

Nerevidirani
letni
računovodski
izkazi

2019

Kazalo

Ključni finančni podatki	4
POSLOVNO POROČILO	5
Izkaz poslovnega izida	6
Dobiček	6
Neto obrestni prihodki	8
Neto neobrestni prihodki	9
Skupaj stroški	10
Oslabitve in rezervacije	10
Izkaz finančnega položaja	11
Kapital	14
Segmentna analiza	17
Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	19
Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	20
Strateški tuji trgi	21
Finančni trgi v Sloveniji	23
Nestrategske članice	24
Srednjeročni cilji, dejavniki tveganja in napoved za 2020	25
Srednjeročni cilji do leta 2023	25
Dejavniki tveganja	25
Napoved za leto 2020	26
Kvaliteta aktive	28
Dogodki po 31. decembru 2019	31
RAČUNOVODSKI IZKAZI	32

Ključni finančni podatki

Tabela 1: Ključni finančni podatki NLB Skupine

v mio EUR, % in bt	NLB Skupina					
	2019	2018	Letna sprememba	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018
Ključni podatki izkaza poslovnega izida						
Čisti prihodki	513,6	493,3	4 %	128,9	127,4	124,3
Čiste obresti	318,5	312,9	2 %	79,7	79,8	81,0
Čisti neobrestni prihodki	195,1	180,4	8 %	49,2	47,6	43,3
Stroški skupaj	-301,4	-288,7	-4 %	-87,0	-73,0	-78,3
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	212,2	204,6	4 %	41,9	54,4	46,0
Oslabitve in rezervacije	-1,0	23,3	-	-10,7	15,2	4,3
Rezultat po davkih	193,6	203,6	-5 %	31,3	67,9	45,3
Ključni finančni kazalci						
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih)	11,7 %	11,8 %	-0,1 o.t.			
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih)	1,5 %	1,6 %	-0,2 o.t.			
RORAC po davkih ¹	15,3 %	15,3 %	0,0 o.t.			
Obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih) ²	2,48 %	2,56 %	-0,08 o.t.			
Obrestna marža (na vseh sredstvih - BS kazalnik)	2,39 %	2,50 %	-0,11 o.t.			
Delež stroškov v neto prihodkih (CIR)	58,7 %	58,5 %	0,2 o.t.			
Strošek tveganja (bt) ³	-20	-43	23			

v mio EUR in %	31.12.2019	31.12.2018	Letna sprememba
Ključni podatki izkaza finančnega položaja			
Bilančna vsota	14.174,1	12.740,0	11 %
Kreditni strankam (bruto)	7.938,3	7.627,5	4 %
Kreditni strankam (neto)	7.604,7	7.148,4	6 %
Depoziti strank	11.612,3	10.464,0	11 %
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	1.685,9	1.616,2	4 %
Ostali ključni finančni kazalci			
Neto krediti strankam/depoziti strank (L/D)	65,5 %	68,3 %	-2,8 o.t.
Količnik navadnega lastniškega kapitala (CET1 količnik)	15,8 %	16,7 %	-1,0 o.t.
Količnik skupnega kapitala	16,3 %	16,7 %	-0,5 o.t.
Skupna izpostavljenost tveganju - RWA	9.185,5	8.677,6	6 %
NPL – obseg slabih posojil ⁴	374,7	622,3	-40 %
Stopnja pokritja slabih posojil ⁵	89,2 %	77,1 %	12,1 o.t.
Stopnja pokritja slabih posojil ²	65,0 %	64,6 %	0,4 o.t.
Delež NPL (interna definicija) ⁷	3,8 %	6,9 %	-3,1 o.t.
Delež neto NPL (interna definicija) ⁸	1,4 %	2,6 %	-1,2 o.t.
Delež NPL (EBA definicija) ⁹	4,7 %	8,0 %	-3,3 o.t.
Delež NPE (EBA definicija) ¹⁰	2,7 %	4,7 %	-2,0 o.t.
Zaposleni			
Število zaposlenih	5.878	5.887	-9

¹ Rezultat po davkih / povprečna kapitalna zahteva normalizirana na 15,38 % skupne izpostavljenosti tveganjem v letu 2018 in na 14,25 % v letu 2019.

² Podatki za obrestne mere za 2018 so prilagojene na novo metodologijo (izračun temelji na številu dni v obdobju). Nadaljnje analize obrestne marže temeljijo na obrestonosnih sredstvih.

³ Kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov nebančnemu sektorju.

⁴ Slaba posojila vključujejo posojila do D in E bonitetno razvrščenih komitentov; posojila za zamudo najmanj 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube).

⁵ Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila.

⁶ Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za slaba posojila.

⁷ Delež slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: bruto slaba posojila; (ii) imenovalec: bruto posojila.

⁸ Delež neto slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: neto slaba posojila; (ii) imenovalec: neto posojila.

⁹ Delež NPL je skladno z EBA definicijo je izračunan kot: (i) števec: bruto slabi krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah; (ii) imenovalec: bruto krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah.

¹⁰ Delež NPE je skladno z EBA definicijo je izračunan kot: (i) števec: nedonosne izpostavljenosti v Finrep 18; (ii) imenovalec: celotna izpostavljenost v Finrep 18.

Mednarodne bonitetne ocene NLB	31. dec. 2019	31. dec. 2018	Napoved
Standard & Poor's	BBB-	BB+	Stabilno
Fitch	BB+	BB+	Stabilno
Moody's*	Baa2	Baa2	Pozitivno

* Bonitetna ocena na podlagi javno dostopnih podatkov.



Poslovno poročilo

Izkaz poslovnega izida

Tabela 2: Izkaz poslovnega izida NLB Skupine

v mio EUR	NLB Skupina							Sprememba v zadnjem kvartalu	
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018		
Čiste obresti	318,5	312,9	5,6	2 %	79,7	79,8	81,0	-0,1	0 %
Čiste opravnine	170,3	160,6	9,7	6 %	43,5	44,6	40,7	-1,2	-3 %
Prejete dividende	0,2	0,1	0,1	76 %	0,0	0,0	0,0	0,0	55 %
Čisti prihodi iz finančnih poslov	33,8	14,7	19,1	130 %	5,8	5,1	3,1	0,7	14 %
Čisti drugi prihodi	-9,3	4,9	-14,2	-	-0,1	-2,1	-0,5	2,0	94 %
Čisti neobrestni prihodi	195,1	180,4	14,8	8 %	49,2	47,6	43,3	1,6	3 %
Skupaj čisti prihodi	513,6	493,3	20,3	4 %	128,9	127,4	124,3	1,5	1 %
Stroški dela	-171,2	-165,1	-6,1	-4 %	-48,0	-41,8	-43,2	-6,2	-15 %
Drugi administrativni stroški	-99,3	-96,3	-3,0	-3 %	-31,4	-23,3	-28,4	-8,1	-35 %
Amortizacija	-31,0	-27,2	-3,7	-14 %	-7,7	-7,9	-6,7	0,3	3 %
Stroški skupaj	-301,4	-288,7	-12,8	-4 %	-87,0	-73,0	-78,3	-14,0	-19 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	212,2	204,6	7,6	4 %	41,9	54,4	46,0	-12,5	-23 %
Oslabitev in rezervacije za kreditna tveganja	13,3	30,2	-16,9	-56 %	-2,3	16,4	7,0	-18,7	-
Druge oslabitve in rezervacije	-14,3	-6,9	-7,4	-107 %	-8,4	-1,1	-2,7	-7,3	-
Oslabitev in rezervacije	-1,0	23,3	-24,3	-	-10,7	15,2	4,3	-26,0	-
Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	4,2	5,4	-1,2	-23 %	0,0	1,6	1,3	-1,6	-97 %
Rezultat pred davki	215,4	233,3	-17,9	-8 %	31,2	71,2	51,7	-40,1	-56 %
Davek iz dohodka	-13,6	-21,8	8,2	38 %	2,2	-0,9	-5,1	3,1	-
Rezultat manjšinskih lastnikov	8,2	7,9	0,3	4 %	2,0	2,4	1,2	-0,4	-15 %
Rezultat po davkih	193,6	203,6	-10,1	-5 %	31,3	67,9	45,3	-36,6	-54 %

Dobiček

Skupina je ustvarila 193,6 mio EUR dobička po davkih, kar je 10,1 mio EUR manj kot v letu 2018.

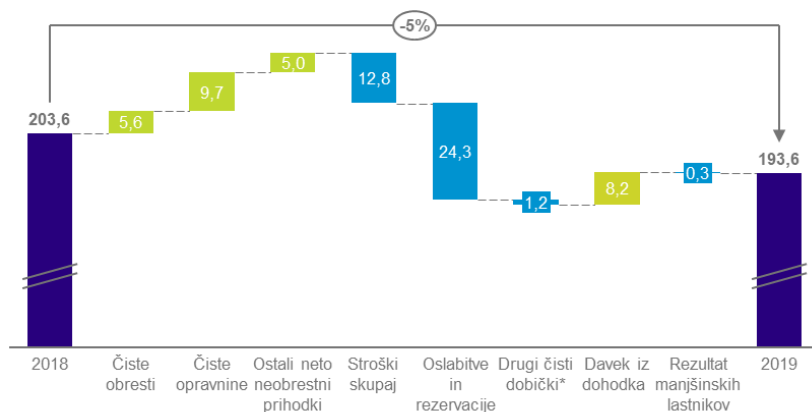
Rezultat je temeljil na naslednjih ključnih dejavnikih in gibanju v zadnjem letu:

- Za 5,6 mio EUR (2 %) višji neto obrestni prihodi, predvsem zaradi večjega obsega posojil, zlasti in bančnih članicah Skupine v JVE in v segmentu Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, in nižjih obrestnih odhodkov ter zaradi nižjih povprečnih obrestnih mer na depozite v Banki, pa tudi v večini bančnih članic Skupine v JVE.
- Za 9,7 mio EUR (6 %) višji prihodi iz čistih opravnin, predvsem v segmentu Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji in bankah Skupine v JVE. Večina tujih bank je zabeležila povečanje števila strank.
- Na čiste neobrestne prihodke so pozitivno vplivali enkratni prihodi, in sicer delno poplačilo večje izpostavljenosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, in aktivno upravljanje vrednostnih papirjev bančne knjige v višini 4,5 mio EUR.
- Leta 2019 so bili realizirani pozitivni enkratni učinki iz prevrednotenja nestrategskega lastniškega deleža v višini 6,3 mio EUR v drugem četrtletju (prodaja tega deleža v četrtem četrtletju), medtem ko je na čiste neobrestne prihodke leta 2018 pozitivno vplivala prodaja družbe NLB Nov penziski fond, Skopje v višini 12,2 mio EUR in negativno prodaja 28,13-odstotnega manjšinskega deleža v Skupni pokojninski družbi v višini 0,5 mio EUR.
- Za 12,8 mio EUR (4 %) višji stroški, večinoma zaradi višjih stroškov dela (popraviteljska prilagoditev prejemkov članom uprave in višjemu vodstvu), tehnologije (predvsem licence) ter stroškov svetovanja in nadzora.
- Oblikovanje oslabitev in rezervacij v višini 1,0 mio EUR v letu 2019, medtem ko je leta 2018 prišlo do sproščanja v višini 23,3 mio EUR. Sproščanje oslabitev in rezervacij za kreditna tveganja je bilo 16,9 mio EUR nižje glede na leto 2018, medtem ko je bilo oblikovanje drugih oslabitev in rezervacij 7,4 mio EUR višje (leta 2019 so oblikovane kadrovske rezervacije za reorganizacijo v Banki v

znesku 5,5 mio EUR, nerešene pravne spore v znesku 5,7 mio EUR in oslabitve nefinančnih sredstev v znesku 3,2 mio EUR).

- Davek iz dohodka je bil nižji za 8,2 mio EUR, in sicer predvsem zaradi povečanja pripoznanih terjatev za odloženi davek (DTA) (na podlagi stabilnih rezultatov in projekcije dobička v Banki se je ocenjena petletna poraba DTA povečala).

Slika 1: Čisti dobiček NLB Skupine v primerjavi z enakim obdobjem lani (v mio EUR)

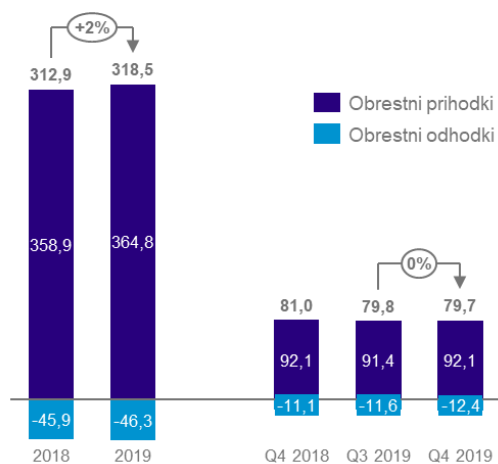


* Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih in pridruženih družb ter skupnih podvigov.

