

The NLB logo is a white stylized 'NLB' inside a white circle, positioned in the upper right corner of the cover. The background features a blue and white abstract design with a halftone pattern and a ship's wake.

Razkritja po 3. stebru baselskih standardov za prvo četrletje 2026

NLB

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	10
4.3.	Dejavniki tveganja	12
5.	Likvidnost	15
6.	Priloge	20
6.1.	Priloga 1	20
6.2.	Priloga 2	20

1. Ključni poudarki

(Člen 447 CRR)

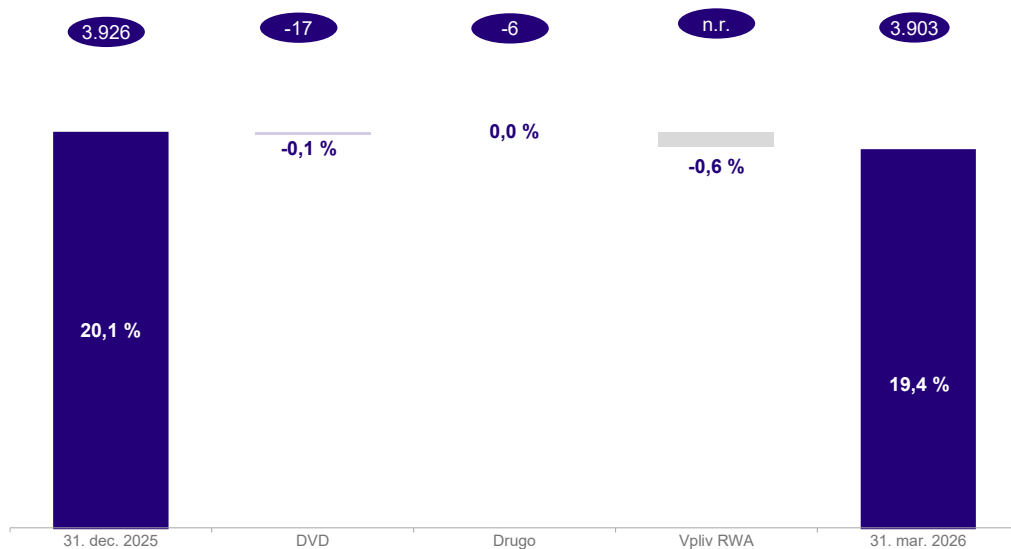
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine (v nadaljevanju: Skupina)

		31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025
		a	b	c	d	e
Razpoložljivi kapital (zneski)						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.989.016	3.011.596	2.801.169	2.802.766	2.788.768
2	Temeljni kapital	3.374.327	3.396.703	2.885.704	2.887.038	2.874.602
3	Skupni kapital	3.903.260	3.925.585	3.413.854	3.415.245	3.402.000
Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	20.163.888	19.509.811	19.116.570	18.608.244	18.124.929
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	20.163.888	19.509.811	19.116.570	18.608.244	18.124.929
Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	14,82 %	15,44 %	14,65 %	15,06 %	15,39 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	14,82 %	15,44 %	14,65 %	15,06 %	15,39 %
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	16,73 %	17,41 %	15,10 %	15,51 %	15,86 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	16,73 %	17,41 %	15,10 %	15,51 %	15,86 %
7	Količnik skupnega kapitala (%)	19,36 %	20,12 %	17,86 %	18,35 %	18,77 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	19,36 %	20,12 %	17,86 %	18,35 %	18,77 %
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 (%)	2,10 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %	2,12 %
EU 7e	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	1,18 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %	1,19 %
EU 7f	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (%)	1,58 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %	1,59 %
EU 7g	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	10,10 %	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 (%)	0,83 %	0,80 %	0,80 %	0,78 %	0,76 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %
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 (%)	4,66 %	4,63 %	4,63 %	4,61 %	4,59 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,76 %	14,75 %	14,75 %	14,73 %	14,71 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	9,14 %	9,75 %	7,51 %	7,92 %	8,27 %
Količnik finančnega vzvoda						
13	Mera skupne izpostavljenosti	33.708.914	32.988.911	31.945.235	31.052.333	30.351.912
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	10,01 %	10,30 %	9,03 %	9,30 %	9,47 %
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 (%)	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 (%)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %

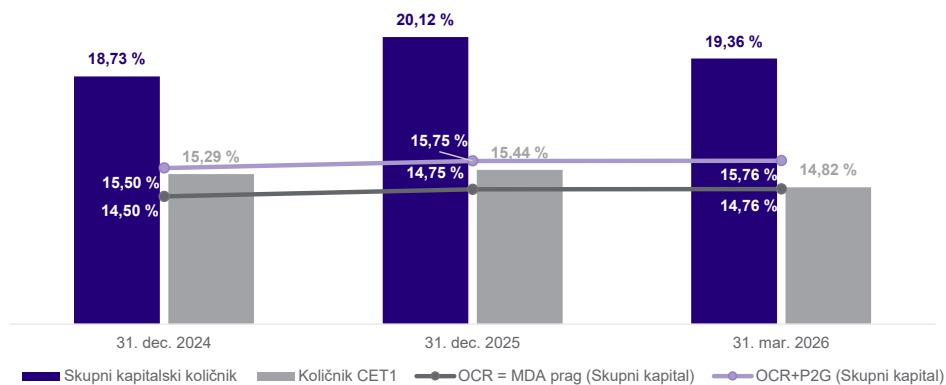
		31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2025
		a	b	c	d	e
Količnik likvidnostnega kritja						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.353.009	6.310.337	6.173.362	6.334.011	6.584.777
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.800.772	3.703.232	3.599.041	3.493.814	3.414.235
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	561.520	533.085	519.638	499.589	480.040
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	3.239.252	3.170.147	3.079.403	2.994.225	2.934.196
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	196,31 %	199,40 %	200,60 %	211,95 %	225,28 %
Količnik neto stabilnega financiranja						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	26.453.722	26.204.406	25.058.468	24.478.892	23.884.082
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	13.940.492	16.008.558	15.595.502	15.135.418	14.461.039
20	NSFR (%)	189,76 %	163,69 %	160,68 %	161,73 %	165,16 %

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: Kapitalni količniki in regulativni pragi NLB Skupine (v %)



2. Uvod

V kontekstu tega dokumenta »bančna zakonodaja EU« predstavlja paket CRR, CRD in regulativne/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 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.

