

MESEČNA INFORMACIJA O POSLOVANJU BANK S KOMENTARJEM



KRATEK KOMENTAR

Z izrazitim poslabšanjem epidemioloških razmer in ponovno uvedbo omejitvenih ukrepov so se gospodarske razmere v četrtem četrtletju 2020 spet zaostrele. Pogoji poslovanja se izrazito zaostrejejo tudi za banke, ki so kljub temu v prvih desetih mesecih leta še vedno večinoma poslovale z razmeroma visokim dobičkom. Dobiček bank pred obdavčitvijo je v obdobju januar–oktober 2020 znašal 454 mio EUR oziroma le 17 % manj kot lani v enakem obdobju, vendar pa je pomemben del glede na razmere dokaj ugodnega rezultata posledica enkratnega učinka. Kreditna aktivnost bank se je letos močno znižala, hkrati pa se nadaljuje trend povečevanja vlog, kar se na aktivni strani odraža v povečanju najbolj likvidnih oblik naložb. Banke se še naprej soočajo z zmanjševanjem prihodkov. Neto obrestni prihodki se zaradi upada kreditne rasti in padajočih donosnosti naložb zmanjšujejo. Od začetka pandemije imajo negativno rast tudi neto opravnine, najpomembnejši del neobrestnih prihodkov. Bančni sistem je letos prvič po več letih izkazoval stroške oslabitev in rezervacij, vendar je njihov delež v ustvarjenem bruto dohodku še razmeroma majhen. Pomemben razlog za to so odlogi kreditnih obveznosti, vendar ocenjujemo, da se bodo v prihodnje ti stroški povišali. Delež nedonosnih izpostavljenosti (NPE) se je do vključno septembra zmanjševal, oktobra pa se je v sektorju podjetij od začetka pandemije prvič povečal. Odpornost bančnega sistema trenutno ostaja visoka zaradi dobrega likvidnostnega in kapitalskega položaja.

Bilančna vsota bančnega sistema se je v prvih desetih mesecih leta povečala za 2,7 mrd EUR na 43,9 mrd EUR. Njena medletna rast se je letos pospešila in oktobra dosegla 8,1 %. Ob obsežnem povečanju vlog nebančnega sektorja in upadu kreditiranja banke povečujejo najbolj likvidne oblike naložb, zlasti terjatve do centralne banke. Med naložbami bank se ohranja tudi razmeroma velik delež vrednostnih papirjev, ki na ravni bančnega sistema presega petino aktive. Med obveznostmi so se letos nadpovprečno glede na predhodna leta povečale vloge nebančnega sektorja.

Kreditna aktivnost bank se je zaradi pandemije in njenih negativnih posledic za gospodarsko aktivnost, vključno s povečano negotovostjo, močno zmanjšala, vendar so razlike med posameznimi vrstami posojil velike. Posojila nebančnemu sektorju so se do konca oktobra povečala le za 175 mio EUR, medletna rast pa znižala na 0,8 %. Razlika med prirastom vlog v bančnem sistemu in prirastom posojil se je tako spet povečala.

Rast posojil gospodinjstvom se je oktobra znižala na 0,8 % medletno. Zmanjševanje obsega posojil gospodinjstvom je bilo prisotno zlasti v prvi polovici letošnjega leta, od julija pa se je njihov obseg po oživitvi aktivnosti po prvem valu epidemije povečeval. Po pričakovanju se je nadaljevalo zmanjševanje obsega potrošniških posojil, medletna rast se je oktobra znižala na –6,6 %. Ocenjujemo, da so med pomembnimi razlogi za ta gibanja povečana splošna negotovost, nižji prihodki prebivalstva in večja previdnost pri zadolževanju. Po drugi strani je medletna rast stanovanjskih posojil oktobra pri 4,4 % ostala razmeroma solidna, kar lahko pripišemo tudi trenutnemu stanju na trgu nepremičnin. Namreč, kljub krizi Covid-19 je gibanje večine kazalnikov trga nepremičnin še vedno stabilno. V prihodnje bodo gibanja na trgu nepremičnin odvisna predvsem od trajanja aktualne krize in hitrosti okrevanja gospodarstva, odločujoč bo zlasti vpliv drugega vala epidemije.

Rast posojil podjetjem se je med letom upočasnjevala in avgusta prešla v upad, kar je mogoče pripisati zlasti zmanjšanemu povpraševanju zaradi velikega upada gospodarske aktivnosti in negotovosti glede prihodnjega razvoja dogodkov. Skladno s pričakovanji se je povpraševanje po posojilih močno zmanjšalo, zlasti po posojilih za investicije. V strukturi povpraševanja je poraslo povpraševanje po posojilih za tekoče poslovanje in likvidnostne namene. Tudi v tem segmentu bančnega poslovanja bo prihodnja posojilna aktivnost večinoma odvisna od hitrosti in intenzivnosti gospodarskega okrevanja.

Po večmesečnem upadanju nedonosnih izpostavljenosti kljub krizi Covid-19 sta se oktobra njihov obseg in delež povečala. To povečanje je zaznano v portfelju nefinančnih podjetij, pri čemer opazamo povečanje nedonosnih terjatev do podjetij iz tistih panog, ki jih je padec oziroma ustavitev poslovanja najbolj prizadela. Že od začetka te krize pa se povečano kreditno tveganje že odraža v prerazvrstitvah komitentov v skupino izpostavljenosti s povečanim kreditnim tveganjem, ki še niso v statusu neplačila. Ta prerazvrščanja so prav tako najizrazitejša v portfelju podjetij, vendar pa tudi v portfeljih prebivalstva in tujcev. Pokritost portfelja z oslabitvami, tako na nedonosnem kot na donosnem delu portfelja, se povečuje.

Vloge nebančnega sektorja so v obdobju pandemije glavni dejavnik povečevanja bilančne vsote na strani financiranja bank. Rast vlog nebančnega sektorja se je oktobra medletno povišala na 10,5 %, pri gospodinjstvih na 10,2 % in pri podjetjih na 13,3 %, medtem ko je letošnje nominalno povečanje vlog znašalo 2,2 mrd EUR. Povečanje vlog gospodinjstev, ki so se povečale predvsem v drugem četrtletju leta, je po naši oceni predvsem posledica nižje zasebne potrošnje ob sočasnih ukrepih države za blaženje posledic pandemije na trgu dela. Kot že nekaj let se še naprej povečuje delež vpoglednih vlog, ki trenutno predstavljajo že 77 % vseh vlog nebančnega sektorja, in kar 59 % bilančne vsote bank.

Ob zaostrenih pogojih poslovanja se je dobičkonosnost bančnega sistema letos zmanjšala, dohodkovno tveganje pa je visoko. V obdobju prvih desetih mesecev je dobiček pred obdavčitvijo na ravni bančnega sistema znašal 454 mio EUR in za lanskim v enakem obdobju zaostajal za 17 %. Razmeroma majhen zaostanek je večinoma posledica enkratnega učinka višjih neobrestnih prihodkov zaradi združitve dveh bank v septembru. Vse manj ugodna gibanja pri ustvarjanju neto obrestnih in neobrestnih prihodkov bank zaradi upada kreditiranja in poslabšanih gospodarskih razmer ter zmerno povečanje stroškov oslabitev in rezervacij vplivajo na postopno zmanjševanje dobičkonosnosti bank.

Slovenski bančni sistem ostaja odporen na povečana tveganja, saj je ostal dobro kapitaliziran, likvidnost se je kljub zaostrenim razmeram še izboljšala. Skupna kapitalaska ustreznost na konsolidirani osnovi se je v tretjem četrtletju 2020 zvišala na 20,0 %, CET1 pa na 18,2 %, pri čemer sta oba količnika še naprej presegala povprečje evroobmočja. Verjetno poslabšanje kakovosti kreditnega portfelja in zmanjšana dobičkonosnost bank se bosta lahko odrazila tudi v poslabšanem kapitalskem položaju bank. Primarna likvidnost se je na ravni sistema povečala na zgodovinsko največji delež v bilančni vsoti, delež sekundarne likvidnosti pa je ostal stabilen. Količnik LCR ostaja visoko nad regulatorno zahtevo in med najvišjimi v evroobmočju, vendar razlike med bankami ostajajo precejšnje.

KAZALO

1. Makroekonomsko okolje	1
2. Naložbe bank	2
3. Kakovost naložb bank	6
4. Dobičkonosnost bank	7
5. Kapitalska ustreznost in likvidnost bank	8
6. Viri financiranja bank	10
7. Kapitalski trgi in vzajemni skladi	10
8. Poslovanje lizinških družb	12
9. Anketa o bančnih posojilih (BLS)	13
10. Prikaz tveganj in odpornosti bančnega sistema	14
11. Model zgodnjega opozarjanja v realnem času: verjetnost finančne krize v Sloveniji v obdobju enega leta	15

PRILOGE

1. Ključna gibanja v bančnem sistemu	16
2. Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank	17
3. Obrestne mere bank	19
4. Kakovost kreditnega portfelja bank	20
5. Poslovanje lizinških družb	22

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 »Kreditni bankam« in »Kreditni 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 in 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. 1. 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. 5. 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 Odbora za razlago MSRP (IFRIC) iz marca 2019 in ponazoritvijo tega pojasnila na primeru z dne 22. julija 2019, ki sta dostopni na spletni strani <https://www.ifrs.org/news-and-events/2019/07/ifrs-9-webinar-curing-of-a-credit-impaired-financial-asset/>. Zaradi prehoda na novi način se poviša bruto izpostavljenost ter popravki vrednosti zaradi oslabiltev oz. prilagoditve poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja.

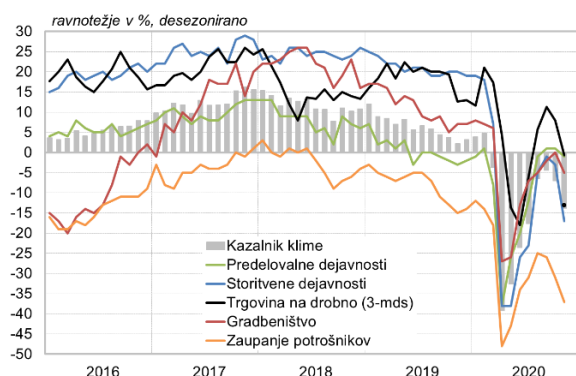
* Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo še zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, ki upoštevajo neto princip (zneski, zmanjšani za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

1. Makroekonomsko okolje

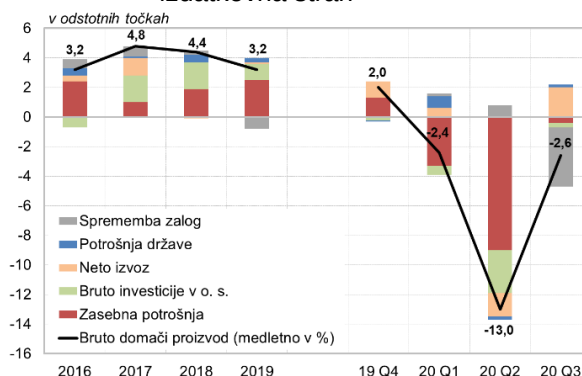
Tveganja, ki izhajajo iz makroekonomskega okolja, z drugim valom pandemije oziroma s poslabšanjem epidemioloških razmer in ponovno uvedbo omejitvenih ukrepov ostajajo visoka. Potem ko je gospodarska aktivnost evroobmočja v tretjem četrtletju močno okrevala in bila po podatkih prilagojenih učinku sezone glede na prejšnje četrtletje večja za 12,5 %, medletno pa manjša za 4,3 %, so se gospodarske razmere oktobra ponovno zaostrele. Upočasnitev okrevanja se je odrazila v kazalnikih zaupanja in kazalniku gospodarske klime, ki je po hitri rasti med aprilom in septembrom novembra znova upadel. Po decembrskih makroekonomskih napovedih ECB, naj bi se realni BDP evroobmočja letos medletno zmanjšal za 7,3 %, medtem ko naj bi v letu 2021 sledilo okrevanje s 3,9-odstotno rastjo. Ob ponovnem poslabšanju epidemioloških razmer v številnih državah evroobmočja, ponovni uvedbi strogih omejitvenih ukrepov in hkrati približevanju obdobja, ko bo na voljo cepivo, ostaja potek gospodarskega okrevanja negotov. Poleg poteka zdravstvene krize bo pomembno povezan s podaljšanjem ukrepov za pomoč prebivalstvu in gospodarstvu oziroma z nadaljnjimi ukrepi različnih politik.

Podobno kot v evroobmočju je tudi v Sloveniji po izrazitem upadu BDP v drugem četrtletju poleti sledilo precejšnje okrevanje, vendar pa je bila gospodarska aktivnost v tretjem četrtletju medletno še vedno manjša za 2,6 %. Gospodarsko okrevanje se je kazalo v hitri rasti kazalnikov zaupanja, ki so se do septembra močno okrepili, a ostali pod večletnim povprečjem. Prav tako se je precej izboljšala gospodarska klima. Oktobra in novembra so se obeti za nadaljevanje gospodarskega okrevanja s poslabšanjem domače in mednarodne epidemiološke situacije in ponovno uvedbo omejitvenih ukrepov spet poslabšali. Razmere na trgu dela se tudi zaradi vseh ukrepov države zaenkrat niso bistveno spremenile. Število brezposelnih je v tretjem četrtletju ostalo podobno kot v drugem, posledično je tudi stopnja brezposelnosti s 5,1 % ostala skoraj nespremenjena. Učinki med letom sprejetih interventnih ukrepov za ohranjanje delovnih mest tako vztrajajo, sprejeti pa so bili tudi novi ukrepi, ki pomembno prispevajo k preprečevanju povečevanja brezposelnosti. Prisotni ostajajo deflacijski pritiski, saj se je letni upad cen življenjskih potrebščin, merjenih s HICP, z 1,1 % nadaljeval tudi novembra. Vpliv pandemije na javne finance je izrazit, saj so se zaradi vseh fiskalnih ukrepov močno povečali izdatki države, hkrati pa so z velikim upadom gospodarske aktivnosti upadli tudi javnofinančni prihodki. Za letos se tako pričakuje 8,6-odstotni primanjkljaj države z izrazitim povečanjem javnega dolga, ki bo presegel 82 %. Ob nadaljevanju spodbujevalne denarne politike ostajajo pogoji za zadolževanje ugodni, k čemur pomembno prispeva tudi pozitivna bonitetna ocena države, oboje pa se odraža v negativni zahtevani donosnosti na državne obveznice.

Slika 1.1: Kazalniki zaupanja



Slika 1.2: Rast BDP in prispevki k rasti BDP – izdatkovna stran



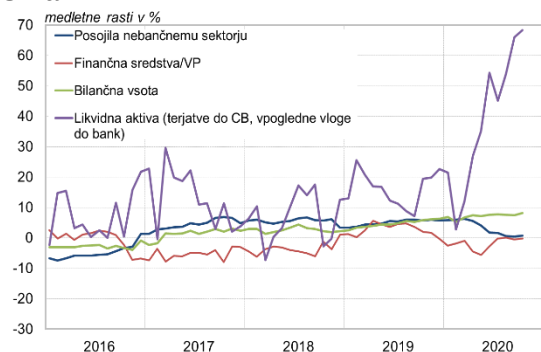
Opomba: Podatki za trgovino na drobno na levi sliki so zaradi velike variabilnosti predstavljeni kot 3-mesečne drseče sredine (pika označuje dejanski zadnji podatek).

Vir: SURS.

