

Informacija o poslovanju bank s komentarjem

Podatki do aprila 2026

Junij 2026

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Naslov: Informacija o poslovanju bank s komentarjem
Podatki do aprila 2026

Številka: junij 2026

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

Uporaba in objava podatkov ter delov besedila
sta dovoljeni le z navedbo vira.

Upoštevani so podatki do 30. aprila 2026, če ni drugače
navedeno.

Gradivo je bilo obravnavano na seji Sveta Banke Slovenije
16. junija 2026.

© Banka Slovenije

ISSN 2820-6312

This publication is also available in English.

Kazalo

Povzetek	5
1 Makrofinančno okolje	8
2 Viri financiranja bank	10
3 Naložbe bank	12
4 Kakovost naložb bank	15
5 Ustvarjanje dohodka bank	18
6 Kapitalska ustreznost, dobičkonosnost in likvidnost bank	21
7 Kapitalski trgi in vzajemni skladi	25
8 Poslovanje lizinških družb	27
9 Anketa o bančnih posojilih (BLS)	28
10 Prikaz tveganj in odpornosti	33
11 Priloga	35

Metodološke opombe

V tabelah in slikah so upoštevani podatki bank, ki jih te poročajo Banki Slovenije v skladu z Navodilom za izvajanje Sklepa o poročanju monetarnih finančnih institucij (poročilo o knjigovodskih postavkah z obrestnimi merami – PORFI). Banke so v letu 2020 prešle na nov način izkazovanja obresti od oslabljenega oziroma prilagojenega dela finančnih sredstev zaradi kreditnega tveganja v skladu s pojasnilom Odbora za razlago MSRP (IFRIC) iz marca 2019 in ponazoritvijo tega pojasnila na primeru z dne 22. julija 2019, ki sta dostopna na spletni strani <https://www.ifrs.org/news-and-events/2019/07/ifrs-9-webinarcuring-of-a-credit-impaired-financial-asset/>.

Razmeroma uspešno poslovanje bank v Sloveniji se nadaljuje, čeprav razmere v mednarodnem okolju še naprej predstavljajo glavni vir negotovosti. Medletna rast posojil nebančnemu sektorju se je do aprila dodatno okrepila. K temu so največ prispevala posojila gospodinjstvom in nefinančnim družbam, v manjši meri pa tudi posojila državi in tujcem. Banke so s stabilizacijo obrestnih mer zabeležile rahlo povečanje bruto dohodka in neto obrestnih prihodkov. Neobrestni prihodki so se zmanjšali, kar je zaradi nihanj v posameznih kategorijah neobrestnih prihodkov značilno za ta del leta. Dobiček bank pred obdavčitvijo je bil nižji od lanskega v enakem obdobju, tudi zaradi povečanja nekaterih stroškov, ki se v celoti knjižijo na začetku leta. Kakovost bančnih naložb je ostala z 1,6 % na ravni s konca leta 2025. Ocenjena raven tveganj za bančni sistem za drugo četrletje ostaja nespremenjena. S povišano oceno tveganja tako še naprej izstopata makrofinančno tveganje, kjer se tveganja dodatno kopičijo, in kibernetsko tveganje, pri katerem smo poslabšali obete zaradi hitrega razvoja izredno naprednih modelov umetne inteligence, ki se lahko uporabijo pri kibernetskih napadih. Negativne obete ob zmerni oceni tveganja ohranjamo pri tveganju, ki izhaja z nepremičninskega trga, in kreditnem tveganju. Nasprotno pa smo obete spremenili pri obrestnem tveganju, in sicer v stabilne zaradi pričakovanih ugodnih učinkov dviga ključnih obrestnih mer ECB na vrzel v ponovni določitvi obrestnih mer in zaradi povečane uporabe izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred obrestnimi spremembami. Odpornost bančnega sistema ostaja visoka s stabilnimi obeti.

Vloge nebančnega sektorja so se letos do aprila zmanjšale predvsem zaradi zmanjšanja obsega vlog NFD, medtem ko so se vloge gospodinjstev povečale. Zmanjšanje obsega vlog NFD v prvi polovici leta običajno sovпада s poplačili posojil, izplačili dividend lastnikom in regresov za letni dopust zaposlenim. Kljub zmanjšanju ohranjajo NFD v bankah velik obseg prihrankov, ki jih lahko usmerijo v tekoče poslovanje in investicije, do katerih sicer ob negotovih makroekonomskih in geopolitičnih razmerah še naprej ostajajo zadržane. Banke so v prvih štirih mesecih letos beležile solidne prilive vlog gospodinjstev. Izjema je bil le večji marčevski odliv, ko so nekateri varčevalci del prihrankov usmerili v nakup obveznice, ki jo je država tretje leto zapored izdala za državljane, tudi tokrat po višji obrestni meri, kot jih ponujajo banke za vezane vloge. Zmanjševanje depozitnih obrestnih mer se je sicer že konec lanskega leta ustavilo, obrestne mere pa so do aprila ostale stabilne, a na zelo nizkih ravneh. Glavnina vseh vlog nebančnega sektorja (81 %) zato ostaja na vpogled, saj ostajajo varčevalci nemotivirani za vezavo prihrankov.

Medletna rast posojil nebančnemu sektorju je bila letos aprila višja kot v enakem obdobju lani. Dosegla je 10,7 %, kar predstavlja najvišjo rast po novembru 2022 in občutno presega evropsko povprečje, ki znaša 3,7 %. Posojila nebančnemu sektorju tako predstavljajo vse večji delež v strukturi bančnih naložb. Glavnino letošnjega povečanja posojil nebančnemu sektorju predstavljajo posojila največjima skupinama komitentov, gospodinjstvom in NFD. K rasti so letos prispevala tudi posojila državi in tujcem. Kreditiranje gospodinjstev še naprej predstavlja najpomembnejši segment rasti posojil nebančnemu sektorju. V prvih štirih mesecih letošnjega leta se je povečeval tako mesečni obseg novoodobrenih stanovanjskih kot tudi potrošniških posojil.

Kakovost bančnih naložb je dobra in na ravni s konca leta 2025, največje tveganje za prihodnje poslabšanje pa predstavlja zelo negotovo makrofinančno okolje z negativnimi učinki geopolitičnih konfliktov in sprememb v mednarodni trgovini.

Delež NPE v celotnem portfelju bank je bil letos do aprila, ko je znašal 1,6 %, stabilen in brez vidnejših sprememb po posameznih skupinah komitentov. Potem ko je pri NFD decembra lani s 4,2 % dosegel najvišjo večletno raven, se je do aprila letos zmanjšal na 4,0 %, kar je bilo pretežno povezano s prestrukturiranjem nekaterih posojil pri tistih družbah, ki se jim je obseg NPE lani močno povečal. Stabilen delež NPE pri prebivalstvu še naprej odraža ugodne razmere na trgu dela in v povprečju dober finančni položaj gospodinjstev. Aprila je znašal 1,4 % in ostal nespremenjen tako pri stanovanjskih kot pri potrošniških posojilih. Tudi delež skupine s povečanim kreditnim tveganjem (S2) je bil na ravni celotnega portfelja v prvih štirih mesecih leta stabilen in aprila s 4,0 % blizu najnižje ravni zadnjih let.

Izpostavljenost bank do družb v stečaju je kljub povečanju ostala majhna, izpostavljenost do družb z blokiranimi računi se je zmanjšala, pokritosti različnih delov portfelja z oslavitvami in rezervacijami pa so ostale stabilne. Marca se je vidneje povečala izpostavljenost bančnega sistema NFD v stečaju, vendar kljub temu v skupni izpostavljenosti NFD z 0,6 % ostala majhna. Od novembra lani se postopoma zmanjšuje obseg izpostavljenosti bank družbam z blokiranimi računi, s čimer se zmanjšuje že tako majhen delež teh izpostavljenosti v celotnih izpostavljenostih NFD, ki je aprila znašal 0,7 %. Pokritost NPE z oslavitvami in rezervacijami je bila stabilna, vendar aprila s 47,4 % precej pod večletnim vrhom, ki ga je dosegla januarja lani. Mnogo manjša pokritost je še vedno posledica poslabšanja kakovosti portfelja NFD, katerega pokritost se je ob pritoku slabše oslavljenih izpostavljenosti novembra lani močno zmanjšala. Skupna pokritost donosnih izpostavljenosti z oslavitvami in rezervacijami se je še rahlo zmanjšala in aprila znašala 0,34 %.

Dohodek bank, ustvarjen v prvih štirih mesecih leta, ostaja primerljiv z lanskim v enakem obdobju. Bruto dohodek slovenskega bančnega sistema se je medletno povečal za dober odstotek. Neto obrestni prihodki so se do aprila medletno povečali za 2,8 %, neto obrestna marža se je stabilizirala in ne upada več; aprila je presegala 2,6 %, kar je za okrog pol odstotne točke nad povprečjem predhodnih dveh desetletij. Rast neobrestnih prihodkov je bila nekoliko negativna, vendar gre predvsem za nihaj v prvih mesecih leta. Rast neto opravnin, ki v tem delu leta predstavljajo večino neto neobrestnih prihodkov, ostaja solidna. Rast operativnih stroškov ostaja v začetku leta s 7,5 % nekoliko višja zaradi višjih ocen predvidenih vplačil v jamstveno shemo pri nekaterih bankah. Zaradi manjših neobrestnih prihodkov in večjih operativnih stroškov je neto dohodek bank za lanskim zaostal za 6 %. Ob predvidenih stabilnih neto neobrestnih prihodkih in obvladovanju stroškov ocenjujemo, da so trenutna gibanja ustvarjanja dohodka stabilna.

