61	77	80	79	9,8	13,3	14,1	14,1
Informacije in komunikacije	609	3,9	5	4	4	4	0,9	0,7	0,6	0,6
Finančno posredništvo	204	1,3	0	0	0	0	0,0	0,1	0,1	0,0
Poslovanje z nepre.	706	4,5	24	6	6	5	4,1	0,9	0,8	0,8
Strokovne in druge poslovne dej.	1.397	8,8	50	43	41	40	3,7	2,9	2,9	2,9
Izobraževanje, zdravstvo, javna upr.	146	0,9	5	4	4	4	3,8	2,8	2,6	2,6
Rekreacija, kultura in dr. dej.	108	0,7	7	6	2	2	6,5	5,2	1,7	1,6
Skupaj	15.786	100,0	552	347	337	337	3,9	2,3	2,2	2,1

Vir: Banka Slovenije.

¹⁹ Podatki o nedonosnih izpostavljenostih so izračunani na podlagi spremenjenega poročanja bank po Navodilu za izvajanje Sklepa o poročanju monetarnih finančnih institucij v skladu s CRD IV oziroma v skladu z definicijo EBA, objavljene z Izvedbeno uredbo Komisije (EU) št. 2015/227 (Uradni list EU, št. 48/2015 z dne 20.2.2015).

Tabela 8: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po skupinah komitentov

	S1			S2			S3			Izpostavljenost v skupini 2		
							Deleži v %			v mio EUR		
	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22
Nefinančne družbe	84,7	87,5	88,8	12,3	10,2	9,1	3,0	2,3	2,1	1.743	1.549	1.441
velike	88,4	91,9	92,8	10,0	7,2	6,3	1,5	0,9	0,9	718	527	486
MSP	81,0	83,4	85,0	14,5	13,1	11,8	4,5	3,5	3,3	1.026	1.022	955
DFO	99,2	99,5	99,6	0,3	0,2	0,1	0,6	0,2	0,2	4	3	2
Gospodinjstva	89,4	88,4	89,4	8,5	9,5	8,7	2,1	2,1	1,9	1.010	1.199	1.124
obrtniki	84,3	82,3	84,9	11,3	13,8	11,5	4,3	3,9	3,6	78	98	82
prebivalstvo	89,7	88,8	89,6	8,3	9,3	8,5	2,0	2,0	1,8	932	1.101	1.042
potrošniška posojila	89,6	85,1	86,3	7,2	11,2	10,1	3,2	3,7	3,6	189	283	255
stanovanjska posojila	88,3	89,5	90,3	10,0	8,9	8,3	1,7	1,6	1,4	660	644	629
druga posojila	94,6	90,5	91,4	4,1	8,3	7,4	1,3	1,2	1,2	83	174	158
Tujci	94,5	96,8	95,9	4,6	2,9	3,7	1,0	0,3	0,4	366	251	341
Država	99,2	99,1	98,7	0,6	0,9	1,3	0,2	0,0	0,0	33	39	52
Skupaj	91,9	93,0	93,2	6,5	5,8	5,6	1,6	1,2	1,2	3.166	3.060	2.979

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 9: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po dejavnosti nefinančnih družb

	S1			S2			S3			Izpostavljenost v skupini 2		
							Deleži v %			v mio EUR		
	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22
Kmetijstvo, gozdn., rib., rud.	85,0	91,0	90,8	11,8	7,4	7,8	3,2	1,5	1,4	12	10	11
Predelovalne dejavnosti	80,6	86,8	87,6	17,1	11,7	10,9	2,3	1,5	1,5	681	477	472
Elekt., plin in voda, sanir.okol.	96,1	96,9	97,3	3,3	2,6	2,4	0,6	0,5	0,4	45	40	38
Gradbeništvo	84,5	90,8	92,2	10,7	6,5	5,2	4,8	2,7	2,6	136	95	80
Trgovina	88,0	89,2	90,3	8,2	7,9	7,2	3,8	2,8	2,6	199	210	196
Promet in skladiščenje	93,8	92,2	93,4	4,7	6,5	5,5	1,5	1,3	1,1	78	100	93
Gostinstvo	44,1	32,8	39,9	46,7	54,4	46,5	9,2	12,7	13,6	288	315	261
Informacije in komunikacije	92,1	96,8	97,4	7,0	2,5	1,9	0,9	0,7	0,6	39	16	12
Finančno posredništvo	99,1	95,7	97,8	0,8	4,2	2,2	0,0	0,1	0,0	1	5	4
Poslovanje z nep.	86,1	91,0	93,1	9,7	8,0	6,2	4,1	0,9	0,8	56	51	44
Strokovne in druge posl. dej.	85,5	86,6	86,1	10,8	10,5	11,0	3,7	2,9	2,9	145	155	154
Izobraževanje, zdr., jav. upr.	85,4	88,6	89,2	10,8	8,6	8,2	3,8	2,8	2,6	15	13	12
Rekreacija, kult. in dr. dejavn.	47,8	38,6	40,2	45,7	56,2	58,2	6,5	5,2	1,6	48	61	63
Skupaj	84,7	87,5	88,8	12,3	10,2	9,1	3,0	2,3	2,1	1.743	1.549	1.441

