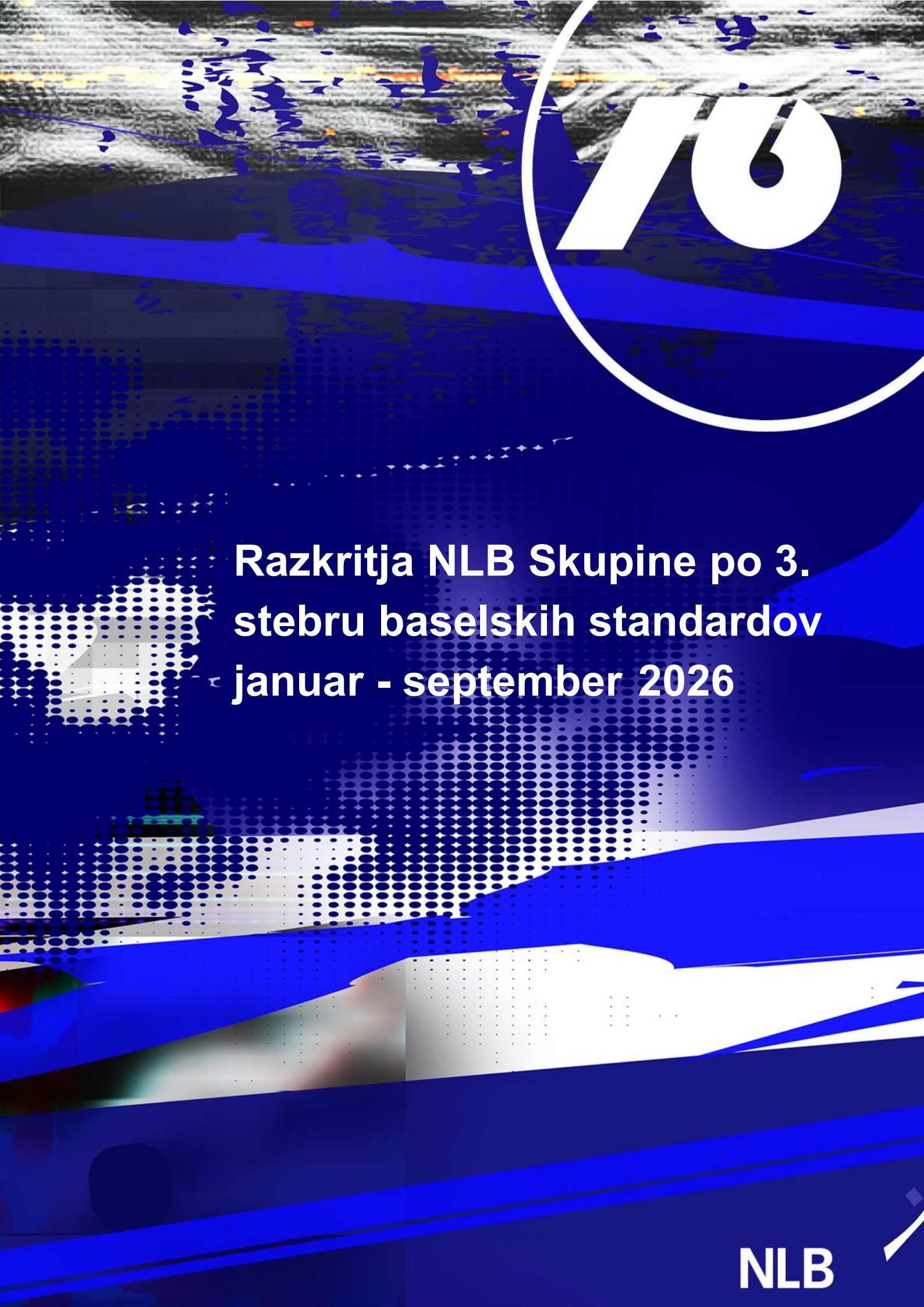


Razkritja NLB Skupine po 3. stebru baselskih standardov
januar - september 2026

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	9
4.3.	Dejavniki tveganja	11
5.	**Likvidnost**	**15**
6.	**Priloge**	**20**
6.1.	Priloga 1	20
6.2.	Priloga 2	20

1. Ključni poudarki

(Člen 447 CRR)

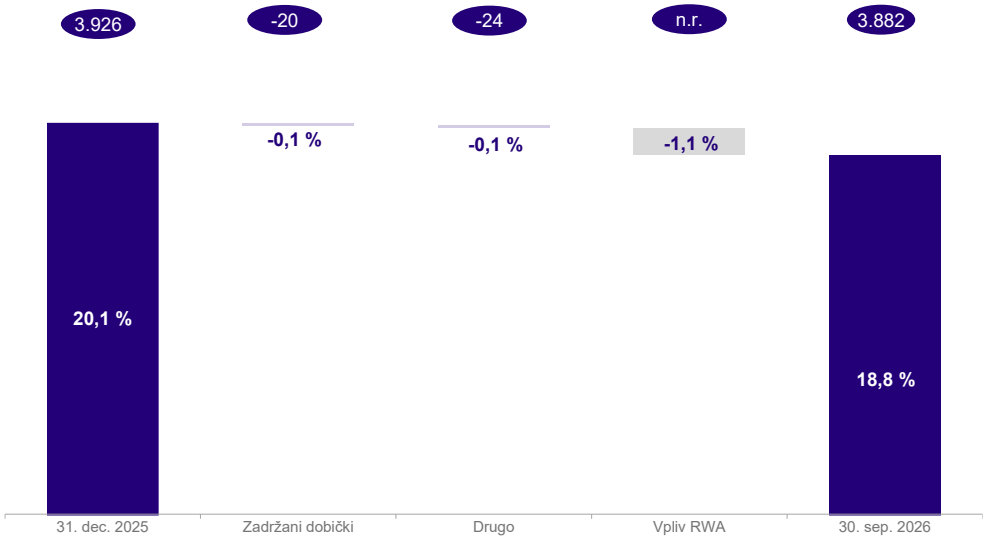
Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine (v nadaljevanju Skupina)

