



Tukaj smo del nečesa večjega

**Razkritja po 3. stebru baselskih standardov
za 1. četrletje 2025**

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
4.3.	Dejavniki tveganja	11
5.	Upravljanje likvidnostnega tveganja	14
6.	Priloge	19
6.1.	Priloga 1	19
6.2.	Priloga 2	19

1. Ključni poudarki

(Člen 447 CRR)

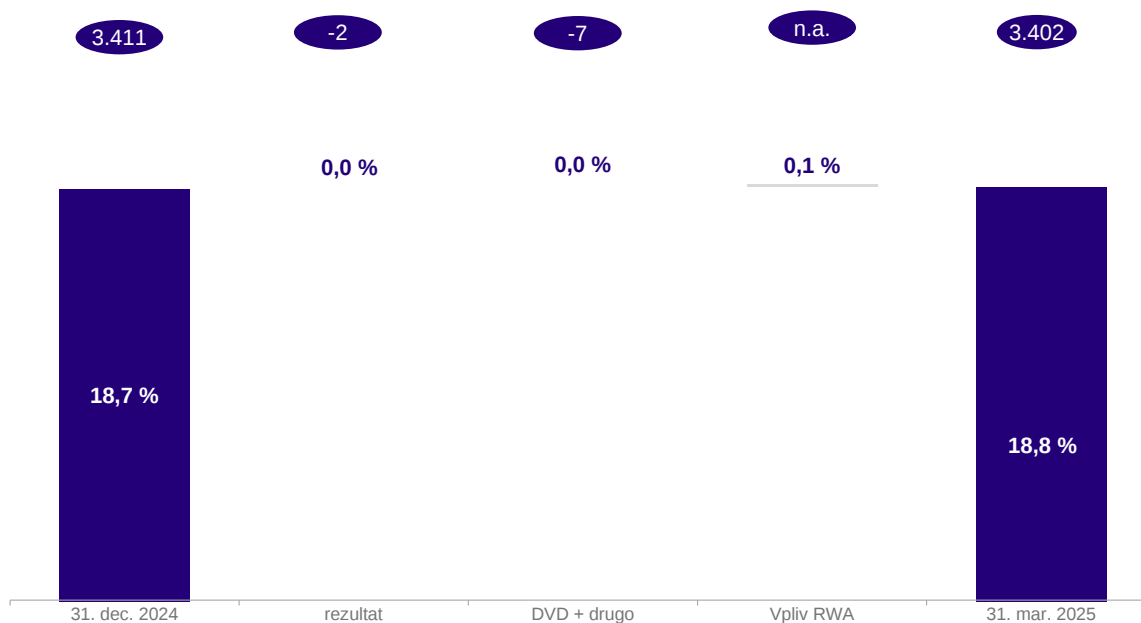
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

		31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2024
		a	b	c	d	e
Razpoložljivi kapital (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.788.768	2.785.818	2.535.289	2.523.241	2.519.491
2	Temeljni kapital (%)	2.874.602	2.872.352	2.621.311	2.611.129	2.607.376
3	Skupni kapital (%)	3.402.000	3.411.258	3.168.726	3.158.473	3.199.406
Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	18.099.747	18.216.105	17.064.027	16.017.152	15.427.769
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	18.099.747	-	-	-	-
Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	15,41 %	15,29 %	14,86 %	15,75 %	16,33 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	15,41 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	15,88 %	15,77 %	15,36 %	16,30 %	16,90 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	15,88 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
7	Količnik skupnega kapitala (%)	18,80 %	18,73 %	18,57 %	19,72 %	20,74 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	18,80 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
EU 7d	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (%)	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %
EU 7e	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (odstotne točke)	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %
EU 7f	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (odstotne točke)	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %
EU 7g	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	10,12 %	10,12 %	10,12 %	10,12 %	10,12 %
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 %
EU 8a	Varovalni blažilnik zaradi makrobonitetnega ali sistemskega tveganja, ugotovljenega na ravni države članice (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	Posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik (%)	0,76 %	0,52 %	0,36 %	0,26 %	0,26 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,08 %	0,11 %	0,11 %	0,10 %	0,10 %
10	Blažilnik za globalne sistemsko pomembne institucije (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije (%)	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku (%)	4,59 %	4,38 %	4,22 %	4,11 %	4,11 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,71 %	14,50 %	14,34 %	14,23 %	14,23 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	1.125.401	1.111.758	967.105	1.051.265	1.101.679
Količnik finančnega vzvoda						
13	Mera skupne izpostavljenosti	30.306.798	29.082.843	28.253.682	27.647.476	27.028.794
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	9,49 %	9,88 %	9,28 %	9,44 %	9,65 %
Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)						
EU 14a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 14b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (odstotne točke)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
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 %

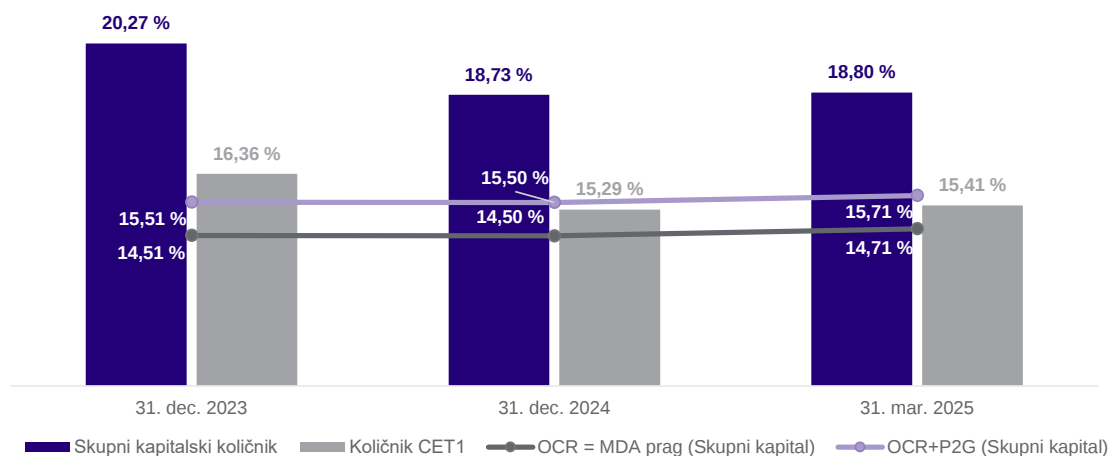
		31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2024
		a	b	c	d	e
Količnik likvidnostnega kritja						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.584.777	6.792.546	6.997.399	6.953.811	6.700.372
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.414.235	3.376.826	3.334.902	3.308.277	3.277.825
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	480.040	492.233	511.010	524.616	536.504
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	2.934.196	2.884.593	2.823.892	2.783.661	2.741.321
17	Količnik likvidnostnega kritja	225,28 %	236,32 %	247,91 %	249,82 %	244,28 %
Količnik neto stabilnega financiranja						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	23.884.082	23.461.035	22.604.140	22.408.978	21.717.251
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	14.461.039	14.001.121	13.473.477	12.356.145	11.902.634
20	NSFR (%)	165,16 %	167,57 %	167,77 %	181,36 %	182,46 %