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 10: Pokritost NPE in skupin kreditnega tveganja z oslavitvami in rezervacijami, po skupinah komitentov

v %	Skupine kreditnega tveganja									NPE		
	S1			S2			S3			dec.20	dec.21	apr.22
	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22	dec.20	dec.21	apr.22			
Nefinančne družbe	0,7	0,4	0,4	5,6	4,4	4,2	52,5	57,2	58,2	46,5	57,4	58,1
DFO	0,5	0,4	0,3	1,2	1,6	0,8	54,3	92,8	92,6	54,2	92,8	92,6
Gospodinjstva	0,3	0,2	0,3	4,7	4,3	4,5	51,2	53,9	54,9	51,1	53,9	54,9
obrniki	1,0	0,9	0,9	5,8	5,1	5,6	46,4	52,6	53,0	46,4	52,8	53,3
prebivalstvo	0,3	0,2	0,2	4,6	4,2	4,4	51,8	54,0	55,1	51,7	54,0	55,1
potrošniška posojila	0,6	0,4	0,3	8,4	6,0	6,2	60,9	64,3	65,5	61,0	64,3	65,5
stanovanjska posojila	0,2	0,2	0,2	3,7	3,9	4,0	43,4	43,5	44,2	43,5	43,5	44,2
druga posojila	0,3	0,2	0,2	3,3	2,7	2,9	58,8	62,8	63,5	58,0	63,6	64,4
Tujci	0,3	0,2	0,2	3,7	4,3	4,1	78,1	77,2	80,9	65,1	77,2	80,9
Država	0,1	0,1	0,1	3,6	2,8	2,8	93,9	92,8	88,2	93,9	92,8	88,2
Skupaj	0,3	0,2	0,2	5,1	4,3	4,2	55,0	57,0	58,4	50,3	57,1	58,4

Vir: Banka Slovenije.

5.1 Poslovanje lizinskih družb

Tabela 11: Novoodobreni posli po sektorjih in tipu posla

v mio EUR	Nepremičnine					Premičnine				
	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj nep.	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj prem.
2016	49,4	4,4	2,4	0,0	56,2	472,4	440,3	1,1	6,3	920,0
2017	39,5	2,8	10,8	2,9	56,0	520,5	477,8	9,6	6,3	1.014,2
2018	9,2	0,3	0,9	0,0	10,5	567,3	510,4	1,3	0,7	1.079,7
2019	5,3	0,1	1,0	0,0	6,4	558,8	531,7	2,2	7,2	1.099,9
2020	6,3	0,3	0,3		6,8	391,2	465,2	3,0	0,7	860,1
2021	5,7	0,2	0,0		5,9	531,5	600,6	3,2	1,2	1.136,5
2021 mar.	0,2	0,0			0,2	127,6	142,8	0,6	0,3	271,4
jun.	2,9	0,0			2,9	151,8	157,6	0,7	0,2	310,3
sep.	0,8	0,1	0,0		0,9	117,3	154,2	0,5	0,6	272,6
dec.	1,8	0,2	0,0		2,0	134,8	145,9	1,5	0,1	282,3
2022 mar.	0,3	0,1	0,1		0,4	146,1	170,0	5,7	0,1	321,8

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 12: Stanje poslov po sektorjih in tipu posla

