

Pregled poslovanja bank v Sloveniji ter finančna stabilnost

DENARNA POLITIKA IN BANKE V LETU 2023

Vsebina predstavitve

- 1. Ključna tveganja za bančni sistem**
- 2. Odpornost bančnega sistema**
- 3. Nebančne finančne institucije**
- 4. Makrobonitetna politika**
- 5. Nadzorniške prioritete**

Prikaz tveganj in odpornosti

	Prikaz tveganj in odpornosti								Tendencia spremembe na lestvici
	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	
Sistemsko tveganje									
Makroekonomsko tveganje	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga	visoko	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	→
Tveganje financiranja v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	↑
Kreditno tveganje v bančnem sistemu	povečano	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↓
Tveganje, ki izhaja iz lizinskih družb	povečano	povečano	povečano	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	→
Odpornost na sistemska tveganja									
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema	nizko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	↓
Likvidnost bančnega sistema	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	↓
Barvna lestvica:									
Tveganje	nizko	zmerno	povečano	visoko					
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka					

Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrtertja vnaprej. Puščica predstavlja pričakovano spremembo tveganja oziroma odpornosti na lestvici (navzgor ali navzdol) v nekoliko daljšem horizontu, okrog enega leta. Pri tveganjih usmeritev puščice navzgor (navzdol) pomeni povečanje (zmanjšanje) tveganja, pri odpornosti pa njeno krepitev (slabitev). Prikaz tveganj in odpornosti v bančnem sektorju temelji na analizi ključnih tveganj in odpornosti za slovenski bančni sistem in je opredeljen kot sklop kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov za opredelitev in merjenje sistemskega tveganja in odpornosti.

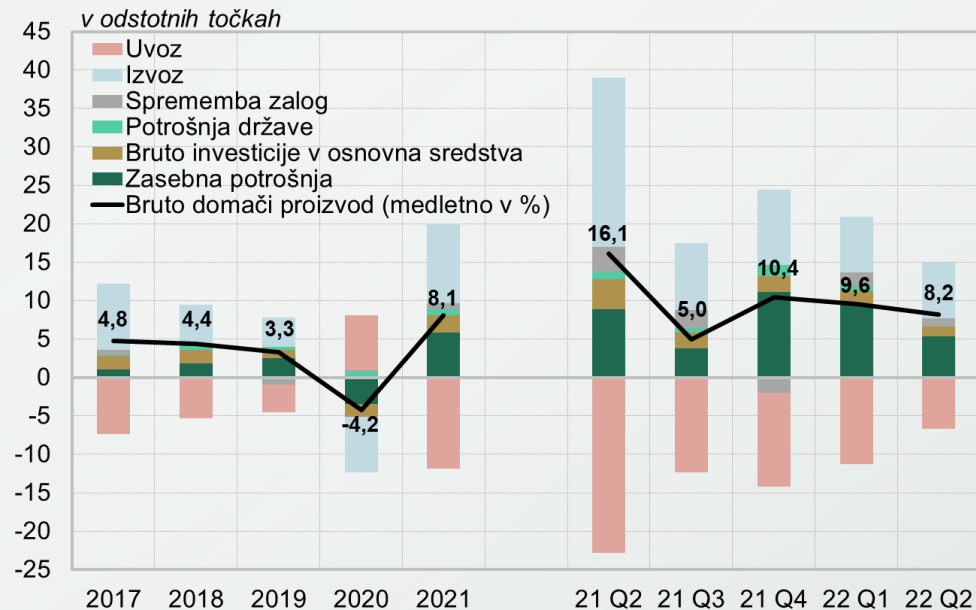
Makroekonomsko tveganje



Spodbudna domača gospodarska aktivnost se je po solidni rasti v drugem četrletju (0,9 %, medletno 8,2 %) nadaljevala tudi v tretjem, vendar so se obeti za drugo polovico leta z upadom gospodarskega razpoloženja precej poslabšali. Kazalnik gospodarske klime je julija upadel na najnižje vrednosti v zadnjem letu in pol ter znova prešel v negativno območje.

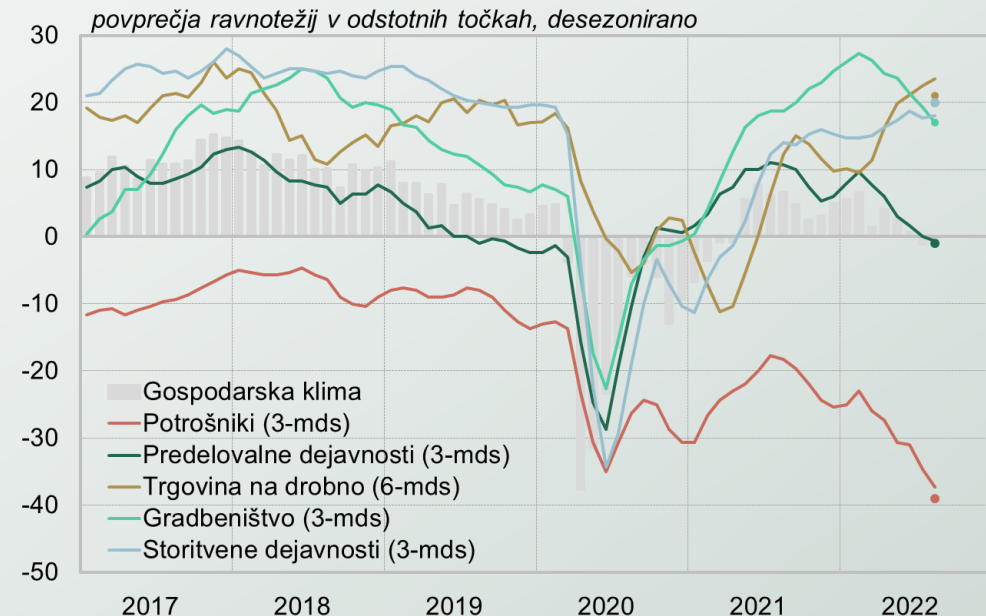
Makroekonomsko tveganje tako še vedno ocenjujemo kot povečano s tendenco nadaljnega povečevanja, kar se lahko v prihodnjem obdobju prek številnih kanalov negativno odrazi na poslovanju bančnega sistema.

Rast BDP in prispevki k rasti BDP



Vir: SURS.

Kazalniki zaupanja in kazalnik gospodarske klime



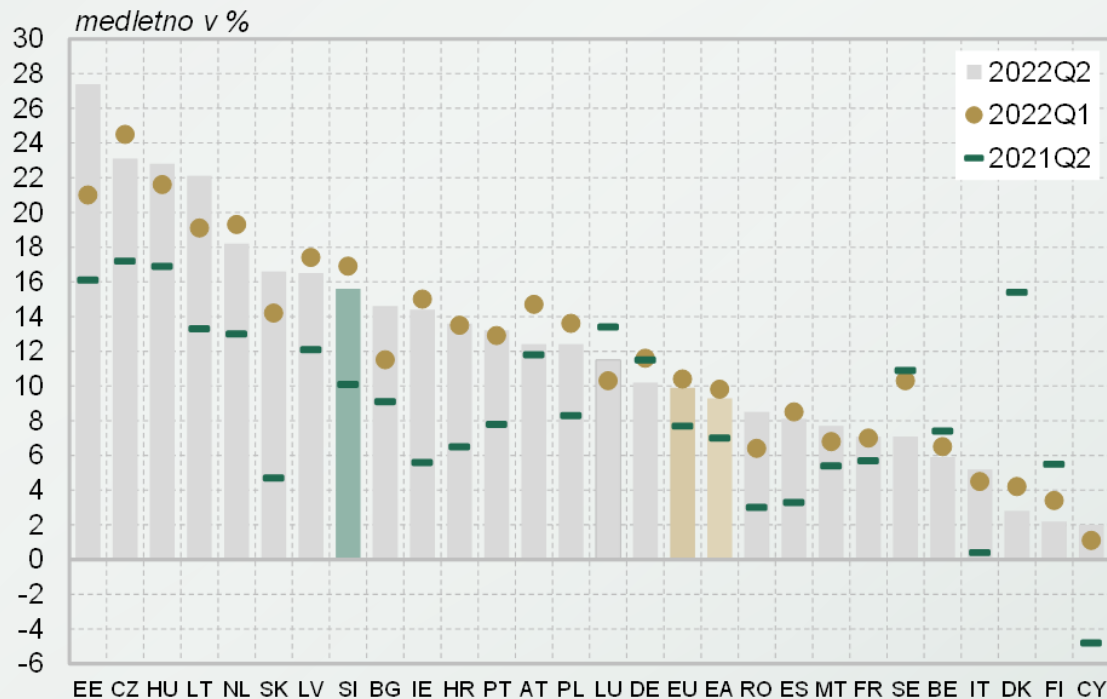
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga



Medletna rast cen stanovanjskih nepremičnin je bila v drugem četrtletju 2022 15,6-odstotna in je presegla povprečje stopenj rasti cen evrskega območja (9,9 %). Kazalniki precenjenosti nakazujejo, da so cene stanovanjskih nepremičnin precenjene.

Rast stanovanjskih posojil gospodinjstvom se je v prvi polovici leta 2022 močno okrepila in se do septembra umirila pri medletno 11,8 %. Sposobnost posojilojemalcev za servisiranje dolga lahko v prihodnje upade, saj se z naraščanjem cen življenjskih potrebščin na eni strani zmanjšuje razpoložljiv dohodek gospodinjstev, na drugi strani pa se zvišujejo obrestne mere in strošek financiranja dolga.