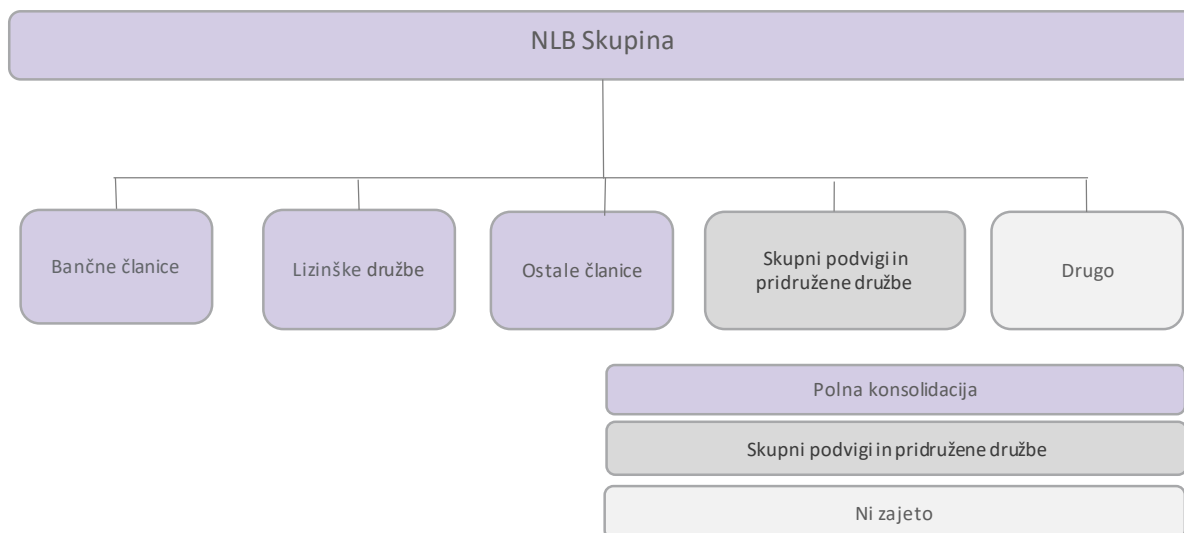
CRD6 zahteva, da Skupina razkrije informacije četrtno (CRR člen 433a). Za zagotavljanje učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij, in sicer pogosteje kot enkrat letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebru je četrtno objavljen na spletni strani NLB [Financna-porocila \(nlbgroup\)](#) in sledi objavi letnega oziroma medletnega poročila Skupine.

Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih iz Medletnega poročila NLB Skupine za prvo četrtno leto 2026, druge kvantitativne informacije pa so bile pridobljene iz rednega regulativnega poročanja (Finrep in Corep) in so bile izračunane v skladu z zakonskimi zahtevami. Kvantitativni podatki iz razkritij zato niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Medletnega poročila NLB Skupine za prvo četrtno leto 2026.

3. Področje uporabe

V skladu s kapitalno zakonodajo je NLB d.d. (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30, odslej Banka) »matična banka 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 (regulativni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve Skupine v skladu z regulativnim obsegom konsolidacije je podan v nadaljevanju.

Slika 3: Shema NLB Skupine



Konsolidacija za računovodske namene obsega vse:

- odvisne družbe (bančne, lizinske 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. takšne, ki jih Skupina skupaj obvladuje na podlagi pogodbe).

V nasprotju z računovodsko konsolidacijo *regulativna 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 regulativno konsolidacijo na dan 31. marec 2026 predstavljajo:

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

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujejo v obseg regulativne konsolidacije. Družbe iz Skupine Prvi faktor so izključene iz regulativne 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.

4. Kapital in kapitalske zahteve

4.1. Kapitalska ustreznost

Evropska bančna kapitalska zakonodaja (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 izplačil 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

		Mar 2026	Dec 2025
Zahteva 1. stebra (P1R)	CET1	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %
	T2	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	1,18 %	1,19 %
	Temeljni kapital	1,58 %	1,59 %
	Skupni kapital	2,10 %	2,12 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,68 %	5,69 %
	Temeljni kapital	7,58 %	7,59 %
	Skupni kapital	10,10 %	10,12 %
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,08 %	0,08 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,83 %	0,80 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)		4,66 %	4,63 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,34 %	10,32 %
	Temeljni kapital	12,24 %	12,22 %
	Skupni kapital	14,76 %	14,75 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	0,75 %	1,00 %
	CET1	11,09 %	11,32 %
	Skupni kapital	12,99 %	13,22 %
OCR + P2G	Temeljni kapital	12,99 %	13,22 %
	Skupni kapital	15,51 %	15,75 %

Na dan 31. marca 2026 je celotna kapitalska zahteva Skupine na konsolidirani osnovi znašala 14,76 %, kar je nekoliko več (za 0,01 %) kot ob koncu leta 2025. Povečanje je bilo predvsem posledica zvišanja stopnje banki specifičnega proticikličnega kapitalskega blažilnika, ki se je zvišala z 0,80 % na 0,83 %, kar odraža veljavne stopnje blažilnikov v državah, v katerih je Skupina izpostavljena.