Obdobje	Nepremičnine					Premičnine				
	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj nep.	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj prem.
2016	556,5	59,9	52,5	3,2	672,2	710,6	933,4	3,7	23,7	1.671,3
2017	468,8	49,2	44,0	2,0	564,0	816,5	1.018,8	12,5	4,4	1.852,2
2018	286,3	35,8	29,7	1,3	353,1	888,4	1.074,2	14,5	2,6	1.979,7
2019	165,3	27,9	21,8	0,7	215,8	909,1	1.151,0	13,3	7,5	2.080,9
2020	141,8	22,2	12,9	0,1	176,9	847,3	1.173,5	11,9	1,8	2.034,5
2021	93,2	22,5	8,9		124,6	969,7	1.285,3	12,2	1,6	2.268,8
2021 mar.	126,8	20,7	12,1		159,7	836,9	1.197,2	12,0	2,0	2.048,1
jun.	117,4	19,4	11,5		148,3	875,0	1.234,3	12,1	2,2	2.123,5
sep.	98,2	24,0	12,4		134,5	945,7	1.265,7	11,7	2,6	2.225,7
dec.	93,2	22,5	8,9		124,6	969,7	1.285,3	12,2	1,6	2.268,8
2022 mar.	88,8	15,9	8,5		113,2	1.067,5	1.331,6	24,7	1,6	2.425,4

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 13: Posli po ročnosti in tipu posla – novodobreni posli

v mio EUR	Do 1 leta		1-5 let		5-10 let		Nad 10 let		Skupaj		Vsi posli
	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	
2016	178,2	31,5	352,8	8,1	385,5	11,8	3,6	4,7	920,0	56,2	976,2
2017	210,8	34,0	368,7	3,8	434,2	2,0	0,4	16,2	1.014,2	56,0	1.070,2
2018	211,7	0,3	371,4	0,5	496,3	2,5	0,4	7,2	1.079,7	10,5	1.090,2
2019	226,9	1,5	371,7	0,3	501,1	1,5	0,3	3,1	1.099,9	6,4	1.106,3
2020	124,1	0,4	319,1	0,3	416,4	0,1	0,5	6,0	860,1	6,8	866,9
2021	165,8	1,4	395,2	0,3	575,0	2,5	0,5	1,7	1.136,5	5,9	1.142,4
2021 mar.	50,1	0,1	85,3		135,9		0,0	0,1	271,4	0,2	271,6
jun.	54,7	0,6	104,4	0,0	151,2	0,9		1,4	310,3	2,9	313,2
sep.	33,7	0,8	96,0	0,0	142,4	0,0	0,4	0,1	272,6	0,9	273,5
dec.	27,2	0,0	109,5	0,3	145,5	1,6	0,1	0,1	282,3	2,0	284,3
2022 mar.	33,9	0,0	120,2	0,1	167,7	0,0		0,2	321,8	0,4	322,2

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 14: Posli po ročnosti in tipu posla – stanje poslov

v mio EUR	Do 1 leta		1-5 let		5-10 let		Nad 10 let		Skupaj		Vsi posli
	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	Prem.	Nepr.	
2016	228,2	164,0	1.113,8	290,3	322,9	155,5	6,4	62,3	1.671,3	672,2	2.343,5
2017	251,1	161,4	1.243,3	189,6	353,0	157,5	4,8	55,5	1.852,2	564,0	2.416,2
2018	226,6	106,1	1.332,9	109,2	419,6	102,6	0,7	35,3	1.979,7	353,1	2.332,9
2019	232,8	73,4	1.390,8	59,3	456,6	61,2	0,7	21,8	2.080,9	215,8	2.296,7
2020	186,5	63,5	1.401,3	42,4	446,2	48,7	0,5	22,4	2.034,5	176,9	2.211,5
2021	198,2	50,7	1.544,3	32,9	525,4	27,3	0,7	13,6	2.268,8	124,6	2.393,3
2021 mar.	180,8	59,9	1.393,3	38,5	473,5	46,4	0,5	14,9	2.048,1	159,7	2.207,8
jun.	201,7	53,9	1.426,8	35,9	494,3	44,0	0,7	14,6	2.123,5	148,3	2.271,9
sep.	206,1	52,4	1.511,1	31,6	507,6	36,2	0,8	14,3	2.225,7	134,5	2.360,2
dec.	198,2	50,7	1.544,3	32,9	525,4	27,3	0,7	13,6	2.268,8	124,6	2.393,3
2022 mar.	208,0	50,4	1.659,1	24,0	557,8	25,4	0,5	13,4	2.425,4	113,2	2.538,5