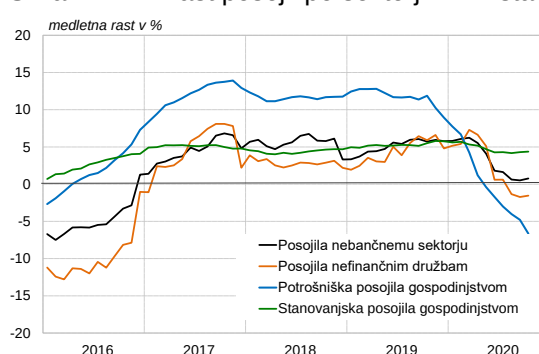
2. Naložbe bank

Medletna rast bilančne vsote bančnega sistema se je v letu 2020 pospešila in oktobra dosegla 8,2 %, kar je skoraj dve odstotni točki več kot decembra lani. Bilančna vsota se je letos povečala za 2,7 mrd EUR, k čemur je najbolj prispevalo povečanje (zlasti vpoglednih) vlog nebančnega sektorja, ki se ob upadu kreditiranja odraža v povečevanju najbolj likvidnih oblik naložb bank. Likvidna sredstva so se letos povečala za 2,3 mrd EUR, njihov delež v bilančni vsoti pa se je povečal na visokih 18,4 %. Naložbe v vrednostne papirje letos rastejo počasneje od bilančne vsote, medletno je njihov obseg primerljiv z lanskim v oktobru, še vedno pa presegajo petino bilančne vsote. Ob upadu posojilne aktivnosti bank se je povečala razlika med obsegom vlog nebančnega sektorja in obsegom posojil nebančnemu sektorju. Banke se tako soočajo z izzivom, kam usmeriti presežek sredstev, pridobljenih z vlogami.

Slika 2.1: Rast naložb bank



Slika 2.2: Rast posojil po sektorjih in vrstah



Vir: Banka Slovenije.

Rast posojil nebančnemu sektorju se je letos močno znižala, oktobra na 0,8 % medletno. Ob tem se je močno upočasnila rast posojil gospodinjstvom, rast posojil nefinančnim družbam pa je bila oktobra negativna že tretji mesec zapored. Rast posojil gospodinjstvom kljub znižanju ostaja pozitivna in je oktobra znašala 0,8 % medletno, kar je 5,4 odstotne točke manj kot decembra lani. Znižanje rasti je posledica upada potrošniškega kreditiranja bank. Rast potrošniških posojil bank se je z razglasitvijo epidemije v marcu letos začela hitro upočasnjevati in je maja postala negativna. K znižanju rasti je pripomogel tudi učinek osnove, saj so do lanskega oktobra potrošniška posojila izrazito naraščala. V naslednjih mesecih se je upad teh posojil še poglobljal, oktobra na -6,6 % medletno. Obseg potrošniških posojil se je letos zmanjšal za 152 mio EUR.¹ Letos se je upočasnila tudi medletna rast stanovanjskih posojil, vendar bistveno manj, zgolj za 1,2 odstotne točke, na 4,4 %. To lahko pripišemo tudi razmeroma ugodnim gibanjem na trgu nepremičnin: kljub aktualni krizi je gibanje večine kazalnikov trga nepremičnin ostalo razmeroma stabilno, njihova rast pa zmerna. Vseeno ocenjujemo, da bo vpliv krize na trg nepremičnin odvisen od njenega trajanja in hitrosti splošnega okrevanja gospodarstva, predvsem pa bo odločujoč vpliv drugega/jesenskega vala epidemije. Posojila podjetjem so se potem, ko so v prvem četrtletju letos še postopno naraščala,² v naslednjih mesecih vse do vključno avgusta zmanjševala, kar se odraža tudi v anketno poročani zaostritvi kreditnih standardov BLS za podjetja ob sicer skoraj nespremenjenem (anketnem) povpraševanju podjetij po posojilih.³

¹ Dejavniki povpraševanja po trajnih proizvodih so bili v letu 2020 izrazito različni. Dostopnost teh dobrin je bila v prvem in drugem valu epidemije močno okrnjena, povečala sta se previdnostno in t. i. prisilno varčevanje, vpliv epidemije na dohodke pa je izrazitejši med zaposlenimi v storitvenih dejavnostih, zlasti v panogi gostinstva, turizma, osebne nege ipd., v katerih so že sicer plače podpovprečne. To potrjujejo podatki o deležu zaposlenih, vključenih v shemo začasnega čakanja na delo, ki je bil v teh panogah največji. Ob stabilizaciji razmer pričakujemo nadomeščanje izpadle potrošnje trajnih proizvodov, nakazano že v tretjem četrtletju s 4,3-odstotno medletno rastjo, ter postopno vrnitev strukture potrošnje na predkrizno raven (glej tudi Napovedi gospodarskih gibanj v Sloveniji, december 2020).

² V začetku leta so naraščala predvsem dolgoročna posojila, marca, ob začetku pandemije Covid-19, pa zlasti likvidnostna posojila kot posledica aktiviranja kreditnih linij.

³ Gre za kvalitativne ocene bank v Sloveniji, ki sodelujejo v anketi BLS (Bank Lending Survey), te banke so septembra po tržnem deležu na podlagi solo knjigovodskih podatkov bank predstavljale 60 % bilančne vsote.

Medletna rast posojil podjetjem je od avgusta negativna, oktobra je znašala $-1,5\%$.

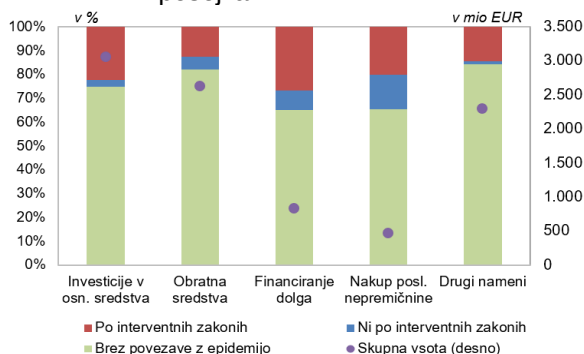
Gibanje posojilne aktivnosti, ki je zelo pomembno za ustvarjanje neto obrestnih prihodkov bank, bo v prihodnje pod velikim vplivom negotovosti gospodarskega okrevanja. Slabši gospodarski obeti in negotovost prihodnjih razmer na trgu dela ohranjajo tveganje nizke kreditne aktivnosti bank v razmerju do gospodinjstev. Podobno velja za podjetja, pri katerih se je z velikim upadom letošnje gospodarske aktivnosti medletna rast kreditiranja močno znižala in je po januarju 2017 spet negativna. Povpraševanje po posojilih, zlasti za investicije, se je močno zmanjšalo.

V strukturi posojil podjetjem se povečuje delež bančnih posojil, odobrenih ali odloženih zaradi lajšanja posledic krize Covid-19. Oktobra so posojila, sklenjena ali podaljšana zaradi trenutne krize, dosegla 21 % stanj posojil podjetjem. Čeprav je bila večina teh posojil sklenjena ali odložena že v prvih mesecih krize, se njihov obseg še povečuje. Zaradi podaljševanja zdravstvene krize in posledično tudi omejevalnih ukrepov za preprečitev širjenja virusa je mogoče pričakovati dodaten porast teh posojil v naslednjih mesecih. Njihovi deleži so izrazito večji v dejavnostih, ki so najbolj prizadete z delno ali popolno ustavitvijo dejavnosti. V gostinstvu je delež dosegel skoraj 70 % stanja posojil pri bankah, 7 odstotnih točk več kot julija, ko je prišlo do začasnega ponovnega odprtja dejavnosti. V javnih storitvah je ta delež presegel 30 %. Podobni so tudi deleži posojil, povezanih s Covid-19, v predelovalnih dejavnostih in poslovanju z nepremičninami. Glede na vrsto posojila je najmanjši delež posojil, povezanih s sedanjo krizo, pri posojilih za obratna sredstva, 18 %, medtem ko pri posojilih za investicije dosega dobrih 25 %.

Slika 2.3: Delež posojil podjetjem, povezanih z pandemijo po dejavnostih



Slika 2.4: Struktura posojil podjetjem glede na povezavo s pandemijo po namenu posojila



Opomba: Pri posojilih po interventnih zakonih in tistih, ki niso po interventnih zakonih, so vključena le posojila, odobrena zaradi premostitve likvidnostnih težav dolžnikov zaradi epidemije Covid-19. Večina posojil po interventnih zakonih predstavljajo odložena posojila, medtem ko med tistimi, ki niso po interventnih zakonih, prevladujejo likvidnostna posojila.

Vir: Banka Slovenije.

Okvir: Analiza podjetij, ki so odložila plačilo obveznosti do bank zaradi krize Covid-19

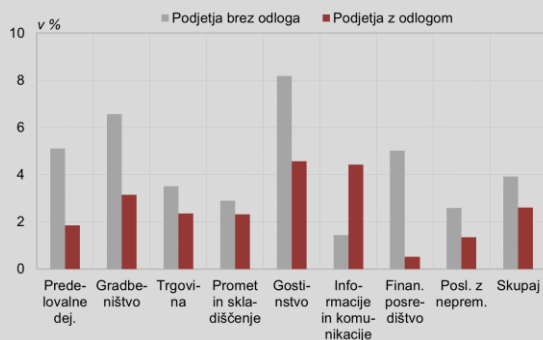
Med ukrepi za blažitev posledic krize Covid-19⁴ je možnost odloga plačila obveznosti do bank močno vplivala na podjetja in tudi na banke. Za oceno sistemskega tveganja za finančno stabilnost, ki lahko izhaja iz odloženih plačil podjetij, je pomembno razumeti, kakšnim podjetjem so banke odobrile odlog plačila.

Na splošno lahko zaključimo (slika 2.5), da so imela podjetja, ki jim je bil odobren odlog plačila obveznosti do bank, slabši likvidnostni položaj od drugih podjetij. Likvidnostni položaj podjetij (merjen z deležem denarnih sredstev v vseh sredstvih v

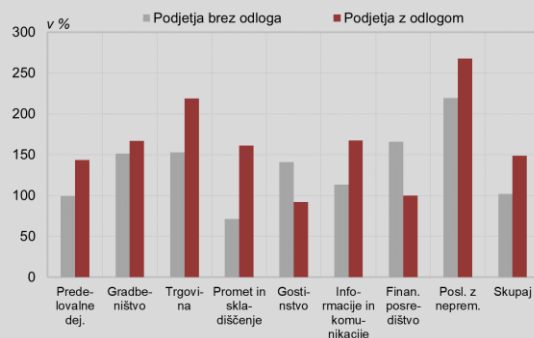
⁴ Zakon o interventnem ukrepu odloga plačila obveznosti kreditorejmalcev (ZIUOPOK).

letu 2019), ki so odložila plačila, je bil slabši kot pri podjetjih, ki niso odložila plačil, in sicer predvsem v gostinstvu, gradbeništvu in predelovalnih dejavnostih. Podjetja so plačilo obveznosti očitno odložila tudi zaradi slabšega likvidnostnega položaja že pred krizo, ki je sicer imela večje posledice pri dejavnostih, kjer je pri poslovanju potreben osebni stik.

Slika 2.5: Denarna sredstva v vseh sredstvih podjetij z dolgom pri bankah glede na to, ali so plačila obveznosti do bank odložila ali ne



Slika 2.6: Kazalnik finančni vzvod⁵ (dolgi glede na kapital) podjetij z dolgom pri bankah glede na to, ali so plačila obveznosti do bank odložila ali ne



Opomba: Podatki o odlogu posojila so pridobljeni iz kreditnega registra. Kazalniki so izračunani samo za podjetja, ki so imela leta 2019 po podatkih Ajpesa dolg pri bankah (v Sloveniji in/ali v tujini). Podatki iz Ajpesa se nanašajo na leto 2019, podatki iz kreditnega registra o odlogih pa se nanašajo avgust 2020.

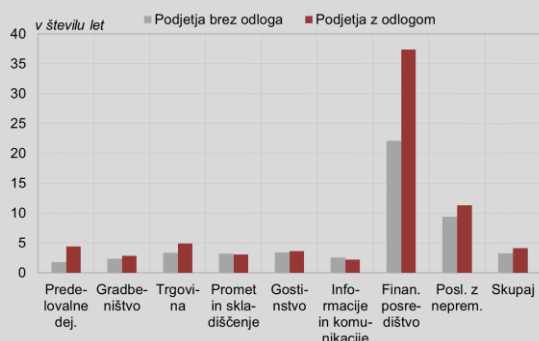
Vir: AJPES, Banka Slovenije, preračuni BS.

Podjetja, ki so odložila plačilo obveznosti do bank, so na splošno bolj zadolžena kot ostala podjetja (slika 2.6). Finančni vzvod podjetij, ki so odložila plačilo obveznosti, je znašal kar 150 %, medtem ko je bil ta pri podjetjih, ki niso imela odloga, nižji, 102-odstoten. Podjetja so se v zadnjih letih močno razdolžila, finančni vzvod sektorja podjetij je leta 2019 znašal 94 %, vendar je bil finančni vzvod podjetij, ki so imela dolg pri bankah večji, 109-odstoten. Finančni vzvod podjetij, ki so odložila plačilo obveznosti do bank, je visok predvsem v dejavnosti poslovanja z nepremičninami in trgovini. Le v gostinstvu, kjer je bil delež odlogov največji, in finančnem posredništvu je bila zadolženost podjetij z odlogom nižja kot pri podjetjih brez odloga. Tudi kazalnik neto finančni dolg/EBITDA⁶ (slika 2.7) kaže, da podjetja iz poslovanja z nepremičninami, trgovine in tudi finančnega posredništva težje odplačujejo svoje obveznosti. To morda kaže, da bi lahko imela ta podjetja po poteku odlogov več težav z začetkom ponovnega odplačevanja obveznosti do bank.

⁵ Finančni vzvod je merjen kot razmerje med dolžniškimi obveznostmi in lastniškim kapitalom.

⁶ Kazalnik neto finančni dolg/EBITDA je merjen kot razmerje med finančnimi obveznostmi, zmanjšanimi za denarna sredstva, in denarnim tokom iz poslovanja ter kaže sposobnost podjetja za redno odplačevanje dolga (obresti in glavnice). Kazalnik pove, koliko let bo podjetje z ustvarjenim denarnim tokom moralo odplačevati dolg (ob predpostavki nespremenjenega neto dolga in EBITDA). Podjetja z nižjo vrednostjo kazalnika svoje obveznosti odplačujejo z manjšim tveganjem.

Slika 2.7: Kazalnik neto finančni dolg/EBITDA podjetij z dolgom pri bankah glede na to, ali so plačila obveznosti do bank odložila ali ne



Slika 2.8: Denarna sredstva v vseh sredstvih podjetij, ki so odložila plačilo obveznosti do bank, glede na zadolženost

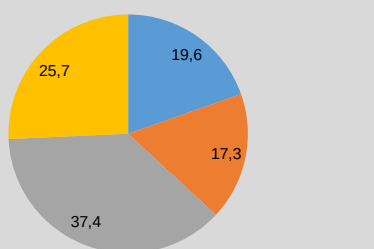


Opomba: Podatki o odlogu posojila so pridobljeni iz kreditnega registra. Kazalniki so izračunani samo za podjetja, ki so imela leta 2019 po podatkih Ajpesa dolg pri bankah (v Sloveniji in/ali v tujini). Podatki iz Ajpesa se nanašajo na leto 2019, podatki iz kreditnega registra o odlogih pa se nanašajo avgust 2020.

Vir: AJPES, Banka Slovenije, preračuni BS.

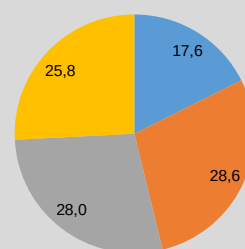
Pri le četrtini podjetij glede na skupen znesek odloženih obveznosti in glede na število podjetij z odlogom znaša finančni vzvod 100 ali manj. Pregled bolj zadolženih podjetij (opredeljenih kot podjetja, ki so imela finančni vzvod nad srednjo vrednostjo, tj. nad 146 %), ki so odložila obveznosti, kaže, da so imela ta tudi manj denarnih sredstev v vseh sredstvih kot podjetja, ki so bila manj zadolžena (slika 2.8). To je opazno v dejavnostih informacije in komunikacije, trgovina, gradbeništvo ter promet in skladiščenje. Kar polovica podjetij, ki so odložila plačilo, je bila v slabšem likvidnostnem položaju (delež denarnih sredstev v vseh sredstvih je bil enak ali manjši od enega odstotka), hkrati pa so bila precej zadolžena (finančni vzvod teh podjetij je presegal 154 %). Med podjetji z odlogom plačila obveznosti je v primerjavi s podjetji brez odloga precej večji delež podjetij, ki jih je mogoče opredeliti kot manj likvidna in bolj zadolžena, ter precej manjši delež podjetij, ki jih je mogoče opredeliti kot bolj likvidna in manj zadolžena (sliki 2.9 in 2.10).