Medletna rast cen stanovanjskih nepremičnin v državah EU



Obseg in medletna rast stanovanjskih posojil



Vir: Banka Slovenije

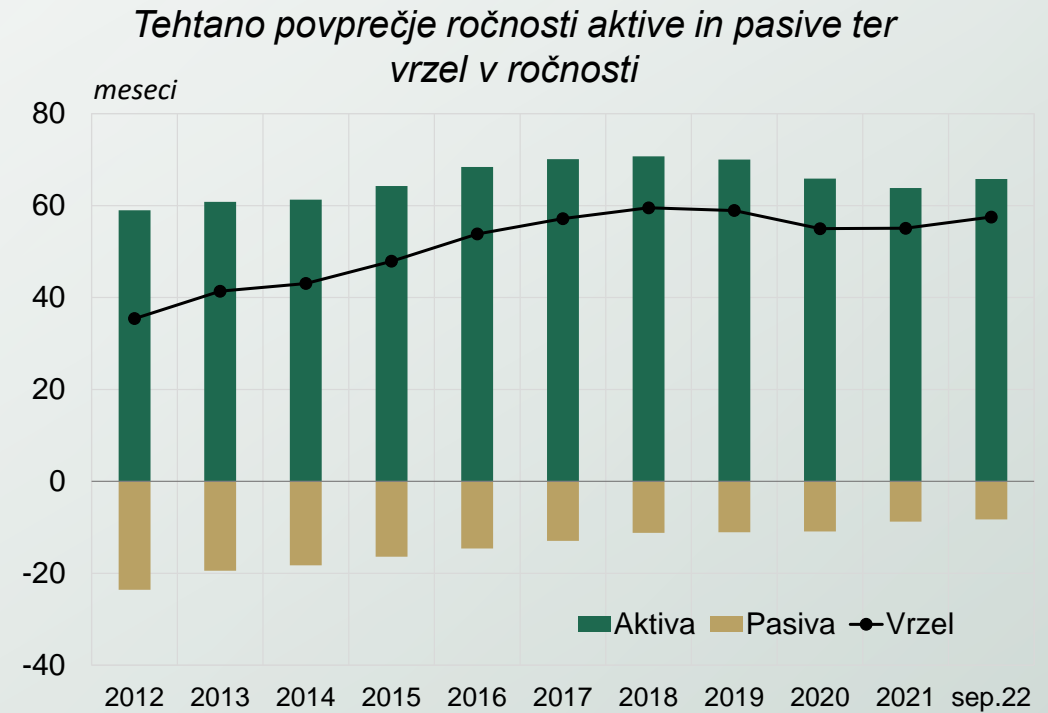
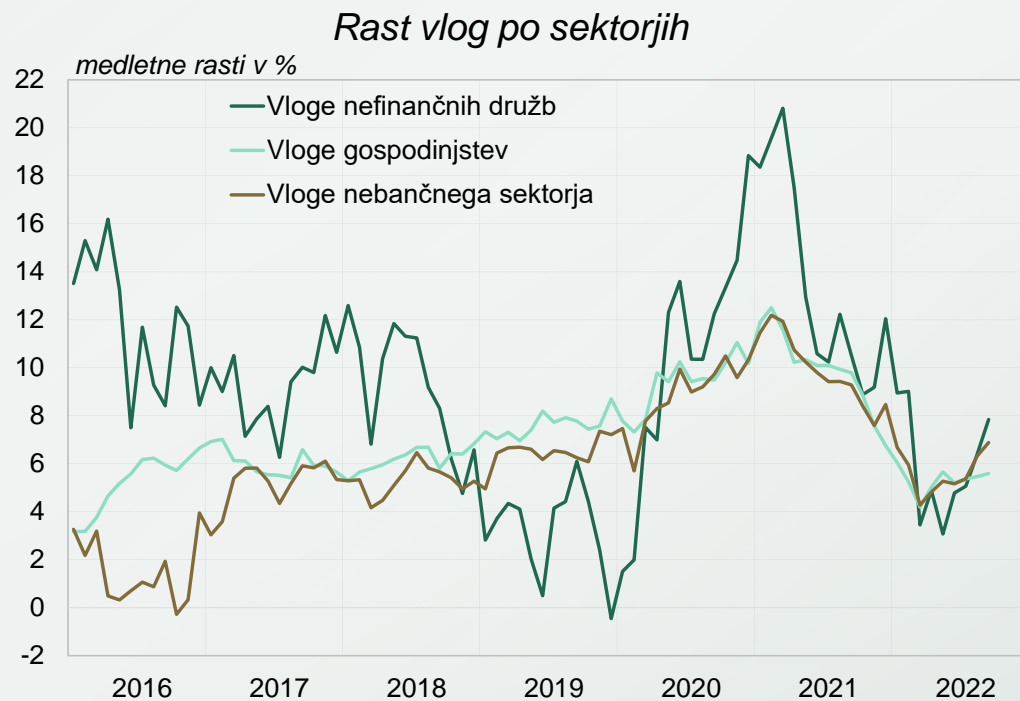
Vir: SURS, ECB SDW.

Tveganje financiranja



Z rastjo vlog na vpogled in ob hkratnem povečanju dolgoročnih posojil se je razmeroma velika vrzel v ročnosti med naložbami in obveznostmi še povečala, s tem pa tudi tveganje večje nestabilnosti financiranja bančnega sistema, ki izhaja iz te vrzeli, zato še naprej ocenjujemo tveganje financiranja kot zmerno.

Kljub visoki inflaciji so vloge nebančnega sektorja v prvih devetih mesecih letos ostale stabilen vir financiranja bančnega sistema. Hitro zmanjševanje medletne rasti vlog se je v pomladnih mesecih ustavilo zaradi izrazitejšega povečanja vlog gospodinjestev, v poletnih mesecih pa so se krepile zlasti vloge nefinančnih družb.



Vir: Banka Slovenije

Obrestno tveganje

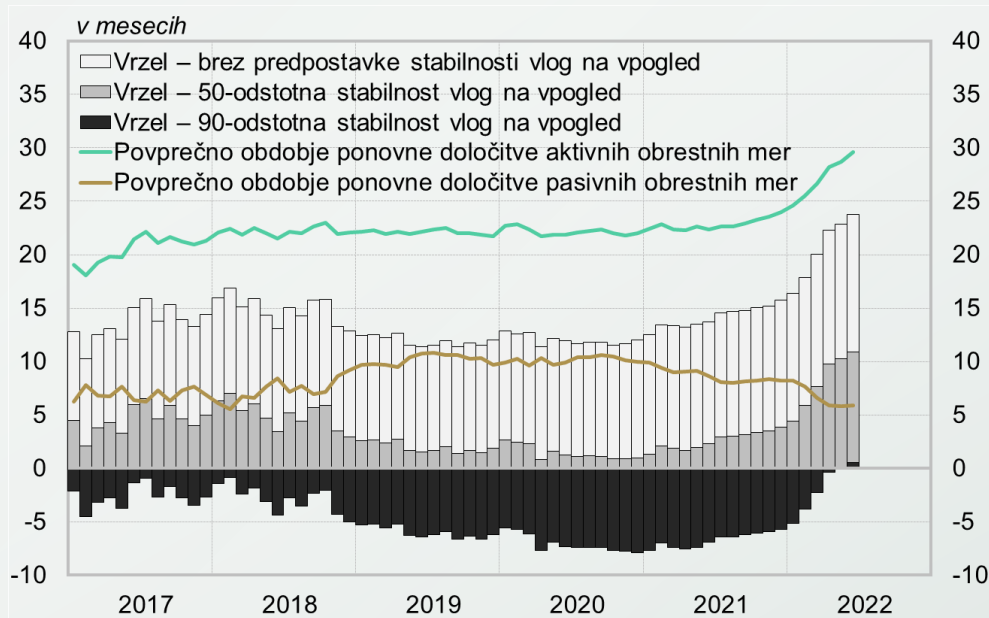


Banke so v prvi polovici leta 2022 med naložbami vidno povečale delež fiksno obrestovanih posojil, med obveznostmi pa delež vlog na vpogled.

Precej se je povečala razlika v povprečnem obdobju fiksacije obrestnih mer naložb v primerjavi z viri, s tem pa izpostavljenost bank obrestnemu tveganju, ki ga še naprej ocenjujemo kot povečanega z naraščajočo tendenco.

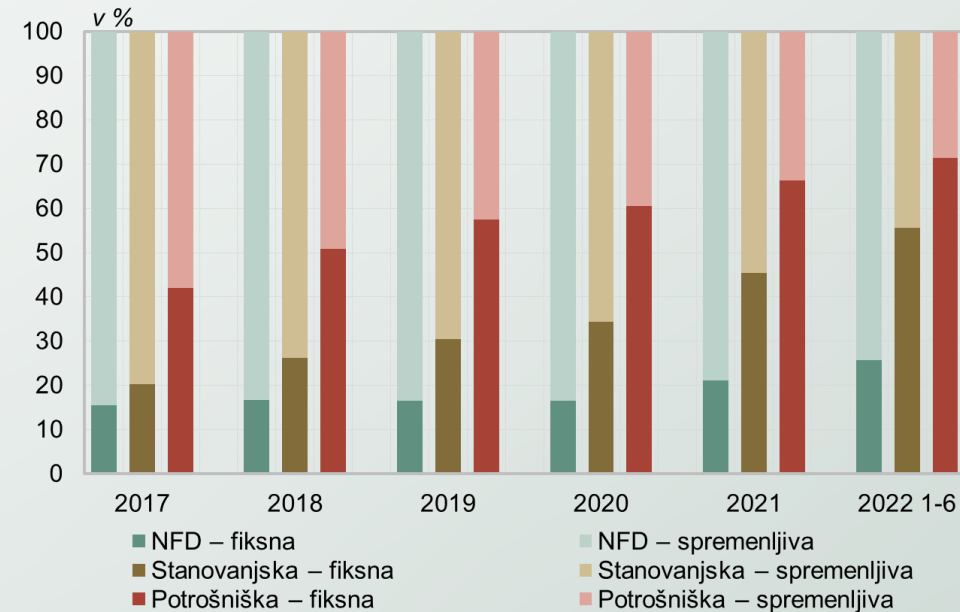
Obrestne mere za novoodobrena posojila nebančnemu sektorju so se letos začele zviševati z zgodovinsko najnižjih ravni.

Vrzel v ponovni določitvi obrestnih mer



Vir: Banka Slovenije

Struktura posojil po vrsti obrestovanja v stanjih



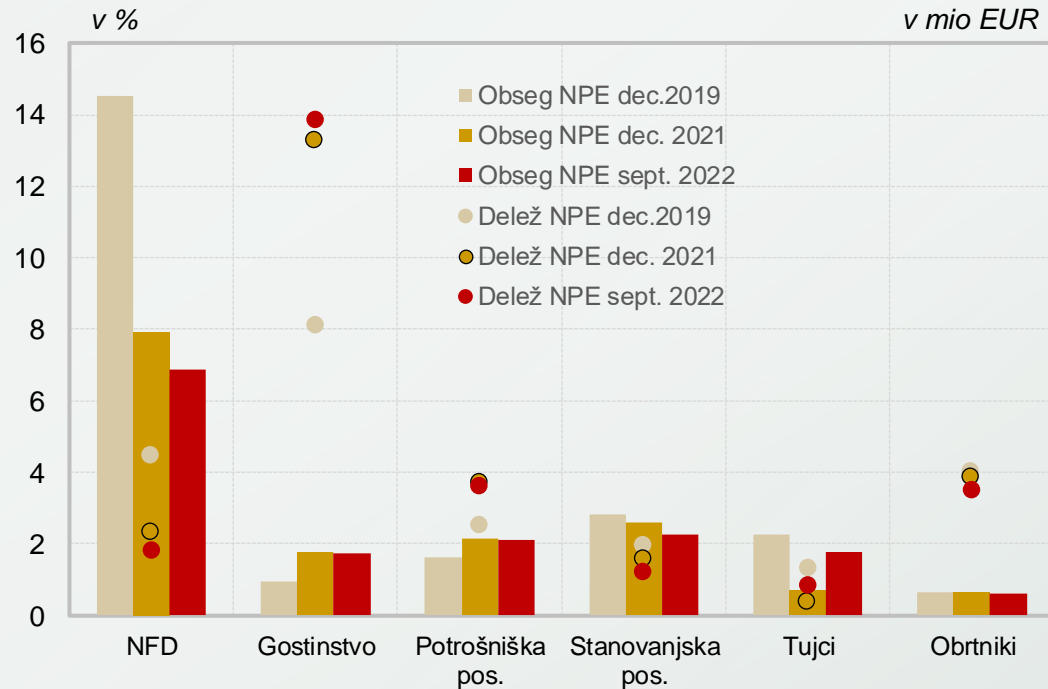
Kreditno tveganje



Zaradi poslabšanja v gospodarskem okolju in povečanih negotovosti zaradi vojne v Ukrajini ter možnih posledic za sposobnost odplačevanja dolgov komitentov v bankah, je kreditno tveganje v bankah še naprej povečano. Dejavnik tveganja je tudi visok delež posojil NFD z variabilno obrestno mero.