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 15: Stanje lizinskih poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla – nepremičnine

v mio EUR	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt.,	Gradbe- ništvo	Trgo- vina	Prom., sklad.	Gostin- stvo	Info. kom. dej.	Fin. posr.	Posl. z nepr.	Strok.,	Javne storitve	Skupaj nepr.
			plin, voda								druge dej.		
2016	5,5	27,2	0,9	21,1	204,2	7,3	22,7	7,2	2,8	213,9	18,6	22,3	553,7
2017	0,1	30,0	1,1	25,2	135,9	10,5	19,3	7,1	4,8	158,9	41,3	33,6	467,9
2018		15,0	0,9	8,8	110,0	6,3	12,3	5,1	3,2	66,9	33,4	24,3	286,3
2019		11,4	0,5	4,6	74,7	5,0	8,4	3,1	2,2	13,1	28,5	13,8	165,3
2020		10,5	0,6	4,0	62,5	5,5	5,4	2,1	1,9	12,4	25,1	11,8	141,8
2021		9,7	0,4	2,6	32,7	0,5	4,4	0,6	1,6	9,5	24,0	7,2	93,2
2021 mar.		10,4	0,5	2,8	56,3	0,7	5,3	0,7	1,9	12,0	24,8	11,5	126,8
jun.		10,2	0,5	2,7	48,9	0,6	5,1	0,7	1,8	11,3	25,0	10,6	117,4
sep.		9,8	0,5	2,7	34,7	0,6	4,4	0,7	1,7	11,2	24,2	7,8	98,2
dec.		9,7	0,4	2,6	32,7	0,5	4,4	0,6	1,6	9,5	24,0	7,2	93,2
2022 mar.		9,3	0,4	2,5	30,0	0,4	4,3	1,2	1,5	10,1	23,2	5,9	88,8

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 16: Stanje lizinskih poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla – premičnine

v mio EUR	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt.,	Gradbe- ništvo	Trgo- vina	Prom., sklad.	Gostin- stvo	Info. kom. dej.	Fin. posr.	Posl. z nepr.	Strok.,	Javne storitve	Skupaj prem.
			plin, voda								druge dej.		
2016	11,9	96,7	27,2	65,7	139,1	196,4	52,5	12,3	4,4	4,9	66,4	33,1	710,6
2017	8,6	107,1	28,4	73,0	163,4	237,0	46,6	27,5	5,5	4,8	76,0	38,6	816,5
2018	9,4	129,2	17,6	92,8	167,7	289,9	26,3	24,2	4,9	5,6	87,1	33,7	888,4
2019	11,4	134,0	18,0	98,3	183,3	285,3	21,6	23,1	5,3	5,8	92,0	30,8	909,1
2020	11,5	123,7	17,7	102,7	155,8	251,0	17,5	18,2	4,4	6,5	110,4	27,8	847,3
2021	68,6	116,8	17,3	124,0	155,6	246,1	17,8	14,6	4,3	7,1	168,8	28,8	969,7
2021 mar.	11,3	116,1	16,7	105,6	154,0	246,6	18,1	17,5	4,4	7,9	111,2	27,6	836,9
jun.	11,8	118,9	17,0	109,9	160,2	249,7	17,7	18,8	4,4	7,2	130,5	28,6	874,9
sep.	68,1	115,9	17,4	113,7	160,0	241,2	17,9	14,8	4,2	7,1	156,4	28,9	945,7
dec.	68,6	116,8	17,3	124,0	155,6	246,1	17,8	14,6	4,3	7,1	168,8	28,8	969,7
2022 mar.	68,0	122,2	17,3	134,5	166,7	249,8	17,0	15,6	4,4	7,2	236,2	28,5	1.067,4