Slika 2.9: Podjetja z odlogom plačila obveznosti do bank glede na zadolženost in likvidnost



Manj likvidna in manj zadolžena
Bolj likvidna in manj zadolžena
Manj likvidna in bolj zadolžena
Bolj likvidna in bolj zadolžena

Slika 2.10: Podjetja brez odloga plačila obveznosti do bank glede na zadolženost in likvidnost



Manj likvidna in manj zadolžena
Bolj likvidna in manj zadolžena
Manj likvidna in bolj zadolžena
Bolj likvidna in bolj zadolžena

Opomba: Podatki o odlogu posojila so pridobljeni iz kreditnega registra. Kazalniki so izračunani samo za podjetja, ki so imela leta 2019 po podatkih Ajpesa dolg pri bankah (v Sloveniji in/ali v tujini). Podatki iz Ajpesa se nanašajo na leto 2019, podatki iz kreditnega registra o odlogih pa se nanašajo na avgust 2020. Likvidnost podjetij je opredeljena z denarnimi sredstvi glede na vsa sredstva, pri čemer so manj likvidna podjetja opredeljena kot tista, ki imajo vrednost kazalnika enako ali pod srednjo vrednostjo (tj. 2 %), bolj likvidna pa tista, katerih kazalnik je nad to vrednostjo. Zadolženost podjetij je opredeljena z dolgom glede na kapital, pri čemer so manj zadolžena podjetja opredeljena kot tista, ki imajo vrednost kazalnika enako ali pod srednjo vrednostjo (tj. 146 %), bolj zadolžena pa tista, katerih kazalnik je nad to vrednostjo.

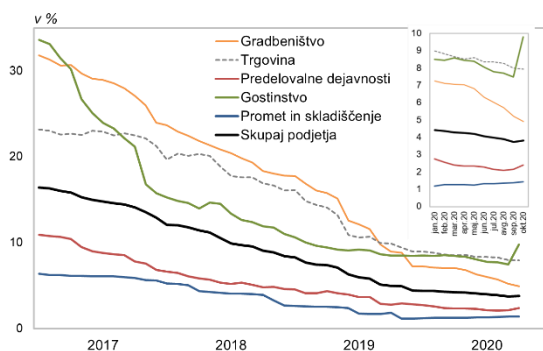
Vir: AJPES, Banka Slovenije, preračuni BS.

3. Kakovost naložb bank

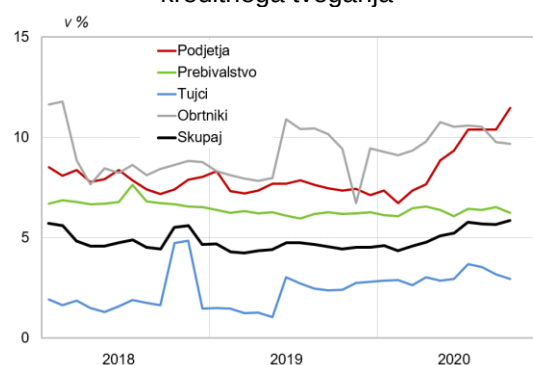
Posledice krize so se oktobra prvič začele kazati tudi pri povečanju deleža nedonosnih izpostavljenosti. Ugodni učinki blažilnih ukrepov države in dovoljene prožnosti pri obravnavi kreditnega tveganja v bankah v teh izrednih pogojih⁷ so preprečili porast NPE, ki bi se brez teh ukrepov kmalu pojavil pri velikem številu komitentov. Oktobra se je delež NPE povečal prvič od začetka pandemije, in sicer za 0,1 o. t. na 1,9 %.⁸ Povečanje izhaja iz sektorja podjetij, ki ga je padec oziroma ustavitev poslovanja najbolj prizadela. Delež NPE v podjetjih se je oktobra povečal za 0,1 o. t. na 3,8 %, pri čemer po porastu obsega in deleža NPE izstopa gostinstvo (za 13 mio EUR oz. za 2,3 o. t.). Porasti NPE so prisotni tudi v drugih s krizo bolj prizadetih dejavnostih: v predelovalnih dejavnostih za 0,2 o. t., javnih storitvah za 0,5 o. t.,⁹ minimalno tudi v prometu. Tudi v portfelju prebivalstva je prišlo do manjšega povečanja obsega NPE, vendar so pri vseh vrstah posojil deleži od junija nespremenjeni, 2,7 % pri potrošniških in 1,7 % pri stanovanjskih posojilih.

Povečanje kreditnega tveganja že od samega začetka pandemije spremljajo prerazvrstitve komitentov v skupino izpostavljenosti s povečanim kreditnim tveganjem, ki še niso v statusu neplačila. Delež te skupine (2) po MSRP 9 v celotnem portfelju bank¹⁰ se je od začetka krize povečal za 1,5 o. t. na 5,9 %, v sektorju podjetij pa je povečanje znašalo 4,7 o. t., na 11,5 %. Tudi po tem kazalniku močno izstopajo zgoraj našteje dejavnosti, v gostinstvu na primer z že 36,6-odstotnim deležem v oktobru. Nadaljnje prerazvrščanje teh izpostavljenosti med NPE za zdaj še blažijo sprejeti ukrepi in napotki regulatornih in nadzornih institucij. Zaradi podaljševanja epidemije in posledično uvedenih omejevalnih ukrepov je mogoče pričakovati naraščanje izpostavljenosti, za katere bodo banke presodile, da se po koncu odlogov ne bodo začele redno poplačevati, ker dolžniki ne bodo sposobni nadaljevati poslovanja in odplačevati dolgov. V teh primerih se prehodi med NPE lahko zgodijo še pred koncem obdobja odobrenih odlogov.

Slika 3.1: Delež NPE po dejavnostih podjetij



Slika 3.2: Delež izpostavljenosti v skupini 2 kreditnega tveganja



Vir: Banka Slovenije.

Že od začetka slabšanja gospodarskih razmer narašča pokritost portfelja z oslabitvami, tako na nedonosnem kot tudi na donosnem delu portfelja. Pokritost donosnih izpostavljenosti z oslabitvami se je najhitreje povečevala v portfelju podjetij in potrošniških posojil, počasneje, a z jasno tendenco rasti, pa tudi v portfelju tujcev in stanovanjskih posojil. Tudi rast pokritosti NPE z oslabitvami se je v letošnjem letu nekoliko

⁷ V začetku decembra je EBA podaljšala veljavnost Smernic o zakonskih in zasebnih moratorijih na odplačevanje posojil, sklenjenih zaradi pandemije Covid-19. Banka Slovenije je 14. decembra na podlagi te spremembe sprejela novelo Sklepa o uporabi teh smernic za banke pod njenim nadzorom.

⁸ Del povečanja izhaja iz spremenjenega izkazovanja obresti od oslabljenega oziroma prilagojenega dela finančnih sredstev zaradi kreditnega tveganja (glej opombo na str. 20).

⁹ Del javnih storitev, registriran v sektorju S.11, nefinančna podjetja.

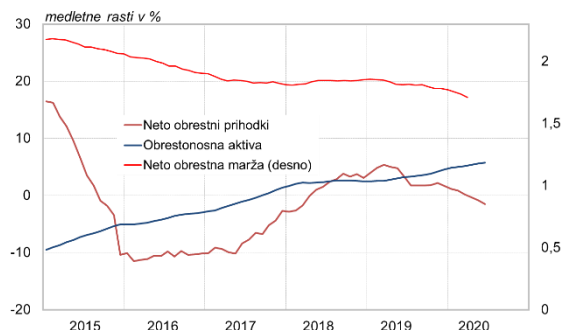
¹⁰ V tistem delu, ki se razvršča v skupine kreditnega tveganja.

pospešila in avgusta dosegla 52 %, v primerjavi s slabimi 50 % pred začetkom pandemije. V naslednjih dveh mesecih se je pokritost NPE ponovno zmanjšala. Ob odpisovanju ali prodaji starih NPE se iz portfelja skupaj z NPE izločijo tudi pripadajoče nadpovprečno visoke oslabitve. Hkrati je zaradi hitrejšega prerazvrščanja izpostavljenosti v skupino z večjim kreditnim tveganjem mogoče pričakovati tudi dodatno oblikovanje oslabitev zanje.

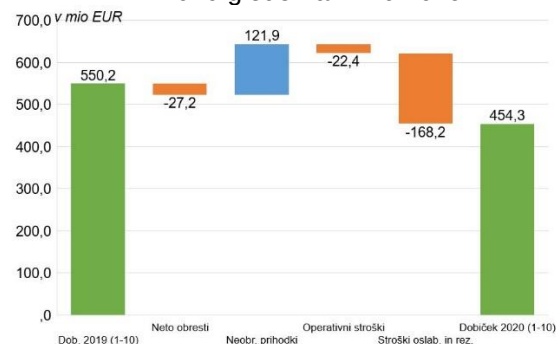
4. Dobičkonosnost bank

Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu je povečano in narašča, saj se banke ob pandemiji soočajo z vse bolj zaostrenimi pogoji poslovanja. Vse manj ugodne razmere ustvarjanja prihodkov bank zaradi upada kreditiranja, povezanega s poslabšanjem gospodarskih razmer, ter za zdaj še zmerno povečevanje stroškov oslabitev in rezervacij vplivajo na zmanjšanje dobičkonosnosti bank. Dobiček bank pred obdavčitvijo se je letos že znižal – v obdobju januar–oktober 2020 je znašal 454 mio EUR, kar je 17 % manj kot lani v enakem obdobju. Donosnost na kapital je znašala 11,1 %, ¹¹ lani v enakem obdobju pa 13,7 %. Razmeroma majhno zaostajanje dobička na ravni bančnega sistema za lanskim v enakem obdobju je posledica enkratnega učinka združitve dveh bank, kar se je odrazilo v višjih neobrestnih prihodkih (slabo ime, 202 mio EUR) in imelo neposreden učinek na dobiček. Pogoji na strani ustvarjanja prihodkov bank so se poslabšali, pri bankah pa spet prevladuje neto oblikovanje stroškov oslabitev in rezervacij, ki bodo kratko- in srednjeročno ključni dejavnik dobičkonosnosti bank. Neto neobrestni prihodki na ravni bančnega sistema so presegli lanske za četrtno, brez omenjenih učinkov pa bi medletno zaostajali za lanskimi kar za 16 %. Letos se zmanjšuje tudi obseg neto opravnin, najpomembnejšega dela neobrestnih prihodkov (–2,2 %), neto opravninska marža bank pa se je ob rasti bilančne vsote še dodatno znižala, oktobra na le 0,77 %, na najnižjo vrednost po začetku leta 2014. ¹²

Slika 4.1: Medletne rasti neto obrestnih prihodkov, neto obrestovane aktive in neto obrestna marža



Slika 4.2: Spremembe komponent nastanka/porabe dobička v 1–10 2020 glede na 1–10 2019.



Opomba: Povečanje neto obrestnih prihodkov na ravni bančnega sistema v letu 2020 je rezultat enkratnih učinkov združitve dveh bank v septembru (slabo ime v višini 202 mio EUR), kar je vplivalo na povečanje neobrestnih prihodkov v bančnem sistemu.

Vir: Banka Slovenije.

Neto obrestni prihodki bank se znižujejo; njihovo medletno upadanje, ki ga opazamo od aprila, je oktobra znašalo 4,8 %. K temu prispevajo letošnji upad rasti kreditiranja in vse nižje donosnosti na bančne naložbe. Neto obrestna marža tako ohranja vztrajen trend zniževanja, do konca oktobra se je tako za zadnje enoletno obdobje znižala na 1,63 %. ¹³ Na zmanjšanje neto obresti najbolj vpliva zniževanje obrestnih prihodkov, ki so do oktobra

¹¹ Srednja vrednost (mediana) bank za ROE pred obdavčitvijo pokaže, da se je ta letos znižala za četrtno. Vrednost mediane bank ROE ob koncu leta 2019 je znašala 9,9 %, oktobra 2020 pa 7,5 %.

¹² Neobrestne prihodke izpostavljamo, ker so z njimi banke v letih 2019 in 2020 (1–10) ustvarile večino bruto dohodka, sicer neto obrestni prihodki prevladujejo nad neto obrestnimi. Dolgoročno povprečje sestave bruto dohodka bank za obdobje 2001–2019 pokaže, da so banke z neto obrestnimi prihodki ustvarile 63 % bruto dohodka, z neobrestnimi pa 37 %.

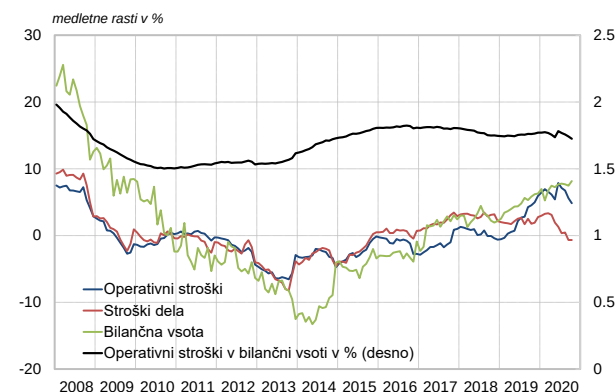
¹³ Izračun neto obrestne marže za vsakokratna 3-mesečna obdobja pokaže, da se je vrednost neto obrestne marže za bolj kratkoročna obdobja poleti približala 1,5 %.

medletno upadli za 3,3 %. K temu upadu je največ prispevalo veliko znižanje obrestnih prihodkov iz vrednostnih papirjev, medtem ko je bil obseg obrestnih prihodkov iz posojil enak lanskemu v enakem obdobju. K spremembi (zmanjšanju) neto obrestnih prihodkov večino, več kot tri četrtine, prispeva aktivna, prihodkovna stran, zlasti zaradi visoke rasti najbolj likvidnih, vendar nizko donosnih delov aktive. Zaradi možnih odlogov plačil obveznosti kreditojemalcev, ki jih omogoča ZIUOPOK, za zdaj še ni večjega zmanjšanja obrestnih prihodkov. V prihodnje lahko pričakujemo tudi zmanjševanje rasti posojil, kar bo dodatno zmanjšalo obrestne prihodke.

Banke razmeroma dobro obvladujejo operativne stroške. Njihova rast se v zadnjih mesecih znižuje, oktobra na 3,9 % medletno, a je povečanje obsega operativnih stroškov predvsem rezultat metodološkega učinka,¹⁴ sicer bi za lanskimi nekoliko zaostajali. Zaradi omenjenega izrednega povečanja neobrestnih prihodkov in bruto dohodka se je na 51 % izboljšal kazalnik CIR (angl. *Cost-to-Income ratio*, operativni stroški v bruto dohodku bank). Zmanjšuje se tudi delež operativnih stroškov v bilančni vsoti.

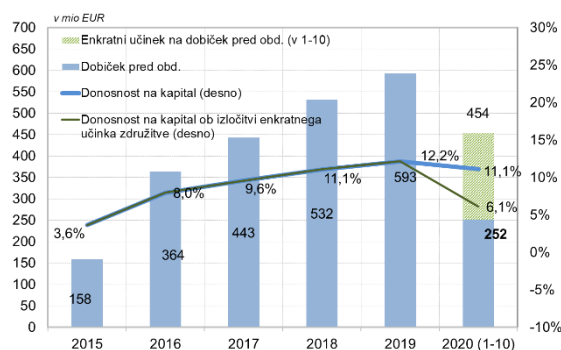
V bančnem sistemu letos po treh letih neto sproščanja banke spet neto oblikujejo oslabitve in rezervacije, za katere lahko pričakujemo, da bodo v prihodnosti še naraščale. Njihov delež v ustvarjenem bruto dohodku ostaja razmeroma majhen, predstavlja manj kot desetino bruto dohodka (9,4 %), na kar za zdaj vplivajo odlogi, v prihodnje pa lahko ob negotovih epidemioloških in gospodarskih razmerah pričakujemo povečevanje stroškov oslabitev in rezervacij,¹⁵ tudi zaradi zahtev mednarodnih računovodskih standardov. To bo ob hkrati manj ugodnih gibanjih prihodkov bank zniževalo njihovo dobičkonosnost.