Dobiček bank pred obdavčitvijo je v prvih štirih mesecih leta 2026 zaostal za lanskim v enakem obdobju, vendar ostal soliden. Donosnost bank na kapital pred obdavčitvijo pa je do aprila znašala 10,9 %. S tem je bančni sistem še vedno dosegel nekoliko nadpovprečno donosnost glede na dolgoročno povprečje. Letošnje zmanjšanje dobička (-14,6 %) je posledica tako zmanjšanja neto dohodka kot povečanih neto oslavitvev in rezervacij. Slednje so se v primerjavi z lani v enakem obdobju skoraj podvojile, v ustvarjenem bruto dohodku bank pa so še vedno predstavljale zmeren delež, primerljiv s celotnim lanskim letom.

Solventnost bančnega sistema se je v prvem četrtletju ohranila na visoki ravni, kljub nekoliko nižjim količnikom. Količnik skupne kapitalske ustreznosti je znašal 20,2 %, količnik CET1 pa 17,4 %. V nadaljevanju leta se pričakuje nadaljnje zniževanje

količnikov kapitalske ustreznosti, predvsem zaradi rasti izpostavljenosti kreditnim tveganjem, ključno za stabilno solventnost pa ostaja dobro upravljanje z regulatornim kapitalom.

Likvidnost bančnega sistema je kljub poslabšanju vrednosti nekaterih indikatorjev likvidnosti ostala dobra. Ker se je obseg visoko kakovostnih likvidnih sredstev zmanjšal bolj kot neto likvidnostni odlivi, se je vrednost kazalnika likvidnostnega kritja na ravni bančnega sistema zmanjšala na 275 %. Presežek nad minimalno regulatorno zahtevo ostaja visok, s tem pa tudi sposobnost bank, da v kratkoročnem stresnem obdobju pokrijejo likvidnostne odlive. Banke so kljub rahlemu poslabšanju v začetku letošnjega leta ohranile tudi razmeroma visoko sposobnost financiranja obveznosti v daljšem obdobju. Spreminjanje strukture likvidnosti se je nadaljevalo.

Svetovna gospodarska rast je v prvem četrtletju kljub višjim cenam energentov in povečani negotovosti, povezani z vojno na Bližnjem vzhodu, ostala robustna, medtem ko se je v evrskem območju nadaljevalo obdobje šibkejšje gospodarske aktivnosti. Sestavljeni kazalnik PMI za svetovno gospodarstvo se je aprila in maja (51,8) glede na marec (51) sicer zvišal, kar nakazuje rahlo izboljšanje in za zdaj, glede na povišano negotovost, razmeroma robustno gospodarsko aktivnost. Nasprotno se v evrskem območju kaže šibkejšja gospodarska aktivnost. Sestavljeni kazalnik PMI za evrsko območje je aprila, prvič po koncu leta 2024, z 48,8 prešel v območje krčenja in se maja dodatno znižal (48,5), kar nakazuje na najhitrejše upadanje aktivnosti v zasebnem sektorju v zadnjih 18 mesecih. K temu so prispevali šibkejšje povpraševanje in vztrajni inflacijski pritiski. Podobno so se v evrskem območju poslabšali tudi kazalniki zaupanja. Po aprilskem padcu v vseh dejavnostih, zlasti v storitvah in med potrošniki, se šibko razpoloženje gospodarstva nadaljuje tudi v maju. BDP evrskega območja se je v prvem letošnjem četrtletju na četrtletni ravni zmanjšal za 0,2 odstotka¹, medtem ko je na medletni ravni zrasel za 0,3 %. Glede na zadnje napovedi naj bi gospodarska rast evrskega območja letos dosegla 0,8 %, inflacija pa se povzpela na 3 %. Učinki energetskega šoka naj bi se nadaljevali tudi v letu 2027, ko naj bi se BDP povečal za skromnih 1,2 %, inflacija pa naj bi se umirila na 2,3 %.² Rast je bila za leti 2026 in 2027 popravljena navzdol zaradi izrazitejšega vpliva vojne na trge surovin, realne dohodke in zaupanje.

Gibanja na finančnih trgih so v zadnjem obdobju zaznamovana s pogajanjem med ZDA in Iranom ter negotovostjo glede trajnejše umiritve geopolitičnih napetosti.

Zaradi višjih inflacijskih pričakovanj in napovedi zaostrovanja denarne politike ECB ter Fed a so se zahtevane donosnosti nemških in ameriških državnih obveznic od začetka marca zvišale. Njihova rast se je v začetku aprila, ob sklenitvi dvotedenskega premirja in začetku pogajanj med ZDA in Iranom, začasno umirila, a se je zaradi še vedno trajajočih pogajanj znova okrepila. Po povečanju ob izbruhu vojne so se razmiki med donosnostmi evrskih obveznic z višjim kreditnim tveganjem in nemškimi državnimi obveznicami zmanjšali (slika 1.1, levo). Učinki vojne so bili opazni tudi na delniških trgih, ki so po začetnem padcu v začetku marca večinoma že nadomestili izgube zaradi začetka pogajanj in delne umiritve geopolitičnih napetosti. Svet ECB je na junijskem zasedanju skladno s pričakovanji trgov dvignil vse tri ključne obrestne mere za 25 bazičnih točk, kar odraža prizadevanja za zajezitev naraščajočih inflacijskih pritiskov ob strmi rasti cen energije. Nadaljnja gibanja na finančnih trgih bodo večinoma odvisna od odziva tržnih udeležencev na odločitve ECB, pričakovanj glede odločitve Fed a na prihajajočem zasedanju ter nadaljnjega poteka pogajanj med ZDA in Iranom.

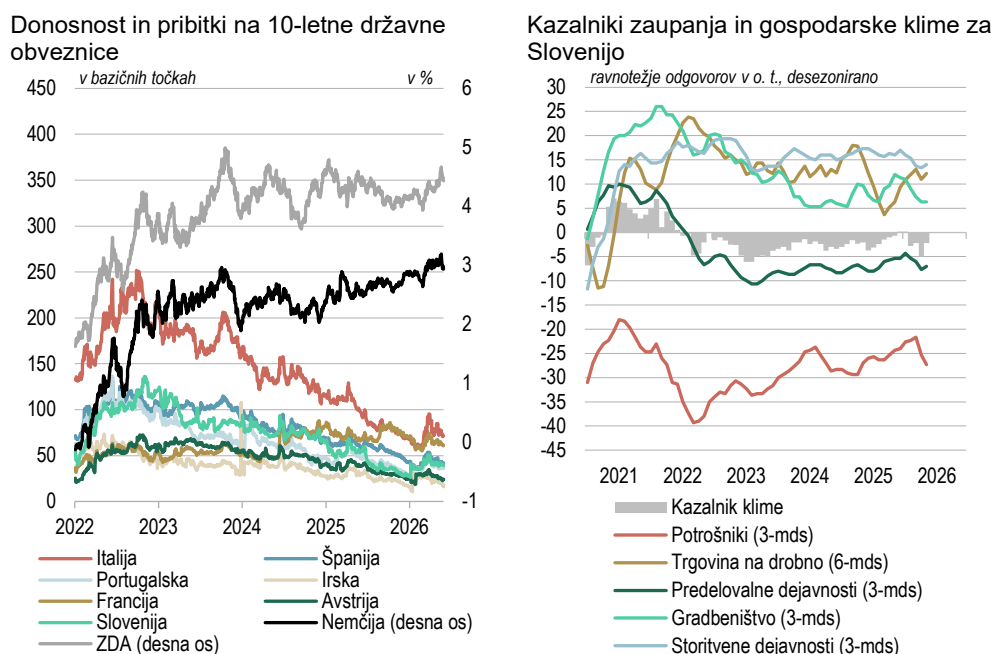
Domače gospodarstvo je v prvem četrtletju ohranilo ugodno rast. BDP se je v prvem četrtletju nadalje okrepil, tako v četrtletni kot medletni primerjavi. Glede na zadnje lansko četrtletje se je povečal za 0,7 %, medletno pa ob nizki osnovi izpred leta za 3,0 odstotka. Rast sta podpirali predvsem domača potrošnja in investicije, medtem ko se je primanjkljaj v menjavi s tujino ohranil. Rast izvoza je medletno ostala skromna pri 0,7 odstotka, predvsem zaradi upada izvoza storitev, medtem ko se je izvoz blaga povečal za skoraj dva odstotka. Uvoz se je ob robustni domači potrošnji okrepil za 1,5 %, posledično pa je neto menjava s tujino znižala gospodarsko rast za 0,5 odstotne točke. Čeprav vpliv geopolitičnih napetosti na domačo gospodarsko aktivnost za zdaj ostaja

¹ Eurostat je po redni reviziji podatkov prvo oceno 0,1-odstotne četrtletne rasti BDP evrskega območja popravil v padec, predvsem zaradi navzdol revidiranih podatkov za Irsko. Eurostat, junij 2026.

