



# **Verjamemo v potencial te regije**

**Prvo četrletje 2022 /**

**Razkritja po 3. stebru baselskih standardov**

## Vsebina

<b>1.</b>	<b>Ključni poudarki</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Uvod</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Področje uporabe</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Kapital in kapitalske zahteve</b>	<b>7</b>
4.1.	Kapitalska ustreznost	7
4.2.	Kapitalske zahteve	9
4.3.	Dejavniki tveganja in napoved	10
4.4.	Informacije o covid-19 moratorijih	14
4.5.	CRR »Hitri popravek«	15
<b>5.</b>	<b>Likvidnost</b>	<b>16</b>
<b>6.</b>	<b>Priloge</b>	<b>20</b>
6.1.	Priloga 1	20
6.2.	Priloga 2	20

# 1. Ključni poudarki

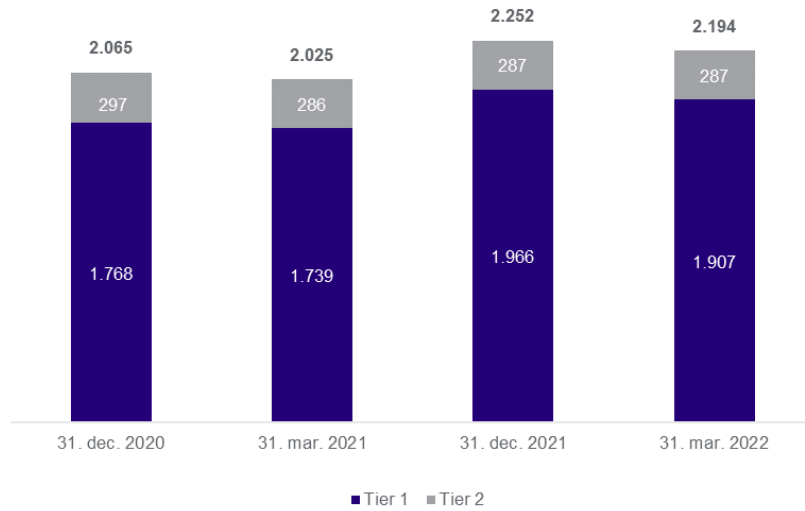
(Člen 447 CRR)

Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

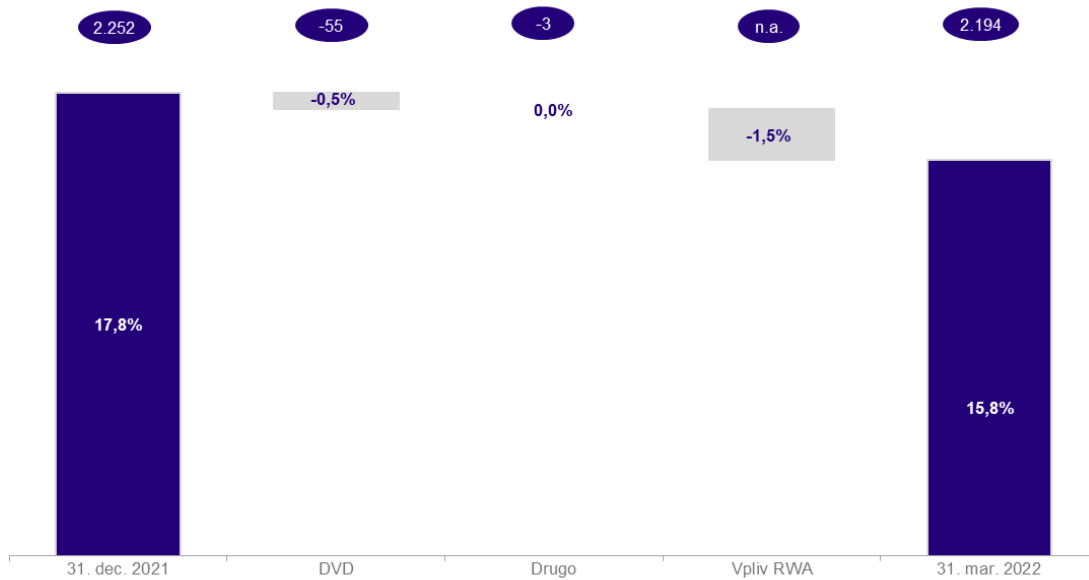
		31. 3. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021	30. 6. 2021	31. 3. 2021
		a	b	c	d	e
<b>Razpoložljivi kapital (zneski)</b>						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	1.901.470	1.959.601	1.891.439	1.879.419	1.734.201
2	Temeljni kapital	1.906.565	1.965.551	1.905.247	1.885.268	1.739.075
3	Skupni kapital	2.193.990	2.252.490	2.200.649	2.172.353	2.025.437
<b>Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti</b>						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	13.843.373	12.667.408	12.824.373	12.755.591	12.615.065
<b>Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	13,74 %	15,47 %	14,75 %	14,73 %	13,75 %
6	Količnik temeljnega kapitala	13,77 %	15,52 %	14,86 %	14,78 %	13,79 %
7	Količnik skupnega kapitala	15,85 %	17,78 %	17,16 %	17,03 %	16,06 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
EU 7a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda	2,60 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %
EU 7b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala	1,46 %	1,55 %	1,55 %	1,55 %	1,55 %
EU 7c	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala	1,95 %	2,06 %	2,06 %	2,06 %	2,06 %
EU 7d	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO	10,60 %	10,75 %	10,75 %	10,75 %	10,75 %
<b>Zahteva po skupnem blažilniku in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
8	Varovalni kapitalski blažilnik	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva	14,10 %	14,25 %	14,25 %	14,25 %	14,25 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO	591.887	749.864	666.711	661.260	529.462
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>						
13	Mera skupne izpostavljenosti	20.854.558	19.229.497	19.145.896	21.767.392	22.958.066
14	Količnik finančnega vzvoda	9,14 %	10,22 %	9,95 %	8,66 %	7,58 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14c	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda v okviru PNPO (%)	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,00 %
<b>Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda in zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,00 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,14 %	3,00 %
<b>Količnik likvidnostnega kritja</b>						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)	5.336.395	5.174.269	5.063.883	4.912.483	4.754.938
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	2.623.971	2.551.704	2.420.081	2.259.409	2.079.145
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	577.103	590.383	550.236	478.443	410.137
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	2.046.825	1.961.279	1.869.802	1.780.866	1.668.894
17	Količnik likvidnostnega kritja	261,43 %	263,92 %	271,86 %	277,78 %	287,02 %
<b>Količnik neto stabilnega financiranja</b>						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	19.268.104	18.446.656	18.170.538	18.031.347	16.758.272
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	11.072.422	9.960.818	9.667.399	9.484.900	10.119.584
20	NSFR	174,02 %	185,19 %	187,96 %	190,11 %	165,60 %

Ključni podatki in količniki se odražajo skozi celotna Razkritja po 3. stebru, povzetek se odraža v tabeli 1.

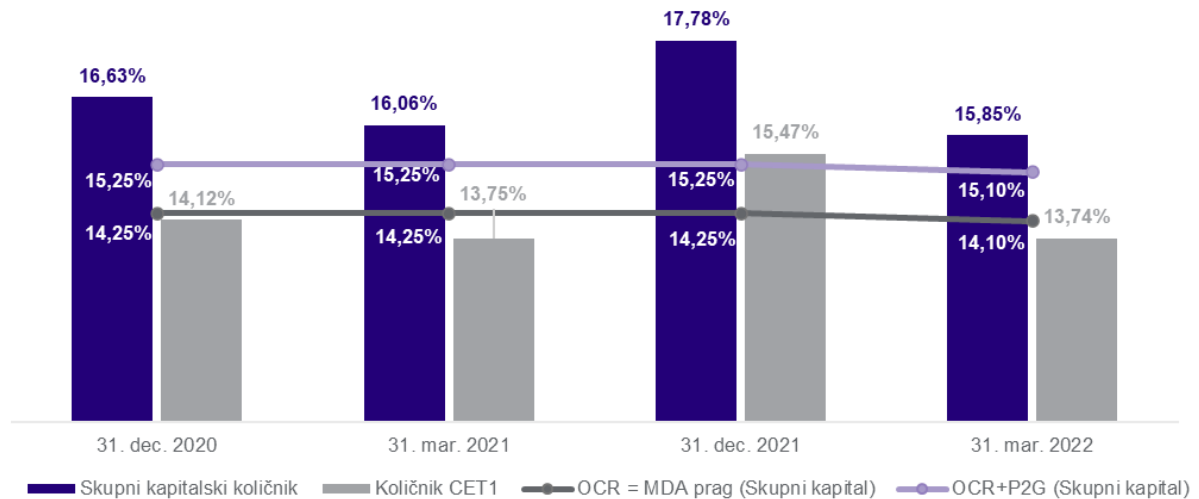
Slika 1: Skupni kapital NLB Skupine (v mio EUR)



Slika 2: Skupni kapital in letna sprememba količnika skupnega kapitala NLB Skupine



Slika 3: Kapitalski količniki in regulativni pragi NLB Skupine (v %)



## 2. Uvod

Namen tega poročila je zagotoviti razkritja, skladna z zahtevami globalnega regulatornega okvirja za kapital in likvidnost, ki ga je vzpostavil Baselski odbor za bančni nadzor (BCBS). Na evropski ravni se te izvajajo v skladu z zahtevami za razkritja, kot so določene v delu 8 Uredbe (EU) št. 575/2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (Uredba o kapitalnih zahtevah ali CRR) in v Direktivi 2013/36/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru nad kreditnimi institucijami in investicijskimi podjetji (Direktiva o kapitalnih zahtevah ali CRD). CRR velja neposredno v državah članicah EU, medtem ko je bilo za CRD zahtevano, da se uvede preko nacionalnih zakonodaj držav članic EU. Dne 27. junija 2019 je bila objavljena sprememba CRR (Uredba (EU) št. 2019/876), kakor tudi dopolnitev CRD (Direktiva (EU) 2019/878 – CRD V). Slovenija je te zahteve CRD implementirala v svojo nacionalno zakonodajo z Zakonom o bančništvu (ZBan-3). Dne 26. junija 2020 je bila objavljena dodatna dopolnitev CRR (Uredba (EU) št. 2020/873), kot odziv na pandemijo covid-19.