Slika 4.3: Operativni stroški, stroški dela in delež operativnih stroškov v bilančni vsoti



Vir: Banka Slovenije.

Slika 4.4: Dobiček bank pred obdavčitvijo in donosnost na kapital pred obdavčitvijo (ROE)



5. Kapitalska ustreznost in likvidnost bank

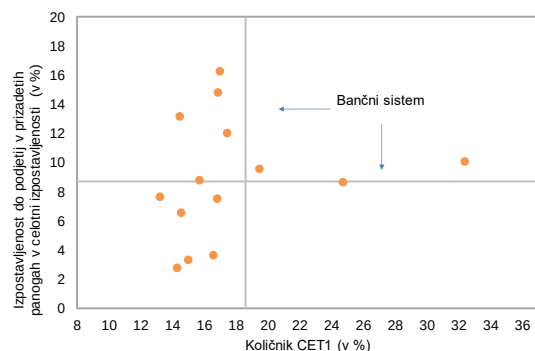
Bančni sistem je kljub zaostrenim gospodarskim razmeram ostal dobro kapitaliziran. Skupna kapitalska ustreznost na konsolidirani osnovi se je letos do septembra povečala na 20,0 %, količnik CET1 pa na 18,2 %, pri čemer sta oba količnika presegala povprečje evroobmočja. Kapital CET1 se je letos povečal z dobički preteklega poslovnega leta, ki so jih v skladu z makrobonitetnim ukrepom Banke Slovenije banke zadržale v celoti. Prispevek zadržanih dobičkov v povečanju kapitala CET1 je na ravni bančnega sistema znašal 8,6 %. Poleg kapitala CET1 se je z instrumenti podrejenega dolga povečal tudi kapital Tier 2,

¹⁴ Spremenjeno uvrščanje stroškov, povezanih z vplačili bank v Sklad za jamstvo vlog.

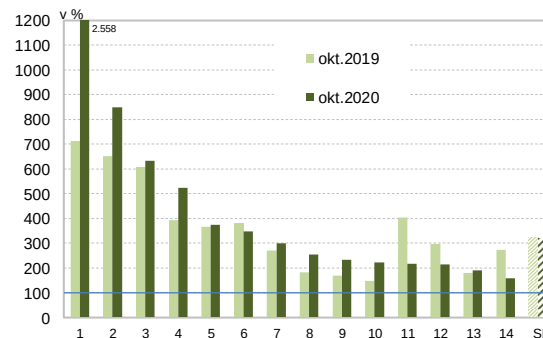
¹⁵ V obdobju januar–oktober 2020 je neto stroške oslabitev in rezervacij izkazovalo 14 od 16 kreditnih institucij (bank in hranilnic). Kot navajamo že v prejšnjih poročilih, lahko predvidevamo, da se bo poslabševanje ekonomskih razmer odrazilo v povišani stopnji neplačil in hitrem povečevanju pričakovanih izgub iz kreditnega tveganja iz naslova prehodov v skupino 3. Zaradi narave računovodskega standarda MSRP 9 se pričakuje dodatno oblikovanje oslabitev in rezervacij tudi v skupinah 1 in 2.

vendar je kljub povečanju delež kapitala Tier 2 v celotnem regulatornem kapitalu z 8,8 % za četrtno manjši v primerjavi s povprečjem evroobmočja. Tveganju prilagojena aktiva se znižuje predvsem zaradi zmanjšanja kreditiranja podjetij in upočasnjene rasti posojil gospodinjstvom. Skoraj vse banke so letos izboljšale kapitalsko ustreznost, vendar razlike med njimi še naprej ostajajo precejšnje. Pričakujemo, da se bo ob predvidenem poslabšanju kakovosti kreditnega portfelja in dobičkonosnosti bank poslabšal tudi kapitalski položaj bank. S posledicami gospodarskega šoka se bodo težje soočile banke z nižjimi kapitalskimi presežki in tiste z večjimi izpostavljenostmi do sektorjev, ki so v tej krizi najbolj prizadeti (promet, gostinstvo in druge storitvene dejavnosti).

Slika 5.1: Količnik CET1 na posamični osnovi in izpostavljenost do podjetij v prizadetih panogah po bankah, Q3 2020



Slika 5.2: Količnik likvidnostnega kritja (LCR) po bankah



Opomba: Na sliki levo so vključene izpostavljenosti do podjetij v naslednjih panogah: promet, gostinstvo, strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti, druge raznovrstne poslovne dejavnosti, kulturne dejavnosti. Na sliki desno vodoravna modra črta označuje minimalno zahtevano raven LCR (100 %) v skladu z regulativo CRR.

Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW).

Krepitev likvidnosti bančnega sistema se je nadaljevala tudi po gospodarskem šoku, ki je nastal zaradi pandemije Covid-19. Primarna likvidnost¹⁶ se je letos do oktobra močno povečala za 2,3 mrd EUR na 8 mrd EUR ter s tem dosegla zgodovinsko največji delež v bilančni vsoti, to je 18,4 %. Rast najbolj likvidnih oblik naložb je posledica izrazite rasti vlog nebančnega sektorja in zmanjšanja kreditne aktivnosti predvsem v obdobju po razglasitvi pandemije Covid-19. Delež sekundarne likvidnosti¹⁷ je ostal stabilen pri 18 % bilančne vsote. Bančni sistem je še naprej dosegal visoko vrednost kazalnika likvidnostnega kritja (LCR), ki je oktobra s 319 % predstavljala več kot trikratnik regulatorne zahteve (100 %). To pomeni, da ima slovenski bančni sistem visoko sposobnost pokrivanja neto likvidnostnih odlivov v kratkoročnem stresnem obdobju in se med državami Evropske unije po vrednosti kazalnika LCR uvršča na četrto mesto.¹⁸ Razlike v vrednosti kazalnika LCR so med bankami ostale precejšnje, pri čemer so vse dosegale minimalno regulatorno zahtevo. Delež prostega sklada finančnega premoženja za zavarovanje pri Evrosistemu se je po sodelovanju nekaterih bank na junijski operaciji TLTRO-III nekoliko zmanjšal. Na ravni bančnega sistema se je v tretjem četrtletju 2020 gibal okoli 65 %, kar bankam omogoča pridobitev dodatnih sredstev na operacijah ECB v primeru likvidnostnih potreb. Ob zaostrovanju epidemioloških in posledično gospodarskih razmer bi se lahko trenutno ugoden likvidnostni položaj bančnega sistema v prihodnje poslabšal, s čimer bi se težje soočile predvsem banke z nižjimi likvidnostnimi presežki.

¹⁶ Primarna likvidnost vključuje: denar v blagajni, sredstva pri centralni banki in druge vloge na vpogled.

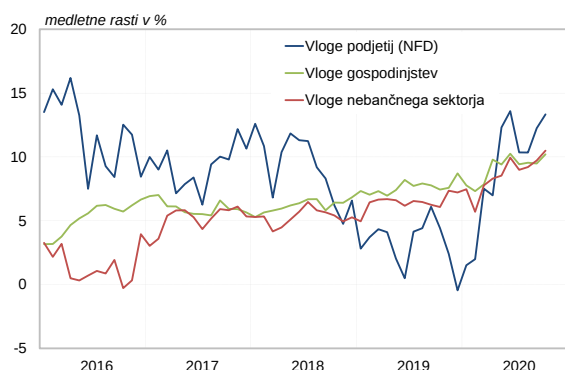
¹⁷ Sekundarna likvidnost temelji na podatkih likvidnostne lestvice in vključuje vrednostne papirje Republike Slovenije in tuje tržne vrednostne papirje najmanj bonitete BBB.

¹⁸ Upoštevani so zadnji razpoložljivi podatki na konsolidirani osnovi: za države evroobmočja junij 2020, za Slovenijo oktober 2020.

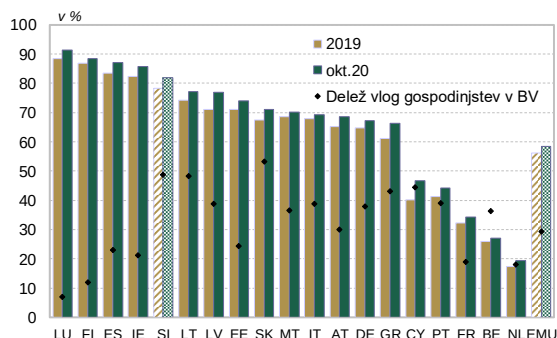
6. Viri financiranja bank

Vloge nebančnega sektorja so ostale stabilen vir financiranja tudi po razglasitvi pandemije Covid-19. Oktobra so bile vloge nebančnega sektorja medletno višje za 10,5 %, predvsem zaradi rasti vlog gospodinjstev in podjetij. Vloge gospodinjstev so se po stagnaciji v tretjem četrtletju oktobra povečale za 125 mio EUR na 21,8 mrd EUR in bile tako za 10,2 % višje kot oktobra lani. Ob ponovni zaustavitvi nekaterih gospodarskih dejavnosti in javnega življenja ter s tem zmanjšanju možnosti za trošenje dobrin in storitev lahko pričakujemo, da se bo obseg vlog gospodinjstev v zadnjih mesecih letošnjega leta ponovno povečal. K temu bo najverjetneje prispevalo tudi zadržano vedenje potrošnikov zaradi negotovega razvoja epidemioloških in gospodarskih razmer. Ob tem lahko pričakujemo, da se bo nadaljeval predvsem trend rasti vlog na vpogled, ki varčevalcem omogoča takojšnjo dostopnost do privarčevanih sredstev v primeru potreb. Delež vpoglednih vlog je oktobra znašal 77,3 % vseh vlog nebančnega sektorja oziroma 82 % vseh vlog gospodinjstev. Delež vlog gospodinjstev na vpogled se je ob letošnjih zaostrenih razmerah povečal tudi v drugih državah evroobmočja, ob tem pa Slovenija še vedno ostaja med državami z največjimi deleži omenjenih vlog. Vloge podjetij so bile oktobra medletno višje za 13,3 %, pri tem pa mesečne spremembe teh vlog ostajajo volatilne. Podjetja bodo privarčevana sredstva na računih pri bankah, oktobra so ta znašala 7,7 mrd EUR, najverjetneje postopno zmanjševala, še zlasti tista, ki so v teh razmerah najbolj prizadeta. Bančni sistem ostaja manj odvisen od drugih virov financiranja. Delež grosističnih virov financiranja je oktobra znašal 6,4 % bilančne vsote, obveznosti do Evrosistema pa le 3,2 %.

Slika 6.1: Rast vlog po sektorjih



Slika 6.2: Delež vpoglednih vlog v vlogah gospodinjstev po državah evroobmočja



Opomba: Na sliki desno je zadnji razpoložljivi podatek za bilančno vsoto po državah evroobmočja za junij 2020.

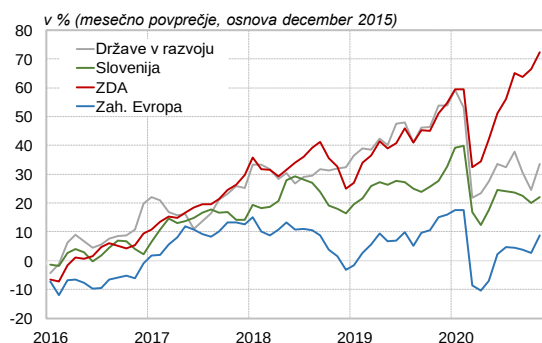
Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW), Statistika evroobmočja, lastni izračuni.

7. Kapitalski trgi in vzajemni skladi

Okrevanje delniških borznih indeksov na evropskih borzah in rast ameriških delniških borznih indeksov se je nadaljevala v tretjem četrtletju ter tudi v oktobru in novembru. Zahtevane donosnosti državnih obveznic ostajajo na rekordno nizki ravni. Pomembnejša evropska borzna indeksa, kot sta nemški Dax in francoski CAC, sta konec novembra od vrhov, doseženih pred razglasitvijo pandemije, zaostajala samo za 3 % oziroma 8 %, medtem ko je ameriški S&P500 ta vrh že presegel za 7 %. Predsedniške volitve v ZDA in spodbudni rezultati farmacevtskih družb pri razvoju cepiva proti Covid-19 so še dodatno okrepili tamkajšnjo rast borznih indeksov. Volatilnost delniških indeksov se je v tretjem četrtletju spustila skoraj na raven dolgoročnega povprečja, a se je v oktobru in novembru ponovno povišala, saj so številne države po Evropi ponovno začele zaustavljati javno življenje zaradi zaježitve vnovičnega povečevanja števila okužb. Slednje za zdaj ni močnejše vplivalo na obvezniške trge, kjer so ostale zahtevane donosnosti in pribitki na desetletne

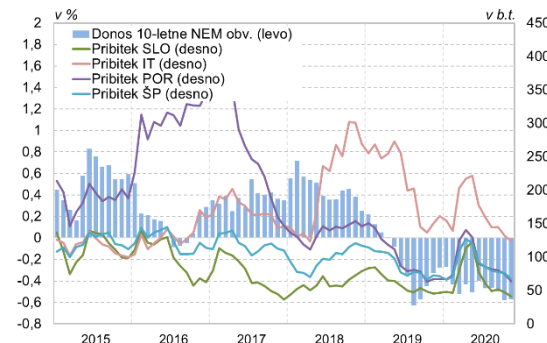
državne obveznice tudi v novembru na rekordno nizki ravni tretjega četrtrletja 2020 oziroma obdobja pred razglasitvijo pandemije.

Slika 7.1: Okrevanje izbranih borznih indeksov



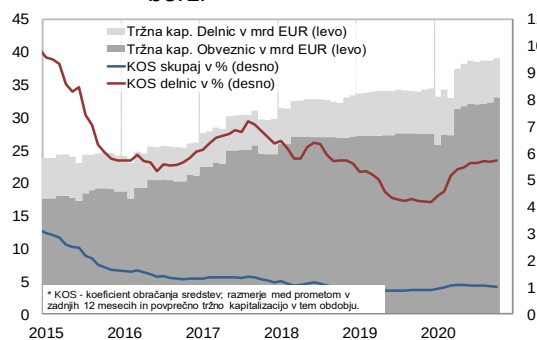
Vir: Bloomberg, Banka Slovenije.

Slika 7.2: Povprečna donosnost in pribitki državnih obveznic



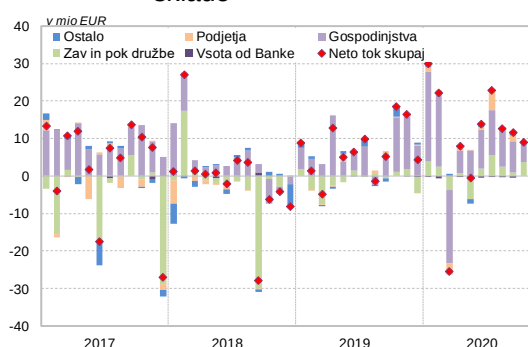
Okrevanje na domačem delniškem trgu je bilo ob koncu tretjega četrtrletja nekoliko močnejše od evropskega povprečja. Domači delniški borzni indeks SBI TOP je konec septembra 2020 zaostajal od vrha, doseženega pred razglasitvijo pandemije, za 14 %, medem ko je reprezentativni borzni indeks za zahodno Evropo zaostajal za 16 %. V oktobru in novembru je bila rast na domači borzi počasnejša od evropskega povprečja. Promet z delnicami na domači borzi je v tretjem četrtrletju 2020 ostal z 69 mio EUR na podobni ravni kot v enakem obdobju leta 2019, medtem ko je v prvih devetih mesecih presegel lanskoletni promet v enakem obdobju za 46 %. V oktobru se je vrednost poslov medletno povečala za 5 %, kljub temu pa ostala pod povprečjem leta 2020. Največ prometa v letu 2020 je bilo sicer ustvarjenega v prvem četrtrletju 2020, ko je bilo samo v marcu opravljenega skoraj toliko prometa kot v celotnem tretjem četrtrletju 2020.

