

POROČILO O FINANČNI STABILNOSTI

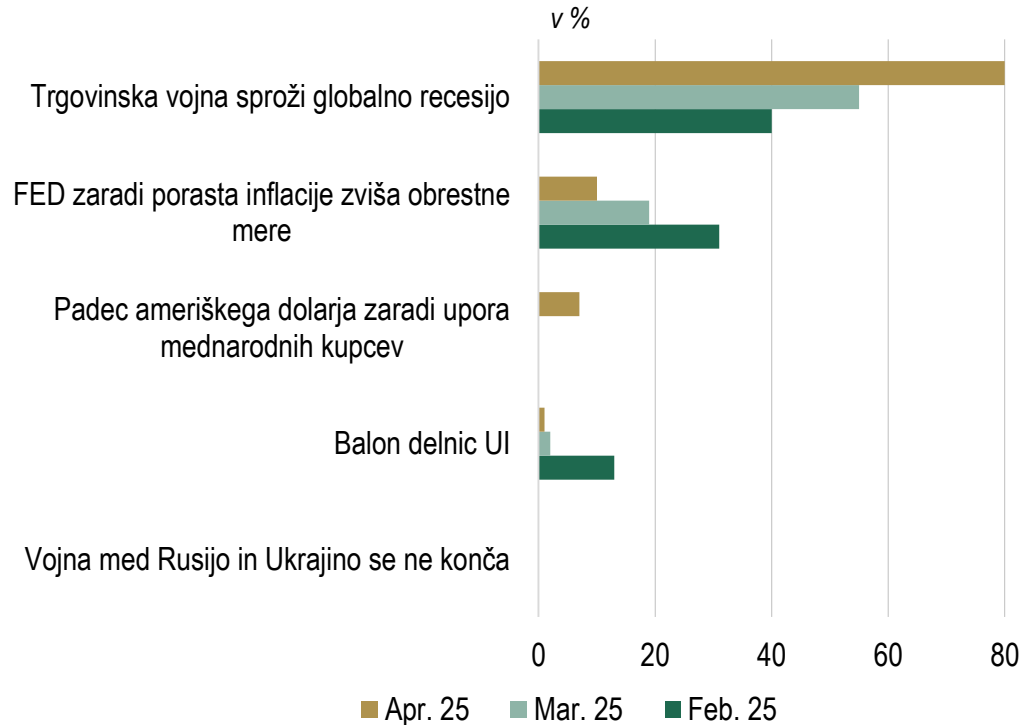
april 2025

Novinarska konferenca

Finančna stabilnost in makrobonitetna politika

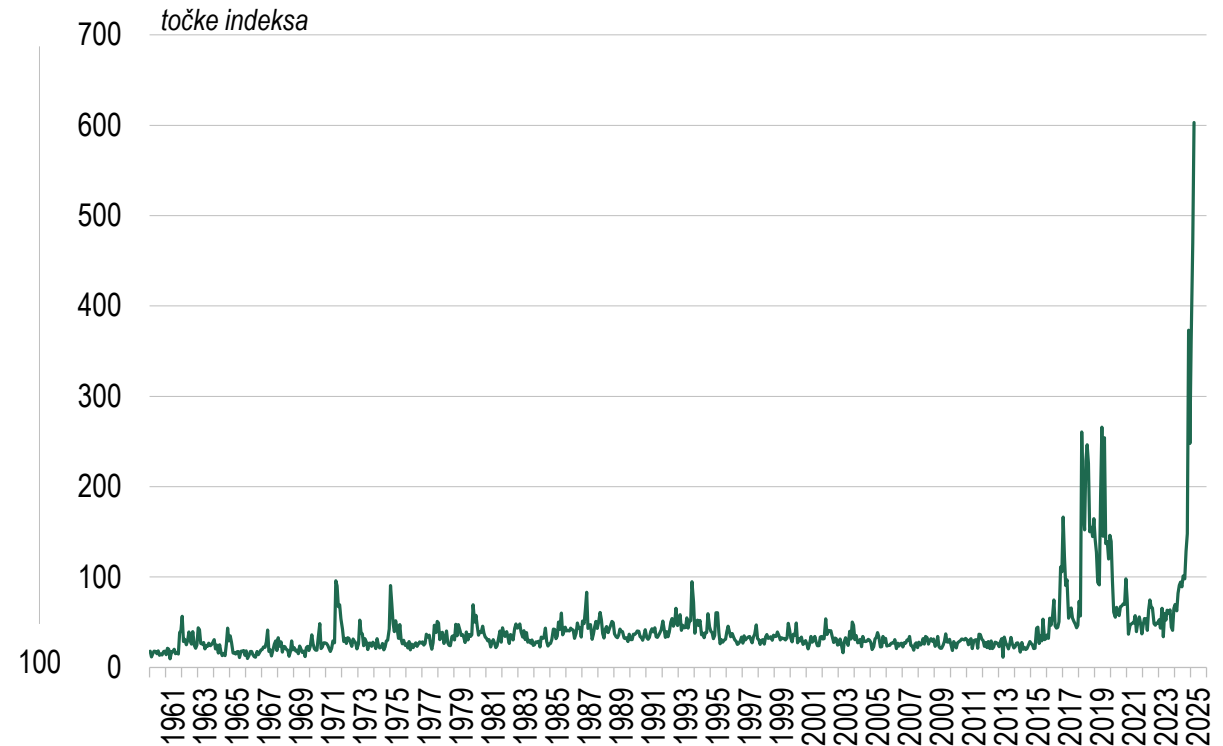
Makroekonomsko okolje – mednarodna trgovina

Kaj je po anketi Bank of America največje repno tveganje?



Opomba: Odstotki predstavljajo deleže odgovorov upravljavcev skladov.
Vir: Bank of America Global Fund Manager Survey, april 2025.

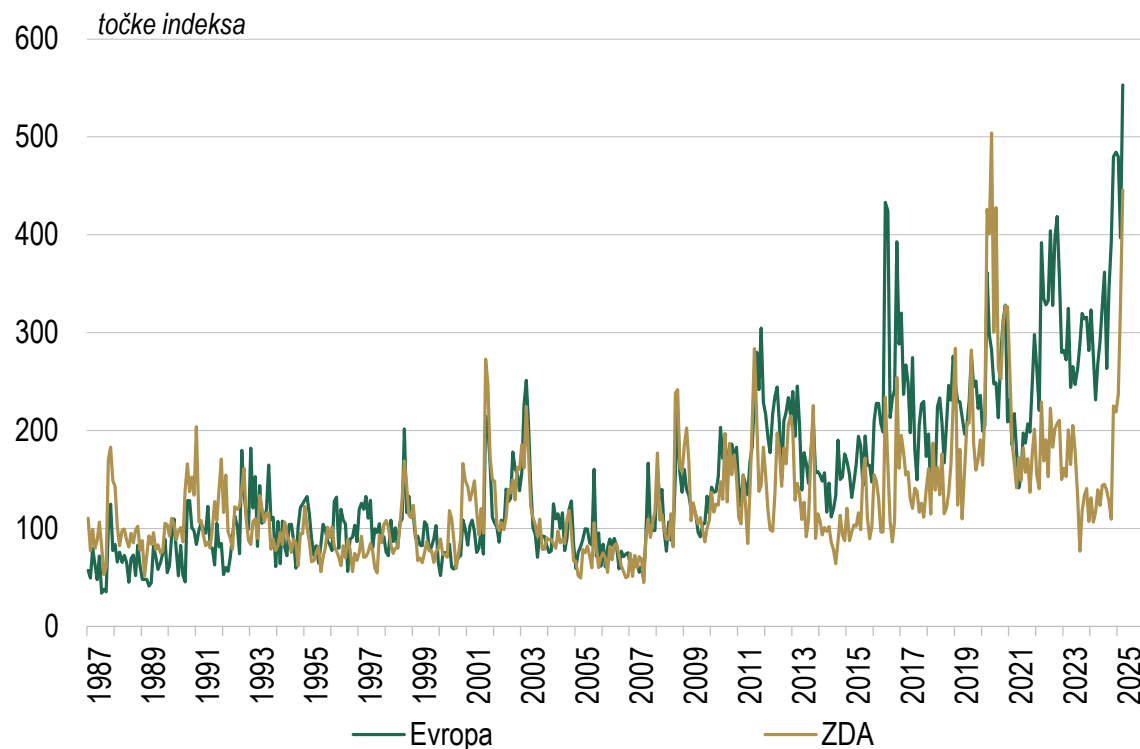
Indeks negotovosti trgovinske politike



Opomba: Zadnji podatek se nanaša na marec 2025.
Vir: Economic Policy Uncertainty.

