



Gradimo na prednostih domačega igrišča

**Razkritja po 3. stebru baselskih standardov
za prvih devet mesecev leta 2024**

Vsebina

1.	Ključni poudarki	3
2.	Uvod	5
3.	Področje uporabe	6
4.	Kapital in kapitalske zahteve	7
4.1.	Kapitalska ustreznost	7
4.2.	Tveganju prilagojene izpostavljenosti	9
5.	Likvidnost	11
6.	Priloge	16
6.1.	Priloga 1: Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR	16
6.2.	Priloga 2: Kratice	16

1. Ključni poudarki

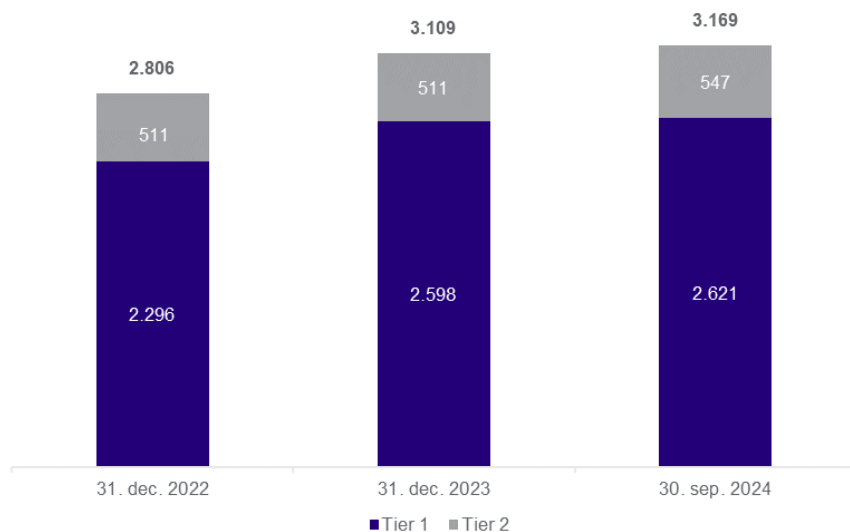
(Člen 447 CRR)

Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

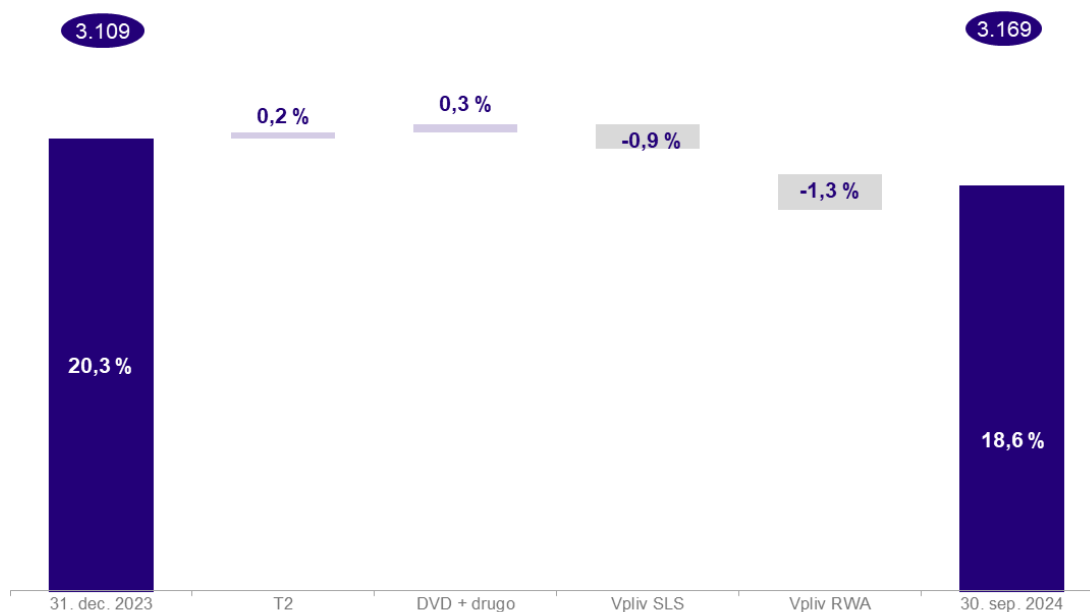
		30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2023
		a	b	c	d	e
Razpoložljivi kapital (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.535.289	2.523.241	2.519.491	2.509.911	2.192.893
2	Temeljni kapital	2.621.311	2.611.129	2.607.376	2.597.818	2.280.566
3	Skupni kapital	3.168.726	3.158.473	3.199.406	3.109.207	2.791.407
Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	17.064.027	16.017.152	15.427.769	15.337.162	14.919.023
Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	14,86 %	15,75 %	16,33 %	16,36 %	14,70 %
6	Količnik temeljnega kapitala	15,36 %	16,30 %	16,90 %	16,94 %	15,29 %
7	Količnik skupnega kapitala	18,57 %	19,72 %	20,74 %	20,27 %	18,71 %
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
EU 7a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,40 %	2,40 %
EU 7b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,35 %	1,35 %
EU 7c	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,80 %	1,80 %
EU 7d	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO	10,12 %	10,12 %	10,12 %	10,40 %	10,40 %
Zahteva po skupnem blažilniku in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
8	Varovalni kapitalski blažilnik	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
9	Posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik (%)	0,36 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,01 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,11 %	0,10 %	0,10 %	0,10 %	0,10 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku	4,22 %	4,11 %	4,11 %	4,11 %	3,86 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva	14,34 %	14,23 %	14,23 %	14,51 %	14,26 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO	967.105	1.051.265	1.101.679	1.075.886	797.964
Količnik finančnega vzvoda						
13	Mera skupne izpostavljenosti	28.253.682	27.647.476	27.028.794	26.927.714	26.320.818
14	Količnik finančnega vzvoda	9,28 %	9,44 %	9,65 %	9,65 %	8,66 %
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)						
EU 14c	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda v okviru PNPO (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda in zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)						
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Količnik likvidnostnega kritja						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)	6.997.399	6.953.811	6.700.372	6.428.200	6.174.159
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.334.902	3.308.277	3.277.825	3.211.716	3.162.936
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	511.010	524.616	536.504	513.754	503.623
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	2.823.892	2.783.661	2.741.321	2.697.962	2.659.314
17	Količnik likvidnostnega kritja	247,91 %	249,82 %	244,28 %	238,17 %	232,11 %
Količnik neto stabilnega financiranja						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	22.606.966	22.408.978	21.717.251	21.868.469	21.156.302
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	13.473.482	12.356.145	11.902.634	11.677.566	11.499.159
20	NSFR	167,79 %	181,36 %	182,46 %	187,27 %	183,98 %

