

1. Stres testi Banke Slovenije

Banka Slovenije je v skladu z utečeno prakso zadnjih nekaj let tudi letos izvedla stres teste. Poleg makro stres testov Banka Slovenije kot sestavni del svojega rednega nadzorniškega procesa izvaja tudi simulacije mikro stres testov po t.i. "bottom-up" pristopu s katerimi se testira občutljivost vsake posamezne banke na izbrane šoke. Pri tem velja izpostaviti, da so mikro stres testi zgolj eno od nadzorniških orodij in kot taki namenjeni predvsem interni uporabi nadzornika. Zaradi ustrezne primerjave rezultatov, sta makro scenarija v obeh pristopih stres testov podobna. Dodatno so izvedene še posamezne simulacije šokov, ki so v obeh pristopih stres testov različne in v pretežni meri usmerjene na oceno posameznih pomembnejših tveganj (kreditno tveganje, tveganje refinanciranja ...). Rezultati obeh pristopov stres testov so po obravnavi na Svetu Banke Slovenije predstavljeni bankam z namenom opozarjanja na občutljivost bank na posamezne vrste možnih šokov. Izsledki mikro stres testov se neposredno uporabljajo tudi v ICAAP – SREP procesu kot eden od kazalcev profila tveganosti posamezne banke in so posledično tudi podlaga za določitev višjih kapitalskih potreb banke.

Z namenom zagotovitve čim večje stopnje transparentnosti in zunanje objektivne presoje pristopov in metod izvajanja stres testov, so bili v aprilu 2012 izvedeni stres testi (makro in mikro) v sodelovanju z IMF – FSAP (Financial Sector Assessment Program)¹, pri čemer so bile na predlog misije IMF izvedene izboljšave in dopolnitve metodologije makro stres testov, ki jih predstavljeni rezultati že v največji možni meri upoštevajo.

Banka Slovenije je v jeseni 2012 nadgradila integriran pristop makro stres testov še z oceno občutljivosti kreditnih portfeljev posamezne banke na makroekonomski šok, šok refinanciranja in šok realiziranega tržnega tveganja. Ocena kreditnega tveganja je bila izvedena s pomočjo dopoljenega modela kreditnega tveganja.

MIKRO STRES TESTI

1.1. Povzetek mikro stres testov – splošni scenarij

V skladu z makroekonomskim scenarijem Banke Slovenije, temelječem na ocenah gibanj makro ekonomskih agregatov za leto 2013 in 2014, objavljenih v aprilu 2013, sta bila predvidena dva scenarija in sicer osnovni in neugodni za leti 2013 in 2014. Medtem ko osnovni scenarij temelji na projekciji temeljnih makroekonomskih parametrov za obdobje 2013-2014, neugodni scenarij v letu 2013 predpostavlja nižjo gospodarsko rast, določeno v višini 2 standardnih odklonov od rasti BDP-ja po osnovnem scenariju ter v letu 2014 vrnitev na izhodiščno raven osnovnega scenarija. Obrestne mere so po neugodnem scenariju v obeh letih 2 odstotni točki višje kot v osnovnem scenariju. Splošni scenarij poleg **šoka kreditnega tveganja** vključuje še **šok tveganja spremembe cen vrednostnih papirjev držav EU** (centralne in lokalne ravni) ter **šok višjih stroškov financiranja**.

Na podlagi predpostavk makroekonomskih parametrov je Banka Slovenije določila spremembe PD-jev in LGD-jev, preko katerih se **šok kreditnega tveganja** aplicira po posameznih portfeljih (institucije, podjetja, bančništvo na drobno), kar je vplivalo na povečanje deleža nedonosnih terjatev, povečanje oslabitev oz. rezervacij ter posledično na poslovni izid in kapital.