V kontekstu tega dokumenta »EU bančna zakonodaja« predstavlja paket CRR, CRD ter regulatorne/izvedbene tehnične standarde. Zanj v splošnem velja, da vsebuje naslednje tri stebre:

- 1. stebber vsebuje mehanizme in zahteve, s katerimi finančne institucije izračunajo svoje minimalne kapitalne zahteve za kreditno tveganje, tržno tveganje in operativno tveganje;
- namen 2. stebra je zagotoviti, da ima vsaka finančna institucija vzpostavljene učinkovite interne procese za ocenjevanje ustreznosti kapitala, ki temelji na natančni oceni tveganj. Nadzorniki imajo nalogo oceniti, kako dobro finančne institucije ocenjujejo svoje potrebe po kapitalski ustreznosti glede na svoja tveganja. Tveganja, ki se ne upoštevajo v 1. stebri, se upoštevajo v tem stebri;
- namen 3. stebra je dopolniti 1. in 2. stebber. Zahteva, da finančne institucije razkrijejo informacije o obsegu uporabe zahtev iz EU bančne zakonodaje, zlasti glede kapitalnih zahtev/tveganju prilagojene aktive (RWA/RWEA) in virov, izpostavljenosti tveganjem in postopkov ocene tveganja.

Za lažje navajanje se v tem poročilu na zahteve sklicujemo kot na »3. stebber«. Omenjeni 3. stebber vključuje tako kvantitativne kot kvalitativne zahteve glede razkritij.

Vsa razkritja so pripravljena na konsolidirani osnovi (bonitetna konsolidacija) in v tisoč EUR, razen kjer je navedeno drugače. Morebitna neskladja med podatki, razkritimi v tem dokumentu, so posledica zaokroževanja.

CRD V in Smernice EBA zahtevajo, da NLB Skupina razkrije informacije najmanj na letni ravni. Za zagotovitev učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti NLB Skupine slednja posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij kakor letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebri je četrtletno objavljen na internetni strani NLB <https://www.nlb.si/financna-porocila> in sledi objavi letnega oziroma medletnega poročila NLB Skupine.

### Preverjanje in vir podatkov

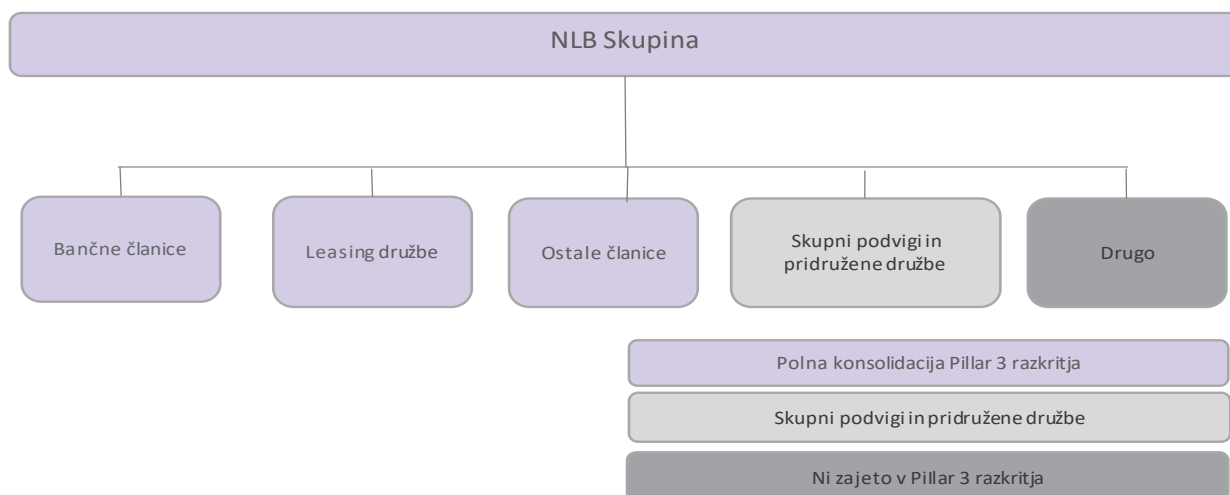
Informacije, vključene v razkritja, je treba preveriti s strogim postopkom notranjega nadzora in upravljanja. Za primarne kontrole so zadolženi nosilci posameznih vsebin. Na vsak datum poročanja morajo biti posredovana kvantitativna razkritja v posameznih predlogah, natančno usklajena z informacijami, kot so razkrite v letnem ali medletnem poročilu oz. poročilih regulatorju (Corep in Finrep). Poročilo je pregledano tudi s strani članov Skupine za upravljanje s kapitalom, ni pa revidirano.

Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih, ki jih vsebuje Medletno poročilo NLB Skupine za Q1 2022, druge kvantitativne informacije pa so bile pridobljene iz rednega regulatornega poročanja (Finrep in Corep) in so bile izračunane v skladu z zakonskimi zahtevami. Kvantitativni podatki iz razkritij torej niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Medletnega poročila NLB Skupine za Q1 2022.

### 3. Področje uporabe

V skladu s kapitalsko zakonodajo ima NLB d.d. (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30) položaj »matične banke EU« in je tako matična družba NLB Skupine. NLB mora zato podatke razkrivati na konsolidirani osnovi. Konsolidirani računovodski izkazi za namen razkritij temeljijo na zahtevah CRR (regulatorni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve NLB Skupine v skladu z regulatornim obsegom konsolidacije je podan v nadaljevanju.

Slika 4: Shema NLB Skupine



Konsolidacija za računovodske namene obsega vse:

- odvisne družbe (bančne, leasing in druge), ki jih obvladuje Banka ali NLB Skupina,
- pridružene družbe, v katerih ima NLB Skupina posredno ali neposredno od 20 % do 50 % glasovalnih pravic, ima pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje, in
- skupaj obvladovane družbe (tj. skupaj obvladovane s strani NLB Skupine na podlagi pogodbe).

V nasprotju z računovodsko konsolidacijo *regulatorna konsolidacija* vključuje samo (v skladu z definicijami iz člena 4 CRR) kreditne institucije, finančne institucije, družbe za pomožne storitve in družbe za upravljanje. V primeru NLB Skupine to pomeni, da regulatorna konsolidacija ne vključuje družbe, ki posluje v drugi dejavnosti (ZUKD – NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine).

Razliko med računovodsko konsolidacijo in regulatorno konsolidacijo na dan 31. marca 2022 predstavlja družba ZUKD, ki posluje v drugi dejavnosti in se v skladu s členom 4 CRR ne vključuje v obseg regulatorne konsolidacije. Družbe iz Skupine Prvi faktor so izključene iz regulatorne konsolidacije (ki bi sicer v skladu s CRD zahtevala sorazmerno metodo konsolidacije) zaradi nepomembnosti v skladu s CRR. Pri računovodski konsolidaciji neto sredstva Skupine Prvi faktor, pripoznana po kapitalski metodi, znašajo nič.

## 4. Kapital in kapitalske zahteve

### 4.1. Kapitalska ustreznost

Evropska bančna kapitalska zakonodaja (CRD V) predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalske ustreznosti, ki izražajo različno kakovost kapitala:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (razmerje med navadnim (CET1) kapitalom in tehtano izpostavljenostjo tveganjem (RWA), ki mora znašati vsaj 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 8 %.

Poleg navedenih količnikov, ki tvorijo zahtevo 1. stebra (P1R), mora Banka izpolnjevati tudi druge zahteve in priporočila, ki jih posamezni banki lahko predpiše nadzorna institucija ali pa so predpisane že z zakonodajo:

- zahteva 2. stebra (PNPO oz. SREP zahteva): banki lastna obvezna zahteva, ki jo določi nadzorna institucija v okviru procesa SREP (skupaj z zahtevami iz 1. stebra predstavlja skupno kapitalsko zahtevo SREP – TSCR («Total SREP Capital Requirement»));
- veljavna zahteva po skupnem blažilniku (CBR – »Combined Buffer Requirement«): sistem kapitalskih blažilnikov, dodanih nad zahtevo TSCR – neizpolnjevanje CBR ni kršitev kapitalskih zahtev, temveč sproži omejitve v razdelitvi dividend in drugih izplačilih iz kapitala. Nekateri blažilniki so zakonsko predpisani za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in so jih predpisale nadzorne institucije (CBR in TSCR skupaj tvorita celotno kapitalsko zahtevo – OCR – »Overall Capital Requirement«);
- priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra («Pillar 2 Capital Guidance«, P2G): banki lastno kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna institucija skozi proces SREP. Kot priporočilo ni obvezno, neizpolnjevanje ne vpliva na razdelitev dividend ali druga izplačila iz dobička, vendar lahko vodi v okrepljen nadzor in naložitev ukrepov za povrnitev ustrezne ravni kapitala (vključujoč pripravo načrta ponovne vzpostavitve kapitala).