Ključni podatki in količniki se navajajo v celotnih Razkritjih po 3. stebru, povzetek je prikazan v tabeli 1.

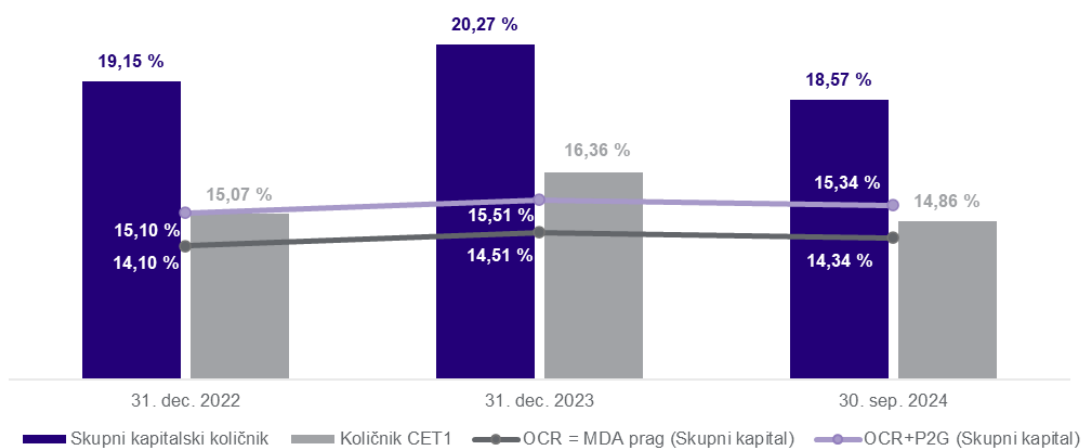
Slika 1: Skupni kapital NLB Skupine (v mio EUR)



Slika 2: Skupni kapital in sprememba količnika skupnega kapitala glede na konec leta 2023 NLB Skupine



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



2. Uvod

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

- 1. steber vsebuje mehanizme in zahteve, s katerimi finančne institucije izračunajo svoje minimalne kapitalске 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. Naloga nadzornikov je 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. steber. Zahteva, da finančne institucije razkrijejo informacije o obsegu uporabe zahtev iz bančne zakonodaje EU, zlasti glede kapitalskih zahtev/tveganju prilagojene aktive (RWEA) in virov, izpostavljenosti tveganjem in postopkov ocene tveganja.

Za lažje navajanje se v tem poročilu na zahteve sklicujemo kot na »3. steber«. Omenjeni 3. steber 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.