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

Slika 1: Skupni kapital in sprememba količnika skupnega kapitala NLB Skupine



Slika 2: Kapitalski količniki in regulativni pragi NLB Skupine (v %)



2. Uvod

V kontekstu tega dokumenta »bančna zakonodaja EU« predstavlja paket CRR, CRD in 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 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. Naloga nadzornikov je oceniti, kako dobro finančne institucije ocenjujejo svoje potrebe po kapitalu glede na svoja tveganja. Tveganja, ki se ne upoštevajo v 1. stebru, se upoštevajo v tem stebru.
- 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.

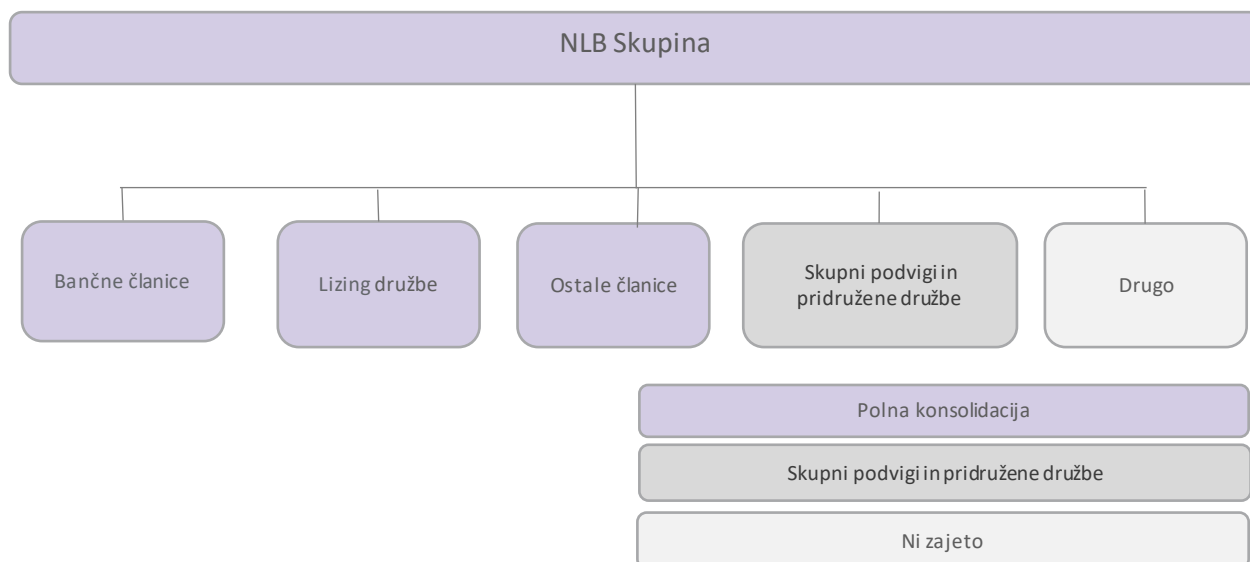
CRR3/CRD6 in Smernice EBA zahtevajo, da Skupina razkrije informacije najmanj na letni ravni. Da bi zagotovila učinkovito komunikacijo o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij kakor letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebru je četrtletno objavljen na internetni strani NLB [Financna-porocila \(nlbgroun\)](#) 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 prvo četrtletje 2025, 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 prvo četrtletje 2025.

3. Področje uporabe

V skladu s kapitalno zakonodajo ima Banka (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30) položaj »matične banke EU« in je tako matična družba 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 3: Shema NLB Skupine



Pomembna podrejena družba NLB Skupine, ki presega 10 % RWA Skupine, je NLB Komercialna Banka a.d., Beograd (odslej NLB Komercialna Banka, Beograd). Podrobnejše informacije so razkrite v letnih poročilih družbe, objavljenih na spletnih straneh: <https://www.nlbkb.rs/o-nama/finansijski-izvestaji>.

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 31. marec 2025 predstavljajo:

- družba NLB MUZA Zavod za upravljanje kulturne dediščine, ki posluje v drugi dejavnosti,
- družba za IT storitve NLB DigIT, Beograd in
- nefinančna družba za digitalno poslovanje NLB Car&Go, Ljubljana,

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujejo 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 (CRR3/CRD6) 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 NLB Skupine

		2025	2024	2023
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 %	1,19 %	1,35 %
	Temeljni kapital	1,59 %	1,59 %	1,80 %
	Skupni kapital	2,12 %	2,12 %	2,40 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,69 %	5,69 %	5,85 %
	Temeljni kapital	7,59 %	7,59 %	7,80 %
	Skupni kapital	10,12 %	10,12 %	10,40 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %	2,50 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %	1,25 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,08 %	0,11 %	0,10 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,76 %	0,52 %	0,26 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,59 %	4,38 %	4,11 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,28 %	10,07 %	9,96 %
	Temeljni kapital	12,18 %	11,97 %	11,91 %
	Skupni kapital	14,71 %	14,50 %	14,51 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,00 %	1,00 %	1,00 %
	CET1	11,28 %	11,07 %	10,96 %
OCR + P2G	Temeljni kapital	13,18 %	12,97 %	12,91 %
	Skupni kapital	15,71 %	15,50 %	15,51 %

Konec marca 2025 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi 14,71-odstotna, kar predstavlja povečanje za 0,21 o. t. glede na konec leta 2024. To povečanje je predvsem posledica višjega kapitalskega skupnega blažilnika (CBR), ki je posledica povečanja proticikličnega blažilnika. OCR sestavlja:

- Skupna kapitalska zahteva SREP, ki znaša 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra.
- Druga komponenta je zahteva po skupnem blažilniku, ki znaša 4,59 % in vključuje 2,50-odstotni varovalni kapitalski blažilnik, 1,25-odstotni blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije, 0,76-odstotni proticiklični blažilnik in 0,08-odstotni blažilnik sistemskih tveganj.