Slika 7.3: Tržna kapitalizacija na Ljubljanski borzi



Vir: Bloomberg, Banka Slovenije.

Slika 7.4: Neto naložbe v domače vzajemne sklade

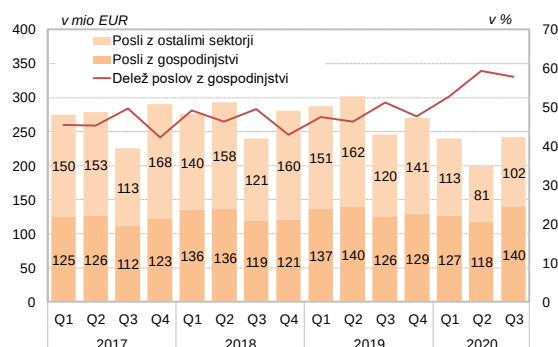


Domači vzajemni skladi so v tretjem četrtrletju poročali o povečanem neto prilivu sredstev. Vlagatelji so v tretjem četrtrletju v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 več kot potrojili neto vplačila na 47 mio EUR. Gospodinjstva in zavarovalnice skupaj s pokojninskimi družbami ostajajo največji neto vplačniki v sklade. V tretjem četrtrletju so neto vplačali 40 mio EUR, glavnina sredstev pa je bila namenjena v delniške sklade. Nekoliko povečano zanimanje za investiranje v vzajemne sklade so v letošnjem letu izkazala tudi podjetja, ki so se v zadnjih letih predvsem umikala iz vzajemnih skladov. Neto naložbe podjetij, čeprav absolutno gledano ostajajo nizke, izstopajo v tretjem četrtrletju (skoraj 7 mio EUR), ko so podjetja glavnino naložb namenila denarnim in obvezniškim skladom. Neto naložbe so ostale pozitivne tudi v oktobru, ko se je začel po Evropi širiti drugi val epidemije.

8. Poslovanje lizinških družb

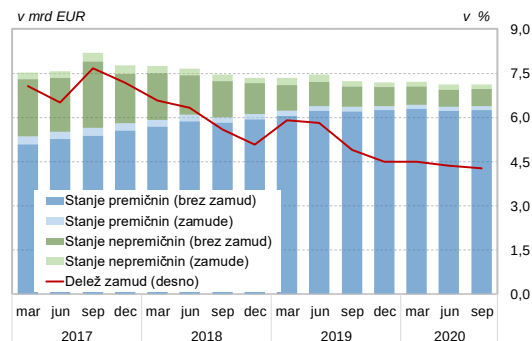
Lizinške družbe¹⁹ so tudi v tretjem četrtnem poročale o medletnem upadu novih poslov, kar je še dodatno vplivalo na medletni padec celotnega dobička. Vrednost novih poslov se je kljub povečanemu številu poročevalcev²⁰ v tretjem četrtnem 2020 medletno zmanjšala za 1,7 %, medtem ko se je v prvih devetih mesecih medletno zmanjšala za kar 18,6 %. Trend upadanja novih poslov s podjetji je pandemija v letošnjem letu le še dodatno okrepila, gospodinjstva pa ostajajo glavni vir novih poslov. Vrednost poslov z gospodinjstvi se je v tretjem četrtnem medletno povečala za 10,9 % (brez upoštevanja novih poročevalcev pa za 5,5 %).

Slika 8.1: Novi lizinški posli



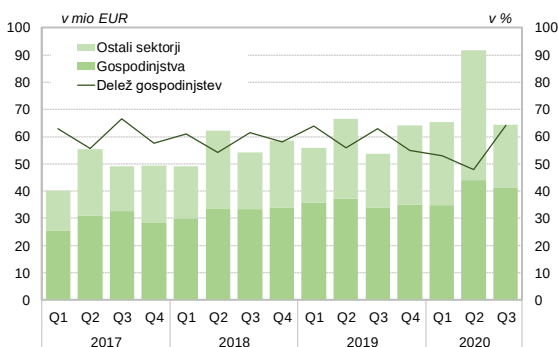
Vir: Banka Slovenije.

Slika 8.2: Stanje lizinških poslov in delež zamud nad 90 dni



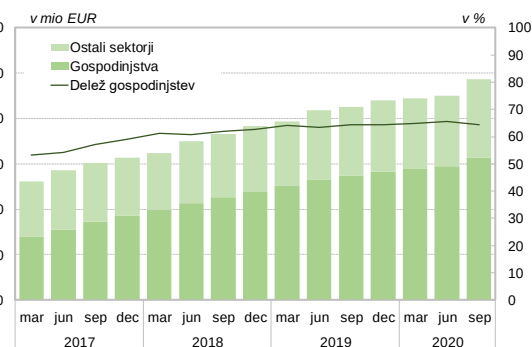
Zamude nad 90 dni so se septembra medletno dodatno zmanjšale in predstavljale 4,3 % stanja poslov. Ob tem se je za 1,1 % zmanjšala tudi vrednost stanja poslov. Umirjanje zniževanja stanja poslov v letu 2020 je posledica zaključevanja umika lizinških družb iz nepremičninskih poslov, ki je bil izrazit v letu 2018 in prvi polovici leta 2019. Letos je na stanje poslov pozitivno vplivala tudi vključitev treh novih poročevalcev.²¹ Bilančna vsota in kapital sta se v enakem obdobju in na primerljivi osnovi²² zmanjšala za 1,1 % in 0,5 %, medtem ko se je celotni dobiček zaradi upada novih poslov zmanjšal za 42,2 %.

Slika 8.3: Novi bančni posli – finančni najem



Vir: Banka Slovenije.

Slika 8.4: Stanje bančnih poslov – finančni najem



¹⁹ Obravnavamo tiste družbe, ki skladno s Sklepom o poročanju institucij, ki izvajajo dejavnost, poročajo Banki Slovenije.

²⁰ V letu 2020 so bile v vzorec poročanja vključene tri lizinške družbe, od katerih bo ena zamenjala družbo v likvidaciji. Delež teh je v prvih devetih mesecih leta 2020 predstavljal 6 % novih poslov.

²¹ Na primerljivi osnovi bi se stanje poslov medletno zmanjšalo za 3,8 %, medtem ko je vrednost stanja poslov vključenih družb v letu 2020 predstavljala 2,8 % stanja poslov.

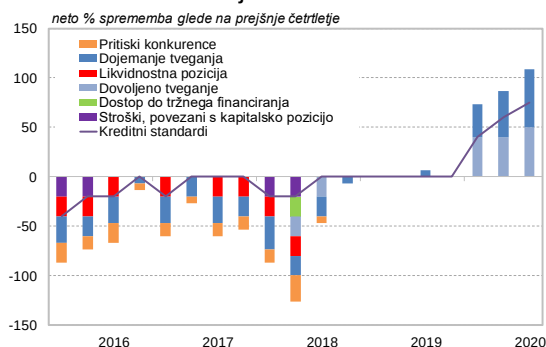
²² Na medletno primerjavo bilančnih podatkov je pomembno vplivala izključitev lizinške družbe iz vzorca poročevalcev v letu 2020. Brez umika podatkov izključenega podjetja v letu 2019 bi se bilančna vsota in kapital v enakem obdobju zmanjšali za 8,8 % in 21,1 %, celotni dobiček pa za 55,1 %.

Banke so tudi v tretjem četrtletju 2020 zabeležile medletno rast poslov iz finančnega najema. Trend povečevanja prisotnosti bank na področju finančnega najema²³ se povečuje vse od leta 2016, ko so banke začele prevzemati posle svojih hčerinskih družb, ki so se ukvarjale s temi posli. Rast novih poslov se je medletno okrepila tudi v tretjem četrtletju 2020, ko se je vrednost novih bančnih poslov finančnega najema povečala za 20 %, medtem ko se je stanje tovrstnih poslov septembra medletno povečalo za 14,5 %. Visok obseg novih poslov v drugem četrtletju lahko kaže prednost bančnih lizingov, ki so kljub omejitvam v delovanju gospodarstva lahko sklepali nove posle. Ob tem so se izrazito povečali posli s podjetji. Z rastjo poslov se povečuje tudi pomen bank v tem segmentu poslovanja.

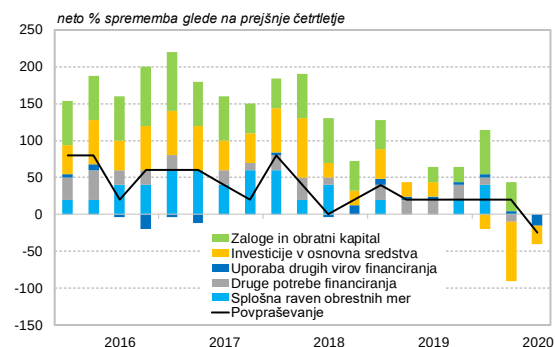
9. Anketa o bančnih posojilih (BLS)

Po anketi o bančnih posojilih (Bank Lending Survey)²⁴ so se kreditni standardi pri posojilih podjetjem in gospodinjstvom v Sloveniji letos zaostri. Potem ko so se pri gospodinjstvih kreditni standardi zaradi uvedbe makrobonitetnih ukrepov močno zaostri v zadnjem četrtletju leta 2019, se je zaostrovanje kreditnih standardov s strani bank poročevalk nadaljevalo tudi v prvem polletju, v tretjem četrtletju ob začasnem izboljšanjem optimizmu v gospodarskem okolju pa potem ne več. Po drugi strani so se kreditni standardi bank poročevalk pri podjetjih zaostrovali v vseh treh četrtletjih leta, najizraziteje kljub povečanemu optimizmu prav v tretjem četrtletju.

Slika 9.1: Kreditni standardi pri posojilih podjetjem z dejavniki vpliva v Sloveniji



Slika 9.2: Povpraševanje podjetij po posojilih z dejavniki vpliva v Sloveniji



Vir: ECB; Banka Slovenije.

Za spremembe v povpraševanju po posojilih gospodinjstev je značilna večja dinamika kot pri podjetjih. Povpraševanje podjetij po posojilih pri slovenskih bankah poročevalkah se je v prvih dveh četrtletjih leta nekoliko povečalo, v tretjem četrtletju pa zmanjšalo. Poslabšane gospodarske razmere in obeti ter omejitve delovanja gospodarstva so v prvem polletju imeli za posledico zelo močno zmanjšanje povpraševanja gospodinjstev po stanovanjskih in potrošniških posojilih. Slovenske banke poročevalke so za drugo in tretje četrtletje pričakovale izrazito povečanje povpraševanja podjetij po bančnih posojilih, vendar se to ni uresničilo. V zadnjem poročanju v oktobru poročevalke za zadnje četrtletje 2020 ne načrtujejo sprememb kreditnih standardov, le ena banka od štirih je pričakovala povečanje povpraševanja po stanovanjskih posojilih. Pri potrošniških posojilih poročevalke niso pričakovale sprememb. Pri tem je treba upoštevati, da bi bile ocene oziroma pričakovanja bank v trenutnih razmerah lahko bolj pesimistične, saj je bila anketa opravljena pred izrazitim poslabšanjem epidemioloških razmer.

²³ Upoštevamo banke, ki skladno s Sklepom o poročanju institucij, ki izvajajo dejavnost najema poročajo Banki Slovenije.

²⁴ Za anketo BLS velja, kot je navedeno v opombi na 2. strani: slovenske banke poročevalke so na osnovi solo podatkov septembra predstavljale 60-odstotni delež v bilančni vsoti in 57 % pri posojilih BLS glede na celoten bančni sistem, naj hkrati poudarimo, da je število anketiranih bank majhno; podatke po anketi BLS od septembra oziroma oktobra poročajo štiri banke.

Rezultati oktobrske BLS v evroobmočju kažejo zmerno zaostrovanje kreditnih standardov pri podjetniških posojilih in znatnejše zaostrovanje kreditnih standardov pri gospodinjskih. Kreditni standardi pri podjetjih so se zaostri zaradi povečanega zaznavanja tveganja s strani bank, medtem ko drugi dejavniki niso imeli večjega vpliva. Banke pričakujejo nadaljnje zaostrovanje kreditnih standardov pri podjetjih tudi v zadnjem četrtletju leta 2020, kot glavni razlog pa navajajo zamik v okrevanju gospodarstva zaradi negativnih učinkov drugega vala pandemije in negotovosti glede podaljšanja fiskalnih ukrepov za ublažitev posledic pandemije. Znatnejše zaostrovanje kreditnih standardov pri stanovanjskih in potrošniških posojilih pojasnjujejo s slabšanjem ekonomskih napovedi in kreditne sposobnosti zaposlenih v dejavnostih, bolj izpostavljenih posledicam pandemije Covid-19.

Slovenske banke in tudi banke evroobmočja ocenjujejo, da ukrepi monetarne politike ECB pozitivno vplivajo na likvidnostno stanje bank in pogoje financiranja na trgu oziroma blažijo vpliv pandemije na pogoje posojanja bank. Hkrati ugotavljajo, da nakupi vrednostnih papirjev, ki zmanjšujejo donose oziroma obrestne mere, in negativna obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita vplivajo na zmanjševanje (neto) obrestnih prihodkov in posledično tudi dobičkonosnosti bank. Po drugi strani pa »tiering« oziroma dvostopenjski sistem obrestovanja obveznih rezerv vpliva v smeri izboljšanja dobičkonosnosti bank.

10. Prikaz tveganj in odpornosti bančnega sistema

Tabela 10.1: Prikaz tveganj in odpornosti bančnega sistema

Prikaz tveganj in odpornosti									
	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 20	Q2 20	Q3 20	Q4 20	Tendencia spremembe na lestvici
Sistemska tveganje									
Makroekonomsko tveganje	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	→
Dohodkovno tveganje	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↑
Kreditno tveganje	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↑
Tveganje, ki izhaja iz lizinskih družb	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	→
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↑
Tveganje financiranja	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	→
Obrestno tveganje	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	→
Odpornost na sistemska tveganja									
Bančni sistem: solventnost	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↓
Bančni sistem: likvidnost	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	visoka	↓
Barvna lestvica:									
Tveganje	nizko	zmerno	povišano	visoko					
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka					

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

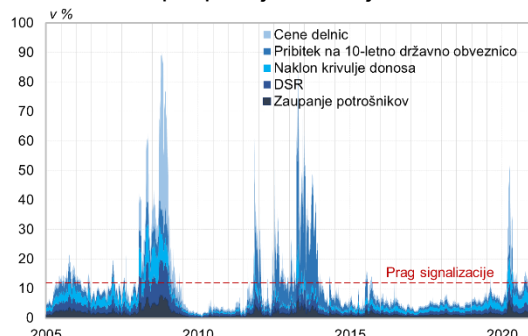
Vir: Banka Slovenije.

11. Model zgodnjega opozarjanja v realnem času: verjetnost finančne krize v Sloveniji v obdobju enega leta

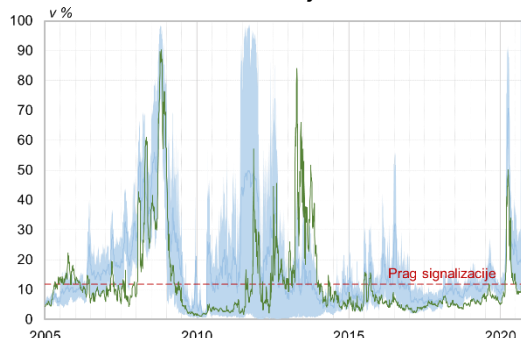
Makrofinančna gibanja ob izbruhu Covid-19 so aprila nakazala veliko povečanje verjetnosti finančne krize²⁵ v evroobmočju in Sloveniji. Ko je bil vzpostavljen nadzor nad epidemiološko situacijo, se je od maja ocenjena verjetnost krize za Slovenijo zmanjševala in padla pod prag signalizacije.²⁶ Od sredine septembra se je ocenjena verjetnost krize znova povzpela nad prag signalizacije. Verjetnost krize, kot jo ocenjuje model, je bila v prvih dneh decembra blizu 13 %, medtem ko je bila za vzorec evropskih držav mediana verjetnosti krize 21 %. Sicer je od začetka izbruha Covid-19 verjetnost krize za Slovenijo ostala večinoma pod povprečno verjetnostjo krize vzorca.