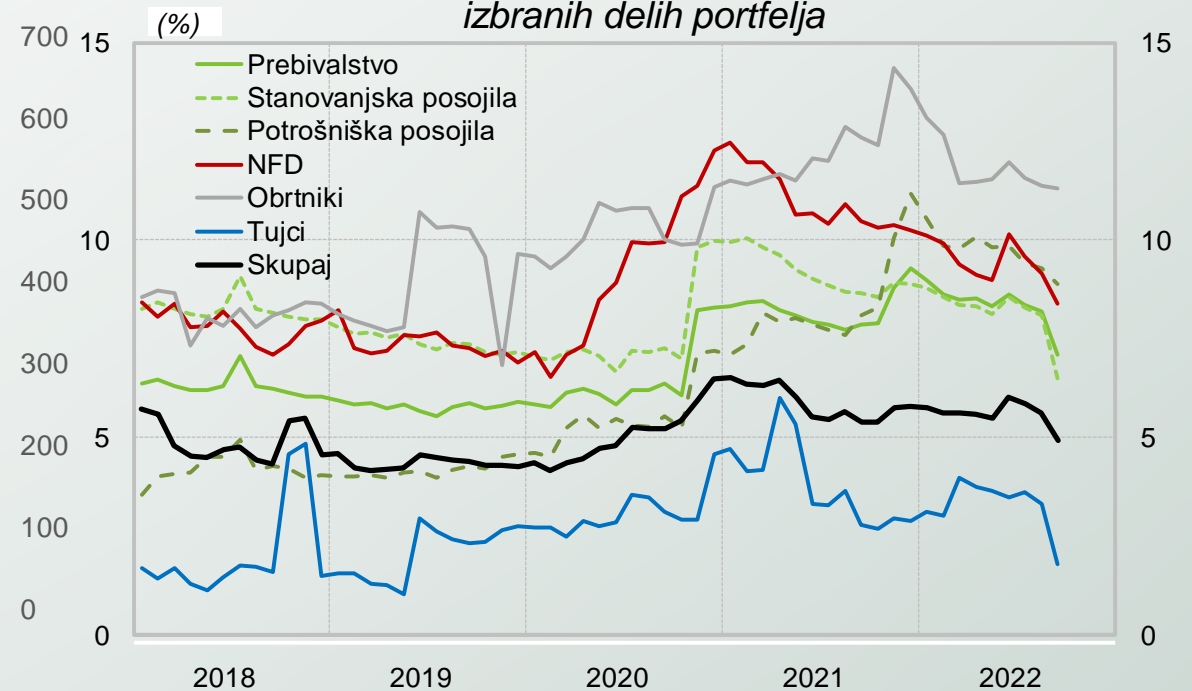
Kazalniki kakovosti portfelja se ohranjajo na ugodnih ravneh in še ne odražajo povečanega kreditnega tveganja: deleži NPE se znižujejo in, z izjemo gostinstva, ostajajo v območju nizkih vrednosti. Delež skupine s povečanim kreditnim tveganjem se v drugi polovici leta 2022 ponovno znižuje, medtem ko je v številnih državah EU že prisoten trend rasti.

Obseg in delež NPE v izbranih delih portfelja



Vir: Banka Slovenije

Delež skupine s povečanim kreditnim tveganjem v izbranih delih portfelja



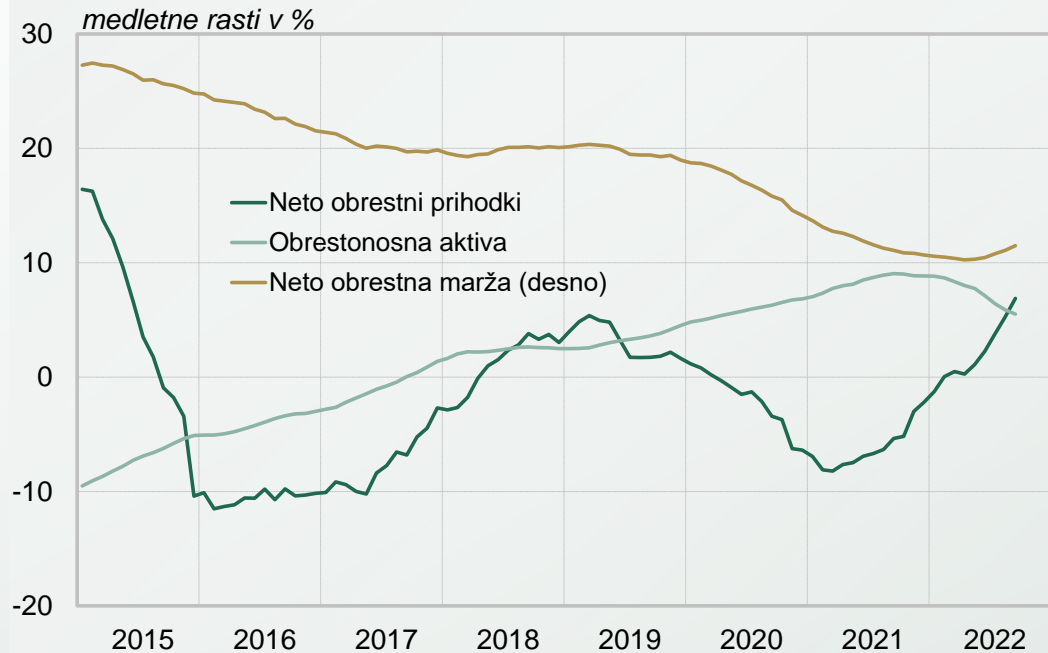
Dohodkovno tveganje



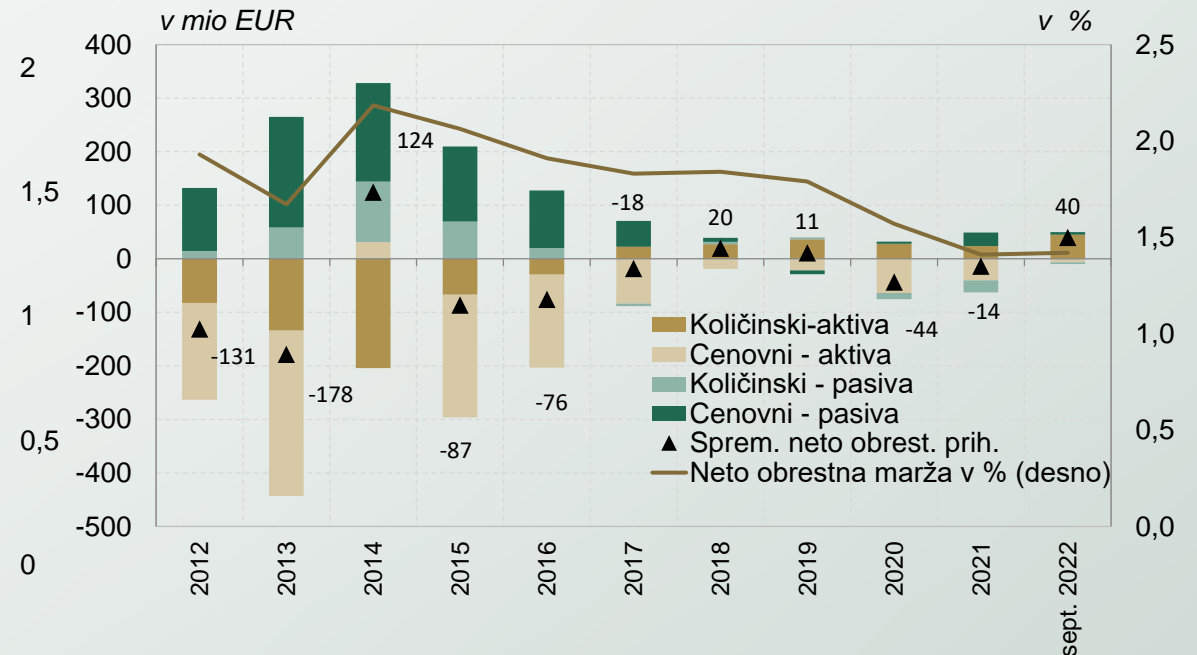
Banke povečujejo dohodek. Medletna rast neto obresti se zvišuje (septembra na 8,5 % medletno), obenem rast neto neobrestnih prihodkov (10,8 %); med njimi neto opravnin za 8,7%. Še vedno zmerna rast operativnih stroškov (4,7 %). Povečanje neto dohodka za slabo petino (17,5%). Vse glede na enako lansko obdobje.

Neto obrestni prihodki (NOP): Količinski učinki prispevajo k višjim NOP. Cenovni učinki pa so letos bistveno manj negativni, kmalu lahko pričakujemo dodatno povečevanje NOP iz tega naslova. Neto obrestna marža se že nekaj mesecev zvišuje, septembra porasla na 1,45% (+0,06 o. t. glede na najnižjo vrednost v aprilu).

Medletne rasti neto obresti, obrestonosne aktive in neto obrestna marža



Prispevki cenovnih in količinskih učinkov k spremembi neto obresti in neto obrestna marža.



