



# **Gradimo na prednostih domačega igrišča.**

**Razkritja po 3. stebru baselskih standardov /  
prvo četrletje 2024**

## Vsebina

<b>1.</b>	<b>Ključni poudarki</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Uvod</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Področje uporabe</b>	<b>6</b>
<b>4.</b>	<b>Kapital in kapitalske zahteve</b>	<b>7</b>
4.1.	Kapitalska ustreznost	7
4.2.	Tveganju prilagojene izpostavljenosti	9
4.3.	Dejavniki tveganja	10
4.4.	CRR »hitri popravek«	13
<b>5.</b>	<b>Upravljanje likvidnostnega tveganja</b>	<b>14</b>
<b>6.</b>	<b>Priloge</b>	<b>19</b>
6.1.	Priloga 1	19
6.2.	Priloga 2	19

# 1. Ključni poudarki

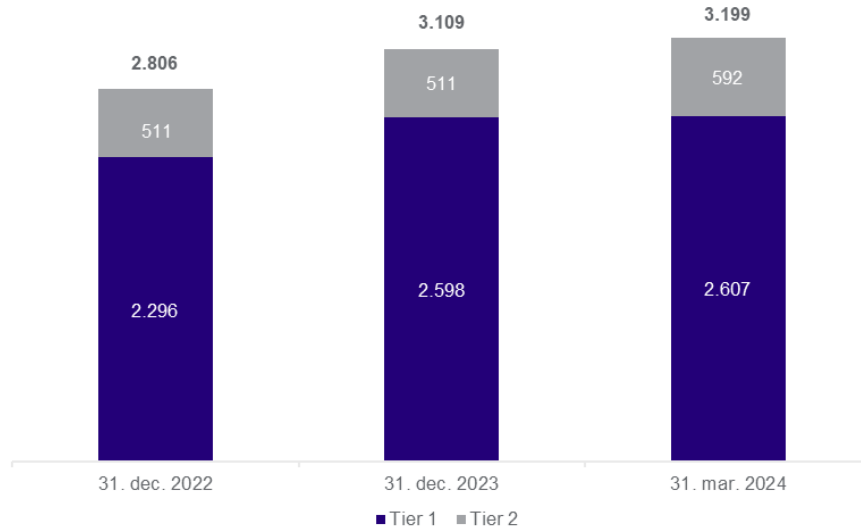
(Člen 447 CRR)

Tabela 1 – EU KM Ključne metrike NLB Skupine

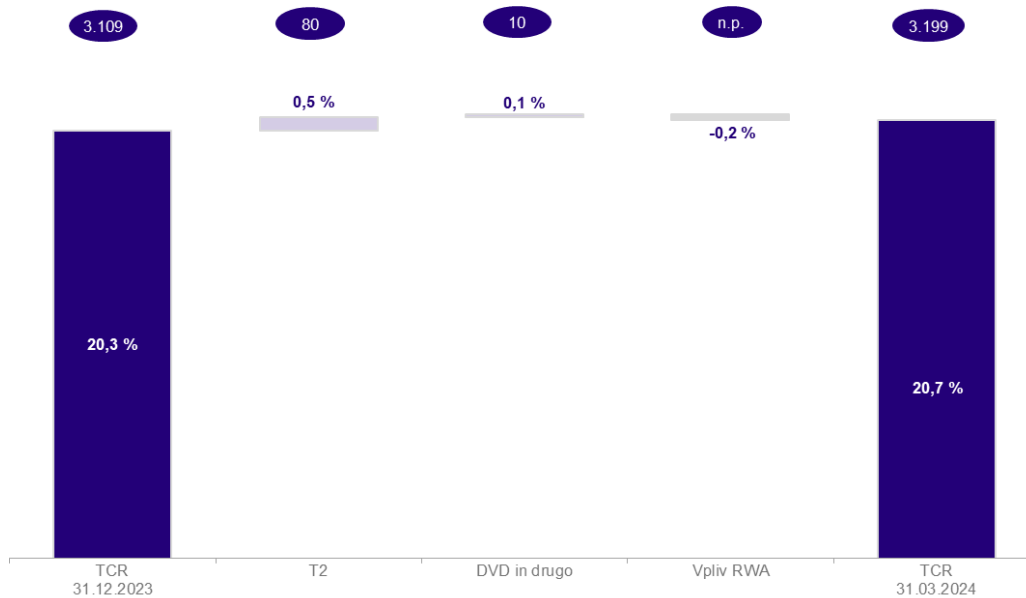
		31. 3. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2023	30. 6. 2023	31. 3. 2023
		a	b	c	d	e
<b>Razpoložljivi kapital (zneski)</b>						
1	Navadni lastniški temeljni kapital	2.519.491	2.509.911	2.192.893	2.181.381	2.166.912
2	Temeljni kapital	2.607.376	2.597.818	2.280.566	2.269.153	2.254.574
3	Skupni kapital	3.199.406	3.109.207	2.791.407	2.780.111	2.765.244
<b>Zneski tveganju prilagojenih izpostavljenosti</b>						
4	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju	15.427.769	15.337.162	14.919.023	14.838.352	14.622.299
<b>Kapitalski količniki (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
5	Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	16,33 %	16,36 %	14,70 %	14,70 %	14,82 %
6	Količnik temeljnega kapitala	16,90 %	16,94 %	15,29 %	15,29 %	15,42 %
7	Količnik skupnega kapitala	20,74 %	20,27 %	18,71 %	18,74 %	18,91 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
EU 7a	Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganj, ki niso tveganje prevelikega finančnega vzvoda	2,12 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %
EU 7b	od tega: ki morajo biti sestavljene iz navadnega lastniškega temeljnega kapitala	1,19 %	1,35 %	1,35 %	1,35 %	1,35 %
EU 7c	od tega: ki morajo biti sestavljene iz temeljnega kapitala	1,59 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %
EU 7d	Skupna kapitalska zahteva v okviru PNPO	10,12 %	10,40 %	10,40 %	10,40 %	10,40 %
<b>Zahteva po skupnem blažilniku in skupna kapitalska zahteva (kot odstotek zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti)</b>						
8	Varovalni kapitalski blažilnik	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
9	Posamezni instituciji lasten proticiklični kapitalski blažilnik (%)	0,26 %	0,26 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %
EU 9a	Blažilnik sistemskih tveganj (%)	0,10 %	0,10 %	0,10 %	0,10 %	0,10 %
EU 10a	Blažilnik za druge sistemsko pomembne institucije	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %	1,25 %
11	Zahteva po skupnem blažilniku	4,11 %	4,11 %	3,86 %	3,86 %	3,85 %
EU 11a	Skupna kapitalska zahteva	14,23 %	14,51 %	14,26 %	14,26 %	14,25 %
12	Razpoložljivi navadni lastniški temeljni kapital po izpolnitvi skupne kapitalske zahteve v okviru PNPO	1.101.679	1.075.886	797.964	793.995	799.727
<b>Količnik finančnega vzvoda</b>						
13	Mera skupne izpostavljenosti	27.028.794	26.927.714	26.320.818	25.778.410	25.105.562
14	Količnik finančnega vzvoda	9,65 %	9,65 %	8,66 %	8,80 %	8,98 %
<b>Dodatne kapitalske zahteve za obravnavanje tveganja prevelikega finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14c	Skupna zahteva za količnik finančnega vzvoda v okviru PNPO (%)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda in zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda (kot odstotek mere skupne izpostavljenosti)</b>						
EU 14d	Zahteva po blažilniku količnika finančnega vzvoda	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
EU 14e	Zahteva za skupni količnik finančnega vzvoda	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Količnik likvidnostnega kritja</b>						
15	Skupaj visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA)	6.700.372	6.428.200	6.174.159	5.916.414	5.774.965
EU 16a	Denarni odlivi – skupna tehtana vrednost	3.277.825	3.211.716	3.162.936	3.128.451	3.099.033
EU 16b	Denarni prilivi – skupna tehtana vrednost	536.504	513.754	503.623	505.154	500.673
16	Neto denarni odlivi skupaj (prilagojena vrednost)	2.741.321	2.697.962	2.659.314	2.623.297	2.598.360
17	Količnik likvidnostnega kritja	244,28 %	238,17 %	232,11 %	225,52 %	222,21 %
<b>Količnik neto stabilnega financiranja</b>						
18	Skupaj razpoložljivo stabilno financiranje	21.717.251	21.868.469	21.156.302	20.870.086	20.217.758
19	Skupaj potrebno stabilno financiranje	11.902.634	11.677.566	11.499.159	11.368.668	11.109.114
20	NSFR	182,46 %	187,27 %	183,98 %	183,58 %	181,99 %