Gibanje verjetnosti neplačila (PD) je za vse sektorje ocenjeno na podlagi modela kreditnega tveganja, ki je ocenjen na vzorcu nefinančnih družb. V modelu je uporabljena definicija, da je poslovni subjekt v položaju neplačila, če ima v določenem letu pri katerikoli banki zamudo večjo od 90 dni². Verjetnost

¹ Republic of Slovenia: Financial System Stability Assessment, IMF Country Report No. 12/325, December 2012" (objavljeno na spletni strani: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2012/cr12325.pdf>)

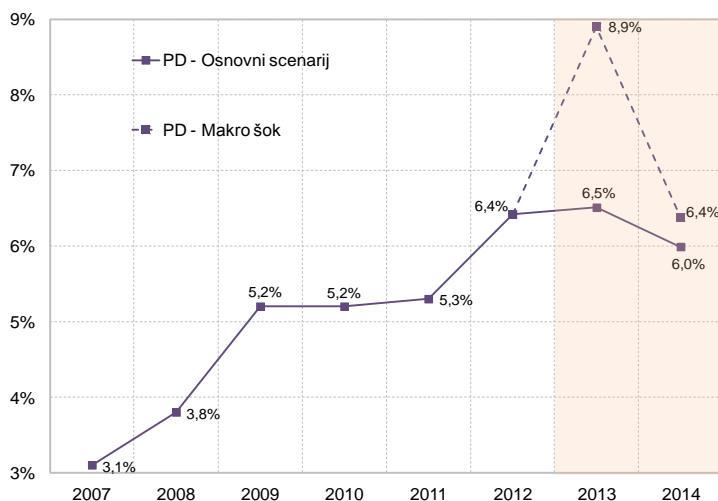
² Zaradi binarnosti odvisne spremenljivke je model ocenjen s probit cenilko slučajnih učinkov (angl. random effects probit model)

neplačila je v modelu pojasnjena tako s spremenljivkami, ki so značilne za posamezno podjetje (velikost, starost, likvidnost, zadolženost, denarni tok, učinkovitost, blokade TRR ter število relacij med podjetjem in bankami), kakor tudi z makro spremenljivkami, ki odražajo cikličnost verjetnosti neplačila. Od slednjih sta v model vključeni rast realnega BDP-ja ter obrestna mera. Projekcije PD za leti 2013 ter 2014 temeljijo na predpostavki, da se vrednosti spremenljivk podjetij ne spreminjajo in so enake vrednostim za leto 2012. Napoved PD je tako odvisna samo od napovedanih sprememb makro spremenljivk. Simulirana sta dva že prej omenjena scenarija:

1. Osnovni scenarij: upoštevana je napoved rasti BDP, objavljena v publikaciji BS Makroekonomska gibanja in projekcije, april 2013, ki za leto 2013 znaša -1,9% ter za 2014 +0,5%. Gibanje referenčne obrestne mere je določeno na podlagi terminskih pogodb.
2. Neugodni (makro) scenarij:
 - v letu 2013 za 2 standardna odklona nižja rast BDP in v 2014 vrnitev na rast osnovnega scenarija. To pomeni rast BDP v 2013 -8,7% in v 2014 +0,5%;
 - predpostavljeno je, da bi ponovitev globoke recesije pomenila znižanje bonitetne ocene države in porast premije za tveganje;
 - zato so v letih 2013 in 2014 upoštewane za 2 odstotni točki višje obrestne mere za zadolževanje bank, ki ga banke ne morejo v celoti prenesti na nebančni sektor, ampak gre deloma v škodo obrestne marže.

Po občutnem povečanju PD v letu 2012 je po ocenah osnovnega scenarija pričakovati, da se bo ta nekoliko povečal tudi v letošnjem letu, ko je napovedano nadaljnje krčenje BDP. V letu 2014 se PD zaradi rahlega izboljšanja gospodarskih razmer zniža za 0,4 o.t. V primeru šoka nižje gospodarske rasti in višjih obrestnih mer je PD primerjalno glede na leto 2012 v letu 2013 višji za 2,5 odstotne točke in v letu 2014 nižji za 0,04 odstotne točke.

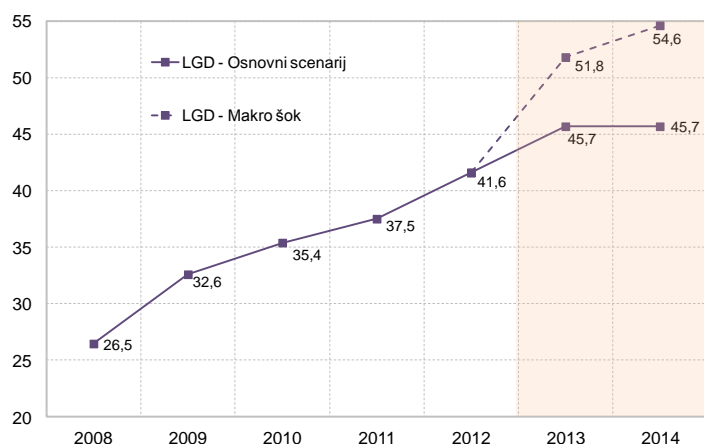
Slika 1: Verjetnost neplačila, v odstotkih