Poleg zgornjih zahtev je priporočilo glede kapitala v okviru drugega stebra (P2G) 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1). Skupina vzdržuje ta blažilnik za zagotovitev odpornosti v primeru hudih gospodarskih stresnih scenarijev.

Tabela 3 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	31. 3. 2025	31. 12. 2024
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.640.046	1.385.040
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	256.973
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(14.773)	(19.197)
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	38.410	38.480
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.908)	(2.606)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(63.440)	(65.420)
(-) Odložene terjatve za davek	(50.591)	(51.667)
(-) Nezdostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(5.340)	(5.426)
(-) Odbitna postavka povezana s kreditnimi oslavitvami in rezervacijami, ki niso vključene v kapital	(2.277)	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	2.788.768	2.785.818
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	82.000	82.000
Manjšinski deleži	3.834	4.534
Dodatni temeljni kapital (AT1)	85.834	86.534
TEMELJNI KAPITAL (T1)	2.874.602	2.872.352
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	533.421
Manjšinski deleži	4.477	5.485
Dodatni kapital (T2)	527.398	538.906
KAPITAL SKUPAJ	3.402.000	3.411.258
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	14.903.114	14.508.398
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.569.231	1.505.108
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	22.087	16.613
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.605.315	2.185.986
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	18.099.747	18.216.105
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	15,41 %	15,29 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	15,88 %	15,77 %
Količnik skupnega kapitala	18,80 %	18,73 %

Z učinkom od 1. januarja 2025 so bile uvedene nekatere spremembe v stopnjah kapitalskih blažilnikov za Slovenijo. Stopnja proticikličnega kapitalskega blažilnika za izpostavljenosti v Sloveniji se je povečala z 0,5 % na 1,0 %. Hkrati se

je sektorski blažilnik sistemskega tveganja za izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovanih 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 kapitalnimi blažilniki in ostalimi trenutno znanimi zahtevami ter kapitalnimi smernicami v okviru 2. stebra (P2G).

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 31. marca 2025 znašal 18,8 % (povečanje za 0,1 o. t. glede na konec leta 2024), količnik CET1 NLB Skupine pa je znašal 15,4 %, kar je precej nad zahtevano ravno. Višja skupna kapitalna ustreznost izhaja iz nižje tveganju prilagojene aktive 116,3 mio EUR glede na konec leta 2024, čeprav se je kapital znižal za 9,3 mio EUR glede na konec leta 2024. Znižanje kapitala je predvsem posledica za 10,5 mio EUR nižjih T2 instrumentov.

V izračun skupnega kapitala ni vključen del izida za leto 2024 v višini 257,3 mio EUR, ki je predviden za izplačilo dividend v letu 2025, zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v prvem četrtletju 2025 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

(člena 438 (d) in (h) CRR)

Skupina na konsolidirani ravni uporablja naslednje pristope pri izračunu zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti po prvem stebru:

- kreditno tveganje – standardizirani pristop,
- tržno tveganje – poenostavljen standardizirani pristop,
- tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) – zmanjšan osnovni pristop, in
- operativno tveganje – standardizirani pristop.

Pri izračunu kapitalnih 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 Skupine konec marca 2025 in konec leta 2024, ter tudi sestavo kapitalnih zahtev konec marca 2025.

V prvih treh mesecih leta 2025 se je RWA skupine za kreditno tveganje (vrstici 1 in 6 v tabeli 4) povečala za 394,7 mio EUR, kar je posledica sprememb regulativnih pravil EU, ki veljajo od 1. januarja 2025 (približno +311,8 mio EUR), in rasti portfelja (približno +82,9 mio EUR).

Največje povečanje RWA zaradi zakonodajnih sprememb je bilo opaženo pri zunajbilančnih izpostavljenostih, in sicer pri neizkoriščenem delu kreditnih limitov in posojil, kjer se je faktor konverzije kreditov (CCF) povečal z 20 % na 40 %. V nekaterih hčerinskih bankah NLB Skupine (NLB Komercialna Banka, Beograd, NLB Banka, Skopje, NLB Banka, Banja Luka in NLB Banka, Sarajevo) je povečanje RWA izhajalo iz uvedbe multiplikatorja 1,5 za devizne transakcije v segmentu poslovanja s prebivalstvom.

Po drugi strani pa je bilo zmanjšanje RWA zabeleženo pri visoko tveganih izpostavljenostih, za katere je bila prej v skladu z Uredbo o kapitalnih zahtevah 2 (CRR2) uporabljena utež tveganja 150 %. V skladu z novo uredbo o kapitalnih zahtevah 3 (CRR3) so bile te izpostavljenosti prerazvrščene v druge kategorije (ADC, IPRE, SL ali kategorija dolžnika), kar je omogočilo uporabo ugodnejših uteži tveganja. Nadaljnje zmanjšanje RWA je bilo doseženo z nižjimi utežmi tveganja za izpostavljenosti, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, ki izpolnjujejo pogoje CRR, uporabo korporativnih ocen S&P in internimi bonitetnimi ocenami, ki se uporabljajo za neocenjene banke.

Banka bo regulatorju prvič poročala o RWA za kreditno tveganje v skladu s CRR3 (Basel III) 31. marca 2025.