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

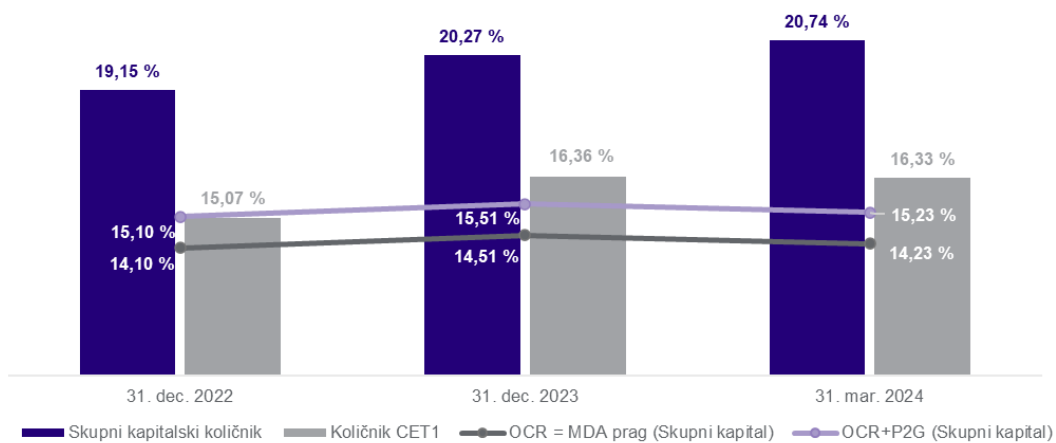
Slika 1: Skupni kapital NLB Skupine (v mio EUR)



Slika 2: Skupni kapital in sprememba količnika skupnega kapitala NLB Skupine v letu 2024



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



## 2. Uvod

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

- 1. stebel vsebuje mehanizme in zahteve, s katerimi finančne institucije izračunajo svoje minimalne kapitalne zahteve za kreditno tveganje, tržno tveganje in operativno tveganje.
- Namen 2. stebra je zagotoviti, da ima vsaka finančna institucija vzpostavljene učinkovite interne procese za ocenjevanje ustreznosti kapitala, ki temelji na natančni oceni tveganj. Naloga nadzornikov je oceniti, kako dobro finančne institucije ocenjujejo svoje potrebe po kapitalu glede na svoja tveganja. Tveganja, ki se ne upoštevajo v 1. stebri, se upoštevajo v tem stebri.
- Namen 3. stebra je dopolniti 1. in 2. stebel. Zahteva, da finančne institucije razkrijejo informacije o obsegu uporabe zahtev iz bančne zakonodaje EU, zlasti glede kapitalnih zahtev/tveganju prilagojene aktive (RWEA) in virov, izpostavljenosti tveganjem in postopkov ocene tveganja.

Za lažje navajanje se v tem poročilu na zahteve sklicujemo kot na »3. stebel«. Omenjeni 3. stebel vključuje tako kvantitativne kot kvalitativne zahteve glede razkritij.

Vsa razkritja so pripravljena na konsolidirani osnovi (bonitetna konsolidacija) in v tisoč EUR, razen kjer je navedeno drugače. Morebitna neskladja med podatki, razkritimi v tem dokumentu, so posledica zaokroževanja.

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

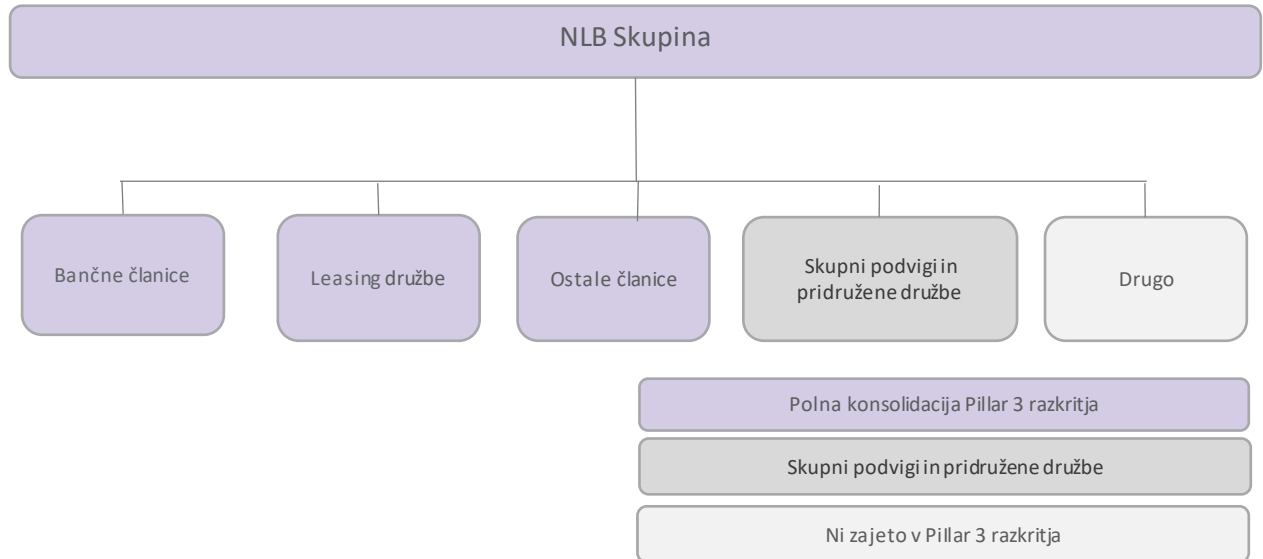
Nekatere kvantitativne informacije v tem dokumentu temeljijo na finančnih podatkih, ki jih vsebuje Medletno poročilo NLB Skupine za prvo četrtletje 2024, druge kvantitativne informacije pa so bile pridobljene iz rednega regulatornega poročanja (Finrep in Corep) in so bile izračunane v skladu z zakonskimi zahtevami. Kvantitativni podatki iz razkritij torej niso vedno neposredno primerljivi s kvantitativnimi podatki iz Medletnega poročila NLB Skupine za prvo četrtletje 2024.

### 3. Področje uporabe

(člen 436 (a), (b), (c) in (d) CRR)

V skladu s kapitalno zakonodajo ima NLB d.d. (LEI koda 5493001BABFV7P27OW30, odslej »NLB« ali »Banka«) položaj »matične banke EU« in je tako matična družba NLB Skupine. NLB mora zato podatke razkrivati na konsolidirani osnovi. Konsolidirani računovodski izkazi za namen razkritij temeljijo na zahtevah CRR (regulatorni obseg konsolidacije). Povzetek predstavitve Skupine v skladu z regulatornim obsegom konsolidacije je podan v nadaljevanju.

Slika 4: Shema NLB Skupine



Konsolidacija za računovodske namene obsega vse:

- odvisne družbe (bančne, lizing in druge), ki jih obvladuje Banka ali Skupina,
- pridružene družbe, v katerih ima Skupina posredno ali neposredno od 20 % do 50 % glasovalnih pravic, ima pomemben vpliv, vendar jih ne obvladuje, in
- skupaj obvladovane družbe (tj. skupaj obvladovane s strani Skupine na podlagi pogodbe).

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

Razliko med računovodsko konsolidacijo in regulatorno konsolidacijo na dan 31. marec 2024 predstavljata:

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

ki se v skladu s 4. členom CRR ne vključujeta v obseg regulatorne konsolidacije. Družbe iz Skupine Prvi faktor so izključene iz regulatorne konsolidacije (ki bi sicer v skladu s CRD zahtevala sorazmerno metodo konsolidacije) zaradi nepomembnosti v skladu s CRR. Pri računovodski konsolidaciji neto sredstva Skupine Prvi faktor, pripoznana po kapitalski metodi, znašajo nič.

## 4. Kapital in kapitalske zahteve

### 4.1. Kapitalska ustreznost

Evropska bančna kapitalska zakonodaja (CRD V) predpisuje izpolnjevanje treh količnikov kapitalske ustreznosti, ki izražajo različno kakovost kapitala:

- količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (razmerje med navadnim (CET1) kapitalom in tehtano izpostavljenostjo tveganjem (RWA), ki mora znašati vsaj 4,5 %;
- količnik temeljnega kapitala (razmerje med temeljnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 6 %;
- količnik skupnega kapitala (razmerje med celotnim kapitalom in RWA), ki mora znašati vsaj 8 %.