		30. 9. 2026	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025
		a	b	c	d	e
	Razpoložljivi kapital (zneski)					
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.968.416	2.996.708	2.989.016	3.011.596	2.801.169
2	Temeljni kapital	3.353.050	3.381.751	3.374.327	3.396.703	2.885.704
3	Skupni kapital	3.882.281	3.910.662	3.903.260	3.925.585	3.413.854
	Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti					
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	20.650.059	20.249.832	20.163.888	19.509.811	19.116.570
4a	Skupna izpostavljenost tveganju pred uporabo izstopnega praga	20.650.059	20.249.832	20.163.888	19.509.811	19.116.570
	Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)					
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	14,37 %	14,80 %	14,82 %	15,44 %	14,65 %
5b	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	14,37 %	14,80 %	14,82 %	15,44 %	14,65 %
6	Količnik temeljnega kapitala (%)	16,24 %	16,70 %	16,73 %	17,41 %	15,10 %
6b	Količnik temeljnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	16,24 %	16,70 %	16,73 %	17,41 %	15,10 %
7	Količnik skupnega kapitala (%)	18,80 %	19,31 %	19,36 %	20,12 %	17,86 %
7b	Količnik skupnega kapitala glede na TREA brez upoštevanja izstopnega praga (%)	18,80 %	19,31 %	19,36 %	20,12 %	17,86 %
	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 %	2,10 %	2,10 %	2,12 %	2,12 %
EU 7e	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala (%)	1,18 %	1,18 %	1,18 %	1,19 %	1,19 %
EU 7f	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala (%)	1,58 %	1,58 %	1,58 %	1,59 %	1,59 %
EU 7g	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO (%)	10,10 %	10,10 %	10,10 %	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 %	0,83 %	0,83 %	0,80 %	0,80 %
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 %	4,66 %	4,66 %	4,63 %	4,63 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva (%)	14,76 %	14,76 %	14,76 %	14,75 %	14,75 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO (%)	8,66 %	9,12 %	9,14 %	9,75 %	7,51 %
	Količnik finančnega vzvoda					
13	Mera skupne izpostavljenosti	33.873.163	33.356.676	33.708.914	32.988.911	31.945.235
14	Količnik finančnega vzvoda (%)	9,90 %	10,14 %	10,01 %	10,30 %	9,03 %
	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 %

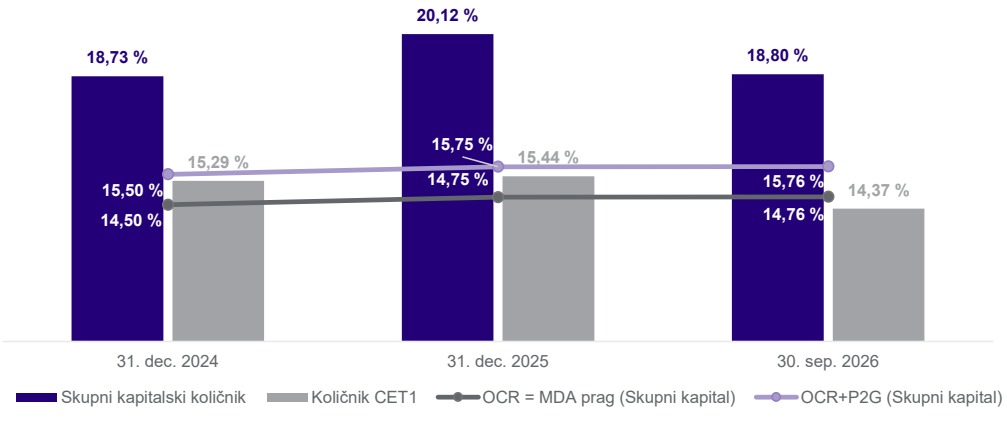
		30. 9. 2026	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2025
		a	b	c	d	e
	Količnik likvidnostnega kritja					
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) (tehtana vrednost – povprečje)	6.317.598	6.364.778	6.353.009	6.310.337	6.173.362
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	4.019.049	3.947.156	3.800.772	3.703.232	3.599.041
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	596.576	583.824	561.520	533.085	519.638
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	3.422.473	3.363.332	3.239.252	3.170.147	3.079.403
17	Količnik likvidnostnega kritja (%)	185,02 %	189,70 %	196,31 %	199,40 %	200,60 %
	Količnik neto stabilnega financiranja					
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	26.529.032	26.328.526	26.453.722	26.204.406	25.058.468
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	17.372.784	16.955.533	13.940.492	16.008.558	15.595.502
20	NSFR (%)	152,70 %	155,28 %	189,76 %	163,69 %	160,68 %

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 regulativne/izvedbene tehnične standarde. Zanjo v splošnem velja, da vsebuje naslednje tri stebre:

- 1. steber vsebuje mehanizme in zahteve, s katerimi finančne institucije izračunajo svoje minimalne kapitalske zahteve za kreditno tveganje, tržno tveganje in operativno tveganje.
- Namen 2. stebra je zagotoviti, da ima vsaka finančna institucija vzpostavljene učinkovite interne procese za ocenjevanje ustreznosti kapitala, ki temelji na natančni oceni tveganj. Naloga nadzornikov je oceniti, kako dobro finančne institucije ocenjujejo svoje potrebe po kapitalski ustreznosti glede na svoja tveganja. Tveganja, ki se ne upoštevajo v 1. 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 »Pillar 3«. Omenjeni Pillar 3 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.

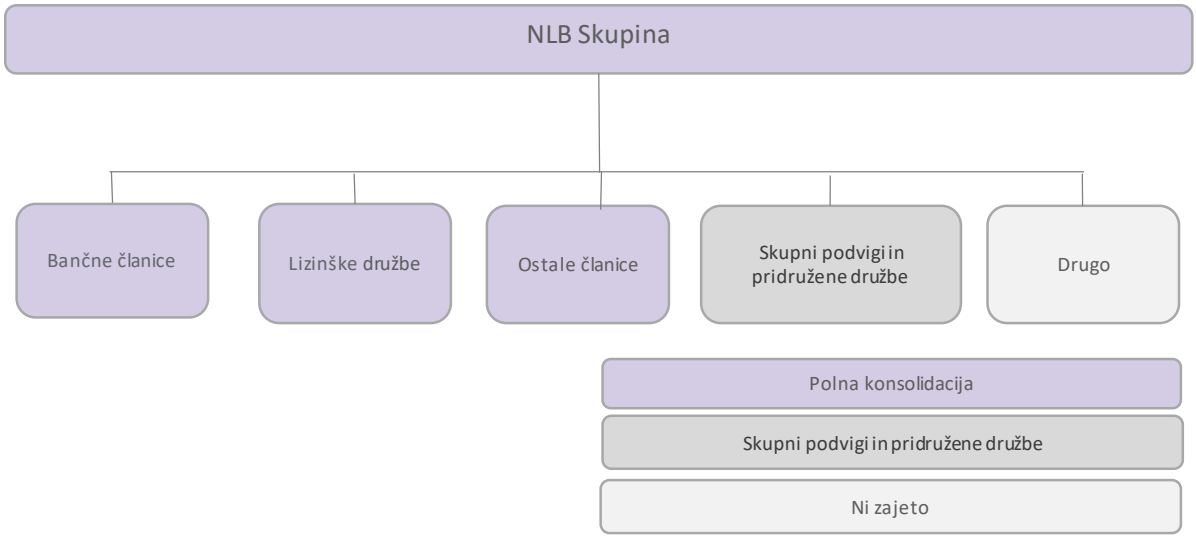
CRD6 zahteva, da Skupina razkrije informacije četrtletno (CRR člen 433a). Za zagotavljanje učinkovite komunikacije o poslovanju in profilu tveganosti, Skupina posebno pozornost namenja morebitni potrebi po pogostejši objavi informacij, in sicer pogosteje kot enkrat letno. Ločen dokument Razkritja po 3. stebru je četrtletno 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 januar - september 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 Pillar 3 razkritij zato niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Medletnega poročila NLB Skupine za januar - september 2026.