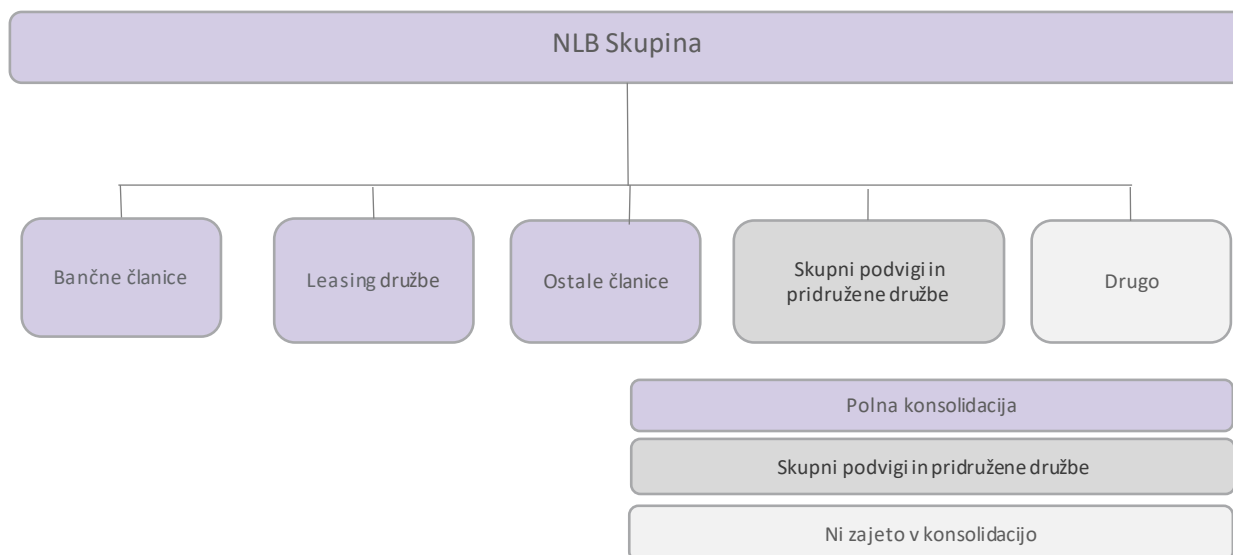
CRD V in Smernice EBA zahtevajo, da NLB Skupina razkrije informacije najmanj na letni ravni. Za zagotovitev učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti Skupine slednja posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij kakor letno. Ločen dokument Razkritja po 3.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

Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih, ki jih vsebuje Medletno poročilo NLB Skupine za prvih devet mesecev leta 2024, 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 prvih devet mesecev leta 2024.

3. Področje uporabe

V skladu s kapitalno zakonodajo ima NLB d.d. (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30; odslej »NLB« ali »Banka«) položaj »matične banke EU« in je tako matična družba NLB Skupine. Banka mora zato podatke razkrivati na konsolidirani osnovi. Konsolidirani računovodski izkazi za namen razkritij temeljijo na zahtevah CRR (regulatorni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve 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, lizing in druge), ki jih obvladuje Banka ali Skupina,
- pridružene družbe, v katerih ima 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 Skupine na podlagi pogodbe).

V nasprotju z računovodsko konsolidacijo *regulatorna konsolidacija* vključuje samo (v skladu z definicijami iz 4. člena CRR) kreditne institucije, finančne institucije, družbe za pomožne storitve in družbe za upravljanje.

Razliko med računovodsko konsolidacijo in regulatorno konsolidacijo na dan 30. septembra 2024 predstavljata:

- družba NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, ki posluje v drugi dejavnosti, in
- družba za IT storitve NLB DigIT d.o.o., Beograd,

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujeta 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 kapitalni metodi, znašajo nič.

Po pridobitvi vseh soglasij regulatorjev v avgustu je NLB 11. septembra 2024 zaključila transakcijo in postala edina delničarka družbe SLS HOLDCO, Ljubljana, matične družbe Summit Leasing Slovenija, Ljubljana, in njenih hčerinskih družb, vključno s hrvaškim Mobil Leasingom, Zagreb. Vse tri družbe so vključene v regulatorno konsolidacijo.

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 kapitalom (CET1) 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 (P2R, PNPO oz. zahteva SREP): 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 v procesu 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

		2024	2023	2022
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	1,19 %	1,35 %	1,46 %
	Temeljni kapital	1,59 %	1,80 %	1,95 %
	Skupni kapital	2,12 %	2,40 %	2,60 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,69 %	5,85 %	5,96 %
	Temeljni kapital	7,59 %	7,80 %	7,95 %
	Skupni kapital	10,12 %	10,40 %	10,60 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %	2,5 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %	1,0 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,11 %	0,10 %	0,0 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,36 %	0,26 %	0,0 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,22 %	4,11 %	3,5 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	9,91 %	9,96 %	9,46 %
	Temeljni kapital	11,81 %	11,91 %	11,45 %
	Skupni kapital	14,34 %	14,51 %	14,10 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,0 %	1,0 %	1,0 %
	CET1	10,91 %	10,96 %	10,46 %
OCR + P2G	Temeljni kapital	12,81 %	12,91 %	12,45 %
	Skupni kapital	15,34 %	15,51 %	15,10 %

Konec septembra 2024 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi 14,34-odstotna, kar je nižje glede na konec leta 2023. Zahteva se je v tretjem četrtletju 2024 povečala za 0,11 o.t. Ta zahteva ima dve komponenti:

- Skupna kapitalska zahteva SREP znaša 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra. Zahteva v okviru drugega stebra se je s 1. januarjem 2024 znižala za 0,28 o. t. na 2,12 % kot posledica boljše splošne ocene SREP.
- Druga komponenta je zahteva po skupnem blažilniku, ki znaša 4,22 % in vključuje 2,50-odstotni varovalni kapitalski blažilnik, 1,25-odstotni blažilnik za druge sistemsko pomembne banke, 0,36-odstotni proticiklični blažilnik in 0,11-odstotni blažilnik sistemskih tveganj.