Z učinkom od 1. januarja 2026 se je zahteva Banke v okviru drugega stebra (P2R) znižala z 2,12 % na 2,10 %, medtem ko so se kapitalske smernice v okviru drugega stebra (P2G) po izboljšanih rezultatih SREP znižale z 1,00 % na 0,75 %.

Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) sestavljajo:

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR): 10,10 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,10 % zahteve v okviru drugega stebra (P2R).
- Zahteva po skupnem blažilniku (CBR): 4,66 %, kar vključuje 2,50 % varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25 % blažilnika za druge sistemsko pomembne banke (DSPB), 0,83 % proticikličnega blažilnika (CCyB) in 0,08 % blažilnika sistemskega tveganja.

Tabela 3: Presežek nad pragom najvišjega razdeljivega zneska (MDA)

31. 3. 2026		
CET1	Stanje	14,82 %
	Zahteva	10,34 %
	Presežek	4,48 %
AT1	Stanje	1,91 %
	Zahteva	1,90 %
	Presežek	0,00 %
T2	Stanje	2,63 %
	Zahteva	2,52 %
	Presežek	0,00 %
MDA Presežek		4,48 %

Skupni kapitalski količnik Skupine je 31. marca 2026 znašal 19,4 % (znižanje za 0,8 o. t. na letni ravni), količnik CET1 Skupine pa je znašal 14,8 % (znižanje za 0,6 o. t. na letni ravni). Nižja skupna kapitalska ustreznost izhaja zlasti iz višje tveganju prilagojene aktive za 654,1 mio EUR ob hkratnem znižanju kapitala za 22,3 mio EUR glede na konec leta 2025. Poglavitni razlog znižanja kapitala so prevrednotovalni popravki v DVD.

Skupni kapital ne vključuje zneska, ki je predviden za izplačilo dividend v letu 2026, zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v letu 2026 je podana v poglavju 4.2. Kapitalske zahteve v tabeli 5 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

Tabela 4 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	31. 3. 2026	31. 12. 2025
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.850.493	1.630.578
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	226.573
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(17.135)	148
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	44.387	43.668
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.982)	(2.965)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(72.606)	(71.873)
(-) Odložene terjatve za davek	(59.244)	(60.599)
(-) Nezdostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.619)	(3.575)
(-) Odbitna postavka povezana s kreditnimi oslavitvami in rezervacijami, ki niso vključene v kapital	(1.919)	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	2.989.016	3.011.596
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	382.000	382.000
Manjšinski deleži	3.311	3.107
Dodatni temeljni kapital (AT1)	385.311	385.107
TEMELJNI KAPITAL (T1)	3.374.327	3.396.703
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	522.921
Manjšinski deleži	6.012	5.961
Dodatni kapital (T2)	528.933	528.882
KAPITAL SKUPAJ	3.903.260	3.925.585
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	16.702.113	16.161.846
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.679.343	1.564.295
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	15.516	16.754
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.766.916	1.766.916
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	20.163.888	19.509.811
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	14,82 %	15,44 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,73 %	17,41 %
Količnik skupnega kapitala	19,36 %	20,12 %

4.2. Tveganju prilagojene izpostavljenosti

(člen 438 (d) CRR)

Skupina za izračun kapitalskih zahtev po 1. stebri na konsolidirani osnovi uporablja naslednje pristope:

- kreditno tveganje – standardiziran pristop,
- tržno tveganje – poenostavljeni standardizirani pristop,
- tveganje CVA – zmanjšani osnovni pristop (R-BA) in
- operativno tveganje – standardiziran 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.

V prvih treh mesecih leta 2026 se je RWA Skupine za kreditno tveganje povečala za 540,3 mio EUR, predvsem zaradi rasti portfelja, predvsem v segmentu podjetij in prebivalstva, kjer je velik del posojil vsaj delno zavarovan z nepremičninami. Poleg tega so se RWA povečale zaradi višjih presežnih likvidnostnih sredstev, ki so bila posledica povečanja sredstev, denominiranih v evrih, pri centralni banki na domačih trgih Skupine, višjih vlog pri poslovnih bankah in nakupov državnih dolžniških vrednostnih papirjev. V začetku leta 2026 se je RWA povečala tudi zaradi zakonodajnih sprememb, povezanih s prehodno določbo za izpostavljenosti do centralnih vlad držav EU/EGP, ki so denominirane in financirane v valuti druge države članice.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 113,8 mio EUR v prvih treh mesecih leta 2026, je bilo predvsem posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje, ki je zrasla za 105,9 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah bančnih članic v državah, kjer ne uporabljajo evra).

Tabela 5 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti Skupine konec marca 2026 in konec decembra 2025 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec marca 2026.

Tabela 5 – EU OV1 – Pregled zneskov skupne izpostavljenosti tveganju NLB Skupine

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)		Skupne kapitalske zahteve
		31. 3. 2026	31. 12. 2025	31. 3. 2026
		a	b	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	16.678.014	16.137.646	1.334.241
2	od tega po standardiziranem pristopu	16.678.014	16.137.646	1.334.241
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	24.099	24.200	1.928
7	od tega po standardiziranem pristopu	24.099	24.200	1.928
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	15.516	16.754	1.241
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	-	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	15.516	16.754	1.241
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)	1.679.343	1.564.295	134.347
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.679.343	1.564.295	134.347
22	od tega po pristopu alternativnih notranjih modelov (A-IMA)	-	-	-
EU 22a	Velike izpostavljenosti	-	-	-
23	Prerazvrstitve med trgovalno in netrgovalno knjigo	-	-	-
24	Operativno tveganje	1.766.916	1.766.916	141.353
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)	163.153	154.410	13.052
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	
29	SKUPAJ	20.163.888	19.509.811	1.613.111

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 kibernetiki napadi in druga tveganja, povezana z IKT,
- tveganja v sodnih postopkih,
- regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.