3. Področje uporabe

V skladu s kapitalsko zakonodajo je NLB d.d. (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30, v nadaljevanju Banka) »matična banka EU« in je tako matična družba Skupine. Banka mora zato podatke razkrivati na konsolidirani osnovi. Konsolidirani računovodski izkazi za namen Pillar 3 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, lizinške 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 30. september 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 kapitalski 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 skupnim 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

		sep. 2026	dec. 2026
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 %
OCR + P2G	CET1	11.09 %	11.32 %
	Temeljni kapital	12.99 %	13.22 %
	Skupni kapital	15.51 %	15.75 %

Na dan 30. septembra 2026 je celotna kapitalska zahteva (OCR) Skupine ostala nespremenjena glede na drugo četrtletje 2026 in je znašala 14,76 %.

S 1. januarjem 2027 se bo kapitalska zahteva Banke iz »2. stebra« (P2R) znižala z 2,10 % na 2,07 %, kar odraža izboljšan rezultat procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP). Kapitalska smernica iz drugega stebra (P2G) bo ostala nespremenjena pri 0,75 %.

Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) sestavljajo:

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR): 10,10 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru »1. stebra«in 2,10 % zahteve v okviru »2. 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)

		30. 9. 2026
CET1	Stanje	14,37 %
	Zahteva	10,34 %
	Presežek	4,03 %
AT1	Stanje	1,87 %
	Zahteva	1,89 %
	Presežek	-0,02 %
T2	Stanje	2,56 %
	Zahteva	2,53 %
	Presežek	0,00 %
MDA Presežek		4,01 %

Skupni kapitalski količnik Skupine je 30. septembra 2026 znašal 18,8 % (kar je 1,3 o. t. manj glede na konec leta 2025), CET1 količnik pa je znašal 14,4 % (kar je 1.1 o. t. manj glede na konec leta 2025). Znižanje je bilo predvsem posledica povečanja tveganju prilagojene aktive (RWA) za 1.140,2 mio EUR ob hkratnem znižanju kapitala za 43,3 mio EUR glede na konec leta 2025.

Skupni kapital ne vključuje predvidenega zneska za izplačilo druge tranše dividend za leto 2026, izplačilo dividende tako ne bo vplivalo na kapitalski položaj.

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

	30. 9. 2026	31. 12. 2025
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.837.192	1.630.578
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	226.573
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(12.734)	148
Druge rezerve	186.332	186.332
Manjšinski deleži	45.276	43.668
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(3.036)	(2.965)
(-) Dobro ime	(8.069)	(8.069)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(81.088)	(71.873)
(-) Odložene terjatve za davek	(59.462)	(60.599)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.396)	(3.575)
(-) Odbitna postavka povezana s kreditnimi oslabitvami in rezervacijami, ki niso vključene v kapital	(5.977)	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	**2.968.416**	**3.011.596**
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	382.000	382.000
Manjšinski deleži	2.634	3.107
Dodatni temeljni kapital (AT1)	**384.634**	**385.107**
TEMELJNI KAPITAL (T1)	**3.353.050**	**3.396.703**
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	522.921	522.921
Manjšinski deleži	6.310	5.961
Dodatni kapital (T2)	**529.231**	**528.882**
KAPITAL SKUPAJ	**3.882.281**	**3.925.585**
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	17.101.244	16.161.846
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.768.204	1.564.295
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	13.695	16.754
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.766.916	1.766.916
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)	**20.650.059**	**19.509.811**
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	14,37 %	15,44 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,24 %	17,41 %
Količnik skupnega kapitala	**18,80 %**	**20,12 %**

4.2. Tveganju prilagojene izpostavljenosti

(člen 438 (d) CRR)

Skupina za izračun kapitalskih zahtev po 1. stebru 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 devetih mesecih 2026 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) Skupine za kreditno tveganje povečala za 939,4 mio EUR, predvsem zaradi rasti portfelja v segmentih poslovanja s podjetji in prebivalstvom, pri čemer je velik delež kreditov vsaj delno zavarovan z nepremičninami. RWA, povezan s sredstvi presežne likvidnosti, se je povečal le neznatno, predvsem zaradi višjih vlog pri poslovnih bankah in nakupov državnih dolžniških vrednostnih papirjev. Poleg

tega so k višjemu RWA prispevale regulativne spremembe, uvedene z letom 2026. To je posledica višjih uteži tveganja za določene izpostavljenosti do držav EU/EGP, denominirane v valuti druge države članice, ter za investicijske sklade, razvrščene kot kapitalske izpostavljenosti.

V prvih devetih mesecih 2026 se je RWA za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) povečala za 200,9 mio EUR, predvsem zaradi višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje, ki se je povečala za 194,3 mio EUR, predvsem zaradi višjih odprtih pozicij v BAM, MKD, RSD in USD. RWA za dolžniške instrumente v trgovalnem portfelju se je od začetka leta povečal za 9,7 mio EUR, predvsem zaradi večje izpostavljenosti do izvedenih finančnih instrumentov in obveznic.

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

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

		Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)			Skupne kapitalske zahteve
		30. 9. 2026	30. 6. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2026
		a	b	b-3	c
1	Kreditno tveganje (brez CCR)	17.078.928	16.744.377	16.137.646	1.366.314
2	od tega po standardiziranem pristopu	17.078.928	16.744.377	16.137.646	1.366.314
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	22.316	25.304	24.200	1.785
7	od tega po standardiziranem pristopu	-	-	-	-
8	od tega po metodi notranjih modelov (IMM)	-	-	-	-
EU 8a	od tega izpostavljenosti do CNS	-	-	-	-
9	od tega drugo CCR	22.316	25.304	24.200	1.785
10	Tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja – tveganje CVA	13.695	14.407	16.754	1.096
10a	od tega po standardiziranem pristopu (SA)	-	-	-	-
10b	od tega po osnovnem pristopu (F-BA in R-BA)	13.695	14.407	16.754	1.096
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 1.250 % / odbitek	-	-	-	-
20	Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)	1.768.204	1.698.828	1.564.295	141.456
21	od tega po alternativnem standardiziranem pristopu (A-SA)	-	-	-	-
21a	od tega po poenostavljenem standardiziranem pristopu (S-SA)	1.768.204	1.698.828	1.564.295	141.456
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	1.766.916	141.353
24a	Izpostavljenosti iz naslova kriptosredstev	-	-	-	-
25	Zneski pod pragom za odbitke (uteževeganja 250 %)	179.445	160.713	154.410	14.356
26	Uporabljen izstopni prag (%)	-	-	-	
27	Prilagoditev praga (pred uporabo prehodne zgornje meje)	-	-	-	
28	Prilagoditev praga (po uporabi prehodne zgornje meje)	-	-	-	
29	**SKUPAJ**	**20.650.059**	**20.249.832**	**19.509.811**	**1.652.005**