Ocenjena verjetnost krize je manjša od ravni iz leta 2008 ob svetovni finančni krizi in ravni ob začetku dolžniške krize v evroobmočju leta 2011. V nasprotju z omenjenima sistemskima kriznima dogodkoma razmerje med servisiranjem dolga in dohodkom ter pribitek na državne obveznice ne prispevata bistveno k tveganju. Razen kratkega skoka na začetku aprila delniški trgi prav tako ne kažejo na močno povečanje tveganj. Povečal pa se je prispevek k tveganju iz naklona krivulje donosa in kazalnikov zaupanja potrošnikov.

Slika 11.1: Verjetnost finančne krize v Sloveniji s prispevajajočimi dejavniki



Slika 11.2: Verjetnost finančne krize v Sloveniji in državah, zajetih v vzorcu



Opomba: Na levi sliki je prikazana verjetnost krize za Slovenijo v celotnem obdobju vzorca z razčlenitvijo prispevajajočih dejavnikov. Na desni sliki svetlo modro območje prikazuje verjetnosti v državah, zajetih v vzorcu, ki spadajo v interval enega standardnega odklona okrog povprečja – skoraj dve tretjini vzorca. Zadnji podatek: 2. december 2020.

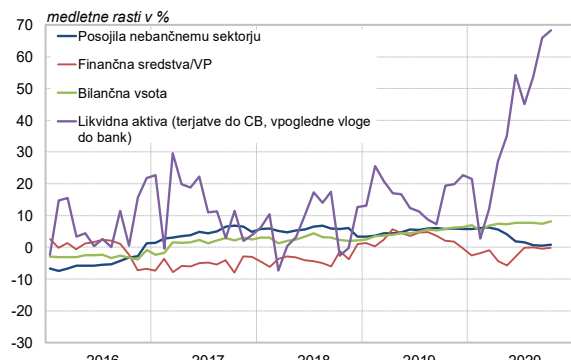
Vir: Banka Slovenije.

²⁵ Pristop pri modelu zgodnjega opozarjanja sledi pristopu ECB iz junija 2020. Spremenljivke modela vključujejo: stopnjo servisiranja dolga nefinančnega zasebnega sektorja (letna sprememba, z zamikom dveh četrtilletij zaradi zamikov pri objavi), kazalnik zaupanja potrošnikov (anketa Evropske komisije, z enomesečnim zamikom), pribitke pri državnih obveznicah (obrestni pribitek za 10-letne državne obveznice glede na povprečje evroobmočja), letno rast tečajev delnic, realizirano volatiliteto tečajev delnic v zadnjem mesecu in naklon krivulje netveganega donosa. Rast tečajev lastniških vrednostnih papirjev in volatiliteta, merjena glede na delniške indekse, sta pri predstavitvi rezultatov združena v kategorijo »cene delnic«. Podatki o cenah delnic, naklonu krivulje netveganega donosa in pribitkih pri državnih obveznicah so na dnevni frekvenci. Vzorec vključuje 18 držav evroobmočja ter Dansko, Švedsko in Združeno kraljestvo. Vzorec pokriva obdobje od januarja 2004 do avgusta 2020. Identifikacija in datiranje sistemskih finančnih kriz temeljita na podatkovni zbirki ECB/ESRB o krizah, opisani v članku avtorjev Lo Duca et al. (2017).

²⁶ Pri pragu se upošteva kompromis med lažnimi opozorili o krizi in zgrešenimi resničnimi kriznimi dogodki, večja utež pa se dodeli preprečevanju tega, da bi spregledali dogodek resnične krize.

1. KLJUČNA GIBANJA V BANČNEM SISTEMU

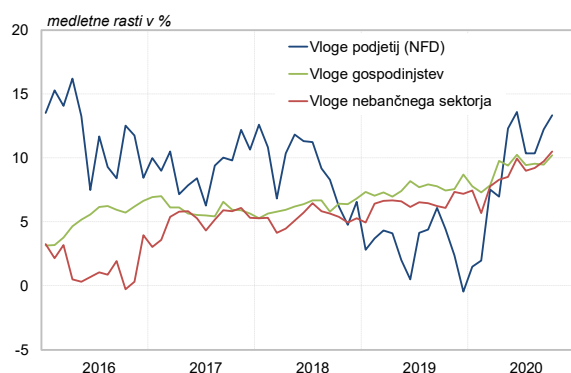
Slika 1.1: Rast naložb bank



Opomba: Kategorija "Finančna sredstva / vrednostni papirji" vključuje tudi dolžniške vrednostne papirje iz skupine kreditov in terjatev.

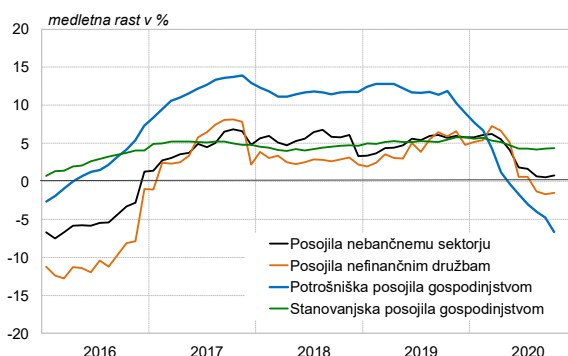
Vir: Banka Slovenije.

Slika 1.3: Vloge po sektorjih



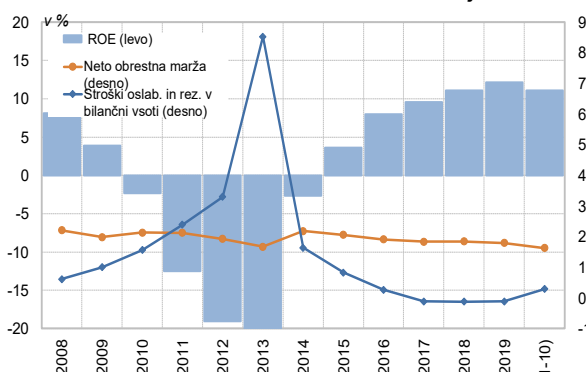
Vir: Banka Slovenije.

Slika 1.2: Posojila po sektorjih in vrstah posojil



Vir: Banka Slovenije.

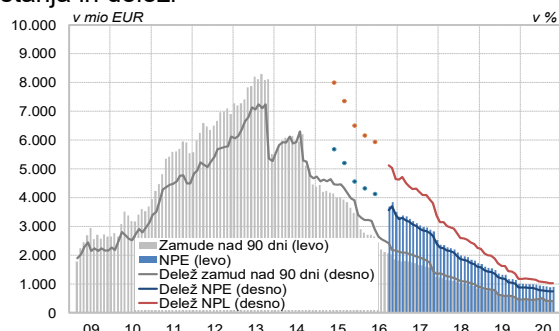
Slika 1.4: Donosnost na kapital (ROE), neto obrestna marža ter stroški oslabitev in rezervacij v bilančni vsoti



Opomba: Kazalnika neto obrestna marža na obrestonosno aktivo in neto stroški oslabitev in rezervacij na bilančno vsoto, sta vedno izračunana za zadnjih 12 mesecev. Donosnost na kapital ROE pred obdavčitvijo je znotraj leta izračunan kumulativno do vključno zadnjega razpoložljivega podatka (septembra 2020).

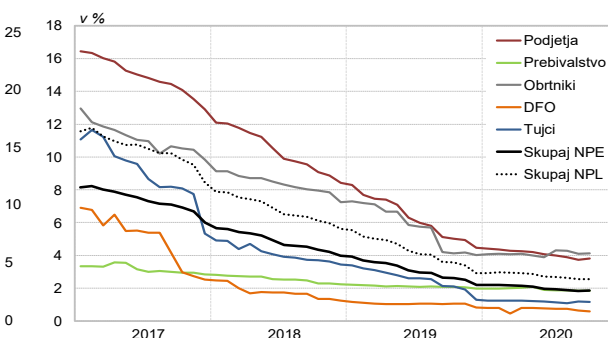
Vir: Banka Slovenije.

Slika 1.5: NPE, NPL in terjatve v zamudi nad 90 dni, stanja in deleži



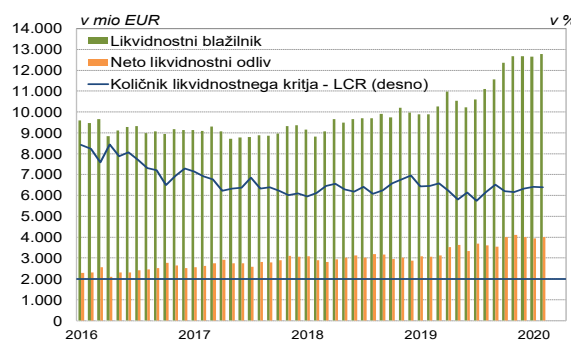
Vir: Banka Slovenije.

Slika 1.6: Delež NPE po skupinah komitentov



Vir: Banka Slovenije.

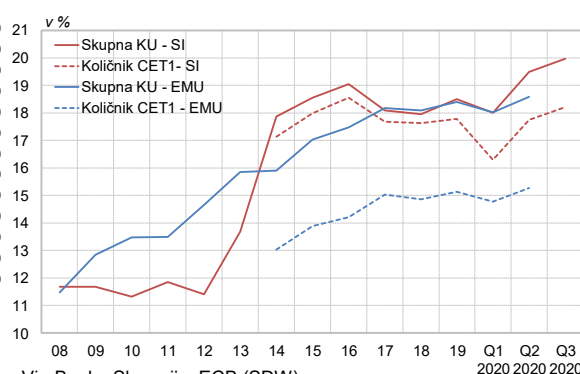
Slika 1.7: Gibanje količnika likvidnostnega kritja



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

Vir: Banka Slovenije.

Slika 1.8: Gibanje količnikov kapitalne ustreznosti v primerjavi z evroobmočjem na konsolidirani osnovi



Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW).

2. GLAVNE ZNAČILNOSTI IN IZKAZI POSLOVANJA BANK¹

Tabela 2.1: Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju 31. 10. 2020

Stanja v mio EUR; rasti v %	Stanje	Struktura	Stanje	Struktura	Stanje	Struktura	Prir. v mio EUR		Rast v %	
	dec.08	v %	dec.19	v %	okt.20	v %	okt.20	v 2020	okt.20	medletno
Aktiva	47.948	100,0	41.213	100,0	43.888	100,0	368,8	2.674,9	0,8	8,1
Denar v blagajni, stanje na rač. pri CB in vpogl. vloge pri bankah	1.250	2,6	5.783	14,0	8.082	18,4	228,5	2.298,7	2,9	68,4
Kreditni bankam po odpl. vrednosti (vklj. s CB)	4.101	8,6	1.592	3,9	1.673	3,8	10,8	81,5	0,7	-2,3
domaćim bankam	2.673	5,6	758	1,8	630	1,4	-9,1	-128,6	-1,4	-18,3
tujim bankam	1.428	3,0	834	2,0	1.044	2,4	19,9	210,1	1,9	10,9
kratkoročni krediti bankam	2.056	4,3	563	1,4	445	1,0	-2,4	-117,6	-0,5	-36,2
dolgoročni krediti bankam	2.046	4,3	1.029	2,5	1.228	2,8	13,2	199,1	1,1	21,1
Kreditni nebančnemu sektorju*	33.718	70,3	23.520	57,1	23.695	54,0	139,8	175,3	0,6	0,8
od tega nefinančnim družbam	20.260	42,3	8.877	21,5	8.945	20,4	27,8	68,0	0,3	-1,5
gospodinjstvom	7.558	15,8	10.703	26,0	10.751	24,5	54,7	47,8	0,5	0,8
od tega stanovanjski			6.493	15,8	6.714	15,3	51,0	220,6	0,8	4,4
potrošniški			2.809	6,8	2.657	6,1	-4,5	-152,4	-0,2	-6,6
državi	506	1,1	1.634	4,0	1.532	3,5	-3,6	-101,8	-0,2	-6,2
drugim. fin. org.	2.829	5,9	1.239	3,0	1.236	2,8	-2,7	-3,7	-0,2	16,8
tujcem	2.515	5,2	1.036	2,5	1.202	2,7	63,1	166,4	5,5	15,0
Druga finan. sredstva iz skupine kred. in terj. (po odpl. vredn.)	0	0,0	148	0,4	134	0,3	18,4	-13,6	15,9	-34,6
Vrednostni papirji (VP)/finančna sredstva (FS)**	7.323	15,3	8.838	21,4	8.980	20,5	-26,9	141,9	-0,3	-0,2
a) FS v posesti za trgovanje	1.177	2,5	63	0,2	62	0,1	-1,3	-1,3	-2,1	-47,8
od tega dolžniški VP	571	1,2	8	0,0	2	0,0	2,2	-5,5	0,0	-96,0
...dolžniški VP države	56	0,1	8	0,0	2	0,0	2,2	-5,5	0,0	-96,0
b) FS, obvezno merjena po PV prek PI, ki niso v pos. za trgovanje	0	0,0	52	0,1	74	0,2	6,0	22,6	8,8	16,4
od tega dolžniški VP	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
c) FS, določena za merjenje po PV prek PI	179	0,4	6	0,0	6	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,9
od tega dolžniški VP	163	0,3	6	0,0	6	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,9
...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	5.012	12,2	5.874	13,4	-32,7	862,7	-0,6	18,2
od tega dolžniški VP	4.318	9,0	4.807	11,7	5.680	12,9	-26,7	872,7	-0,5	19,5
...dolžniški VP države	2.875	6,0	3.385	8,2	3.884	8,8	-6,1	499,2	-0,2	18,7
e) Dolžniški VP po odplačni vrednosti	1.415	3,0	3.706	9,0	2.964	6,8	1,1	-742,1	0,0	-22,9
od tega dolžniški VP države	1.182	2,5	2.862	6,9	2.305	5,3	-10,6	-556,7	-0,5	-24,2
Naložbe v kapital odvisnih družb, skupaj obvladovanih družb in pridruženih družb	627	1,3	509	1,2	517	1,2	0,0	7,9	0,0	1,0
Ostala aktiva	928	1,9	823	2,0	806	1,8	-1,8	-16,8	-0,2	-3,7
Pasiva	47.948	100,0	41.213	100,0	43.888	100,0	368,8	2.674,9	0,8	8,1
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti (vloge)	41.895	87,4	35.803	86,9	38.663	88,1	320,0	2.860,4	0,8	10,0
a) Fin. obveznosti do CB (Evrosistema)	1.229	2,6	983	2,4	1.383	3,2	-0,5	399,5	0,0	42,5
b) Obveznosti do bank	18.168	37,9	2.821	6,8	2.555	5,8	93,1	-266,2	3,8	-17,3
od tega do domačih bank	2.065	4,3	856	2,1	795	1,8	-3,4	-61,4	-0,4	-7,3
od tega do tujih bank	16.098	33,6	1.965	4,8	1.760	4,0	96,5	-204,8	5,8	-21,2
c) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)	20.883	43,6	31.069	75,4	33.292	75,9	217,9	2.222,9	0,7	10,5
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.728	7,8	6.758	16,4	7.675	17,5	22,8	917,9	0,3	13,3
gospodinjstev	13.407	28,0	20.365	49,4	21.773	49,6	124,6	1.408,4	0,6	10,2
države	1.879	3,9	1.037	2,5	956	2,2	16,1	-80,9	1,7	-9,9
drugih finančnih organizacij	1.065	2,2	1.243	3,0	1.230	2,8	39,2	-12,9	3,3	-6,3
tujcev	475	1,0	1.228	3,0	1.206	2,7	19,7	-22,0	1,7	49,2
d) Dolžniški vrednostni papirji	1.276	2,7	600	1,5	1.063	2,4	-1,7	462,6	-0,2	120,0
e) Ostale finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti***	1.568	3,3	329	0,8	371	0,8	11,2	41,6	3,1	-23,1
Rezervacije	176	0,4	187	0,5	177	0,4	-5,7	-10,2	-3,1	-4,5
Kapital	4.010	8,4	4.963	12,0	4.778	10,9	50,3	-185,1	1,1	-3,3
Ostala pasiva	1.867	3,9	260	0,6	269	0,6	4,2	9,7	1,6	-10,9
BILANČNA VSOTA	47.948	100,0	41.213	100,0	43.888	100,0	368,8	2.674,9	0,8	8,1

Opombe: * Krediti nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje, zajemajo "Kredite in druga finančna sredstva po odplačni vrednosti (iz A. VI. iz "Metodologije za izdelavo rekapitulacije izkaza finančnega položaja", kategorijo "Kreditni (in druga finančna sredstva), določeni za merjenje po PV prek PI" (iz A.III), kategorijo "Kreditni (in druga finančna sredstva), določeni za merjenje po PV prek DVD" (iz A.IV) in kategorijo "Kreditni (in druga finančna sredstva), merjeni po PV prek DVD.