Vir: Banka Slovenije

LGD je odstotek izgube v primeru neplačila. Izračunan je kot stopnja pokritja terjatev v neplačilu (zamuda nad 90 dni, oziroma boniteta komitenta D ali E) z oslabitvami, ki so oblikovane za te terjatve. To je približek za LGD kot ga ocenjujejo banke in ne dejanska vrednost LGD. Vrednosti LGD za osnovni in stresni scenarij v letih 2013 in 2014 so določene na podlagi preteklih gibanj LGD na nivoju celotnega portfelja. V osnovnem scenariju za leto 2013 je predpostavljen dvig LGD v enaki višini kot v letu 2012, to je za 4,1 o.t. V letu 2014 ostane ob šibki gospodarski rasti LGD na nivoju iz leta 2013. Po neugodnem scenariju, kjer je za leto 2013 predvidena podobno globoka recesija kot v letu 2009, je povečanje LGD izračunano na podlagi povečanja v letu 2009 in 2010. To vodi v povečanje LGD za 10,2 o.t. v letu 2013 ter še dodatnih 2,8 o.t. v letu 2014 (glede na leto 2012).

Slika 2: Pokritost terjatev v neplačilu z oslabitvami, kot mera izgube ob neplačilu, v odstotkih



Vir: Banka Slovenije

Spremembe PD-jev in LGD-jev so bile aplicirane na obseg kreditnih portfeljev bank zmanjšan za skupine problematičnega premoženja prenesenega na DUTB ter kreditne parametre posameznih bank po stanju na dan 31. 12. 2012. V simulacijo stres testov je bilo vključenih 20 bank in hranilnic slovenskega bančnega sistema.

Kot posledica višjih stroškov financiranja ter izpada obrestnih prihodkov iz naslova terjatev do neplačnikov je v izračunu upoštevano tudi znižanje **neto obrestnih prihodkov** po osnovnem (za 7,3% v primerjavi z 2012) ter neugodnem scenariju (za 13,7% v primerjavi z 2012). Pri določitvi padca neto obrestnih prihodkov je bil upoštevan odstotek povečanja deleža razvrščenih terjatev do dolžnikov z zamudami nad 1 letom ter predviden dvig obrestnih mer pri neugodnem scenariju. **Neto neobrestni prihodki** so ostali po vseh scenarijih nespremenjeni, izločeni pa so enkratni učinki predčasnega odkupa hibridnih instrumentov, ki so jih nekatere banke realizirale v letu 2012.

Tabela 1: Spremembe parametrov za izračun učinkov različnih scenarijev

	Osnovni scenarij			Neugodni scenarij	
	2012	2013	2014	2013	2014
PD	6,42	6,51	5,99	8,9	6,38
LGD	41,6	45,7	45,7	51,8	54,6
sprememba PD na 2012 v %		1,40%	-6,70%	38,63%	-0,62%
sprememba PD na 2012 v o.t.		+0,09 o.t.	-0,43 o.t.	+2,48 o.t.	-0,04 o.t.
sprememba LGD na 2012 v o.t.		+4,1 o.t.	+4,1 o.t.	+10,2 o.t.	+13,0 o.t.
Neto obrestni prihodki (spremembe)		-7,30%	-7,30%	-13,70%	-13,70%
Neto neobrestni prihodki		nespremenjeno			

Vir: Banka Slovenije

Scenarij tveganja spremembe cen državnih vrednostnih papirjev držav EU je predpostavil nadaljnje zniževanje cen teh papirjev, kot posledica nadaljnega zniževanja bonitetnih ocen držav Evropske unije. Odbitki, ki so uporabljeni na portfelju državnih vrednostnih papirjev so bili določeni na podlagi gibanja cen teh papirjev v obdobju od 1. 1. 2011 do 5. 11. 2012. Kjer so bili podatki pomanjkljivi, so upoštevani odbitki, določeni s strani EBA.