Poleg navedenih količnikov, ki tvorijo zahtevo 1. stebra (P1R), mora Banka izpolnjevati tudi druge zahteve in priporočila, ki jih posamezni banki lahko predpiše nadzorna institucija ali pa so predpisane že z zakonodajo:

- Zahteva 2. stebra (P2R, PNPO oz. zahteva SREP): banki lastna obvezna zahteva, ki jo določi nadzorna institucija v okviru procesa SREP (skupaj z zahtevami iz 1. stebra predstavlja skupno kapitalsko zahtevo SREP – TSCR («Total SREP Capital Requirement«).
- Veljavna zahteva po skupnem blažilniku (CBR – «Combined Buffer Requirement«): sistem kapitalskih blažilnikov, dodanih nad zahtevo TSCR – neizpolnjevanje CBR ni kršitev kapitalskih zahtev, temveč sproži omejitve v razdelitvi dividend in drugih izplačil iz kapitala. Nekateri blažilniki so zakonsko predpisani za vse banke, nekateri pa so specifični za posamezno banko in so jih predpisale nadzorne institucije (CBR in TSCR skupaj tvorita celotno kapitalsko zahtevo – OCR – «Overall Capital Requirement«).
- Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra («Pillar 2 Capital Guidance«, P2G): banki lastno kapitalsko priporočilo, ki ga določi nadzorna institucija v procesu SREP. Kot priporočilo ni obvezno, neizpolnjevanje ne vpliva na razdelitev dividend ali druga izplačila iz dobička, vendar lahko vodi v okrepljen nadzor in naložitev ukrepov za povrnitev ustrezne ravni kapitala (vključujoč pripravo načrta ponovne vzpostavitve kapitala).

Tabela 2 – Kapitalske zahteve in blažilniki

		2024	2023	2022
Zahteva 1. stebra (P1R)	CET1	4,5 %	4,5 %	4,5 %
	AT1	1,5 %	1,5 %	1,5 %
	T2	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Zahteva 2. stebra (SREP zahteva - P2R)	CET1	1,19 %	1,35 %	1,46 %
	Temeljni kapital	1,59 %	1,80 %	1,95 %
	Skupni kapital	2,12 %	2,40 %	2,60 %
Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR)	CET1	5,69 %	5,85 %	5,96 %
	Temeljni kapital	7,59 %	7,80 %	7,95 %
	Skupni kapital	10,12 %	10,40 %	10,60 %
Zahteva po skupnem blažilniku (CBR)				
Varovalni kapitalski blažilnik	CET1	2,50 %	2,50 %	2,5 %
DSPB blažilnik	CET1	1,25 %	1,25 %	1,0 %
Blažilnik sistemskih tveganj	CET1	0,10 %	0,10 %	0,0 %
Proticiklični blažilnik	CET1	0,26 %	0,26 %	0,0 %
Celotna kapitalska zahteva (OCR) = MDA prag	CET1	9,80 %	9,96 %	9,46 %
	Temeljni kapital	11,70 %	11,91 %	11,45 %
	Skupni kapital	14,23 %	14,51 %	14,10 %
Priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru 2. stebra (P2G)	CET1	1,0 %	1,0 %	1,0 %
	CET1	10,80 %	10,96 %	10,46 %
OCR + P2G	Temeljni kapital	12,70 %	12,91 %	12,45 %
	Skupni kapital	15,23 %	15,51 %	15,10 %

Konec marca 2024 je bila celotna kapitalska zahteva (OCR) Banke na konsolidirani osnovi 14,23-odstotna, kar je nižje kakor konec leta 2023. Ta zahteva ima dve komponenti:

- Skupna kapitalska zahteva SREP znaša 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra. Zahteva v okviru drugega stebra se je s 1. januarjem 2024 znižala za 0,28 o. t. na 2,12 % zaradi izboljšane splošne ocene SREP.
- Druga komponenta je zahteva po skupnem blažilniku, ki znaša 4,11 %. CBR je sestavljen iz 2,50-odstotnega varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25-odstotnega blažilnika za druge sistemsko pomembne institucije, 0,26-odstotnega proticikličnega blažilnika<sup>1</sup> in 0,10-odstotnega blažilnika sistemskih tveganj<sup>2</sup>.

Poleg zgornjih zahtev je priporočilo o kapitalskih smernicah v okviru drugega stebra (P2G) 1,0 % navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1).

Tabela 3 – Kapitalska ustreznost NLB Skupine

	<b>31. 3. 2024</b>	<b>31. 12. 2023</b>
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378
Zadržani dobiček	1.560.778	1.235.363
Priznani dobiček ali izguba tekočega leta	-	327.398
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(62.940)	(75.662)
Druge rezerve	13.522	13.522
Manjšinski deleži	29.009	28.798
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.610)	(2.295)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)
(-) Druga neopredmetena sredstva	(37.436)	(37.153)
(-) Odložene terjatve za davek	(45.977)	(47.002)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.981)	(907)
(-) Odbitna postavka povezana s kreditnimi oslavitvami in rezervacijami, ki niso vključene v kapital	(723)	-
<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)</b>	<b>2.519.491</b>	<b>2.509.911</b>
Kapitalski instrumenti ustrezni za T1 kapital	82.000	82.000
Manjšinski deleži	5.885	5.907
<b>Dodatni temeljni kapital (AT1)</b>	<b>87.885</b>	<b>87.907</b>
<b>TEMELJNI KAPITAL (T1)</b>	<b>2.607.376</b>	<b>2.597.818</b>
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za T2 kapital	587.916	507.516
Manjšinski deleži	4.114	3.874
<b>Dodatni kapital (T2)</b>	<b>592.030</b>	<b>511.390</b>
<b>KAPITAL SKUPAJ</b>	<b>3.199.406</b>	<b>3.109.208</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju	12.255.328	12.168.121
Izpostavljenost tržnemu tveganju	1.448.450	1.447.713
Izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	16.863	14.200
Izpostavljenost operativnemu tveganju	1.707.128	1.707.128
<b>SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM (RWA)</b>	<b>15.427.769</b>	<b>15.337.162</b>
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	16,33 %	16,36 %
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,90 %	16,94 %
<b>Količnik skupnega kapitala</b>	<b>20,74 %</b>	<b>20,27 %</b>

<sup>1</sup> BS je zvišala proticiklični kapitalski blažilnik za izpostavljenosti v Sloveniji z 0 % na 0,5 %. Banka mora izpolnjevati zahtevani blažilnik od 31. decembra 2023 dalje.

<sup>2</sup> BS je s 1. januarjem 2023 predpisala bankam obvezno doseganje blažilnika sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti. Zahtevane stopnje so 1,0 % za vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, in 0,5 % za vse druge izpostavljenosti do fizičnih oseb.



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

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

Skupni kapitalski količnik Skupine je 31. marca 2024 znašal 20,7 % (povečanje za 0,5 o. t. na letni ravni), količnik CET1 Skupine pa je znašal 16,3 %, kar je precej nad zahtevano ravno. Višja skupna kapitalska ustreznost izhaja iz povečanja kapitala (90,2 mio EUR na letni ravni), ki je kompenziral povečanje tveganju prilagojene aktive (90,6 mio EUR na letni ravni). Skupina je povečala svoj kapital predvsem z večjim obsegom instrumentov dodatnega kapitala – T2 (80,4 mio EUR) in prevrednotenja prek drugega vseobsegajočega donosa (12,7 mio EUR).

V izračun skupnega kapitala ni vključen del izida za leto 2023 v višini 220 mio EUR, ki je predviden za izplačilo dividend v letu 2024, zato po izplačilu dividend ne bo vpliva na kapital.

Razlaga dejavnikov spremembe RWA v prvem četrtletju 2024 je podana v poglavju 4.2 Tveganju prilagojene izpostavljenosti v tabeli 4 – EU OV1 – Pregled zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti NLB Skupine.

## 4.2. Tveganju prilagojene izpostavljenosti

(člena 438 (d) in (h) CRR)

Skupina na konsolidirani ravni uporablja naslednje pristope pri izračunu kapitalskih zahtev po prvem stebru:

- kreditno tveganje – standardizirani pristop,
- tržno tveganje – standardizirani pristop in
- operativno tveganje – enostavni pristop.