Dobiček pred oslavitvami in rezervacijami je znašal 212,2 mio EUR, kar je 7,6 mio EUR oziroma 4 % več glede na leto 2018, predvsem zaradi višjih čistih prihodkov iz poslovanja (20,3 mio EUR oziroma 4 %).

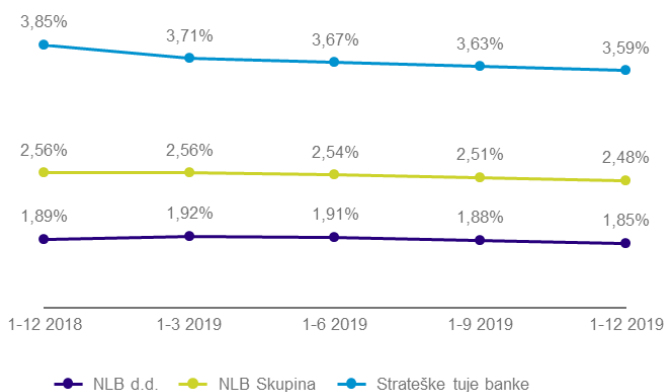
Neto obrestni prihodki

Slika 2: Neto obrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



Neto obrestni prihodki so znašali 318,5 mio EUR, kar pomeni rast 5,6 mio EUR oziroma 2 % v primerjavi z letom 2018, in sicer zaradi povečanja obrestnih prihodkov v večini bank Skupine, kar je bilo podprto z rastjo obsega posojil. Višji obrestni odhodki v tretjem in četrtem četrtletju so posledica najema novih podrejenih Tier 2 instrumentov s strani Banke, medtem ko se obrestni odhodki za depozite strank zmanjšujejo.

Slika 3: Neto obrestna marža NLB Skupine* (v %)

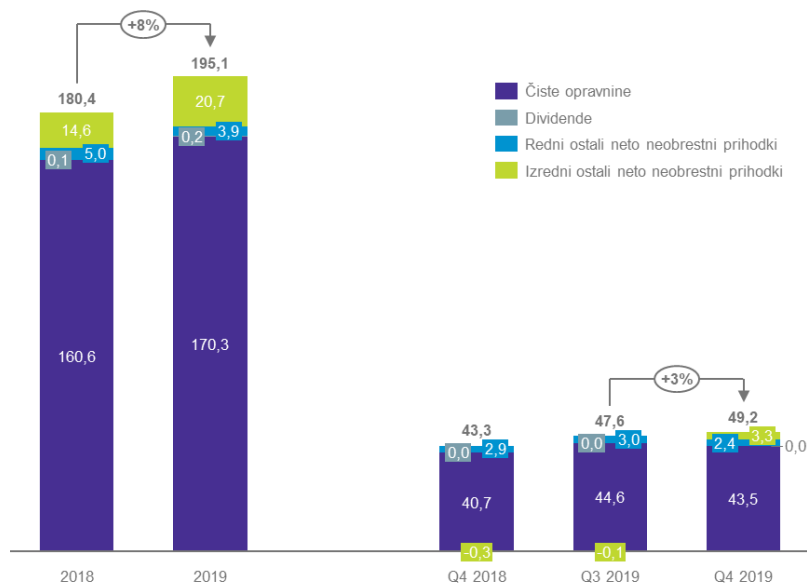


* Podatki za obrestne mere za Skupino in strateške tuje banke za 2018 so prilagojeni na novo metodologijo (izračun temelji na številu dni v obdobju).

Neto obrestna marža (NOM) Skupine se je v primerjavi z letom 2018 znižala in je znašala 2,48 %. Obrestni marži Banke in bančnih članic Skupine v JVE (strateške tuje banke) sta se v primerjavi z letom 2018 znižali in sta znašali 1,85 % oziroma 3,59 %.

Neto neobrestni prihodki

Slika 4: Neto neobrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)¹



Neto neobrestni prihodki so znašali 195,1 mio EUR, kar pomeni rast v višini 14,8 mio EUR oziroma 8 % glede na leto 2018. Na dinamiko v primerjavi s preteklim letom so vplivali naslednji dejavniki:

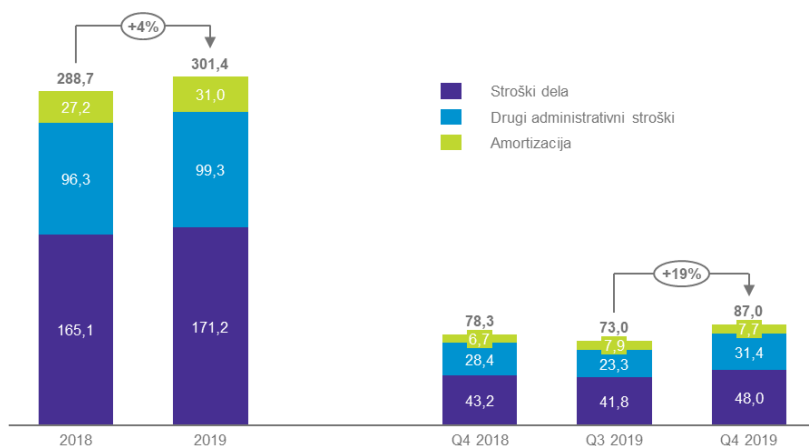
- Čiste opravnine so bile višje za 9,7 mio EUR oziroma 6 % glede na leto 2018, predvsem zaradi višjih opravnin v segmentih Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji in Strateški tuji trgi (povečano število strank v večini bančnih članic Skupine v JVE).
- Redni ostali neto neobrestni prihodki so znašali 3,9 mio EUR (-1,2 mio EUR glede na leto 2018), na njih so vplivali predvsem regulatorni stroški (SRF in DGS) v skupni višini 16,2 mio EUR in višji neto prihodki iz naslova menjalniškega poslovanja.
- Na neto neobrestne prihodke je pozitivno vplival enkratni prihodek - delno poplačilo večje izpostavljenosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in aktivno upravljanje vrednostnih papirjev bančne knjige v višini 4,5 mio EUR.
- Leta 2019 so bili realizirani pozitivni enkratni učinki iz prevrednotenja nestrateskega lastniškega deleža v višini 6,3 mio EUR v drugem četrtletju, medtem ko je leta 2018 na neto neobrestne prihodke pozitivno vplivala prodaja članice NLB Nov penziski fond, Skopje v višini 12,2 mio EUR in negativno prodaja 28,13-odstotnega manjšinskega deleža v Skupni pokojninski družbi v višini 0,5 mio EUR.

Opombe:

¹ Od junija 2019 dalje je v uporabi drugačna predstavitev enkratnih dogodkov.

Skupaj stroški

Slika 5: Skupaj stroški NLB Skupine (v mio EUR)



Stroški so znašali 301,4 mio EUR (od tega 1,6 mio EUR predstavljajo enkratni stroški, povezani s prestrukturiranjem, in 3,0 mio EUR nagrada za uspešnost, izplačana decembra) in so bili za 12,8 mio EUR oziroma 4 % višji kot v letu 2018. Povečanje je predvsem posledica višjih stroškov dela v višini 6,1 mio EUR (popraviteljska prilagoditev prejemkov članom uprave in višjemu vodstvu) ter drugih administrativnih stroškov (licence, svetovanje in nadzor).

Delež stroškov v neto prihodkih (CIR) je znašal 58,7 %, kar pomeni zvišanje za 0,2 o.t. v primerjavi z letom 2018, predvsem zaradi višjih prihodkov.

Oslabitev in rezervacije

Skupina je v letu 2019 oblikovala oslavitve in rezervacije v višini 1,0 mio EUR, medtem ko jih je v letu 2018 sprostila v višini 23,3 mio EUR.

Oslabitev in rezervacije za kreditna tveganja so bile sproščene v neto višini 13,3 mio EUR, zato je bil strošek tveganja negativen (-20 b.t.).

Ostale oslavitve in rezervacije leta 2019 so bile oblikovane v neto vrednosti 14,3 mio EUR (od tega so bile oblikovane kadrovske rezervacije za reorganizacijo v Banki v znesku 5,5 mio EUR, nerešene pravne spore v znesku 5,7 mio EUR in oslavitve nefinančnih sredstev v znesku 3,2 mio EUR), leta 2018 pa so bile neto oblikovane v višini 6,9 mio EUR.

Izkaz finančnega položaja

Tabela 3: Izkaz finančnega položaja NLB Skupine

vmio EUR	NLB Skupina				Sprememba v zadnjem kvartalu		
	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba			
AKTIVA							
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	2.101,3	1.531,4	1.588,3	513,0	32 %	570,0	37 %
Kreditni bankam	93,4	90,3	118,7	-25,3	-21 %	3,1	3 %
Kreditni strankam	7.604,7	7.496,0	7.148,4	456,3	6 %	108,7	1 %
Bruto krediti	7.938,3	7.905,1	7.627,5	310,8	4 %	33,2	0 %
- gospodarstvo	3.646,3	3.661,5	3.540,4	105,8	3 %	-15,2	0 %
- prebivalstvo	4.013,5	3.931,5	3.726,5	287,0	8 %	82,0	2 %
- država	278,6	312,1	360,5	-82,0	-23 %	-33,5	-11 %
Oslabitev in vrednotenje kreditov strankam	-333,6	-409,0	-479,0	145,4	30 %	75,4	18 %
Finančna sredstva	3.829,7	3.841,4	3.399,2	430,5	13 %	-11,7	0 %
- trgovalna knjiga	24,0	87,6	63,6	-39,6	-62 %	-63,5	-73 %
- bančna knjiga	3.805,7	3.753,9	3.335,6	470,0	14 %	51,8	1 %
Dolgoročne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	7,5	7,5	37,1	-29,6	-80 %	0,0	-1 %
Osnovna sredstva in naložbene nepremičnine	247,9	247,5	236,0	11,9	5 %	0,5	0 %
Neopredmetena sredstva	39,5	35,7	35,0	4,6	13 %	3,9	11 %
Druga sredstva	250,0	239,8	177,1	72,8	41 %	10,2	4 %
SKUPAJ SREDSTVA	14.174,1	13.489,5	12.740,0	1.434,1	11 %	684,5	5 %
PASIVA							
Depoziti strank	11.612,3	11.038,2	10.464,0	1.148,3	11 %	574,1	5 %
- gospodarstvo	2.772,0	2.429,9	2.337,3	434,7	19 %	342,1	14 %
- prebivalstvo	8.582,9	8.330,2	7.865,6	717,3	9 %	252,7	3 %
- država	257,4	278,0	261,1	-3,7	-1 %	-20,7	-7 %
Depoziti bank in centralnih bank	42,8	56,3	26,8	16,1	60 %	-13,5	-24 %
Kreditni	234,8	242,7	320,3	-85,4	-27 %	-7,9	-3 %
Druge obveznosti	342,6	357,6	256,5	86,1	34 %	-15,0	-4 %
Podrejene obveznosti	210,6	90,3	15,1	195,5	-	120,3	133 %
Kapital	1.685,9	1.661,5	1.616,2	69,7	4 %	24,4	1 %
Kapital manjšinskih lastnikov	45,0	42,9	41,2	3,8	9 %	2,1	5 %
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	14.174,1	13.489,5	12.740,0	1.434,1	11 %	684,6	5 %

Bilančna vsota se je glede na konec leta 2018 povečala za 1.434,1 mio EUR in je znašala 14.174,1 mio EUR, predvsem zaradi nenehnega priliva depozitov. Na aktivni strani bilance stanja so bila sredstva plasirana v vrednostne papirje bančne knjige in kredite strankam ter v ostala likvidna sredstva.