Odbitki so uporabljeni le za vrednostne papirje držav EU s preostalo ročnostjo daljšo od enega leta. Učinek šoka zmanjšujejo že oblikovane oslavitve ter vsa prevrednotenja, pripoznana preko izkaza poslovnega izida.

Tabela 2: Odbitki za portfelje državnih VP

	Odbitek v %
Slovenija	21,7
Nemčija	5
Avstrija	10,3
Belgija	14,6
Francija	9,9
Nizozemska	4,3
Italija	17,4
Poljska	4,4
Slovaška	8,2
češka	10
Finska	4,4
Madžarska	27,8
Litva	4,8
Irska	29
Danska	6,6
Švedska	3,1
Luksemburg	4,2
Ciper	12,2
Estonija	4,6

Vir: Banka Slovenije

Izračunani učinek šoka je upoštevan le v neugodnem scenariju, pri čemer je polovica učinka upoštevana v izkazu poslovnega izida za leto 2013 ter druga polovica v izkazu poslovnega izida za leto 2014.

Izhodišče za izračun obeh scenarijev mikro stres testov za leti 2013 in 2014 so bili podatki zaključnega računa 2012 na konsolidirani osnovi. Izračuni so izvedeni upoštevaje statično bilanco stanja, kar pomeni, da so v obeh letih in po obeh scenarijih upoštevane nespremenjene kategorije bilance stanja (t.i. ničelna rast) ter nespremenjena vrsta in struktura poslov.

Oblikovane oslavitve oz. rezervacije znižujejo kapitalske zahteve, posledično so bile kapitalske zahteve znižane za 8% oblikovanih oslavitvev oz. rezervacij v posameznih scenarijih in po posameznih letih.

Ob upoštevanju predpostavk splošnega scenarija se je povečal obseg potrebnih oslavitvev oz. rezervacij za kreditno in deželno tveganje ter zmanjšal obseg neto obrestnih prihodkov, kar je posledično vplivalo na znižanje poslovnega izida bank ter kapitala. V izračun kapitala je bilo zaradi upoštevanja trenutno veljavne stopnje davka od dobička vključenih le 83% dobička / izgube.

1.2. Rezultati mikro stres testov – pomlad 2013

Po osnovnem scenariju bi v letu 2014 primanjkljaj kapitala za doseganje minimalne kapitalske ustreznosti znašal 228 mio EUR. Po neugodnem scenariju pa 1.459 mio EUR.

Količnika najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala (CT1) že ob zaključku leta 2012 ne dosega 10 bank, primanjkljaj pa znaša 274 mio EUR. Ob upoštevanju predpostavk osnovnega scenarija bi skupni

primanjkljaj v letu 2014 narasel na 954 mio EUR in upošteva predpostavke neugodnega scenarija na 2.403 mio EUR.

Tabela 3: Rezultati mikro stres testov

v 1000 EUR, v %	Bančni sistem				
	2012	Osnovni scenarij		Neugodni scenarij	
		2013	2014	2013	2014
Neto oslabitve in rezervacije	1.549.290	1.020.589	936.609	2.258.211	1.877.923
od tega: Oslabitve za državne vrednostne papirje	0	0	0	355.326	355.326
Dobiček / izguba pred davki	-751.778	-508.077	-424.096	-1.812.285	-1.431.997
Kapital za namen kapitalne ustreznosti	4.293.840	3.872.136	3.520.136	2.789.643	1.601.086
Kapitalske zahteve	3.014.637	2.932.990	2.939.708	2.862.406	2.892.829
Količnik kapitalne ustreznosti	11,39	10,56	9,58	7,80	4,43
Primanjkljaj kapitala za namen kapitalne ustreznosti	0	-60.643	-228.372	-433.666	-1.459.321
Najbolj kakovosten temeljni kapital (Core Tier I)	3.586.398	3.164.694	2.812.694	2.082.201	936.604
Količnik najbolj kakovostnega temeljnega kapitala (količnik CT1)	9,52	8,63	7,65	5,82	2,59
Primanjkljaj najbolj kakovostnega temeljnega kapitala	-273.961	-588.160	-954.211	-1.286.853	-2.403.210

Vir: Banka Slovenije

1.3. Simulacija potrebne dokapitalizacije bank izhajajoča iz nadzorniških zahtev in prenosa terjatev na DUTB

Znesek potrebne dokapitalizacije bank mora poleg ocenjenega primanjkljaja kapitala izhajajočega iz prenosa terjatev na DUTB pokriti tudi minimalne nadzorniške zahteve izhajajoče iz SREP procesa, v okviru katerega se določi višina kapitala, ki zadošča za pokritje vseh tveganj, ki so jim banke izpostavljene v obdobju enega leta naprej. Tako določena višina kapitala je precej višja od tiste, ki zadostuje za izpolnjevanje minimalne kapitalne ustreznosti v višini 8%. Podrobnejši podatki so prikazani v tabeli 4.