Vir: Banka Slovenije

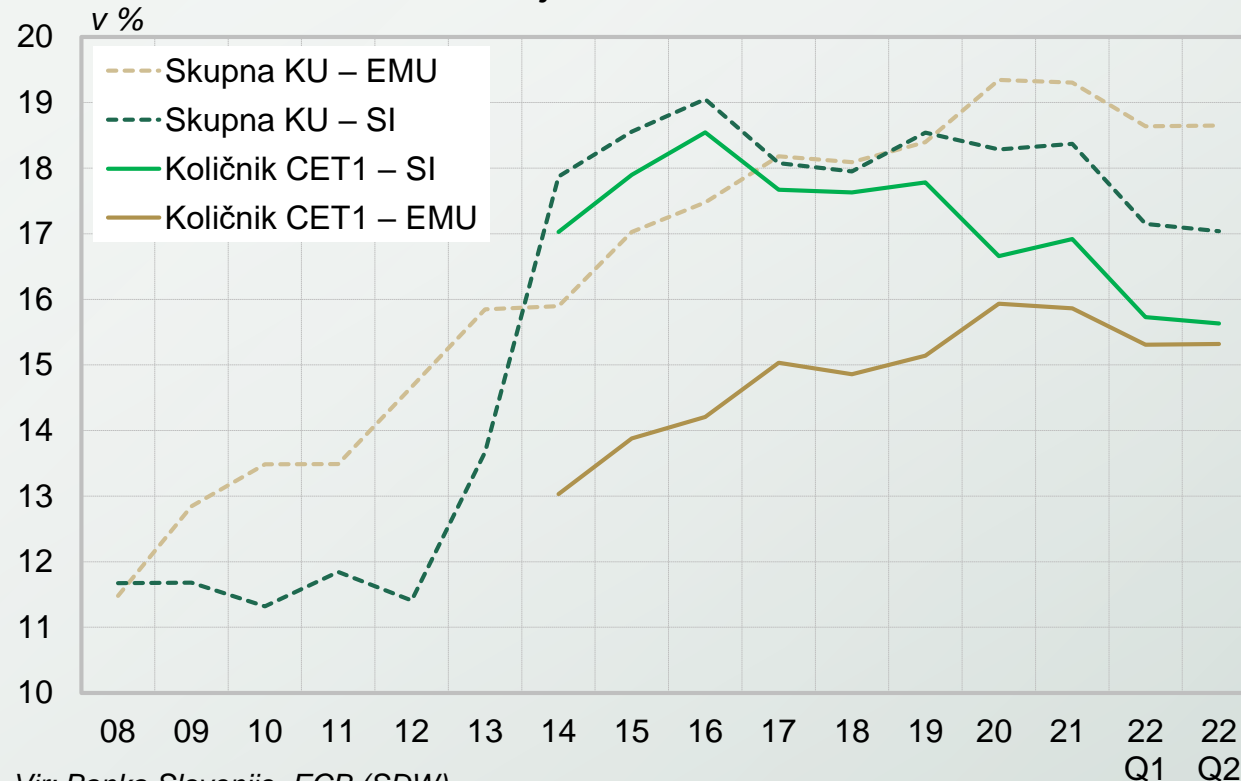
Solventnost in dobičkonosnost



Kapitalski položaj bančnega sistema je ostal soliden, kljub znižanju količnikov kapitalne ustreznosti, vendar pa se zaradi poslabšanja makroekonomskih razmer v prihodnje lahko poslabša.

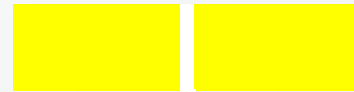
Razlike v višini kapitalnih presežkov in s tem sposobnosti pokrivanja negativnih učinkov so med bankami še vedno precejšnje, zaradi tega in nastalih razmer bo dobro upravljanje kapitala ena od ključnih komponent stabilnosti kapitalne ustreznosti.

Gibanje količnikov kapitalne ustreznosti v primerjavi z evrskim območjem na konsolidirani osnovi



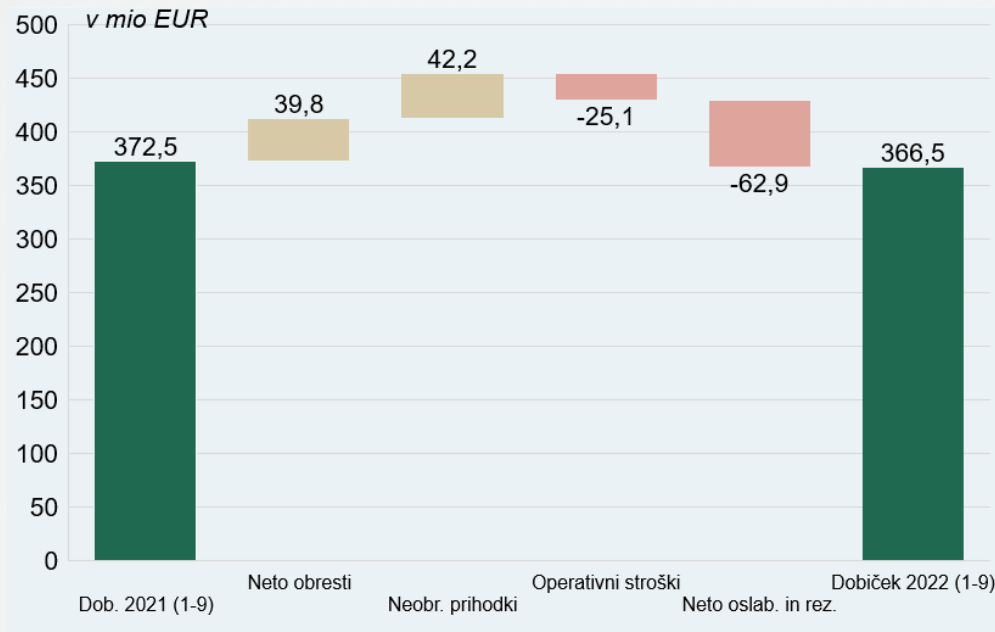
Vir: Banka Slovenije, ECB (SDW)

Solventnost in dobičkonosnost

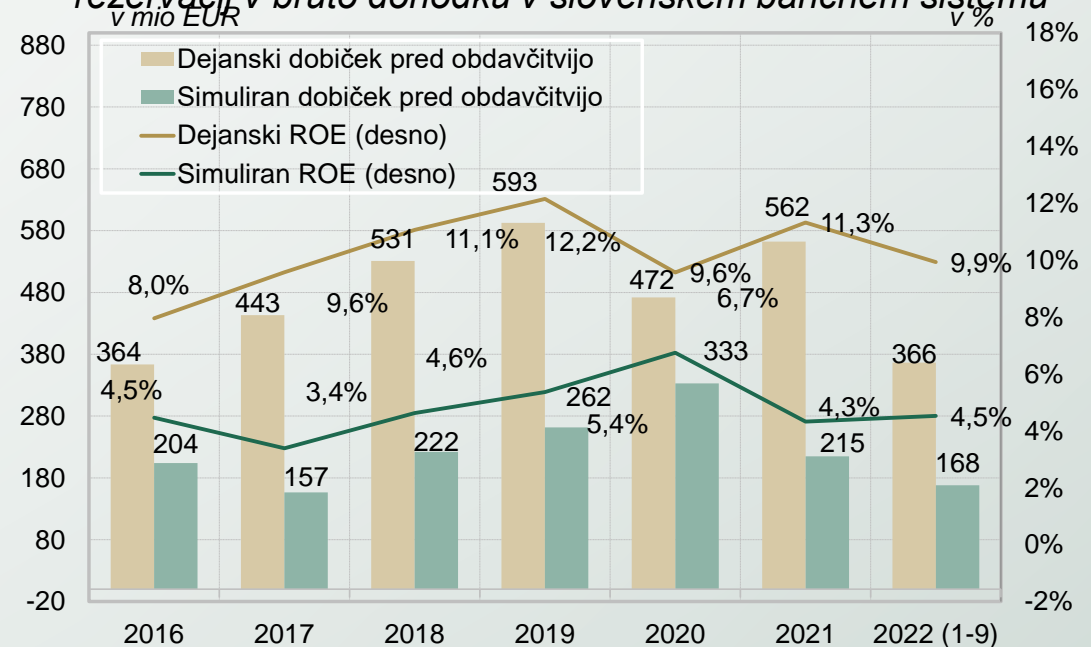


Dobiček do septembra primerljiv z lanskim v enakem obdobju (-1,6 %). Ob povečanju glavnih dohodkovnih kategorij, je tudi rezultat nizkega oblikovanja neto oslabitev in rezervacij (lani neto sproščanje). Donosnost na kapital pred obdavčitvijo je letos znašala 9,9 % (v 1-9 2021: 10,2 %, v 2021: 11,3 %). Ob upoštevanju dolgoročnega povprečja neto oslabitev in rezervacij v bruto dohodku bi ROE dosegala manj kot polovico dejanske oz. le 4,5 %.

Prispevki sprememb komponent k povečanju dobička pred obdavčitvijo; 2022 (1-9)/2021 (1-9)



Primerjava dejanske in simulirane dobičkonosnosti bank ob upoštevanju dolgoročnega povprečja stroškov oslabitev in rezervacij v bruto dohodku v slovenskem bančnem sistemu



Vir: Banka Slovenije

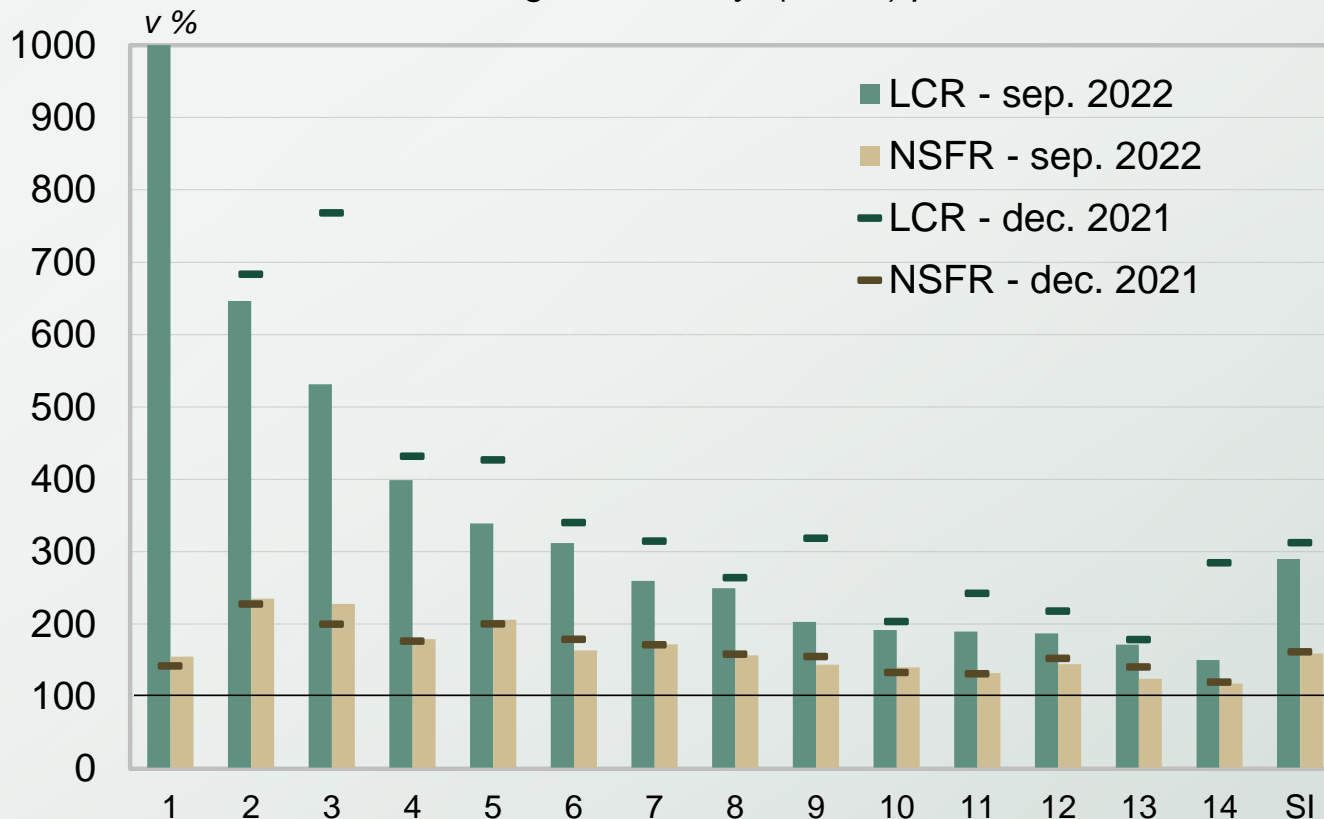
Opomba: Simulirane vrednosti dobička in ROE odražajo dolgoročno povprečje oslabitev in rezervacij v bruto dohodku. Pri tem se upošteva, da so banke med letoma 1996 in 2021 za oslabitve in rezervacije porabile 22,7 % bruto dohodka, pri čemer leta 2012, 2013 in 2014, ko so bili ti stroški izrazito nadpovprečni, niso zajeta. Enako velja za leta 2017, 2018 in 2019 in 2021, ko so banke neto sproščale oslabitve in rezervacije. Leta 2020 so neto oslabitve in rezervacije predstavljale 12,5 % bruto dohodka; v 1-9 2022 le 1,6 %.