V prvem četrtletju 2026 je gospodarska rast v evrskem območju ostala skromna, vendar pozitivna, medtem ko so gospodarstva drugih držav v regiji Skupine izkazovala močnejšo rast. Glavno gonilo rasti je bilo domače povpraševanje, ki so ga podpirale ciljno usmerjene naložbe ter potrošnja gospodinjev in države. Rast kreditiranja je v prvem četrtletju 2026 ostala solidna. Vpliv konflikta med ZDA in Iranom se kaže kot globalni energetska in inflacijski šok. Makroekonomska škoda zaradi tega geopolitičnega konflikta je v tej fazi močno odvisna od posameznih držav, vendar obstaja veliko tveganje za upad, če bi se motnje v oskrbi z energijo podaljšale ali če bi prišlo do širše regionalne eskalacije. Stagflacija, stagnacija, inflacijski pritiski, naraščajoča brezposelnost ter druge geopolitične in z njimi povezane negotovosti bi lahko privedle do izrazite upočasnitve rasti zasebne potrošnje in investicij.

V obdobjih upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno poveča. Ob koncu prvega četrtletja 2026 je kakovost kreditnega portfelja Skupine kljub stalnim geopolitičnim napetostim in težkim makroekonomskim razmeram ostal na visoki ravni, z dobro razpršenostjo. Odpornost regije Skupine je omogočala ohranitev deleža slabih posojil na vzdržni ravni, z deležem pokritja nad povprečjem EU. V četrtem četrtletju 2025 je Banka zaznala poslabšanje kreditne sposobnosti pri nekaterih večjih podjetjih v jeklarski in avtomobilski industriji, kar je privedlo do pripoznanju tveganja »male verjetnosti plačila«. V prvem četrtletju 2026 dodatni negativni učinki niso bili ugotovljeni. Skupina je tako še naprej pozorno spremljala makroekonomske in geopolitične okoliščine ter delovala zelo preudarno pri zgodnjem prepoznavanju povečanja kreditnega tveganja s pomočjo sistema zgodnjega opozarjanja in proaktivno upravljala slaba posojila.

V prvem četrtletju leta 2026 je bila Skupina še naprej dobro kapitalizirana in precej nad sprejemljivim tveganjem tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Njena likvidnostna pozicija je ostala močna, s čimer so vrednosti likvidnostnih kazalcev ostali visoko nad regulativnimi zahtevami, kar potrjuje nizko stopnjo tolerance Skupine do likvidnostnega tveganja. Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na njen obvezniški portfelj za potrebe zagotavljanja likvidnosti, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom in asimetričnim šokom v okviru opredeljene pripravljenosti za prevzemanje tveganj. Skupina je svojo investicijsko dejavnost še naprej izvajala po uravnoteženem pristopu, s prepoznavanjem privlačnih tržnih priložnosti ter preudarnem upravljanju tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitične negotovosti so povečevale nihanja na finančnih trgih, zlasti v obliki sprememb pri kreditnih pribitkih, obrestnih merah in deviznih tečajih. Da bi omejila morebitno občutljivost 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, kapitalsko in likvidnostno pozicijo ter finančno stanje.

Posebna pozornost je namenjena stalnemu zagotavljanju storitev komitentom, njihovemu spremljanju, poenostavljanju in digitalizaciji, skupaj z ohranjanjem preudarnih praks prevzemanja tveganj ter preprečevanjem kibernetičnih napadov, drugih tveganj IKT in morebitnih prevar. Nagnjenost Skupine k prevzemanju tveganj v povezavi z drugimi tveganji, kot sta modelno tveganje in tveganje povezano z umetno inteligenco, je nizka. Poleg tega je Skupina vzpostavila notranje

kontrole in dodatne ukrepe, ki omogočajo njihovo ustrezno upravljanje, vendar pa ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

Kibernetsko tveganje predstavlja vse pomembnejše operativno tveganje za Skupino, zlasti ob nadaljnji digitalizaciji bančnih storitev, vse večji odvisnosti od kompleksnih IT-okolij ter uporabi zunanjih tehnoloških in storitvenih ponudnikov. Kibernetske grožnje lahko izvirajo tako iz zunanjih akterjev kot tudi iz notranjih virov. Mednje lahko sodijo napadi z izsiljevalsko programsko opremo (ransomware), napadi porazdeljene zavrnitve storitve (DDoS), usmerjeni na digitalne bančne storitve, prevare z zlorabo poslovne elektronske pošte, vdori v podatke, ki vključujejo podatke o strankah, poskusi plačilnih prevar ter morebitne ranljivosti, povezane z zastarelimi sistemi ali digitalnimi kanali. Takšni dogodki bi lahko povzročili motnje v poslovanju, začasno nedostopnost storitev za stranke, izgubo ali nepooblaščen razkritje občutljivih podatkov, finančne izgube, pravne zahtevke, regulativne posledice ter škodo za ugled. Skupina zato neprekinjeno krepi okvir upravljanja kibernetskih tveganj ter izvaja vrsto preventivnih, ukrepov za odkrivanje in odzivnih ukrepov, vključno z okrepljenim spremljanjem IT-sistemov in omrežij, rednimi ocenami ranljivosti in testiranj, učinkovitimi postopki odzivanja na incidente in okrevanja ter aktivnostmi za ozaveščanje zaposlenih. Namen teh ukrepov je zagotoviti zaščito ključnih sistemov in podatkov, ohraniti neprekinjeno izvajanje bančnih storitev ter podpreti skladnost z veljavnimi regulativnimi in nadzornimi zahtevami.

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je na splošno bolj ugodna za potrošnike. Ta trend je očiten pri sodnih postopkih v zvezi z nadomestilom za odobritev kredita in premijo za zavarovanje kredita v Srbiji ter pri sporih v zvezi s financiranjem v švicarskih frankih (CHF) v Sloveniji. Kot je bilo pričakovano, se je pri slednjih število postopkov proti Banki povečalo, zato Banka še naprej spremlja dogajanje.