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 17: Zamude poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla – nepremičnine

v %	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt.,		Trgo- vina	Prom., sklad.	Info.			Strok.,		Javne storitve	Skupaj (nepr. in prem.)		
			plin, voda	Gradbe- ništvo			Gostin- stvo	kom. dej.	Fin. posr.	Posl. z nepr.	druge dej.		Skupaj nepr.	prem.	
2016	96,6	4,3	0,5	38,7	8,1	1,1	14,2	0,2	4,6	6,3	14,1	12,3	9,6	9,1	
2017	63,6	6,3	0,0	41,0	13,9	27,6	23,1	0,2	36,0	6,6	48,3	7,4	15,6	10,6	
2018		9,6	1,0	47,9	14,7	2,1	22,4	0,0	1,4	8,4	51,2	5,5	17,1	7,7	
2019		11,6	0,0	21,5	21,5	2,3	27,6	0,0	2,2	32,8	74,0	1,1	28,0	7,5	
2020		12,6	0,0	22,4	23,0	1,7	39,6	0,0	2,2	33,3	81,4	0,2	30,6	7,8	
2021		11,5	0,0	34,7	38,6	16,7	48,5	0,0	2,6	38,6	85,3	0,2	44,0	6,8	
2021	mar.	12,8	0,0	31,6	25,4	13,3	41,5	0,0	2,3	32,8	82,6	0,4	34,1	8,0	
	jun.	13,1	0,0	32,8	29,2	14,3	41,5	0,0	2,4	32,6	81,8	0,5	36,6	7,7	
	sep.	11,5	0,0	33,1	39,4	16,1	47,7	0,0	2,5	33,0	84,5	0,5	42,9	7,1	
	dec.	11,5	0,0	34,7	38,6	16,7	48,5	0,0	2,6	38,6	85,3	0,2	44,0	6,8	
2022	mar.		8,5	0,0	35,2	41,9	3,4	47,5	0,0	2,6	36,4	88,2	0,2	45,6	6,2

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 18: Zamude poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla – premičnine

v %	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt.,		Trgo- vina	Prom., sklad.	Info.			Strok.,		Javne storitve	Skupaj (nepr. in prem.)		
			plin, voda	Gradbe- ništvo			Gostin- stvo	kom. dej.	Fin. posr.	Posl. z nepr.	druge dej.		Skupaj nepr.	prem.	
2016	13,3	7,9	15,8	26,7	6,9	2,0	10,3	9,0	20,7	20,9	8,5	7,8	8,6	9,1	
2017	7,8	8,1	13,7	15,8	5,8	5,6	5,4	3,9	8,8	13,5	6,2	15,4	7,7	10,6	
2018	5,4	5,6	6,7	10,9	3,0	4,4	2,4	4,4	0,9	3,5	1,8	4,1	4,7	7,7	
2019	4,6	5,3	6,0	4,2	2,4	4,4	1,9	4,6	0,5	1,5	1,4	4,4	3,8	7,5	
2020	4,3	5,3	6,1	3,9	2,6	5,2	7,2	5,7	0,5	2,9	0,6	5,0	4,0	7,8	
2021	0,7	5,5	5,9	3,1	1,8	5,4	5,2	7,1	0,5	2,4	0,3	4,4	3,3	6,8	
2021	mar.	4,4	5,5	6,4	3,7	2,7	5,2	7,8	5,9	0,5	2,2	0,5	4,5	4,0	8,0
	jun.	4,1	5,4	6,2	3,7	2,3	5,2	8,0	5,5	0,5	2,4	0,5	4,4	3,8	7,7
	sep.	0,7	5,4	6,1	3,4	1,9	5,4	6,4	6,8	0,5	2,4	0,4	4,4	3,4	7,1
	dec.	0,7	5,5	5,9	3,1	1,8	5,4	5,2	7,1	0,5	2,4	0,3	4,4	3,3	6,8
2022	mar.	0,7	5,2	6,0	2,9	1,7	5,3	5,5	6,7	0,5	2,4	0,2	4,4	3,0	6,2

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 19: **Odvzeti pogodbeni predmeti (novi posli)**

v mio EUR	Finančni najem		Poslovni najem		Posojila		Skupaj		Skupaj neprem. in prem.
	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	
2016	8,8	3,9	0,0	1,1	1,4	0,1	10,2	5,1	15,3
2017	2,9	1,0	0,0	1,0	0,4	0,0	3,3	2,0	5,3
2018	0,0	1,5	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	2,3	2,3
2019	0,0	1,8	0,0	2,2	0,0	0,0	0,0	4,0	4,0
2020	0,0	6,0	0,0	2,1	0,0	0,0	0,0	8,0	8,0
2021	0,0	3,2	0,0	1,2	0,0	0,0	0,0	4,5	4,5
2021 mar.	0,0	1,1	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	1,5	1,5
jun.	0,0	0,4	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,7	0,7
sep.	0,0	0,2	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5
dec.	0,0	1,5	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	1,8	1,8
2022 mar.	0,0	0,3	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,9	0,9