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

V tretjem četrtletju 2026 je gospodarska rast v evrskem območju ostala umirjena, kar je odražalo negativne učinke povečanih geopolitičnih napetosti in vztrajno visokih cen energentov. Nasprotno so gospodarstva v regiji NLB Skupine še naprej izkazovala razmeroma večjo odpornost, podprto s trdnim domačim povpraševanjem, investicijsko dejavnostjo in potrošnjo gospodinjstev. Kreditna rast je na ključnih trgih Skupine ostala solidna. Nadaljevanje konflikta na Bližnjem vzhodu je okrepilo inflacijske pritiske, zaradi česar se je letna inflacija močno pospešila. Čeprav je neposredni gospodarski vpliv na NLB Skupino doslej ostal omejen, ostajajo prisotna pomembna tveganja poslabšanja razmer, zlasti ob morebitnih dolgotrajnejših motnjah na energetskih trgih, vztrajno visoki inflaciji ali nadaljnjem zaostrovanju geopolitičnih razmer. Stagflacija, gospodarska stagnacija, inflacijski pritiski, naraščanje brezposelnosti in širša geopolitična negotovost bi lahko povzročili izrazito upočasnitev rasti zasebne potrošnje in investicij.

V obdobjih upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno poveča. Ob koncu tretjega četrtletja 2026 je kreditni portfelj Skupine kljub stalnim geopolitičnim napetostim in zahtevnejšim makroekonomskim razmeram ostal trden. Odpornost gospodarstev na trgih, na katerih posluje Skupina, je skupaj z dobro razpršenim kreditnim portfeljem prispevala k zmernemu nastajanju novih nedonosnih izpostavljenosti (NPL) v prvih devetih mesecih 2026. Oslabitve in rezervacije za kreditno tveganje so bile v tem obdobju predvsem posledica rasti in migracije kreditov v sektorju prebivalstva in podjetij, delno pa so jih izravnale izterjave odpisanih terjatev. Kreditni portfelj Skupine še naprej kaže visoko kakovost sredstev zaradi preudarnih standardov posojanja, učinkovitih sistemov zgodnjega opozarjanja in proaktivne drže pri upravljanju slabih posojil.

V tretjem četrtletju 2026 je Skupina še naprej dobro kapitalizirana in nad ravnjo, določeno s sprejemljivim tveganjem (RA) tako na ravni Skupine kot na ravni bančnih članic. Tudi njena likvidnostna pozicija je ostala trdna, pri čemer so bili likvidnostni kazalniki znatno 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 preudarnim upravljanjem tveganja kreditnega pribitka, obrestnega tveganja in porabe kapitala. Geopolitična negotovost je prispevala k večjim nihanjem na finančnih trgih, zlasti pri spremembah pri kreditnih pribitkih, obrestnih merah in deviznih tečajih. Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, v katerem prevladujejo predvsem državne obveznice, ter tudi s pomočjo ustreznih sistemov zgodnjega opozarjanja omejuje morebitno občutljivost regulativnega kapitala.

Doslej niso bila zaznana pomembna gibanja v zvezi s pomembnejšimi deviznimi pozicijami Skupine. Trenutna gibanja, tržna opažanja in morebitni ukrepi za zmanjševanje tveganj se skrbno spremljajo in obravnavajo. Čeprav Skupina spremlja svojo likvidnost, obrestno tveganje, tveganje kreditnih pribitkov, devizne pozicije in z njimi povezana tržna gibanja ter njihove vplive na pozicije Skupine, 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, njihovi poenostavitvi in nadaljnji digitalizaciji, ob ohranjanju preudarnih praks prevzemanja tveganj ter preprečevanju kibernetskih napadov, drugih tveganj IKT in morebitnih prevar. Nagnjenost Skupine k prevzemanju tveganj v povezavi z drugimi tveganji, kot sta modelsko tveganje in tveganje, povezano z umetno inteligenco (UI), je nizka. Poleg tega je Skupina vzpostavila

različne notranje kontrole in dodatne ukrepe za zagotavljanje ustreznega upravljanja tveganj, vendar pa ti ukrepi ne morejo vedno v celoti preprečiti morebitnih škodljivih učinkov.

Kibernetsko tveganje predstavlja za Skupino vse pomembnejše operativno tveganje, zlasti zaradi nadaljnje digitalizacije bančnih storitev, vse večje odvisnosti od kompleksnih IT-okolij ter uporabe zunanjih ponudnikov tehnologije in storitev. Kibernetske grožnje lahko izvirajo tako iz zunanjih akterjev kot tudi iz notranjih virov. Mednje lahko sodijo napadi z izsiljevalsko programsko opremo (ransomware), porazdeljeni napadi za zavrnitev storitve (DDoS), usmerjeni v digitalne bančne storitve, prevare z zlorabo poslovne elektronske pošte, vdori v podatke, ki vključujejo podatke o strankah, poskusi plačilnih prevar, hitro razvijajoči se modeli UI 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 nepooblaščeno 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, ukrepov za odkrivanje in odzivnih ukrepov, vključno z okrepljenim spremljanjem IT-sistemov in omrežij, rednimi ocenami ranljivosti in testiranji, učinkovitimi postopki odzivanja na incidente in okrevanja ter aktivnostmi za ozaveščanje zaposlenih. Namen teh ukrepov je zagotoviti zaščito kritičnih sistemov in podatkov, ohraniti neprekinjeno izvajanje bančnih storitev ter podpreti skladnost z veljavnimi regulativnimi in nadzornimi zahtevami.