Poleg zgornjih zahtev je smernica glede kapitala v okviru drugega stebra (P2G) 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1).

Tabela 3 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	30. 9. 2024	30. 6. 2024
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.387.054	1.561.868
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	-
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(26.051)	(59.356)
Druge rezerve	186.332	13.522
Manjšinski deleži	29.800	29.101
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.720)	(2.791)
(-) Dobro ime	(7.313)	(4.931)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(52.258)	(37.728)
(-) Odložene terjatve za davek	(47.061)	(46.329)
(-) Nezdostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(3.872)	(1.493)
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	2.535.289	2.523.241
Kapitalski instrumenti ustrezni za AT1 kapital	82.000	82.000
Manjšinski deleži	4.022	5.888
Dodatni temeljni kapital (AT1)	86.022	87.888
TEMELJNI KAPITAL (T1)	2.621.311	2.611.129
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	543.321	543.321
Manjšinski deleži	4.094	4.023
Dodatni kapital (T2)	547.415	547.344
KAPITAL SKUPAJ	3.168.726	3.158.473
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	13.821.738	12.819.884
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.515.098	1.469.715
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	20.063	20.425
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.707.128	1.707.128
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	17.064.027	16.017.152
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	14,86 %	15,75 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	15,36 %	16,30 %
Količnik skupnega kapitala	18,57 %	19,72 %

Banka Slovenije je zvišala proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti v Sloveniji z 0 % na 0,5 %. Banka mora izpolnjevati zahtevani blažilnik od 31. decembra 2023 dalje. Banka Slovenije je s 1. januarjem 2023 predpisala bankam stopnje blažilnika sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti. Zahtevane stopnje so 1,0 % za vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, in 0,5 % za vse druge izpostavljenosti do fizičnih oseb.

S 1. januarjem 2025 bo prišlo do nekaterih sprememb stopenj kapitalskih blažilnikov za Slovenijo. Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji se bo povečala z 0,5 % na 1,0 %. Hkrati se bo sektorski blažilnik sistemskih tveganj za izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjsko nepremičnino, znižal z 1,0 % na 0,5 %.

Kapital Banke in Skupine izpolnjuje vse sedanje in tudi napovedane regulatorne kapitalne zahteve, vključno s kapitalskimi blažilniki in ostalimi trenutno znanimi zahtevami ter kapitalskimi smernicami v okviru 2. stebra (P2G).

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 30. septembra 2024 znašal 18,6 % (znižanje za 1,7 o. t. glede na konec leta 2023), količnik CET1 NLB Skupine pa je znašal 14,9 % (znižanje za 1,5 o. t. glede na konec leta 2023), kar je precej nad zahtevano ravno. Nižja skupna kapitalna ustreznost izhaja iz povečanja tveganju prilagojene aktive (1.726,9 mio EUR glede na konec leta 2023), čeprav se je kapital povečal za 59.5 mio EUR glede na konec leta 2023. NLB Skupina je povečala svoj kapital predvsem z prevrednotenjem prek drugega vseobsegajočega donosa (49,6 mio EUR) in večjim obsegom T2 instrumentov (35,8 mio EUR), medtem ko so povečane odbitne postavke pri neopredmetenih sredstvih (predvsem zaradi prevzema družb Summit Leasing) zmanjšale kapital (-18,9 mio EUR).

Po nakupu družb Summit Leasing in vključitvi v regulatorno konsolidacijo septembra 2024 sta bila Dobro ime in Distributerske pogodbe vključena v izračun kapitala v višini 17,1 EUR kot odbitni postavki. Te vrednosti temeljijo na začasni poštenih vrednostih pridobljenih identificiranih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti in so predmet prilagoditev v obdobju do 12 mesecev od datuma prevzema, v skladu z MSRP 3.

V izračun skupnega kapitala ni vključen del izida za leto 2023 v višini 110,0 mio EUR, ki je še predviden za izplačilo dividend v letu 2024 (110,0 mio EUR dividend je bilo izplačanih v juniju 2024), zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v prvih dveh mesecih leta 2024 je podana v poglavju 4.2 Kapitalne zahteve v tabeli 4 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

4.2. Tveganju prilagojene izpostavljenosti

(člen 438 (d) CRR)

NLB Skupina na konsolidirani ravni uporablja naslednje pristope pri izračunu zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti 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 kapitalna zahteva. Kapitalna zahteva za posamezno tveganje znaša 8 % skupne izpostavljenosti posameznemu tveganju.