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 20: **Odvzeti pogodbeni predmeti (stanje poslov)**

v mio EUR	Finančni najem		Poslovni najem		Posojila		Skupaj		Skupaj neprem. in prem.
	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	Neprem.	Prem.	
2016	70,6	6,4	0,2	0,4	1,4	0,1	72,1	6,9	79,0
2017	53,0	5,2	0,0	0,4	0,0	0,1	53,0	5,7	58,7
2018	38,1	4,8	0,0	0,4	0,0	0,1	38,1	5,3	43,4
2019	31,2	4,6	0,0	0,9	0,0	0,1	31,2	5,6	36,8
2020	28,0	5,1	0,0	0,6	0,0	0,1	28,0	5,7	33,7
2021	26,7	5,0	0,0	0,4	0,0	0,1	26,7	5,5	32,3
2021 mar.	28,0	5,4	0,0	0,4	0,0	0,1	28,0	5,8	33,8
jun.	27,9	4,4	0,0	0,3	0,0	0,1	27,9	4,8	32,7
sep.	27,6	4,5	0,0	0,3	0,0	0,1	27,6	4,9	32,5
dec.	26,7	5,0	0,0	0,4	0,0	0,1	26,7	5,5	32,3
2022 mar.	22,2	3,9	0,0	0,7	0,0	0,1	22,2	4,6	26,8

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 21:²⁰ Uspešnost poslovanja in viri financiranja lizinskih družb

							Stopnje rasti (v %)					
	2017	2018	2019	2020	2021	Q1 2022	2017	2018	2019	2020	2021	Q1 2022
Bilančna vsota (v mio EUR)	2.809	2.711	2.548	2.377	2.488	2.627	5,0	-3,5	-6,0	-6,7	4,7	10,4
Kapital (v mio EUR)	479	527	551	439	481	514	19,7	10,0	4,6	-20,3	9,5	13,5
Celotni dobiček oziroma izguba (v mio EUR)	82	88	124	44	50	14	62,1	6,8	41,4	-64,3	12,6	33,2
ROA – donos na sredstva (v %)	3,0	3,1	4,6	1,8	2,1	2,2						
ROE – donos na kapital (v %)	19,8	17,2	22,3	9,4	11,0	11,4						
Finančne in poslovne obveznosti (v mio EUR)	2.259	2.133	1.947	1.895	1.966	2.073	3,2	-5,6	-8,7	-2,6	3,7	10,5
obv. do bank in podjetij v skupini/bil. vsota (v %)	80	79	76	80	79	79						
Naložbene nepremičnine	389	362	69	39	36	36	-31,5	-7,0	-80,8	-43,8	-6,8	-17,1
naložbene nepremičnine/sredstva (v %)	14	13	3	2	1	1						
Finan. odh. iz oslab. in odpis. finan. nal. (v mio EUR)	54	43	34	45	34	8	-11,4	-21,4	-20,2	32,7	-24,0	-23,7

Vir: Banka Slovenije.

²⁰ Z letom 2022 je bila v poročanje vključena nova lizinska družba, njeno poslovno leto pa se razlikuje od koledarskega leta.