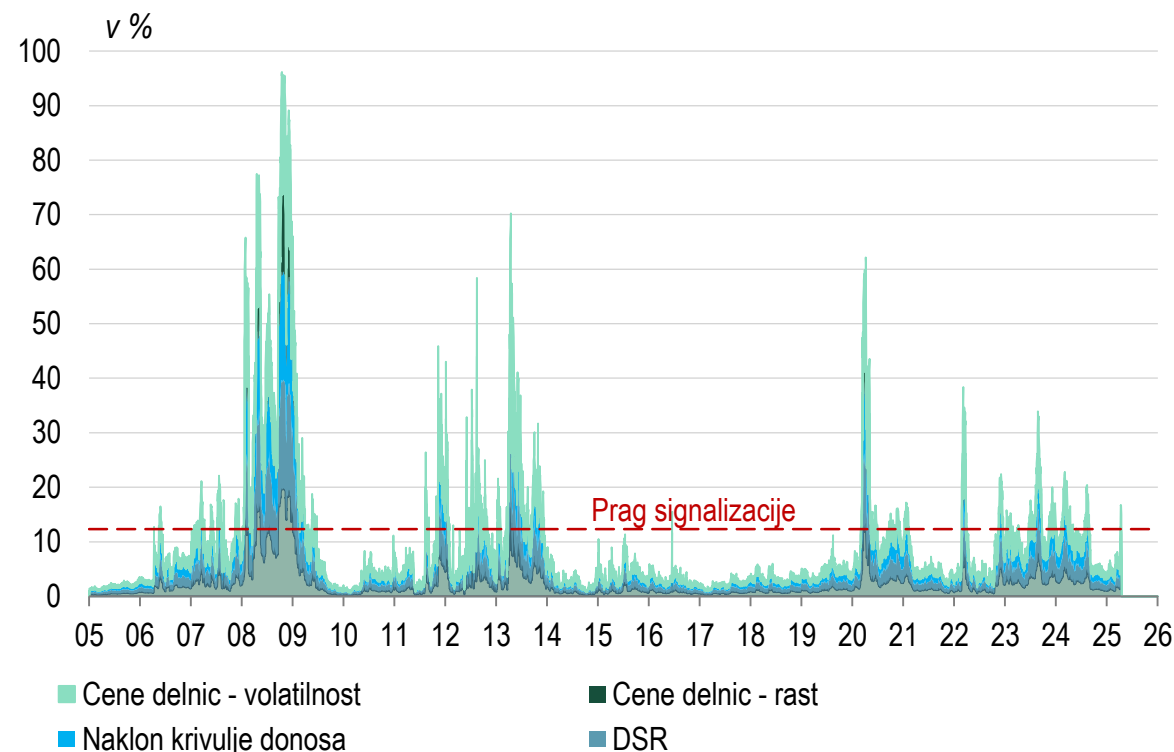
Makroekonomsko okolje – negotovost in tveganje krize

Indeks negotovosti gospodarske politike



Opomba: Zadnji podatek se nanaša na marec 2025.
Vir: Economic Policy Uncertainty.

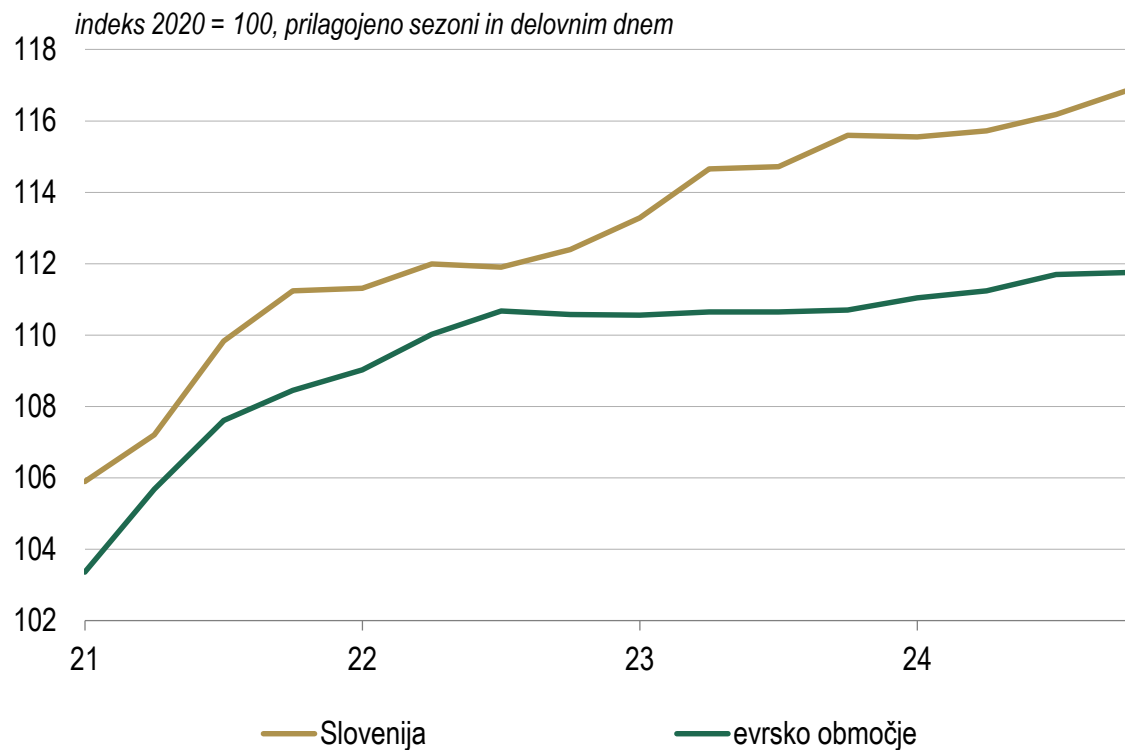
Prag signalizacije finančne krize s prispevajočimi dejavniki



Vir: Banka Slovenije

Makroekonomsko okolje – gospodarske razmere

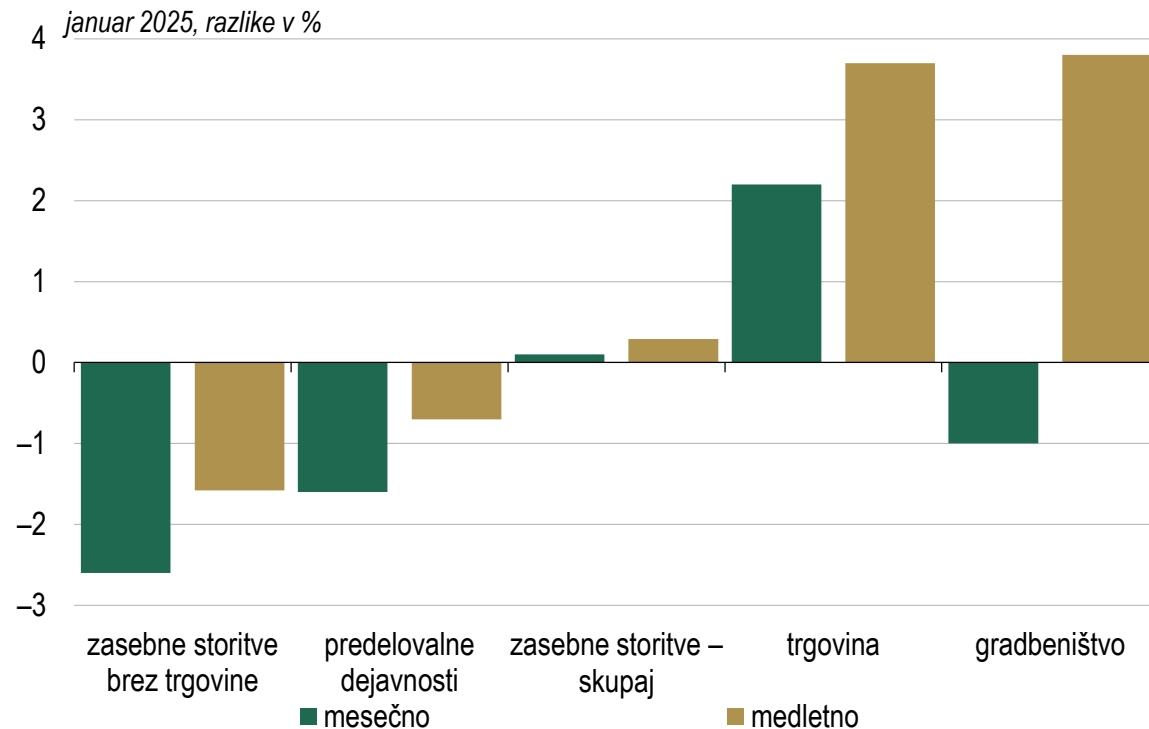
BDP v Sloveniji in evrskem območju



Opomba: Zadnji podatek četrto četrtletje 2024.