Pri izračunu kapitalskih količnikov je tveganje izraženo kot tveganju prilagojena izpostavljenost ali kapitalska zahteva. Kapitalska zahteva za posamezno tveganje znaša 8 % skupne izpostavljenosti posameznemu tveganju.

Tabela 4 prikazuje sestavo tveganju prilagojenih izpostavljenosti Skupine konec prvega četrtletja 2024, in konec leta 2023 ter tudi sestavo kapitalskih zahtev konec prvega četrtletja 2024.

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

	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (TREA)		Skupne kapitalске zahteve
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024
	a	b	c
1 <b>Kreditno tveganje (brez CCR)</b>	<b>12.006.791</b>	<b>11.942.285</b>	<b>960.543</b>
2 od tega po standardiziranem pristopu	12.006.791	11.942.285	960.543
6 <b>Kreditno tveganje nasprotne stranke – CCR</b>	<b>50.650</b>	<b>47.981</b>	<b>4.052</b>
7 od tega po standardiziranem pristopu	33.787	33.781	2.703
EU 8b od tega prilagoditev kreditnega vrednotenja – CVA	16.863	14.200	1.349
20 <b>Pozicijsko, valutno in blagovno tveganje (tržno tveganje)</b>	<b>1.448.450</b>	<b>1.447.713</b>	<b>115.876</b>
21 od tega po standardiziranem pristopu	1.448.450	1.447.713	115.876
23 <b>Operativno tveganje</b>	<b>1.707.128</b>	<b>1.707.128</b>	<b>136.570</b>
EU 23a od tega po enostavnem pristopu	1.707.128	1.707.128	136.570
24 <b>Zneski pod pragom za odbitke (utež tveganja 250 %)</b>	<b>214.750</b>	<b>192.055</b>	<b>17.180</b>
29 <b>Skupaj</b>	<b>15.427.769</b>	<b>15.337.162</b>	<b>1.234.222</b>

V prvih treh mesecih leta 2024 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) za kreditna tveganja Skupine povišala za 87,2 mio EUR (vrstice 2, 7 in 24 v tabeli 4) zaradi krepite kreditne aktivnosti, predvsem v segmentu prebivalstva. Novi krediti podjetjem v Banki so bili delno izravnani z odplačili. Dodatno se je RWA za izpostavljenosti, povezane z visokim tveganjem povečala zaradi novih danih kreditov za projektno financiranje, predvsem v Banki in NLB Komercialni banki, Beograd, ter črpanja kreditov za projektno financiranje odobrenih v prejšnjih obdobjih. RWA za likvidnostna sredstva pa se je znižala predvsem v NLB Komercialni banki, Beograd zaradi zapadlosti nekaterih srbskih obveznic in nižjega zneska v evrih na poravnalnem računu centralne banke. RWA se je znižala tudi zaradi manjše izpostavljenosti do kosovske centralne banke ter zapadlosti kosovskih obveznic, obveznic Republike Srbske in obveznic Uzbekistana. To zmanjšanje je bilo delno izravnano z višjo RWA za izpostavljenosti iz naslova lastniških vrednostnih papirjev zaradi nakupa podrejenih bančnih obveznic.

Povečanje tveganju prilagojene aktive za tržna tveganja in prilagoditve kreditnega vrednotenja (CVA) v višini 3,4 mio EUR glede na konec leta 2023 (vrstici 8b in 21 v tabeli 4) je posledica višje tveganju prilagojene aktive za valutno tveganje v višini 5,5 mio EUR (zlasti zaradi več odprtih pozicij v domačih valutah podružnic v državah, kjer ne uporabljajo evra), višje tveganju prilagojene aktive za CVA v višini 2,6 mio EUR in nižje tveganju prilagojene aktive za tveganje dolžniških instrumentov, s katerimi se trguje (TDI), v višini 4,8 mio EUR (zaradi zapiranja neto pozicij izvedenih finančnih instrumentov IRS).

### 4.3. Dejavniki tveganja

<b>Dejavniki tveganj, ki vplivajo na obete poslovanja, so (med drugim):</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• občutljivost gospodarstva na potencialno upočasnitev v evrskem območju ali globalno,</li> <li>• potencialni odlivi likvidnosti,</li> <li>• povečevanje kreditnih razmikov,</li> <li>• poslabšanje obetov glede obrestnih mer / vztrajna visoka inflacija,</li> <li>• nestanovitne cene energentov in blaga,</li> <li>• naraščajoča brezposelnost,</li> <li>• geopolitične negotovosti,</li> <li>• morebitni kibernetiski napadi,</li> <li>• tveganja v sodnih postopkih,</li> <li>• regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.</li> </ul>
---	--

V letu 2023 je bila zaradi naraščajoče inflacije, visokih obrestnih mer, šibkejšega zunanjega povpraševanja in večje makroekonomske negotovosti gospodarska rast umirjena oziroma se je postopoma upočasnjevala. V regiji Skupine je v letu 2024 rast ostala na dokaj zmerni ravni, čeprav bi relativno visoki inflacijski pritiski in druge negotovosti lahko nakazovali nadaljnjo upočasnitev, kar bi vplivalo na rast investicij in zasebno potrošnjo.

V času upočasnitve gospodarske rasti se kreditno tveganje običajno bistveno poveča. V luči inflacijskih pritiskov in napovedi zmanjšanja gospodarske rasti je Skupina temeljito analizirala in prilagodila morebitne vplive na kreditni portfelj. Pričakuje se, da bo v trenutnih razmerah rast kreditiranja podjetij in prebivalstva ostala razmeroma zmerna. Z vidika kakovosti kreditnega portfelja Skupina skrbno spremlja potencialno najbolj prizadete segmente s ciljem, da v zelo zgodnji fazi odkrije vsako pomembno povečanje kreditnega tveganja. Omenjena neugodna gibanja in geopolitične negotovosti bi lahko vplivali na prihodnje gibanje stroška tveganja in obseg slabih posojil. Ne glede na vzpostavljene postopke za upravljanje kreditnega tveganja Skupine ni mogoče zagotoviti, da bodo le-ti v bodoče zadostovali za zagotavljanje kakovosti kreditnega portfelja Skupine ali da bodo s tem povezane oslavitve ostale ustrezne tudi v prihodnosti.

Strategija investiranja Skupine, ki se nanaša na upravljanje likvidnostnih rezerv v obliki obvezniškega portfelja Skupine, se prilagaja pričakovanim tržnim trendom v okviru opredeljene nagnjenosti za prevzemanje tveganj. Glede na to, da se bodo predvidoma tržne obrestne mere v letu 2024 znižale, se Skupina osredotoča na stabilizacijo čistih obrestnih prihodkov in zmanjšanje njihove občutljivosti. Geopolitične negotovosti so povzročile precejšnja nihanja na finančnih trgih, zlasti spremembe pri kreditnih pribitkih, dvig obrestnih mer in nihanje deviznih tečajev. Da bi omejila morebitne vplive na višino regulatornega kapitala, Skupina pozorno spremlja in skrbno upravlja pomembne pozicije v obvezniškem portfelju, kjer prevladujejo predvsem državne obveznice, tudi s pomočjo relevantnih sistemov zgodnjega opozarjanja.

Pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah Skupina do zdaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitni ukrepi se pozorno spremljajo in obravnavajo. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni

položaj, vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršnakoli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki zunaj nadzora Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje ter kapitalsko in finančno stanje.

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

V zvezi s tveganji v sodnih postopkih je Banka v zadnjih letih, še zlasti v zadnjem obdobju, zabeležila premik v sodni praksi, ki je praviloma bolj ugodna za potrošnike, npr. sodni postopki v zvezi z nadomestilom za odobritev kredita v Srbiji in Črni gori, premijo za zavarovanje kredita v Srbiji ter spori financiranja v švicarskih frankih (CHF) v Sloveniji. V slednjem primeru opazimo povečanje števila postopkov zoper Banko, kar je bilo pričakovano. Trenutni sodni postopki proti Banki v zvezi s švicarskimi franki niso materialni, vendar Banka pozorno spremlja njihov potek.