V obravnavanem obdobju so spremembe v nacionalni in evropski sodni praksi prispevale k spremembi trendov pri sodnih sporih, saj so sodišča v nekaterih primerih sprejela razlage, ki so ugodnejše za potrošnike. To je povzročilo priliv novih zadev in povečalo pravno negotovost, zlasti v sporih glede stroškov odobritve kreditov in premij za zavarovanje kreditov v Srbiji ter predvsem v zvezi s krediti, odobrenimi v švicarskih frankih (CHF). Banka pozorno spremlja razvoj dogodkov v zvezi s hipotekarnimi krediti, odobrenimi v CHF, vključno z razvojem slovenske sodne prakse. S tem povezana pravna tveganja, vključno z njihovimi morebitnimi finančnimi posledicami, so bila identificirana. Banka te izpostavljenosti še naprej aktivno upravlja ob podpori zunanjih pravnih svetovalcev ter redno ocenjuje razvoj odprtih sodnih sporov in relevantne sodne odločitve. V skladu s preudarnim pristopom k upravljanju pravnih tveganj Banka v tretjem in četrtem četrtletju načrtuje povečanje rezervacij za odprte sodne spore v zvezi s CHF, kar odraža posodobljeno oceno teh primerov. To je rezultat stalnega analiziranja spreminjajočega se sodnega okolja in okoliščin posameznih primerov. Pomembno je poudariti, da pripoznanje rezervacij odraža preudarno oceno pravnih tveganj in ne pomeni nujno pričakovanja neugodnih izidov v vseh odprtih postopkih. Omeniti velja tudi, da je število doslej vloženih tožb glede na prvotni portfelj kreditov v CHF še vedno razmeroma omejeno, prav tako ostaja omejen priliv novih zadev. Čeprav je nedavni razvoj sodne prakse povečal pravno negotovost, je treba to vprašanje obravnavati v okviru predhodno razkritega in aktivno upravljanega tveganja, ne pa kot novo nastajajočo izpostavljenost.

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

Regija JVE predstavlja 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 tečaji,
- cene energentov in blaga,
- drugi zadevni tržni kazalniki.

V prvi polovici leta 2026 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 oblikovala več scenarijev gospodarskega razvoja (tj. izhodiščnega, optimističnega in zaostrenega), ki jih uporablja pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub (ECL). Namen teh scenarijev je zagotoviti enotno napoved makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajeno 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 scenarij predvideva okrepitev gospodarske aktivnosti, podprto z izboljšanjem domačega povpraševanja in strateškimi naložbami, kar naj bi bilo dovolj za preprečitev upada kljub omejenim blažilnikom. Pričakuje se, da se bo inflacija v bližnji prihodnosti zvišala zaradi pritiskov na strani ponudbe, ki izvirajo iz konflikta med ZDA in Iranom, ter vztrajne inflacije v storitvenem sektorju, nato pa se bo umirila, ko se bodo geopolitične napetosti zmanjšale. ECB bo predvidoma ohranila pristop, ki temelji na sprotnem spremljanju podatkov, medtem ko se fiskalna politika preusmerja v obrambo in strateško infrastrukturo. Čeprav ostajajo razmiki pri državnih obveznicah omejeni, okolje ostaja občutljivo na šoke zaupanja in morebitno nestanovitnost zaradi dinamike na ameriškem trgu dela. Medtem ko širša uporaba umetne inteligence prinaša postopne koristi v obliki višje produktivnosti, scenarij predpostavlja mirno rešitev konflikta med ZDA in Iranom proti koncu leta 2026, pri čemer dolgotrajna regionalna nestabilnost ostaja pomemben dejavnik tveganja za energetske trge in mednarodno trgovino.

Alternativni makroekonomski scenariji temeljijo na verjetnih srednjeročnih dejavnikih gospodarskega razvoja. Optimistični alternativni scenarij odraža pozitivna gibanja na strani ponudbe in napoveduje prehod na trdnejšo pot rasti, ki jo spodbujajo zmanjševanje ponudbenih omejitev, nadzorovane cene energije in pridobitve v produktivnosti zaradi širjenja umetne inteligence. Pričakuje se, da se bo inflacija stabilizirala blizu ciljne ravni ali nekoliko pod njo, saj se rast plač umirja in učinkovitost izboljšuje, kar ECB omogoča ohranjanje spodbujevalne denarne politike. Povečane naložbe v energetska omrežja, logistiko in obrambo v povezavi z zmanjševanjem trgovinskih napetosti krepijo strukturno odpornost in potencialni proizvod evrskega območja. Čeprav se na finančnih trgih lahko še vedno občasno pojavljajo nihanja zaradi prevladujočih tržnih pričakovanj in razpoloženja, se pričakuje, da bo bančni sektor pridobil z izboljšano likvidnostjo in trdno kreditno kakovostjo. Na splošno takšno okolje podpira enakomerno rast dobičkonosnosti in zmanjšuje tveganje finančnih stisk, saj evrsko območje izkorišča izboljšano globalno stabilnost in notranje fiskalno usklajevanje za zmanjšanje vrzeli v produktivnosti.

Negativni alternativni scenarij odraža šok fragmentacije na strani ponudbe, ki evrsko območje potisne v stagflacijsko okolje. Zaostrovanje geopolitičnih konfliktov – vključno z vojno med ZDA in Iranom ter napetostmi v Ukrajini, Venezueli in na Grenlandiji – povzroči motnje v oskrbi z energijo in sproži razpad zavezništva NATO. Ti šoki, ki jih dodatno poglabljajo obnovljena trgovinska trenja in inflacija cen hrane zaradi podnebnih dejavnikov, vodijo v ponovno rast vhodnih stroškov in vztrajno inflacijo v storitvenem sektorju. Ker mora ECB dati prednost obvladovanju inflacijskih tveganj, se pričakuje večkratno zvišanje obrestnih mer kljub stagnaciji gospodarske aktivnosti. Kombinacija zaostrenih globalnih finančnih pogojev, povečanih razmikov pri državnih obveznicah in okrepljene fiskalne nestabilnosti močno obremenjuje javne in zasebne naložbe. Poleg tega povečan stres zaradi likvidnosti bank in okrepljena konkurenca digitalnih alternativ omejujeta rast kreditiranja, kar vodi v daljše obdobje stagnacije gospodarske aktivnosti, povišano nestanovitnost in zmanjšanje potencialnega proizvoda.

Makroekonomski scenariji po MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene vidike in uteži verjetnosti izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube (ECL). Skupina je vzpostavila tristopenjski postopek za določanje uteži scenarijev, ki je zasnovan tako, da verjetnostna gibanja scenarijev povežemo s trenutnimi makroekonomskimi obeti, kar zmanjša neskladja med dobljenimi utežmi in pričakovanji o prihodnjih makroekonomskih gibanjih. Tako dobljene nepristranske uteži zagotavljajo, da verjetnostno utežen izid ostane usklajen z aktualnimi makroekonomskimi obeti Skupine. Uteži scenarijev se lahko spremenijo ob zaznanih pomembnih spremembah makroekonomskih obetov.