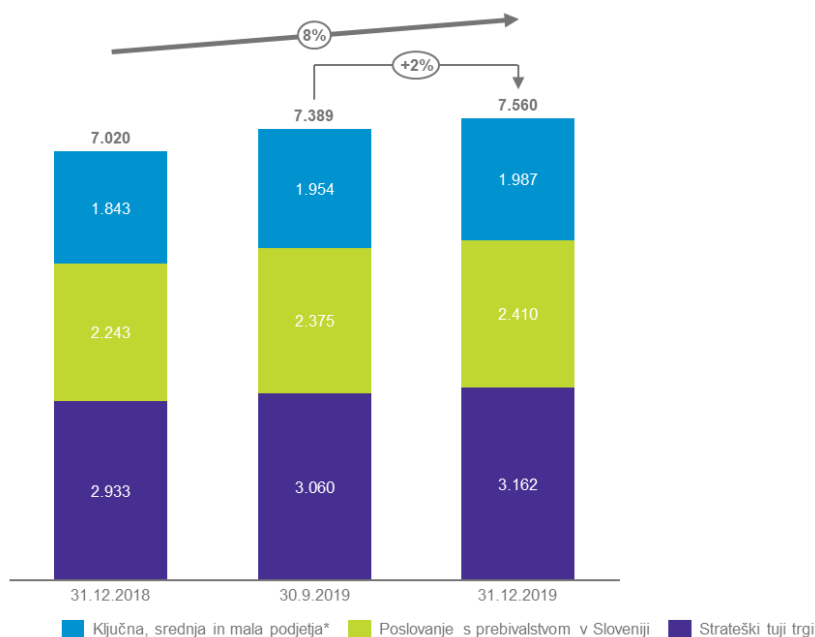
Neto krediti strankam so bili 6 % višji kot ob koncu leta 2018 in so znašali 7.604,7 mio EUR (bruto krediti strankam: 7.938,3 mio EUR, 4 % višji kot ob koncu leta 2018).

Depoziti strank so se glede na konec leta 2018 zvišali za 11 % oziroma za 1.148,3 mio EUR, rast izhaja predvsem iz depozitov prebivalstva (717,3 mio EUR oziroma 9 %). Rast depozitov podjetij (19 % glede na leto 2018) je bila v veliki meri povezana z enkratnim dogodkom konec leta 2019.

Leta 2019 je Banka najela tri podrejene Tier 2 instrumente v skupnem znesku 210,6 mio EUR (knjigovodska vrednost). Ker Banka do konca leta 2019 ni pridobila dovoljenja ECB, da podrejeno Tier 2 posojilo v višini 45 mio EUR šteje v kapital in ni bilo upravičeno pričakovati, da ga bo prejela v bližnji prihodnosti, je 17. januarja 2020 Banka izvršila predčasno poplačilo tega posojila.

Količnik LTD (neto) je na ravni Skupine znašal 65,5 %, to pomeni znižanje za 2,8 o.t. glede na konec leta 2018 zaradi povečanja depozitov, kar pa je bilo nevtralizirano z rastočim, a še vedno skromnim povpraševanjem po kreditih.

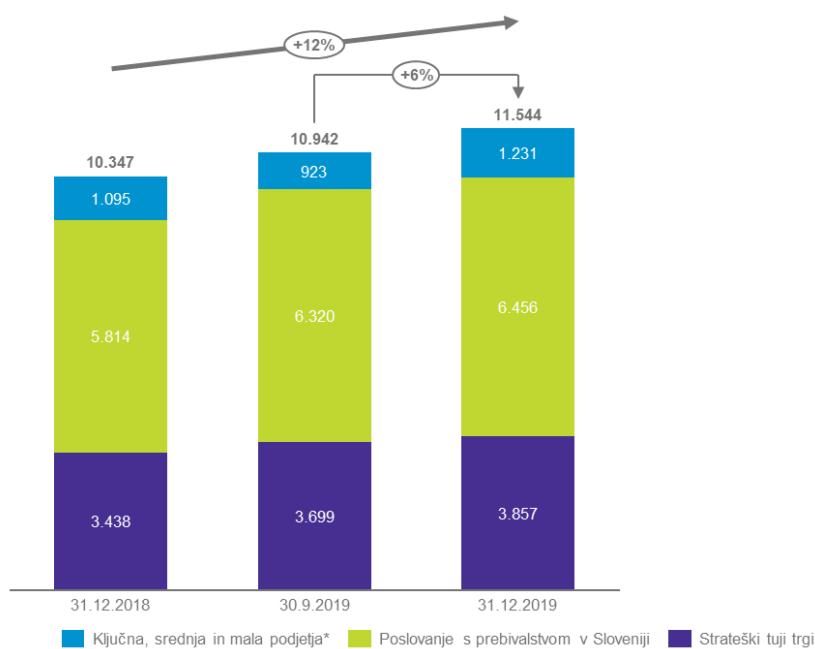
Slika 6: Bruto krediti strankam po ključnih dejavnostih poslovanja NLB Skupine (v mio EUR)



* Vključeni bruto krediti gospodarstvu in državi.

Ključne dejavnosti poslovanja so glede na leto 2018 dosegle 8-odstotno povečanje bruto kreditov strankam, ki so tako znašali 7.559,6 mio EUR. Rast bruto kreditov strankam je bila glede na leto 2018 dosežena v segmentih Strateški tuji trgi (229,4 mio EUR), Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji (166,8 mio EUR), od tega 38,1 mio EUR zaradi prenosa mikro strank iz segmenta Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji) in Ključna, srednja in mala podjetja (143,9 mio EUR).

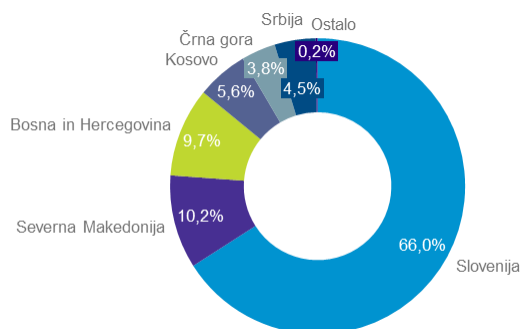
Slika 7: Depoziti strank NLB Skupine po ključnih dejavnostih poslovanja (v mio EUR)



* Vključeni depoziti gospodarstva in države.

Depoziti strank v ključnih dejavnostih poslovanja so se povečali za 12 % glede na leto 2018, pri čemer so Strateški tuji trgi in Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji zabeležili močno rast (158,0 mio EUR in 136,2 mio EUR glede na prejšnje četrletje oziroma 418,6 mio EUR in 641,7 mio EUR glede na leto 2018). Rast depozitov podjetij je bila povezana z enkratnim dogodkom konec leta 2019.

Slika 8: Bilančna vsota NLB Skupine po državah (v %)²

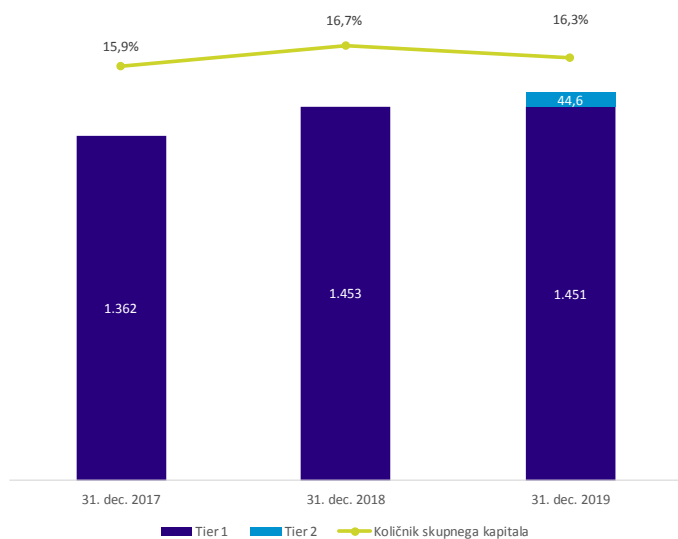


Opombe:

² Geografska analiza glede na lokacijo sedeža članice Skupine.

Kapital

Slika 9: Kapital (v mio EUR) in količnik skupnega kapitala (v %) NLB Skupine



Celotna kapitalska zahteva (OCR) je za Banko znašala 14,75 % na konsolidirani ravni, kar vključuje:

- 11,25 % TSCR (8 % zahteva iz 1. stebra in 3,25 % zahteva iz 2. stebra) in
- 3,5 % CBR (2,5 % varovalni kapitalski blažilnik, 1 % kapitalski blažilnik DSPI in 0 % proticiklični blažilnik).

Veljavna zahteva OCR za leto 2019 se je zvišala na 14,75 % zaradi zakonsko predpisanega postopnega uvajanja varovalnega kapitalskega blažilnika ter uvedbe kapitalskega blažilnika DSPI. Po drugi strani pa se je zaradi boljše celotne ocene SREP zahteva 2. stebra znižala za 0,25 o.t. na 3,25 %. Kapitalske smernice v okviru 2. stebra (P2G) znašajo 1,0 % CET1.

Od 1. januarja 2020 mora NLB dosegati Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) 14,25 % za Banko na konsolidirani ravni, kar vključuje:

- 10,75 % TSCR (8 % zahteva iz 1. stebra in 2,75 % zahteva iz 2. stebra) in
- 3,5 % CBR (2,5 % varovalni kapitalski blažilnik, 1 % kapitalski blažilnik DSPI in 0 % proticiklični blažilnik).

Zaradi boljše celotne ocene SREP se je zahteva 2. stebra znižala za 0,5 o.t. na 2,75 %.

Tabela 4: Kapitalske zahteve in blažilniki NLB Skupine

		2020	2019	2018
Zahteva 1. stebra	CET1	4,5 %	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %	1,5 %
	Tier 2	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	2,75 %	3,25 %	3,5 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	7,25 %	7,75 %	8,0 %
	Temeljni kapital	8,75 %	9,25 %	9,5 %
	Skupni kapital	10,75 %	11,25 %	11,5 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)				
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,5 %	2,5 %	1,875 %
DSPI blažilnik	CET1	1,0 %	1,0 %	0,0 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	10,75 %	11,25 %	9,875 %
	Temeljni kapital	12,25 %	12,75 %	11,375 %
	Skupni kapital	14,25 %	14,75 %	13,375 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,0 %	1,0 %	1,5 %
OCR + P2G	CET1	11,75 %	12,25 %	11,375 %

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

Za okrepitev in optimizacijo strukture kapitala je Banka 6. maja 2019 izdala podrejene Tier 2 obveznice (10NC5) v skupnem nominalnem znesku 45 mio EUR, ki so vključene v kapital od 30. junija 2019 dalje. Poleg tega je Banka 19. novembra 2019 izdala podrejene Tier 2 obveznice (10NC5) v skupnem nominalnem znesku 120 mio EUR, ki jih morata BS in ECB še odobriti in na dan 31. december 2019 še niso bile vključene v kapital.

Banka je 17. septembra 2019 sklenila pogodbo o najemu podrejenega Tier 2 posojila v višini 45 mio EUR. Ker Banka do konca leta 2019 ni prejela ECB dovoljenja za vključitev posojila v izračun dodatnega kapitala, niti njegove izdaje ni bilo mogoče utemeljeno pričakovati v bližnji prihodnosti, je Banka dne 17. januarja 2020 izvedla predčasno poplačilo posojila.

Konec decembra je količnik skupnega kapitala za Skupino znašal 16,3 % (ali 0,5 o.t. manj kakor konec leta 2018) in za NLB 22,6 % (ali 1,4 o.t. manj kakor konec leta 2018). Količnik temeljnega kapitala in količnik navadnega lastniškega kapitala (15,8 % ali 0,9 o.t. manj kakor konec leta 2018) se razlikujeta od količnika skupnega kapitala zaradi podrejene Tier 2 obveznice, izdane maja. Znižanje kapitalske ustreznosti NLB Skupine v primerjavi s koncem leta 2018 izhaja iz višje RWA (507,9 mio EUR za Skupino) v primerjavi s koncem leta 2018. Junija 2019 je NLB izplačala dividende v znesku 142,6 mio EUR, kar predstavlja 7,13 EUR bruto na delnico. Celotni kapital se je povečal za 42,4 mio EUR, predvsem zaradi podrejene Tier 2 obveznice (44,6 mio EUR).

Tabela 5: Skupna izpostavljenost tveganju (v mio EUR) NLB Skupine

	31. dec. 2019	31. dec. 2018	31. dec. 2017	Sprememba
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	9.186	8.678	8.546	5,9 %
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	7.720	7.180	7.096	7,5 %
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju + CVA	524	544	501	-3,8 %
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	942	953	949	-1,2 %

RWA za kreditna tveganja se je povečala za 540,6 mio EUR glede na konec leta 2018, od tega v segmentih podjetij in prebivalstva³ za 397,3 mio EUR zaradi rasti posojil.

Opombe:

³ Na osnovi segmentacije COREP.

Segmentna analiza

Segmenti Skupine se delijo na strateške in nestrategske.