Tabela 4 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine konec septembra 2024, konec junija 2024 in konec leta 2023 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec septembra 2024.

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

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)			Skupne kapitalske zahteve
		30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2024
		a	b	b-3	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	13.616.520	12.576.863	11.942.285	1.089.322
2	od tega po standardiziranem pristopu	13.616.520	12.576.863	11.942.285	1.089.322
6	Kreditno tveganje nasprotne stranke – CCR	53.623	53.883	47.981	4.290
7	od tega po standardiziranem pristopu	33.560	33.458	33.781	2.685
EU 8b	od tega prilagoditev kreditnega vrednotenja – CVA	20.063	20.425	14.200	1.605
20	Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	1.515.098	1.469.715	1.447.713	121.208
21	od tega po standardiziranem pristopu	1.515.098	1.469.715	1.447.713	121.208
23	Operativno tveganje	1.707.128	1.707.128	1.707.128	136.570
EU 23a	od tega po enostavnem pristopu	1.707.128	1.707.128	1.707.128	136.570
24	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	171.658	209.563	192.055	13.733
29	Skupaj	17.064.027	16.017.152	15.337.162	1.365.122

V prvih devetih mesecih leta 2024 se je tveganju prilagojena aktiva Skupine za kreditna tveganja povišala za 1.653,6 mio EUR (vrstice 2, 7 in 24 v tabeli 4) zaradi krepitev kreditne aktivnosti v segmentih pravnih oseb in prebivalstva ter zaradi nakupa SLS skupine (RWA se je povečal za 698,0 mio EUR). Poleg tega se je RWA za visoko tvegane izpostavljenosti povečala zaradi novih posojil za financiranje projektov in črpanj posojil za financiranje projektov, odobrenih v prejšnjih obdobjih. Do znižanja RWA je prišlo tudi zaradi nižjih likvidnostnih sredstev. Poleg tega je višja RWA za izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov posledica nakupa podrejenih bančnih obveznic.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditev kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 73,2 mio EUR glede na konec leta 2023 (vrstici EU 8b in 21 v tabeli 4) je posledica višje RWA za valutno tveganje v višini 71,9 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra), višje RWA za tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 5,9 mio EUR in nižje RWA za tveganje dolžniških instrumentov, s katerimi se trguje (TDI), v višini 7,9 mio EUR (zaradi zapiranja neto pozicij izvedenih finančnih instrumentov obrestnih zamenjav) in višje RWA za pozicijsko tveganje lastniških finančnih instrumentov za 3,4 mio EUR (zaradi vključitve investicijskega sklada (CIU) nove članice NLB Fondovi, Skopje).

Dejavniki tveganja so razloženi v Medletnem poročilu NLB Skupine za prvih devet mesecev leta 2024 na strani 52.