² ECB, junij 2026.

omejen, se njihovi učinki že odražajo v višji inflaciji, slabšem razpoloženju in manj ugodnih gospodarskih obetih. Naša najnovejša napoved za Slovenijo za leto predvideva 1,9-odstotno gospodarsko rast, za leti 2027 in 2028 pa 2,2-odstotno.³ Inflacija (HICP) je aprila 2026 znašala 3,4 %, maja pa 3,8 %, kar je precej več kot v prvem četrtletju letošnjega leta in nad povprečjem evrskega območja. K rasti so največ prispevale višje cene energentov. Skupna inflacija naj bi v letu 2026 znašala 3,6 %, nato pa se bo v letu 2027 znižala na 2,3 % in v letu 2028 na 2,0 %.⁴ Po občutnem poslabšanju kazalnikov zaupanja v aprilu se je maja gospodarsko razpoloženje deloma izboljšalo (slika 1.1, desno). K temu je prispevalo tudi višje zaupanje potrošnikov, ki je aprila doseglo najnižjo raven po oktobru 2023. Širši učinki geopolitičnih napetosti pa bi se lahko pokazali z zamikom prek nadaljnjega prenosa višjih cen energentov in surovin v cene blaga in storitev. V takšnih razmerah bi se lahko pogoji poslovanja podjetij in finančni položaj gospodinjstev poslabšali. To bi se odrazilo v višjih stroških, nižjem povpraševanju in slabši dobičkonosnosti, kar bi postopoma oslabilo sposobnost odplačevanja obveznosti podjetij, z dodatnim zamikom pa tudi gospodinjstev. Čeprav bančni sistem ostaja stabilen, tveganja pretežno izvirajo iz zunanega okolja in bi se lahko v prihodnosti, predvsem prek realnega sektorja, odrazila tudi v finančnem sistemu.

Slika 1.1: **Stroški financiranja in kazalniki zaupanja – Slovenija**



Opomba: Podatki do 29. 5. 2026. Na levi sliki je prihodek izračunan kot razlika med donosom desetletne državne obveznice in donosom referenčne (nemške) obveznice na dnevni ravni in odraža tveganja, ki jih tržni udeleženci pripisujejo državi. Podatki so prikazani kot drseča 30-dnevna povprečja. Na sliki desno so kazalniki zaupanja predstavljeni kot 3-mesečne oziroma 6-mesečne drseče sredine (razen kazalnika gospodarske klime) v obliki povprečja ravnatežij. Ravnatežje je razlika med deležem pozitivnih in deležem negativnih odgovorov.

Viri: Bloomberg, preračuni Banke Slovenije, SURS.

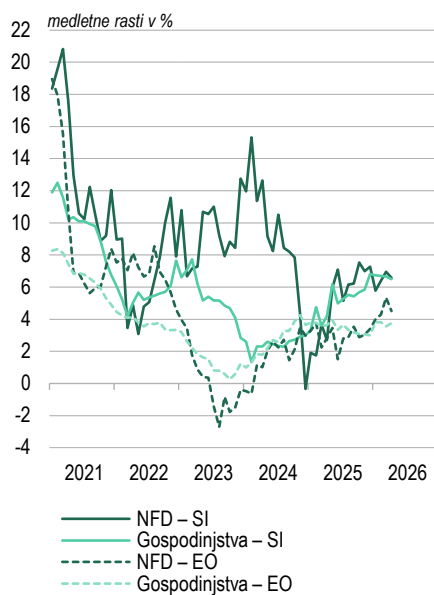
³ Pregled makroekonomskih gibanj z napovedmi, junij 2026.

⁴ Pregled makroekonomskih gibanj z napovedmi, junij 2026.

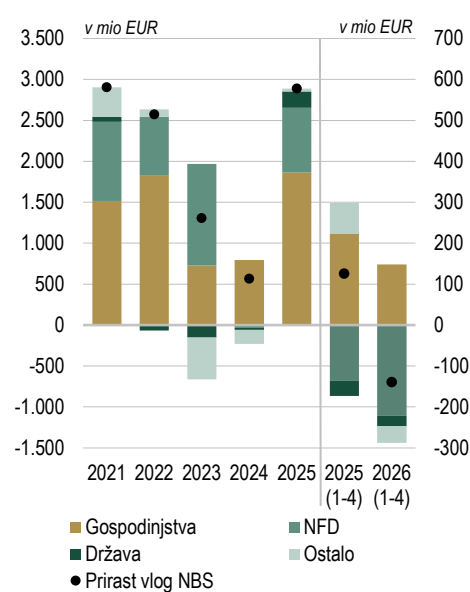
Vloge nebančnega sektorja so se letos do aprila zmanjšale, vendar ostale ključen vir financiranja slovenskih bank. K zmanjšanju v višini 140 mio EUR je glavni pri-spevalo zmanjšanje obsega vlog NFD, v manjšem obsegu pa tudi vlog države in tujcev (slika 2.1, desno). Razmeroma hitra medletna rast vlog nebančnega sektorja, ki je bila prisotna med letom 2025, se je v začetku letošnjega leta nekoliko umirila in aprila znašala 6,3 %, kar je primerljivo z rastjo pred pandemijo (slika 2.1, levo). Odvisnost bank od grosističnih virov financiranja se je povečala zaradi zadolževanja nekaterih bank pri bankah v tujini, medtem ko nobena od bank letos do aprila ni izdala dolžniškega vrednostnega papirja. Kljub porastu predstavljajo grosistični viri financiranja manj kot desetino bilančne vsote bančnega sistema.

Slika 2.1: Gibanje vlog nebančnega sektorja

Rast vlog po sektorjih



Spremembe stanj vlog po sektorjih



Opomba: Na desni sliki so podatki za leto 2025 (1-4) in 2026 (1-4) prikazani na desni osi.
Vira: Banka Slovenije, ECB Data Portal.

Vloge gospodinjstev so se povečale za 148 mio EUR, kar je nekoliko manj kot v enakem obdobju lani. Banke so beležile solidne mesečne prilive, z izjemo večjega odliva v marcu, ko so nekateri varčevalci del svojih prihrankov usmerili v nakup državne obveznice. Država je namreč tretje leto zapored izdala obveznico, namenjeno državljanom, ki je tudi tokrat obrestovana po ugodnejši obrestni meri, kot jo za vezavo vlog ponujajo banke. Vseeno je bil odliv vlog gospodinjstev, podobno kot ob predhodnih izdajah, manjši od enega odstotka vseh vlog gospodinjstev. Te ostajajo stabilen in ob polovici bilančne vsote bančnega sistema tudi najpomembnejši vir financiranja slovenskih bank. Medletna rast vlog gospodinjstev, ki je lani postopno naraščala, se je letos do aprila rahlo umirila, vendar s 6,5 % ostala enkrat višja kot v povprečju evrskega območja. Pričakujemo, da bodo tudi preostali meseci do šolskih poletnih počitnic ugodni za rast vlog, zlasti zaradi izplačil regresov za letni dopust.

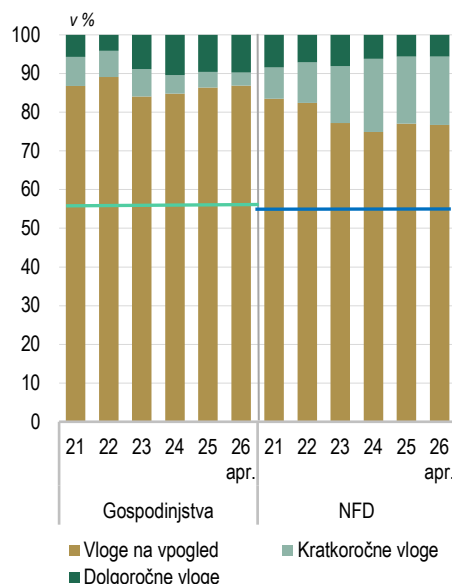
Vloge NFD so se v prvih štirih mesecih letos, podobno kot v enakem obdobju predhodnih štirih let, zmanjšale. Odliv vlog NFD je v prvi polovici leta običajno pove-

zan z odplačili posojil, izplačili dividend njihovim lastnikom in povečanimi stroški tekočega poslovanja zaradi izplačil regresov za letni dopust zaposlenim. Kljub zmanjšanju za 222 mio EUR vloge NFD s skoraj petino bilančne vsote ostajajo pomemben vir financiranja slovenskih bank. Krepitev medletne rasti vlog NFD, ki je bila prisotna v prvi polovici lanskega leta, se je do konca leta umirila. Ob nadaljevanju podobnega trenda tudi v letošnjem letu je medletna rast aprila znašala 6,6 %, kar ostaja nad evrskim povprečjem, ki se je prav tako okrepilo. Podjetja ohranjajo velik obseg prihrankov v bankah, kar jim pomaga pri zagotavljanju likvidnosti za tekoče poslovanje, in investicijah, do katerih ostajajo sicer še vedno zadržana.