Skupina je vzpostavila celovit okvir stresnega testiranja in sisteme zgodnjega opozarjanja za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model in profil tveganosti Skupine. Okvir stresnega testiranja je v celoti vključen v ključne notranje procese, vključno z okvirom pripravljenosti za prevzemanje tveganj, procesom ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), procesom ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP) in načrtom sanacije, da se določi, kako lahko hude in nepričakovane spremembe v poslovnem, geopolitičnem

in makroekonomskem okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost in likvidnostno pozicijo 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.

Okvir stresnega testiranja skupaj s kazalniki iz načrta sanacije podpira proaktivno in v prihodnost usmerjeno upravljanje celotnega profila tveganosti Skupine, vključno s pravočasnim ocenjevanjem morebitnih vplivov na kapital in likvidnost. Zato predstavlja pomembno podlago za sprejemanje odločitev in ukrepanje poslovodstva v neugodnih, vendar verjetnih razmerah. Ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih ima na voljo Skupina, so opredeljeni v različnih internih politikah in se uporabljajo, kjer je to ustrezno. Pri izbiri in izvajanju blažilnih ukrepov se uporablja strukturirani tristopenjski pristop, pri čemer se upoštevajo analiza izvedljivosti ukrepa, njegov vpliv na poslovni model Skupine in učinkovitost razpoložljivih ukrepov za zmanjševanje tveganj.

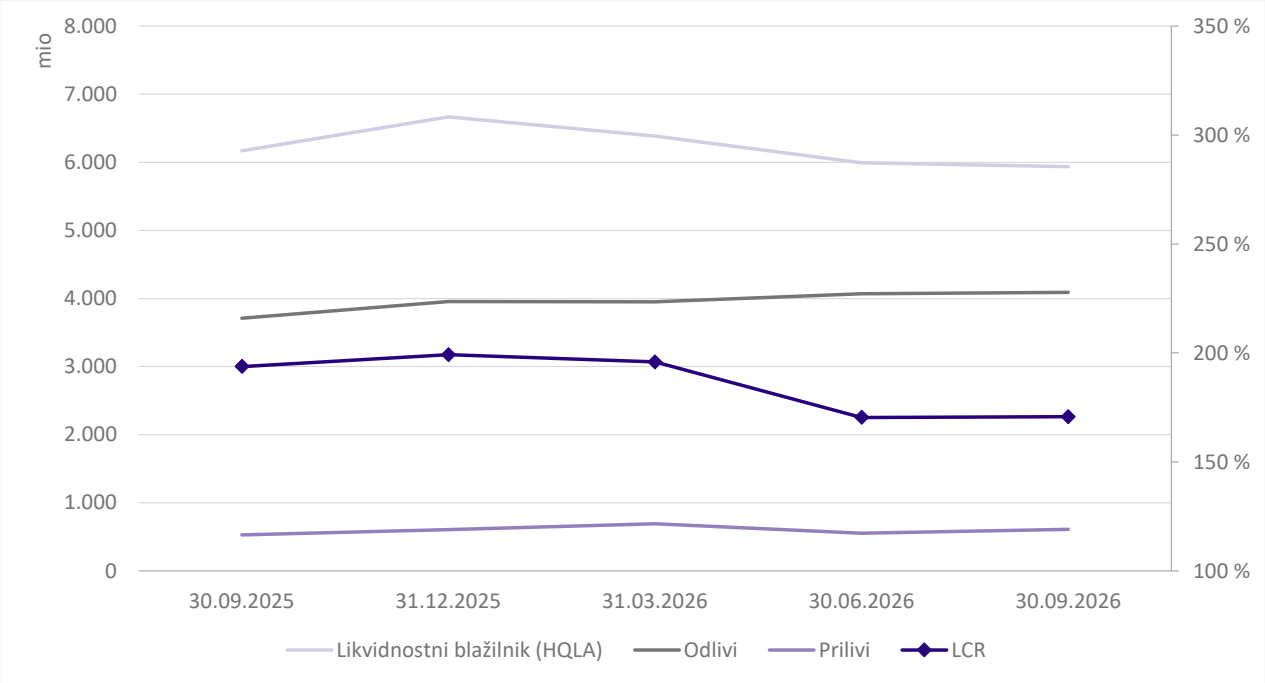
5. Likvidnost

(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 30. septembra 2025 dalje, je LCR Skupine znašal med 166 % in 203 % (170 % na dan 30. septembra 2026). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) v Skupini ostaja na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 2,46 milijarde EUR in 3,35 milijarde EUR (2,46 milijarde EUR na dan 30. september 2026).