Tabela 2 – Kapitalske zahteve in blažilniki NLB Skupine

		2022	2021	2020
Zahteva 1. stebra (P1R)	CET1	4,5 %	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %	1,5 %
	T2	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	1,46 %	1,55 %	1,55 %
	Temeljni kapital	1,95 %	2,06 %	2,06 %
	Skupni kapital	2,60 %	2,75 %	2,75 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,96 %	6,05 %	6,05 %
	Temeljni kapital	7,95 %	8,06 %	8,06 %
	Skupni kapital	10,60 %	10,75 %	10,75 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)				
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,5 %	2,5 %	2,5 %
DSPB blažilnik	CET1	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	9,46 %	9,55 %	9,55 %
	Temeljni kapital	11,45 %	11,56 %	11,56 %
	Skupni kapital	14,10 %	14,25 %	14,25 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)				
OCR + P2G	CET1	1,0 %	1,0 %	1,0 %
	CET1	10,46 %	10,55 %	10,55 %
	Temeljni kapital	12,45 %	12,56 %	12,56 %
	Skupni kapital	15,10 %	15,25 %	15,25 %

Ob koncu marca 2022 je celotna kapitalska zahteva (OCR) je za Banko znašala 14,10 % na konsolidirani ravni. Sestavljajo jo:

- TSCR v višini 10,60 % (zahteva v višini 8 % iz 1. stebra in zahteva v višini 2,60 % iz 2. stebra) in
- CBR v višini 3,5 % (varovalni kapitalski blažilnik v višini 2,5 %, kapitalski blažilnik DSPB<sup>1</sup> v višini 1% in proticiklični blažilnik v višini 0 %).

Kapitalske smernice v okviru 2. stebra (P2G) ostajajo 1,00 % in morajo biti v celoti sestavljene iz kapitala CET1.

Kapital Banke in Skupine izpolnjuje vse sedanje in tudi napovedane regulatorne kapitalske zahteve, vključno s kapitalskimi blažilniki in ostalimi trenutno znanimi zahtevami ter kapitalskimi smernicami v okviru 2. stebra.

Tabela 3 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	<b>31. 3. 2022</b>	<b>31. 12. 2021</b>
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	902.773	767.152
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	135.968
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(65.593)	(10.091)
Druge rezerve	13.522	13.522
Manjšinski deleži	25.849	27.905
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(3.383)	(3.498)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(38.654)	(39.116)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(337)	(90)
<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)</b>	<b>1.901.470</b>	<b>1.959.601</b>
Manjšinski deleži	5.095	5.950
<b>Dodatni temeljni kapital (AT1)</b>	<b>5.095</b>	<b>5.950</b>
<b>TEMELJNI KAPITAL (T1)</b>	<b>1.906.565</b>	<b>1.965.551</b>
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	284.595	284.595
Manjšinski deleži	2.830	2.344
<b>Dodatni kapital (T2)</b>	<b>287.425</b>	<b>286.939</b>
<b>KAPITAL SKUPAJ</b>	<b>2.193.990</b>	<b>2.252.490</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	11.366.649	10.205.172
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.203.651	1.206.363
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	29.050	11.850
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.244.023	1.244.023
<b>SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)</b>	<b>13.843.373</b>	<b>12.667.408</b>
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	13,7%	15,5%
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	13,8%	15,5%
<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>15,8%</b>	<b>17,8%</b>

Skupni kapitalski količnik Skupine je 31. marca 2022 znašal 15,8 % (oz. 1,9 o.t. manj kot 31. decembra 2021), za Banko pa 23,1 % (oz. 1,4 o.t. manj kot 31. decembra 2021). Dne 31. marca 2022 je količnik CET1 na konsolidirani ravni znašal 13,7 % (oz. 1,7 o.t. manj kot 31. decembra 2021). Nižja kapitalska ustreznost Skupine izvira iz višje tveganju prilagojene aktive (RWA; 1.176,0 mio EUR glede na konec leta 2021) in nižjega kapitala (58,5 mio EUR glede na konec leta 2021). Kapital je nižji predvsem zaradi negativnega vrednotenja (55,5 mio EUR glede na konec leta 2021) finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

Glavni razlog za povečanje RWA je nakup N Banke marca 2022 (pojasnilo 4.13. v Medoletnem poročilu NLB Skupine za Q1), medtem ko je kapital nižji predvsem zaradi negativnega vrednotenja (55,5 mio EUR glede na konec leta 2021) finančnih instrumentov, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

<sup>1</sup> Od 1. januarja 2023 naprej bo kapitalski blažilnik DSPB znašal 1,25 %.



Kapitalska pozicija se bo dodatno okrepila z vključitvijo negativnega dobrega imena iz prevzema N Banke, potem ko bo pridobljeno soglasje ECB. V izračun kapitala ni vključen del izida za leto 2021 v višini 100 mio EUR, ki je predviden za izplačilo dividend v letu 2022. V primeru izplačila dividend, le-to ne bo vplivalo na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v prvem četrtletju 2022 je podana v poglavju 4.2 Kapitalske zahteve v tabeli 4 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine

## 4.2. Kapitalske zahteve

(Člen 438 (d) CRR)

NLB Skupina na konsolidirani ravni uporablja naslednje pristope pri izračunu kapitalskih zahtev po prvem stebru:

- kreditno tveganje – standardizirani pristop,
- tržno tveganje – standardizirani pristop in
- operativno tveganje – enostavni pristop.

Pri izračunu kapitalskih količnikov je tveganje izraženo kot tveganju prilagojena izpostavljenost ali kapitalska zahteva. Kapitalska zahteva za posamezno tveganje znaša 8 % skupne izpostavljenosti posameznemu tveganju.

Tabela 4 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine konec marca 2022 in konec leta 2021 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec marca 2022.

Tabela 4 – EU OV1 – Pregled zneskov skupne izpostavljenosti tveganju NLB Skupine

	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)		Skupne kapitalske zahteve
	31. 3. 2022	31. 12. 2021	31. 3. 2022
	a	b	c
<b>1 Kreditno tveganje (brez CCR)</b>	<b>11.179.873</b>	<b>10.049.886</b>	<b>894.390</b>
2 od tega po standardiziranem pristopu	11.179.873	10.049.886	894.390
<b>6 Kreditno tveganje nasprotne stranke – CCR</b>	<b>67.556</b>	<b>40.881</b>	<b>5.404</b>
7 od tega po standardiziranem pristopu	38.506	29.031	3.080
EU 8b od tega prilagoditev kreditnega vrednotenja – CVA	29.050	11.850	2.324
<b>20 Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)</b>	<b>1.203.651</b>	<b>1.206.363</b>	<b>96.292</b>
21 od tega po standardiziranem pristopu	1.203.651	1.206.363	96.292
<b>23 Operativno tveganje</b>	<b>1.244.023</b>	<b>1.244.023</b>	<b>99.522</b>
EU 23a od tega po enostavnem pristopu	1.244.023	1.244.023	99.522
<b>24 Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)</b>	<b>148.270</b>	<b>126.255</b>	<b>11.862</b>
<b>29 Skupaj</b>	<b>13.843.373</b>	<b>12.667.408</b>	<b>1.107.470</b>

Tveganju prilagojena aktiva Skupine se je od konca leta 2021 povečala za 1.176,0 mio EUR. Tveganju prilagojena aktiva za kreditno tveganje se je povečala za 1.161,5 mio EUR, pri čemer se 858,9 mio EUR povečanja nanaša na N Banko. Preostali del povečanja tveganju prilagojene aktive v višini 302,6 mio EUR je predvsem posledica krepitve kreditne aktivnosti, največ v NLB in Komercijalni Banki, Beograd. Višja tveganju prilagojena aktiva za visoko tvegane izpostavljenosti je posledica novega posojila družbi tveganega kapitala, novih posojil za projektno financiranje ter črpanja posojil za financiranje projektov, odobrenih v preteklih mesecih. Odplačila, nadgradnja in sprememba ravni rezervacij so znižale tveganju prilagojeno aktivo za neplačane izpostavljenosti. Poleg tega je bilo opaziti zmanjšanje tveganju prilagojene aktive pri likvidnostnih sredstvih zaradi manjše izpostavljenosti do srbske centralne banke in zapadlosti nekaterih srbskih obveznic, oboje v Komercijalni Banki, Beograd. Nižja izpostavljenost do institucij je prav tako povzročila zmanjšanje tveganju prilagojene aktive v skoraj vseh bankah skupine, najbolj v Komercijalni Banki, Beograd.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 14,5 mio EUR od začetka leta je predvsem posledica višje tveganju prilagojene aktive za tveganje CVA v višini 17,2 mio EUR (kar je posledica sklenitve dolgoročnih izvedenih finančnih instrumentov).

### 4.3. Dejavniki tveganja in napoved

#### Dejavniki tveganja

V letu 2022 se je nadaljevala oživitve zasebne in investicijske potrošnje v regiji, ki je bila v preteklem obdobju okrnjena zaradi pandemije covida-19. Višje cene energentov, blaga, surovin in hrane kot posledica vojne v Ukrajini so že in bodo še naprej vplivale na gospodarsko dinamiko. V regiji, kjer je prisotna Skupina, se pričakuje nadaljnja rast, po drugi strani pa naj bi inflacijski pritiski botrovali upočasnitvi, zlasti na področju zasebne potrošnje. Ni pa zanesljivo, da se bo trenutni zagon v gospodarstvu nadaljeval tudi v bodoče.