Rast portfelja v letu 2025 je prispevala k povečanju RWA, predvsem v podjetniškem in fizičnem segmentu, kjer je večina posojil vsaj delno zavarovana z nepremičninami. Vendar pa je bilo to povečanje RWA delno izravnano z zmanjšanjem sredstev, denominiranih v evrih, pri centralnih bankah v regiji in zapadlostjo nekaterih državnih obveznic. Del presežka likvidnosti je bil prerazporejen v depozite pri poslovnih bankah, kar je povzročilo le manjše povečanje RWA. Odplačila, sanacije in dodatne rezervacije za portfelj nedonosnih terjatev so povzročile rahlo zmanjšanje RWA.

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

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)		Skupne kapitalске zahteve
		31. 3. 2025	31. 12. 2024	31. 3. 2025
		a	b	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	14.880.533	14.472.920	1.190.443
2	od tega po standardiziranem pristopu	14.880.533	14.472.920	1.190.443
3	od tega po osnovnem pristopu IRB	-	-	-
4	od tega po pristopu razporejanja	-	-	-
EU 4a	od tega lastniški instrumenti po pristopu enostavnih uteži tveganja	-	-	-
5	od tega po naprednem pristopu IRB	-	-	-
6	Kreditno tveganje nasprotne stranke – CCR	22.581	35.478	1.806
7	od tega po standardiziranem pristopu	22.581	35.478	1.806
8	od tega po metodi notranjih modelov (IMM)	-	-	-
EU 8a	od tega izpostavljenosti do CNS	-	-	-
9	od tega drugo CCR	-	-	-
10	Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja – tveganje CVA	22.087	16.613	1.767
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	16.613	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	22.087	-	1.767
10c	od tega po poenostavljenem pristopu	-	-	-
15	Tveganje poravnave	-	-	-
16	Izpostavljenosti v listinjenju v netrgovalni knjigi (po uporabi omejitve)	-	-	-
17	od tega po pristopu SEC-IRBA	-	-	-
18	od tega po pristopu SEC-ERBA (vključno s pristopom notranjega ocenjevanja)	-	-	-
19	od tega po pristopu SEC-SA	-	-	-
EU 19a	od tega utež 1250 % / odbitek	-	-	-
20	Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	1.569.231	1.505.108	125.538
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.569.231	1.505.108	125.538
22	od tega po pristopu alternativnih notranjih modelov (A-IMA)	-	-	-
EU 22a	Velike izpostavljenosti	-	-	-
23	Prerazvrstitve med trgovalno in netrgovalno knjigo	-	-	-
24	Operativno tveganje	1.605.315	2.185.986	128.425
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	166.165	171.060	13.293
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	
29	SKUPAJ	18.099.747	18.216.105	1.447.980

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 69,6 mio EUR glede na konec leta 2024 (vrstici 10 in 20 v tabeli 4) je posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje v višini 63,4 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra). RWA za tveganje CVA se je povečala za 5,5 mio EUR po uvedbi nove osnovne metode (BA) za njen izračun.

Z uveljavitvijo CRR3 1. januarja 2025 je banka uvedla nov standardiziran pristop za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje. Ta uvedba je povzročila nižji poslovni kazalnik (BI) in mejni koeficient, kar je zmanjšalo mejni koeficient s 15 % na 12 % do 1 milijarde BI. Posledično se je izpostavljenost skupine tveganju za operativno tveganje (REA) v prvem četrtletju 2025 zmanjšala za 580,7 milijona EUR. Na izračun vplivata predvsem komponenta sredstev in finančna komponenta. Najpomembnejši prispevki h kapitalskim zahtevam so bili od NLB d.d., Komercialne banke Beograd in NLB Banke Skopje. Poleg tega izračun upošteva podatke subjektov združitve in prevzemov skupaj z njihovim triletnim povprečjem.

To zmanjšanje odraža metodologijo, ki je bolj občutljiva na tveganja v skladu s spremenjenim regulativnim okvirom. Banka bo o svojih kapitalskih zahtevah za operativno tveganje v skladu s CRR3 prvič poročala regulatorju 31. marca 2025.

4.3. Dejavniki tveganja

Dejavniki tveganja, ki vplivajo na obete poslovanja, so (med drugim):

- občutljivost gospodarstva na potencialno upočasnitev v evrskem območju ali globalno,
- potencialni odlivi likvidnosti,
- povečevanje kreditnih razmikov,
- poslabšanje obetov glede obrestnih mer / vztrajna visoka inflacija,
- nestanovitne cene energentov in blaga,
- naraščajoča brezposelnost,
- geopolitične negotovosti,
- morebitni kibernetiski napadi,
- tveganja v sodnih postopkih,
- regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.

Leta 2024 je gospodarska rast evrskega območja stagnirala, medtem ko so druge države v regiji NLB Skupine rasle hitreje, pri čemer je bila glavna gonilna sila rasti potrošnja gospodinjstev. Rast plač je ostala visoka, kar je vplivalo na ponovno pospešitev inflacije. Rast kreditiranja, ki je bila v preteklem letu zaradi trendov dvigovanja obrestnih mer skromna, je leta 2024 dosegla vrh. V letu 2025 naj bi se rast v regiji Skupine okrepila, vendar zaradi povečane negotovosti ta ostaja umirjena. Poleg tega bi lahko inflacijski pritiski, nižja rast BDP od pričakovane ter geopolitične in druge negotovosti povzročile upočasnitev rasti zasebne potrošnje in investicij.

V času upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno bistveno poveča. Kakovost kreditnega portfelja Skupine je ob koncu prvega četrtletja leta 2025 ostala na visoki ravni z dobro razpršenostjo portfelja, stabilno bonitetno strukturo in zmanjšanim obsegom slabih posojil. V nobeni industrijski panogi ni bila prisotna velika koncentracija. To je še posebej pomembno, saj lahko geopolitične napetosti, zeleni prehod in drugi makro dejavniki pomembno vplivajo na določene gospodarske sektorje. Skupina pozorno spremlja makroekonomske in geopolitične okoliščine ter ostaja zelo preudarna pri zgodnjem prepoznavanju morebitnega povečanja kreditnega tveganja in proaktivna pri upravljanju slabih posojil.