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

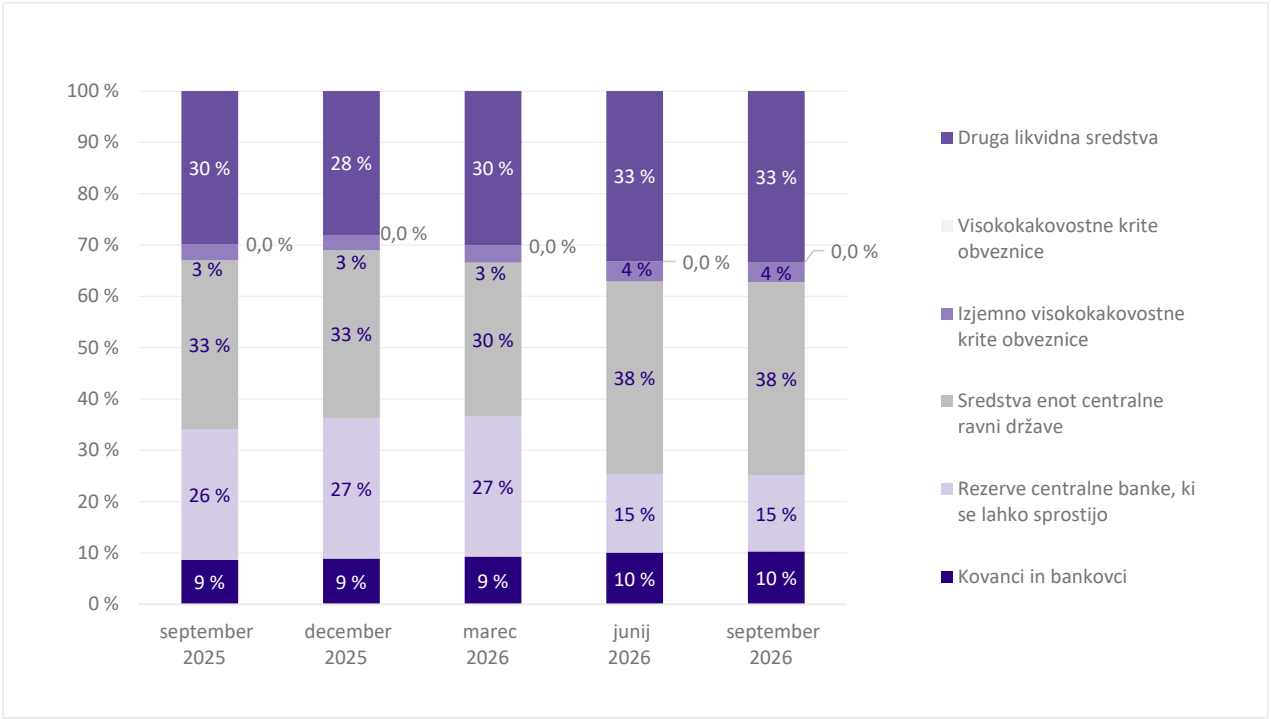


V obdobju med septembrom 2025 in septembrom 2026 je LCR Skupine ostal večinoma stabilen, pri čemer je bilo proti koncu leta 2025 opazno rahlo povečanje. Junija 2026 se je LCR znižal zaradi vpliva predčasnega odkupa zelene obveznice (Green Bond), nato pa je do septembra 2026 sledilo zmerno okrevanje**.** V celotnem opazovanem obdobju je Skupina ohranjala pomemben likvidnostni presežek, pri čemer je LCR ves čas ostajal precej nad regulatornim minimumom in internim pragom nagnjenosti k tveganju v višini 140 %.

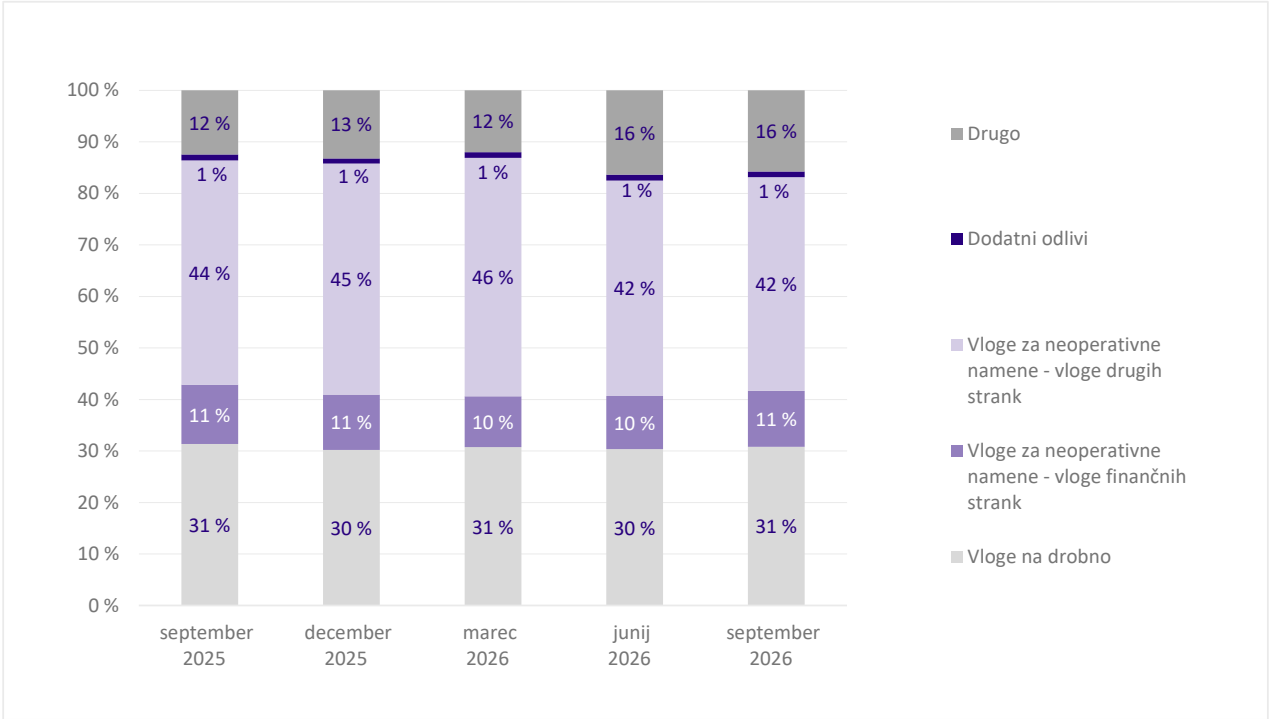
Poleg tega je treba pri izračunu konsolidiranega LCR (na ravni Skupine) upoštevati specifična pravila, po katerih se lahko iz vsake bančne članice Skupine v izračun konsolidiranega LCR vključi samo HQLA v višini njenih neto likvidnostnih odlivov v posamezni valuti.

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

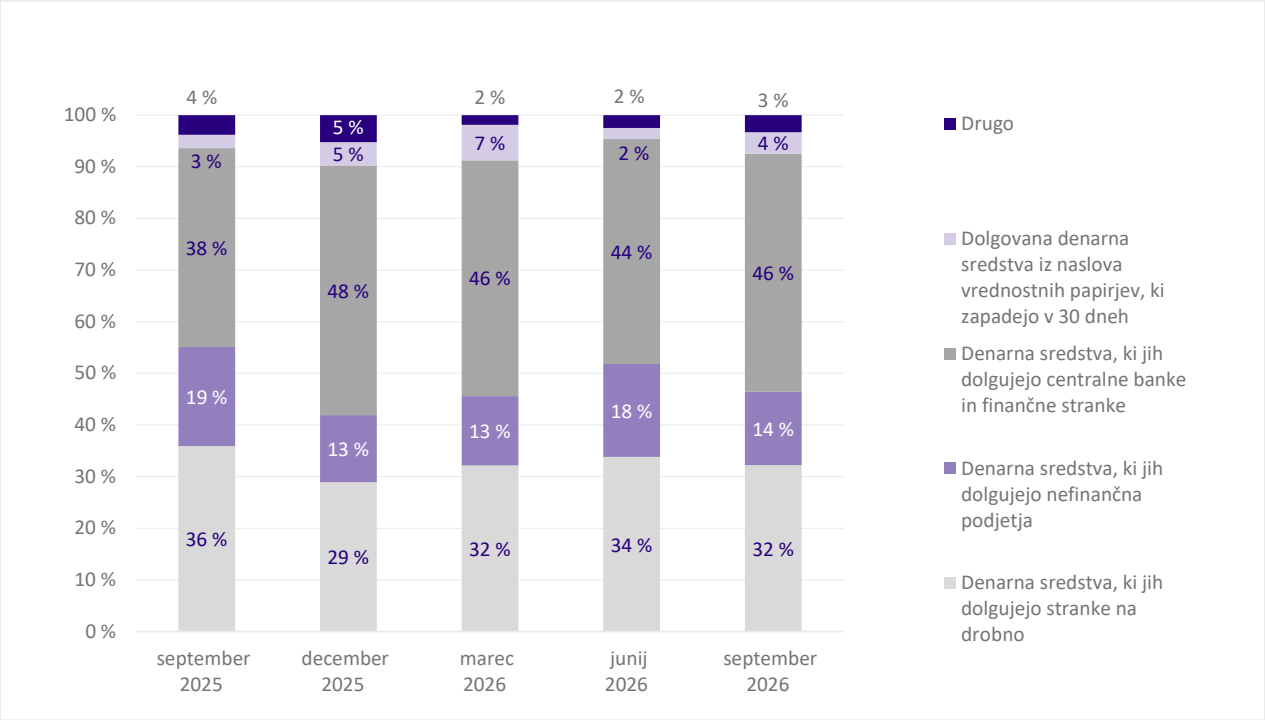
Slika 5: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