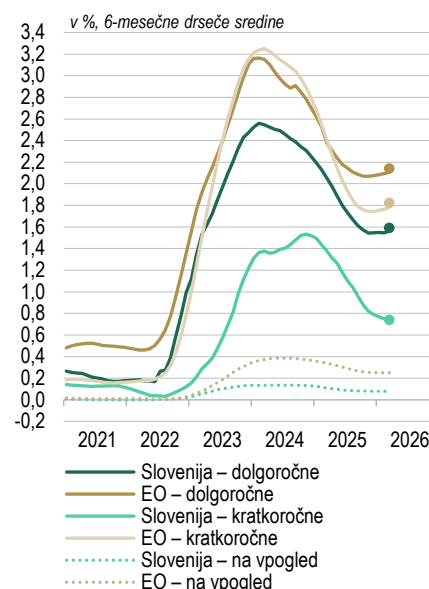
Ob nizkih depozitnih obrestnih merah glavnina vlog, ki znaša 81,6 %, ostaja na vpogled. Zmanjševanje že tako nizkih obrestnih mer za vezane depozite, ki odvrčajo varčevalce od vezave prihrankov, se je konec lanskega leta ustavilo. Na stabilnih, a nizkih ravneh so obrestne mere ostale tudi letos do aprila (slika 2.2, desno). Posledično v bilancah prevladujejo vloge na vpogled (slika 2.2, levo). Te so aprila znašale 87 % vseh vlog gospodinjstev in 77 % vseh vlog NFD, kar je visoko nad evrskim in dolgoročnim slovenskim povprečjem.

Slika 2.2: Ročnost vlog in obrestne mere

Struktura ročnosti vlog



Povprečne obrestne mere za nove vloge gospodinjstev

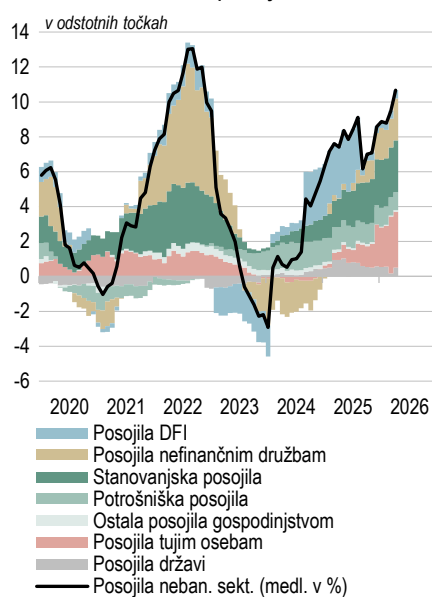


Opomba: Na sliki levo vodoravna črta označuje povprečni delež vlog na vpogled v obdobju od 2000 do aprila 2026, ki je znašal 56,5 % vseh vlog gospodinjstev in 54,7 % vseh vlog NFD. Na sliki desno pike predstavljajo dejanski zadnji podatek.
Vir: Banka Slovenije, ECB Data Portal.

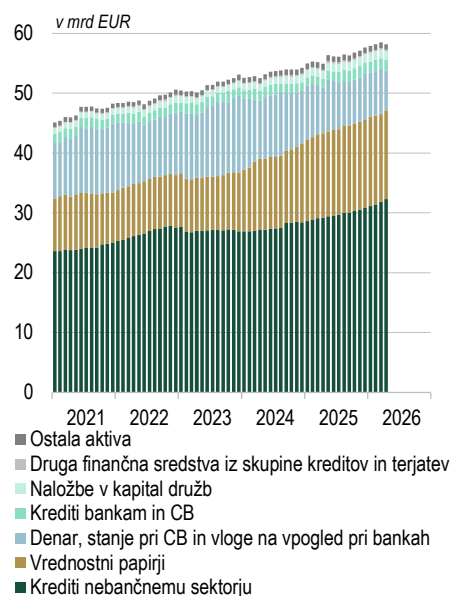
Banke so v prvih štirih mesecih letošnjega leta občutno povečale obseg posojil nebančnemu sektorju, pri čemer je bila rast posebej izrazita pri gospodinjstvih. Banke so nadaljevale z zmanjševanjem obsega likvidnih sredstev⁵ in povečevale obseg donosnejših vrednostnih papirjev, pri čemer je bila rast tovrstnih naložb v primerjavi s preteklima dvema letoma letos precej umirjenja. V segmentu kreditiranja nebančnega sektorja slovenske banke z medletno rastjo 10,7 % v primerjavi z evrskim območjem (3,7 %) beležijo nadpovprečno kreditno aktivnost. Največji delež k skupni rasti so prispevala posojila gospodinjstvom (4,1 odstotne točke), sledila so posojila tujim osebam (3,2 odstotne točke), katerih trend povečevanja posojil se letos nadaljuje. Letos je bila večina posojil tujim subjektom namenjena financiranju zlasti povezanih družb. Pri gospodinjstvih prevladujejo stanovanjska in potrošniška posojila, pri čemer imajo na skupno rast večji vpliv stanovanjska posojila. Posojila NFD-jem so aprila k rasti prispevala 2,4 odstotne točke, posojila drugim finančnim institucijam (DFI) in državi pa 0,5 odstotne točke (slika 3.1, levo).

Slika 3.1: Kreditiranje nebančnega sektorja

Prispevki h kreditni rasti po skupinah komitentov in vrstah posojil



Struktura naložb



Opomba: DFI – druge finančne institucije. Izrazit negativni prispevek posojil DFI med februarjem 2023 in januarjem 2024 je povezan s prodajo lizijske družbe in njenim poplačilom posojila, izrazit pozitivni prispevek septembra in oktobra 2024 pa s kreditiranjem te družbe.

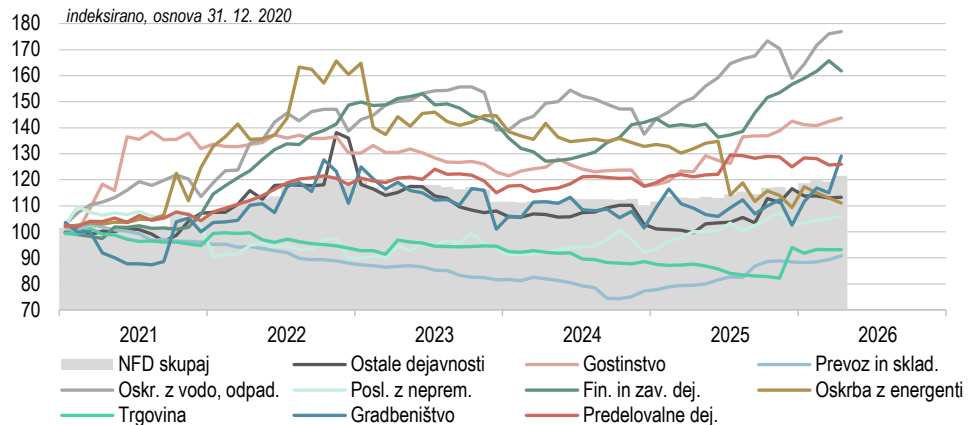
Vir: Banka Slovenije.

Rast posojil NFD se je medletno okrepila. Aprila je njihova medletna rast znašala 7,0 %, v evrskem območju pa 3,4 %. Največji delež posojil NFD-jem je odobren podjetjem iz predelovalnih dejavnosti in gradbeništva. V primerjavi s koncem leta 2020 se je obseg posojil najbolj povečal pri NFD-jih iz dejavnosti oskrbe z vodo in ravnanja z odpadki ter iz finančne in zavarovalniške dejavnosti, vendar ti dve skupini predstavljata razmeroma majhen delež vseh posojil NFD-jem. Skupno so se posojila NFD-jem od decembra 2020 do aprila 2026 nominalno povečala za nekaj več kot 21 %, kar v povprečju pomeni 3,7 % letne rasti (slika 3.2). V določenih dejavnostih se je obseg posojil v tem obdobju povečal le zmerno, medtem ko se je v dejavnostih trgovine ter prevoza

⁵ Denar, sredstva na računih pri centralni banki in vpogledne vloge pri bankah.

in skladiščenja zmanjšal. V aprilu se je občutno povečal prispevek gradbeništva k skupni rasti posojil NFD.

Slika 3.2: Posojila NFD po dejavnostih



Opomba: Podatki so zajeti po bruto principu. Med ostale dejavnosti so zajete naslednje dejavnosti: kmetijstvo, lov, gozdarstvo in ribištvo, informacijske in komunikacijske dejavnosti, strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti ter javne storitve. V finančne in zavarovalniške dejavnosti so vključene zgolj družbe iz sektorja S.11 (NFD).

Vir: Banka Slovenije.

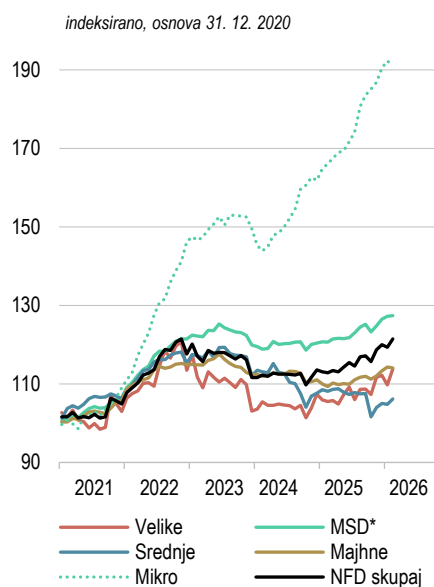
Posojila mikro družbam so letos in v zadnjih petih letih dosegla najvišjo rast.

Obseg posojil srednje velikim družbam je na letni ravni stagniral, medtem ko je bila pri majhnih, srednjih in velikih družbah zaznana zmerna rast. Najizrazitejša je bila medletna rast pri mikro družbah, kjer se je obseg posojil povečal za 15,1 %. Po obsegu sicer prevladujejo posojila velikim družbam, ki predstavljajo skoraj polovico vseh posojil NFD-jem. V primerjavi s koncem leta 2020 se je obseg posojil velikim družbam povečal najmanj, za nekaj več kot 6 %, medtem ko je bil pri mikro družbah porast največji, in sicer kar za 91 % (slika 3.3, levo).