Tabela 4: Simulacija potrebne dokapitalizacije bank

		Skupaj sistem bank in hranilnic			3 banke			Sistem bank in hranilnic brez 3 bank		
		Količnik najkvalitetnejšega temeljnega kapitala (CT1)		Količnik kapitalne ustreznosti	Količnik najkvalitetnejšega temeljnega kapitala (CT1)		Količnik kapitalne ustreznosti	Količnik najkvalitetnejšega temeljnega kapitala (CT1)		Količnik kapitalne ustreznosti
v %, v tisoč EUR										
Količnik kapitalne ustreznosti (31.12.2012)										
Količnik kapitalne ustreznosti	1	9,55	9,76	11,40	7,93	8,22	10,07	11,12	11,26	12,69
Nadzorniške zahteve										
Minimalna nadzorniška zahteva	2		9,20	11,50		9,50	11,90		9,20	11,40
Primanjkljaj kapitala do minimalne nadzorniške zahteve	3		-284.226	-380.204		-227.431	-321.535		-56.835	-58.670
Ocena učinkov prenosa terjatev na DUTB										
Ocena primanjkljaja kapitala zaradi vrednotenja prenosa na DUTB	6		-327.086	-327.086		-188.336	-188.336		-138.750	-138.750
Primanjkljaj kapitala, izhajajoč iz nadzorniških zahtev in učinkov prenosa na DUTB										
Skupni primanjkljaj	5=3+6		-611.312	-707.290		-415.767	-509.871		-195.585	-197.420
Novi količniki upoštevaje dokapitalizacijo izhajajočo iz skupnega primanjkljaja kapitala po upoštevanju nadzorniških zahtev in učinkov prenosa na DUTB										
Količnik kapitalne ustreznosti *	6	11,45	11,66	13,30	10,71	11,00	12,86	12,17	12,30	13,74
Rezultati stres testov										
Primanjkljaj kapitala iz stres testov (osnovni scenarij, 2 letni časovni horizont)	7	-954.211		-228.372	-716.295		-166.885	-237.916		-61.487
Novi količniki upoštevaje dokapitalizacijo izhajajočo iz stres testov										
Količnik kapitalne ustreznosti *	8	12,12	12,33	13,97	11,84	12,13	13,98	12,38	12,52	13,95

Vir: Banka Slovenije

* Preračun novih količnikov kapitalne ustreznosti upoštevajoč ocenjeno dokapitalizacijo zaradi prenosa na DUTB in nadzorniških zahtev oz. dokapitalizacijo iz naslova stres testov je izveden na dejanskih podatkih kapitalne ustreznosti bank po stanju konec leta 2012, pri čemer je kapital povečan za ustrezen znesek dokapitalizacije, medtem ko kapitalne zahteve ostajajo nespremenjene. Gre za statični preračun količnikov, ki ne upošteva bodočih sprememb v strukturi bilanc bank.

Nacionalni reformni program 2013-2014, MF (objavljeno na spletni strani:

http://www.mf.gov.si/si/delovna_podrocja/evropski_semester/nova_evropska_razvojna_strategija_do_2020/nacionalni_reformni_program/)

Program stabilnosti 2013 dopolnitev, MF (objavljeno na spletni strani:

http://www.mf.gov.si/si/delovna_podrocja/evropski_semester/programi_stabilnosti_in_konvergenčni_programi/)