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

***Do 31. 12. 2017 vključuje tudi podrejene obveznosti, z metodologijo MSRP9 je postavka "podrejene obveznosti" ukinjena, te obveznosti so vključene med obveznosti do bank.

¹Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo še zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, upoštevajo neto princip (zneski zmanjšani za popravke vrednosti) ter ne vključujejo netržnih vrednostnih papirjev.

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 2.2: Izkaz poslovnega izida 2018, 2019 in 2020

	2018	Strukt.	2019	Strukt.	2019	Strukt.	2020	Strukt.	Medl. rast.
v mio EUR; rasti v %	v %		v %		jan.-okt.	v %	jan.-okt.	v %	jan.-okt.20/ jan.-okt.19
Prihodki od obresti	775,3		790,0		653,2		631,7		-3,3
Odhodki od obresti	103,6		107,3		89,4		95,2		6,5
Čiste obresti	671,7	58,2	682,7	54,4	563,8	53,2	536,5	46,5	-4,8
Neobrestni prihodki	481,6	41,8	573,4	45,6	495,8	46,8	617,7	53,5	24,6
od tega neto opravnine	315,4	27,3	333,8	26,6	279,1	26,3	273,0	23,7	-2,2
od tega čisti dobički/izgube iz FS in obvez. namenjenih trgovanju	13,0	1,1	12,1	1,0	11,5	1,1	12,2	1,1	5,8
Bruto dohodek	1.153,3	100,0	1.256,1	100,0	1.059,6	100,0	1.154,2	100,0	8,9
Operativni stroški	-669,5	-58,0	-709,3	-56,5	-568,9	-53,7	-591,4	-51,2	3,9
Neto dohodek	483,8	42,0	546,8	43,5	490,7	46,3	562,9	48,8	14,7
Neto oslabitve in rezervacije	47,1	4,1	45,7	3,6	59,6	5,6	-108,6	-9,4	-282,3
Dobiček pred obdavčitvijo	530,9	46,0	592,5	47,2	550,2	51,9	454,3	39,4	-17,4
Davki	-35,7		-62,0		-61,1		-25,5		-58,2
Dobiček po obdavčitvi	495,2		530,5		489,2		428,8		-12,3

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 2.3: Nekateri kazalci poslovanja

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	okt.2019	okt.2020
v %						jan.- okt	jan.- okt	(za zadnjih 12 mesecev)	(za zadnjih 12 mesecev)
Profitabilnost									
Marža finančnega posredništva*	3,10	3,05	3,05	2,88	3,01	3,13	3,20	3,25	3,19
Donosnost aktive pred obd. (ROA)	-0,27	0,42	0,99	1,19	1,38	1,48	1,66	1,28	1,59
Donosnost kapitala pred obd. (ROE)	-2,69	3,63	7,96	9,58	11,07	12,16	13,75	11,10	13,02
Obrestna marža na obrestonosno aktivo	2,18	2,06	1,91	1,83	1,84	1,79	1,79	1,60	1,81
Neto neobrestni prihodki/oper. stroški	58,05	60,05	68,53	62,67	71,93	80,84	87,15	104,45	83,73
Stroški poslovanja									
Stroški dela/povp. aktiva	0,92	0,97	1,01	1,02	1,02	1,00	0,98	0,90	1,00
Drugi stroški/povp. aktiva	0,81	0,84	0,80	0,78	0,73	0,77	0,73	0,76	0,76
Kvaliteta aktive									
Popravki in prilagoditev vrednosti za kreditne izgube kreditov bančnemu in nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje v bruto aktivih	8,98	7,84	5,38	4,09	2,64	1,53	1,84	1,43	/

Bruto dohodek/povp. akt.*

Vir: Banka Slovenije.

3. OBRETNOSTNE MERE BANK

Tabela 3.1: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evroobmočju za nove posle sklenjene z variabilno obrestno mero v odstotkih

v %	Obrestna mera ECB	Posojila								Vloge gospodinjstev			
		Gospodinjstvom				Podjetjem				do 1 leta		nad 1 letom	
		Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR		EMU	SLO	EMU	SLO
		EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO				
dec.12	0,75	2,9	2,9	5,2	4,9	3,8	5,8	2,3	4,9	2,7	2,2	2,4	4,0
dec.13	0,25	2,8	3,3	5,5	5,1	3,8	5,5	2,3	4,5	1,6	1,5	1,8	2,8
dec.14	0,05	2,4	2,9	5,1	4,8	3,1	4,5	1,8	3,4	1,0	0,7	1,2	1,4
dec.15	0,05	2,0	2,2	4,8	4,2	2,6	2,9	1,6	2,2	0,7	0,3	0,8	0,7
dec.16	0,00	1,8	2,0	4,7	4,2	2,3	2,5	1,4	2,6	0,4	0,2	0,5	0,5
dec.17	0,00	1,7	2,0	4,5	4,4	2,1	2,4	1,3	2,0	0,3	0,1	0,5	0,5
dec.18	0,00	1,6	1,9	4,9	4,6	2,0	2,2	1,3	1,8	0,3	0,2	0,5	0,6
jan.19	0,00	1,6	1,9	5,3	4,5	2,0	2,3	1,2	1,5	0,3	0,2	0,5	0,5
feb.19	0,00	1,6	1,9	5,3	4,5	2,0	2,3	1,2	1,6	0,3	0,2	0,5	0,5
mar.19	0,00	1,6	2,0	5,4	4,6	2,0	2,2	1,2	1,6	0,3	0,2	0,6	0,5
apr.19	0,00	1,6	1,9	5,6	4,5	2,0	2,4	1,2	1,7	0,3	0,2	0,6	0,4
maj.19	0,00	1,6	1,9	5,6	4,5	2,0	2,3	1,1	1,8	0,3	0,2	0,6	0,4
jun.19	0,00	1,5	1,9	5,4	4,5	1,9	2,2	1,1	1,3	0,3	0,2	0,6	0,4
jul.19	0,00	1,5	1,9	5,7	4,6	2,0	2,2	1,2	1,8	0,3	0,2	0,6	0,4
avg.19	0,00	1,5	1,9	6,2	4,6	1,9	2,3	1,1	1,8	0,3	0,2	0,5	0,4
sep.19	0,00	1,5	1,8	5,6	4,6	1,9	2,2	1,1	1,3	0,3	0,2	0,6	0,4
okt.19	0,00	1,4	1,8	5,9	4,7	1,9	2,3	1,2	1,8	0,2	0,2	0,6	0,4
nov.19	0,00	1,4	1,8	5,4	4,6	1,9	2,3	1,2	1,4	0,2	0,2	0,5	0,4
dec.19	0,00	1,5	1,8	5,4	4,6	1,9	2,2	1,2	1,4	0,2	0,2	0,5	0,3
jan.20	0,00	1,5	1,8	5,6	4,7	2,0	2,3	1,1	1,3	0,3	0,1	0,5	0,3
feb.20	0,00	1,4	1,8	5,6	4,6	1,9	2,4	1,1	1,4	0,3	0,0	0,5	0,3
mar.20	0,00	1,4	1,8	5,6	4,5	1,8	2,3	1,1	1,4	0,3	0,2	0,4	0,3
apr.20	0,00	1,3	2,0	3,7	4,4	1,4	2,7	1,2	2,0	0,2	0,2	0,5	0,2
maj.20	0,00	1,5	2,0	4,2	4,4	1,4	2,4	1,2	1,9	0,2	0,2	0,5	0,3
jun.20	0,00	1,4	1,9	4,5	4,6	1,6	2,3	1,2	1,5	0,2	0,2	0,5	0,3
jul.20	0,00	1,4	1,8	4,8	4,6	1,7	2,3	1,2	1,9	0,2	0,2	0,5	0,3
avg.20	0,00	1,4	1,7	5,5	4,7	1,7	2,2	1,3	2,4	0,2	0,2	0,5	0,3
sep.20	0,00	1,4	1,7	5,1	4,7	1,8	2,2	1,2	2,0	0,2	0,1	0,5	0,3
okt.20	0,00		1,7		4,6		2,3		1,6		0,1		0,3

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

Tabela 3.2: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evroobmočju za nove posle sklenjene s fiksno obrestno mero v odstotkih

v %	Posojila							
	Gospodinjstvom				Podjetjem			
	Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR	
	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO	EMU	SLO
dec.12	3,3	5,5	6,8	7,2	3,7	6,9	3,0	5,3
dec.13	3,2	6,4	6,8	7,2	3,6	5,5	2,9	4,6
dec.14	2,6	4,4	6,2	6,8	2,9	5,4	2,1	2,9
dec.15	2,4	3,2	5,9	5,5	2,5	3,8	1,9	3,0
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
jan.19	1,9	2,9	5,8	6,2	2,0	3,3	1,6	0,9
feb.19	1,9	2,9	5,7	6,2	2,0	3,5	1,6	1,5
mar.19	1,8	2,9	5,6	6,2	2,0	4,0	1,6	2,6
apr.19	1,8	2,9	5,6	6,1	2,0	3,6	1,4	1,5
maj.19	1,7	2,9	5,8	6,2	2,0	4,0	1,5	1,1
jun.19	1,7	2,9	5,7	6,2	1,9	3,8	1,4	1,6
jul.19	1,6	2,9	5,7	6,2	1,9	3,2	1,4	1,3
avg.19	1,5	2,8	5,8	6,1	1,9	4,2	1,4	3,7
sep.19	1,5	2,8	5,6	6,1	1,8	3,2	1,3	1,4
okt.19	1,4	2,7	5,6	6,2	1,8	3,6	1,3	1,2
nov.19	1,5	2,7	5,5	6,2	1,8	3,7	1,3	1,5
dec.19	1,4	2,7	5,3	6,2	1,7	3,5	1,4	1,1
jan.20	1,4	2,7	5,7	6,2	1,8	3,1	1,3	1,0
feb.20	1,4	2,6	5,6	6,1	1,8	3,8	1,3	1,4
mar.20	1,4	2,6	5,5	6,1	1,7	3,0	1,2	1,3
apr.20	1,4	2,8	5,5	6,1	1,6	2,9	1,3	2,9
maj.20	1,4	2,6	5,3	6,1	1,6	2,8	1,3	1,8
jun.20	1,4	2,5	5,1	6,1	1,7	2,8	1,4	1,2
jul.20	1,4	2,4	5,3	6,1	1,7	3,5	1,4	2,3
avg.20	1,4	2,3	5,4	6,1	1,7	2,9	1,2	1,9
sep.20	1,4	2,3	5,3	6,0	1,7	3,2	1,3	1,2
okt.20	1,4	2,2	5,3	6,1	1,7	3,4	1,4	1,4

Vir: Banka Slovenije, ECB.

4. KAKOVOST KREDITNEGA PORTFELJA BANK²

Tabela 4.1: Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov

	Izpostavljenosti						Nedonosne izpostavljenosti (NPE)					
	v mio EUR			v %			v mio EUR			v %		
	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20
Podjetja	14.272	14.426	14.414	31,3	30,0	29,8	636	539	548	4,5	3,7	3,8
DFO	1.372	1.379	1.367	3,0	2,9	2,8	11	9	8	0,8	0,7	0,6
Gospodinjstva	11.794	11.868	11.935	25,9	24,7	24,7	247	233	236	2,1	2,0	2,0
obrniki	691	686	688	1,5	1,4	1,4	28	28	28	4,0	4,1	4,1
prebivalstvo	11.104	11.182	11.247	24,4	23,3	23,3	219	205	208	2,0	1,8	1,8
Tujci	7.587	7.881	7.914	16,6	16,4	16,4	99	93	92	1,3	1,2	1,2
Država	5.176	5.329	5.337	11,4	11,1	11,0	12	12	12	0,2	0,2	0,2
Banke in hranilnice	897	853	856	2,0	1,8	1,8	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Centralna banka	4.440	6.350	6.523	9,7	13,2	13,5	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Skupaj	45.592	48.086	48.346	100,0	100,0	100,0	1.006	886	897	2,2	1,8	1,9

Opomba: 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 oz. EBA definicijo, objavljene z Izvedbeno uredbo Komisije (EU) št. 2015/227 (Uradni list EU, št. 48/2015 z dne 20.2.2015).

Tabela 4.2: Razvrščene terjatve v zamudi nad 90 dni po skupinah komitentov

	Razvrščene terjatve						Terjatve z zamudami nad 90 dni					
	v mio EUR			v %			v mio EUR			v %		
	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20
Podjetja	14.041	14.206	14.214	34,6	33,7	33,5	201	193	178	1,4	1,4	1,3
DFO	1.369	1.378	1.366	3,4	3,3	3,2	5	3	3	0,3	0,2	0,2
Gospodinjstva	11.794	11.867	11.934	29,1	28,1	28,1	214	189	197	1,8	1,6	1,7
obrniki	691	686	688	1,7	1,6	1,6	20	18	18	2,9	2,6	2,6
prebivalstvo	11.103	11.181	11.246	27,4	26,5	26,5	194	171	179	1,8	1,5	1,6
Tujci	4.846	4.507	4.571	11,9	10,7	10,8	41	44	42	0,8	1,0	0,9
Država	3.175	3.087	3.077	7,8	7,3	7,2	6	5	5	0,2	0,2	0,2
Banke in hranilnice	916	794	798	2,3	1,9	1,9	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Centralna banka	4.440	6.350	6.523	10,9	15,1	15,4	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Skupaj	40.581	42.190	42.482	100,0	100,0	100,0	466	433	426	1,1	1,0	1,0

Tabela 4.3: Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih podjetij po dejavnostih

	Izpostavljenosti			Nedonosne izpostavljenosti (NPE)			Delež NPE		
	v mio EUR			v mio EUR			v %		
	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	128	129	128	3	3	2	2,0	2,0	1,9
Predelovalne dejavnosti	4.019	4.047	4.030	114	87	96	2,8	2,2	2,4
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.297	1.411	1.413	8	9	9	0,6	0,6	0,6
Gradbeništvo	1.159	1.222	1.219	84	64	60	7,3	5,2	4,9
Trgovina	2.558	2.549	2.544	229	204	197	9,0	8,0	7,7
Promet in skladiščenje	1.751	1.667	1.668	20	23	24	1,2	1,4	1,4
Gostinstvo	475	538	541	40	40	53	8,4	7,5	9,8
Informacije in komunikacije	654	633	639	6	5	5	0,9	0,8	0,8
Finančno posredništvo	61	66	65	0	0	0	0,7	0,0	0,0
Poslovanje z nepremičninami	585	589	579	46	36	33	7,9	6,2	5,8
Strokovne in druge poslovne dej.	1.327	1.327	1.342	65	49	49	4,9	3,7	3,6
Javne storitve	257	247	247	20	18	20	7,9	7,4	7,9
Skupaj	14.272	14.426	14.414	636	539	548	4,5	3,7	3,8

Vir: Banka Slovenije.