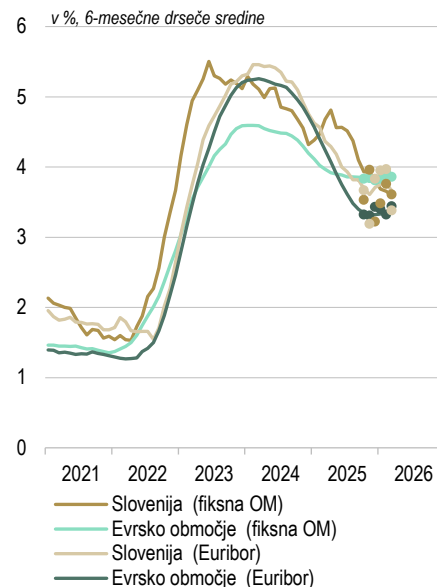
Obrestne mere za posojila NFD letos stagnirajo. Obrestne mere za novoodobrena posojila NFD-jem s spremenljivim obrestovanjem, ki v deležu vseh novoodobrenih posojil prevladujejo, so aprila dosegle 3,7 %. Povprečna fiksna obrestna mera za posojila NFD-jem pa je znašala 3,5 % (slika 3.3, desno). Ti ravni sta primerljivi z evrskim območjem, kjer so obrestne mere v prvih štirih mesecih letos prav tako ostale razmeroma stabilne.

Slika 3.3: Kreditiranje NFD in obrestne mere

Gibanje posojil glede na velikost NFD



Obrestne mere za novoodobrena posojila NFD

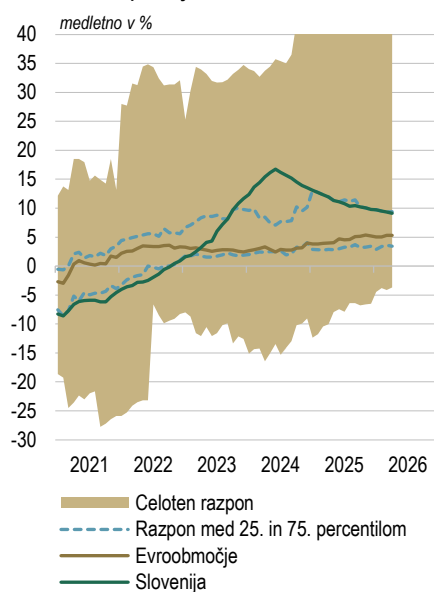


Opomba: Na sliki levo so podatki, zajeti po bruto principu. MSD predstavlja agregat srednjih, majhnih in mikro družb.
Viri: Banka Slovenije, ECB Data Portal, preračuni Banke Slovenije.

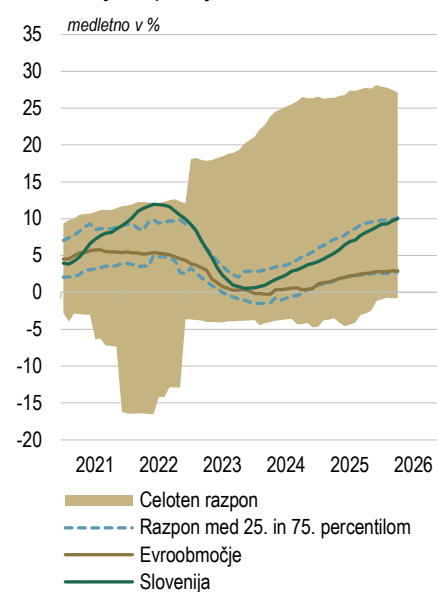
V prvih štirih mesecih letošnjega leta se je nadaljevalo povečanje mesečnega obsega novoodobrenih stanovanjskih in potrošniških posojil. Medletna rast posojil gospodinjstvom se je do aprila okrepila na 8,8 %, kar je bistveno višje od povprečja evrskega območja, kjer je rast dosegla 3,0 %. Medletna rast potrošniških posojil je aprila letos znašala 9,1 % (v evrskem območju 5,3 %) (slika 3.4, levo). Skoraj vsa novoodobrena potrošniška posojila so sklenjena s fiksnimi obrestnimi merami, ki so aprila letos znašale 5,7 %. Še bolj izrazita je bila rast stanovanjskih posojil, ki se je okrepila na 10,0 % (v evrskem območju 2,9 %) (slika 3.4, desno). Obrestne mere za stanovanjska posojila so letos ostale precej stabilne. Fiksne obrestne mere za novoodobrena stanovanjska posojila, ki močno prevladujejo v primerjavi s spremenljivimi, so se v zadnjem letu gibale med 2,8 % in 3,0 %. To vrednost so dosegle tudi aprila letos.

Slika 3.4: Kreditiranje gospodinjstev

Potrošniška posojila



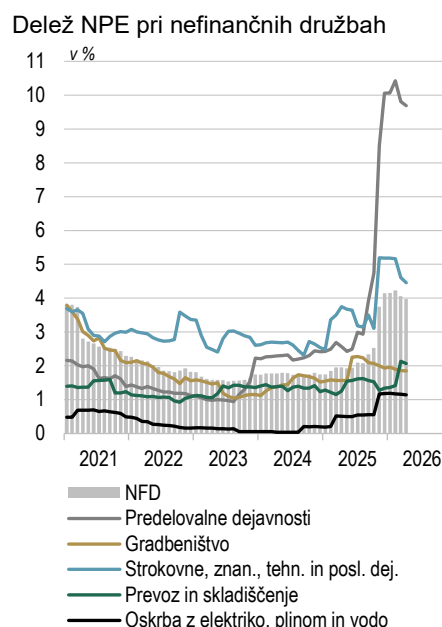
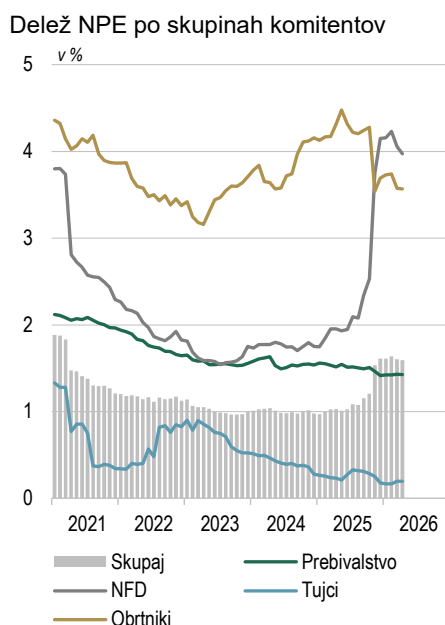
Stanovanjska posojila



Opomba: Na levi sliki je v prikazanem obdobju do leta 2022 najvišjo medletno rast beležil Luksemburg, od leta 2023 pa Litva.
Vir: Banka Slovenije.

Kakovost bančnih naložb se je letos do aprila ohranila na ravni s konca leta 2025, največje tveganje za prihodnjo kakovost naložb pa še naprej predstavlja negotovo makrofinančno okolje ter negativni učinki geopolitičnih konfliktov in sprememb v mednarodni trgovini. Delež NPE v celotnem portfelju bank je bil v prvih štirih mesecih leta stabilen. Aprila je znašal 1,6 %, stabilen pa je bil tudi po posameznih skupinah komitentov (slika 4.1, levo). Po velikem porastu pri NFD novembra in decembra lani, ko je s 4,2 % dosegel najvišjo večletno raven, se je do aprila letos zmanjšal na 4,0 %. Zmanjšanje je bilo večinoma povezano z istimi družbami iz predelovalnih dejavnosti (C) ter strokovnih, znanstvenih, tehničnih in poslovnih dejavnosti (NO), ki se jim je obseg NPE lani močno povečal. Nekaterne banke so izpostavljenosti do teh družb restrukturirale in zavarovale, s čimer se je delež NPE v teh dveh skupinah dejavnosti nekoliko zmanjšal (slika 4.1, desno).⁶ Medtem se je delež NPE do aprila najbolj povečal v prevozu in skladiščenju (H), na 2,1 % (od decembra za 0,7 o. t.), kar je bilo povezano le z eno družbo, ki je šla marca v stečaj. Zaradi stečaja ene družbe in prerazvrstitve njenih obveznosti v NPE se je marca nekoliko povečal tudi delež NPE v trgovini (G) in aprila znašal 1,4 % (od decembra se je povečal za 0,2 o. t.). Pri obrtnikih se je delež NPE stabiliziral in aprila znašal 3,6 % (slika 4.1, levo).⁷ Ob ugodnih razmerah na trgu dela in v povprečju še vedno dobrem finančnem položaju gospodinjstev je bil delež NPE pri prebivalstvu stabilen. Od decembra lani, ko se je zmanjšal na 1,4 %, je ostal nespremenjen, pri čemer se je pri stanovanjskih posojilih ohranil pri 0,8 %, pri potrošniških posojilih pa pri 3,0 % (slika 11.3 v prilogi, levo).⁸ Nadaljevanje negotovega makrofinančnega okolja, nejasnosti glede razpleta vojne na Bližnjem vzhodu in nadaljnega gibanja cen surovin ter spremenjene okoliščine v mednarodni trgovini za domače gospodarstvo še naprej predstavljajo okoliščine, ki se lahko v prihodnje odrazijo v tudi slabši kakovosti bančnih naložb.