MAKRO STRES TESTI

1.4. Povzetek makro stres testov – jesen 2012

Makro stres testi so bili izvedeni v jeseni 2012 in so temeljili na bilančnih podatkih bank dostopnih do septembra 2012 ter podatkih o razvrščenih terjatvah in kapitalu bank za junij 2012. Vsi podatki so na posamični osnovi. Izveden je bil integriran pristop, kjer osnovni scenarij temelji na napovedih poslovanja bank v prihodnjih dveh letih. Te napovedi pa izhajajo iz napovedi makroekonomskih gibanj (Poročilo o cenovni stabilnosti, oktober 2012) in nekaterih drugih eksogenih spremenljivk. Na tako opredeljenem osnovnem scenariju je bil izveden makro scenarij nižje rasti BDP in višjih obrestnih mer. V okviru pristopa po delih, kjer osnovni scenarij opredeljuje predpostavka statične, to je nespremenjene bilance stanja, je bila izvedena še analiza kreditnega tveganja, tveganja refinanciranja, tržnega tveganja spremembe cen državnih vrednostnih papirjev ter tveganja okužbe.

Integriran pristop – makro scenarij

Makro šok, ki je kombinacija šoka znižanja rasti BDP za 2 standardna odklona v 2013, to je za 6,5 odstotne točke, ter dviga obrestnih mer za 2 odstotni točki v 2013 in 2014, je najmočneje vplival na rast posojil in na poslovni izid bank. V letu 2013 je bila ocenjena rast posojil nebančnemu sektorju glede na osnovni scenarij nižja za 3,5 odstotne točke in je znašala -8,5%, medtem ko je bila v letu 2014 nižja za 5,6 odstotne točke in je znašala -8,4%. Delež terjatev z zamudo nad 90 dni je do konca leta 2014 dosegel 20% celotnih razvrščenih terjatev. Ob šoku je bila izguba iz poslovanja v letu 2013 662 mio EUR in v letu 2014 356 mio EUR. Povečevanje izgube je posledica višjih stroškov oslabitev ter manjših neto obrestnih in neobrestnih prihodkov. Oslabitve porastejo zaradi višje stopnje neplačila, kot posledica gospodarske recesije, višjih obrestnih mer in krčenja kreditiranja. Medtem ko se neto obrestni prihodki zmanjšajo kot posledica manjšega obsega poslovanja, višjih obrestnih mer in povečanja deleža slabih terjatev. Kapitalska ustreznost je bila v prvem letu šoka glede na osnovni scenarij nižja za 0,2 odstotni točki in v drugem letu šoka za 0,3 odstotne točke, upoštevajoč zmanjševanje kapitalskih zahtev zaradi krčenja kreditiranja. Kapitalska ustreznost najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala je znašala konec leta 2014 8,5% in je bila glede na osnovni scenarij nižja za 0,6 odstotne točke.

Prednost integriranega pristopa je upoštevanje medsebojnih vplivov makroekonomskih šokov na bilanco stanja, izkaz uspeha in kapitalsko ustreznost. Medtem ko je njegova pomanjkljivosti izvedba na agregatni ravni, s čimer ne upošteva specifičnosti portfeljev posameznih bank. Pri oceni vpliva šoka na kapitalsko ustreznost presežek kapitala bank z visoko kapitalsko ustreznostjo pokriva primanjkljaj drugih bank in je zato ocenjen primanjkljaj kapitala na ravni bančnega sistema podcenjen. Zato so bili stres testi izvedeni tudi s pristopom po delih za vsako banko posebej.

Kreditno tveganje – pristop po delih

Osnovni in stresni scenarij sta bila za kreditno tveganje ocenjena po statičnem (konstantna bilanca v času) in dinamičnem pristopu (upoštevanje napovedi). Pričakovana izguba iz kreditnega tveganja je bila na ravni posamezne banke izračunana kot $EL=PD*LGD*EAD$. Pri čemer so bili v položaju neplačila vsi komitenti, ki so pri odplačevanju posojila zamujali več kot 90 dni, oziroma so bili uvrščeni v bonitetna razreda D ali E, glede na boniteto komitenta. Gibanje PD-ja je bilo za vse sektorje določeno na podlagi modela kreditnega tveganja, ki je bil ocenjen na vzorcu nefinančnih družb.

Stresni scenarij je bil opredeljen kot znižanje gospodarske rasti za 6,5 odstotne točke, na -7,2% v letu 2013. V letu 2014 se je gospodarska rast vrnila na raven osnovnega scenarija. Dvig premije za tveganje ob ponovitvi globoke recesije je bil v scenariju simuliran z dvigom obrestnih mer za dve odstotni točki v obeh letih. Znižala se je tudi bonitetna ocena države. Zato je bila v simulacijo vključena ocena znižanja cen državnih vrednostnih papirjev z upoštevanjem odbitka v višini 10%.

V letu 2013 je bila pričakovana izguba iz kreditnega tveganja enaka po obeh pristopih, statičnem in dinamičnem, in je znašala 782 mio EUR v osnovnem scenariju ter 1.658 mio EUR po šoku. V letu 2014 je bila pričakovana izguba iz kreditnega tveganja večja pri statičnem pristopu in je po šoku znašala 682 mio EUR. Ker statičen pristop ne upošteva krčenja obsega poslovanja, je bil v tem primeru učinek na izkaz uspeha in kapitalsko ustreznost večji kot pri dinamičnem pristopu. Izguba iz poslovanja je v letu 2013 dosegla 1,4 mrd EUR in v letu 2014 460 mio EUR. V stresnem scenariju je imelo primanjkljaj kapitala za doseganje 8% kapitalske ustreznosti po dveh letih 11 bank v skupni višini 1 mrd EUR. Primanjkljaj bank za doseganje 9% kapitalske ustreznosti najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala (CT1 KU) je znašal 1,6 mrd EUR. Štiri banke so ohranile zadostno CT1 KU tudi v stresnem scenariju. Pri dinamičnem pristopu, ki upošteva tudi krčenje obsega poslovanja in posledično zmanjševanje kapitalskih zahtev, je znašal primanjkljaj kapitala za doseganje 8% kapitalske ustreznosti po dveh letih šoka 570 mio EUR, primanjkljaj najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala pa 1.068 mio EUR.

Tveganje refinanciranja

V analizi tveganja refinanciranja je bil simuliran šok ustavitve financiranja na grosističnih trgih, ki je bil izveden na bilancah iz septembra 2012. Na šok so se banke ob danih predpostavkah v največji meri prilagodile z znižanjem posojil nebančnemu sektorju. Banke v večinski tuji lasti, ki so bile ob tem šoku najbolj prizadete, so v celotnem obdobju šoka posojila znižale za 18,3%. Banke v večinski domači lasti so lahko zaradi drugačne strukture naložb večji del izpada virov pokrile z znižanjem drugih naložb in v manjši meri z znižanjem posojil. Pri velikih domačih bankah so se posojila nebančnemu sektorju do konca šoka znižala za 3,8%, pri majhnih bankah, ki so bile šoku refinanciranja najmanj izpostavljene, pa za 1,9%.

Učinek šoka na neto obrestne prihodke je znašal 80 mio EUR v celotnem obdobju šoka. Pričakovana izguba iz kreditnega tveganja (EL) je bila v obeh letih na podobni ravni, 760 mio EUR v letu 2013 in 740 mio EUR v letu 2014. Izguba iz poslovanja je v obeh letih šoka znašala slabih 300 mio EUR. Zahteve po doseganju 8% kapitalske ustreznosti po dveh letih šoka nista izpolnjevali dve banki. Primanjkljaj najbolj kvalitetnega temeljnega kapitala za doseganje 9% kapitalske ustreznosti (CT1 KU) je imelo 12 bank, v skupni višini 518 mio EUR.

Tržno tveganje

Večino naložb v državne vrednostne papirje predstavljajo naložbe v slovenske državne vrednostne papirje. Pomemben delež predstavljajo tudi naložbe v nemške, avstrijske, belgijske in francoske državne vrednostne papirje. V primeru upoštevanja največjega znižanja cen slovenskih državnih vrednostnih papirjev v opazovanem obdobju, od januarja 2011 do novembra 2012, ki je bilo 22%, bi morale banke oblikovati popravke vrednosti v višini 864 mio EUR. Ob močnem upadu cen obveznic vseh držav v katerih imajo banke naložbe, bi morale banke oblikovati 951 mio EUR popravkov vrednosti. Količnik kapitalske ustreznosti bančnega sistema se je v tem primeru znižal na 9,2%.

Tveganje okužbe

Tveganje okužbe je bilo ocenjeno z vidika solventnosti. Rezultati kažejo, da je v slovenskem bančnem sistemu deset bank, ki so potencialni vir prenosa okužbe na druge banke, medtem ko so tveganju okužbe izpostavljene predvsem manjše banke.