Rast kreditov na segmentu podjetij naj bi ostala razmeroma zmerna, zlasti v trenutnih razmerah. N Banka je postala članica NLB Skupine v mesecu marcu 2022. Na področju kreditnega portfelja Skupina pozorno spremlja stranke, ki poslujejo ali so neposredno ali posredno povezane z Rusijo, Ukrajino ali sosednjimi državami. Posredna in neposredna izpostavljenost Skupine do Rusije in Ukrajine je zmerna. Te stranke Skupina redno in skrbno spremlja s ciljem, da bi vsako pomembnejše povečanje kreditnega tveganja zaznali že v zelo zgodnji fazi.

V času recesije je sicer običajno zaznati občuten porast kreditnega tveganja. Poleg tega bi lahko dolžina in intenzivnost vojne v Ukrajini v srednjeročnem obdobju povzročila dodatne učinke prelivanja, kot je dvig cen energentov ali njihova razpoložljivost, kar bi lahko v poznejšem obdobju vplivalo tudi na druge segmente kreditnega portfelja. Ti neugodni dogodki bi lahko vplivali na gibanje stroška tveganja in raven slabih posojil. Ne glede na ustrezno vzpostavljene postopke za upravljanje tveganj v Skupini, to ne daje zadostnega zagotovila, da bodo omenjeni postopki zadoščali za zagotavljanje ustrezne kakovosti kreditnega portfelja Skupine ter ustrezen obseg oblikovanih oslabitev tudi v bodoče.

Strategija investiranja Skupine na področju upravljanja likvidnostnih rezerv, kjer prevladuje obvezniški portfelj, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v okviru opredeljene nagnjenosti za prevzemanje tveganj. Vojna v Ukrajini je privedla do precejšnjih nihanj na finančnih trgih, zlasti sprememb pri kreditnih pribitkih, obrestnih merah in deviznih tečajih. Posebna pozornost se namenja trgov na Balkanu, državam, ki mejijo na Ukrajino in Rusijo, ter mednarodnim bankam, ki poslujejo v Rusiji. NLB Skupina pozorno spremlja svoje glavne pozicije v portfelju obveznic, zlasti državnih, ki so bolj povezane s krizo v Rusiji. Poleg tega ima Skupina ruske državne obveznice. Skupina od začetka krize spremlja kreditne pribitke, ki so se povečali, kar trenutno vpliva na njene pozicije, merjene po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

Skupina pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah do sedaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitne ukrepe se pozorno spremlja in obravnava. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni položaj, vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršna koli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki izven kontrole Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje in kapitalsko ter finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom in njihovi spremljavi, ukrepom za varovanje zdravja in preprečevanju kibernetičnih napadov ter potencialnih prevar. Skupina je vzpostavila notranje kontrole ter uvedla druge ukrepe z namenom lažjega upravljanja tega področja, vendar pa omenjeni ukrepi morda ne bodo v vsakem trenutku v celoti preprečili potencialnih negativnih učinkov.

Skupina je podvržena velikemu številu različnih regulativnih in zakonskih zahtev, ki se nanašajo na bančno poslovanje, zavarovalniške posle in finančne storitve, ter se posledično sooča s tveganjem obsežnih posegov s strani več regulativnih in izvršilnih organov v posamezni državi, v kateri deluje.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine izven Republike Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji pomembne za njene poslovne rezultate in finančno stanje, saj bi lahko kakršna koli nestabilnost ali poslabšanje gospodarstva v tej regiji negativno vplivala na finančno stanje celotne Skupine.

V zvezi s tem Skupina natančno spremlja makroekonomske kazalce, ki so relevantni za njeno poslovanje:

- trendi gibanja BDP,
- gospodarska klima,
- brezposelnost,
- zaupanje potrošnikov,
- klima in napovedi na področju gradbeništva,
- stabilnost vlog in rast kreditov v bančnem sektorju,
- gibanje kreditnih pribitkov in s tem povezane napovedi,
- razvoj obrestnih mer in s tem povezane napovedi,
- devizni tečaji,
- cene energentov in blaga,
- drugi relevantni tržni kazalniki.

V letu 2021 je Skupina revidirala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9 s **testiranjem nabora relevantnih makroekonomskih scenarijev**, tako da ustrezno odražajo trenutne okoliščine in z njimi povezane vplive v prihodnosti. V ta namen je Skupina razvila in pripravila sklop makroekonomskih scenarijev (tj. izhodiščni, blag in zaostren potek ekonomskega razvoja) za potrebe določitve pričakovanih kreditnih izgub:

- **Izhodiščni makroekonomski scenarij** odraža enoten in celovit pogled ekonomskega razvoja za celotno Skupino, ki deluje na področju JVE. Scenarij je pripravljen z namenom, da različne poglede združi v enotno projekcijo makroekonomskih in finančnih spremenljivk, ki so relevantne za Skupino, kar je v skladu s konceptom konsolidiranega pogleda banke na prihodnost gospodarskega razvoja v JVE. Prihodnji pogled gospodarskega razvoja na področju JVE je osnovan na podlagi mesečnega ekonomskega pogleda NLB, pripravljenega v aprilu 2021.
- **Alternativna makroekonomska scenarija** sta osnovana na podlagi možnih učinkov pandemije covid-19 na ekonomski razvoj v naslednjih treh letih. Izhodišče pri obeh alternativnih scenarijih je pogled ECB pri blagem in oteženem reševanju pandemične krize in njenem pričakovanem vplivu na ekonomsko aktivnost v evrskem območju. Blag potek ekonomskega okrevanja predvideva reševanje zdravstvene krize do konca leta 2021, kateremu sledi dolgoročni proces oživitve ekonomske aktivnosti. Na drugi strani pa zaostren potek ekonomskega okrevanja predvideva dolgotrajnejšo pandemično krizo in trajno izgubo ekonomskega razvojnega potenciala. Vsi navedeni scenariji so bili vključeni v izračun pričakovanih kreditnih izgub v skladu z MSRP 9 po stanju 30. junija 2021. Poleg tega je Skupina spremljala najnovejša gospodarska gibanja in spremembe uradnih projekcij.
- Zadnji nabor scenarijev za makroekonomske spremenljivke, pripravljen v skladu s MSRP 9, je bil vključen v proces modeliranja za izračun ocene verjetnosti neplačila (PD) ter izgube v primeru neplačila (LGD). Ne glede na to pa fokus makroekonomskih scenarijev ostaja na gibanju realnega BDP ter stopnji nezaposlenosti znotraj časovnega okna projekcij od leta 2021 do 2023. Obe spremenljivki sta vključeni v proces modeliranja za pripravo ocene verjetnosti neplačila (PD) ter izgube v primeru neplačila (LGD).

V prvi polovici leta 2022 bo Skupina revidirala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9.

Skupina je vzpostavila obsežen **okvir stresnega testiranja** in **sisteme zgodnjega opozarjanja** za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model Skupine. Okvir stresnega testiranja je vgrajen v opredelitev prevzemanja tveganj (Risk Appetite), ICAAP, ILAAP in Plan reševanja (Recovery Plan), da bi preverili, kako lahko nepričakovane in močno zaostrene spremembe v poslovnem in makroekonomskem okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnostno pozicijo Skupine. Tako okvir stresnega testiranja kot indikatorji plana reševanja podpirajo proaktivno upravljanje celotnega profila tveganj Skupine v teh okoliščinah, vključno s kapitalskimi in likvidnostnimi pozicijami z vidika prihodnosti.

Razpoložljivi ukrepi za obvladovanje tveganj na ravni Skupine so opredeljeni v različnih internih politikah ter se lahko uporabijo, kadar je to potrebno. Poleg tega izbira in uporaba razpoložljivih premostitvenih ukrepov temelji na večplastnem pristopu, ki upošteva izvedljivost ukrepa, vpliv ukrepa na poslovni model Skupine ter jakost učinka izbranega ukrepa.

## Napoved za leto 2022

### Makroekonomsko okolje

Tveganja inflacijskih pritiskov v evrskem območju so dolgotrajnejša, kot je bilo pričakovano, pri čemer jih občutijo zlasti gospodinjstva z nizkimi dohodki. Po pričakovanjih se bosta upočasnila večja ponudba delovne sile in hitra rast razmerja med kapitalom in številom delavcev. Stopnja varčevanja gospodinjstev je bila v zadnjem četrtletju 2021 13,3 % (v tretjem četrtletju 2021 pa 15,0 %). Stopnja rasti BDP evrskega območja je bila v prvem četrtletju 2022 v primerjavi

s predhodnim četrtletjem 0,2 % in 5,0 % v primerjavi z enakim obdobjem lani. Energija naj bi bila še naprej najpomembnejši dejavnik rasti inflacije (44,7 % v primerjavi z 32,0 % februarja 2022). Medtem ko se inflacijski pritiski krepijo (7,5 % v marcu na medletni ravni), potrošniki in podjetja postajajo vse bolj zadržani. Pripravljenost za potrošnjo se je zaradi visoke negotovosti zmanjšala, kar kaže na nadaljnjo upočasnitev zasebne potrošnje, medtem ko povišane ravni prihrankov zagotavljajo nekaj varnostne rezerve za potrošnjo. ECB se je odločila pospešiti tempo normalizacije politike s hitrejšim kvantitativnim zaostrovanjem v drugem četrtletju 2022 in neto nakupi, ki se bodo končali v tretjem četrtletju, kar utira pot potencialnemu dvigu obrestnih mer. Osnovna inflacija se je povišala na 3,5 %. To postavlja ECB v zelo težak položaj, saj na trenutno inflacijo močno vpliva ponudbeni šok. Povpraševanje se že močno upočasnjuje zaradi zmanjšanja realnih plač, motenj v proizvodnji, zmanjšanja zaupanja potrošnikov in zaostrenih pogojev financiranja zaradi višjih donosnosti obveznic. Potrošnja gospodinjstev se je v zadnjem četrtletju 2021 zmanjšala za 0,6 %, v nasprotju s 4,5-odstotnim povečanjem v tretjem četrtletju 2021. Bruto investicije v osnovna sredstva so se okrepile za 3,5 % po 0,9-odstotnem padcu v tretjem četrtletju 2021. Izvoz in uvoz sta se povečala za 2,9 % oziroma 4,6 %. Trgovina na drobno v evrskem območju je februarja 2022 narasla za 5,0 % v primerjavi z enakim obdobjem lani in za 0,3 % v primerjavi s predhodnim mesecem. Sestavljeni indeks PMI se je marca 2022 znižal na 54,9 s februarjskih 55,5. Industrijska proizvodnja v evrskem območju je v prvem četrtletju 2022 ostala nestanovitna in oslabljen, saj se je mesečno gibala med pozitivnimi in negativnimi vrednostmi v razponu od -1,5 % do 2,0 %.