Strateški segmenti so:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, ki zajema poslovanje s posamezniki in upravljanje premoženja, kot tudi poslovanje skupno obvladovane družbe NLB Vita in pridružene družbe Bankart.
- Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji, ki vključuje Poslovanje s ključnimi, srednjimi in malimi podjetji, Investicijsko bančništvo in skrbništvo, Prestrukturiranje ter Upravljanje problematičnih naložb.
- Finančni trgi v Sloveniji, ki vključujejo zakladništvo in trgovanje s finančnimi instrumenti, prikazujejo pa tudi rezultat upravljanja bilance banke (ALM).
- Strateški tuji trgi, ki vključujejo poslovanje strateških bančnih članic Skupine na strateških trgih (Bosna in Hercegovina, Črna gora, Kosovo, Severna Makedonija in Srbija).
- Segment ostalo vsebuje kategorije, katerih poslovnih rezultatov ni mogoče razporediti v posamezne segmente in vključujejo eksterno realizacijo, najemnine in oslabitve nepremičnin, stroške prestrukturiranja ter prihodke in davke.

Nestrategske članice vključujejo poslovanje nestrategskih članic Skupine v skladu z zavezami EK, članice REAM, NLB Srbija in NLB Črna Gora.

Od leta 2019 je bilo uvedenih nekaj sprememb pri poročanju poslovnih segmentov, in sicer zaradi zaključka procesa prestrukturiranja, zahtevanega s strani EK, in strateške racionalizacije poslovnih dejavnosti v okviru segmenta Poslovanje s podjetji:

- Rezultat Investicijskega bančništva in skrbniških storitev je bil iz Finančnih trgov v Sloveniji prenesen v razširjeno Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji.
- Mikro podjetja v Sloveniji so bila prenesena iz Poslovanja s podjetji in investicijskega bančništva v Sloveniji v Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji.
- Izpostavljenosti do podjetij, ki so bile prej poročane v Nestrategskih trgih in aktivnostih, so bile prenesene v Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji, ker so posebne zaveze poročanja iz zavez do EK prenehale veljati. Preostali del segmenta se je preimenoval v Nestrategske članice, v njem pa so nestrategske članice, ki so večinoma v likvidaciji.
- Skupni podjetji (SPV), ki so bili ustanovljeni za prenos slabih posojil iz bank v Srbiji in Črni Gori (NLB Srbija in NLB Črna Gora), so bili preneseni iz Strateških tujih trgov v Nestrategske članice.

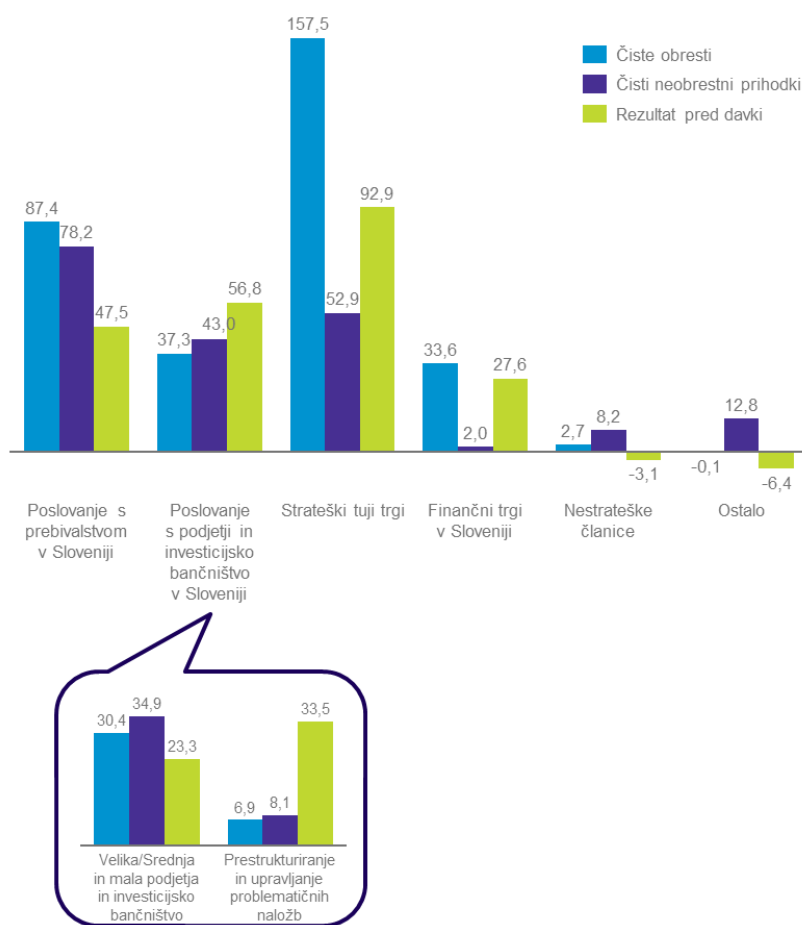
Zaradi nove metodologije rezultati segmentov za leto 2019 niso neposredno primerljivi z rezultati segmentov za preteklo leto. V spodnji tabeli so prikazani ocenjeni učinki zaradi spremembe segmentov za celo leto 2018.

Tabela 6: Ocenjeni učinki spremembe metodologije segmentov za 2018

v mio EUR	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Finančni trgi v Sloveniji	Nestrategske članice	Ostalo
Čiste obresti	3,1	1,8	0,5	-0,3	-5,1	
Čisti neobrestni prihodki	4,6	2,3	-1,8	-8,2	3,2	
Stroški skupaj*	-6,1	-4,4	1,4	6,1	3,0	brez učinkov
Oslabitev in rezervacije*	-0,9	6,6	1,4	0,0	-7,1	
Rezultat pred davki	0,7	6,3	1,5	-2,4	-6,1	
Skupaj sredstva	37,1	-9,5	-43,5	47,9	-32,1	
Bruto krediti strankam	38,1	111,8	-69,0	-0,1	-80,8	brez učinkov
Depoziti strank	188,1	-107,6	0,0	-71,0	-9,6	

*negativna vrednost=povečanje, pozitivna vrednost=zmanjšanje

Slika 10: Rezultati segmentov NLB Skupine (v mio EUR)



Strateški segmenti so dosegli dobiček pred davki v višini 218,5 mio EUR. Strateški tuji trgi so prispevali največji delež k pozitivnemu profitu pred davki v višini 92,9 mio EUR, sledi segment Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji s 56,8 mio EUR, Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji s 47,5 mio EUR, Finančni trgi v Sloveniji s 27,6 mio EUR in segment Ostalo z izgubo pred davki v višini 6,4 mio EUR.

Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

Tabela 7: Rezultati segmenta Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji⁴

v mio EUR na konsolidirani osnovi							
Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji							
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019	Sprememba v zadnjem kvartalu
Čiste obresti	87,4	79,3	8,1	10 %	21,8	21,4	2 %
Čisti neobrestni prihodki	78,2	67,1	11,1	17 %	21,4	21,7	-2 %
od tega čiste opravnine	81,9	73,2	8,8	12 %	20,9	21,2	-2 %
Skupaj čisti prihodki	165,6	146,4	19,2	13 %	43,2	43,1	0 %
Stroški skupaj	-117,9	-107,3	-10,6	-10 %	-33,8	-28,9	-17 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	47,7	39,1	8,6	22 %	9,3	14,2	-34 %
Oslabitev in rezervacije	-4,4	-3,7	-0,7	-19 %	-1,5	-1,1	-44 %
Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih in pridruženih družb ter skupnih podvigor	4,2	5,4	-1,2	-23 %	0,0	1,6	-97 %
Rezultat pred davki	47,5	40,9	6,6	16 %	7,9	14,8	-47 %
	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba	Sprememba v zadnjem kvartalu		
Neto krediti strankam	2.385,1	2.347,5	2.217,4	167,7	8 %	2 %	
Bruto krediti strankam	2.410,2	2.375,3	2.243,4	166,8	7 %	1 %	
Stanovanjski krediti	1.425,0	1.401,9	1.374,6	50,5	4 %	2 %	
Obrestna mera na stanovanjske kredite	2,54 %	2,55 %	2,50 %	0,04 o.t.		-0,01 o.t.	
Potrošniški krediti	688,3	682,2	599,0	89,3	15 %	1 %	
Obrestna mera na potrošniške kredite	6,33 %	6,32 %	5,88 %	0,45 o.t.		0,01 o.t.	
Ostalo	296,9	291,1	269,9	27,0	10 %	2 %	
Depoziti strank	6.456,2	6.320,0	5.814,5	641,7	11 %	2 %	
Obrestna mera na depozite	0,05 %	0,05 %	0,08 %	-0,03 o.t.		0,00 o.t.	
Obseg slabih posojil (bruto)	40,8	43,3	43,0	-2,2	-5 %	-6 %	
	2019	2018	Letna sprememba				
Strošek tveganja (v.b.t.)	19	17	2				
CIR	71,2 %	73,3 %	-2,1 o.t.				
Obrestna marža	2,04 %	2,02 %	0,02 o.t.				

Dobiček pred davki je znašal 47,5 mio EUR, kar pomeni 16-odstotno rast glede na leto 2018 predvsem zaradi višjih obrestnih in neobrestnih prihodkov.

Čisti obrestni prihodki so bili glede na leto 2018 višji za 10 % zaradi višjih obrestnih mer in rasti obsega bruto kreditov v višini 166,8 mio EUR glede leto 2018, pri čemer je 38,1 mio EUR povečanja povezanega s prenosom mikro podjetij iz segmenta Poslovanje s podjetji. Prodaja novih potrošniških kreditov je znašala 368,6 mio EUR (336,2 mio EUR v letu 2018), kar je vodilo do povečanja stanja za 89,3 mio EUR glede na konec leta 2018. Stanje stanovanjskih kreditov se je povečalo za 50,5 mio EUR glede na konec leta 2018. Delež potrošniških kreditov v vseh bruto kreditih se je povečal na 29 % (s 27 % konec leta 2018).

Segment je zabeležil 78,2 mio EUR **neto neobrestnih prihodkov**. Primerjava kaže povečanje za 11,1 mio EUR (17 %) glede na leto 2018, od tega 8,8 mio EUR iz naslova čistih opravnin. 0,5 mio EUR tega povečanja je povezanega z NLB Skladi in 0,6 mio EUR s posli bančnih zavarovanj. Učinek prenosa mikro podjetij iz Poslovanja s podjetji v segment Poslovanje s prebivalstvom je ocenjen na 4,6 mio EUR.

Ob upoštevanju učinka sprememb v prikazu segmentacije (približno 6,1 mio EUR) so bili **stroški** za 10,6 mio EUR višji kot v letu 2018.

Rast **depozitov strank** glede na konec leta 2018 (641,7 mio EUR) je večinoma posledica rasti depozitov prebivalstva in prenosa mikro podjetij iz segmenta Poslovanje s podjetji (188,1 mio EUR).

Opombe:

⁴ Zaradi nove metodologije rezultati tega segmenta za leto 2019 niso neposredno primerljivi z rezultati segmenta iz preteklega leta. Prikazani četrtletni rezultati segmentov so primerljivi.

Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji

Tabela 8: Rezultati segmenta Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji⁵

Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji							
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019	Sprememba v zadnjem kvartalu
Čiste obresti	37,3	42,5	-5,3	-12 %	8,9	8,7	2 %
Čisti neobrestni prihodki	43,0	34,1	8,8	26 %	9,6	8,9	8 %
od tega čiste opravnine	32,4	29,9	2,5	8 %	7,7	8,5	-9 %
Skupaj čisti prihodki	80,2	76,7	3,6	5 %	18,5	17,6	5 %
Stroški skupaj	-44,4	-43,0	-1,5	-3 %	-12,8	-10,8	-19 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	35,8	33,7	2,1	6 %	5,7	6,8	-17 %
Oslabitve in rezervacije	21,0	26,6	-5,6	-21 %	3,2	14,9	-78 %
Rezultat pred davki	56,8	60,4	-3,5	-6 %	8,9	21,7	-59 %
	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba			Sprememba v zadnjem kvartalu
Neto krediti strankam	2.049,6	2.031,2	1.950,4	99,2	5 %	1 %	
Bruto krediti strankam	2.150,9	2.179,5	2.061,0	89,9	4 %	-1 %	
Gospodarstvo	1.976,8	1.998,8	1.854,4	122,4	7 %	-1 %	
Ključna/srednja/mala podjetja	1.819,3	1.779,0	1.643,2	176,1	11 %	2 %	
<i>Obrestna mera na kredite ključnih/srednjih/malih podjetij</i>	<i>1,82 %</i>	<i>1,83 %</i>	<i>1,88 %</i>	<i>-0,06 o.t.</i>		<i>-0,01 o.t.</i>	
Investicijsko bančništvo*	0,1	0,1	0,1	-	-	-	
Prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb	157,4	219,7	211,2	-53,8	-25 %	-28 %	
Država	173,6	180,3	206,1	-32,5	-16 %	-4 %	
<i>Obrestna mera na kredite državi</i>	<i>1,98 %</i>	<i>1,98 %</i>	<i>1,69 %</i>	<i>0,19 o.t.</i>		<i>-0,10 o.t.</i>	
Depoziti strank	1.299,1	1.014,5	1.120,8	178,3	16 %	28 %	
<i>Obrestna mera na depozite</i>	<i>0,07 %</i>	<i>0,07 %</i>	<i>0,07 %</i>	<i>0,00 o.t.</i>		<i>0,00 o.t.</i>	
Obseg slabih posojil (bruto)	128,7	188,2	179,7	-51,1	-28 %	-32 %	
	2019	2018	Letna sprememba				
Strošek tveganja (v b.t.)	-103	-135	32				
CIR	55,4 %	56,0 %	-0,6 o.t.				
Obrestna marža	2,20 %	2,61 %	-0,41 o.t.				