Vir: Banka Slovenije: Pregled makroekonomskih gibanj, marec 2025.

Realna aktivnost po skupinah dejavnosti



Opomba: Mesečna sprememba v predelovalnih dejavnostih prikazana kot razlika v proizvodnji med februarjem 2025 in decembrom 2024, medletna sprememba pa kumulativno za januar in februar 2025. Mesečne spremembe so izračunane iz desezoniranih in delovnim dnevom prilagojenih podatkov, medletne pa iz neprilagojenih podatkov.

Vir: Banka Slovenije: Pregled makroekonomskih gibanj, april 2025.

Poročilo o finančni stabilnosti, april 2025

Prikaz tveganj in odpornosti

	2021	2022	2023				2024				2025	Tendenca spremembe na lestvici
	Q4	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
Sistemsko tveganje												
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga												↑
Tveganje financiranja v bančnem sistemu												→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu												→
Kreditno tveganje v bančnem sistemu												→
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu												↑
Tveganje, ki izhaja iz poslovanja liziških družb												↑
Odpornost na sistemska tveganja												
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema												→
Likvidnost bančnega sistema												→
Ostala tveganja												
Kibernetsko tveganje												→
Podnebna tveganja												→
Barvna lestvica:												
Tveganje	nizko	zmerno	povišano	visoko								
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka								

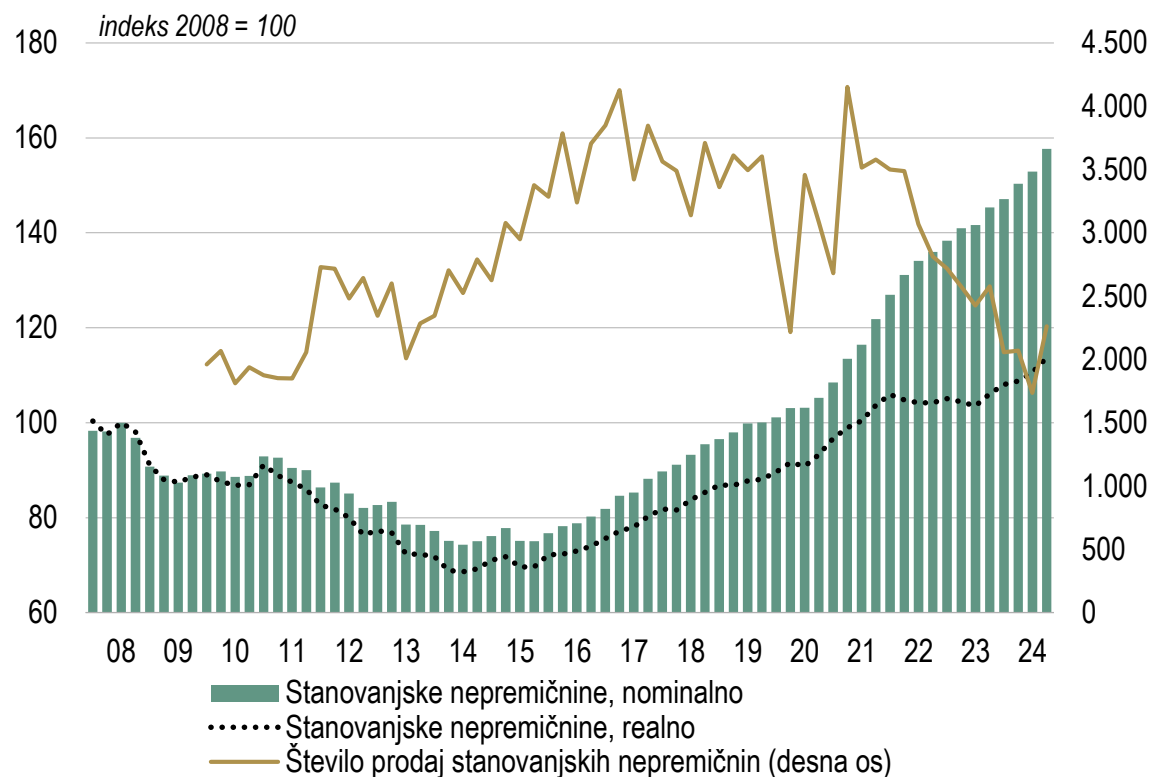
Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrtertletja vnaprej. Puščica predstavlja pričakovano spremembo tveganja oziroma odpornosti na lestvici (navzgor ali navzdol) v nekoliko daljšem horizontu, okrog enega leta. Pri tveganjih usmeritev puščice 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.

Vir: Banka Slovenije

Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga

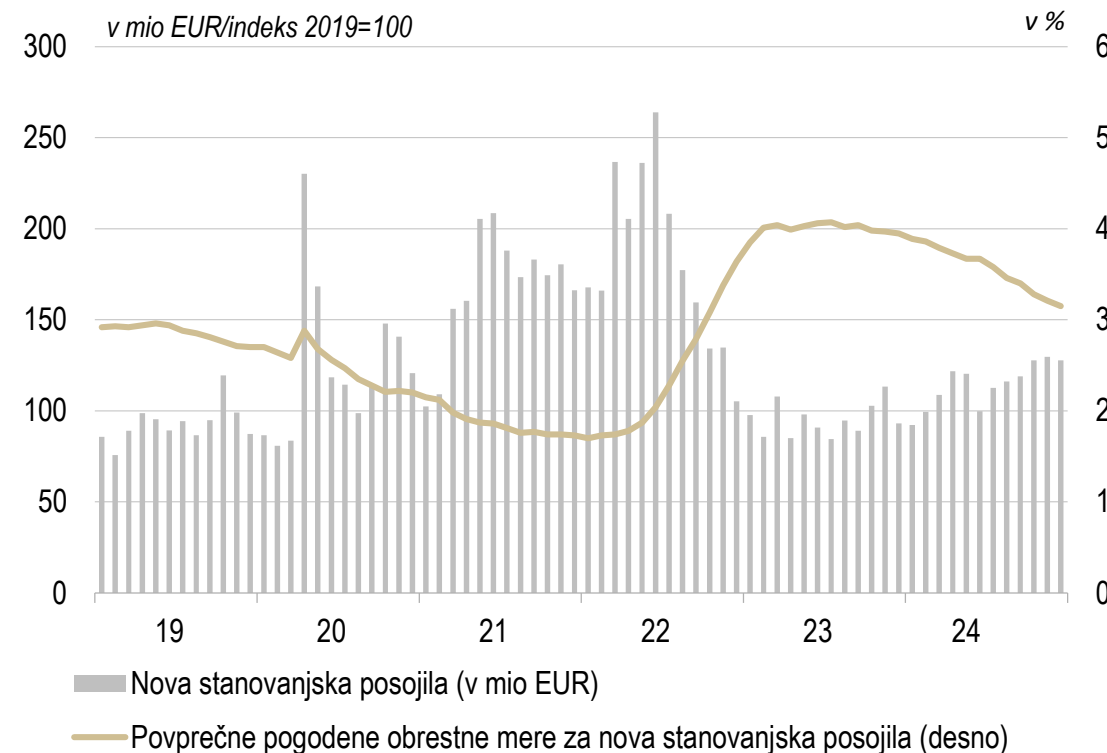


Cene in prodaja stanovanjskih nepremičnin



Vir: SURS.