Za Skupino veljajo številni predpisi ter zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem neskladnosti ter s tem povezanemu tveganju pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državi, kjer deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja in spremembami v razlagi.

Regija JVE je najpomembnejše geografsko področje za delovanje Skupine zunaj Slovenije, zato so gospodarske razmere v tej regiji ključne za njene poslovne rezultate in finančno stanje. Kakršnakoli nestabilnost ali poslabšanje razmer v gospodarstvu bi lahko negativno vplivala 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 kreditov v bančnem sektorju,
- kreditni pribitki in s tem povezane napovedi,
- razvoj obrestnih mer in sorodne napovedi,
- menjalni tečajji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2025 je Skupina redno pregledala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9 s testiranjem nabora relevantnih makroekonomskih scenarijev, tako da 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 prepoznala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočimi verjetnostmi 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 pričakovanem prihodnjem razvoju gospodarstva, ki niso bile vključene v predhodne napovedi.

Izhodiščni makroekonomski scenarij napoveduje gospodarsko rast pod povprečno ravno zadnjih let za velika gospodarstva, kot so ZDA, Kitajska, Indija in evrsko območje, brez pomembnejše recesije v srednjem roku. Pričakuje

se, da bosta zaupanje potrošnikov in zasebna potrošnja podprla rast v evrskem območju, medtem ko ostaja javna poraba osredotočena na prizadevanja za oživitve gospodarstva in reševanje strukturnih izzivov. Pričakuje se tudi, da bo ECB še naprej postopno zniževala obrestne mere. Trgovinske ovire in učinki ameriških carin sicer še naprej predstavljajo tveganje, ki pa se bo po pričakovanih zmanjšalo, globalno okrevanje trgovine bo evrskemu območju v splošnem koristilo.

Alternativni makroekonomski scenariji temeljijo na verjetnih dejavnikih srednjeročnega gospodarskega razvoja. Optimistični alternativni scenarij predstavlja pozitiven razvoj dogodkov kot posledica ponudbenih dejavnikov; zaznamujejo ga omilitev geopolitičnih napetosti, tehnološki napredek in stabilne cene energije, kar izboljšuje ponudbo in spodbuja gospodarsko rast. Svetovno gospodarstvo ima koristi od umiritve konflikta med Ukrajino in Rusijo, evrsko območje pa od dobro delujočega trga dela, ugodnih svetovnih trgovinskih pogojev z blagimi negativnimi učinki carin iz ZDA in usklajenih monetarnih politik večjih centralnih bank. Pričakovani cikel zniževanja obrestnih mer ECB stabilizira obrestne mere in kreditne pogoje. V Evropi je dosežen politični konsenz, ki podpira usklajen, a postopen zeleni prehod, kar dodatno prispeva k proizvodnemu potencialu.

Zaostreni alternativni scenarij predstavlja neugoden razvoj dogodkov kot posledica ponudbenih dejavnikov. Zaznamujejo ga stopnjevanje pritiska ZDA na Iran in nadaljnje zapletanje odnosov s Kitajsko glede tajvanskega vprašanja, kar ogroža svetovno gospodarstvo in finančni sistem ter vodi v padec zaupanja. Vojna v Ukrajini ne kaže znakov umirjanja, vztrajne težave v dobavnih verigah in naraščajoče cene energije pa ustvarjajo izzive za evrsko območje, kar dodatno ovira gospodarsko rast z omejenostjo ponudbe. Pomanjkanje delovne sile, trgovinske ovire in cenovno konkuriranje, ki jih povzročajo uvedene carine ZDA, povečujejo pritisk, kar vodi v daljše obdobje gospodarske negotovosti. ECB se v tem okolju sooča s težavami pri upravljanju visoke in vztrajajoče inflacije ter šibke dinamike potrošnje in povpraševanja, kar dodatno poslabšuje izguba kredibilnosti ameriške monetarne politike, povečana negotovost na finančnih trgih in upočasnitev trgovinskih tokov zaradi povečane nestanovitnosti deviznih tečajev.

Skupina je oblikovala tri verjetne scenarije z dodeljeno verjetnostjo uresničitve za napovedano oceno oblikovanja rezervacij za tveganja v skladu z MSRP 9. Makroekonomski scenariji po MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene vidike in uteži verjetnosti izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube (ECL). Oba vidika se lahko spremenita, ko pride do bistvenih sprememb v prihodnjem gospodarskem razvoju, ki v predhodnih napovedih niso bile zajete.

Na tej podlagi je Skupina določila izhodiščne uteži 20 %–60 %–20 % (pri čemer imata alternativna scenarija vsak po 20-odstotno utež, izhodiščni scenarij pa 60-odstotno). Glede na gospodarske razmere sta Banka in NLB Banka, Banja Luka prilagodili utež za neugoden scenarij na 30 % in zmanjšali utež za optimističen scenarij na 10 %, medtem ko je osnovni scenarij ostal pri izhodiščni vrednosti. NLB Komercialna Banka, Beograd je utež za neugoden scenarij prilagodila na 40 %, utež za optimističen scenarij pa zmanjšala na 0 %. Vse ostale članice so ohranile določene uteži v razmerju 20 %–60 %–20 %

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 v celoti vključen v ključne notranje procese, vključno s pripravljenostjo na prevzemanje tveganj, procesom ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), procesom 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 kapitalno ustreznost ali likvidnost Skupine. Okvir stresnega testiranja in 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 ima na voljo Skupina, so opredeljeni v raznih internih politikah in se uporabijo po potrebi. Pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov se uporablja strukturiran trislojni pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in moč razpoložljivega ukrepa.