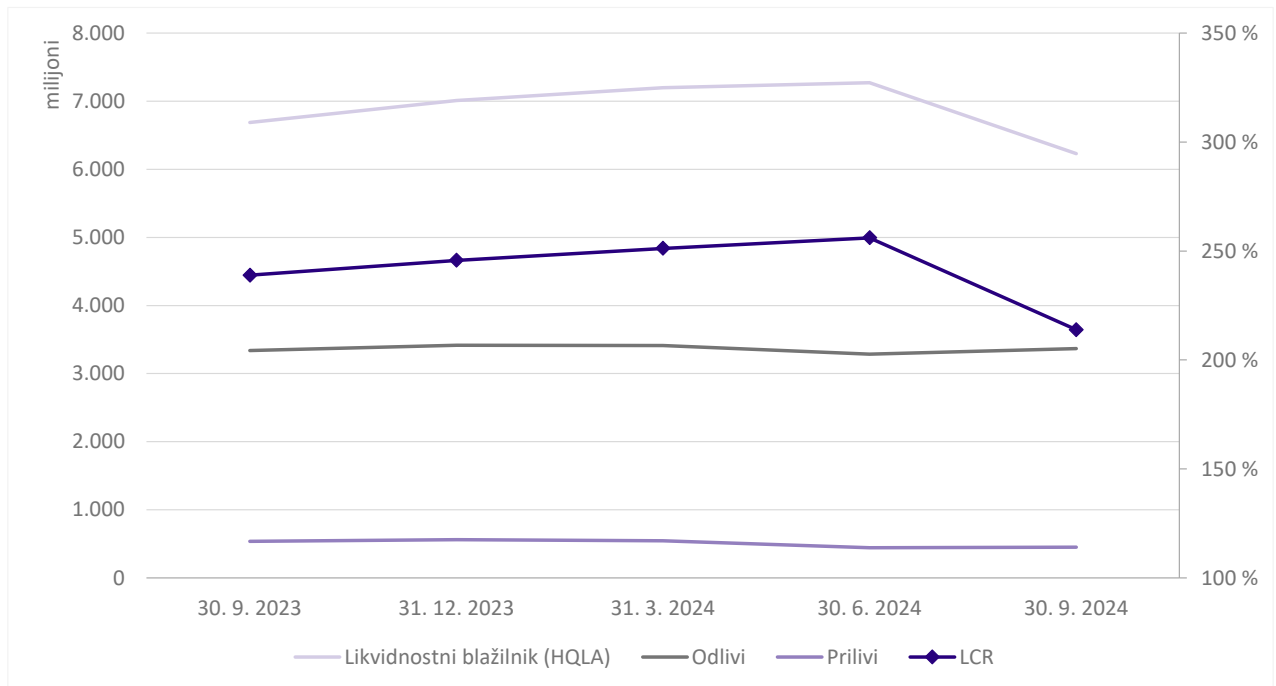
5. Likvidnost

(člen 451a (2) CRR)

Količnik likvidnostnega kritja

Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tudi na nivoju posameznih bančnih članic) visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V prvih devetih mesecih 2024 (1. januar 2024 – 30. september 2024) je LCR Skupine znašal med 214 % in 265 % (214 % na dan 30. septembra 2024). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v Skupini na izjemno visokem nivoju in je v preteklih devetih mesecih znašal med 3,32 milijarde EUR in 4,56 milijarde EUR (3,32 milijarde EUR na dan 30. septembra 2024).

Slika 5: Gibanje LCR in postavk za izračun LCR v NLB Skupini

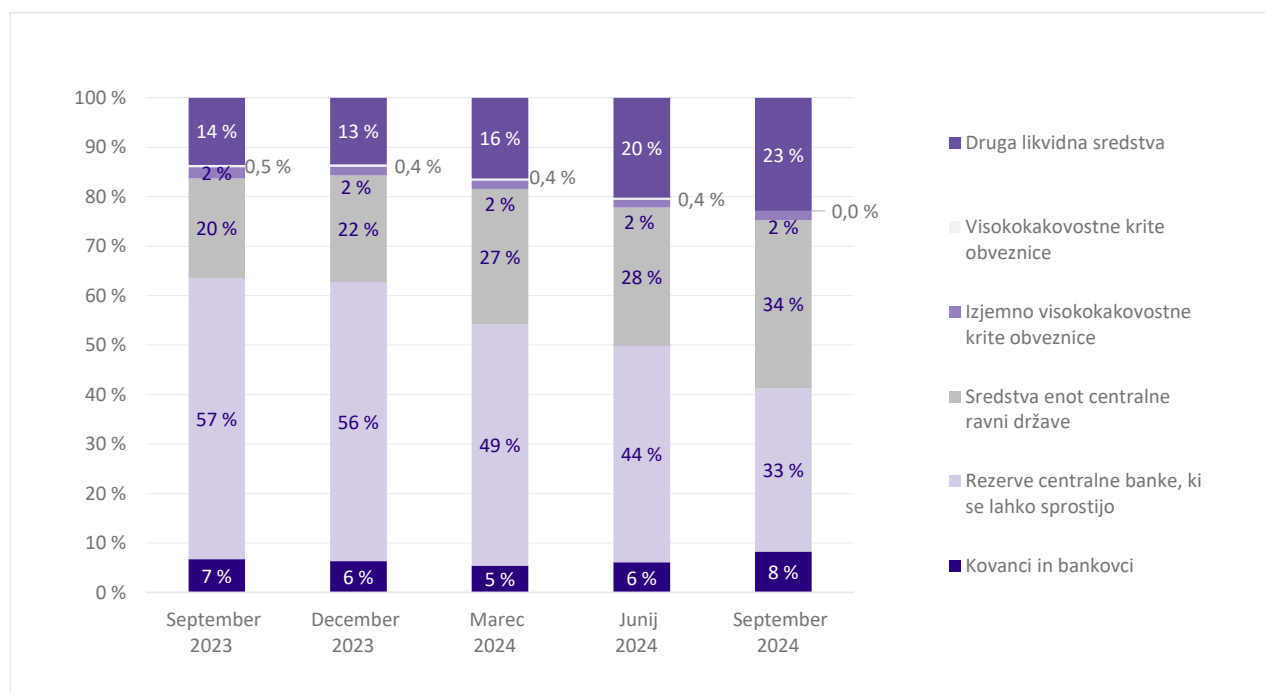


V prvi polovici leta 2024 je bil zabeležen rahlo naraščajoč trend LCR, kar je posledica nakupov visoko kakovostnih vrednostnih papirjev, dodatno pa se je LCR povečal v mesecu maju zaradi izdaje prednostnih obveznic. V septembru se je LCR zmanjšal, kar je v veliki meri posledica prevzema Summit Leasinga. Kljub temu znižanje ni zaskrbljujoče, saj skupina vzdržuje visok likvidnostni presežek.