Likvidnost



Odpornost bančnega sistema je v segmentu likvidnost ostala visoka kljub poslabšanju vrednosti posameznih kazalnikov likvidnosti. Ob tem opozarjamo, da so razlike med bankami še vedno precejšnje, zato je pozorno spremljanje konkurenčnih in aktualnih geopolitičnih razmer ter skrbno upravljanje z likvidnostjo zelo pomembno, zlasti pri bankah z nižjimi likvidnostnimi presežki.

Količnik likvidnostnega kritja (LCR) in količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) po bankah



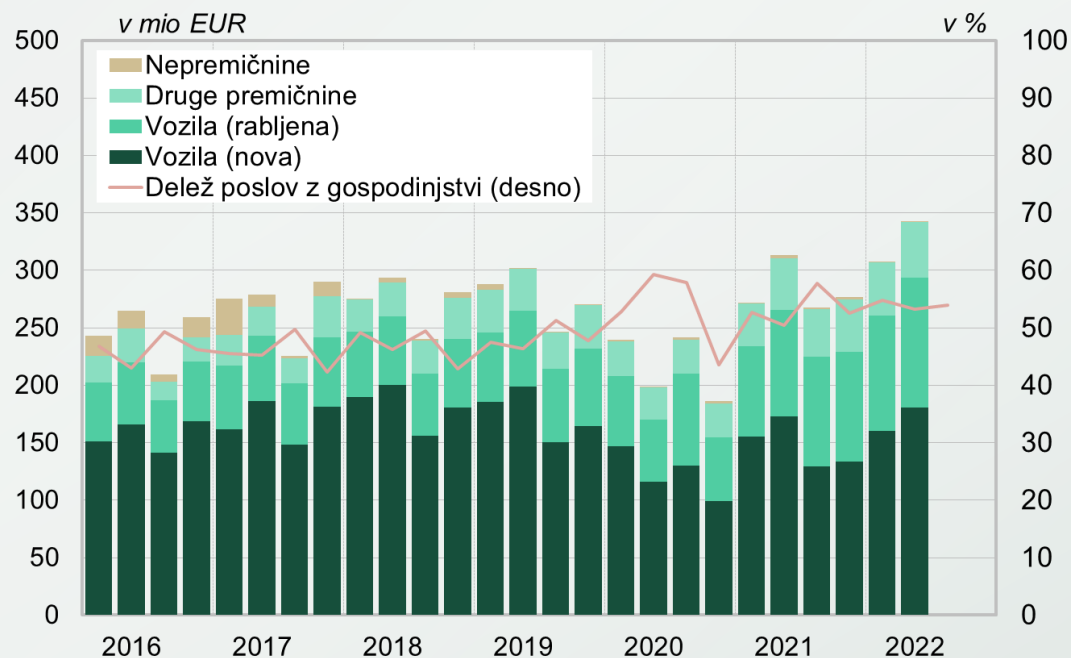
Vir: Banka Slovenije

Lizinške družbe

V prvi polovici leta 2022 so lizinške družbe medletno povečale celotni dobiček in okrepile poslovanje z gospodinjstvi. Rast novih poslov se je odrazila v povečanju bilančne vsote in znižanju nedonosnih terjatev.

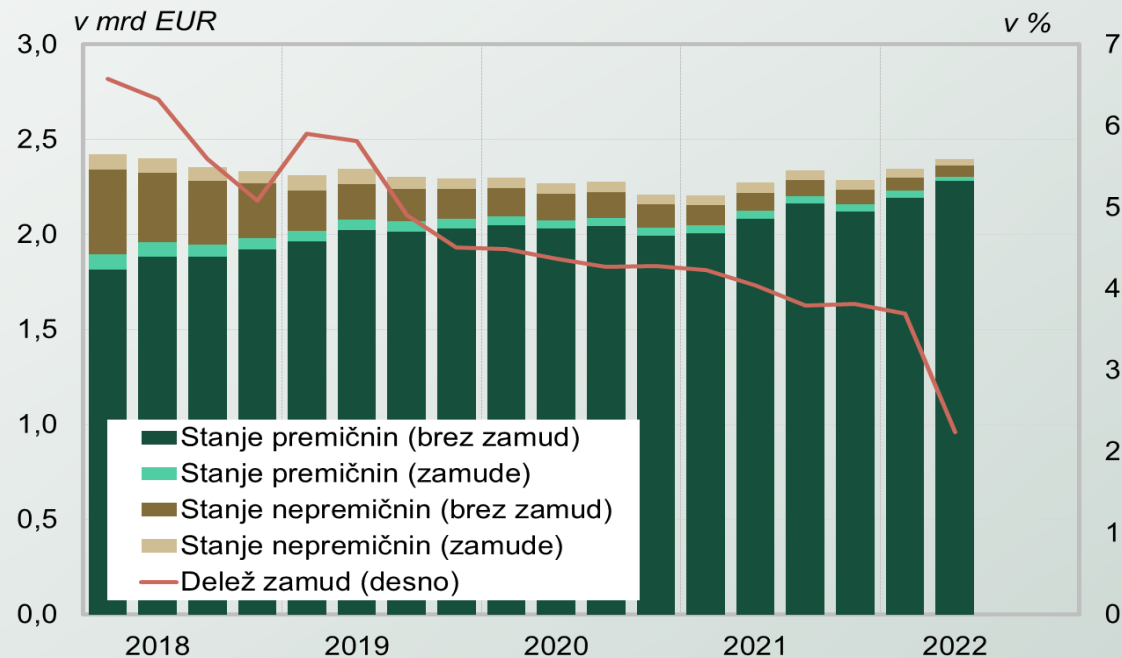
Tudi banke so v prvi polovici leta 2022 povečale financiranje podjetij in gospodinjstev s finančnim najemom. Stanje lizinških poslov pri bankah je v drugem četrtletju 2022 znašalo 550 mio EUR kar predstavlja 9,3 % rast v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta.

Novoodobreni lizinški posli



Vir: Banka Slovenije

Stanje lizinških poslov



Makrobonitetna politika

MAKROBONITETNI INSTRUMENT	VMESNI CILJ MAKROBONITETNE			OCENA DOSEGANJA	
	LETO UVEDBE	POLITIKE	VELJAVNOST	OPIS	CILJA
Makrobonitetne omejitve kreditiranja prebivalstva	2016*/2018** /2019***/2020**** /2022*****	blažitev in preprečitev čezmerne rasti kreditiranja in čezmernega finančnega vzvoda	ni omejena	omejiti prekomerno rast potrošniških in stanovanjskih posojil in vzpostaviti minimalne kreditne standarde za nova posojila prebivalstvu	rast potrošniških posojil ni več ekscesna, izboljšali so se kreditni standardi pri odobravanju potrošniških in
Proticiklični kapitalski blažilnik	2016	blažitev in preprečitev čezmerne rasti kreditiranja in čezmernega finančnega vzvoda	ni omejena	zaščititi bančni sistem pred morebitnimi izgubami, kadar bi te izvirale iz povečanja tveganj v sistemu zaradi čezmerne rasti kreditiranja, s čimer se neposredno povečuje odpornost bančnega sistema ter preprečuje čezmerno rast kreditiranja	vrednost blažilnika zaradi stanja kreditnega oziroma finančnega cikla ostaja enaka 0 %
Blažilnik za druge sistemske pomembne banke (DSPB)	2016	omejitev sistemskega vpliva izkrivljajočih spodbud, da bi se zmanjšal moralni hazard	ni omejena	povečati odpornost DSPB in posledično celotnega bančnega sistema	višja odpornost zaradi višje zahteve po CET 1, ki pa za banke trenutno ni omejujoča
Sektorska blažilnika sistemskih tveganj	2022*****	(a) blažitev in preprečitev čezmerne rasti kreditiranja in čezmernega finančnega vzvoda (b) omejitev koncentracije neposredne in posredne izpostavljenosti	ni omejena	upočasniti in omejiti dinamiko prekomerne rasti stanovanjskih posojil in povečati odpornost bančnega sistema ob povečevanju izpostavljenosti na definiranih segmentih kreditiranja	/

Nadzorniške prioritete

- Kreditno tveganje

cene energentov, pomanjkanje energentov, izpostavljenost specifičnih panog, rast obrestnih mer

- IKT tveganja

kibernetsko tveganje, operativna odpornost, digitalna transformacija

- Notranje upravljanje

delovanje nadzornega sveta uprave in kontrolnih funkcij

- Obrestno tveganje

celostno obvladovanje, limitni sistemi

- Okoljska tveganja

približevanje ECB smernicam, vključevanje v redno poslovanje

- Preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, sankcije, potrošniško kreditiranje

Prikaz tveganj in odpornosti

	Prikaz tveganj in odpornosti								Tendencia spremembe na lestvici
	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	
Sistemsko tveganje									
Makroekonomsko tveganje	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga	visoko	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	→
Tveganje financiranja v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	↑
Kreditno tveganje v bančnem sistemu	povečano	visoko	visoko	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↑
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	povečano	↓
Tveganje, ki izhaja iz lizinskih družb	povečano	povečano	povečano	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	→
Odpornost na sistemska tveganja									
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema	nizko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	visoko	↓
Likvidnost bančnega sistema	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	nizko	↓
Barvna lestvica:									
Tveganje	nizko	zmerno	povečano	visoko					
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka					

Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrtertja vnaprej. Puščica predstavlja pričakovano spremembo tveganja oziroma odpornosti na lestvici (navzgor ali navzdol) v nekoliko daljšem horizontu, okrog enega leta. Pri tveganjih usmeritev puščice navzgor (navzdol) pomeni povečanje (zmanjšanje) tveganja, pri odpornosti pa njeno krepitev (slabitev). Prikaz tveganj in odpornosti v bančnem sektorju temelji na analizi ključnih tveganj in odpornosti za slovenski bančni sistem in je opredeljen kot sklop kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov za opredelitev in merjenje sistemskega tveganja in odpornosti.