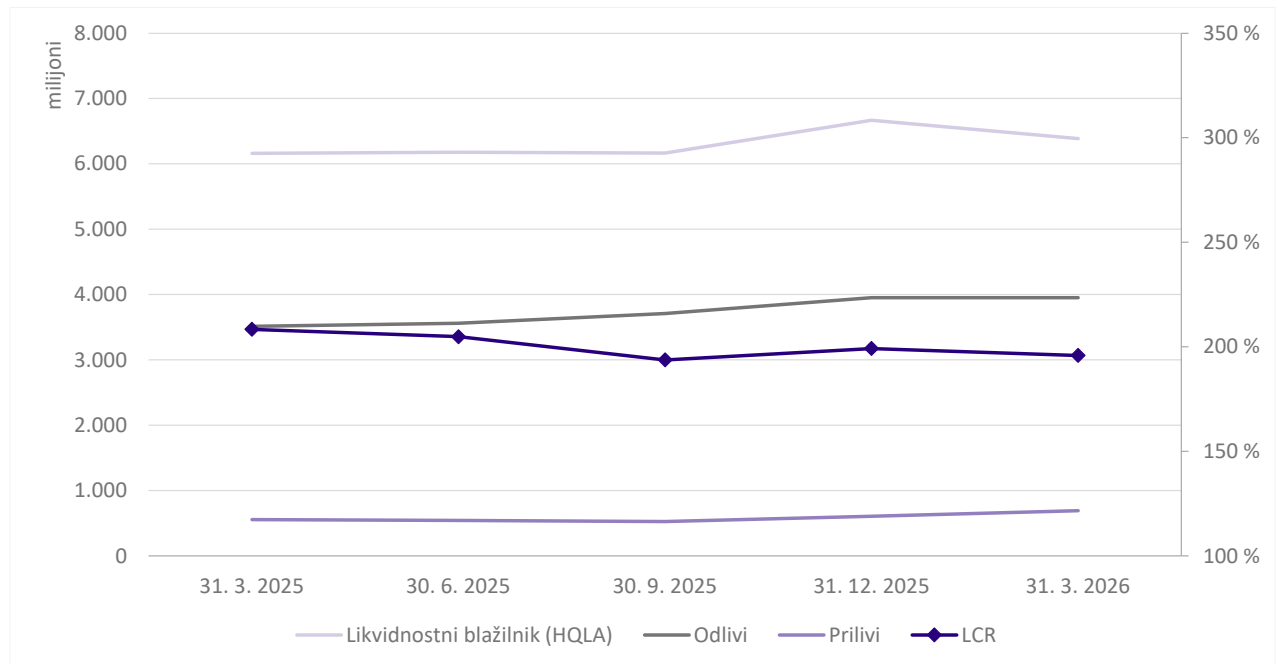
5. Likvidnost

(člen 451a (2) CRR)

Količnik likvidnostnega kritja

Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tako na nivoju Skupine kot na nivoju posameznih bančnih članic) visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V preteklem letu, od 31. marca 2025 dalje, je LCR Skupine znašal med 184 % in 205 % (196 % na dan 31. marca 2026). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) v Skupini ostaja na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 2,91 milijarde EUR in 3,35 milijarde EUR (3,13 milijarde EUR na dan 31. marca 2026).