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 vir financiranja Skupine depoziti nebančnega sektorja. Baza vlog Skupine je zelo stabilna in raznolika. Ker so nebančne vloge zelo pomembne 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 vloge 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 septembra 2026 znašala 3,2 % skupnih obveznosti, večinoma v poslovanju na drobno, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo prav tako 2,8 % 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 enega 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.

Naslednji tabeli ponazarjata vrednosti in podatke za vsako od štirih koledarskih četrtletij leta 2025 in 2026 (oktober–december, januar–marec, april–junij in julij–september). 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

EU 1a	Četrtletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		30. 9. 2026	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 2025	30. 9. 2026	30. 6. 2026	31. 3. 2026	31. 12. 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
Viskokokakovostna likvidna sredstva									
1	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.317.598	6.364.778	6.353.009	6.310.337
Likvidnostni odlivi									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	19.436.444	19.087.083	18.724.918	18.364.247	1.217.981	1.194.269	1.169.415	1.145.764
3	Stabilne vloge	13.950.227	13.735.695	13.506.702	13.263.154	697.511	686.785	675.335	663.158
4	Manj stabilne vloge	4.441.489	4.325.128	4.203.318	4.096.115	520.470	507.484	494.080	482.607
5	Nezavarovano grosistično financiranje	4.777.497	4.717.719	4.567.337	4.383.835	2.156.681	2.137.045	2.090.929	2.037.128
7	Vloge za neoperativne namene (vse nasprotne stranke)	4.767.461	4.707.683	4.557.308	4.373.777	2.146.646	2.127.009	2.080.900	2.027.069
8	Nezavarovani dolg	10.036	10.036	10.029	10.058	10.036	10.036	10.029	10.058
10	Dodatne zahteve	3.019.313	2.576.816	2.402.702	2.397.124	294.310	251.985	236.585	238.045
11	Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem	43.173	43.256	43.445	43.785	43.173	43.256	43.445	43.785
13	Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti	2.976.139	2.533.560	2.359.256	2.353.339	251.137	208.729	193.140	194.260
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	493.392	503.436	427.492	378.326	241.820	257.956	199.232	179.478
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.971.520	1.924.498	1.901.030	1.871.677	108.256	105.902	104.610	102.817
16	**SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI**					**4.019.049**	**3.947.157**	**3.800.772**	**3.703.232**
Likvidnostni prilivi									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	879.876	870.741	850.895	809.285	568.125	555.283	533.045	508.422
19	Drugi likvidnostni prilivi	28.451	28.541	28.474	24.662	28.451	28.541	28.474	24.662
20	**SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI**	**908.327**	**899.282**	**879.369**	**833.947**	**596.576**	**583.824**	**561.520**	**533.085**
EU-20c	**Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %**	**908.327**	**899.282**	**879.369**	**833.947**	**596.576**	**583.824**	**561.520**	**533.085**
						PRILAGOJENA VREDNOST SKUPAJ			
21	**LIKVIDNOSTNI BLAŽILNIK**					**6.317.598**	**6.364.778**	**6.353.009**	**6.310.337**
22	**SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI**					**3.422.473**	**3.363.332**	**3.239.252**	**3.170.147**
23	**KOLIČNIK LIKVIDNOSTNEGA KRITJA**					**185,02 %**	**189,70 %**	**196,31 %**	**199,40 %**

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 dnevnemu 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, upoštevaje 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 30. septembra 2026 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 8,2 % 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	15

6.2. Priloga 2

Kratice

A-IMA	Pristop alternativnih notranjih modelov (Alternative Internal model approach)
A-SA	Alternativni standardizirani pristop (Alternative standardised approach)
AT1	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)
AVA	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)
BDP	Bruto družbeni proizvod
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)
CCR	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)
CCyB	Proticiklični blažilnik (Countercyclical capital buffer)
CET 1	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)
CNS	Centralna nasprotna stranka
CRD	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)
CRD6	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)
CVA	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)
DDoS	Porazdeljeni napadi za zavrnitev storitve (Distributed Denial of Service
DSPB	Druge sistemsko pomembne banke
ECB	Evropska Centralna Banka
ECL	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)
EGP	Evropski gospodarski prostor
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)
EU	Evropska unija
F-BA	Celotni osnovni pristop (Full basic approach)
GMRA	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)
HQLA	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)
ICAAP	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Proces)
IKT	Informacijsko-komunikacijska tehnologija
ILAAP	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)
IMM	Metoda notranjih modelov (Internal model method)
IRB	Pristop notranjih bonitetnih sistemov (Internal ratings-based approach)
ISDA	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
IT	Informacijska tehnologija
JVE	Jugovzhodna Evropa
LCR	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
LEI	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
MDA	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
MSP	Mala in srednja podjetja
MSRP	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
NATO	Organizacija severnoatlantskega sporazuma (North Atlantic Treaty Organization)
NPL	Nedonosna posojila (Non Performing Loans)
NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
OCR	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
P1R	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
P2G	Priporočila po 2. stebru (Pillar 2 Guidance)
P2R	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
PNPO	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
RA	Raven, določena s sprejemljivim tveganjem (Risk Appetite
R-BA	Omejen osnovni pristop (Reduced basic approach)
RWA	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
S-SA	Poenostavljen standardizirani pristop (Simplified standardised Approach)
SA	Standardizirani pristop (Standardised Approach)
SEC-ERBA	Pristop za listinjenje na osnovi zunanjih bonitetnih ocen (Securitization External ratings-based approach)
SEC-IRBA	Pristop za listinjenje na osnovi notranjih bonitetnih ocen (Securitization Internal ratings-based approach)
SEC-SA	Pristop za listinjenje na osnovi standardiziranega (Securitization standardised approach)
SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
T1	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
T2	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)
UI	Umetna inteligenca