Nova stanovanjska posojila

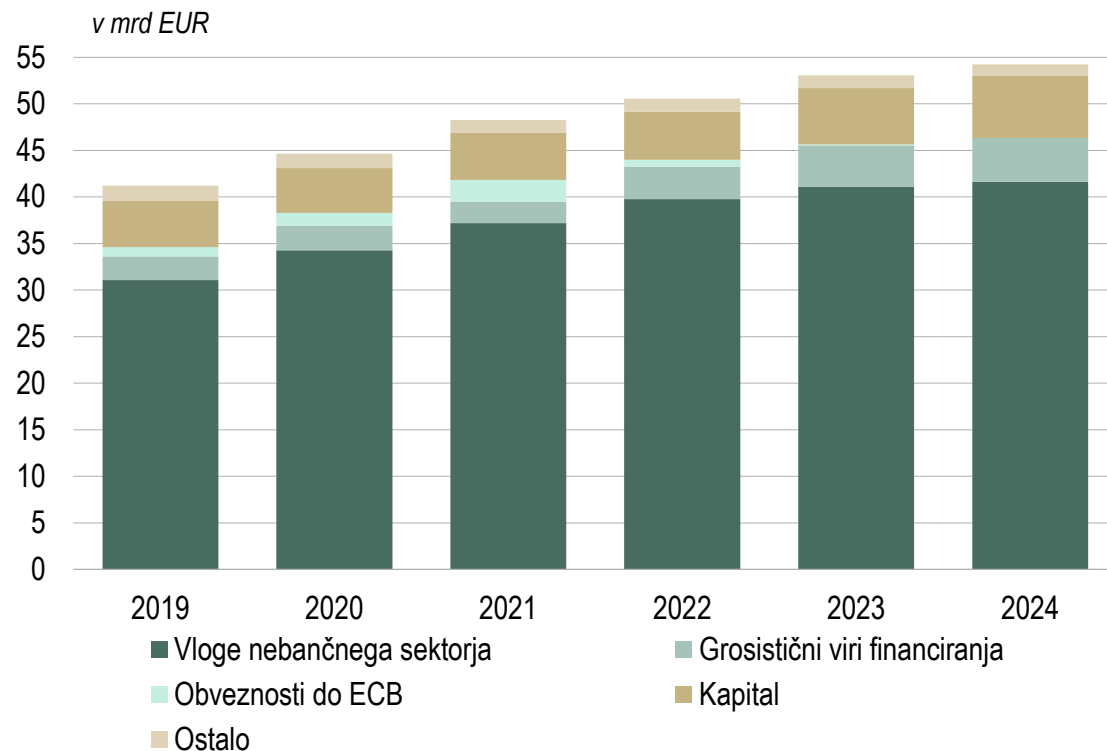


Vir: Banka Slovenije

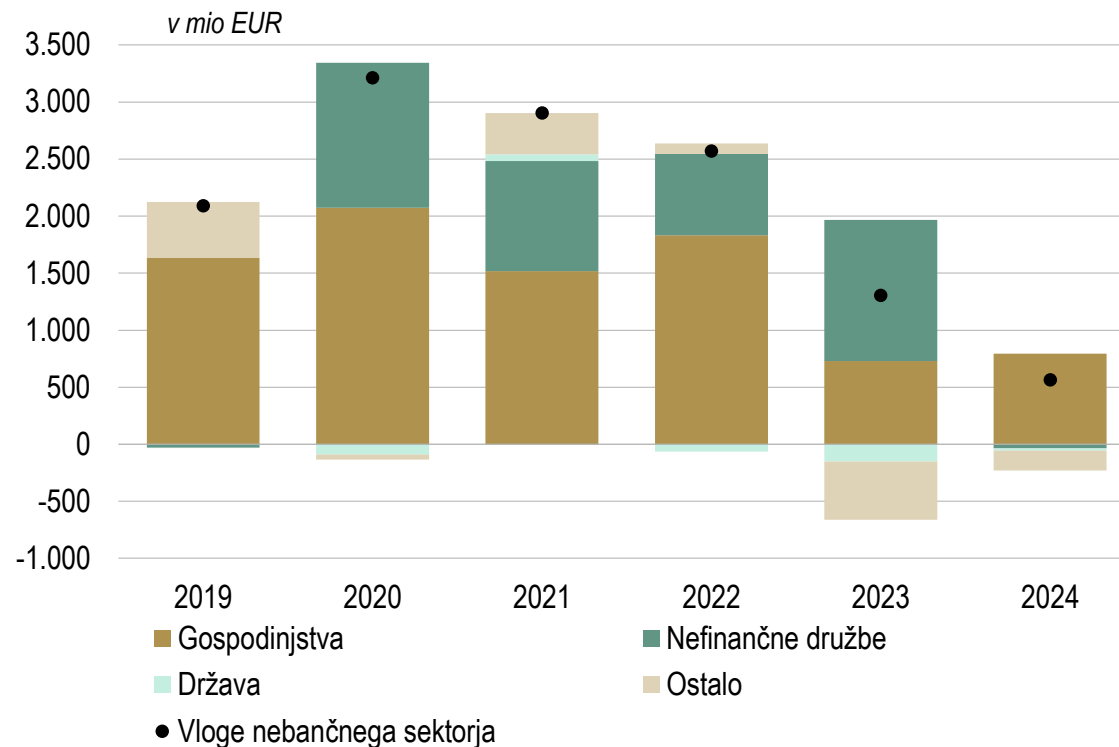
Tveganje financiranja



Viri financiranja



Spremembe stanj vlog po sektorjih v posameznem letu

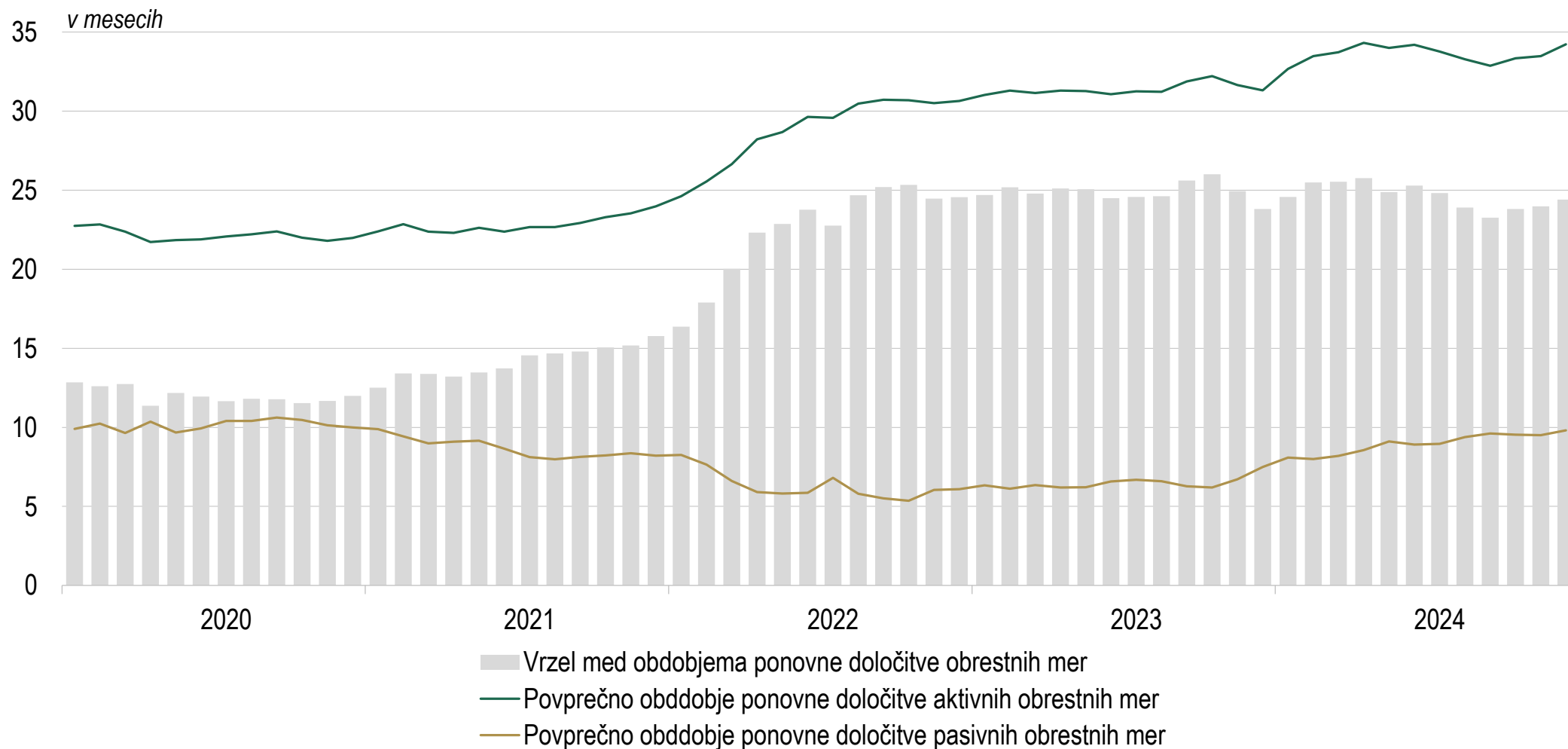


Vir: Banka Slovenije.