6.1 Odložena in novoodobrena posojila kot posledica epidemije COVID-19

Tabela 22: Posojila z odlogi na dan 30. 4. 2022 po skupinah komitentov

	Posojila skupaj, v mio EUR	Posojila z odlogi, v mio EUR	V % od posojil skupaj	Posojila z odlogi po zakonu, v mio EUR	V % od posojil skupaj	Posojila z bilateralnim dogovorom za odlog, v mio EUR	V % od posojil skupaj
	(1)	(2)	(3)=(2)/(1)	(4)	(5)=(4)/(1)	(6)	(7)=(6)/(1)
Centralne banke in kreditne institucije	11.279	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Druge finančne organizacije	1.966	9	0,5	0	0,0	9	0,5
Država	1.474	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Nefinančne družbe	11.467	1.422	12,4	1.153	10,1	269	2,3
velike gospodarske družbe	4.924	491	10,0	461	9,4	31	0,6
mikro, majhne in srednje družbe	6.543	931	14,2	692	10,6	239	3,6
Gospodinjstva	11.898	473	4,0	440	3,7	33	0,3
samostojni podjetniki	617	70	11,3	54	8,8	16	2,5
prebivalstvo	11.280	403	3,6	386	3,4	17	0,2
Skupaj	38.084	1.905	5,0	1.593	4,2	312	0,8

Opomba: Prikazane so bilančne izpostavljenosti bank, hranilnic in podružnic. Vključujejo tudi posojila odobrena tujcem. Posojila z odlogi so posojila, pri katerih so banke kreditnojemalcem odobrile odlog plačila obveznosti iz kreditne pogodbe, ne glede na to ali je odlog že potekel ali ne.

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 23: Posojila nefinančnim družbam z odlogi na dan 30. 4. 2022 po dejavnostih

	Posojila skupaj, v mio EUR	Posojila z odlogi, v mio EUR	V % od posojil skupaj	Posojila z odlogi po zakonu, v mio EUR	V % od posojil skupaj	Posojila z bilateralnim dogovorom za odlog, v mio EUR	V % od posojil skupaj	Novo odobrena posojila kot posledica epidemije Covid-19, v mio EUR	V % od posojil skupaj
	(1)	(2)	(3)=(2)/(1)	(4)	(5)=(4)/(1)	(6)	(7)=(6)/(1)	(8)	(9)=(8)/(1)
Kmetij. in lov, gozd., ribištvo	55	1	2,4	1	1,7	0	0,7	1	1,6
Pridobivanje rudnin in kamnin	89	7	8,2	3	3,0	5	5,2	1	0,9
Predelovalne dejavnosti	3.200	469	14,6	429	13,4	39	1,2	112	3,5
Oskrba z el. ener., plin. in dr.	945	1	0,1	1	0,1	0	0,0	0	0,0
Oskrba z vodo	140	12	8,6	10	7,1	2	1,5	0	0,1
Gradbeništvo	650	49	7,5	25	3,9	24	3,6	12	1,8
Trgovina na drob. in deb.	1.856	126	6,8	107	5,8	19	1,0	33	1,8
Promet in skladiščenje	1.304	87	6,7	76	5,9	11	0,8	21	1,6
Nastanitve in gostinstvo	559	289	51,7	222	39,8	67	12,0	35	6,3
Informac. in komunik. dej.	506	24	4,7	21	4,2	2	0,5	5	1,1
Finančne in zavar. dej.	206	0	0,2	0	0,0	0	0,1	0	0,0
Poslovanje z nepremičninami	819	179	21,8	112	13,7	66	8,1	0	0,0
Strokovne, znan. in tehn. dej.	702	49	7,0	46	6,6	3	0,4	7	1,0
Upravne in podporne dej.	172	24	14,1	14	8,0	10	6,1	9	5,5
Dej. javne upr., obr. in dr.	1	1	64,5	1	64,5	0	0,0	0	0,0
Izobraževanje	20	9	43,2	2	10,8	6	32,3	0	0,8
Zdravstvo in socialno varstvo	151	42	28,1	34	22,3	9	5,8	1	0,5
Kulturne, razv. in rekr. dej.	74	49	65,9	46	61,6	3	4,4	1	0,8
Druge dejavnosti	18	4	21,7	2	11,2	2	10,5	0	2,5
Skupaj	11.467	1.422	12,4	1.153	10,1	269	2,3	238	2,1

Opomba: Prikazane so bilančne izpostavljenosti bank, hranilnic in podružnic. Vključujejo tudi posojila, odobrena tujcem. Posojila z odlogi so posojila, pri katerih so banke kreditojemalcem odobrile odlog plačila obveznosti iz kreditne pogodbe, ne glede na to, ali je odlog že potekel ali ne.

Vir: Banka Slovenije.