*Investicijsko bančništvo je bilo prikazano kot ločen del tega segmenta pred letom 2019. Rezultat pred davki investicijskega bančništva je konec leta 2018 znašal 2,8 mio EUR.

Dobiček pred davki je znašal 56,8 mio EUR, kar pomeni 6-odstotno rast glede na leto 2018, pri čemer je 6,3 mio EUR posledica sprememb v prikazu segmentacije.

Čisti obrestni prihodki so se glede na leto 2018 znižali za 5,3 mio EUR, predvsem zaradi zmanjšanja stanja kreditov v prestrukturiranju in upravljanju problematičnih naložb ter deloma zaradi nižjih obrestnih marž. Na rast bruto kreditov strankam v višini 89,9 mio EUR je vplivala sprememba prikaza segmentacije v neto znesku 111,8 mio EUR (149,8 mio EUR zaradi prenosa iz nestrateškega dela NLB in -38,1 mio EUR zaradi prenosa mikro podjetij v segment Poslovanje s prebivalstvom). Ključna, srednja in mala podjetja so zabeležila rast bruto kreditov predvsem zaradi prodaje novih dolgoročnih kreditov, zlasti v drugem polletju 2019. Bruto krediti državi so se glede na konec leta 2018 znižali za 32,5 mio EUR.

Čiste opravnine so glede na leto 2018 višje za 2,5 mio EUR, od tega glavnino predstavlja učinek spremembe v prikazu segmentacije (pozitivna učinka v višini 5,0 mio EUR in 0,6 mio EUR zaradi vključitve Investicijskega bančništva oziroma izpostavljenosti do podjetij, ki so bile predhodno poročane v Nestrateških trgih in aktivnostih, v segment Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji, in negativni učinek v višini -3,6 mio EUR zaradi prenosa mikro podjetij v segment Poslovanje s prebivalstvom).

Stroški so se povečali za 1,5 mio EUR v primerjavi z letom 2018, in sicer predvsem zaradi sprememb v prikazu segmentacije (4,4 mio EUR).

Oslabitve in rezervacije so bile sproščene v višini 21,0 mio EUR kot rezultat uspešnega prestrukturiranja in prodaje zastavljenih nepremičnin.

Opmombe:

⁵ Zaradi nove metodologije rezultati tega segmenta za leto 2019 niso neposredno primerljivi z rezultati segmenta iz preteklega leta. Prikazani četrtletni rezultati segmenta so primerljivi.

Strateški tuji trgi

Tabela 9: Rezultati segmenta Strateški tuji trgi⁶

v mio EUR na konsolidirani osnovi		Strateški tuji trgi					Sprememba v zadnjem kvartalu	
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019		
Čiste obresti	157,5	150,1	7,4	5 %	40,0	39,7	1 %	
Čisti neobrestni prihodki	52,9	63,9	-11,0	-17 %	15,0	14,1	7 %	
od tega čiste opravnine	55,0	50,1	4,9	10 %	14,5	14,7	-2 %	
Skupaj čisti prihodki	210,4	214,0	-3,6	-2 %	55,0	53,8	2 %	
Stroški skupaj	-106,2	-100,0	-6,2	-6 %	-28,7	-26,4	-9 %	
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	104,2	114,0	-9,8	-9 %	26,3	27,4	-4 %	
Oslabitve in rezervacije	-11,3	-14,3	3,0	21 %	-5,3	1,1	-	
Rezultat pred davki	92,9	99,7	-6,8	-7 %	21,0	28,5	-26 %	
od tega Rezultat manjšinskih lastnikov	8,2	7,9	0,3	4 %	2,0	2,4	-15 %	

	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba		Sprememba v zadnjem kvartalu	
Neto krediti strankam	3.024,6	2.907,9	2.718,0	306,6	11 %	4 %	
Bruto krediti strankam	3.162,1	3.059,9	2.932,7	229,4	8 %	3 %	
Prebivalstvo	1.603,8	1.555,2	1.438,1	165,7	12 %	3 %	
Obrestna mera na kredite prebivalstva	6,71 %	6,76 %	7,09 %	-0,38 o.t.		-0,05 o.t.	
Gospodarstvo	1.470,3	1.414,7	1.405,0	65,3	5 %	4 %	
Obrestna mera na korporativne kredite	4,49 %	4,54 %	4,92 %	-0,43 o.t.		-0,05 o.t.	
Država	88,0	90,0	89,6	-1,7	-2 %	-2 %	
Obrestna mera na kredite državi	4,00 %	4,12 %	4,33 %	-0,32 o.t.		-0,12 o.t.	
Depoziti strank	3.856,7	3.698,6	3.438,1	418,6	12 %	4 %	
Obrestna mera na depozite	0,53 %	0,54 %	0,61 %	-0,09 o.t.		-0,01 o.t.	
Obseg slabih posojil (bruto)	111,6	132,6	219,9	-108,3	-49 %	-16 %	

	2019	2018	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	17	35	-18
CIR	50,5 %	46,7 %	3,7 o.t.
Obrestna marža	3,59 %	3,85 %	-0,26 o.t.

Dobiček pred davki je znašal 92,9 mio EUR, kar pomeni znižanje za 7 % glede na leto 2018, in sicer zaradi enkratnega učinka prodaje družbe NLB Nov Penziski Fond v prvem četrtletju 2018.

Rast **čistih obrestnih prihodkov** v višini 7,4 mio EUR je bila zabeležena zaradi večjega obsega (rast bruto kreditov strankam za 229,4 mio EUR glede na leto 2018) kljub padajočemu trendu obrestnih marž.

Redni del **čistih neobrestnih prihodkov** - čisti prihodki od opravnin in provizij so se povečali za 4,9 mio EUR oziroma 10 %. Kljub temu so bili čisti neobrestni prihodki nižji za 11,0 mio EUR, predvsem zaradi enkratnega pozitivnega učinka prodaje družbe NLB Nov Penziski Fond v prvem četrtletju 2018.

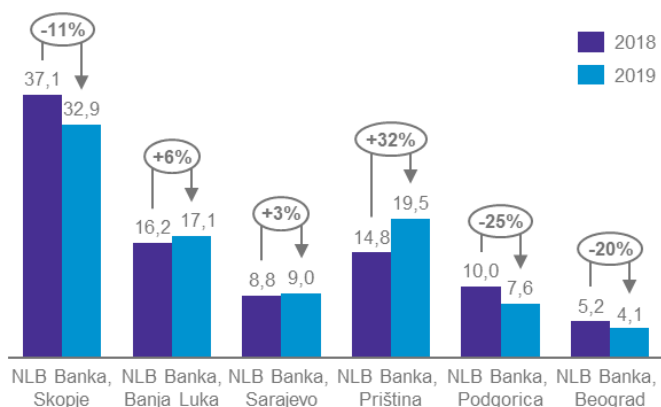
Stroški so se v primerjavi z letom 2018 povečali za 6,2 mio EUR kljub znižanju za 1,4 mio EUR zaradi sprememb v prikazu segmentacije.

Oslabitve in rezervacije so bile leta 2019 oblikovane v višini 11,3 mio EUR (od tega 3,1 mio EUR zaradi oblikovanih rezervacij za reševanje pravnih sporov v NLB Banki, Podgorica), medtem ko so bile leta 2018 oblikovane v višini 14,3 mio EUR.

Bruto krediti strankam so se glede na konec leta 2018 zaradi rasti bruto kreditov v večini bančnih članic povečali za 229,4 mio EUR, pri tem sta največji porast zabeležili NLB Banka, Beograd (91,7 mio EUR) in NLB Banka, Priština (73,2 mio EUR). Na visok porast je negativno vplivala sprememba prikaza segmentacije (-69,0 mio EUR).

Opombe:

⁶ Zaradi nove metodologije rezultati tega segmenta za leto 2019 niso neposredno primerljivi z rezultati segmenta iz preteklega leta. Prikazani četrtletni rezultati segmenta so primerljivi.

Slika 11: Čisti dobiček strateških bank NLB Skupine⁷ (v mio EUR)

Vse banke članice JVE so dosegle dobiček in pomembno prispevale (43 %) k rezultatu Skupine (2018: 39 %).

Vse banke članice so leto končale s čistim dobičkom (peto leto zapored, skupaj 90,2 mio EUR), kot rezultat povečanega obsega poslovanja, upravljanja stroškovne učinkovitosti in ugodnih gibanj pri stroških tveganja. Največji porast kreditov nebančnemu sektorju sta dosegli NLB Banka, Beograd (29-odstotna rast glede na konec leta 2018) in NLB Banka, Priština (16-odstotna rast glede na konec leta 2018), medtem ko so na segmentu kreditov prebivalstvu štiri od šestih bank zabeležile dvomestno stopnjo rasti. Izvedeni ukrepi na področju stroškovne učinkovitosti so privedli do izboljšanja kazalnikov, tako je NLB Banka, Priština dosegla najboljši CIR v celotni Skupini, in sicer 31,9 %, sledile so ji NLB Banka, Skopje (41,0 %), NLB Banka, Banja Luka (43,2 %) in NLB Banka, Podgorica (51,4 %). V primerjavi z letom 2018 je bilo oblikovanje novih rezervacij na strateških tujih trgih skupno nižje za 3 mio EUR, NLB Banka, Banja Luka je celo zabeležila neto sproščanje oslabitev in rezervacij. Na čisti dobiček (MSRP) NLB Banke, Podgorica in NLB Banke, Beograd je imelo velik vpliv oblikovanje rezervacij za pravna tveganja v povezavi z nekaj sodnimi spori v teku.

Opombe:

⁷ Podatki na posamični osnovi, kot so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine.

Finančni trgi v Sloveniji

Tabela 10: Rezultati segmenta Finančni trgi v Sloveniji⁸

v mio EUR na konsolidirani osnovi							
Finančni trgi v Sloveniji							
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019	Sprememba v zadnjem kvartalu
Čiste obresti	33,6	31,4	2,1	7 %	8,4	9,3	-10 %
Čisti neobrestni prihodki	2,0	-1,1	3,1	-	0,3	0,2	3 %
Skupaj čisti prihodki	35,6	30,3	5,3	17 %	8,7	9,5	-9 %
Stroški skupaj	-7,5	-6,5	-1,0	-15 %	-2,3	-1,6	-44 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	28,1	23,8	4,3	18 %	6,3	7,9	-20 %
Oslabitve in rezervacije	-0,5	0,2	-0,7	-	0,0	0,0	-
Rezultat pred davki	27,6	24,0	3,6	15 %	6,4	7,9	-20 %
	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba	Sprememba v zadnjem kvartalu		
Stanje na računih CB	1.044,1	468,8	575,0	469,1	82 %	123 %	
Dolžniški vrednostni papirji bančne knjige	3.093,6	3.053,1	2.755,2	338,3	12 %	1 %	
<i>Obrestna mera na dolžniške vrednostne papirje bančne knjige</i>	<i>1,03 %</i>	<i>1,04 %</i>	<i>1,25 %</i>	<i>-0,22 o.t.</i>	<i>-0,01 o.t.</i>		
Grosistični viri*	161,6	170,6	244,1	-82,6	-34 %	-5 %	
<i>Obrestne mere na grosistične vire*</i>	<i>0,50 %</i>	<i>0,48 %</i>	<i>0,50 %</i>	<i>0,00 o.t.</i>	<i>0,02 o.t.</i>		
Podrejeni dolg	210,6	90,3	-	-	-	-	
<i>Obrestna mera na podrejeni dolg</i>	<i>4,03 %</i>	<i>4,22 %</i>	-	-	-	-	

* Postavka vključuje samo najete kredite, do 31.6.2019 smo sem vključevali tudi depozite bank.

Dobiček pred davki je znašal 27,6 mio EUR, kar pomeni rast 15 % glede na leto 2018, kljub negativnemu vplivu sprememb v prikazu segmentacije v višini -2,4 mio EUR.