Obrestno tveganje



Vrzel v ponovni določitvi obrestnih mer

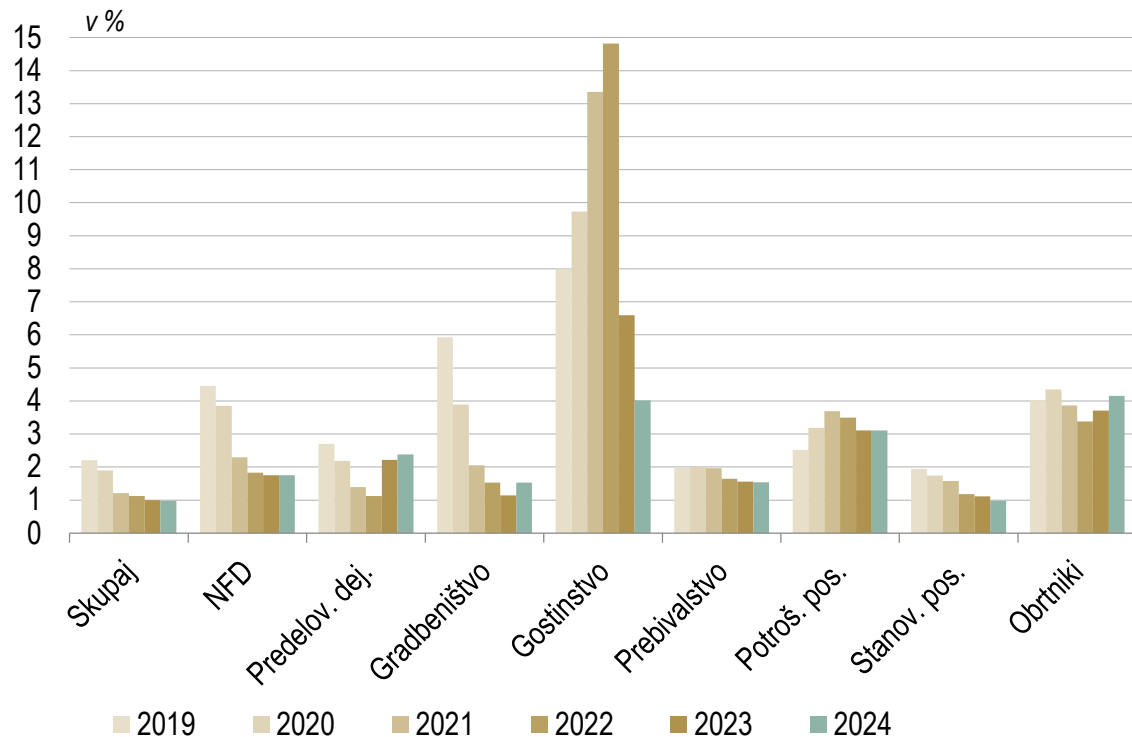


Vir: Banka Slovenije.

