

# BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

ZDRUŽENJE BANK SLOVENIJE  
ŠUBIČEVA 2  
1000 Ljubljana

Banka Slovenije  
Slovenska cesta 35  
1505 Ljubljana, Slovenija  
www.bsi.si

Oznaka: 0.05.3.6-5/2022-30

Datum: 12. 12. 2022

**Zadeva: Diskrecija na podlagi člena 124(2) Uredbe CRR, s katero se določa 35 % utež tveganja za izpostavljenosti, ki so zavarovane s stanovanjskimi hipotekami, do višine 60 % tržne vrednosti nepremičnine**

Spoštovani,

prejeli smo vašo pobudo za proučitev potrebe po nadaljnjem ohranjanju omejitve iz 4. člena Sklepa o izvajanju opcij in diskrecijskih pravic iz prava Unije (Uradni list RS, št. 105/21 in 67/22), ki določa, da se za namen izračuna kapitalskih zahtev za kreditno tveganje po standardiziranem pristopu utež tveganja 35 % uporablja za izpostavljenosti, zavarovane s hipotekami na stanovanjske nepremičnine, ki se nahajajo na ozemlju Republike Slovenije, do višine 60 % tržne vrednosti stanovanjske nepremičnine. Odločitev glede izvajanja diskrecije je bila sprejeta v letu 2014 in se izvaja na podlagi določb drugega odstavka 124. člena Uredbe o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (Uredba 575/2013/EU ali Uredba CRR).

Kot ocenjujemo v zadnjih dveh Poročilih o finančni stabilnosti<sup>1</sup>, se povečana tveganja, ki izhajajo iz nepremičninskega trga in ki vztrajajo že daljše obdobje, odražajo v povišani dinamiki cen stanovanjskih nepremičnin in posledično njihovi precenjenosti ter razmeroma visokem deležu stanovanjskih kreditov z razmerjem LTV med 60 in 80 %. Omenjena tveganja so del tveganj, ki smo jih naslovili z novima makrobonitetnima instrumentoma v obliki sektorskih blažilnikov sistemskih tveganj. Sektorska blažilnika sistemskih tveganj, ki smo ju na podlagi Sklepa o določitvi zahteve po vzdrževanju blažilnika sistemskih tveganj za banke in hranilnice (Uradni list RS, št. 60/22) uvedli maja letos, sta del večjega paketa makrobonitetnih ukrepov, katerih cilj je krepitev odpornosti bank in hranilnic (banke) na

---

<sup>1</sup> Poročilo o finančni stabilnosti je dosegljivo na spletni strani Banke Slovenije:  
<https://www.bsi.si/publikacije/porocilo-o-financni-stabilnosti>.

*Stopnja zaupnosti dokumenta je določena v skladu s Pravilnikom o varovanju zaupnih podatkov v Banki Slovenije. Prejemnik sme dokument uporabiti izključno v obsegu in za namen, za katerega je bil pridobljen, in ga lahko razkrije drugim osebam samo v skladu z zakonom ali s predhodnim pisnim soglasjem Banke Slovenije. Za dokumente, ki so označeni s stopnjami zaupnosti ECB in v primeru dvoma za ostale dokumente, bo prejemnik pred morebitnim razkritjem, ki je določeno z zakonom, o tem obvestil Banko Slovenije. V primeru razkritja, odtujitve ali drugega incidenta v zvezi z dokumentom, bo prejemnik o tem takoj obvestil Banko Slovenije, z navedbo oznake dokumenta.*

# BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

sistemska tveganja, ki izhajajo iz vztrajanja oziroma pojava niza določenih ranljivosti v finančnem sistemu. Pri tem smo kot ključna ocenili tveganja, ki izhajajo iz dinamike cen nepremičnin, tveganja, ki izhajajo iz povečanega kreditiranja prebivalstva, tveganja, ki izhajajo iz preteklega daljšega obdobja nizkih obrestnih mer, in tveganja, ki izhajajo iz sprememb makrobonitetnih omejitev kreditiranja potrošnikov.

Na podlagi vaše pobude in z namenom dodatne preučitve ustreznosti nadaljnjega izvajanja diskrecije na podlagi drugega odstavka 124. člena Uredbe CRR smo junija banke zaprosili za oceno učinka opustitve izvajanja zadevne diskrecije na kapitalske zahteve za kreditno tveganje oz. znesek tveganju prilagojene izpostavljenosti in količnik skupnega kapitala banke po stanju na dan 31. 3. 2022 na posamični podlagi. Ob upoštevanju podatkov, ki so jih posredovale banke, smo pripravili celovito oceno učinka opustitve izvajanja diskrecije.

Na podlagi izvedene simulacije in naših ocen ugotavljamo, da bi opustitev izvajanja zadevne diskrecije za večji del bančnega sistema pomenilo izničenje vpliva sektorskih blažilnikov sistemskih tveganj. V trenutnih razmerah, ko obstaja velika verjetnost uresničitve zgoraj omenjenih sistemskih tveganj, kar je bil tudi razlog za uvedbo sektorskih blažilnikov sistemskih tveganj, ocenjujemo, da je pomembno zagotoviti večjo odpornost bank na tveganja. Opuščanje izvajanja zadevne diskrecije v teh razmerah bi bilo v nasprotju s ciljem ohranjanja oz. krepitev odpornosti finančnega sistema.

Lep pozdrav,

Damjana Iglič  
NAMESTNIK DIREKTORJA ODDELKA  
Finančna stabilnost in makrob. politika