Za Skupino veljajo številni predpisi in zakoni s področja bančništva, zavarovalništva in finančnih storitev. Posledično se sooča s tveganjem pomembnih posegov številnih regulativnih in izvršilnih organov v državi, kjer deluje, vključno s spremembami davčne obravnave bančnega poslovanja (npr. uvedba DDV na storitve kartičnega plačila v Bosni in Hercegovini) in spremembami v razlagi zakonodaje (npr. uvedba vračila sorazmernega dela stroškov kredita v primeru predčasnega odplačila potrošniškega kredita v Sloveniji). Primerljivo raven uresničitve teh tveganj je mogoče pričakovati tudi v prihodnjih obdobjih.

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

S tega vidika Skupina tesno spremlja naslednje makroekonomske kazalnike, pomembne za njeno poslovanje:

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

V letu 2023 je Skupina pregledala metodologijo za oblikovanje rezervacij po MSRP 9 s testiranjem nabora relevantnih makroekonomskih scenarijev, tako da ustrezno odražajo trenutne okoliščine in z njimi povezane vplive v prihodnosti. V ta namen je Skupina razvila in pripravila več scenarijev (tj. izhodiščni, blagi in zaostreni potek ekonomskega razvoja) za določitev pričakovanih kreditnih izgub (ECL), katerih namen je bila vzpostavitev poenotene napovedi makroekonomskih in finančnih spremenljivk, usklajene s pogledom Banke na prihodnji gospodarski razvoj regije JVE. Skupina je oblikovala tri v prihodnost usmerjene scenarije s pripadajočo verjetnostjo nastanka, ki so uporabljeni pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9. Ti makroekonomski scenariji skladno z MSRP 9 vključujejo v prihodnost usmerjene in z verjetnostjo tehtane vidike izračuna oslabitev za pričakovane kreditne izgube. Obe lastnosti se lahko spremenita, če so identificirane bistvene spremembe v prihodnjem razvoju gospodarstva, ki niso bile vključene v predhodne napovedi.

Izhodiščni makroekonomski scenarij odraža pričakovani skupni pogled makroekonomskega razvoja za vse države Skupine. Temelji na najnovejših uradnih in strokovnih napovedih z dodatnimi posebnimi prilagoditvami za posamezno državo Skupine. Ključne značilnosti modela vključujejo popuščanje šokov na strani ponudbe in predvidevajo nadaljnje zniževanje inflacije kot posledica višanja ključne obrestne mere ECB in kvantitativnega zaostrovanja, nekoliko manj tesen trg dela, oživitve gospodarske rasti, k čemur bodo prispevale padajoče obrestne mere in izboljšanje zaupanja ter pričakovanj, regionalno zadrževanje političnih napetosti in omejen učinek prelivanja napetosti na finančnih trgih na realno ekonomijo.

Alternativna makroekonomska scenarija temeljita na možnih učinkih na ekonomski razvoj v naslednjih treh letih. Optimistični scenarij temelji na dejavnikih na strani ponudbe in povpraševanja, upoštevajoč blago zimo in zadostno oskrbo z energijo, kar posledično zmanjšuje cenovni pritisk v evrskem območju. Odločitev Kitajske glede sproščanja ostrih s covidom povezanih ukrepov podpira izvoz v evrskem območju ter spodbuja povpraševanje. Deflatorni obeti povečujejo zaupanje na finančnih trgih, kar se izraža kot pozitivna projekcija rasti v prvem letu, čemur sledi dodatna podpora politike ECB in umirjena projekcija rasti realnega gospodarstva v naslednjih dveh letih.

Scenarij zaostrenega ekonomskega razvoja je prav tako zasnovan na dejavnikih na strani ponudbe in povpraševanja, ki kažejo na upočasnjeno gospodarsko rast zaradi nižje kupne moči, geopolitičnih motenj in povišane inflacije. Države Skupine beležijo ničelno realno gospodarsko rast, kar vodi do znatnih pretresov na finančnih trgih. Politične napetosti ostajajo prisotne, kar privede do motenj pri nabavi. Inflacija ostaja na ravni, višji od pričakovane, kar posledično vpliva na naraščajoča dolgoročna inflacijska pričakovanja. Ob restriktivni denarni politiki ECB ostaja rast BDP nizka. Kljub počasni rasti stopnje brezposelnosti se veliko panog sooča z zaostrenim trgom dela. Stabilizacija finančnega sistema omogoča ECB osredotočenje na omejevanje rasti inflacije. Skupina pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9 upošteva predstavljene scenarije.

V tej luči je Skupina revidirala pripadajoče uteži za posamezni scenarij v prvi polovici leta 2023 in jih spremenila na 20 %-60 %-20 % (alternativna scenarija imata vsak utež po 20 %, izhodiščni pa utež 60 %), manjše spremembe pa so bile narejene tudi pri drugih državah z namenom odražanja možnega pričakovanega učinka na ekonomsko aktivnost v njihovem okolju. Redna letna revizija metodologije oblikovanja rezervacij po MSRP 9 bo izvedena v prvem polletju leta 2024.

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

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

#### 4.4. CRR »hitri popravek«

Evropska komisija je 26. junija 2020 objavila spremembo dveh uredb:

1. Sprememba Uredbe (EU) št. 575/2013:

- Sprememba izračuna količnika finančnega vzvoda za izključitev rezerv centralne banke.
- Podaljšanje določb o pripoznavanju pričakovanih kreditnih izgub skladno z MSRP 9 z 2018–2022 na 2020–2024.
- Začasna obravnava javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice.
- Začasna obravnava nerealiziranih dobičkov in izgub, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- Podaljšanje ugodnejše obravnave glede zahtev za rezervacije na izpostavljenosti, za katere jamči javni sektor, za 7 let. Ugodnejša obravnava je ponavadi na voljo le za nedonosne kredite z jamstvom uradnih izvoznih kreditnih agencij.

2. Sprememba Uredbe (EU) št. 2019/876:

- pospešitev veljavnosti:
  - določb o obravnavi nekaterih posojil, ki jih kreditne institucije dodelijo upokojemcem ali zaposlenim;
  - določb o spremembi tveganju prilagojenih donosnih izpostavljenosti do MSP (podporni faktor MSP);
- ugodnejše obravnave izpostavljenosti do subjektov, ki upravljajo ali financirajo fizične strukture ali objekte, sisteme in omrežja, ki zagotavljajo ali podpirajo osnovne javne storitve (Infrastrukturni podporni faktor);
- izvzetje iz odbitkov od kapitala CET1 za preudarno vrednoteno programsko opremo.

Spremembe so začele veljati neposredno naslednji dan po objavi v *Uradnem listu*, torej 27. junija 2020.

Skupina je uvedla:

- spremembe v podpornem faktorju MSP;
- začasno obrnavo javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice;
- izvzetje iz odbitkov iz kapitala CET1 za preudarno vrednoteno programsko opremo;
- začasno obrnavo nerealiziranih dobičkov in izgub, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- spremembo izračuna količnika finančnega vzvoda za izključitev rezerv centralne banke.

Spremembe podpornega faktorja MSP so bile uvedene leta 2019 v CRR II v členu 501, ki vsebuje znižanja kapitalskih zahtev za kreditno tveganje pri izpostavljenosti do MSP. Prag za upravičenost do podpornega faktorja MSP se je povečal z 1,5 na 2,5 mio EUR, z dodatnim faktorjem 0,85 (dodatek k prejšnjim 0,7619).

Začasna obravnava javnega dolga, izdanega v valuti druge države članice, je določena v novem členu 500a CRR in velja za okvir kreditnega tveganja do 31. decembra 2024. Za izpostavljenosti do enot centralne ravni držav in centralnih bank držav članic, kadar so te izpostavljenosti denominirane in financirane v domači valuti druge države članice, se uporabi utež tveganja:

- 0 % do 31. decembra 2022,
- 20 % v letu 2023,
- 50 % v letu 2024.

V skladu s členom 36 (b) CRR in Uredbo (EU) 2020/2176 so neopredmetena sredstva, od decembra 2020 dalje, delno odbitek od kapitala in delno vključena v izračun RWA.