Kreditno tveganje

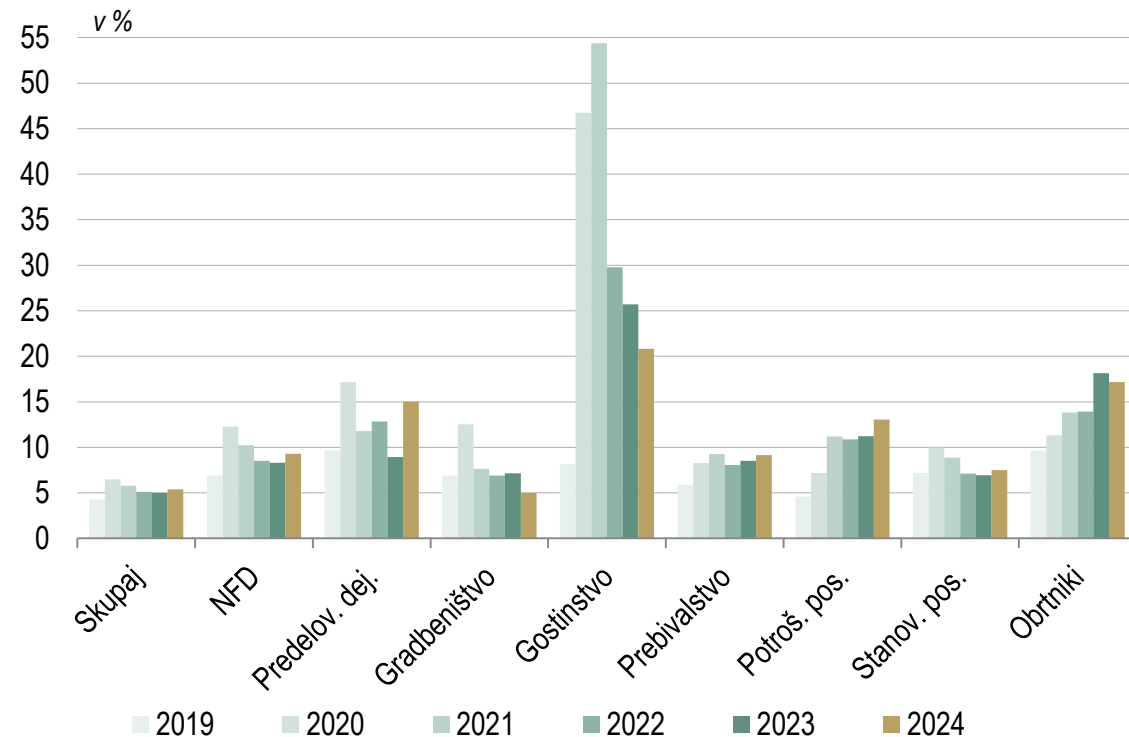


Deleži NPE v izbranih delih portfelja



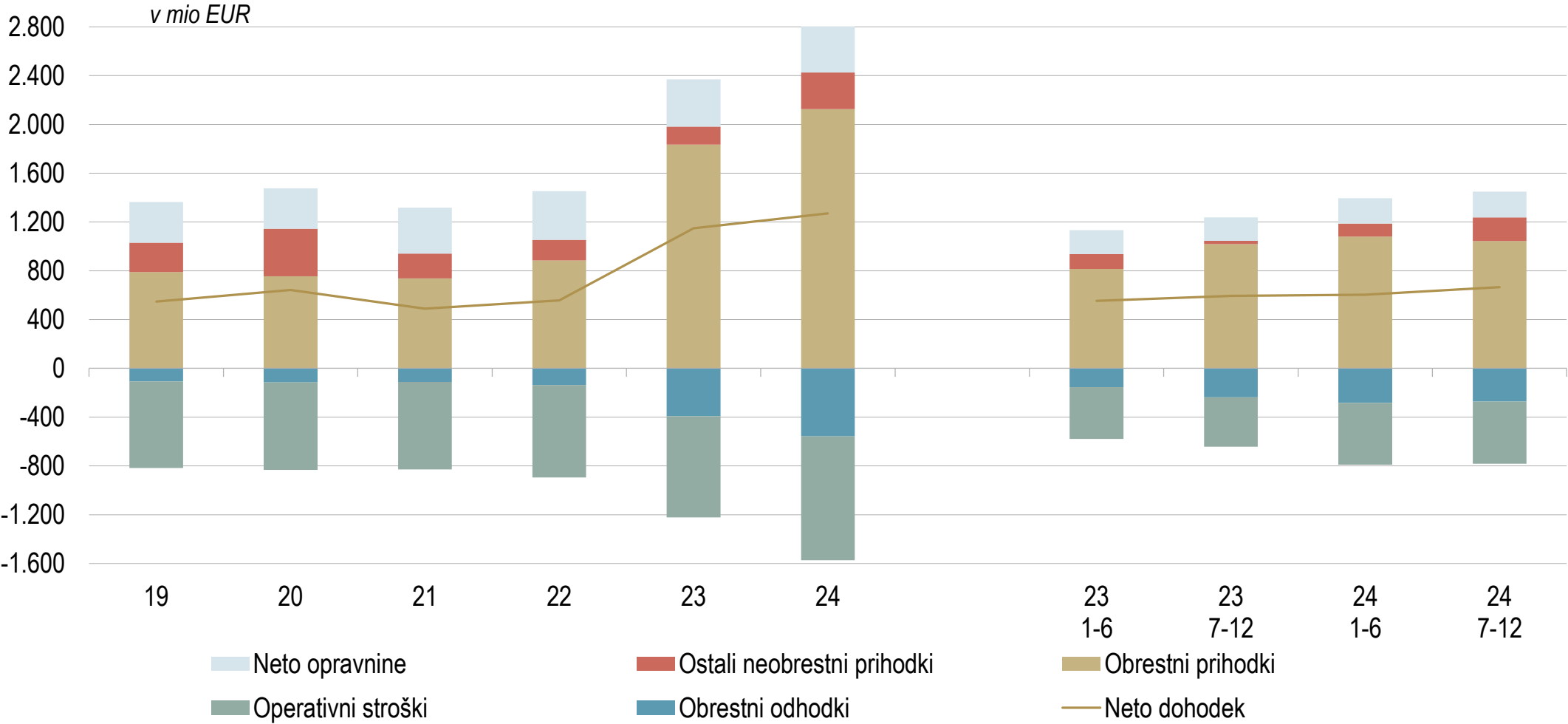
Vir: Banka Slovenije

Delež S2 v izbranih delih portfelja



Vir: Banka Slovenije

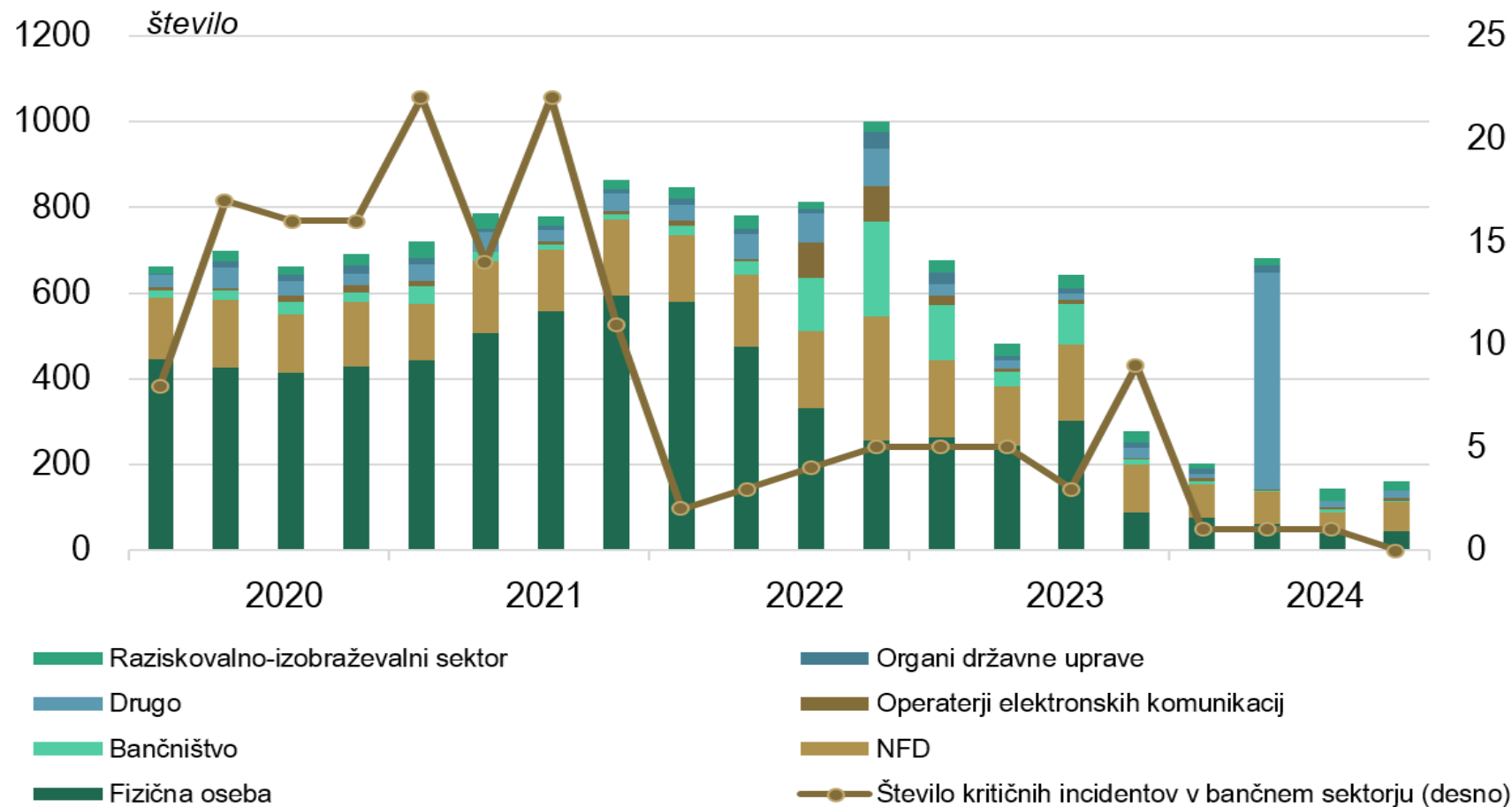
Dohodkovno tveganje



Vir: Banka Slovenije



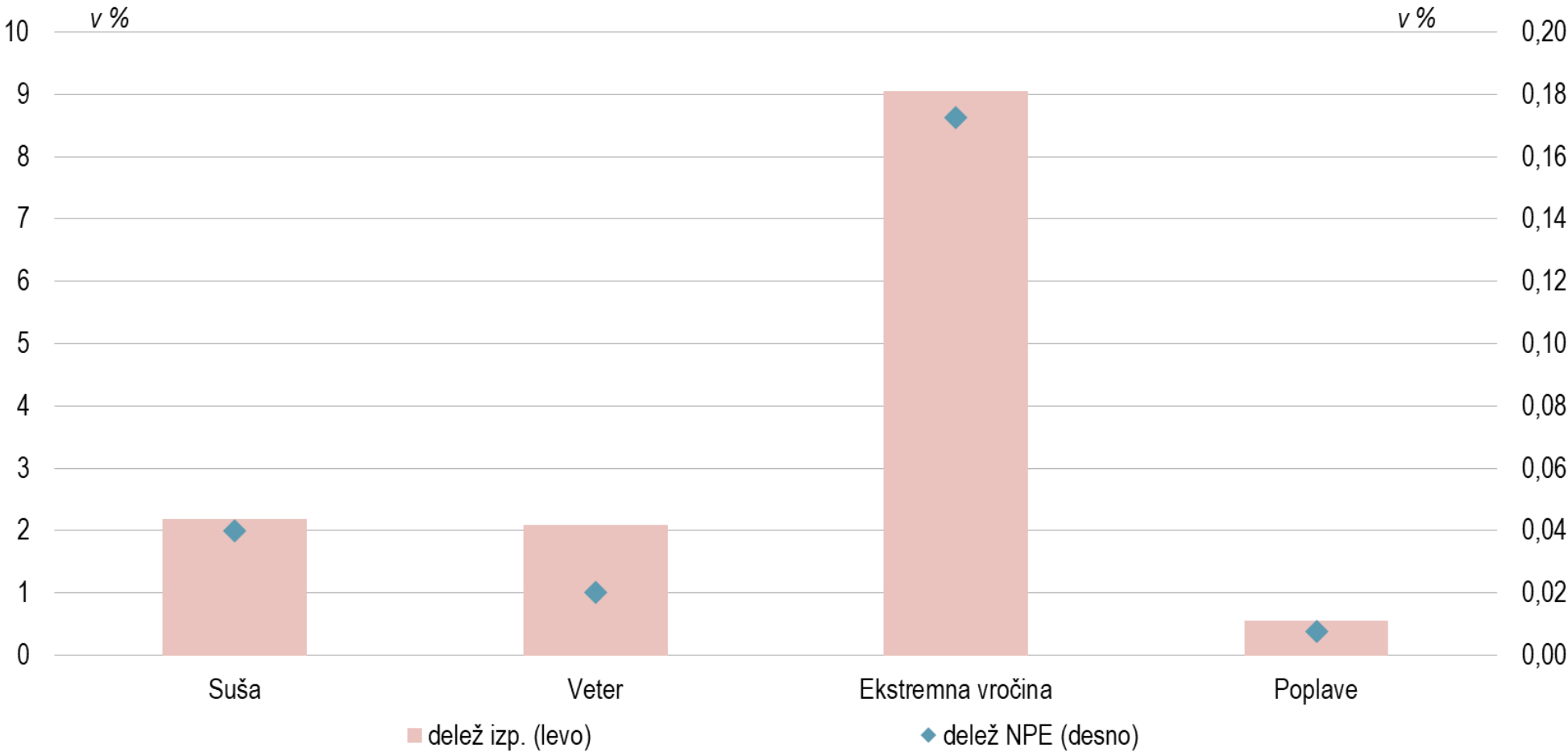
Število incidentov po sektorjih in kritičnih incidentov v bančnem sektorju