Slika 4.1: Delež NPE v posameznih delih portfelja



Vir: Banka Slovenije.

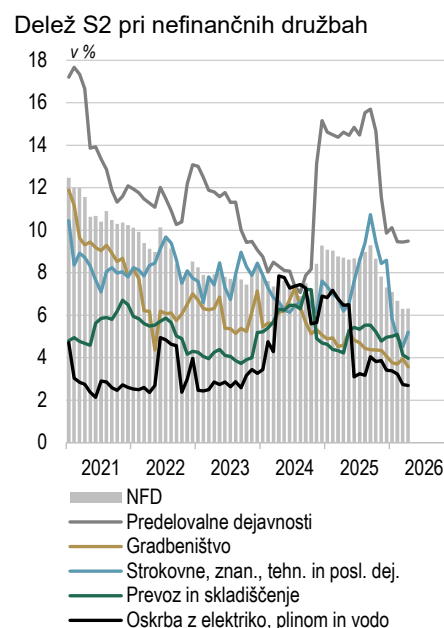
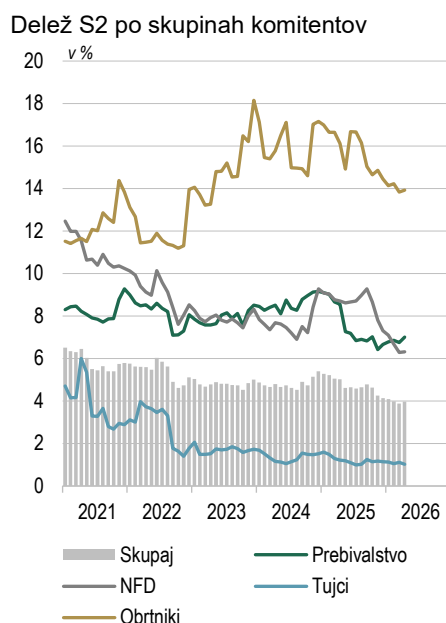
⁶ V predelovalnih dejavnostih (C) na 9,7 % (od decembra za 0,4 o. t.), v strokovnih, znanstvenih, tehničnih in poslovnih dejavnostih (NO) na 4,5 % (od decembra za 0,7 o. t.).

⁷ Z 2,7-odstotnim deležem v celotnih NPE in 1,2-odstotnim deležem v skupni izpostavljenosti bank obrtniki predstavljajo manjšo skupino komitentov.

⁸ Pri ostalih posojilih gospodinjstvom se je aprila povečal na 1,4 % (od decembra za 0,2 o. t.).

Delež skupine s povečanim kreditnim tveganjem (S2) je bil v prvih štirih mesecih leta stabilen. Na ravni celotnega portfelja se je marca zmanjšal na najnižjo raven zadnjih let in bil s 4,0 % podoben tudi aprila (slika 4.2, levo). Letos do aprila so večino zmanjšanja obsega skupine S2 predstavljale NFD, od teh pa največ družbe iz strokovnih, znanstvenih, tehničnih in poslovnih dejavnosti (NO), pri katerih je prišlo do pre-razvrstitev nekaj večjih izpostavljenosti v skupino S1. Delež skupine S2 se je tako pri NFD vidno zmanjšal, aprila na 6,3 %, kar je najnižja raven v zadnjih letih (slika 4.2, desno). Pri prebivalstvu se je obseg S2 letos do aprila povečal tako pri stanovanjskih kot potrošniških posojilih, medtem ko je pri ostalih posojilih prebivalstvu ostal nespremenjen. Delež skupine S2 se je tako pri prebivalstvu povečal, aprila na 7,0 % (slika 11.3 v prilogi, desno).⁹ Ob hkrati stabilnem deležu NPE gospodinjstva v očeh bank še naprej ohranjajo dober finančni položaj. V prvih štirih mesecih leta se je še nekoliko zmanjšal delež skupine S2 pri obrtnikih, aprila na 13,9 %, kar je najnižja raven v zadnjih treh letih, z 1,0 % pa je bil zgodovinsko nizek pri tujcih (slika 4.2, levo).

Slika 4.2: **Delež S2 v posameznih delih portfelja**



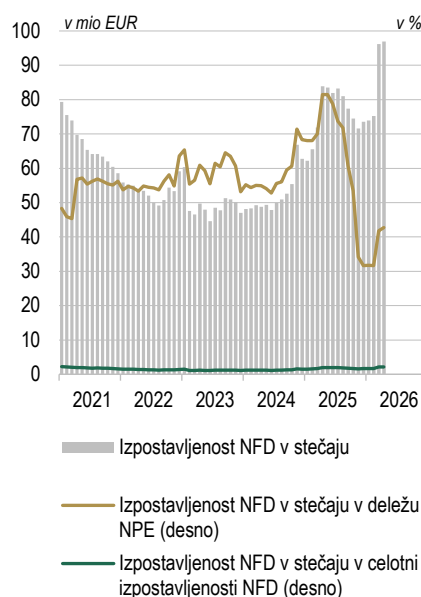
Vir: Banka Slovenije.

Število začelih stečajnih postopkov se je letos do aprila povečalo, izpostavljenost bank pa kljub povečanju ostaja majhna. Zahtevnejše gospodarske razmere se od začetka leta 2024 odražajo v povečevanju števila družb, za katere se je začel stečajni postopek, kar se nadaljuje tudi letos. Marca se je ob stečaju dveh družb, do katerih imajo banke nekoliko večje izpostavljenosti, vidneje povečala tudi izpostavljenost bančnega sistema NFD v stečaju (za 21 mio EUR). Kljub temu povečanju je ta v skupni izpostavljenosti NFD z 0,6 % ostala majhna (slika 4.3, levo). V strukturi izpostavljenosti družbam v stečajnih postopkih se je povečal delež trgovine (G) ter prevoza in skladiščenja (H), ki poleg predelovalnih dejavnosti (C) skupaj predstavljajo skoraj 70 % celotne izpostavljenosti do družb v stečaju (slika 4.3, desno).

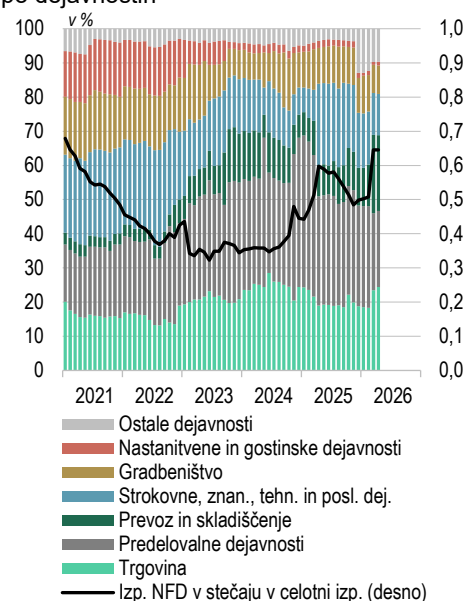
⁹ Letos do aprila se je pri stanovanjskih posojilih delež S2 povečal za 0,5 o. t., na 5,3 %, pri potrošniških posojilih pa za 0,3 o. t., na 10,0 %.

Slika 4.3: Izpostavljenost bank NFD v stečaju

Izpostavljenost bank NFD v stečaju



Struktura izpostavljenosti bank NFD v stečaju po dejavnostih



Vir: Banka Slovenije.

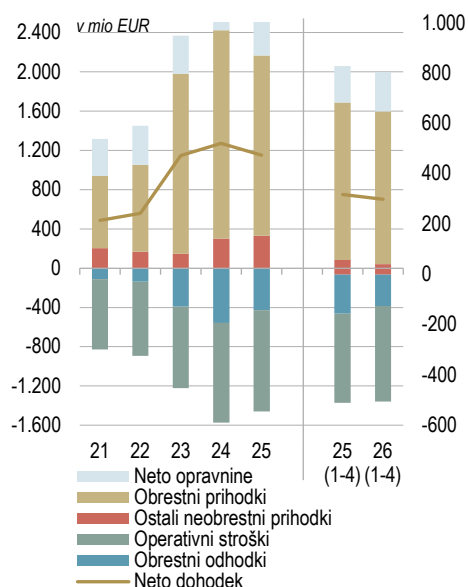
Obseg izpostavljenosti bank do družb z blokiranimi računi se je letos do aprila zmanjšal. Z izjemo marca, ko je nekoliko poskočil, se od novembra lani postopoma zmanjšuje, s čimer se zmanjšuje že tako majhen delež teh izpostavljenosti v celotnih izpostavljenostih NFD, ki je aprila znašal 0,7 %. V strukturi po dejavnostih izstopajo predelovalne dejavnosti (C), kjer se je obseg do aprila povečal, medtem ko se je v večini preostalih dejavnosti zmanjšal. S tem se je povečal tudi njihov delež v vseh izpostavljenostih bank do družb z blokiranimi računi in aprila znašal 43 %.