Neugodna gibanja v nemški avtomobilski industriji niso pretirano vplivala na slovensko izvozno usmerjeno industrijo. Glede na to je Banka nekaterim izbranim komitentom v drugi fazi znižala bonitetno oceno in oblikovala dodatne oslavitve, čeprav so skupni stroški tveganja ostali na razmeroma nizki ravni. Omenjena neugodna gibanja, vključno z geopolitičnimi in drugimi negotovostmi, bi lahko vplivala na prihodnje gibanje stroška tveganja in obseg slabih posojil. Ne glede na vzpostavljene postopke za upravljanje kreditnega tveganja Skupine ni mogoče zagotoviti, da bodo le-ti v bodoče zadostovali za zagotavljanje kakovosti kreditnega portfelja Skupine ali da bodo s tem povezane oslavitve ostale ustrezne tudi v prihodnosti.

Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na upravljanje likvidnostnih rezerv v obliki obvezniškega portfelja Skupine, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v okviru opredeljene nagnjenosti za prevzemanje tveganj.

Investicijska dejavnost Skupine se je nadaljevala z uravnoveženim pristopom, ki se osredotoča na iskanje privlačnih tržnih priložnosti ter hkrati zasleduje učinkovito upravljanje tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitične negotovosti so vplivale na nihanja na finančnih trgih, zlasti na spremembe pri kreditnih pribitkih, obrestne mere in nihanje deviznih tečajev. Da bi omejila morebitne vplive na višino regulativnega kapitala, Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, kjer prevladujejo predvsem državne obveznice, tudi s pomočjo relevantnih sistemov zgodnjega opozarjanja.

Pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah Skupina do zdaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitni ukrepi se pozorno spremljajo in obravnavajo. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni položaj ter vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršnakoli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki zunaj nadzora Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje ter kapitalsko in finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju ter preprečevanju kibernetičnih napadov in morebitnih prevar. Skupina je vzpostavila notranje kontrole in druge ukrepe, ki omogočajo njihovo ustrezno upravljanje. Vendar ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka v zadnjih letih, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je praviloma ugodnejša za potrošnike, npr. sodni postopki v zvezi z nadomestili za odobritev kreditov in premijami za zavarovanje kreditov v Srbiji ter spori v zvezi s financiranjem v švicarskih frankih (CHF) v Sloveniji. Pri slednjih opažamo povečanje števila postopkov zoper Banko, kar je bilo pričakovano. Trenutni sodni postopki proti Banki v zvezi s švicarskimi franki niso materialni, vendar Banka dogajanje pozorno spremlja.

Za Skupino veljajo številni predpisi in zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državi, kjer deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja in spremembami v razlagi. Primerljivo raven uresničitve teh tveganj je mogoče pričakovati tudi v prihodnjih obdobjih.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine izven Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji ključne za njene poslovne rezultate in finančno stanje. Kakršnakoli nestabilnost ali poslabšanje razmer v gospodarstvu te regije bi lahko negativno vplivalo na finančno stanje Skupine.

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

- trendi in napovedi BDP,
- zaupanje v gospodarstvo,
- stopnja nezaposlenosti,
- zaupanje potrošnikov,
- zaupanje v gradbeništvo,
- stabilnost vlog in rast posojil v bančnem sektorju,
- kreditni pribitki in s tem povezane napovedi,
- razvoj obrestnih mer in sorodne napovedi,
- menjalni tečaji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2024 je Skupina redno pregledala 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 več scenarijev (tj. izhodiščni, blagi in zaostreni potek ekonomskega razvoja) za določitev pričakovanih kreditnih izgub (ECL), katerih namen je bila vzpostavitev poenotene napovedi makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajene s pogledom Banke na prihodnji gospodarski razvoj regije JVE. Skupina je oblikovala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočo verjetnostjo nastanka, ki so uporabljeni pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9. Ti makroekonomski scenariji skladno z MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene in z verjetnostjo tehtane vidike izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube. Obe lastnosti se lahko spremenita, če so identificirane bistvene spremembe v prihodnjem razvoju gospodarstva, ki niso bile vključene v predhodne napovedi.

Izhodiščni makroekonomski scenarij odraža pričakovani skupni pogled makroekonomskega razvoja za vse države Skupine. Temelji na najnovejših uradnih in strokovnih napovedih z dodatnimi posebnimi prilagoditvami za posamezno državo Skupine. Ključne značilnosti modela vključujejo zniževanje inflacije zaradi zmanjšanja vpliva energentov na cene blaga in storitev, nekoliko manj tesen trg dela, rast BDP, podprto s padajočimi obrestnimi merami in močno zasebno potrošnjo na podlagi rasti realnih plač, odporen trg dela in pozitivna pričakovanja, pospešitev industrijske in izvozne dejavnosti ter omejene učinke prelivanja napetosti na finančnih trgih / upočasnitev rasti glavnih trgovinskih partnerjev na realno gospodarstvo.

Alternativna makroekonomska scenarija temeljita na možnih učinkih na ekonomski razvoj v naslednjih treh letih. Optimistični scenarij temelji na pozitivnih dejavnikih na strani ponudbe. Oskrbovalne verige se hitro prilagajajo in podpirajo optimistično gospodarsko naravnost, zaradi česar obvladujejo inflacijske pritiske. Neustrezna usposobljenost delovne sile se odpravlja z izbranimi usmerjenimi programi usposabljanja. Avtomatizacija in uvajanje tehnologije ustvarjata nove priložnosti za zaposlitev, kar izravnava morebitne premestitve. Na kratek rok se s tem pogoji financiranja izboljšajo in okrepi se poslovno zaupanje. Potrošnja kupcev se krepi, kar prispeva k splošni rasti. ECB pri določanju obrestnih mer upošteva dejavnike povpraševanja in ponudbe. V tem scenariju ECB ohranja spodbujevalno stališče, saj intenzivno znižuje obrestne mere, dokler se inflacija ne vrne na želeno raven ECB.