### **Rast prihodkov in kreditov**

Skupina v letu 2022 pričakuje visoko enomestno rast kreditov. Na področju poslovanja s prebivalstvom se v Sloveniji pričakuje nadaljevanje močne rasti kreditov tudi v letu 2022 z zdravim povpraševanjem po hipotekarnih kreditih. Tudi podjetniško in investicijsko bančništvo v Sloveniji naj bi raslo na podlagi čezmejnega financiranja in oživljanja investicijskih izdatkov. Strateški tuji trgi bodo še naprej zagotavljali dobre rezultate, pri čemer se pričakuje, da bo rast kreditov dosegla dvomestno številko, zato naj bi bila rast obrestnih prihodkov odvisna predvsem od rasti kreditnega portfelja ter učinkovite izrabe likvidnih sredstev. Odpiranje gospodarstev po pandemiji covid-19 in uvedba nadomestil za visoko stanje na računu sta spodbudila povpraševanje po proizvodih, za katere se zaračuna nadomestilo. Vse, kar je bilo predhodno omenjeno, naj bi v letu 2022 zagotovilo skupne prihodke v višini okoli 690 mio EUR.

Če pravna sredstva proti februarja 2022 sprejetemu zakonu glede kreditnih pogodb v švicarskih frankih, sklenjenih med bankami, ki poslujejo v Sloveniji (vključno z NLB), in fizičnimi osebami ne bodo uspešna, Banka ocenjuje, da negativni učinek pred davki na poslovanje NLB in NLB Skupine naj ne bi presegel 70-75 mio EUR (100 mio EUR z vključeno N Banko).

### **Stroški in strošek tveganja**

Skupina bo še naprej izvajala strog načrt obvladovanja stroškov, ki obravnava tako stroške dela kot elemente drugih stroškov. Na skupne stroške še naprej vpliva poslovno okolje, v katerem je prisotna rast stroškov dela v celotni regiji, poleg tega pa Skupina nadaljuje z vlaganji v nadgradnjo informacijske tehnologije, saj digitalno bančništvo vse bolj pridobiva na pomenu. Stroški integracije povezani z nakupom Komercialne Banke, Beograd in N Banke, bodo še dodatno vplivali na skupne stroške v letu 2022.

Na strošek tveganja v prvem četrtletju leta 2022 v višini -17 b.t. je vplival nakup N Banke, zaradi pripoznanja 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub na donosnem portfelju. Ostale članice Skupine so sicer imele zelo dober potek razreševanja slabih posojil, kar je imelo pozitiven vpliv na strošek tveganja. Nadaljnji razvoj na tem področju bo še naprej pozitivno vplival na strošek tveganj v letu 2022, a bo njegov vpliv manjši. Neposredna in posredna izpostavljenost Skupine do Rusije in Ukrajine je zmerna, zato njen vpliv na strošek tveganja ne bi smel biti pretiran. Ocene kažejo, da bo strošek tveganja predvidoma znašal 30 b.t. (tehnične prilagoditve v višini 8 b.t. zaradi N Banke so vključene, druga morebitna potencialna odstopanja pa izključena), kar je na spodnji meji razpona ocene za leto 2023 (30 do 50 b.t.).

### **Kakovost kreditnega portfelja**

NLB Skupina pričakuje rast kreditov na vseh ključnih področjih. Poseben poudarek bo namenila segmentu poslovanja s prebivalstvom, kjer je lani zabeležila močno rast. Skupina zelo skrbno spremlja morebitno povečanje kreditnega tveganja in je proaktivna na področju upravljanja slabih posojil, pri čemer se še vedno pričakuje dobro razpršen in kakovosten kreditni portfelj v letu 2022. V sklopu kreditnega portfelja Skupina skrbno spremlja svoje stranke, ki delujejo ali so posredno ali neposredno povezane z Rusijo, Ukrajino ali sosednjimi državami. Neposredna in posredna izpostavljenost Skupine do Rusije in Ukrajine je zmerna. Te stranke skrbno spremlja z namenom, da bi vsakršno povečanje kreditnega tveganja zaznali že v zelo zgodnji fazi. Morebitna umiritev trenutnih pozitivnih gospodarskih trendov zaradi negotovosti v povezavi z globalnimi omejitvami na področju oskrbe in inflacijski pritiski lahko še dodatno negativno vplivajo na kakovost kreditnega portfelja, vendar njihov vpliv ne bi smel biti pretiran.

## Likvidnost

Z vidika likvidnosti se vloge na nivoju Skupine še vedno povečujejo (v Banki kot tudi bančnih članicah v regiji JVE), čeprav je zaradi vojne v Ukrajini v prvem četrtletju 2022 prišlo do manjšega upada depozitov prebivalstva v večini bančnih članic v regiji JVE, kar je vplivalo na njihov likvidnostni položaj v evrih. Tudi v primeru uresničitve zelo neugodnega stresnega scenarija ima Skupina zadostne likvidnostne rezerve, zlasti v obliki plasmajev pri ECB in prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev.

Banka pomembno pozornost namenja trgov na Balkanu, sosednjim državam Ukrajine in Rusije ter mednarodnim bankam, ki poslujejo v Rusiji. NLB Skupina pozorno spremlja svoje glavne pozicije v portfelju obveznic, zlasti državnih, ki so bolj povezane s krizo v Rusiji. Banka ima 7.6 milijona EUR ruskih državnih obveznic. Od začetka krize Skupina opaža povečanje kreditnih pribitkov, kar trenutno pomembno vpliva na pozicije Banke merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI). Posledično Skupina skrbno upravlja strukturo in koncentracijo likvidnostnih rezerv, upošteva zgodnje sisteme obveščanja, morebitna negativna gibanja na trgu ter z nadaljnjim krajšanjem trajanja naloženega portfelja, zmanjševanjem določenih izpostavljenosti ter razvrstitvijo novih naložb z daljšo ročnostjo v okvir poslovnega modela, katerega namen je pridobivanje denarnih tokov (hold to collect), in s tem zmanjšanje občutljivosti za regulatorni kapital.

Banka razmišlja o predčasnem poplačilu instrumenta za zagotavljanje likvidnosti ECB, t.i. TLTRO, v mesecu juniju 2022. Predčasno poplačilo ne bo imelo materialnega vpliva na likvidnostni položaj NLB Skupine.

## Kapital

Kapitalski položaj predstavlja močno osnovo za izpolnjevanje vseh regulatornih kapitalskih zahtev, vključno s kapitalskimi blažilniki in drugimi trenutno znanimi zahtevami, kot tudi kapitalskih smernic v okviru 2. stebra. Vključitev negativnega dobrega imena iz naslova nakupa N Banke, po pridobitvi soglasja ECB, bo kapitalski položaj dodatno okrepila.

Banka preverja možnosti za pridobitev virov za zahtevo MREL, izdajo instrumentov dodatnega kapitala (Tier 2) in morebitno izdajo dodatnega temeljnega kapitala (AT1), s čimer bi lahko nadalje okrepila in optimizirala kapital na nivoju Banke in na konsolidiranem nivoju. Zaradi postopnega poviševanja zahteve MREL, namerava Banka v letu 2022 okrepiti MREL primerne vire do zahtevanega zneska približno 400 mio EUR (do sedaj je pridobila 94 mio EUR MREL primernih virov). Skupina tudi v letu 2022 nadaljuje z dejavnostmi za optimizacijo tveganju prilagojene aktive.

## Priložnosti za združitve in prevzeme

Skupina s ciljem povečanja vrednosti za delničarje preučuje nadaljnje možnosti za združitve in prevzeme na domačem trgu in ostalih trgih v regiji, kjer Skupina še ni prisotna.

## Dividende

Splošni namen Banke je letno razdeliti dividende v skladu s svojimi zmogljivostmi, hkrati pa izpolnjevati vse zakonske zahteve, vključno s smernicami v okviru 2. stebra in opredelitvijo za prevzemanje tveganj. Izračun kapitala ob koncu leta 2021 ne vključuje dela rezultata 2021 v višini 100 mio EUR, predvidenega za izplačilo dividend. V primeru, da v letu 2022 pride do izplačila dividend, to ne bo vplivalo na kapital. V letu 2022 je izplačilo dividend predvideno v dveh obdobjih. Banka sicer v letih 2022-2023 načrtuje izplačilo dividend v skupnem znesku 210 mio EUR.