Čiste obresti so se v primerjavi z letom 2018 povečale za 2,1 mio EUR, predvsem zaradi večjih obsegov, saj so se donosi na vrednostne papirje glede na leto 2018 znižali.

Za 3,1 mio EUR višji **čisti neobrestni prihodki** v primerjavi z letom 2018, predvsem zaradi aktivnega upravljanja vrednostnih papirjev bančne knjige, kar je pozitivno vplivalo na čiste prihodke iz finančnih poslov zlasti v prvem četrtletju 2019.

Povečanje **stanj na računih centralne banke** (469,1 mio EUR glede na konec leta 2018) zaradi visokega priliva depozitov (enkratni učinek). Porast **dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige** (338,3 mio EUR glede na konec leta 2018) zaradi presežka likvidnosti.

Opombe:

⁸ Segment Finančni trgi v Sloveniji je bil v prejšnjih poročilih prikazan brez Investicijskega bančništva, zato so rezultati primerljivi s preteklim letom.

Nestrategiške članice

Tabela 11: Rezultat segmenta Nestrategiške članice⁹

v mio EUR na konsolidirani osnovi		Nestrategiške članice						
	2019	2018	Letna sprememba		Q4 2019	Q3 2019	Sprememba v zadnjem kvartalu	
Čiste obresti	2,7	9,3	-6,6	-71 %	0,6	0,6	-10 %	
Čisti neobrestni prihodki	8,2	5,2	3,0	59 %	1,7	2,2	-19 %	
Skupaj čisti prihodki	11,0	14,5	-3,5	-24 %	2,3	2,8	-17 %	
Stroški skupaj	-14,0	-18,2	4,3	23 %	-4,0	-3,4	-18 %	
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	-3,0	-3,7	0,7	19 %	-1,7	-0,6	-169 %	
Oslabitev in rezervacije	-0,1	11,9	-12,0	-	-1,4	0,3	-	
Rezultat pred davki	-3,1	8,2	-11,3	-	-3,2	-0,3	-	

	31.12.2019	30.9.2019	31.12.2018	Letna sprememba		Sprememba v zadnjem kvartalu
Sredstva segmenta	169,5	192,9	263,7	-94,2	-36 %	-12 %
Neto krediti strankam	67,4	83,8	160,9	-93,5	-58 %	-20 %
Bruto krediti strankam	137,2	164,7	288,6	-151,4	-52 %	-17 %
Naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva prejeta za poplačilo terjatev	75,6	81,1	68,5	7,0	10 %	-7 %
Ostala aktiva	26,5	27,9	34,3	-7,8	-23 %	-5 %
Depoziti strank	0,0	0,0	9,6	-9,6	-	-
Obseg slabih posojil (bruto)	93,6	112,2	179,7	-86,1	-48 %	-17 %

	2019	2018	Letna sprememba
Strošek tveganja (v.b.t.)	-218	-705	487
CIR	127,2 %	125,5 %	1,7 o.t.

Segment je zabeležil padec **čistih prihodkov** v višini 3,5 mio EUR, kar vključuje prenos nestrategiškega dela NLB v segment Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo (približno -3,3 mio EUR) in prenos NLB Srbije in NLB Črne gore iz Strateških tujih trgov (1,3 mio EUR); učinek na **čiste neobrestne prihodke** od pogodbene kazni (1,3 mio EUR) v prvem četrtletju 2019.

Padec **stroškov** za 4,3 mio EUR v primerjavi z letom 2018 zaradi pozitivnega učinka dezinvestiranja nestrategiških članic Skupine, prenosa nestrategiškega dela NLB v segment Poslovanje s podjetji (približno 4,4 mio EUR) in negativnega učinka prenosa NLB Srbije in NLB Črne gore iz Strateških tujih trgov (1,4 mio EUR).

Občutno znižanje **bilančne vsote** segmenta glede na leto 2018 (94,2 mio EUR, pri čemer 32,1 mio EUR zaradi sprememb v prikazu segmentacije), kar je v skladu s strategijo dezinvestiranja nestrategiškega segmenta.

Opombe:

⁹ Zaradi nove metodologije rezultati tega segmenta za leto 2019 niso neposredno primerljivi z rezultati segmenta iz preteklega leta. Prikazani četrtletni rezultati segmenta so primerljivi.

Srednjeročni cilji, dejavniki tveganja in napoved za 2019

Srednjeročni cilji do leta 2023

Tabela 12: Ključni kazalniki poslovanja

	1-12/31. dec. 2019	1-12/31. dec 2018	srednjeročni cilji
Neto obrestna marža (NOM)	2,48 %	2,56 %*	> 2,7 %
Razmerje med krediti in depoziti (LTD)	65,5 %	68,3 %	< 95,0 %
Količnik skupnega kapitala	16,3 %**	16,7%	16,25 %***
Razmerje med stroški in prihodki (CIR)	58,7 %	58,5%	~ 50,0 %
Strošek tveganja (b.t.)	-20	-43	< 90
Delež nedonosnih izpostavljenosti (NPE, definicija EBA)	2,7 %	4,7 %	< 4,0 %
Donosnost kapitala po davkih (ROE po davkih)	11,7 %	11,8 %	~ 12,0 %

* Podatki za obrestne mere za 2018 so prilagojeni na novo metodologijo (izračun temelji na številu dni v obdobju).

** Količnik presega Celotno kapitalsko zahtevo (OCR) za leto 2019.

*** Ciljni količnik skupnega kapitala redno revidirajo pristojni organi, tako da vsakokrat odraža trenutno veljavne kapitalske zahteve.

V skladu s srednjeročnimi cilji do leta 2023 Skupina izvaja številne aktivnosti za uresničitev vseh strateških finančnih ciljev. Z napovedmi manj ugodnih obrestnih mer in verjetnostjo nadaljnega zniževanja depozitnih obrestnih mer ECB se je okolje znatno spremenilo, zlasti v evrskem območju.

Novembra 2019 je Skupina potrdila novo, celovito petletno strategijo, katere namen je zaščititi in okrepiti svoj položaj na trgu v domači regiji ter aktivno sodelovati pri rasti in konsolidaciji trga. Banka želi kot vodilni udeleženec na trgu najbolje služiti finančnim potrebam svojih strank. Pri poslovanju s prebivalstvom si Banka prizadeva, da bi se bolj približala svojim komitentom skozi temeljne produkte in skozi prilagojeno ponudbo digitalnih storitev (npr. večkanalna distribucija storitev, spletna tržnica) prilagojeno njihovem načinu življenja. Pri korporativnem bančništvu želi Banka pokriti bolj kompleksne čezmejne potrebe komitentov in najti vstopne točke za zadovoljitev celotnih potreb strank.

Dejavniki tveganja

Dejavniki tveganja, ki vplivajo na poslovne napovedi, so med drugim: občutljivost gospodarstev na morebitno upočasnitev v evrskem območju, poslabšane napovedi glede obrestnih mer, regulativni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke, ter geopolitične negotovosti.

Makroekonomske razmere v regiji, kjer deluje Skupina, se postopoma upočasnjujejo, kar je posledica upočasnitve globalne gospodarske rasti in rasti v evrskem območju, vendar kljub temu še ostajajo ugodne. Gospodarska rast v regiji ostaja zmerna. Poleg tega strukturna neravnovesja na trgih v tej regiji lahko vplivajo na manjšo porabo potrošnikov in šibkejšo industrijsko proizvodnjo ter na povečanje brezposelnosti. Dodatno lahko nadaljnja konsolidacija bančnega sektorja v Sloveniji vpliva na konkurenco na trgu.

Takšne okoliščine bi lahko negativno vplivale na trenutne poslovne rezultate Skupine in s tem povezano dobičkonosnost. V trenutnih razmerah se ne pričakuje, da bi omenjene okoliščine lahko imele materialno pomemben vpliv. Potencialni negativni učinki bi izvirali predvsem iz okolja nizkih obrestnih mer, nižjih obrestnih marž, nadaljnjega poslabšanja makroekonomskega okolja in nestabilnosti na finančnih trgih.

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

- trend gibanja BDP,
- rast posojil v bančnem sektorju,
- gospodarska klima,
- brezposelnost,
- zaupanje potrošnikov,
- klima in napovedi na področju gradbeništva,
- devizni tečaji,
- razvoj obrestnih mer in s tem povezane napovedi,
- drugi relevantni tržni kazalniki.

Skupina je vzpostavila obsežen okvir stresnega testiranja in sisteme zgodnjega opozarjanja za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model Skupine. Okvir stresnega testiranja je vgrajen v opredelitev prevzemanja tveganj (risk appetite), ICAAP, ILAAP in plan reševanja (recovery plan), da bi preverili, kako lahko nepričakovane in močno zaostrene spremembe v poslovnem in makroekonomskem okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnostno pozicijo Skupine. Okvir stresnega testiranja in sistemi zgodnjega opozarjanja podpirajo proaktivno upravljanje profila tveganj Skupine, s poudarkom na dolgoročnem zagotavljanju ustrezne višine kapitala in likvidnostne pozicije.

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

Napoved za leto 2020

Makroekonomske napovedi kažejo, da bodo države, v katerih je Skupina prisotna, imela gospodarsko rast okrog treh odstotkov v primeru ohlapnih monetarnih pogojev, fiskalnega popuščanja in solidnega domačega povpraševanja. Javni dolg na vseh teh trgih je pod povprečjem EU, spremlja pa ga nizka zadolženost gospodinjstev in solidnim varčevanjem.

Ob upoštevanju teh okoliščin je pričakovati rast na vseh trgih, kjer je Skupina prisotna razen na trgu poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji zaradi regulatornih omejitev kreditiranja prebivalstva, ki so pričele veljati proti koncu leta 2019. Kot je bilo mogoče opaziti v letu 2019 je pričakovati dodaten pritisk na marže, pri čemer bo omenjenemu trendu bolj izpostavljeno poslovanje s podjetji kot poslovanje s prebivalstvom. Skupina si prizadeva povišati marže z osredotočenjem na aktivnosti z višjimi maržami in iskanju novih priložnosti kot je leasing. Izgube obrestnih prihodkov bodo delno premoščene s krepitvijo neobrestnih prihodkov.

Čeprav je še preuranjeno trditi, je zaradi omejitev kreditiranja pričakovati omejeno rast prihodkov pri poslovanju s prebivalstvom v Sloveniji. Rast na strateških tuji trgih naj bi bila podobna kot v letu 2019. Poudariti je treba, da so neto neobrestni prihodki v preteklih letih vključevali enkratne postavke, ki so nepredvidljive.

Pričakuje se, da se bodo stroški povečali v podobnem obsegu kot v letu 2019 in v letu 2020 dosegli vrh. Povišanje odhodkov zaradi naložbenih aktivnosti, povezanih s tehnološkimi nadgradnjami, izvajanja strategije in povišanja stroškov dela naj bi povzročili podobna relativna povišanja stroškov zaposlenih in drugih administrativnih stroškov.

Pričakuje se nadaljevanje normalizacije stroška tveganja, za katerega je utemeljeno pričakovati, da bo ostal na nizki ravni. Kvaliteta aktive je stabilna in ni pričakovati bistvenega poslabšanja.

NLB je trenutno v procesu potencialnega prevzema Komerzialne banke v Srbiji. Ker izid transakcije še ni znan, morebitni učinki niso vključeni v napovedi.

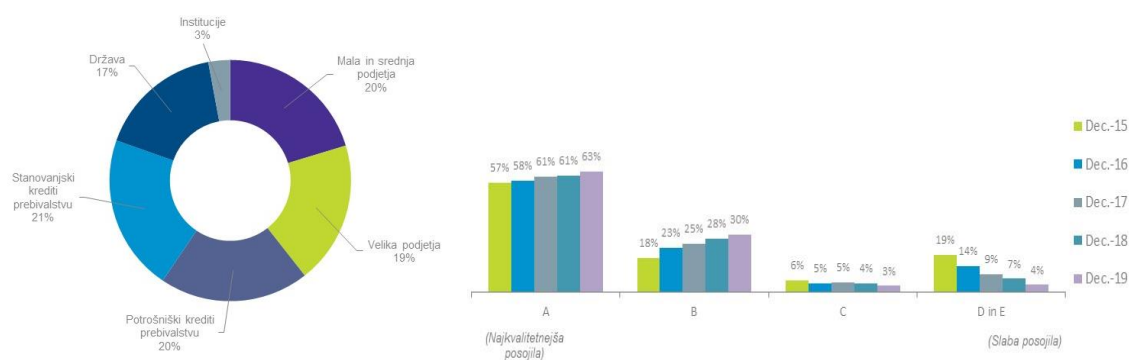
Kakovost aktive

Skupina daje velik poudarek in pomen kulturi prevzemanja in upravljanja tveganj ter zavedanju o tveganjih znotraj celotne Skupine. Glavna načela glede prevzemanja in upravljanja tveganj so opredeljena v Opredelitvi pripravljenosti za prevzemanje tveganj (Risk Appetite) in Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj NLB Skupine (Risk Strategy), ki sta pripravljene v skladu s poslovno strategijo. Poseben poudarek je na vključenosti analize tveganj v proces sprejemanja odločitev na strateški in operativni ravni, razpršenosti s ciljem omejevanja visoke koncentracije, optimalni porabi kapitala in njegovi alokaciji, ustrezni, tveganjem prilagojeni cenovni politiki ter zagotavljanju skladnosti poslovanja z notranjimi akti in z zavedno regulativo.