Zaostreni alternativni scenarij prikazuje sliko neugodnega gospodarskega razvoja, kjer pomanjkanje ponudbe, geopolitične napetosti, tehnološki premiki in pretresi na trgu dela ovirajo gospodarsko okrevanje. Poleg tega visok javni dolg odvrta vlaganja v produktivne naložbe. Odločevalci se morajo spoprijeti z izzivi, da bi zagotovili stabilnost in trajnostno rast. Posledica tega neugodnega scenarija je dolgotrajna svetovna recesija, rast pa je precej nižja od ravni, potrebne za doseganje ciljev trajnostnega razvoja v srednjeročnem obdobju. Da bi preprečila nenadne gospodarske spremembe, ECB pri določanju obrestnih mer skrbno upošteva dejavnike povpraševanja in ponudbe.

Banka pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9 upošteva predstavljene scenarije. V tej luči je Skupina revidirala pripadajoče uteži za posamezni scenarij v prvi polovici leta 2024. Dodeljene uteži so bile 20 %-60 %-20 % (alternativna scenarija imata vsak utež po 20 %, izhodiščni pa utež 60 %).

Skupina je vzpostavila obsežen interni 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 vključen v pripravljenost na prevzemanje tveganj, proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP) in načrt sanacije, da se določi, kako lahko hude in nepričakovane spremembe v poslovnem, geopolitičnem in makro okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnost Skupine. Tako okvir stresnega testiranja kot kazalniki načrta okrevanja prispevajo k proaktivnemu upravljanju skupnega profila tveganja Skupine v teh okoliščinah, vključno s kapitalskim in likvidnostnim položajem s pogledom v prihodnost.

Ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih lahko Skupina uporabi, so opredeljeni v več internih politikah in se uporabijo po potrebi. Poleg tega se pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov uporablja trislojni pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in moč razpoložljivega ukrepa.

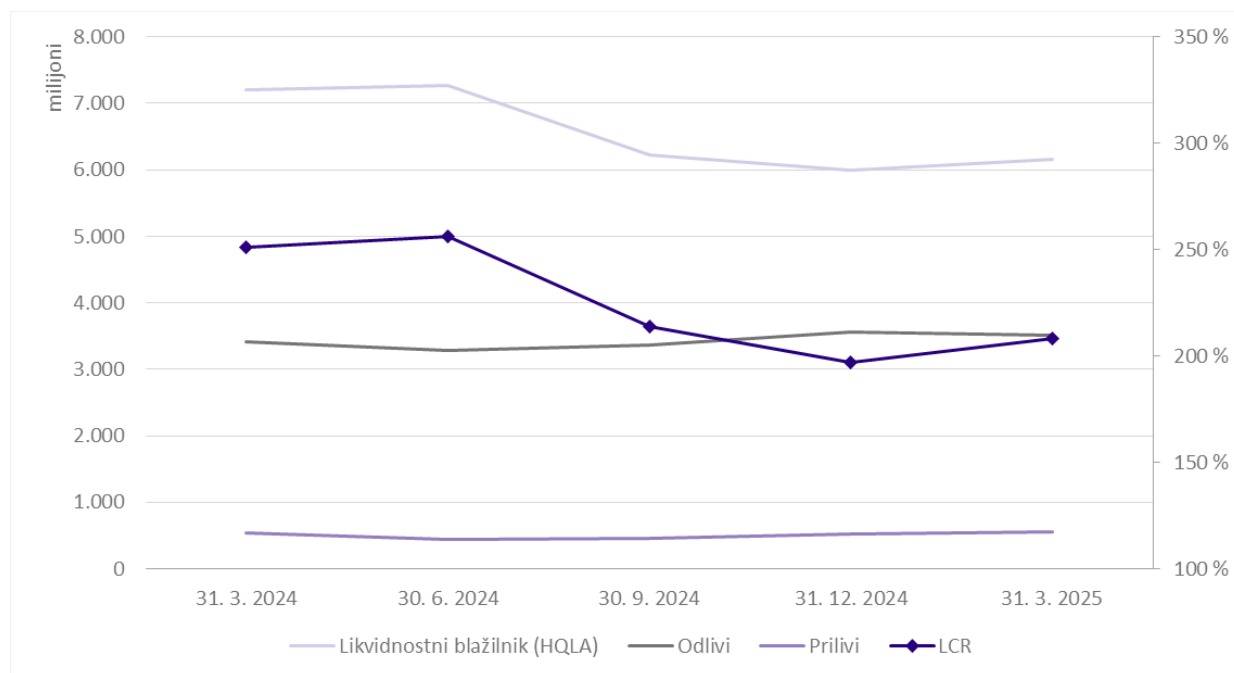
5. Upravljanje likvidnostnega tveganja

(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 zadnjih dvanajstih mesecih (31. marec 2024 – 31. marec 2025) je LCR Skupine znašal med 196 % in 265 % (208 % na dan 31. marca 2025). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v Skupini na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 2,90 milijarde EUR in 4,56 milijarde EUR (3,21 milijarde EUR na dan 31. marec 2025).