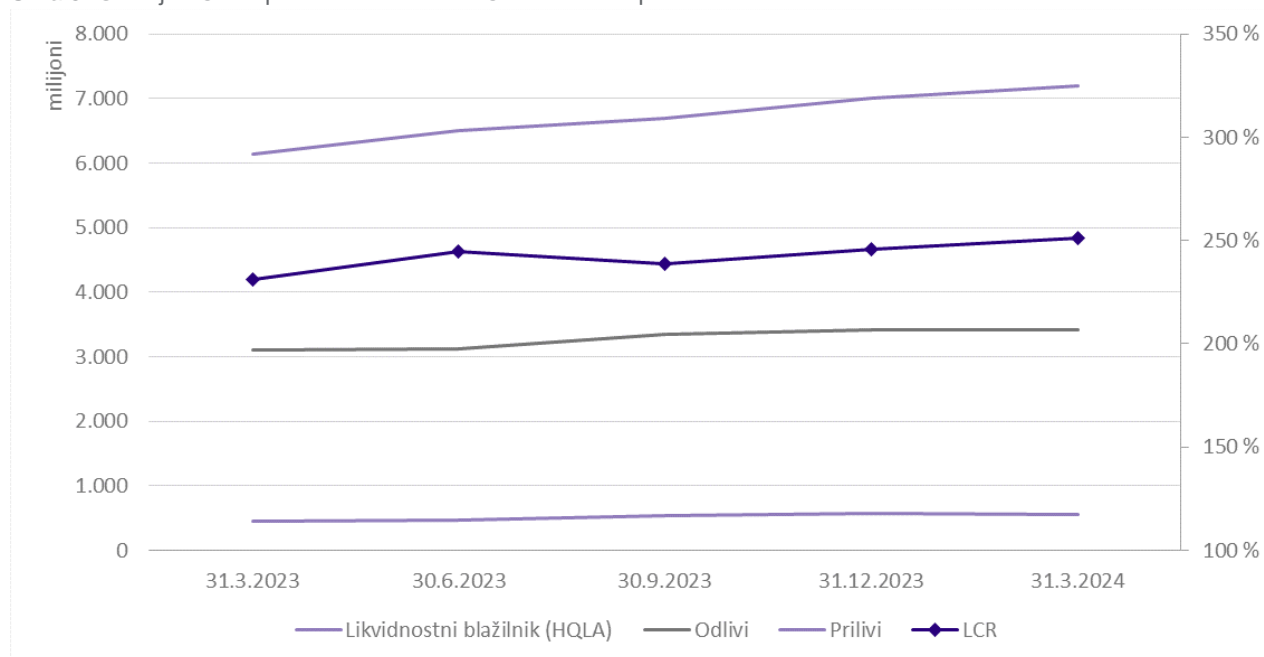
## 5. Upravljanje likvidnostnega tveganja

(člena 451a (2) CRR)

### Količnik likvidnostnega kritja

Skupina ohranja zelo ugodno likvidnostno pozicijo (tudi na nivoju posameznih bančnih članic), visoko nad opredeljeno pripravljenostjo za prevzemanje tveganj. V prvem četrtnem 2024 je LCR NLB Skupine znašal med 222 % in 257 % (251 % na dan 31. marca 2024). Presežek visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) je v NLB Skupini na izjemno visokem nivoju, ki je v preteklem letu znašal med 3,27 milijarde EUR in 4,40 milijarde EUR (4,33 milijarde EUR na dan 31. marca 2024).

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

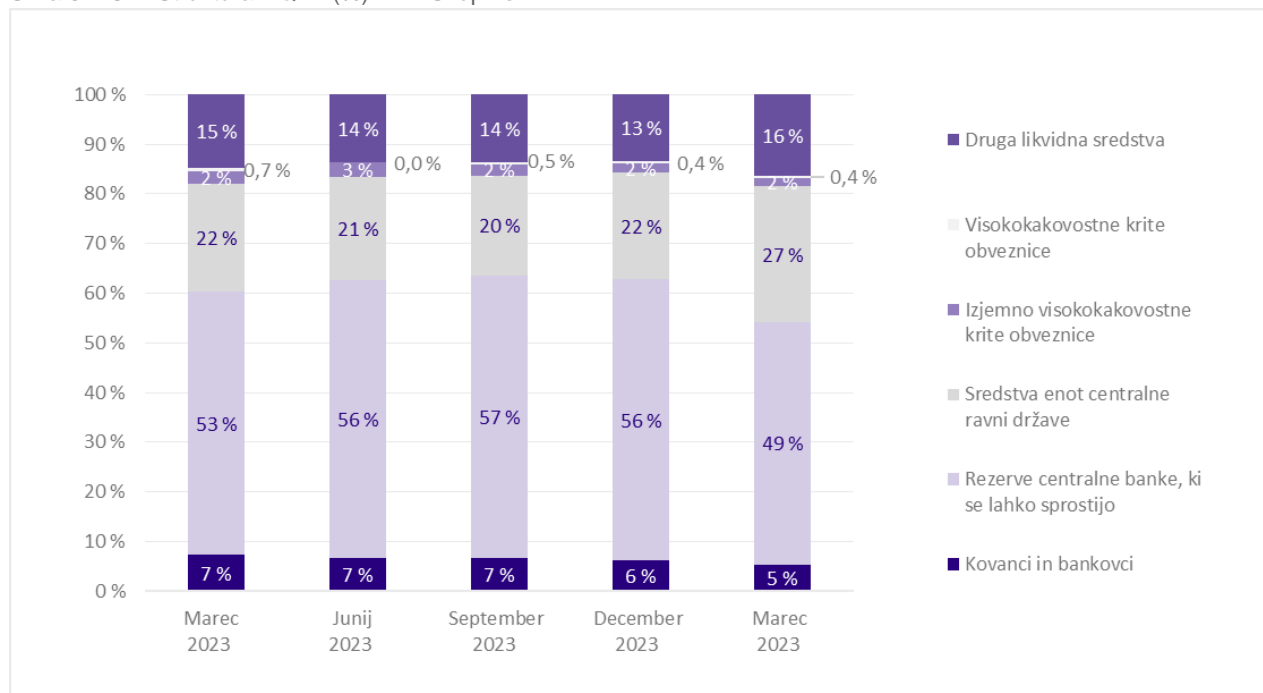


V drugem četrtnem 2023 opažamo rahlo naraščajoč trend (največjo rast beležimo na rezervah Centralne banke zaradi izdaje zelenih prednostnih obveznic Banke v juniju 2023). V drugi polovici leta 2023 se je trend stabiliziral. V prvem četrtnem 2024 je trend naraščanja predvsem posledica višjega zneska likvidnostnega blažilnika, ki izhaja iz povečanja državnih obveznic. Poleg tega so se povečali tudi prilivi, predvsem iz naslova finančnih strank, medtem ko so se odlivi zmanjšali predvsem zaradi nižjih depozitov podjetij.

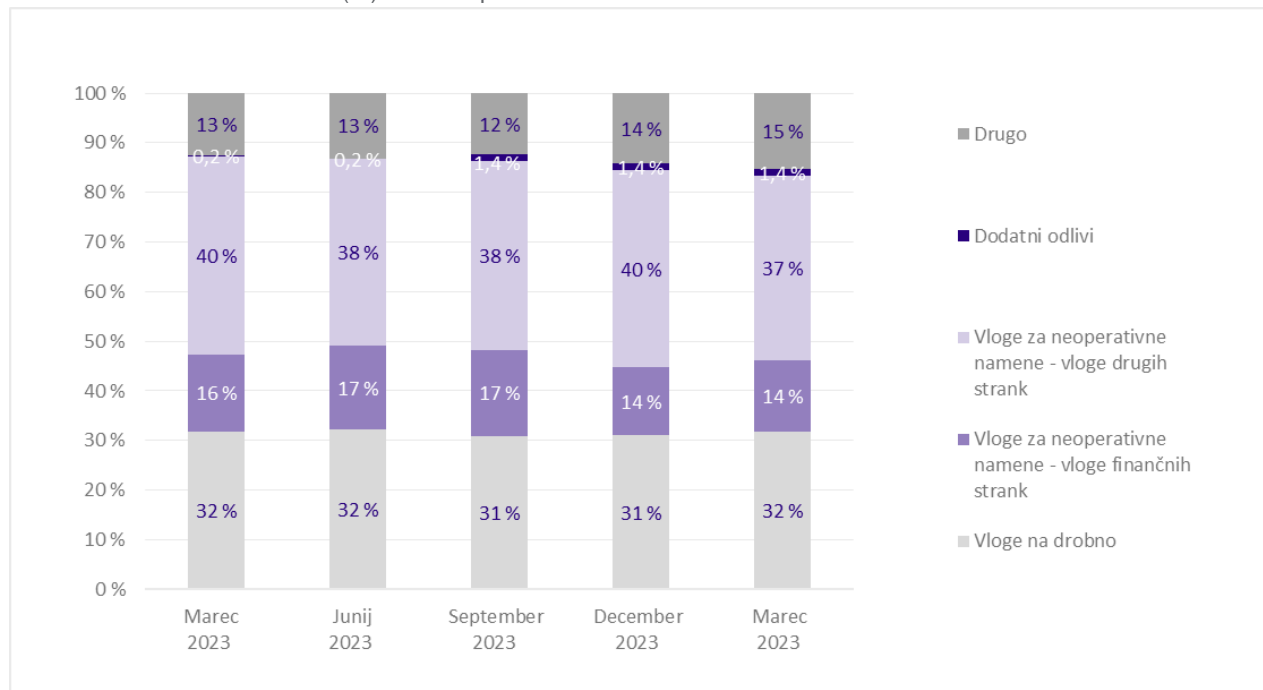
Ena od posebnosti pri izračunu konsolidiranega LCR na nivoju Skupine je, da se pri vsaki članici upošteva likvidnostne rezerve v posamezni valuti samo do višine neto odlivov v tej isti valuti.