Vir: Banka Slovenije, SI-CERT



Izpostavljenost akutnim fizičnim tveganjem bančnega sistema

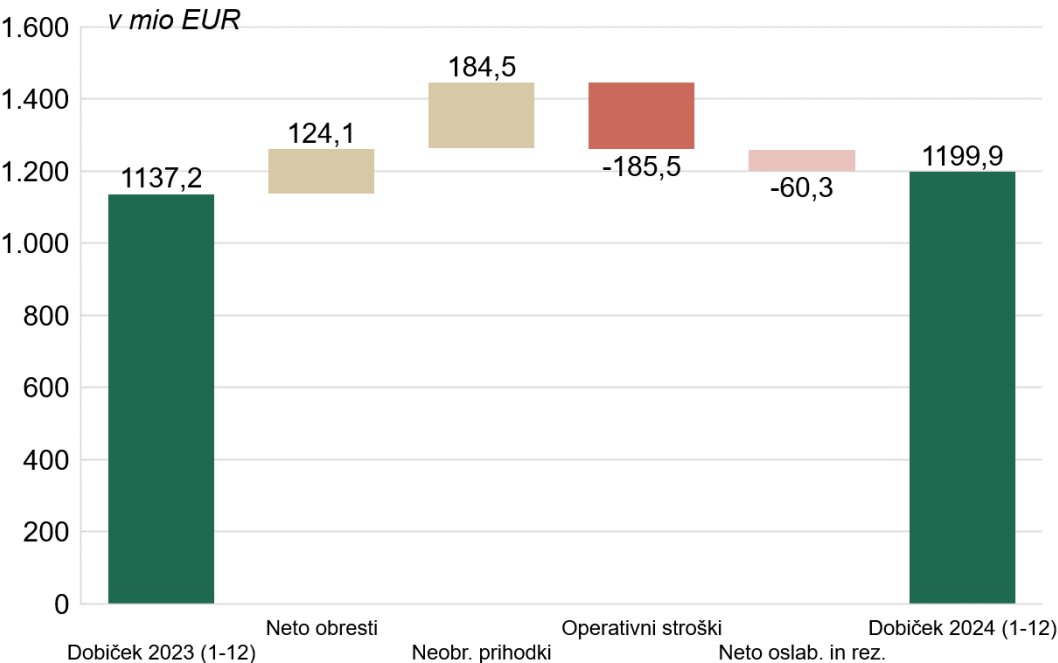


Opomba: Presečni datum podatkov o izpostavljenosti na zgornji sliki je 31.12.2024, indikatorji akutnega fizičnega tveganja pa so izračunani na podlagi projekcij podnebne scenarija RCP 4.5 za obdobje 2011-2040.
Vir: Banka Slovenije, ARSO.

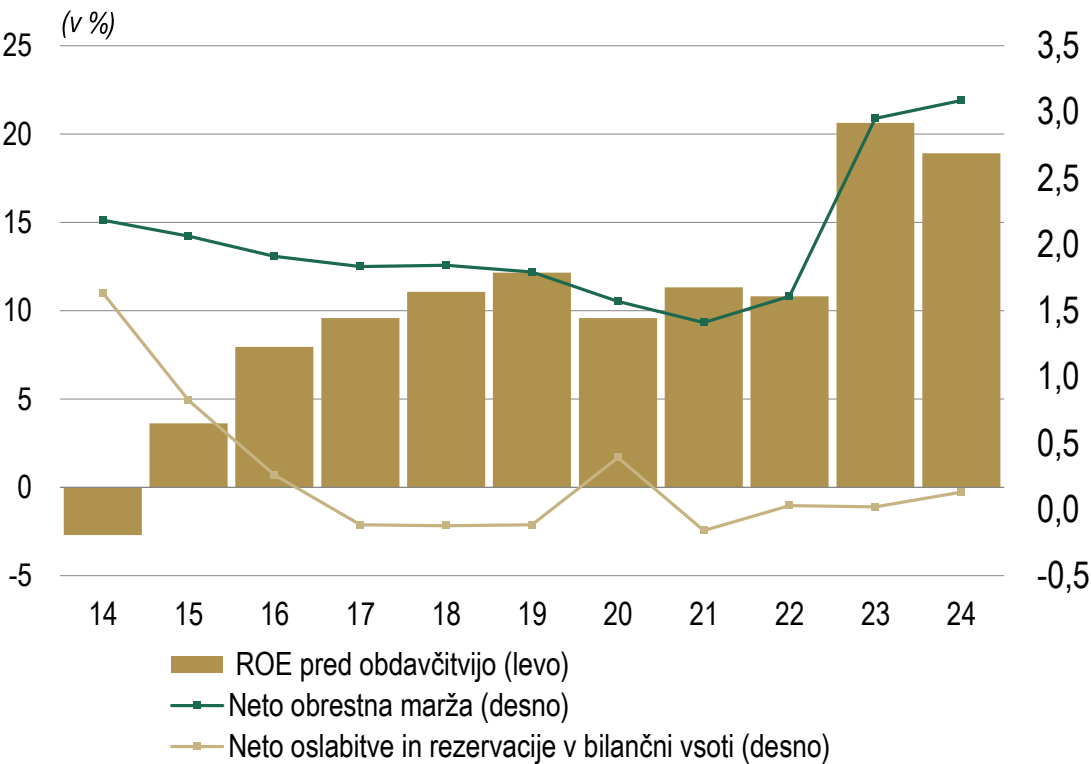
Solventnost in dobičkonosnost (1)