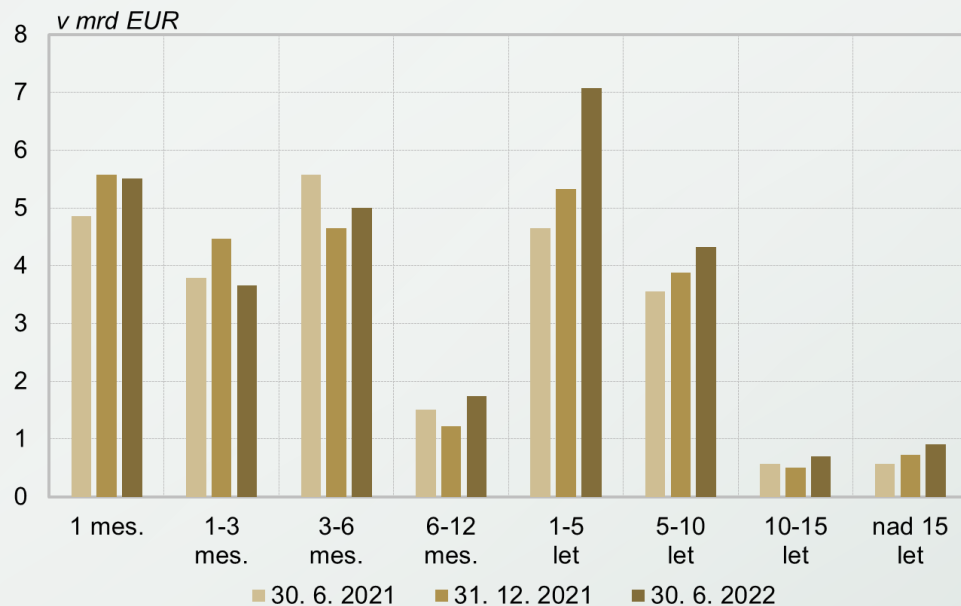
Priloge

Učinki zvišanja obrestnih mer na izkaze poslovanja bank

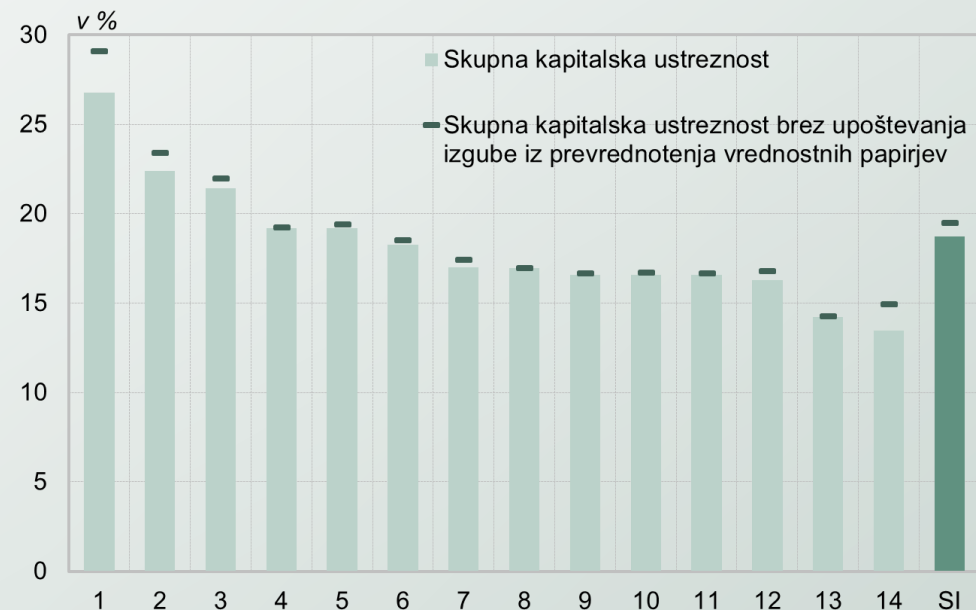
Ob paralelnem dvigu obrestnih mer za 200 b. t. bi prišlo do povečanja obrestnih prihodkov, a se je ta pozitiven učinek do junija 2022 precej zmanjšal (na 226 mio EUR), kar je za 28 % manj kot na začetku leta 2022 in za 34 % manj kot pred enim letom, kar je posledica povečanja deleža posojil, ki so vezana na fiksno obrestno mero.

Negativni učinki iz prevrednotenja dolžniških vrednostnih papirjev merjenih po pošteni vrednosti so se prek akumuliranega vseobsegajočega donosa odrazili v zmanjšanju kapitala bank.

Sistemska neto obrestno občutljiva pozicija sistema po časovnih žepkih



Skupna kapitalna ustreznost (KU) in KU brez negativnega učinka prevrednotenja dolžniških vrednostnih papirjev



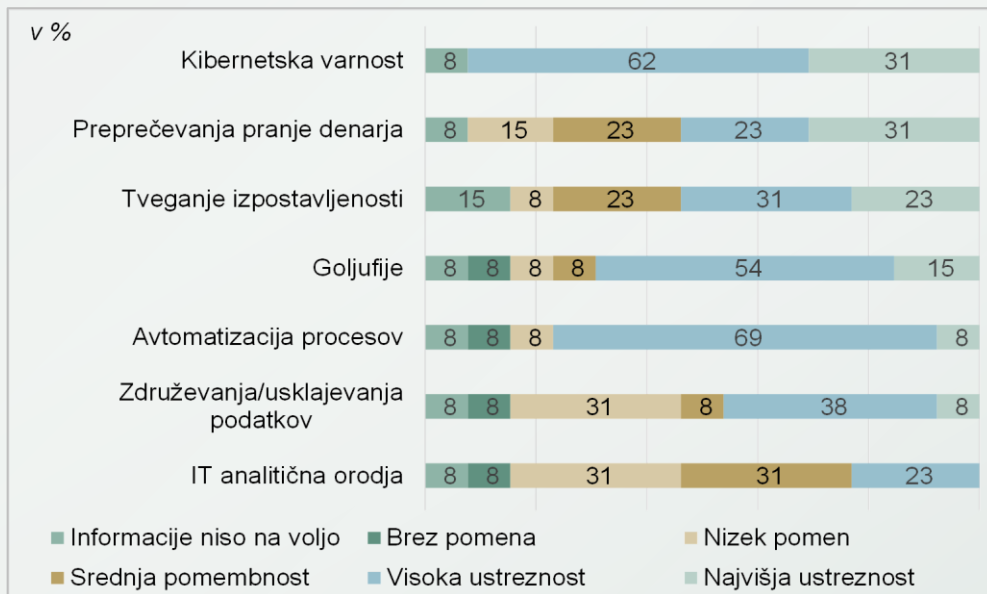
Opomba: Podatki na desni sliki so za junij 2022.
Vir: Banka Slovenije

Digitalna transformacija in uporaba finančnih tehnologij

V okvirju predstavljamo na kakšen način banke pristopajo k digitalni transformaciji in uporabi finančnih tehnologij. Izzivi, ki jih digitalna transformacija prinaša slovenskim bankam se predvsem nanašajo na obvladovanje stroškov zunanjih IKT ponudnikov storitev in pomanjkanje kadrov z ustreznimi digitalnimi ter kibernetskimi znanji.

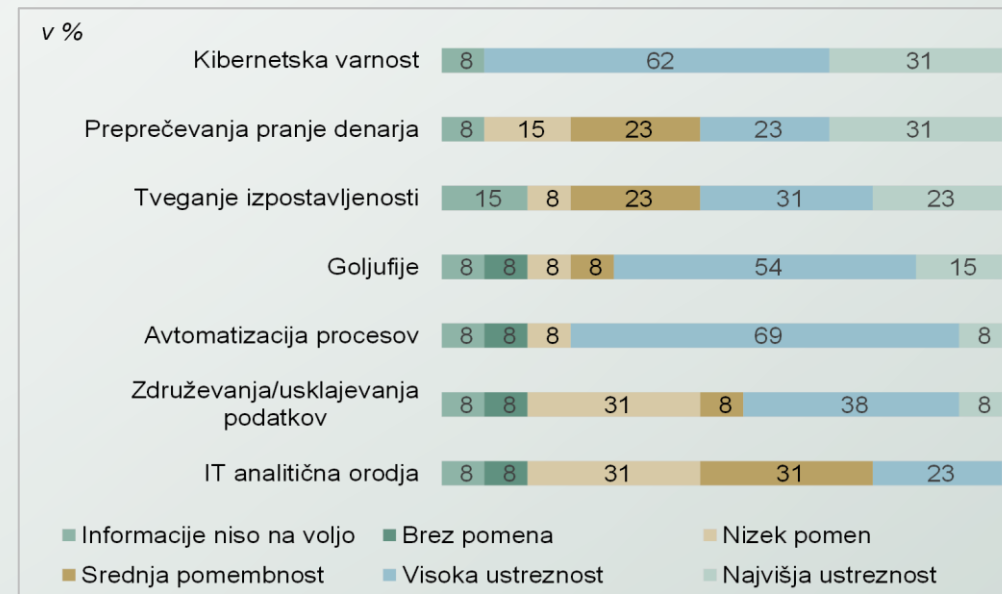
Banke namenjajo določena sredstva za razvoj novih produktov, ki temeljijo na novih finančnih tehnologijah, vendar še zmeraj v omejenem obsegu.