Zagotavljanje visoke kakovosti kreditnega portfelja je najpomembnejši cilj na področju tveganj, s poudarkom na preudarnem prevzemanju tveganj, ustreznosti kakovosti novoodobrenih naložb in razpršenosti kreditnega portfelja. Skupina stalno razvija širok razpon naprednih pristopov na področju ocene kreditnih tveganj skladno z najboljšimi bančnimi praksami, in sicer z namenom nadaljnje nadgradnje obstoječih orodij za upravljanje tveganj ter sočasnega zagotavljanja hitrejši odzivnosti do strank. Pristopi za prestrukturiranje so osredotočeni na zgodnje odkrivanje strank s potencialnimi finančnimi težavami in njihovo proaktivno obravnavo.

Strategija kreditiranja Skupine je osredotočena na naslednje osrednje tržne segmente: prebivalstvo, srednje velika in mala podjetja (MSP) ter izbrane poslovne dejavnosti. Na slovenskem trgu se Banka osredotoča na zagotavljanje celovitih storitev za segmente poslovanja s prebivalstvom in MSP, v segmentu poslovanja z velikimi podjetji pa vzpostavlja sodelovanje z izbranimi podjetji (prek zagotavljanja različnih vrst kreditiranja/investicijskih instrumentov). Vse druge bančne članice v JVE, kjer je prisotna Skupina, so univerzalne banke, ki se osredotočajo predvsem na segment srednje velikih in malih podjetij ter na poslovanje s prebivalstvom. Eden od ključnih ciljev je zagotavljanje celovitih storitev strankam ob sočasnem preudarnem prevzemanju tveganj.

Slika 12: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine (bruto krediti) po segmentih in boniteti komietntov¹⁰



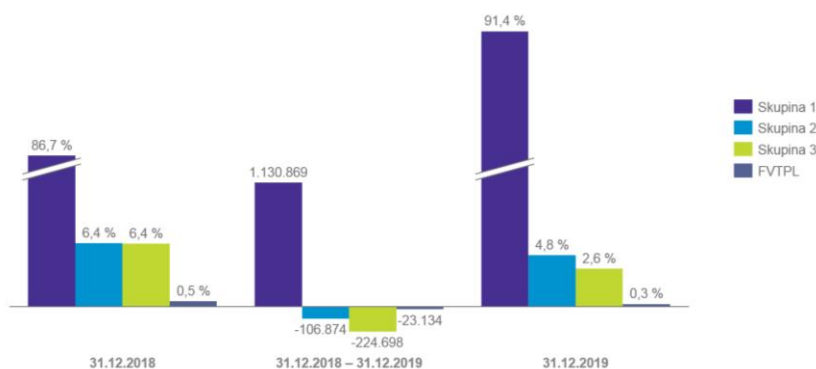
V obstoječi strukturi kreditnega portfelja (bruto posojila) znaša delež danih naložb prebivalstvu 41 %, delež naložb velikim podjetjem 19 %, delež naložb MSP ter mikro družbam 20 %, preostanek portfelja pa predstavljajo druge likvidne naložbe. V primerjavi s predhodnim letom se je v strukturi kreditnega portfelja

Opombe:

¹⁰ Bruto izpostavljenost vključuje tudi stanje na računih in obvezno rezervo pri centralnih bankah ter vpogledne vloge pri bankah.

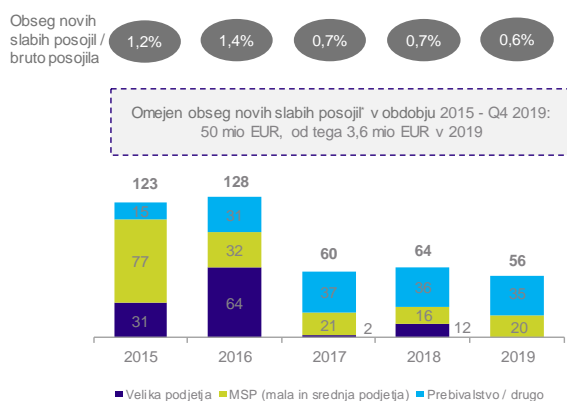
povišal delež naložb danih prebivalstvu. V nobeni industrijski panogi ali segmentu strank ni prisotna velika koncentracija. Pretežni del kreditnega portfelja Skupine je razporejen v Skupino 1 (Stage 1; 91,4 %), medtem ko je 4,8 % posojil razporejenih v Skupino 2 (Stage 2) ter preostalih 3,6 % posojil v Skupino 3 (Stage 3). Posojila v Skupinah 1-3 so knjižena po odplačni vrednosti, medtem ko je preostali manjši del (0,3 %) izkazan po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Kakovost portfelja v letu 2019 je bila stabilna, pri čemer se je izpostavljenost v Skupini 1 povečala, obenem pa se je zmanjšal obseg slabih posojil, ki je pod slovenskim povprečjem. Visok delež naložb v Skupini 1 je odraz preudarne kreditne politike, medtem ko je delež naložb v Skupini 2 razmeroma nizek. Pretežni del znižanja naložb v tej skupini se nanaša na poplačila obveznosti ali izboljšano poslovanje komitentov.

Slika 13: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine (po odplačni vrednosti) po skupinah



Skupina je aktivno prisotna na trgih JVE prek financiranja obstoječih in novih kreditno sposobnih komitentov. Uspešna razdolžitve podjetij in novi investicijski projekti v Sloveniji so pozitivno vplivali na odobravanje novih kreditov. Ne glede na to je Skupina zabeležila zmerno rast na segmentu kreditiranja podjetij. V segmentu prebivalstva, še posebej na področju potrošniških posojil, so v celotni regiji, v kateri posluje Skupina, opazni pozitivni trendi. Razmeroma nizka stopnja nezaposelnosti in dokaj visoka rast plač sta vplivali na porast potrošnje skupaj z rastjo cen na nepremičninskem (stanovanjskem) trgu. Tovrstna prizadevanja so privedla do kumulativno nizkega obsega novih slabih posojil, ki je znašal 55,8 mio EUR, kar predstavlja 0,6 % celotnega kreditnega portfelja. Poleg tega je stabilno makroekonomsko okolje v regiji vplivalo tudi na negativne odhodke iz naslova oslabitev za kreditno tveganje (cost of risk), katerih razvoj je bil drugače zelo stabilen in nižji v primerjavi s srednjeročnimi strateškimi usmeritvami na tem področju.

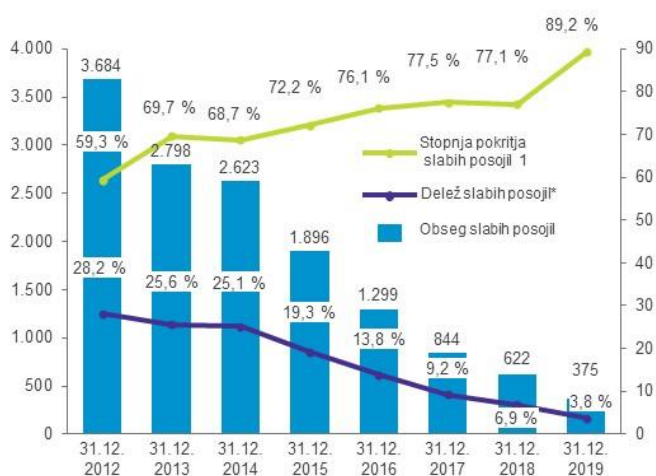
Slika 14: Obseg novih slabih posojil



* Vezano na kredite podjetjem, odobrene po letu 2014, in kredite prebivalstvu, odobrene po letu 2015.

Natančno opredeljeni cilji v Strategiji NPL Skupine, aktivna izterjava in makroekonomsko okrevanje so omogočili precejšnje dodatno zmanjšanje obsega nedonosnega portfelja. Aktivni pristop upravljanja slabih posojil daje velik poudarek prestrukturiranju ter uporabi drugih orodij za upravljanje slabih posojil, kot so zaplemba zavarovanj, prodaja terjatev in zastavljenih sredstev. Obseg obstoječega nedonosnega kreditnega portfelja v Skupini se je v letu 2019 zmanjšal s 622 mio EUR na 375 mio EUR. Vsi učinki skupaj so povzročili zmanjšanje deleža slabih posojil s 6,9 % na 3,8 % na letni ravni, medtem ko se je ta delež po mednarodno bolj primerljivem razmerju NPE po metodologiji EBA zmanjšal s 4,7 % na 2,7 % na letni ravni. Poleg tega se je kazalnik delež bruto slabih posojil, ki ga opredeljuje EBA, znižal na 4,7 %, ter se spustil pod regulatorno opredeljeno mejo, ki zahteva, da ima Banka vzpostavljeno strategijo zniževanja slabih naložb.

Slika 15: Delež nedonosnih posojil NLB Skupine in stopnja pokritja



* Po interni definiciji.

Pomembna prednost Skupine je visoka stopnja pokritja slabih posojil 1, ki ostaja visoka in znaša 89,2 %. Stopnja pokritja slabih posojil 2 je znašala 65,0 %, kar je precej nad povprečjem bančnega sistema EU, ki ga je objavila EBA (44,6 % za tretje četrtletje 2019). To omogoča dodatno zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnega vpliva na višino stroškov tveganja v naslednjih letih. Poleg tega dokazuje, da je bilo preteklo znižanje opravljeno v povprečju brez negativnega vpliva na izkaz poslovnega izida.

Skupina si prizadeva v večini primerov zagotoviti najboljše možno zavarovanje za dana dolgoročna posojila, predvsem v obliki hipoteke. Tako je hipoteka na nepremičnini najpogostejša oblika zavarovanja posojil za pravne in fizične osebe. Pri posojilih podjetjem sledijo garancije, izdane s strani države, in druga poroštva. Pri posojilih fizičnim osebam so najpogostejša vrsta zavarovanja za dana posojila zavarovanje s strani zavarovalnice in poroštva.

Dogodki po 31. decembru 2019

Banka je 5. februarja izdala podrejene Tier 2 obveznice (10NC5) v skupnem nominalnem znesku 120 mio EUR. Prvih pet let je kupon nespremenljiv v višini 3,40 % letno, nato pa se višina kupona določi kot vsota tedaj veljavne obrestne zamenjave (mid-swap rate) v evrih z ročnostjo 5 let in fiksnega pribitka, ki je bil določen ob izdaji obveznic (tj. 3,658 % letno). Obveznice z ISIN kodo XS2113139195 in ocenjene BB s strani rating agencije S&P so bile 5. februarja uvrščene v trgovanje na Euro MTF trg, ki ga upravlja Luksemburška borza vrednostnih papirjev.