² Banke v letu 2020 prehajajo na nov način izkazovanja obresti od oslabiljenega oziroma prilagojenega dela finančnih sredstev zaradi kreditnega tveganja v skladu s pojasnilom Odbora za razlago MSRP (IFRIC) iz marca 2019 in ponazoritvijo tega pojasnila na primeru z dne 22. julija 2019, ki sta dostopna na spletni strani <https://www.ifrs.org/news-and-events/2019/07/ifrs-9-webinar-curing-of-a-credit-impaired-financial-asset/>. Zaradi prehoda na novi način je na dan 31.10.2020 bruto izpostavljenost višja za 7,6 mio EUR, popravki vrednosti zaradi oslabeitev za 6,3 mio EUR in prilagoditve poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja za 1,3 mio EUR.

Tabela 4.4: Razvrščene terjatve v zamudi nad 90 dni do nefinančnih podjetij po dejavnostih

	Razvrščene terjatve			Razvrščene terjatve z zamudo nad 90 dni			Delež razvrščenih terjatev z zamudo nad 90 po dejavnostih		
	v mio EUR			v mio EUR			v %		
	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20	dec.19	sep.20	okt.20
Kmetijstvo, gozdarstvo, rib., rud.	131	132	131	1	1	1	0,6	0,7	0,7
Predelovalne dejavnosti	4.006	4.035	4.018	42	35	35	1,1	0,9	0,9
Elektrika, plin in voda, saniranje ok.	1.290	1.405	1.406	4	5	5	0,3	0,4	0,4
Gradbeništvo	1.157	1.220	1.218	58	38	36	5,0	3,1	3,0
Trgovina	2.434	2.437	2.436	36	44	33	1,5	1,8	1,4
Promet in skladiščenje	1.721	1.636	1.653	5	7	7	0,3	0,4	0,4
Gostinstvo	471	534	536	18	20	19	3,9	3,7	3,6
Informacije in komunikacije	632	605	611	1	1	1	0,1	0,1	0,1
Finančno posredništvo	61	66	65	0	0	0	0,0	0,0	0,0
Poslovanje z nepremičninami	582	586	575	5	10	8	0,9	1,8	1,4
Strokovne in druge poslovne dej.	1.298	1.302	1.316	31	31	31	2,4	2,4	2,4
Javne storitve	257	248	247	1	1	1	0,3	0,4	0,4
Skupaj	14.041	14.206	14.214	201	193	178	1,4	1,4	1,3

Vir: Banka Slovenije.

5. POSLOVANJE LIZINŠKIH DRUŽB

Tabela 5.1 : Novoodobreni posli po sektorjih in tipu posla (v mio EUR)

Obdobje	Nepremičnine					Premičnine				
	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj nep.	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj prem.
2013	152,6	9,6	2,6	1,0	165,9	346,4	373,7	1,2	3,6	724,9
2014	213,8	4,4	22,2	0,4	240,8	356,5	416,7	2,3	3,4	779,0
2015	39,5	3,9	1,3	0,3	45,0	407,2	444,1	1,8	5,8	858,9
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
2019 mar.	3,3	0,0	1,0	0,0	4,4	139,6	136,6	0,7	6,5	283,4
jun.	0,8		0,0		0,8	160,6	140,0	0,4	0,3	301,4
sep.	0,2	0,0			0,2	118,9	125,9	0,6	0,2	245,6
dec.	0,9	0,1	0,0		1,0	139,7	129,1	0,5	0,2	269,6
2020 mar.	1,3	0,1	0,1		1,5	111,6	126,5	0,1	0,1	238,4
jun.	0,9	0,0	0,2		1,1	78,1	118,1	1,7	0,2	198,0
sep.	2,1	0,1			2,2	99,0	139,6	0,6	0,3	239,5

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 5.2: Stanje poslov po sektorjih in tipu posla (v mio EUR)

Obdobje	Nepremičnine					Premičnine				
	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj nep.	NFD	Gosp.	Drugi sekt.	Tujina	Skupaj prem.
2013	1.342,9	120,0	158,2	1,7	1.622,9	781,9	936,7	10,7	55,0	1.784,3
2014	1.087,3	97,6	118,7	1,7	1.305,5	745,2	945,1	7,2	47,8	1.745,3
2015	899,4	79,2	96,7	2,0	1.077,3	712,7	963,8	5,6	50,0	1.732,0
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
2019 mar.	231,4	32,2	29,4	1,2	294,1	897,2	1.099,8	13,9	8,2	2.019,2
jun.	210,2	30,9	28,7	1,0	270,8	926,0	1.129,0	13,6	8,3	2.076,8
sep.	176,4	29,0	25,6	1,0	232,1	916,6	1.131,9	13,3	8,1	2.069,8
dec.	165,3	27,9	21,8	0,7	215,8	909,1	1.151,0	13,3	7,5	2.080,9
2020 mar.	161,7	26,7	17,3	0,6	206,3	904,1	1.171,2	12,6	7,2	2.095,1
jun.	152,2	25,8	18,1	0,4	196,5	877,5	1.178,9	12,8	5,7	2.075,0
sep.	149,9	25,5	15,5	0,3	191,1	865,0	1.202,3	12,7	5,7	2.085,7

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 5.3: Posli po ročnosti in tipu posla

Novoodobreni posli po ročnosti (v mio EUR)												
Obdobje	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.		
2013	125,7	100,4	296,8	12,3	299,6	15,8	2,8	37,4	724,9	165,9		890,8
2014	124,9	50,0	339,0	77,1	314,6	74,9	0,6	38,8	779,0	240,8		1.019,8
2015	151,1	13,7	350,3	9,6	353,3	12,0	4,3	9,7	858,9	45,0		903,9
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
2019 mar.	60,9	1,2	100,8	0,1	121,4	0,6	0,2	2,5	283,4	4,4		287,8
jun.	68,4	0,2	91,8	0,2	141,1		0,1	0,4	301,4	0,8		302,2
sep.	46,4	0,0	84,4	0,0	114,7	0,2		0,0	245,6	0,2		245,8
dec.	51,1	0,0	94,7	0,1	123,8	0,7		0,2	269,6	1,0		270,5
2020 mar.	42,2	0,1	84,9	0,3	110,8	0,0	0,4	1,1	238,4	1,5		239,8
jun.	18,2	0,0	75,8	0,0	104,0			1,1	198,0	1,1		199,1
sep.	34,7	0,1	84,6	0,0	120,1	0,0	0,1	2,1	239,5	2,2		241,7

Stanje poslov po ročnosti (v mio EUR)												
Obdobje	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.		
2013	353,2	358,2	1.124,7	471,0	268,8	476,1	37,6	317,5	1.784,3	1.622,9		3.407,2
2014	316,3	215,2	1.125,7	519,8	288,5	365,8	14,8	204,7	1.745,3	1.305,5		3.050,7
2015	305,0	172,3	1.099,0	504,2	315,7	295,7	12,3	105,1	1.732,0	1.077,3		2.809,3
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
2019 mar.	235,8	104,9	1.355,5	71,5	427,7	84,6	0,8	33,1	2.019,7	294,1		2.313,8
jun.	252,0	96,0	1.376,9	65,9	447,1	78,8	0,7	30,0	2.076,8	270,8		2.347,6
sep.	247,3	72,5	1.374,8	62,3	447,0	74,7	0,7	22,5	2.069,8	232,1		2.301,9
dec.	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 mar.	218,7	72,3	1.418,0	58,6	457,5	53,1	0,9	22,4	2.095,1	206,3		2.301,4
jun.	197,8	72,6	1.411,7	56,4	464,8	46,3	0,6	21,2	2.075,0	196,5		2.271,5
sep.	192,9	70,8	1.424,1	49,8	468,1	50,0	0,6	20,6	2.085,7	191,1		2.276,9

Tabela 5.4: Stanje lizinskih poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla

Stanje lizinskih poslov z NFD po dejavnostih v mio EUR - Nepremičnine													
Obdobje	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt., plin, voda	Gradbe-ništvo	Trgo-vina	Prom., sklad.	Gostin-stvo	Info.kom.d ej.	Fin.posr.	Posl.z neprem.	Strok.,drug e dej.	Javne storitve	Skupaj nepr.
2013	6,2	53,5	6,5	106,7	637,2	14,0	56,2	8,8	3,5	344,6	64,8	41,0	1.342,9
2014	5,6	39,3	2,8	102,3	462,6	13,5	40,5	7,5	6,3	308,7	60,7	37,6	1.087,3
2015	5,5	33,8	7,4	86,1	399,7	11,2	35,7	7,2	1,8	242,2	43,3	25,6	899,4
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
2019 mar.		13,0	0,8	7,9	88,6	6,0	12,2	3,9	2,5	40,0	34,8	21,8	231,4
jun.		12,7	0,5	5,9	76,0	5,7	11,5	3,4	2,4	37,4	31,9	22,8	210,2
sep.		12,3	0,5	5,4	78,3	5,3	10,1	3,3	2,3	13,3	30,7	14,9	176,4
dec.		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 mar.	0,0	11,2	0,8	4,4	73,4	4,7	8,1	2,9	2,2	12,6	28,0	13,4	161,7
jun.		11,0	0,7	4,3	67,6	4,4	8,0	2,8	2,1	12,6	27,0	11,8	152,2
sep.		10,7	0,6	4,4	66,5	6,0	6,2	2,6	2,0	12,1	26,5	12,3	149,9

Stanje lizinskih poslov z NFD po dejavnostih v mio EUR - Premičnine													
Obdobje	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt., plin, voda	Gradbe-ništvo	Trgo-vina	Prom., sklad.	Gostin-stvo	Info.kom.d ej.	Fin.posr.	Posl.z neprem.	Strok.,drug e dej.	Javne storitve	Skupaj prem.
2013	9,4	148,4	51,6	77,8	153,8	152,3	29,9	20,9	6,0	9,9	77,1	44,7	781,8
2014	10,1	132,4	41,9	75,5	146,0	163,5	34,4	22,9	3,6	9,4	68,0	37,6	745,2
2015	9,5	113,2	38,8	71,0	145,9	162,8	43,4	13,4	3,6	6,2	70,5	34,4	712,7
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 mar.	9,7	129,2	17,6	94,7	181,6	291,3	23,1	21,6	5,0	6,2	83,2	33,7	897,1
jun.	10,3	132,0	17,3	99,7	183,8	295,5	22,4	22,4	5,4	5,4	99,3	32,3	925,9
sep.	10,7	131,5	17,7	100,0	182,9	288,6	21,5	22,0	5,4	5,8	99,6	30,9	916,5
dec.	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 mar.	12,6	127,9	18,0	99,2	175,1	275,9	19,6	18,8	5,1	6,2	116,1	29,5	904,0
jun.	11,9	126,3	18,0	102,0	163,4	265,7	18,5	18,1	5,0	6,0	113,2	29,3	877,5
sep.	11,6	124,9	17,6	100,4	164,3	255,7	17,8	18,5	4,5	6,6	114,0	28,9	865,0

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 5.5: Zamude poslov z NFD po tipu in dejavnosti posla v %

Zamude z NFD po dejavnosti v % (Nepremičnine)														Skupaj (neprem. in prem.)
Obdobje	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt., plin, voda	Gradbe- ništvo	Trgo- vina	Prom., sklad.	Gostin- stvo	Info.kom. dej.	Fin.posr.	Posl.z neprem.	Strok.,druge dej.	Javne storitve	Skupaj nepr.	
2013	85,3	10,3	0,0	15,7	2,8	0,4	15,7	4,3	9,2	2,2	13,3	6,0	5,5	9,5
2014	93,7	17,2	0,0	42,9	5,2	3,5	21,2	4,9	5,3	4,2	20,4	7,4	10,8	13,1
2015	95,2	14,5	4,3	45,8	5,5	7,1	23,9	5,6	3,9	8,9	23,1	13,5	13,0	13,5
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
2019 mar.		14,0	0,0	48,1	18,2	1,9	27,8	0,1	2,0	69,5	46,7	1,3	30,1	9,9
jun.		14,8	0,0	23,5	21,2	2,4	25,8	0,0	2,1	68,3	69,6	0,8	33,5	9,8
sep.		15,3	0,0	23,9	20,6	2,3	27,6	0,0	2,1	36,1	72,4	1,2	28,0	8,2
dec.		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 mar.	0,0	11,7	0,0	22,4	22,0	2,6	26,9	0,0	2,0	33,1	75,3	1,3	28,6	7,6
jun.		12,1	0,0	23,0	23,9	2,8	27,7	0,0	2,0	33,9	76,0	1,5	30,1	7,7
sep.		12,6	0,0	27,7	23,0	1,5	35,4	0,0	2,1	34,6	77,3	0,2	29,9	7,7

Zamude z NFD po dejavnosti v % (Premičnine)														Skupaj (neprem. in prem.)
Obdobje	Kmet., rud.	Pred. Dej.	Elekt., plin, voda	Gradbe- ništvo	Trgo- vina	Prom., sklad.	Gostin- stvo	Info.kom. dej.	Fin.posr.	Posl.z neprem.	Strok.,druge dej.	Javne storitve	Skupaj prem.	
2013	18,6	11,7	12,4	46,7	11,9	9,9	21,3	3,0	13,2	26,6	19,5	17,9	16,5	9,5
2014	15,0	13,8	15,8	43,6	12,4	7,5	21,4	2,3	31,1	33,4	23,7	9,7	16,3	13,1
2015	15,0	10,7	13,4	39,0	11,6	5,3	18,4	7,2	32,6	42,2	19,2	9,5	14,3	13,5
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
2019 mar.	5,0	5,5	6,5	10,7	2,8	4,5	2,6	4,8	0,9	1,4	1,6	4,1	4,6	9,9
jun.	5,0	5,4	6,5	10,2	2,7	4,3	1,9	4,7	0,7	1,7	1,3	4,3	4,4	9,8
sep.	4,8	5,4	6,6	10,1	2,4	4,5	2,0	4,8	0,7	1,5	1,3	4,4	4,4	8,2
dec.	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 mar.	4,2	5,6	6,0	4,2	2,6	4,8	2,1	5,6	0,4	1,4	0,7	4,6	3,8	7,6
jun.	4,3	5,3	6,0	3,9	2,7	5,0	2,3	5,9	0,5	1,4	0,7	4,6	3,8	7,7
sep.	4,4	5,2	6,2	4,0	2,7	5,1	2,8	5,7	0,5	1,3	0,7	4,7	3,8	7,7

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 5.6: Uspešnost poslovanja in viri financiranja lizinških družb

							Stopnje rasti (v %)					
	2015	2016	2017	2018	2019	Q3 2020	2015	2016	2017	2018	2019	Q3 2020 (medletno)
Bilančna vsota (v mio EUR)	2.869	2.675	2.809	2.711	2.548	2.428	-17,1	-6,7	5,0	-3,5	-6,0	-8,8
Kapital (v mio EUR)	260	400	479	527	551	436	-9,7	53,9	19,7	10,0	4,6	-21,1
Celotni dobiček oziroma izguba (v mio EUR)	24	51	82	88	124	39	-52,4	111,9	62,1	6,8	41,4	-55,1
ROA – donos na sredstva (v %)	0,7	1,8	3,0	3,1	4,6	3,0						
ROE – donos na kapital (v %)	9,6	16,9	19,8	17,2	22,3	15,4						
Finančne in poslovne obveznosti (v mio EUR)	2.518	2.189	2.259	2.133	1.947	1.943	-17,7	-13,1	3,2	-5,6	-8,7	-5,3
obv. do bank in podjetij v skupini/bil. vsota (v %)	88	82	80	79	76	80						
Naložbene nepremičnine	629	567	389	362	69	43	-23,5	-9,8	-31,5	-7,0	-80,8	-84,0
naložbene nepremičnine/sredstva (v %)	22	21	14	13	3	2						
Finan. odh. iz oslab. in odpis. finan. nal. (v mio EUR)	118	61	54	43	34	27	4,8	-48,0	-11,4	-21,4	-20,2	6,2

Vir: Banka Slovenije.