Izzivi, ki izhajajo iz digitalne transformacije



Vir: Banka Slovenije

Vpliv finančnih tehnologij na poslovanje in poslovne modele bank

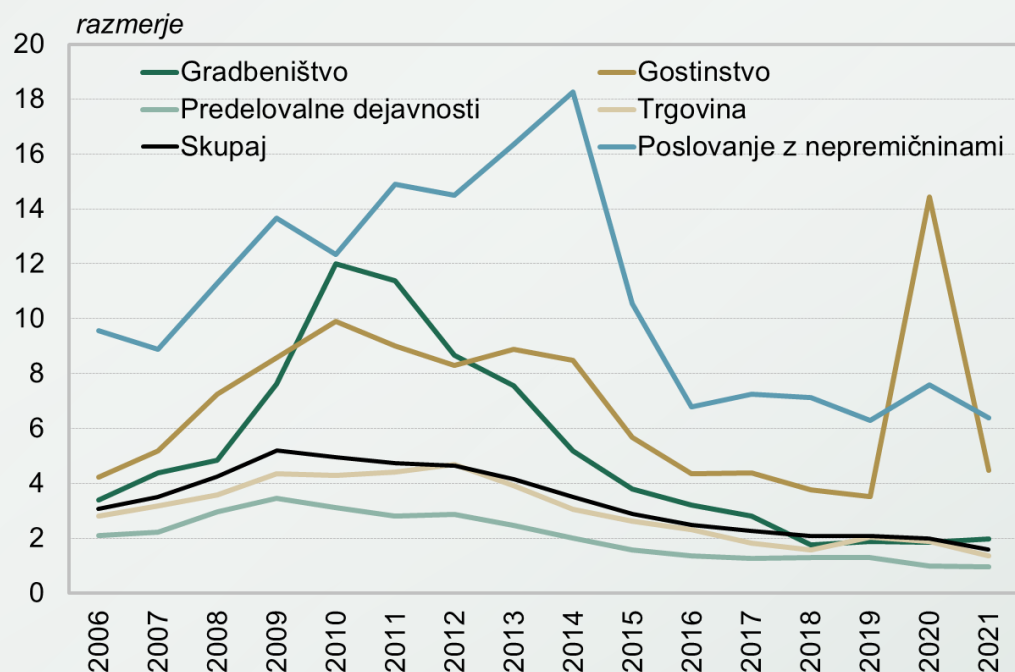


Vir: Banka Slovenije

Zadolženost in sposobnost za odplačevanje dolga NFD

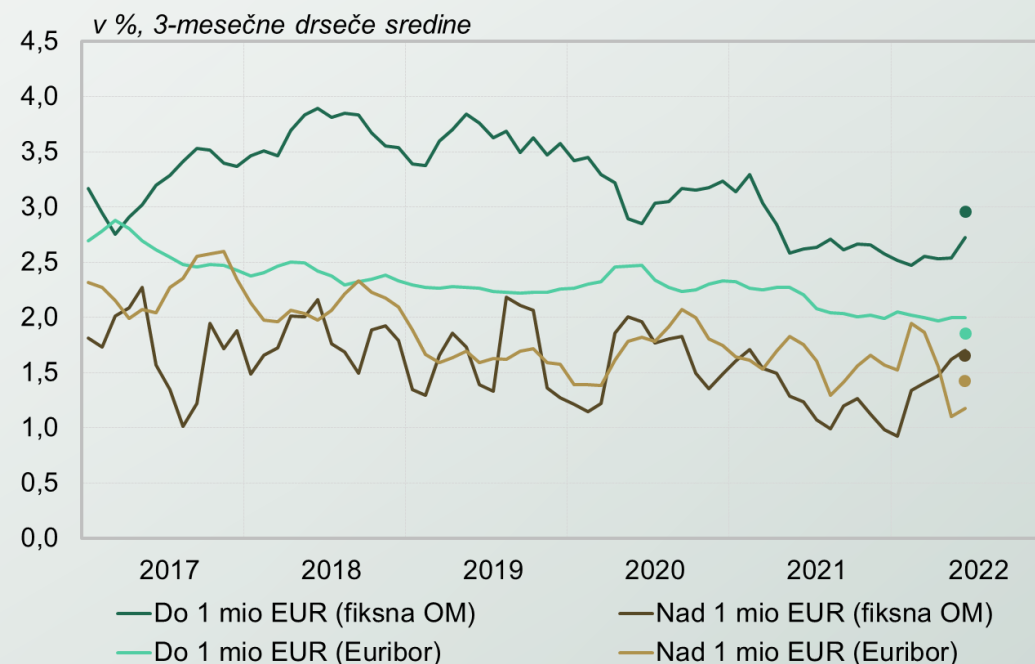
Namen okvirja je prikazati zadolženost NFD in njihovo sposobnost za redno odplačevanje dolga. V zadnjem desetletju se je zadolženost NFD močno znižala, izboljšala se je tudi njihova sposobnost za odplačevanje dolga, s tem pa se je povečala odpornost na zviševanje obrestnih mer in povečane stroške servisiranja dolga. Breme financiranja dolga se je zaradi ugodnih obrestnih mer in nižje zadolženosti v zadnjih letih zmanjšalo, zaradi zviševanja obrestnih mer pa se bo pričelo ponovno povečevati. Spremenljive obrestne mere, ki pri posojilih NFD prevladujejo, so sicer do junija ostale na zgodovinsko najnižjih ravneh.

Razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA za izbrane dejavnosti NFD



Vir: AJPES

Povprečne fiksne in spremenljive obrestne mere za novoodobrena posojila NFD glede na velikost posojila



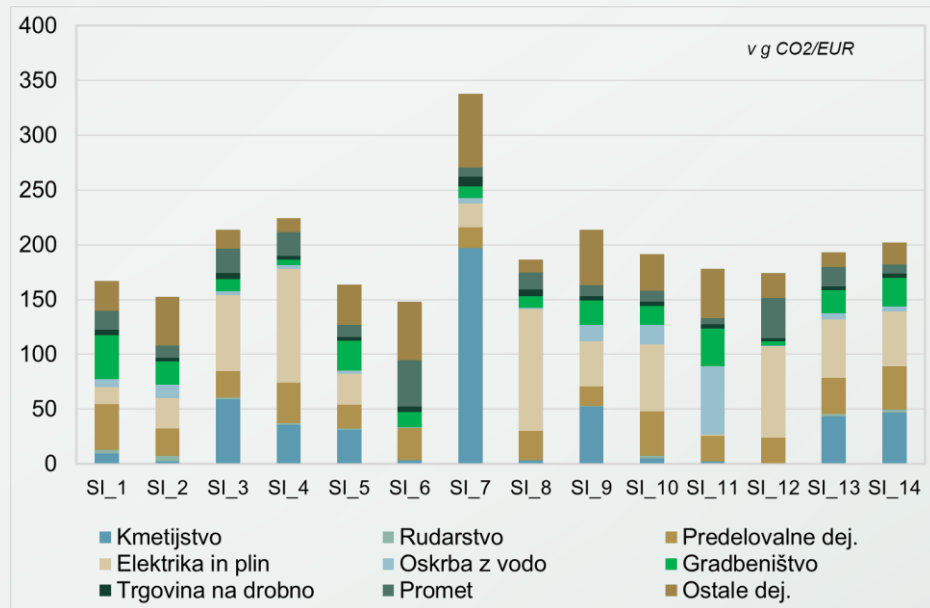
Vir: ECB SDW, preračuni Banke Slovenije

Podnebna tveganja

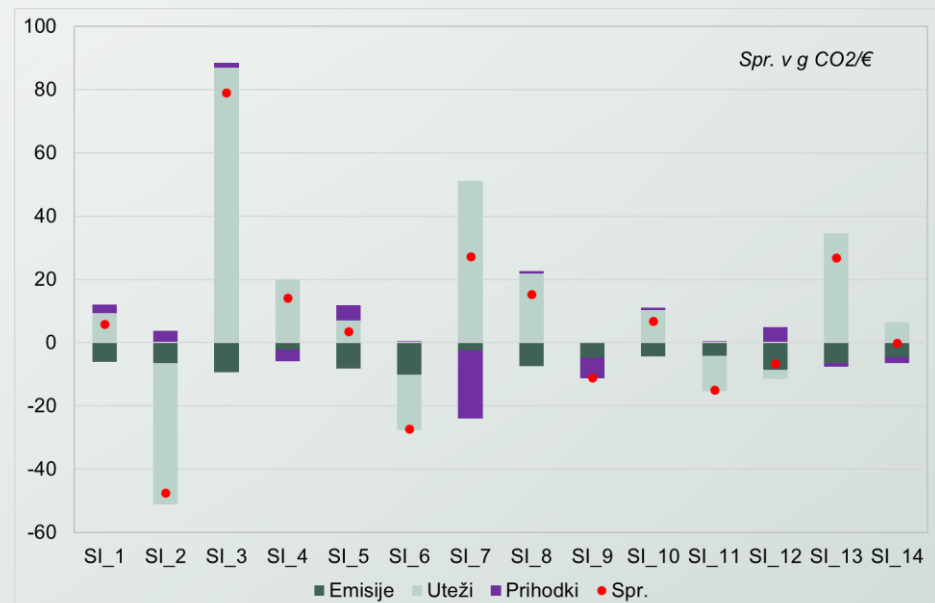
V okvirju predstavljamo dekompozicijo podnebnih indikatorjev z namenom identifikacije ključnih dejavnosti z vidika podnebnih tveganj, ter dejavnikov sprememb indikatorjev.

Iz presekov indikatorjev izhaja, da so višje vrednosti odraz izpostavljenosti do dejavnosti oskrbe z električne energije, kmetijstva ter nekaterih predelovalnih dejavnosti, kar kaže na pomembnost sektorske obravnave podnebnih tveganj. Dekompozicija sprememb podnebnih indikatorjev pa kaže na velik pomen strukturnih sprememb za razogljičenje poslovanja.

Utežena ogljična intenziteta po dejavnostih in bankah na 31.12.2021



Dekompozicija spremembe utežene ogljične intenzitete v obdobju december 2018-december 2021



Opomba: Dekompozicija temelji na sektorskem pripisovanju emisij na podlagi tržnega deleža financiranja dejavnosti. Izračun temelji na emisijah z enoletnim zamikom, kot utež se uporabi delež izpostavljenosti do določene dejavnosti v lastnem portfelju banke.

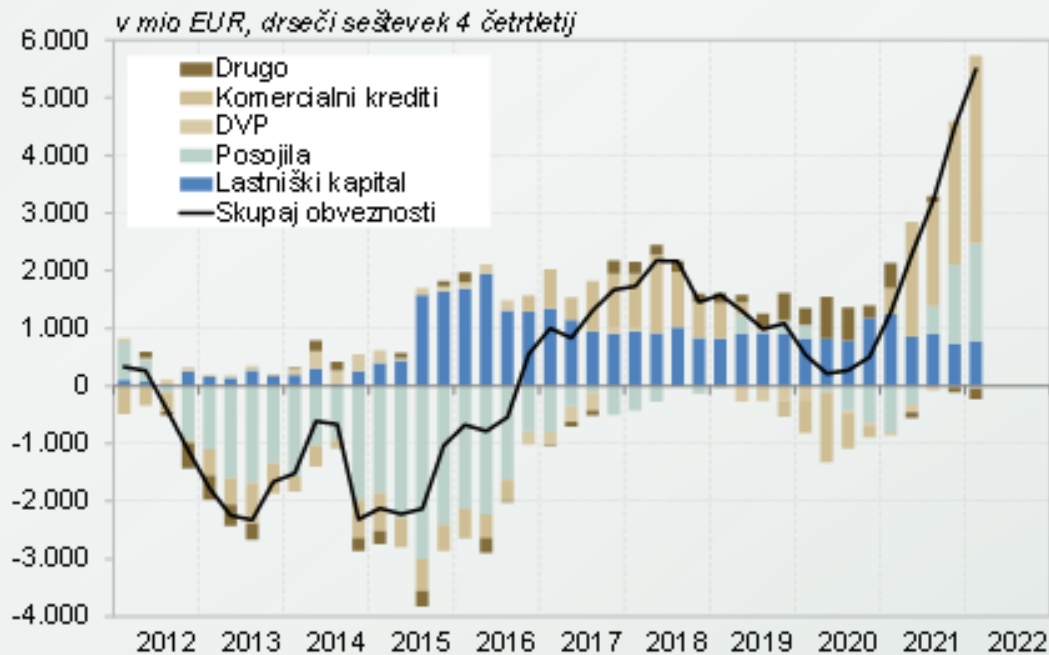
Vir: Eurostat, Banka Slovenije

Nefinančne družbe

Zadolževanje NFD se je od leta 2021 pospešilo, predvsem s komercialnimi krediti in posojili (pri slovenskih bankah in v tujini pri nadrejenih družbah). Zadolženost NFD kljub temu ostaja nizka.