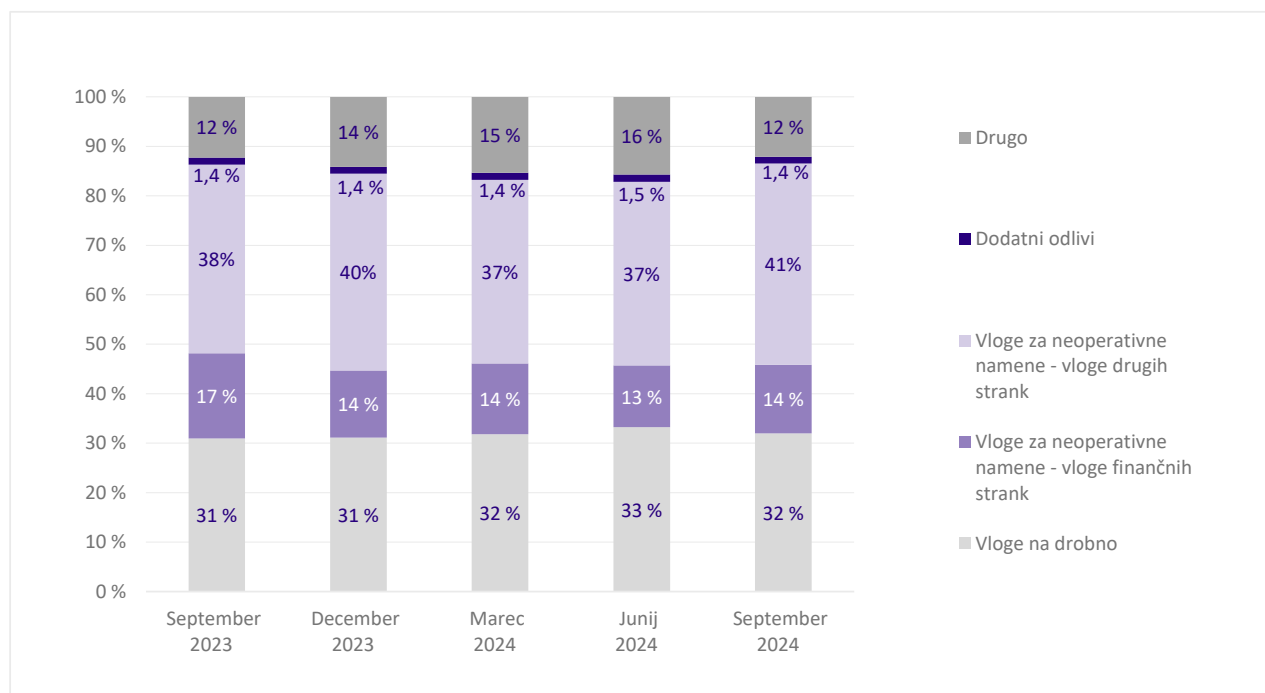
Ena od posebnosti pri izračunu konsolidiranega LCR na nivoju Skupine je, da se pri vsaki članici upošteva likvidnostne rezerve v posamezni valuti samo do višine neto odlivov v tej isti valuti.

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

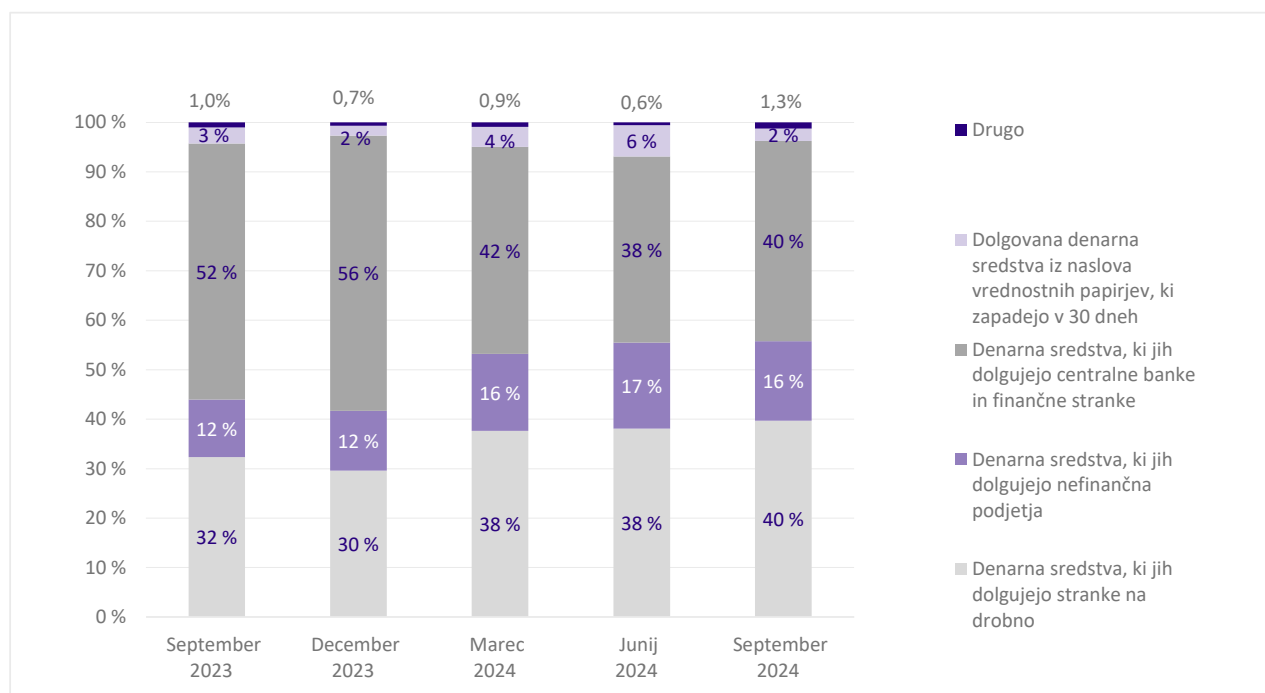
Slika 6: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