Slika 4: Gibanje LCR in postavk za izračun LCR v NLB Skupini

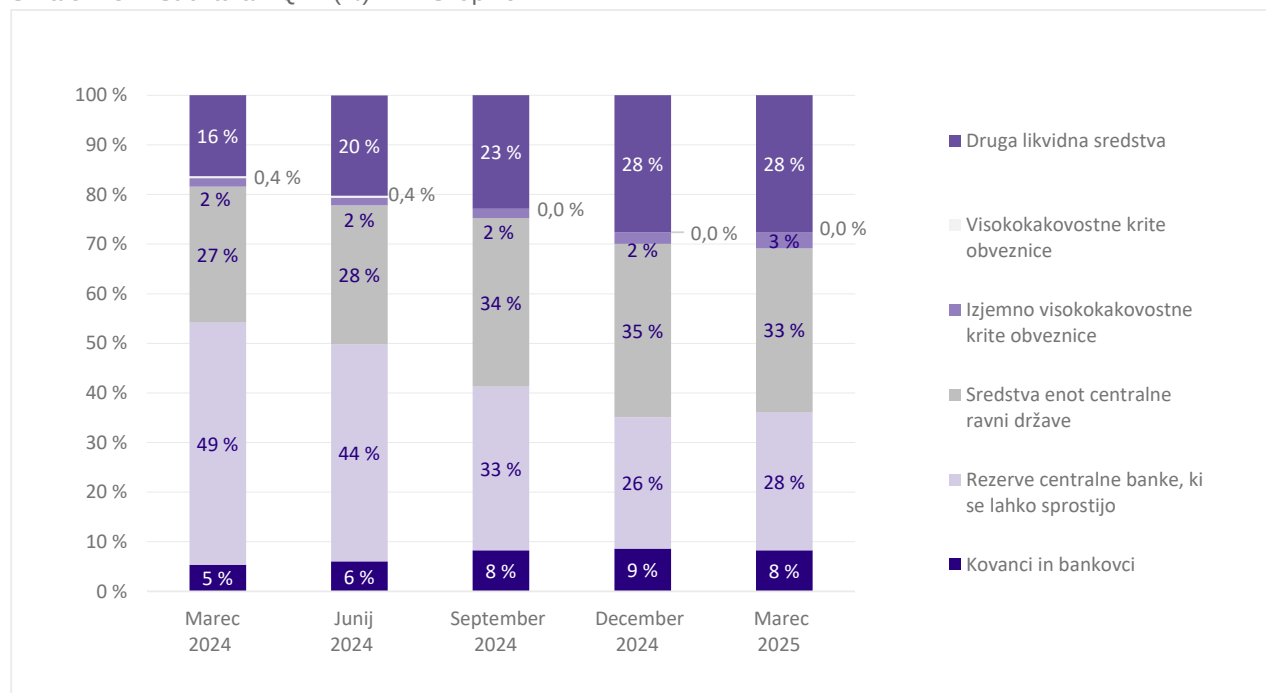


V prvem polletju leta 2024 je bil pri LCR za Skupino in NLB opažen stabilen trend z rahlim povečanjem, predvsem zaradi izdaje prednostnih dolžniških vrednostnih papirjev maja 2024. Proti koncu obdobja pa se je razmerje znižalo, predvsem zaradi nakupa Summit Leasinga. V prvem četrtletju 2025 je opazen rahlo naraščajoč trend. Kljub temu Skupina ohranja visok likvidnostni presežek, ki ostaja udobno nad zastavljeno nagnjenostjo k tveganju.

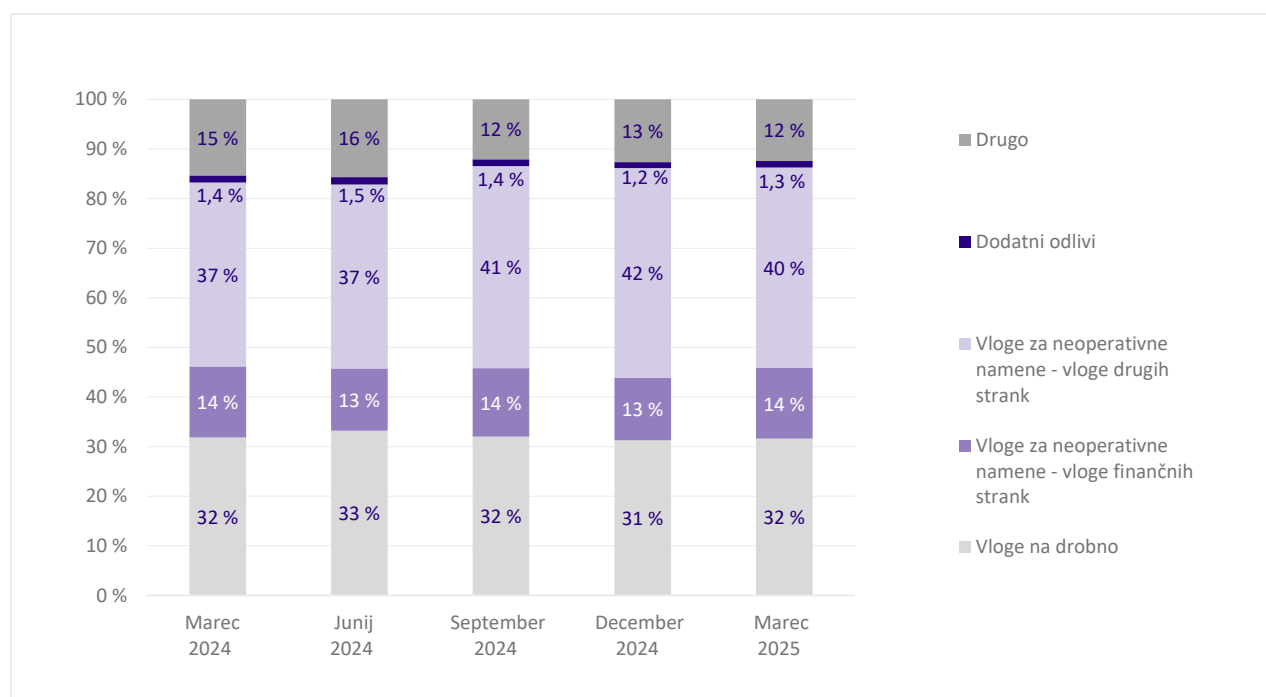
Poleg tega je treba pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) upoštevati specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