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

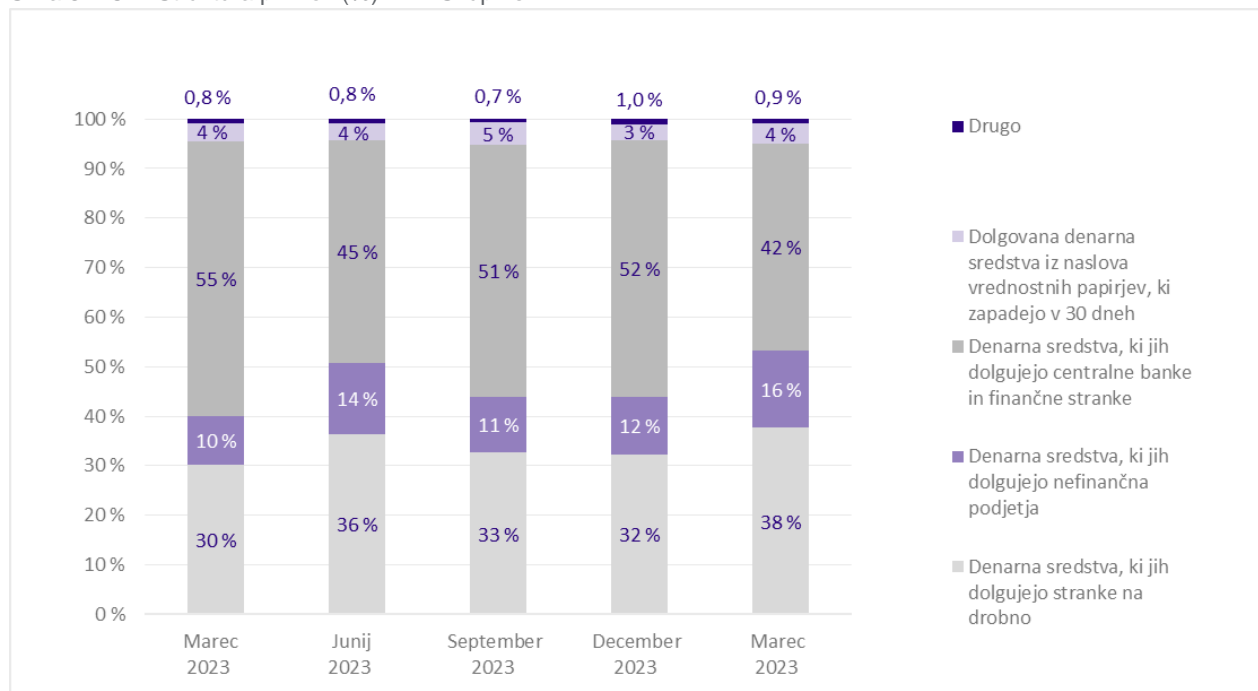
Slika 6: LCR: Struktura HQLA (%) NLB Skupine



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



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



### Koncentracija virov financiranja in likvidnosti

V skladu z Izjavo NLB Skupine o pripravljenosti za prevzemanje tveganj je toleranca do likvidnostnega tveganja nizka. Zato je cilj strategije financiranja dolgoročno zagotoviti zadostno, stabilno in raznoliko bazo virov financiranja ter skladnost z zadevnimi regulativnimi okviri.

Strategija financiranja v Banki je vzpostavljena tako, da omogoča diverzifikacijo, zmanjšuje tveganje koncentracije in omejuje uporabo kratkoročnega financiranja na medbančnem trgu ali drugih nestabilnih virov. Skupina redno izvaja stresne teste in pripravlja projekcije likvidnosti po različnih scenarijih s ciljem učinkovitega upravljanja likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja. S tem pristopom lahko Skupina zgodaj odkrije vse morebitne likvidnostne potrebe in potrebe po financiranju.

V skladu s poslovnim modelom so osnovni viri financiranja Skupine depoziti nebančnega sektorja. Baza depozitov Skupine je zelo stabilna in raznolika. Ker so nebančni depoziti zelo pomembni za financiranje Skupine, je izjemno pomembna omejitev visoke koncentracije. Zelena diverzifikacija je dosežena z uporabo različnih instrumentov, uporabljajo pa se tudi limiti za posamezne vrste nasprotnih strank. Odvisnost od financiranja na medbančnem trgu je majhna. Skupina upošteva koncentracijo virov financiranja ter s tem skrbi za dobro diverzifikacijo financiranja in preprečevanje neželenih učinkov koncentracije. Za depozite nebančnega sektorja kot glavne vire financiranja Skupine je določen limit, ki preprečuje previsoko koncentracijo depozitarjev.

Limit je določen tudi za druge članice Skupine in opredeljen v Politiki likvidnosti v NLB Skupini. Vse bančne članice Skupine morajo prilagoditi vrednosti limitov v svojih politikah in jih upoštevati. O vseh odstopanjih od limitov morajo poročati matični banki in jih utemeljiti. O strukturi financiranja se mesečno seznanja Odbor za upravljanje bilance.

Na ravni Skupine je koncentracija 30 največjih depozitarjev konec marca 2024 znašala 3,2 % skupnih obveznosti, 30 največjih nasprotnih strank v Banki pa je zagotovilo 3,5 % vseh obveznosti.

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



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

EU 1a	Četrletje, ki se konča na	Skupaj netehtana vrednost (povprečje)				Skupaj tehtana vrednost (povprečje)			
		31. 3. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2023	30. 6. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	30. 9. 2023	30. 6. 2023
		a	b	c	d	e	f	g	h
EU 1b	Število podatkovnih točk, uporabljenih za izračun povprečnih vrednosti	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>Viskokakovostna likvidna sredstva</b>									
1	Skupaj visokakovostna likvidna sredstva (HQLA)					6.700	6.428	6.174	5.916
<b>Likvidnostni odlivi</b>									
2	Vloge na drobno (vloge fizičnih oseb ali MSP), od tega:	16.357	16.165	15.982	15.806	1.040	1.014	992	973
3	<i>Stabilne vloge</i>	12.002	11.922	11.857	11.762	600	596	593	588
4	<i>manj stabilne vloge</i>	3.673	3.507	3.378	3.275	440	418	400	385
5	Nezavarovano grosistično financiranje	3.717	3.679	3.645	3.599	1.787	1.769	1.756	1.745
7	<i>Vloge za neoperativne namene (vse nasprotno stranke)</i>	3.713	3.675	3.643	3.597	1.783	1.764	1.754	1.743
8	<i>Nezavarovani dolg</i>	4	4	2	2	4	4	2	2
10	Dodatne zahteve	2.294	2.332	2.342	2.322	215	209	201	198
11	<i>Odlivi, povezani z izpostavljenostjo v izvedenih finančnih instrumentih in drugimi zahtevami po zavarovanju s premoženjem</i>	30	20	10	7	30	20	10	7
13	<i>Okvirni krediti in okvirni likvidnostni krediti</i>	2.264	2.312	2.332	2.315	185	189	191	191
14	Druge pogodbene obveznosti financiranja	237	224	223	231	143	130	125	125
15	Druge pogojne obveznosti financiranja	1.623	1.584	1.553	1.527	93	90	89	87
<b>16</b>	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI ODLIVI</b>					<b>3.278</b>	<b>3.212</b>	<b>3.163</b>	<b>3.128</b>
<b>Likvidnostni prilivi</b>									
18	Prilivi iz izpostavljenosti, ki so v celoti izvršljive	779	750	733	740	516	493	483	488
19	Drugi likvidnostni prilivi	20	21	21	17	20	21	21	17
<b>20</b>	<b>SKUPAJ LIKVIDNOSTNI PRILIVI</b>	<b>799</b>	<b>770</b>	<b>754</b>	<b>757</b>	<b>537</b>	<b>514</b>	<b>504</b>	<b>505</b>
<b>EU-20c</b>	<b>Prilivi, za katere se uporablja višja zgornja meja v višini 75 %</b>	<b>799</b>	<b>770</b>	<b>754</b>	<b>757</b>	<b>537</b>	<b>514</b>	<b>504</b>	<b>505</b>
<b>Total adjusted value</b>									
21	Likvidnostni blažilnik					6.700	6.428	6.174	5.916
22	Skupaj neto likvidnostni odlivi SKUPAJ NETO LIKVIDNOSTNI ODLIVI					2.741	2.698	2.659	2.623
23	Količnik likvidnostnega kritja					244,28 %	238,17 %	232,11 %	225,52 %