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

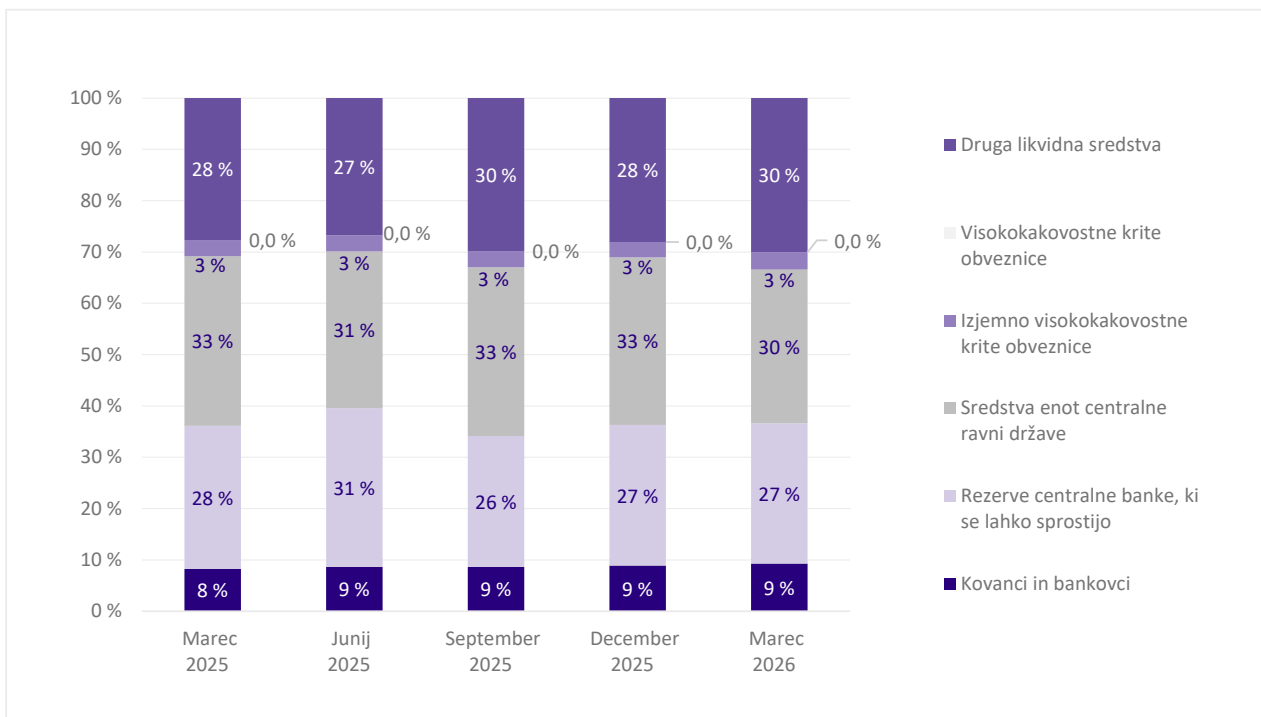


V obdobju med marcem 2025 in marcem 2026 se je LCR Skupine zmanjšal, zmanjšanje je opazno predvsem v sredini leta 2025, nato pa se je proti koncu leta stabiliziral. V začetku leta 2026 je LCR ostal večinoma nespremenjen, kar kaže na odporno in dobro upravljanjo likvidnostno pozicijo na ravni Skupine. V celotnem opazovanem obdobju je Skupina dosledno ohranjala pomemben likvidnostni presežek, pri čemer je LCR ves čas ostajal precej nad regulatornim minimumom in internim pragom tveganja v višini 140 %.

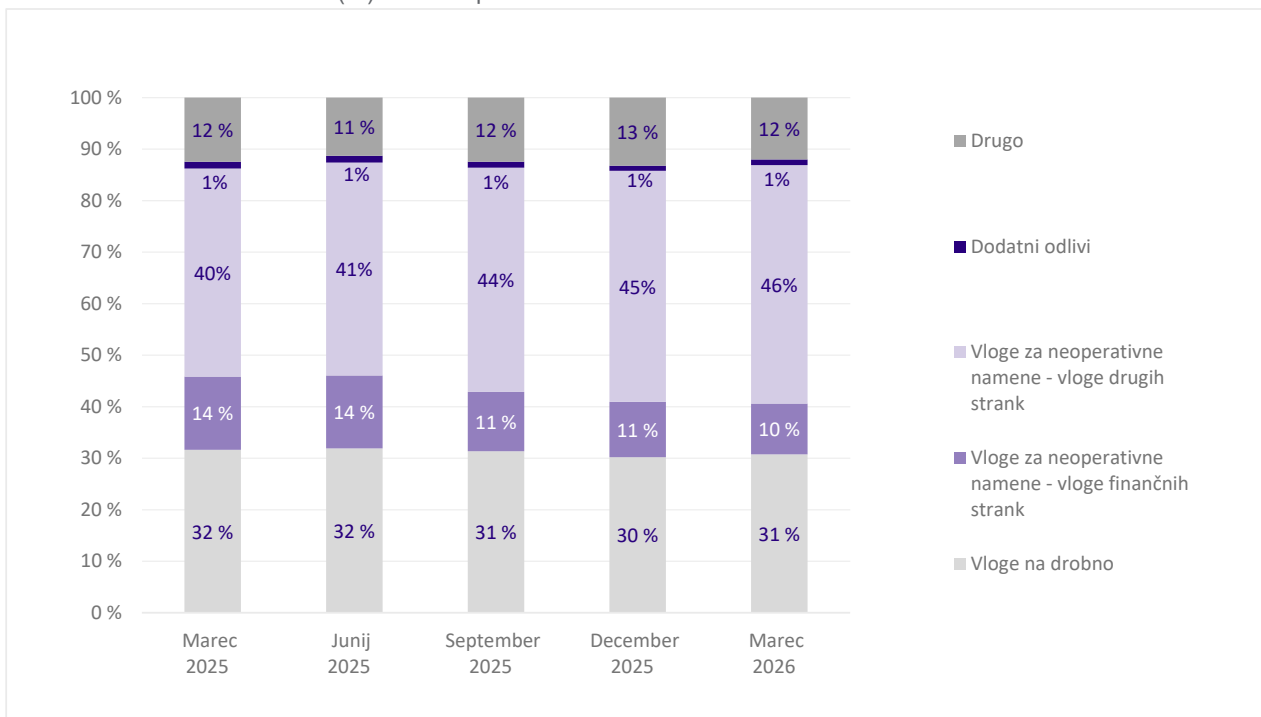
Poleg tega je treba pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) upoštevati specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

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

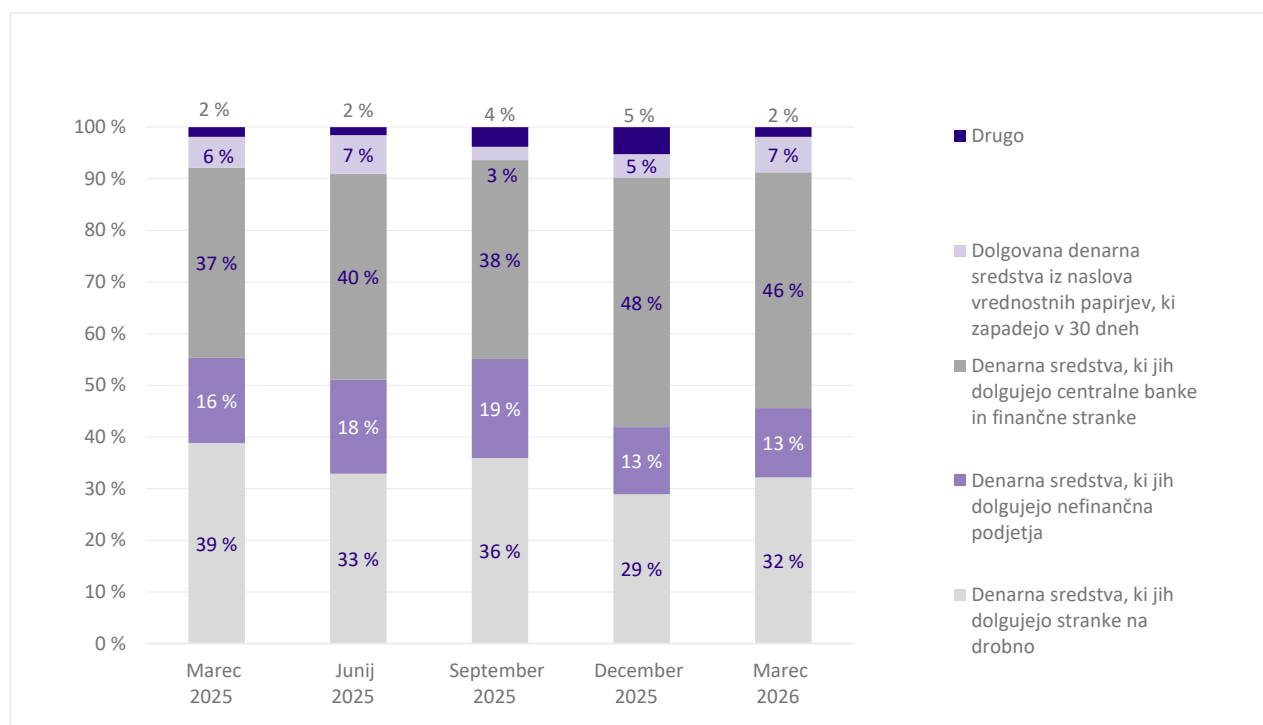
Slika 5: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