Pokritosti NPE in donosnega dela portfelja (PE) z oslabitvami in rezervacijami sta ostali stabilni. Potem ko se je pokritost NPE celotnega portfelja z oslabitvami in rezervacijami novembra lani precej zmanjšala, je bila do aprila, ko je znašala 47,4 %, stabilna (slika 11.4 v prilogi, levo). S tem je ostala precej pod večletnim vrhom (62,1 %), ki ga je dosegla januarja lani. Mnogo manjša pokritost NPE je še vedno posledica poslabšanja kakovosti portfelja NFD, katerega pokritost se je ob pritoku slabše oslabljenih izpostavljenosti novembra lani močno zmanjšala in na podobnih ravneh ostala do aprila letos (41,3 %). Medtem se je pri prebivalstvu pokritost nedonosnega dela portfelja od decembra lani povečala na 68,9 %. Povečala se je pri stanovanjskih posojilih, še bolj pa pri potrošniških. Skupna pokritost donosnih izpostavljenosti z oslabitvami in rezervacijami se je od decembra še rahlo zmanjšala in aprila znašala 0,34 % (slika 11.4 v prilogi, desno).

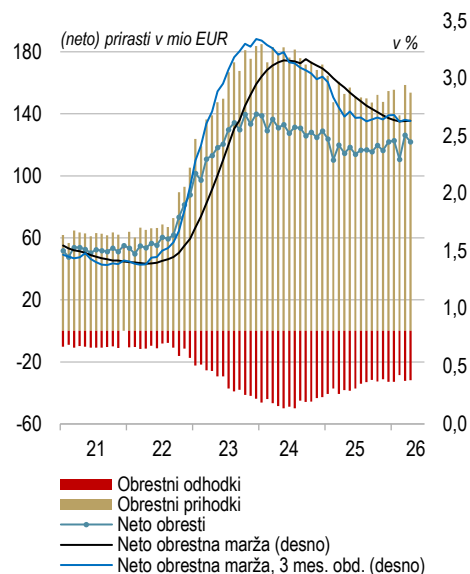
Ustvarjen dohodek bank je bil v prvi tretjini leta 2026 primerljiv z lanskim v enakem obdobju in ostaja na visoki ravni. Do aprila so banke ustvarile 679 mio EUR bruto dohodka. Neto dohodek bank je v prvih štirih mesecih leta znašal 298 mio EUR (slika 5.1, levo) in za 6 % zaostal za lanskim v enakem obdobju. K zaostajanju so prispevali predvsem enkratni dejavniki v neobrestnem delu in pri stroških. Neto dohodek bank je v prvih mesecih leta zaradi sezonskih vplivov običajno nekoliko nižji kot v nadaljevanju leta.

Slika 5.1: **Neto dohodek ter mesečni prirasti neto obresti in neto obrestna marža**

Neto dohodek bank in njegove komponente



Mesečni prirasti obrestnih prihodkov, obrestnih odhodkov in neto obrestna marža



Opomba: Na levi sliki so podatki za leto 2025 (1-4) in 2026 (1-4) prikazani na desni osi. Neto obrestna marža na sliki desno je izračunana za vsakokratno enoletno obdobje.

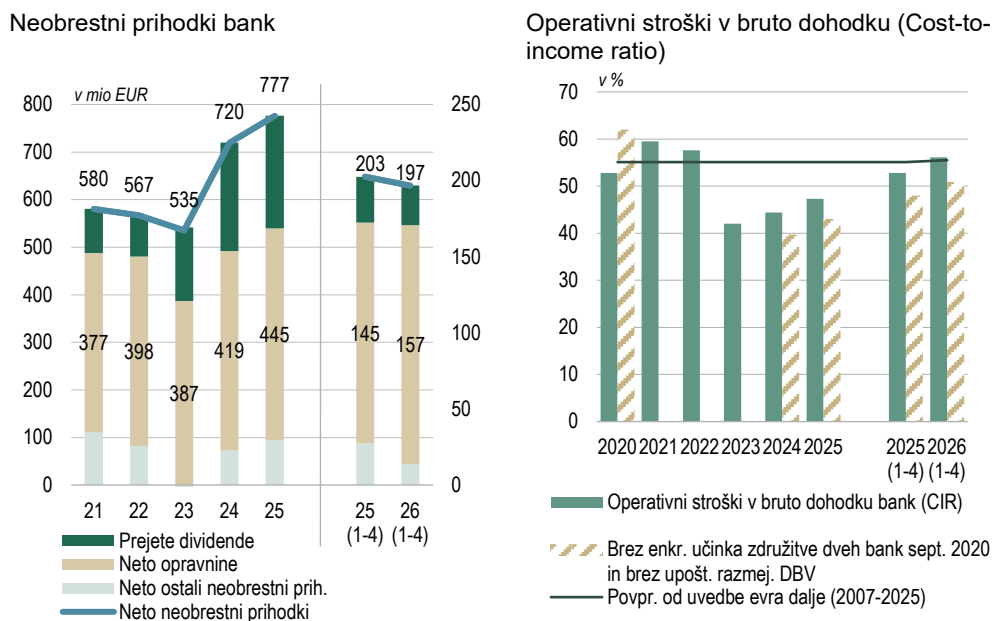
Vir: Banka Slovenije.

Neto obrestni prihodki se od marca ne zmanjšujejo več, njihova medletna rast se je do aprila okrepila na 2,8 %. Banke so do aprila ustvarile 607 mio EUR obrestnih prihodkov in imele 125 mio EUR obrestnih odhodkov. Medletni upad prvih se je upočasnjal na 2,9 %, medtem ko so se drugi, ob nizkem obsegu, zmanjšali kar za 20,1 %. Neto obrestni prihodki so znašali 481,8 mio EUR; preračunani na letno raven bi bili primerljivi z letom 2023. Cenovni učinki na aktivni strani bančnih bilanc so letos še naprej delovali v smeri zmanjšanja (neto) obrestnih prihodkov, količinski učinki pa v smeri njihovega povečevanja. K povečanju so prispevala posojila in vrednostni papirji, medtem ko so se terjatve bank do centralne banke dodatno zmanjšale. Na pasivni strani bančnih bilanc so v nasprotni smeri, torej v smeri povečevanja neto obresti, prispevali cenovni učinki, med količinskimi učinki pa tisti iz naslova grosističnega financiranja. Ob vsem navedenem ostaja sprememba skupnih neto obrestnih prihodkov letos v primerjavi z lani majhna (+13,1 mio EUR). Neto obrestna marža je v zadnjem enoletnem obdobju do aprila znašala 2,63 % (slika 5.1, desno). Njeno zmanjševanje se je skozi lansko leto izrazilo upočasnilo, v zadnjih treh mesecih letos pa se je marža celo že nekoliko povečala. Izračunana za trimesečna obdobja znaša prav tako 2,63 %, že od sredine lanskega leta pa so njene spremembe zelo majhne. Neto obrestna marža tako ostaja znatno, za okrog pol odstotne točke, nad vrednostmi povprečja zadnjih dveh

desetletij. Ob poceni virih bank v Sloveniji (zaradi močno prevladujočih vpoglednih vlog nebančnega sektorja v bančnih virih) in možnih dodatnih zvišanj obrestnih mer ECB lahko pričakujemo celo nekoliko vnovično povečanje marže.

Neto neobrestni prihodki so se malenkost zmanjšali (-2,8 %), rast neto opravnin pa z 8,1 % ostaja razmeroma visoka. K upadu neobrestnih prihodkov (slika 5.2, levo) so prispevali predvsem nihaji pri prihodkih od tečajnih razlik in dividend. Prihodki iz dividend so sicer v prvih mesecih leta običajno majhni. Neto opravnine so se v prvih štirih mesecih leta v povprečju medletno povečevale za devet odstotkov. Neto opravninska marža (0,80 %) pa ostaja primerljiva lanski.

Slika 5.2: **Neto neobrestni prihodki bank in operativni stroški v bruto dohodku**



Vir: Banka Slovenije.

Rast operativnih stroškov bank se je letos povečala in do konca aprila znašala 7,5 %, predvsem zaradi višjih stroškov knjiženja predvidenih vplačil bank v jamstveno shemo. Ti stroški so se letos medletno povečali za četrtno (25,5 %), brez tega povečanja pa bi medletna rast operativnih stroškov znašala 4,6 %. Rast stroškov dela ostaja nizka, do aprila so se medletno povečali za 4,2 %, kar je primerljivo kot v letu 2025 (4,0 %). Delež operativnih stroškov v bruto dohodku (Cost-to-income ratio) letos (56,1 %) presega lanskega v enakem obdobju (52,8 %). V prvih mesecih leta je vrednost kazalnika (slika 5.2) zaradi knjiženja celotnega zneska vplačil v jamstveno shemo že na začetku leta višja in se pozneje v letu postopoma zmanjšuje. Podobno lahko pričakujemo tudi letos.