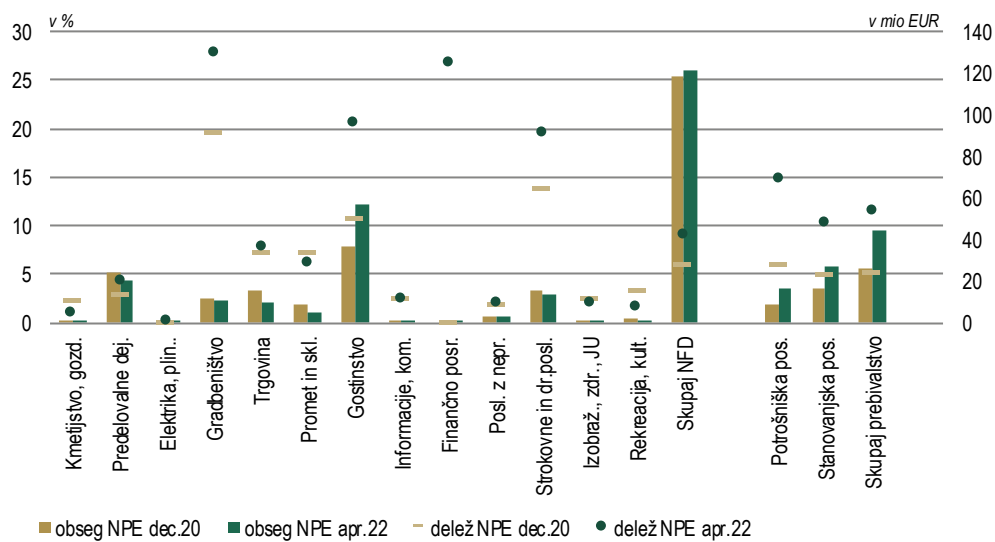
Tabela 24: Posojila z odlogi po dejavnostih na dan 30. 4. 2022 glede na zapadlost odloga

	Posojila z bilateralnim dogovorom za odlog, v mio EUR		V % od posojil z bilateralnim dogovorom za odlog		V % od posojil z bilateralnim dogovorom za odlog		Od tega: stjo do 3 mes.	Od tega: stjo 3 - 6 mes.	Od tega: stjo 6 - 9 mes.	Od tega: stjo nad 9 mes.
	Posojila z odlogi po zakonu, v mio EUR	odlog, v mio EUR	Od tega: Potekli odlogi, v mio EUR	bilateralnim dogovorom za odlog	Od tega: Aktivni odlogi, v mio EUR	bilateralnim dogovorom za odlog				
	(1)	(2)	(3)	(4)=(3)/(2)	(5)	(6)=(5)/(2)	(7)	(8)	(9)	(10)
Kmetij. in lov, gozd., ribištvo	1	0	0	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Pridobivanje rudnin in kamnin	3	5	5	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Predelovalne dejavnosti	429	39	39	98,7	1	1,3	0	0	0	0
Oskrba z el. energ., plin. in	1	0	0	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Oskrba z vodo	10	2	2	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Gradbeništvo	25	24	24	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Trgovina na drob. in deb.	107	19	19	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Promet in skladiščenje	76	11	11	98,5	0	1,5	0	0	0	0
Nastanitve in gostinstvo	222	67	61	91,1	6	8,9	1	0	2	2
Informac. in komunik. dej.	21	2	2	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Finan. in zavar. dej.	0	0	0	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Poslovanje z neprem.	112	66	66	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Strokovne, znan. in tehn. dej.	46	3	3	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Upravne in podpome dej.	14	10	10	99,0	0	1,0	0	0	0	0
Dej. javne upr., obramb. in	1	0	0	0,0	0	0,0	0	0	0	0
Izobraževanje	2	6	6	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Zdr. in soc. varstvo	34	9	9	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Kulturne, razv. in rekr. dej.	46	3	2	68,8	1	31,2	0	0	1	0
Druge dejavnosti	2	2	2	100,0	0	0,0	0	0	0	0
Skupaj	1.153	269	262	97,1	8	2,9	2	0	3	2

Vir: Banka Slovenije.

Opomba: Prikazane so bilančne izpostavljenosti bank, hranilnic in podružnic bank držav članic. Vključujejo tudi posojila odobrena tujcem.

Slika 5: NPE v izpostavljenostih, za katere je bil odobren odlog, po dejavnosti NFD in vrstah posojil prebivalstvu



Vir: Banka Slovenije.