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. 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. 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 2026 znašala 3,8 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo prav tako 3,6 % vseh obveznosti.

Opis sestave visokokakovostnih likvidnih sredstev Skupine

Visokokakovostna likvidna sredstva predstavljajo najbolj likvidna sredstva, ki so na voljo takoj in se lahko uporabijo v primeru stresnih razmer znotraj kratkoročnega časovnega obdobja (znotraj 1 meseca). Sestavljena so 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 za podporo pravnim osebam in finančnim ustanovam pri upravljanju finančnih izpostavljenosti (poslovanja) ter za upravljanje tveganj Skupine, kot sta obrestno in devizno tveganje.

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 se ne beležijo znatni odlivi.

Valutna neuskklajenost 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 neuskklajenosti 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. marca 2026 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 8,3 % 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.

Naslednji tabeli ponazarjata vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrtletij leta 2025 in 2026 (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 6 – EU 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. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025	30. 6. 2025
		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
Viskokakovostna likvidna sredstva									
1	Skupaj viskokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.353.009	6.310.337	6.173.362	6.334.011
Likvidnostni odlivi									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	18.724.918	18.364.247	18.014.956	17.670.528	1.169.415	1.145.764	1.124.992	1.106.225
3	Stabilne vloge	13.506.702	13.263.154	13.015.549	12.765.497	675.335	663.158	650.777	638.275
4	manj stabilne vloge	4.203.318	4.096.115	4.012.741	3.942.433	494.080	482.607	474.214	467.950
5	Nezavarovano grosistično financiranje	4.567.337	4.383.835	4.201.976	4.035.379	2.090.929	2.037.128	1.967.733	1.903.619
7	Vloge za neoperativne namene (vse nasprotne stranke)	4.557.308	4.373.777	4.193.344	4.026.747	2.080.900	2.027.069	1.959.102	1.894.987
8	Nezavarovani dolg	10.029	10.058	8.632	8.632	10.029	10.058	8.632	8.632
10	Dodatne zahteve	2.402.702	2.397.124	2.408.583	2.392.039	236.585	238.045	240.583	239.901
11	Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem	43.445	43.785	45.015	45.975	43.445	43.785	45.015	45.975
13	Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti	2.359.256	2.353.339	2.363.568	2.346.064	193.140	194.260	195.569	193.927
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	427.492	378.326	351.410	314.683	199.232	179.478	163.665	142.987
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.901.030	1.871.677	1.851.566	1.826.935	104.610	102.817	102.069	101.082
16	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.800.772	3.703.232	3.599.041	3.493.814
Likvidnostni prilivi									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	850.895	809.285	788.488	759.592	533.045	508.422	495.239	476.793
19	Drugi likvidnostni prilivi	28.474	24.662	24.399	22.796	28.474	24.662	24.399	22.796
20	SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI	879.369	833.947	812.887	782.389	561.520	533.085	519.638	499.589
EU-20c	Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %	879.369	833.947	812.887	782.389	561.520	533.085	519.638	499.589
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
21	LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK					6.353.009	6.310.337	6.173.362	6.334.011
22	SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI					3.239.252	3.170.147	3.079.403	2.994.225
23	KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA					196,31 %	199,40 %	200,60 %	211,95 %

6. Priloge

6.1. Priloga 1

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

Člen	Poglavje	Stran
438 d)	4.2	10
da)	/	/
h)	/	/
447	1	3
451a (2)	5	15

6.2. Priloga 2 Kratice

A-IMA	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)	IKT	Informacijsko-komunikacijska tehnologija
A-SA	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)	ILAAP	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)
AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	IMM	Metoda notranjih modelov (Internal model method)
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	IRB	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)
BDP	Bruto družbeni proizvod	ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	JVE	Jugovzhodna Evropa
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
CCyB	Proticiklični blažilnik (Countercyclical capital buffer)	LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
CET1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
CNS	Centralna nasprotna stranka	MSP	Mala in srednja podjetja
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	MSRF	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
CRD6	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
DDoS	Napadi porazdeljene zavrnitve storitve (Distributed denial-of-service)	P2G	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
DSPB	Druge sistemsko pomembne banke	P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
DVD	Drugi vseobsegajoči donos	PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
ECB	Evropska Centralna Banka	R-BA	Omejen osnovni pristop (Reduced basic approach)
ECL	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
EGP	Evropski gospodarski prostor	SA	Standardizirani pristop (Standardized Approach)
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	SEC-ERBA	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
EU	Evropska unija	SEC-IRBA	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
F-BA	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)	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)
ICAAP	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
		TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)