Slika 7: LCR: Struktura odlivov (%) NLB Skupine



Slika 8: LCR: Struktura prilivov (%) NLB Skupine



Koncentracija virov financiranja in likvidnosti

V skladu z 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. 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 Skupina zgodaj odkrije vse morebitne likvidnostne potrebe in potrebe po financiranju.

V skladu s poslovnim modelom so osnovni viri financiranja Skupine depoziti nebančnega sektorja. Baza depozitov Skupine je zelo stabilna in raznolika. Ker so nebančni depoziti zelo pomembni za financiranje Skupine, je izjemno pomembna omejitev visoke koncentracije. Zelena 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. 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 Skupine je določen limit, ki preprečuje previsoko koncentracijo depozitarjev.

Limit je določen tudi za druge članice Skupine in je opredeljen v Politiki likvidnosti v NLB in NLB Skupini. Vse bančne članice 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 bilance.

Na ravni Skupine je koncentracija 30 največjih depozitarjev konec septembra 2024 znašala 3,3 % skupnih obveznosti, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo 3,9 % vseh obveznosti.

Opis sestave likvidnostnega blažilnika 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

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 deviznega tveganja.

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 Skupini ni valutne neusklajenosti v LCR. Kazalnik LCR je dosežen v vseh valutah, ker ima Skupina dovolj likvidnostnih rezerv v vseh valutah, v katerih lahko pride do odlivov. Najpomembnejša valuta Skupine je evro. Skupina pa LCR poroča tudi v drugi pomembni valuti, ki je srbski dinar (RSD). Na dan 30. septembra 2024 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 6,7 % skupnih obveznosti Skupine, zato se RSD šteje za pomembno valuto.

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

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.

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

Tabela 5 – LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR NLB Skupine, podatki v mio EUR

EU 1a	Četrletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2024	31. 12. 2023
		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
Viskokokokakovostna likvidna sredstva									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.997	6.954	6.700	6.428
Likvidnostni odlivi									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	16.825	16.584	16.357	16.165	1.079	1.063	1.040	1.014
3	<i>Stabilne vloge</i>	12.157	12.059	12.002	11.922	608	603	600	596
4	<i>manj stabilne vloge</i>	3.908	3.825	3.673	3.507	471	460	440	418
5	Nezavarovano grosistično financiranje	3.740	3.719	3.717	3.679	1.776	1.779	1.787	1.769
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotnne stranke)</i>	3.735	3.713	3.713	3.675	1.770	1.773	1.783	1.764
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	6	6	4	4	6	6	4	4
10	Dodatne zahteve	2.328	2.277	2.294	2.332	235	223	215	209
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem</i>	48	41	30	20	48	41	30	20
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	2.280	2.236	2.264	2.312	187	183	185	189
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	262	241	237	224	149	148	143	130
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.705	1.664	1.623	1.584	97	95	93	90
16	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.335	3.308	3.278	3.212
Likvidnostni prilivi									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	758	766	779	750	492	504	516	493
19	Drugi likvidnostni prilivi	19	20	20	21	19	20	20	21
20	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI	777	786	799	770	511	525	537	514
EU-20c	Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %	777	786	799	770	511	525	537	514
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
21	LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK					6.997	6.954	6.700	6.428
22	SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI					2.824	2.784	2.741	2.698
23	KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA					247,91 %	249,82 %	244,28 %	238,17 %

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	11

6.2. Priloga 2: Kratice

AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	MSP	Mala in srednja podjetja
CET 1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
CIU	Kolektivni naložbeni podjem (Collective investment undertaking)	NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
CRD V	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	P2G	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
DSPB	Druge sistemsko pomembne banke	PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
DVD	Drugi vseobsegajoči donos	RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
EBA	Evropska bančna avtoriteta	RWEA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	SLS	Summit Leasing Skupina
EU	Evropska unija	SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
GMRA	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	T1	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	T2	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)	TDI	Dolžniški instrument namenjen trgovanju (Traded Debt instrument)
		TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
		TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)