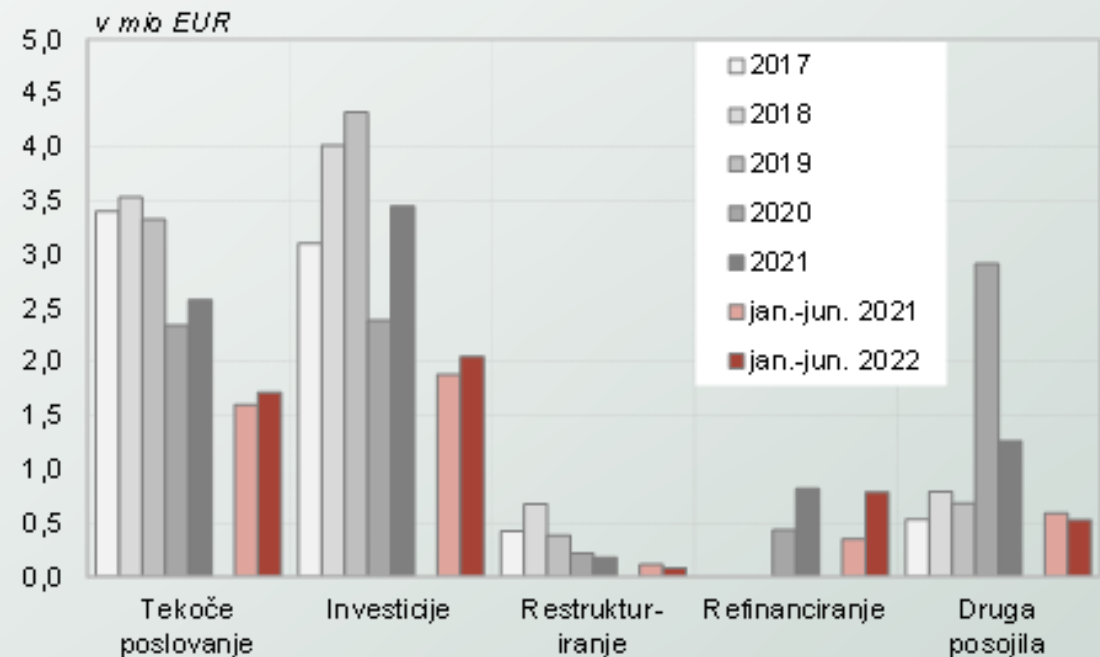
V bankah se predvsem povečuje povpraševanje po posojilih za tekoče poslovanje oz., ob motnjah v dobavnih verigah, za financiranje zalog. Zaradi (dejanske in pričakovane) rasti obrestnih mer, se je močno povečalo povpraševanje po refinanciranju obstoječih posojil.

Tok financiranja NFD po instrumentih



Vir: Banka Slovenije

Povpraševanje po posojilih pri bankah



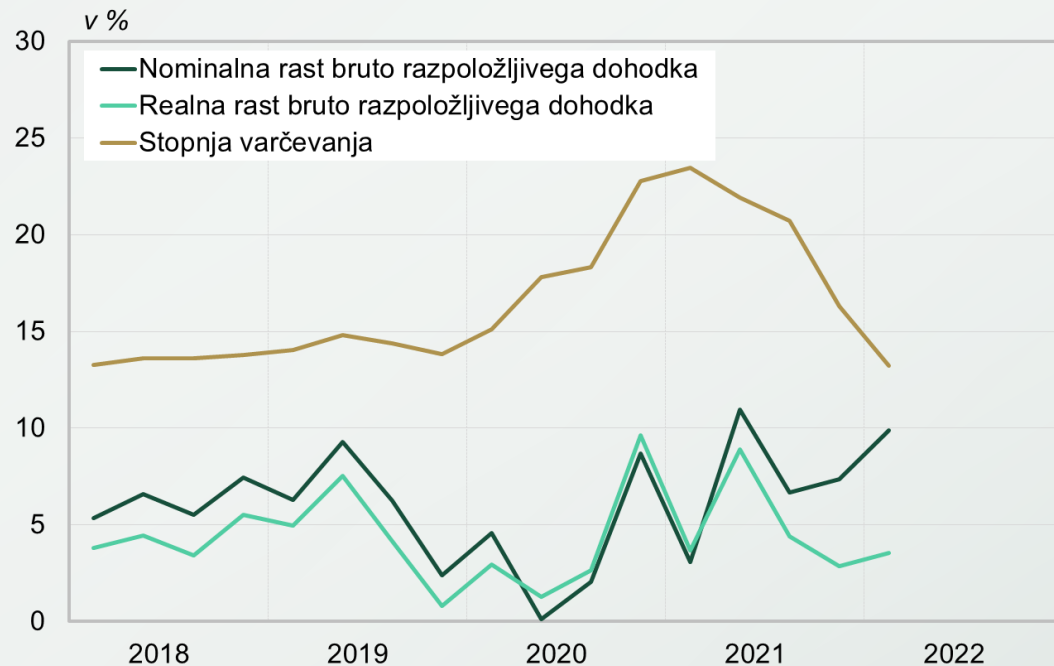
Vir: Banka Slovenije, Anketa o povpraševanju po posojilih

Gospodinjstva

Stopnja varčevanja gospodinjstev se je zaradi zmanjšanja prihrankov izrazito zmanjšala in je v prvem četrtnetu 2022 znašala 11,4 %. Trenutna stopnja varčevanja se je vrnila na raven pred pandemijo.

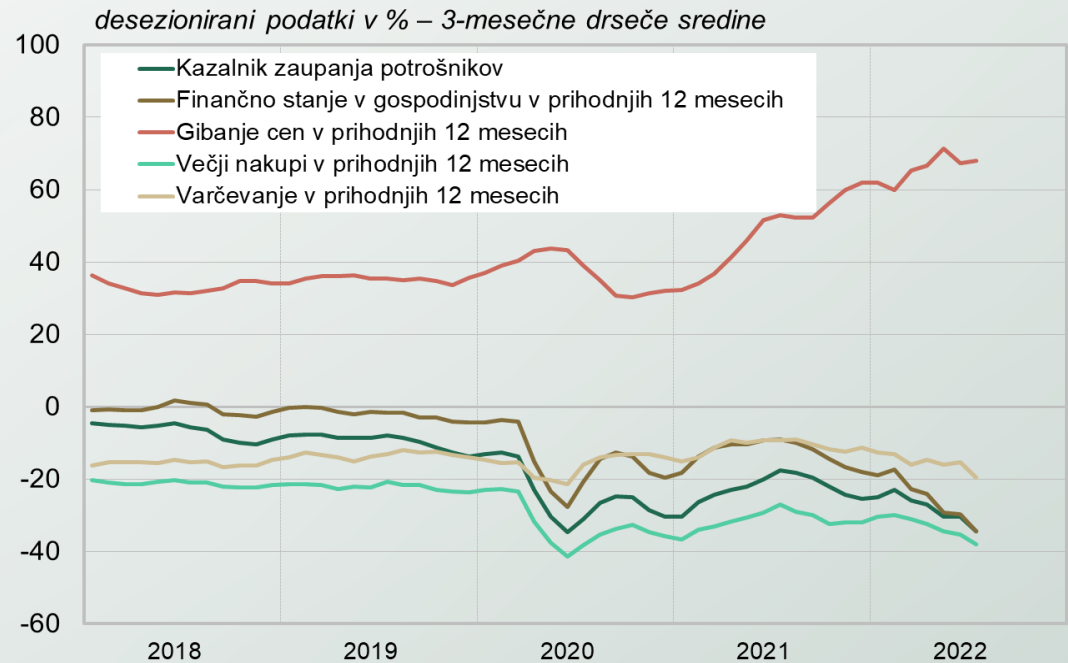
Anketni kazalniki mnenj potrošnikov kažejo, da se je razpoloženje slovenskih potrošnikov v prvem polletju 2022 izrazito poslabšalo in je precej pesimistično.

Razpoložljivi dohodek in stopnja varčevanja



Vir: SURS

Kazalniki zaupanja in mnenje potrošnikov o finančnem stanju gospodinjstev



Makrobonitetna politika – pregled ukrepov po državah EA

Sektorski blažilnik sistemskih tveganj povezan z nepremičninskim tveganjem

Država	Proticiklični blažilnik		tveganjem		Drugi kapitalski ukrepi		Omejitve kreditiranja
	Višina	Datum uvedbe	Višina	Datum uvedbe	Uporaba 124./164. člena CRR za izpostavljenosti z stan. nepr.	Uporaba 458. člena CRR zaradi tveganj na nepr. trgu	Vrste ukrepov***
Avstrija	0%	01.01.2016					Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Belgija	0%	01.04.2020	9,0%*	01.05.2022		X**	LTV
Ciper	0%	01.01.2016					DSTI, LTV
Estonija	1,0%	07.12.2022	2,0%	01.07.2022		X	Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Finska	0%	16.03.2015					LTC
Francija	0,5%	07.04.2023					Omejitev ročnosti, DSTI
Grčija	0%	01.01.2016					
Irska	0,5%	15.06.2023					LTV, LTI
Italija	0%	01.01.2016					
Latvija	0%	01.02.2016					Omejitev ročnosti, DSTI, LTV, LTI
Litva	0%	01.04.2020	2,0%	01.07.2022			Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Luksemburg	0,5%	01.01.2021					LTV
Malta	0%	01.01.2016			X		Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Nemčija	0,75%	01.02.2023	2,0%	01.02.2023			
Nizozemska	1,0%	25.05.2023					Omejitev ročnosti, LTV
Portugalska	0%	01.01.2016					Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Slovaška	1,0%	01.08.2020					Omejitev ročnosti, DTI, amortizacija
	1,5%	01.08.2023					posojila
Slovenija	0,0%	01.01.2016	0,5% (potr. posojila) 1,0% (nepr. posojila)	01.01.2023	X		Omejitev ročnosti, DSTI, LTV
Španija	1,0%	01.01.2016					

Opombe:

* Blažilnik nadomešča ukrep po 458. členu CRR, ki omogoča dvig uteži tveganja v primeru pojava nepremičninskega balona.

** Ukrep je bil aktiven do 30. 4. 2022, s 1. 5. 2022 ga je nadomestil sektorski blažilnik sistemskih tveganj.

*** Vključuje zavezujoče ukrepe in priporočila. Našteti so ukrepi tako za potrošniška kot za stanovanjska posojila.

Vir: ESRB