### **Opis sestave likvidnostnega blažilnika NLB Skupine**

Likvidnostni blažilnik predstavlja najbolj likvidna sredstva, ki so na voljo takoj in se lahko uporabijo v primeru stresnih razmer znotraj kratkoročnega časovnega obdobja (znotraj 1 meseca). Sestavljen je iz gotovine, stanja pri centralni banki (brez obvezne rezerve) in notranje opredeljenih neobremenjenih visokokakovostnih likvidnih sredstev (dolžniških vrednostnih papirjev), ki jih je mogoče unovčiti s pomočjo repo ali s prodajo brez večje izgube vrednosti. Pri uporabi teh sredstev ni nobenih pravnih, regulativnih ali operativnih ovir.

### **Izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov in potencialni pozivi k zavarovanju**

Skupina sklepa posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, da bi podprla pravne osebe in finančne ustanove pri upravljanju finančnih izpostavljenosti (poslovanja) ter z namenom upravljanja tveganj Skupine, na primer obrestnega tveganja in deviznega tveganja.

Skupina zmanjšuje tveganje CCR iz izvedenih finančnih instrumentov z uporabo sporazumov o pobotih, na primer globalne krovne pogodbe za izvedene finančne instrumente ISDA, globalne krovne pogodbe o repo dogovorih (GMRA) in slovenske krovne pogodbe. Skupaj s temi sporazumi so sprejeti sporazumi o zavarovanjih (npr. Dodatek k pogodbi ISDA) z namenom občutnega zmanjšanja kreditnega tveganja, ki izhaja iz poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti. Izvajajo se tudi klirinške transakcije prek klirinške hiše za ustrezne transakcije z izvedenimi finančnimi instrumenti. Za vsako ustrezno nasprotno stranko se izračunajo pozivi k dnevemu kritju. Usklajevanje portfelja je dogovorjeno v skladu z Uredbo o infrastrukturi evropskega trga (EMIR). Banka dnevno izračunava neto pozitivno tržno vrednost za izpostavljenost do posamezne nasprotno stranke in temu ustrezno se prilagaja zavarovanje. Z vidika LCR je izpostavljenost CCR iz naslova izvedenih finančnih instrumentov majhna in ne beležijo se znatni odlivi.

### **Valutna neusklajenost v LCR**

Banka aktivno upravlja izpostavljenosti iz likvidnostnega tveganja in potrebe po financiranju znotraj poslovnih subjektov, poslovnih področij in valut ter med njimi, upošteva pravne, regulativne in operativne omejitve prenosljivosti likvidnosti. Posebne lastnosti in likvidnostna tveganja pozicij v tuji valuti se upoštevajo zlasti pri pripravi načrta denarnih tokov po posameznih valutah.

V Skupini ni valutne neusklajenosti v LCR. Kazalnik LCR je dosežen v vseh valutah, ker ima Skupina dovolj likvidnostnih rezerv v vseh valutah, v katerih lahko pride do odlivov. Najpomembnejša valuta Skupine je evro. Skupina pa LCR poroča tudi v drugi pomembni valuti, ki je srbski dinar (RSD). Na dan 31. marca 2024 so skupne obveznosti v RSD predstavljale 6,4 % skupnih obveznosti Skupine, zato se RSD šteje za pomembno valuto.

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

Skupina se osredotoča na aktivnosti poslovanja s prebivalstvom, zato sestava bilance ne vsebuje nobenih kompleksnih produktov. V izračunu LCR ni nobenih drugih postavk, ki niso zajete v tabeli razkritij LCR.

Likvidnost Banke je trdna, obseg neobremenjenih likvidnostnih rezerv pa visok. Sektor Tveganja je mnenja, da je likvidnostna pozicija trdna in bo ostala na visoki ravni, kar se odraža tudi v načrtovanju likvidnosti in napovedih denarnih tokov.

## 6. Priloge

### 6.1. Priloga 1

Seznam vseh zahtevanih razkritij, kot jih predpisuje del 8 CRR

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

### 6.2. Priloga 2

Kratice

<b>AT1</b>	Dodatni temeljni kapital (Additional Tier 1 capital)	<b>ILAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje likvidnostne ustreznosti (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)
<b>AVA</b>	Zahteva po preudarnem vrednotenju (Additional Valuation Adjustments)	<b>ISDA</b>	Mednarodno združenje za zamenjalne posle in izvedene finančne instrumente (International Swaps and Derivatives Association)
<b>BDP</b>	Bruto družbeni proizvod	<b>JVE</b>	Jugovzhodna Evropa
<b>BS</b>	Banka Slovenije	<b>LCR</b>	Količnik likvidnostnega kritja (Liquidity coverage ratio)
<b>CBR</b>	Zahteva po skupnem blažilniku (Combined buffer requirement)	<b>LEI</b>	Identifikator pravne osebe (Legal Entity Identifier)
<b>CCR</b>	Kreditno tveganje nasprotne stranke (Counterparty credit risk)	<b>MDA</b>	Maksimalni znesek za delitev (Maximum Distributable Amount)
<b>CET 1</b>	Navadni lastniški temeljni kapital (Common equity tier 1 capital)	<b>MSP</b>	Mala in srednja podjetja
<b>covid</b>	Koronavirusna bolezen 2019 (Coronavirus Disease 2019)	<b>MSRP</b>	Mednarodni standardi računovodskega poročanja
<b>CRD</b>	Direktiva o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive)	<b>NSFR</b>	Količnik neto stabilnih virov financiranja (Net Stable Funding Ratio)
<b>CRD V</b>	Direktiva in Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive & Regulation)	<b>OCR</b>	Celotna kapitalska zahteva (Overall capital requirement)
<b>CRR</b>	Uredba o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation)	<b>P1R</b>	Zahteva 1. stebra (Pillar 1 Requirement)
<b>CVA</b>	Prilagoditev kreditnega vrednotenja (Credit valuation adjustment)	<b>P2G</b>	Priporočila po 2. stebri (Pillar 2 Guidance)
<b>DDV</b>	Davek na dodano vrednost	<b>P2R</b>	Zahteva 2. stebra (Pillar 2 Requirement)
<b>DSPB</b>	Druge sistemsko pomembne banke	<b>PNPO</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja
<b>DVD</b>	Drugi vseobsegajoči donos	<b>RWA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk-weighted assets)
<b>ECB</b>	Evropska Centralna Banka	<b>RWEA</b>	Tehtana izpostavljenost tveganjem (Risk weighted exposure amount)
<b>ECL</b>	Pričakovane kreditne izgube (Expected credit losses)	<b>SREP</b>	Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (Supervisory Review and Evaluation Process)
<b>EMIR</b>	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (European Market Infrastructure Regulation)	<b>T1</b>	Temeljni kapital (Tier 1 capital)
<b>EU</b>	Evropska unija	<b>T2</b>	Dodatni kapital (Tier 2 capital)
<b>GMRA</b>	Globalna krovna pogodba o repo dogovorih (Global Master Repurchase Agreement)	<b>TCR</b>	Količnik skupnega kapitala (Total capital ratio)
<b>HQLA</b>	Visokokakovostna likvidna sredstva (High-quality liquid assets)	<b>TREA</b>	Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem (Total risk exposure amount)
<b>ICAAP</b>	Proces ocenjevanja notranje kapitalske ustreznosti (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	<b>TSCR</b>	Skupna kapitalska zahteva SREP (Total SREP capital requirement)