## Trajnostni razvoj

V letu 2022 bo NLB Skupina trajnostno poslovanje naredila še bolj oprijemljivo v celotni Skupini. V podporo k premiku proti nizkoogljičnemu gospodarstvu in financiranju tega prehoda bo Skupina razširila ponudbo s krediti za podporo ukrepom za energetske učinkovitost in proizvodnjo obnovljive energije. Skupina si prizadeva postati brezpapirna in namerava uvesti tudi izključno digitalno kartico. Skupina podpira globalne pobude za razogljičenje in širi merjenje emisij v Skupini na obseg 3. Še naprej bo uvajala sisteme upravljanja podnebnih in okoljskih tveganj v skladu s smernicami organov ECB in EBA, pri čemer bo sodelovanje v podnebnih stresnih testih ECB zagotovilo pomembna dodatna spoznanja. Učinkovita integracija regulativnih zahtev, povezanih s trajnostnim poslovanjem, bo v letu 2022 pomembna za razkritja in poročanje o področju ESG (npr. taksonomija EU, BASEL 3. steber) in izboljšana ob izpolnjevanju zahtev organov EBRD in MIGA. NLB Skupina bo naredila vse, kar je potrebno za pridobitev prve ocene okoljske, družbene in upravljske uspešnosti ter bo še naprej zaposlenim v Skupini zagotavljala ustrezna izobraževanja s področja trajnostnega poslovanja.

#### 4.4. Informacije o covid-19 moratorijih

Tabela 5 – Informacije o kreditih in drugih finančnih sredstvih, za katere veljajo (predpisani in ostali) moratoriji za NLB Skupino

31. 3. 2022		Bruto knjigovodska vrednost		Akumulirane oslabitve, akumulirane negativne spremembe poštene vrednosti zaradi kreditnega tveganja			
		Skupaj	Donosno	Skupaj	Donosno		
			a		b	h	i
1	Kreditni in druga finančna sredstva, za katere veljajo moratoriji	296	296	(2)	(2)		
4	od tega: nefinančne družbe	296	296	(2)	(2)		
5	od tega: mala in srednje velika podjetja	296	296	(2)	(2)		
6	od tega: zavarovani s poslovnimi nepremičninami	296	296	(2)	(2)		

Tabela 6 – Razčlenitev kreditov in drugih finančnih sredstev po preostali zapadlosti moratorijev za NLB Skupino

31. 3. 2022	Število dolžnikov	Bruto knjigovodska vrednost				Preostala zapadlost moratorijev > 3 mesece <= 6 mesecev				
		Skupaj	Od tega: zakonski moratoriji	Od tega: potekli	f					
							a	b	c	d
	Kreditni in druga finančna sredstva, za katere je bil ponujen moratorij	199.043	1.901.944							
	Kreditni in druga finančna sredstva, za katere velja moratorij (odobreni)	177.755	1.625.593	1.418.401	1.625.297	296				
	od tega: gospodinjstva		900.835	871.240	900.835	-				
	od tega: krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami		441.959	429.285	441.959	-				
	od tega: nefinančne družbe		716.797	539.217	716.501	296				
	od tega: mala in srednje velika podjetja		519.477	357.893	519.181	296				
	od tega: zavarovani s poslovnimi nepremičninami		516.036	363.165	515.740	296				

Tabela 7 – Informacije o novoodobrenih kreditih in drugih finančnih sredstvih, danih na podlagi na novo veljavnih javnih jamstvenih shem, uvedenih v odziv na krizo zaradi covid-19 za NLB Skupino

31. 3. 2022		Bruto knjigovodska vrednost		Najvišja vrednost jamstva, ki se lahko upošteva	Bruto knjigovodska vrednost				
		Skupaj	od tega: restrukturirana	Prejeta javna jamstva	Izpostavljenosti, ki vstopajo v kategorijo nedonosnih izpostavljenosti				
						a	b	c	d
1	Novoodobreni krediti in druga finančna sredstva, za katere veljajo javne jamstvene sheme	157.096	33	53.237	125				
2	od tega: gospodinjstva	23.324			63				
3	od tega: krediti, zavarovani s stanovanjskimi nepremičninami	10			-				
4	od tega: nefinančne družbe	133.765	33	47.530	62				
5	od tega: mala in srednje velika podjetja	115.197			62				
6	od tega: zavarovani s poslovnimi nepremičninami	5.918			-				

#### 4.5. CRR »Hitri popravek«

Evropska komisija je 26. junija 2020 objavila spremembo uredb (spremenjeni sta bili dve uredbi), da bi obravnavala vpliv pandemije covid-19 na gospodarstvo, z namenom povečati sposobnost kreditnih institucij za posojanje in prevzem izgub, povezanih s pandemijo.

Sprememba Uredbe (EU) št. 575/2013:

- sprememba izračuna količnika finančnega vzvoda za izključitev rezerv centralne banke,
- podaljšanje določb o pripoznavanju pričakovanih kreditnih izgub skladno z MSRP 9 z 2018–2022 na 2020–2024,
- začasna obravnava javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice,
- podaljšanje ugodnejše obravnave glede zahtev za rezervacije na izpostavljenosti, za katere jamči javni sektor, za 7 let. Ugodnejša obravnava je ponavadi na voljo le za nedonosne kredite z jamstvom uradnih izvoznih kreditnih agencij.

Sprememba Uredbe (EU) št. 2019/876:

- pospešitev veljavnosti:
  - določb o obravnavi nekaterih posojil, ki jih kreditne institucije dodelijo upokojevcem ali zaposlenim,
  - določb o spremembi tveganju prilagojenih donosnih izpostavljenosti do MSP (podporni faktor MSP);
- ugodnejše obravnave izpostavljenosti do subjektov, ki upravljajo ali financirajo fizične strukture ali objekte, sisteme in omrežja, ki zagotavljajo ali podpirajo osnovne javne storitve (Infrastrukturni podporni faktor);
- izvzetje iz odbitkov od kapitala CET1 za preudarno vrednoteno programsko opremo.

Spremembe so pričele veljati neposredno naslednji dan po objavi v *Uradnem listu*, torej 27. junija 2020.

NLB Skupina je uvedla:

- spremembe v podpornem faktorju MSP;
- začasno obravnavo javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice;
- izvzetje iz odbitkov iz kapitala CET1 za preudarno vrednoteno programsko opremo;
- spremembo izračuna količnika finančnega vzvoda za izključitev rezerv centralne banke.

Spremembe podpornega faktorja MSP so bile uvedene leta 2019 v CRR II v členu 501, ki vsebuje znižanja kapitalskih zahtev za kreditno tveganje pri izpostavljenosti do MSP. Prag za upravičenost do podpornega faktorja MSP se je povečal z 1,5 na 2,5 mio EUR, z dodatnim faktorjem 0,85 (dodatek k prejšnjim 0,7619).

Začasna obravnava javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice, je določena v novem členu 500a CRR in velja za okvir kreditnega tveganja do 31. decembra 2024. Za izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in centralnih bank držav članic, kadar so te izpostavljenosti denominirane in financirane v domači valuti druge države članice, se uporabi utež tveganja:

- 0 % do 31. decembra 2022,
- 20 % v letu 2023,
- 50 % v letu 2024.

V skladu s členom 36 (b) CRR in Uredbo (EU) 2020/2176 so neopredmetena sredstva od decembra 2020 dalje delno odbitek od kapitala in delno vključena v izračun RWA.

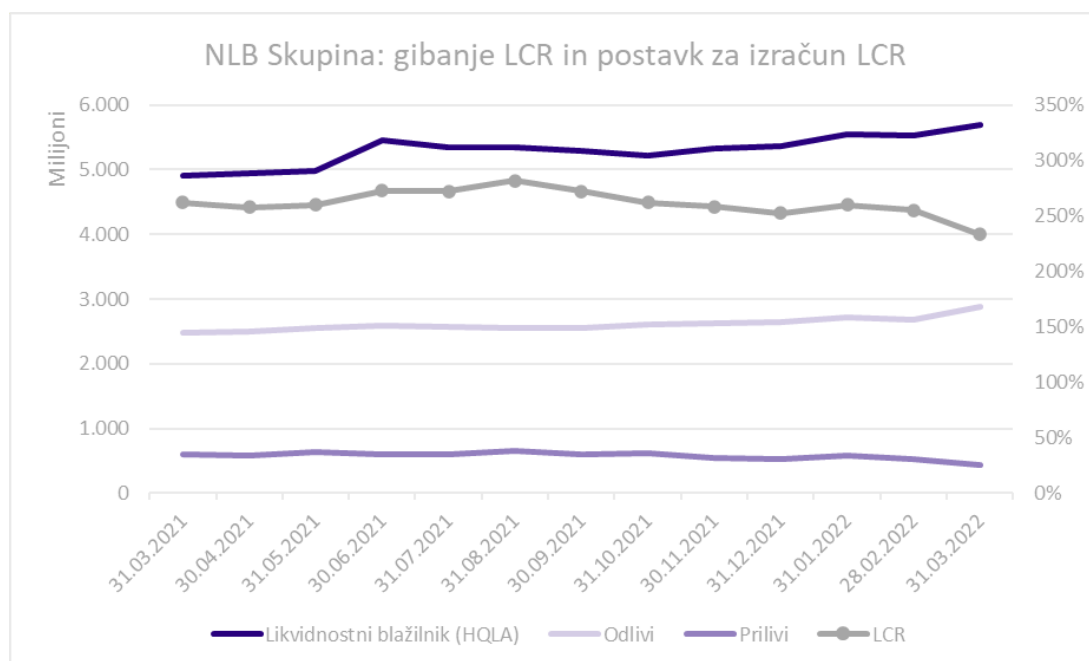
## 5. Likvidnost

(člen 451a (2) CRR)