Računovodski izkazi

Nerevidirani letni računovodski izkazi

NLB Skupine in NLB

Kazalo

Izkaz poslovnega izida	34
Izkaz vseobsegajočega donosa	35
Izkaz finančnega položaja	36
Izkaz sprememb lastniškega kapitala	37
Izkaz denarnih tokov	38

Izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2019	2018	2019	2018
Prihodki iz obresti pripoznani po efektivni obrestni meri	357.412	351.773	175.598	174.296
Prihodki iz obresti brez uporabe efektivne obrestne mere	7.406	7.084	7.310	7.135
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	364.818	358.857	182.908	181.431
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(46.331)	(45.947)	(24.782)	(23.399)
Čiste obresti	318.487	312.910	158.126	158.032
Prihodki iz dividend	208	118	71.231	49.692
Prihodki iz opravnin (provizij)	234.979	218.559	137.898	132.677
Odhodki za opravnine (provizije)	(64.640)	(57.944)	(33.943)	(32.514)
Čiste opravnine (provizije)	170.339	160.615	103.955	100.163
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.643	45	4.512	(365)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	10.465	9.500	3.335	2.885
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	18.765	4.036	16.289	5.284
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, določenih za merjenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	(56)	-	(56)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(555)	472	(555)	472
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	706	745	396	218
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	3.355	2.644	432	123
Drugi poslovni prihodki	16.270	18.680	8.508	9.768
Drugi poslovni odhodki	(28.214)	(28.268)	(12.347)	(14.637)
Administrativni stroški	(270.442)	(261.432)	(171.749)	(161.439)
Amortizacija	(30.964)	(27.224)	(18.046)	(17.531)
Čisti dobički/(izgube) zaradi modifikacije	(182)	-	-	-
Rezervacije za kreditne izgube	(312)	3.156	368	1.157
Druge rezervacije	(11.135)	(1.512)	(5.586)	2.258
Oslabitev finančnih sredstev	13.630	27.047	16.661	28.659
Oslabitev nefinančnih sredstev	(3.177)	(5.414)	2.795	981
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (v primeru uporabe kapitalne metode)	4.197	5.446	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, in z njimi povezanimi obveznostmi	(687)	11.828	(579)	11.822
Dobiček iz rednega poslovanja	215.397	233.336	177.746	177.486
Davek iz dohodka	(13.579)	(21.759)	(1.597)	(12.187)
Čisti dobiček poslovnega leta	201.818	211.577	176.149	165.299
Lastnikov obvladujoče banke	193.576	203.647	176.149	165.299
Manjšinskih lastnikov	8.242	7.930	-	-
Dobiček na delnico/popravljeni dobiček na delnico (v EUR na delnico)	9,7	10,2	8,8	8,3

Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2019	2018	2019	2018
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	201.818	211.577	176.149	165.299
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	19.040	(14.337)	4.446	(8.361)
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>				
Aktuarski čisti dobiček/(izguba) zaradi pokojninskih načrtov z določenimi zasluži	(1.777)	1.166	(1.523)	884
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	284	1.015	213	(10)
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	1.233	(1.120)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb v zvezi s postavkami, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	(146)	141	104	(73)
<i>Postavke, ki se lahko preračunajo v poslovni izid</i>				
Pretvorba v tujo valuto	1.299	(1.128)	-	-
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	1.299	(1.128)	-	-
Dobički/(izgube), v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	13.129	(12.343)	6.977	(11.311)
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	16.526	(12.073)	11.202	(11.371)
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(3.397)	(270)	(4.225)	60
Pripadajoči čisti dobički/(izgube), v zvezi z naložbami v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov, obračunanih po kapitalski metodi	8.440	(5.375)	-	-
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	(3.422)	3.307	(1.325)	2.149
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	220.858	197.240	180.595	156.938
Lastnikov obvladujoče banke	212.266	189.430	180.595	156.938
Manjšinskih lastnikov	8.592	7.810	-	-

Izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	2.101.346	1.588.349	1.292.211	795.102
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	24.038	63.609	24.085	63.611
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	25.359	32.389	23.287	29.141
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.141.428	1.898.079	1.656.657	1.528.314
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti				
- dolžniški vrednostni papirji	1.653.848	1.428.962	1.485.166	1.274.978
- krediti bankam	93.403	118.696	144.352	110.297
- krediti strankam, ki niso banke	7.589.724	7.124.633	4.568.599	4.451.477
- druga finančna sredstva	97.415	75.171	67.279	42.741
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	788	417	788	417
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	8.991	2.517	8.991	2.517
Naložbe v kapital odvisnih družb	-	-	351.883	350.733
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	7.499	37.147	1.366	4.777
Opremetena sredstva				
Opremetena osnovna sredstva	195.605	177.404	89.904	86.934
Naložbene nepremičnine	52.316	58.644	9.303	12.026
Neopremetena sredstva	39.542	34.968	25.980	23.391
Terjatve za davek iz dohodka	6.284	877	5.463	-
Terjatve za odloženi davek	29.500	22.847	29.569	22.234
Druga sredstva	63.811	70.971	11.142	10.637
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	43.191	4.349	5.532	1.720
Skupaj sredstva	14.174.088	12.740.029	9.801.557	8.811.047
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	17.903	12.300	17.892	12.256
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	7.998	4.190	7.746	3.981
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti				
- depoziti bank in centralnih bank	42.840	26.775	89.820	48.903
- krediti bank in centralnih bank	170.385	258.423	161.564	244.133
- depoziti strank, ki niso banke	11.612.317	10.464.017	7.760.737	7.033.409
- krediti strank, ki niso banke	64.458	61.844	2.537	4.128
- podrejene obveznosti	210.569	15.050	210.569	-
- druge finančne obveznosti	158.484	100.887	98.342	62.212
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	49.507	29.474	49.507	29.474
Rezervacije	88.414	80.134	60.384	56.994
Obveznosti za davek iz dohodka	2.271	12.152	-	10.784
Obveznosti za odloženi davek	2.833	2.499	-	-
Druge obveznosti	15.212	14.840	9.234	9.543
Skupaj obveznosti	12.443.191	11.082.585	8.468.332	7.515.817
Delniški kapital				
Osnovni kapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve	871.378	871.378	871.378	871.378
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	26.493	7.823	20.285	15.839
Rezerve iz dobička	13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček	574.489	523.493	228.040	194.491
	1.685.882	1.616.216	1.333.225	1.295.230
Kapital manjšinskih lastnikov	45.015	41.228	-	-
Skupaj kapital	1.730.897	1.657.444	1.333.225	1.295.230
Skupaj obveznosti in kapital	14.174.088	12.740.029	9.801.557	8.811.047

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v tisoč EUR

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos			Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
			Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo					
Stanje 1. januarja 2019	200.000	871.378	28.702	(18.275)	(2.604)	13.522	523.493	1.616.216	41.228	1.657.444
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	193.576	193.576	8.242	201.818
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	19.178	1.220	(1.708)	-	-	18.690	350	19.040
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	19.178	1.220	(1.708)	-	193.576	212.266	8.592	220.858
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(142.600)	(142.600)	(4.805)	(147.405)
Prenos aktuarskih dobičkov	-	-	-	-	(20)	-	20	-	-	-
Stanje 31. decembra 2019	200.000	871.378	47.880	(17.055)	(4.332)	13.522	574.489	1.685.882	45.015	1.730.897

v tisoč EUR

NLB Skupina	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos			Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
			Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo					
Stanje 1. januarja 2018	200.000	871.378	45.143	(17.248)	(3.595)	13.522	588.186	1.697.386	36.891	1.734.277
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	203.647	203.647	7.930	211.577
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(14.200)	(1.027)	1.010	-	-	(14.217)	(120)	(14.337)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(14.200)	(1.027)	1.010	-	203.647	189.430	7.810	197.240
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	-	(270.600)	(270.600)	(3.133)	(273.733)
Prenos presežka iz prevrednotenja	-	-	(2.241)	-	(19)	-	2.260	-	-	-
Drugo	-	-	-	-	-	-	-	-	(340)	(340)
Stanje 31. decembra 2018	200.000	871.378	28.702	(18.275)	(2.604)	13.522	523.493	1.616.216	41.228	1.657.444

v tisoč EUR

NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
			Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo			
Stanje 1. januarja 2019	200.000	871.378	18.620	(2.781)	13.522	194.491	1.295.230
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	176.149	176.149
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	5.824	(1.378)	-	-	4.446
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	5.824	(1.378)	-	176.149	180.595
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	(142.600)	(142.600)
Stanje 31. decembra 2019	200.000	871.378	24.444	(4.159)	13.522	228.040	1.333.225

v tisoč EUR

NLB	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital
			Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo			
Stanje 1. januarja 2018	200.000	871.378	27.741	(3.497)	13.522	299.748	1.408.892
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	165.299	165.299
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	(9.077)	716	-	-	(8.361)
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi	-	-	(9.077)	716	-	165.299	156.938
Izplačilo (obračun) dividend	-	-	-	-	-	(270.600)	(270.600)
Prenos presežka iz prevrednotenja	-	-	(44)	-	-	44	-
Stanje 31. decembra 2018	200.000	871.378	18.620	(2.781)	13.522	194.491	1.295.230

Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR

	NLB Skupina		NLB	
	2019	2018	2019	2018
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Prejete obresti	407.372	390.588	228.618	216.528
Plačane obresti	(44.062)	(46.022)	(21.335)	(23.503)
Prejete dividende	2.985	1.830	71.229	49.692
Prejete provizije	232.860	216.603	134.530	130.488
Plačane provizije	(68.000)	(62.739)	(34.041)	(32.535)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4.644	1.201	4.513	791
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja	10.776	10.045	4.072	3.819
Plačila zaposlencem in dobaviteljem	(262.000)	(260.052)	(169.181)	(163.014)
Drugi prejemki	18.378	21.462	7.859	8.252
Drugi izdatki	(26.698)	(24.758)	(12.724)	(14.843)
(Plačani)/vmjeni davek iz dohodka pravnih oseb	(34.225)	(12.262)	(23.283)	(335)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti (Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev	(575.987)	(85.235)	(229.476)	209.016
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	44.214	10.773	44.214	10.773
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	29.084	3.288	25.948	8.464
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(250.506)	(266.865)	(126.152)	(266.349)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov merjenih po odplačni vrednosti	(411.170)	148.042	(173.964)	454.865
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	12.391	19.527	478	1.263
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti	1.067.045	525.311	679.366	160.647
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	(691)	-	(691)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti	1.067.440	527.007	679.366	161.004
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(395)	(1.005)	-	334
Neto denarni tokovi pri poslovanju	733.088	675.972	640.147	545.003
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Prejemki pri naložbenju	251.424	498.388	224.834	409.337
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	6.556	5.841	3.684	80
Prejemki pri prodaji naložb v kapital odvisnih družb	8	19.629	3.437	12.526
Prejemki pri prodaji naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	-	4.600	-	4.600
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	269	301	269	158
Prejemki ob prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	244.591	468.017	217.444	391.973
Izdatki pri naložbenju	(500.106)	(634.727)	(448.106)	(521.369)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	(19.257)	(16.962)	(10.787)	(10.442)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev	(13.311)	(12.671)	(9.125)	(9.931)
Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih družb in dokapitalizacija odvisnih družb	-	-	(1.744)	(2.100)
Izdatki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	(467.538)	(605.094)	(426.450)	(498.896)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(248.682)	(136.339)	(223.272)	(112.032)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Prejemki pri financiranju	208.321	-	208.321	-
Prejemki od izdanih podrejenih obveznosti	208.321	-	208.321	-
Izdatki pri financiranju	(162.246)	(285.708)	(142.600)	(270.600)
Plačane dividende	(147.244)	(273.733)	(142.600)	(270.600)
Odpplačila podrejenih obveznosti	(15.002)	(11.975)	-	-
Neto denarni tokovi pri financiranju	46.075	(285.708)	65.721	(270.600)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	3.693	(546)	1.189	(453)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	530.481	253.925	482.596	162.371
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.729.093	1.475.714	824.337	662.419
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	2.263.267	1.729.093	1.308.122	824.337

Opredelitve in slovar izbranih izrazov

ALM	Upravljanje bilance
AT1	Dodatni temeljni kapital
BDP	Bruto domači proizvod
BS	Bank Slovenije
b.t.	Bazična točka
CBR	Zahteva po skupnem blažilniku
CET1	Navadni lastniški temeljni kapital
CIR	Razmerje med stroški in prihodki
CVA	Prilagoditve kreditnega vrednotenja
DGS	Sistem jamstva za vloge
DSPI	Druge sistemsko pomembne institucije
DTA	Terjatev za odloženi davek
EBA	Evropski bančni organ
ECB	Evropska centralna banka
EK	Evropska komisija
FVTPL	Poštena vrednost izkazana skozi izkaz poslovnega izida
GDR	Globalna potrdila o lastništvu
ICAAP	Proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala
ILAAP	Proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti
JVE	Jugovzhodna Evropa
LCR	Količnik likvidnostnega kritja
LTD	Razmerje med krediti in depoziti
MDA	Maksimalni znesek za razdelitev
MSP	Mala in srednje velika podjetja
MSRP	Mednarodni standard računovodskega poročanja
NLB ali Banka	NLB d.d.
NOM	Neto obrestna marža
NPE	Nedonosne izpostavljenosti
NPL	Slaba posojila
OCR	Celotna kapitalska zahteva
o.t.	Odstotna točka
P2G	Kapitalske smernice v okviru drugega stebra
P2R	Kapitalske zahteve v okviru drugega stebra
ROA	Donos na sredstva
ROE	Donos na kapital
RORAC	Tveganju prilagojena donosnost kapitala
RWA	Tveganju prilagojena aktiva
Skupina	NLB Skupina
SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in vrednotenja
SRF	Enotni sklad za reševanje
Tier 2	Dodatni kapital
TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP