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

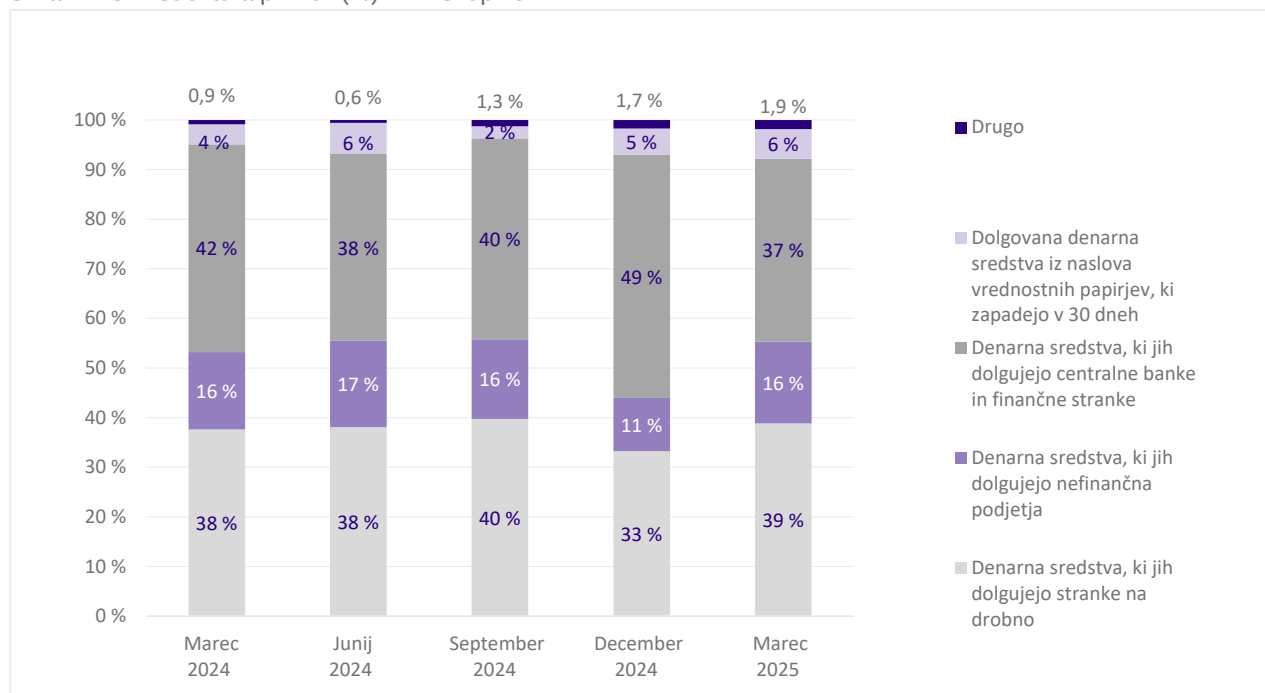
Slika 5: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



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



Slika 7: 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 za 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 marca 2025 znašala 3,2 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo 3,2 % 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.

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

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

EU 1a	Datum konca četrtertletja	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024	31. 3. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	30. 6. 2024
		a	b	c	d	e	f	g	h
EU 1b	Število podatkovnih točk, uporabljenih pri izračunu povprečij	12	12	12	12	12	12	12	12
VISOKOKAKOVOSTNA LIKVIDNA SREDSTVA									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.793	6.793	6.997	6.954
DENARNI ODLIVI									
2	Vloge na drobno in vloge malih poslovnih strank, od tega:	17.364	17.082	16.825	16.584	1.096	1.090	1.079	1.063
3	<i>Stabilne vloge</i>	12.524	12.330	12.157	12.059	626	617	608	603
4	<i>Manj stabilne vloge</i>	3.934	3.946	3.908	3.825	470	474	471	460
5	Nezavarovano grosistično financiranje	3.891	3.807	3.740	3.719	1.837	1.801	1.776	1.779
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotnе stranke)</i>	3.884	3.801	3.735	3.713	1.830	1.795	1.770	1.773
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	7	7	6	6	7	7	6	6
10	Dodatne zahteve	2.396	2.376	2.328	2.277	241	239	235	223
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostmi iz naslova izvedenih finančnih instrumentov in druge zahteve v zvezi z zavarovanjem s premoženjem</i>	47	48	48	41	47	48	48	41
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	2.349	2.328	2.280	2.236	194	192	187	183
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	269	270	262	241	140	147	149	148
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.784	1.749	1.705	1.664	100	99	97	95
16	DENARNI ODLIVI SKUPAJ					3.414	3.377	3.335	3.308
DENARNI PRILIVI									
18	Prilivi iz v celoti donosnih izpostavljenosti	721	731	758	766	459	470	492	504
19	Drugi likvidnostni prilivi	21	22	19	20	21	22	19	20
20	DENARNI PRILIVI SKUPAJ	742	753	777	786	480	492	511	525
EU-20c	<i>Prilivi, za katere se uporablja zgornja meja v višini 75 %</i>	742	753	777	786	480	492	511	525
PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ									
21	LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK					6.585	6.793	6.997	6.954
22	NETO DENARNI ODLIVI SKUPAJ					2.934	2.885	2.824	2.784
23	KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA					225,28 %	236,32 %	247,91 %	249,82 %

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 dnevnu 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 se ne beležijo 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 zadostne likvidnostne rezerve 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 31. marec 2025 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 7,3 % 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 in Skupine 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.

6. Priloge

6.1. Priloga 1

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran
438 d)	4.2	9
da)	/	/
h)	/	/
447	1	3
451a (2)	5	14

6.2. Priloga 2

Kratice

A-IMA	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)	IPRE	Izpostavljenost iz naslova nepremičnin, ki ustvarjajo dohodek (Income producing real estate)
A-SA	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)	IRB	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)
ADC	Izpostavljenost iz naslova pridobitve zemljišča, razvoja in gradnje nepremičnin (Land acquisition, Development, and Construction)	ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	JVE	Jugovzhodna Evropa
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
BDP	Bruto družbeni proizvod	LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
CCF	Kreditni konverzijski faktor (Credit conversion factor)	MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
CET 1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
CNS	Centralna nasprotna stranka	P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	P2G	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
DVD	Drugi vseobsegajoči donosi	R-BA	Zmanjšan osnovni pristop (Reduced basic approach)
EBA	Evropska bančna avtoriteta	RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
ECL	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	RWEA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	S-SA	Poenostavljen standardizirani pristop (Simplified standardised Approach)
EU	Evropska unija	SA	Standardizirani pristop (Standardized Approach)
F-BA	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)	SEC-ERBA	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
GMRA	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	SEC-IRBA	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	SL	Posebni kreditni aranžmaji (Specialised lending)
ICAAP	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
ILAAP	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)	T1	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
IMM	Metoda notranjih modelov (Internal model method)	T2	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
		TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
		TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)