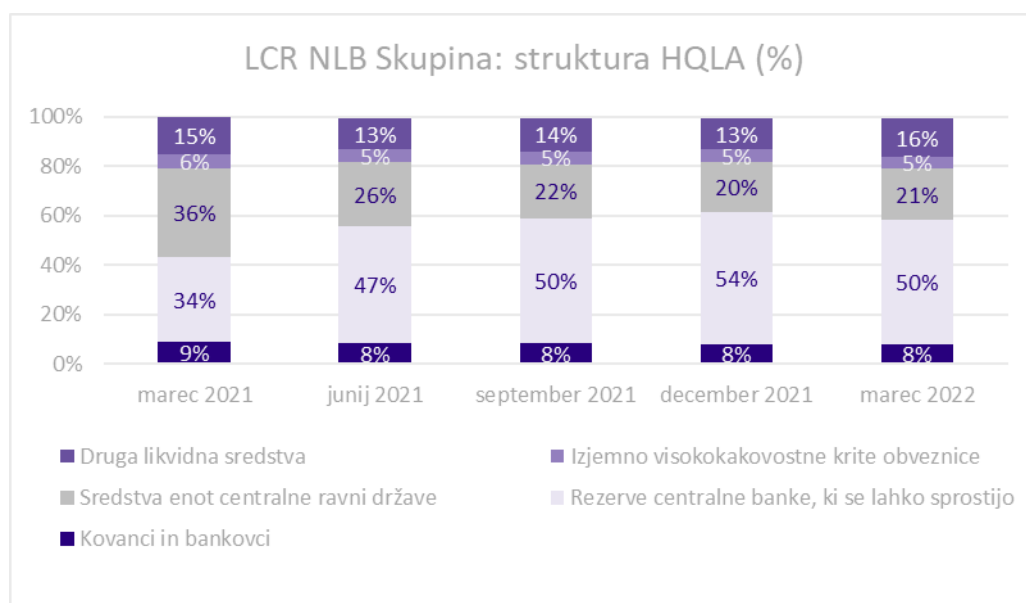
### Količnik likvidnostnega kritja

NLB Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tudi na nivoju posameznih bančnih članic), visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V preteklih dvanajstih mesecih (v obdobju od 31. marca 2021 do 31. marca 2022) je LCR NLB Skupine znašal med 253 % in 281 % (233,3 % na dan 31. marca 2022). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v NLB Skupini na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklih dvanajstih mesecih znašal med 3,02 milijarde EUR in 3,45 milijarde EUR (3,25 milijarde EUR na dan 31. marca 2022).

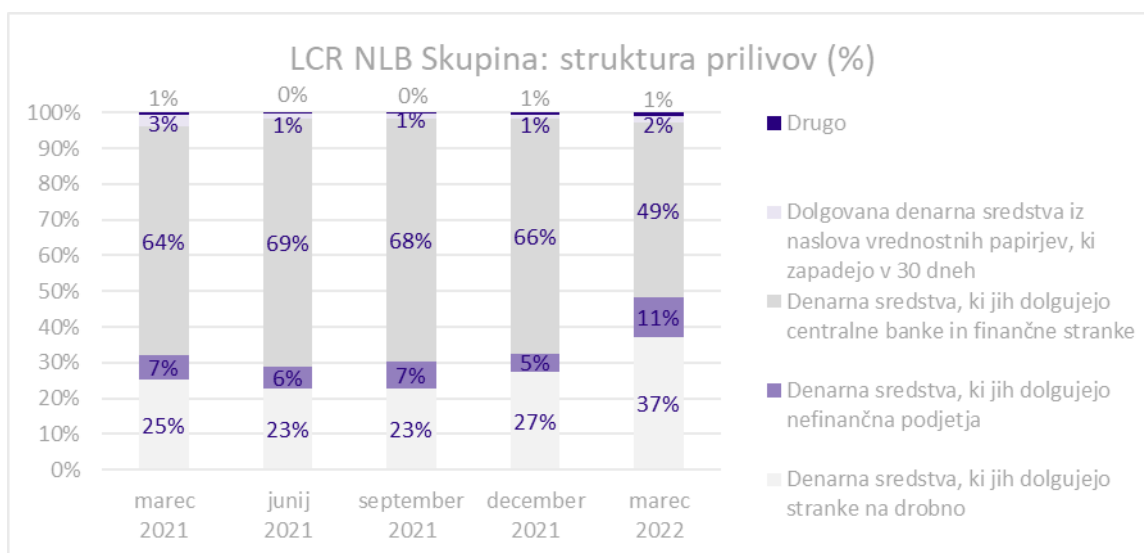
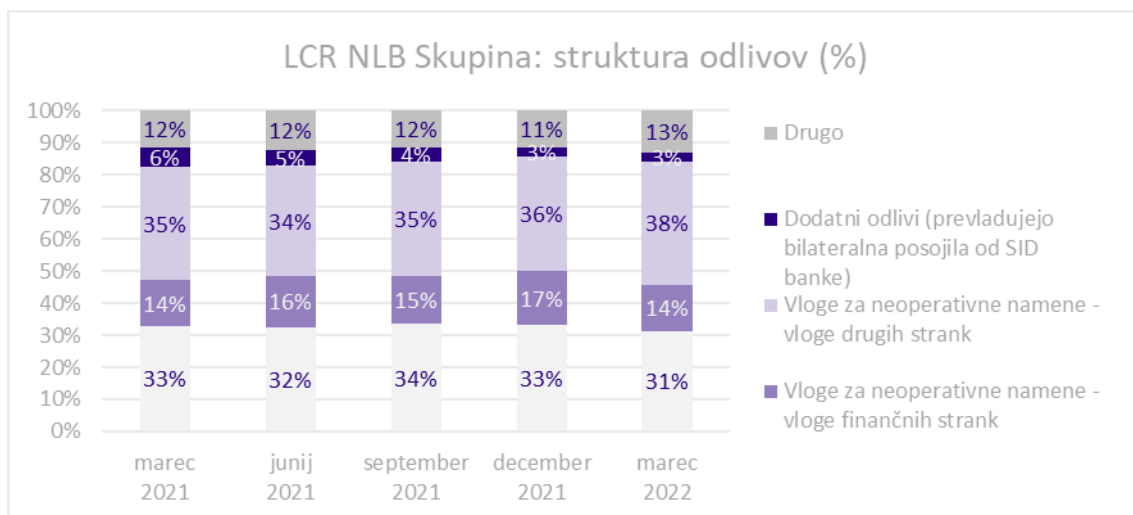
Na LCR NLB Skupine na dan 31. marca 2022 je vplival prevzem bančne članice Sberbank (sedaj N Banka), ki je povzročil visoko povečanje odlivov, predvsem iz naslova vlog za neoperativne namene, kar se je odrazilo v relativno višjem HQLA. Poleg tega so se zmanjšali prilivi finančnih strank. Ena od posebnosti pri izračunu konsolidiranega LCR na nivoju NLB Skupine je, da se pri vsaki članici upošteva likvidnostne rezerve v posamezni valuti samo do višine neto odlivov v tej isti valuti.



Struktura HQLA, odlivov in prilivov v obdobju enega leta je prikazana v spodnjih grafih.







### Koncentracija virov financiranja in likvidnosti

V skladu s Izjavo NLB Skupine o pripravljenosti za prevzemanje tveganj je toleranca do likvidnostnega tveganja nizka. Zato je cilj strategije financiranja dolgoročno zagotoviti zadostno, stabilno in raznoliko bazo virov financiranja ter skladnost z zadevnimi regulativnimi okviri.

Strategija financiranja v Banki je vzpostavljena tako, da omogoča diverzifikacijo, zmanjšuje tveganje koncentracije in omejuje uporabo kratkoročnega financiranja na medbančnem trgu ali drugih nestabilnih virov. NLB Skupina redno izvaja stresne teste in pripravlja projekcije likvidnosti po različnih scenarijih s ciljem učinkovitega upravljanja likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja. S tem pristopom lahko NLB Skupina zgodaj odkrije vse morebitne likvidnostne potrebe in potrebe po financiranju.

V skladu s poslovnim modelom so osnovni vir financiranja NLB Skupine depoziti nebančnega sektorja. Baza depozitov NLB Skupine je zelo stabilna in raznolika. Ker so nebančni depoziti zelo pomembni za financiranje NLB Skupine, je izjemno pomembna omejitev visoke koncentracije. Želena diverzifikacija je dosežena z uporabo različnih instrumentov, uporabljajo pa se tudi limiti za posamezne vrste nasprotnih strank. Odvisnost od financiranja na medbančnem trgu je majhna. NLB Skupina upošteva koncentracijo virov financiranja ter s tem skrbi za dobro diverzifikacijo financiranja in preprečevanje neželenih učinkov koncentracije. Za depozite nebančnega sektorja kot glavne vire financiranja NLB Skupine je določen limit, ki preprečuje previsoko koncentracijo depozitarjev.

Limit je določen tudi za druge članice NLB Skupine in opredeljen v Politiki likvidnosti v NLB in NLB Skupini. Vse bančne članice NLB morajo prilagoditi vrednosti limitov v svojih politikah in jih upoštevati. O vseh odstopanjih od limitov morajo poročati matični banki in jih utemeljiti. O strukturi financiranja se mesečno seznanja Odbor za upravljanje z bilanco.