*Prispevki k povečanju
dobička pred obdavčitvijo v letu 2024 glede na leto 2023*



Izbrani kazalniki poslovanja bank

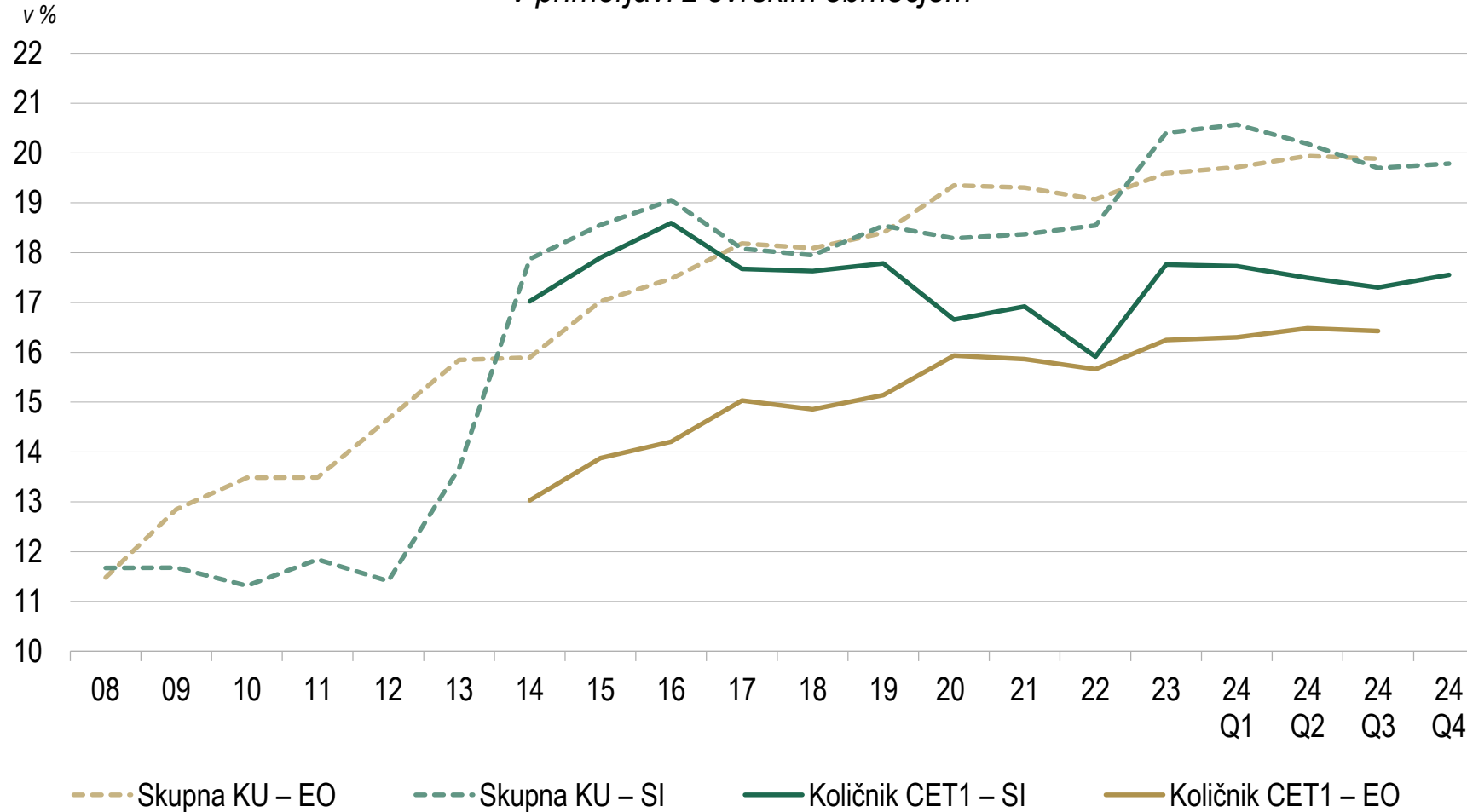


Vir: Banka Slovenije

Solventnost in dobičkonosnost (2)



*Gibanje količnikov kapitalne ustreznosti na konsolidirani podlagi
v primerjavi z evrskim območjem*

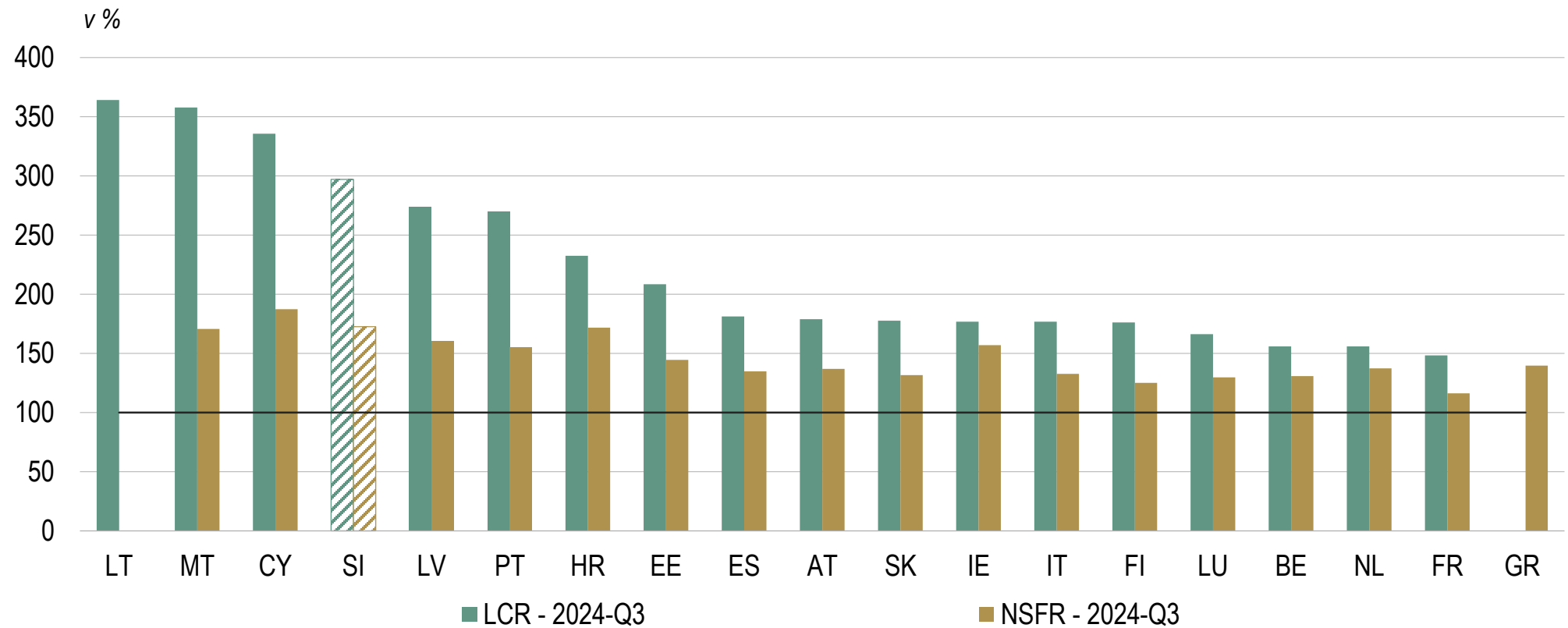


Vir: ECB Data Portal, Banka Slovenije.

Likvidnost



Količnik likvidnostnega kritja (LCR) in količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) na konsolidirani podlagi po državah evrskega območja



Opomba: Vodoravna črta predstavlja minimalno regulatorno zahtevo 100%. V bazi ECB Data Portal za Litvo ni na voljo podatka za NSFR, za Grčijo pa podatka za LCR.

Vir: ECB Data Portal.

Poročilo o finančni stabilnosti, april 2025

Prikaz tveganj in odpornosti

	2021	2022	2023				2024				2025	Tendenca spremembe na lestvici
	Q4	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
Sistemsko tveganje												
Tveganje, ki izhaja iz nepremičninskega trga												↑
Tveganje financiranja v bančnem sistemu												→
Obrestno tveganje v bančnem sistemu												→
Kreditno tveganje v bančnem sistemu												→
Dohodkovno tveganje v bančnem sistemu												↑
Tveganje, ki izhaja iz poslovanja liziških družb												↑
Odpornost na sistemska tveganja												
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema												→
Likvidnost bančnega sistema												→
Ostala tveganja												
Kibernetsko tveganje												→
Podnebna tveganja												→
Barvna lestvica:												
Tveganje	nizko	zmerno	povišano	visoko								
Odpornost	visoka	srednja	nizka	zelo nizka								

Opomba: Pri prikazu tveganj in odpornosti se ocena na barvni lestvici nanaša na oceno do enega četrtertletja 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.

Makrobonitetna politika

Makrobonitetni ukrep	Leto uvedbe / spremembe	Tip instrumenta	Vmesni cilj	Ocena doseganja cilja
Makrobonitetne omejitve kreditiranja prebivalstva (LTV, DSTI, omejitve ročnosti in LTC)	2016 ¹ /2018 ² /2019 ³ /2020 ⁴ /2022 ⁵ /2023 ⁶	ZAVEZUJOČ	Ublažiti in preprečiti čezmerno rast kreditiranja in čezmerni finančni vzvod.	Izboljšani kreditni standardi pri odobravanju potrošniških in stanovanjskih posojil.
Blažilnik za druge sistemsko pomembne banke (DSPB)	2015 ⁷ /2017 ⁸ /2023 ⁹	ZAVEZUJOČ	Omejiti sistemski vpliv izkrivljajočih spodbud, da bi se zmanjšalo moralno tveganje.	Višja odpornost zaradi višje zahteve po CET1, ki pa za banke ni (bila) omejujoča.
Proticiklični kapitalni blažilnik (CCyB)	2016/2022/2023 ¹⁰	ZAVEZUJOČ	Ublažiti in preprečiti čezmerno rast kreditiranja in čezmerni finančni vzvod.	CCyB prispeva k večji odpornosti bančnega sistema.
Sektorska blažilnika sistemskih tveganj	2022/2023 ¹¹	ZAVEZUJOČ	(a) Ublažiti in preprečiti čezmerno rast kreditiranja in čezmerni finančni vzvod.	Sektorska blažilnika SyRB predstavljata komplementarni ukrep makrobonitetnim omejitvam kreditiranja potrošnikov in prispevata k povečevanju odpornosti bančnega sistema na sistemsko tveganja, ki izhajajo iz trga stanovanjskih nepremičnin.