Na ravni NLB Skupine je koncentracija 30 največjih depozitarjev konec marca 2022 znašala 3,6 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v NLB pa je zagotovilo 3,8 % vseh obveznosti.

#### **Opis sestave likvidnostnega blažilnika NLB Skupine**

Likvidnostni blažilnik predstavlja najbolj likvidna sredstva, ki so na voljo takoj in se lahko uporabijo v primeru stresnih razmer, znotraj kratkoročnega časovnega obdobja (znotraj 1 meseca). Sestavljen je iz gotovine, stanja pri centralni banki (brez obvezne rezerve) in notranje opredeljenih neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev (dolžniških vrednostnih papirjev), ki jih je mogoče unovčiti s pomočjo repo ali s prodajo brez večje izgube vrednosti. Pri uporabi teh sredstev ni nobenih pravnih, regulativnih ali operativnih ovir.

#### **Izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov in potencialni pozivi k zavarovanju**

NLB Skupina sklepa posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, da bi podprla pravne osebe in finančne ustanove pri upravljanju finančnih izpostavljenosti (poslovanja) ter z namenom upravljanja tveganj NLB Skupine, na primer obrestnega tveganja in valutnega tveganja.

NLB Skupina zmanjšuje tveganje CCR iz izvedenih finančnih instrumentov z uporabo sporazumov o pobotih, na primer globalne krovne pogodbe za izvedene finančne instrumente ISDA, globalne krovne pogodbe o repo dogovorih (GMRA) in slovenske krovne pogodbe. Skupaj s temi sporazumi so sprejeti sporazumi o zavarovanjih (npr. Dodatek k pogodbi ISDA) z namenom občutnega zmanjšanja kreditnega tveganja, ki izhaja iz poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti. Izvajajo se tudi klirinške transakcije prek klirinške hiše za ustrezne transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti. Za vsako ustrezno nasprotno stranko se izračunajo pozivi k dnevemu kritju. Usklajevanje portfelja je dogovorjeno v skladu z Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (EMIR). Banka dnevno izračunava neto pozitivno tržno vrednost za izpostavljenost do posamezne nasprotne stranke in temu ustrezno se prilagaja zavarovanje. Z vidika LCR je izpostavljenost CCR iz naslova izvedenih finančnih instrumentov majhna in ne beležijo se znatni odlivi.

#### **Valutna neusklajenost v LCR**

Banka aktivno upravlja izpostavljenosti iz likvidnostnega tveganja in potrebe po financiranju znotraj poslovnih subjektov, poslovnih področij in valut ter med njimi, upošteva pravne, regulativne in operativne omejitve prenosljivosti likvidnosti. Posebne lastnosti in likvidnostna tveganja pozicij v tuji valuti se upoštevajo zlasti pri pripravi načrta denarnih tokov po posameznih valutah.

V NLB Skupini ni valutne neusklajenosti v LCR. Kazalnik LCR je dosežen v vseh valutah, ker ima NLB Skupina dovolj likvidnostnih rezerv v vseh valutah, v katerih lahko pride do odlivov. Najpomembnejša valuta NLB Skupine je evro. Skupina pa LCR poroča tudi v drugi pomembni valuti, ki je od priključitve Komercialne Banke dalje (od 30. decembra 2020) srbski dinar (RSD), medtem ko je bila pred tem druga pomembna valuta makedonski denar (MKD). Na dan 31. marca 2022 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 6,14 % skupnih obveznosti NLB Skupine, zato se RSD šteje za pomembno valuto.

#### **Druge postavke v izračunu LCR, ki niso zajete v tabeli razkritij LCR**

NLB Skupina se osredotoča na aktivnosti poslovanja s prebivalstvom, zato sestava bilance ne vsebuje nobenih kompleksnih produktov. V izračunu LCR ni nobenih drugih postavk, ki niso zajete v tabeli razkritij LCR.

Likvidnost Banke je trdna, obseg neobremenjenih likvidnostnih rezerv pa visok. Sektor Tveganja je mnenja, da je likvidnostna pozicija trdna in bo ostala na visoki ravni, kar se odraža tudi v načrtovanju likvidnosti in napovedih denarnih tokov.

Tabela spodaj ponazarja vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrtletij (april–junij, julij–september, oktober–december, januar–marec). Izračunane so kot enostavno povprečje opazovanj na zadnji koledarski dan posameznega meseca za obdobje 12 mesecev pred iztekom vsakega četrtletja.

Tabela 9 – LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR NLB Skupine, podatki v mio EUR

EU 1a	Četrtletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		31. 3. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021	30. 6. 2021	31. 3. 2022	31. 12. 2021	30. 9. 2021	30. 6. 2021
		a	b	c	d	e	f	g	h
EU 1b	Število podatkovnih točk, uporabljenih za izračun povprečnih vrednosti	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>Viskokokokakovostna likvidna sredstva</b>									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)	-	-	-	-	5.336	5.174	5.064	4.912
<b>Likvidnostni odlivi</b>									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	14.505	14.262	13.503	12.465	861	842	793	728
3	<i>Stabilne vloge</i>	10.747	10.514	9.889	9.050	537	526	494	452
4	<i>manj stabilne vloge</i>	2.764	2.702	2.551	2.351	323	316	299	275
5	Nezavarovano grosistično financiranje	2.755	2.640	2.491	2.307	1.337	1.277	1.195	1.106
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotno stranke)</i>	2.755	2.639	2.491	2.306	1.336	1.276	1.194	1.105
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	1	1	1	1	1	1	1	1
10	Dodatne zahteve	2.024	1.976	1.938	1.864	264	276	285	288
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem</i>	107	124	139	148	107	124	139	148
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	1.917	1.851	1.799	1.715	158	152	146	139
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	208	203	191	181	90	86	80	73
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.228	1.183	1.136	1.089	72	70	68	65
16	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI</b>					<b>2.624</b>	<b>2.552</b>	<b>2.420</b>	<b>2.259</b>
<b>Likvidnostni prilivi</b>									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	773	783	731	643	566	580	539	465
19	Drugi likvidnostni prilivi	11	10	11	13	11	10	11	13
20	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI</b>	<b>785</b>	<b>792</b>	<b>742</b>	<b>657</b>	<b>577</b>	<b>590</b>	<b>550</b>	<b>478</b>
EU-20c	<i>Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %</i>	785	792	742	657	577	590	550	478
						TOTAL ADJUSTED VALUE			
21	<b>LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK</b>					<b>5.336</b>	<b>5.174</b>	<b>5.064</b>	<b>4.912</b>
22	<b>SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI</b>					<b>2.047</b>	<b>1.961</b>	<b>1.870</b>	<b>1.781</b>
23	<b>KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA</b>					<b>261,43%</b>	<b>263,92%</b>	<b>271,86%</b>	<b>277,78%</b>

## 6. Priloge

### 6.1. Priloga 1

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran
438 d)	4.2	9
h)	/	/
447	1	3
451a (2)	5	16

### 6.2. Priloga 2

#### Kratice

<b>AT1</b>	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	<b>ISDA</b>	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
<b>AVA</b>	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	<b>JVE</b>	Jugovzhodna Evropa
<b>BCBS</b>	Baselski odbor za bančni nadzor (Basel Committee on Banking Supervision)	<b>LCR</b>	Količnik likvidnostnega kritija (Liquidity coverage ratio)
<b>BDP</b>	Bruto družbeni proizvod	<b>LEI</b>	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
<b>CBR</b>	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	<b>LGD</b>	Izguba ob neplačilu (Loss given default)
<b>CCR</b>	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	<b>MDA</b>	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
<b>CET1</b>	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	<b>MIGA</b>	Večstranska agencija za jamstvo naložb (Multilateral Investment Guarantee Agency)
<b>covid-19</b>	Koronavirusna bolezen 2019 (Coronavirus Disease 2019)	<b>MREL</b>	Minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities)
<b>CRD</b>	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	<b>MSP</b>	Mala in srednja podjetja
<b>CRD V</b>	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	<b>MSRP</b>	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
<b>CRR</b>	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	<b>NSFR</b>	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
<b>CVA</b>	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	<b>OCR</b>	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
<b>DSPB</b>	Druge sistemsko pomembne banke	<b>P1R</b>	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
<b>DVD</b>	Drugi vseobsegajoči donos	<b>P2G</b>	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
<b>EBA</b>	Evropska bančna avtoriteta	<b>P2R</b>	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
<b>EBRD</b>	Evropska banka za obnovo in razvoj (European Bank for Reconstruction and Development)	<b>PD</b>	Verjetnost neplačila (Probability of default)
<b>ECB</b>	Evropska Centralna Banka	<b>PMI</b>	Indeks vodij nabav (Purchasing Managers' Index)
<b>EMIR</b>	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	<b>PNPO</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
<b>EU</b>	Evropska unija	<b>RWA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
<b>FVOCI</b>	Poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (Fair Value Through Other Comprehensive Income)	<b>RWEA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
<b>GMRA</b>	Glovalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	<b>SREP</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
<b>HQLA</b>	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	<b>T1</b>	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
<b>ICAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	<b>T2</b>	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
<b>ILAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)	<b>TLTRO</b>	Ciljno usmerjene operacije dolgoročnejšega refinanciranja (Targeted longer-term refinancing operations)
		<b>TREA</b>	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
		<b>TSCR</b>	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)
		<b>ZBan-3</b>	Zakon o bančništvu