Banke trenutno dosegajo stabilne ravni dohodka. Ob pozitivni rasti neto obresti in stabilnih neto neobrestnih prihodkih ter zmerni rasti operativnih stroškov pričakujemo, da se bo dohodek bank povečeval. Takšna so tudi pričakovanja bank.¹⁰ Obseg dohodka in neto obresti bank se od konca obdobja nizkih obrestnih mer ohranjata na visoki ravni. Neto obrestna marža v zadnjih mesecih kaže celo znake povečevanja. Po prehodu na novo raven obrestnih mer se je že v drugi polovici lanskega leta ustalila nad dolgoročnim povprečjem predhodnih dveh desetletij. Ob umirjanju neugodnih cenovnih učinkov na naložbeni strani ter trenutno razmeroma visoki rasti posojil nebančnemu sektorju pričakujemo solidne (neto) obrestne prihodke. Kljub temu naj opozorimo, da se zaostrovanje posojilnih pogojev, zlasti obrestnih mer, pri posojilih nebančnemu sektorju lahko odrazi v manjšem obsegu novih poslov, kar bi lahko negativno vplivalo na obrestne prihodke iz kreditne aktivnosti. K temu prispeva tudi prestrukturiranje bilanc, saj banke od začetka zniževanja ključnih obrestnih mer ECB zmanjšujejo manj donosne terjatve do centralne banke in krepijo naložbe v vrednostne papirje. Obrestni odhodki zaradi prevladujoče (vpogledne) strukture vlog¹¹ in nizkih ravni obrestnih mer bankam obenem omogočajo vzdrževanje trenutno visoke ravni neto obrestne marže. Druge komponente dohodka v bančnem sistemu ostajajo razmeroma stabilne kljub nihajem v prvih mesecih leta. Rast neto opravnin tako presega rast bilančne vsote. V drugi tretjini leta, od maja do julija, se običajno povečajo prihodki iz dividend, kar vpliva na povečanje dohodka bank. Rast operativnih stroškov je razmeroma stabilna in ne zmanjšuje pomembneje neto dohodka bank.

¹⁰ Glej 9. poglavje, ki podaja izsledke iz ankete o bančnih posojilih (BLS).

¹¹ Banke za vloge nebančnega sektorja v povprečju skupaj plačujejo le obrestno mero v višini 0,36 %.

Slovenski bančni sistem ob koncu prvega četrtertletja 2026 ohranja visoko solventnost. Količniki kapitalske ustreznosti so se, kot je bilo pričakovano, znižali. Količnik skupne kapitalske ustreznosti na konsolidirani osnovi je konec prvega četrtertletja letos znašal 20,2 %, kar predstavlja znižanje za 0,7 odstotne točke v primerjavi s koncem leta 2025. Količnik navadnega temeljnega kapitala (CET1) se je zmanjšal za 0,6 odstotne točke in dosegel 17,4 %.

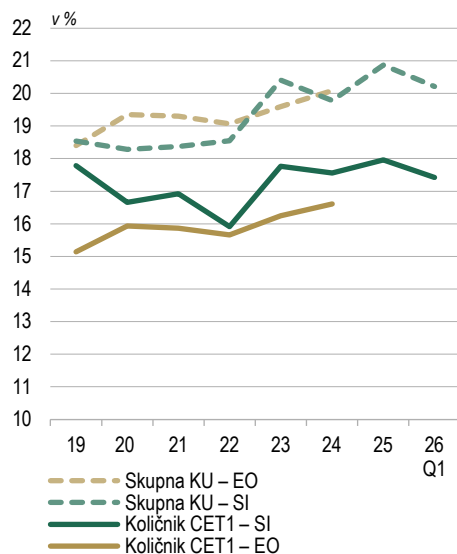
Do znižanja količnikov kapitalske ustreznosti v prvem četrtertletju je prišlo zaradi razmeroma visoke rasti tveganju prilagojenih izpostavljenosti (TPI). Slednja je znašala 3,4 % oziroma na medletni ravni 9,5 %. Povečanje TPI je bilo predvsem posledica rasti izpostavljenosti kreditnim tveganjem, pri čemer je imela največji vpliv rast TPI, zavarovanih z nepremičninami, za 4,2 % in rast TPI izpostavljenosti na drobno za 3,2 %. Rast TPI na ravni sistema je povečala tudi povprečno utež tveganja na 55,4 % (+1,0 odstotne točke), in sicer bolj pri polovici bank z najnižjo gostoto TPI,¹² vse to pa kaže na povečevanje izpostavljenosti tveganjem. Rast regulatornega kapitala je bila v tem četrtertletju pričakovano nizka, in sicer le 0,1 %, saj so večino načrtovanih zadržanih dobičkov banke dale med kapital že v zadnjem četrtertletju leta 2025. Med sestavinami regulatornega kapitala so se v tem obdobju najbolj povečale druge rezerve, in sicer za 2,4 %, medtem ko je imela izguba iz akumuliranega vseobsegajočega donosa rahlo negativen učinek. V skladu z znižanjem kapitalske ustreznosti se je v prvem četrtertletju zmanjšal tudi presežek nad opredeljeno skupno kapitalsko zahtevo¹³, in sicer s 6,6 na 5,9 odstotne točke. V evrskem območju, za katero so zadnji podatki na razpolago za tretje četrtertletje 2025, je količnik skupne kapitalske ustreznosti znašal 20,1 %, količnik CET1 pa 16,6 %. Na posamični osnovi je količnik skupne kapitalske ustreznosti v slovenskem bančnem sistemu konec prvega četrtertletja letos dosegel 22,7 %, količnik CET1 pa 19,2 %, kar potrjuje visoko solventnost bančnega sistema v tem obdobju.

¹² Gostota TPI (angl. Risk-Weighted Assets density ali RWA density) je razmerje med TPI in bilančno vsoto.

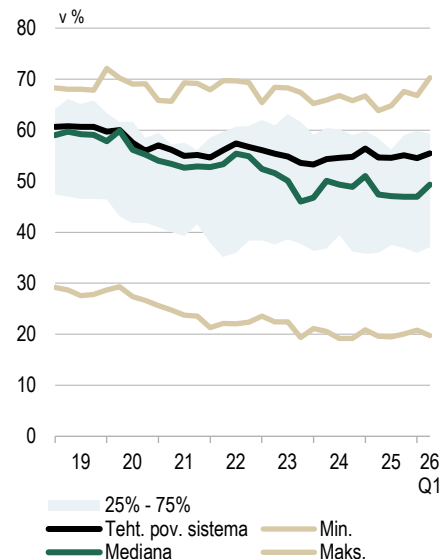
¹³ Skupna kapitalska zahteva (angl. OCR, Overall capital requirement) vključuje kapitalske zahteve prvega in drugega stebra ter kapitalske blažilnike, ne pa tudi smernice P2G.

Slika 6.1: **Kapitalski količniki in količnik finančnega vzvoda ter gibanje povprečne uteži tveganja**

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



Gibanje povprečne uteži tveganja in porazdelitev med bankami bančnega sistema Slovenije



Opombe: KU – kapitalna ustreznost, TPI CR – tveganju prilagojena izpostavljenost za kreditna tveganja.
Viri: Banka Slovenije, ECB Data Portal, lastni izračuni.

V nadaljevanju leta pričakujemo nadaljnje zniževanje količnikov kapitalne ustreznosti, predvsem zaradi povečanja izpostavljenosti kreditnim tveganjem.

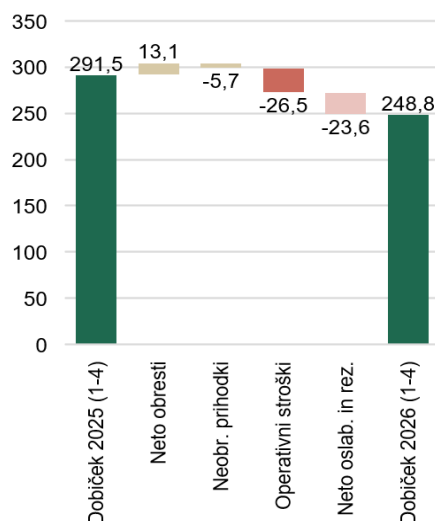
Glavni vir krepitve kapitala ostaja tudi v prihodnje lastna akumulacija kapitala, medtem ko so možnosti za krepitev kapitala z izdajo kapitalskih instrumentov na finančnih trgih še naprej omejene na posamezne banke.

Med bankami ostajajo razlike v kapitalskem položaju in sposobnosti absorpcije nenadnih šokov iz okolja. Kljub visoki odpornosti sistema kot celote ostaja učinkovito upravljanje kapitalne ustreznosti na ravni posameznih bank izjemno pomembno, še posebej v obdobju nestabilnih razmer v širšem makroekonomskem okolju.

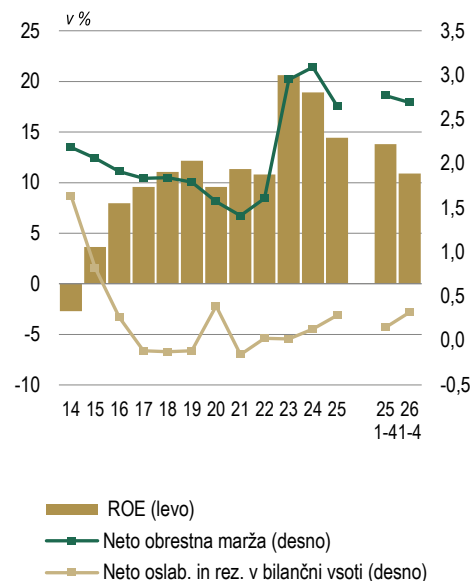
Dobiček pred obdavčitvijo je v prvih štirih mesecih za lanskim v enakem obdobju zaostal za 14,6 %, dobičkonosnost bank se je znižala. K nižjemu dobičku (slika 6.2, levo) so poleg manjšega dohodka, zaradi nekoliko manjših neto neobrestnih prihodkov in višjih operativnih stroškov (jamstvena shema), najbolj prispevale večje neto oslabitve in rezervacije, ki so se do aprila medletno skoraj podvojile (+92,1 %, +24 mio EUR). Te so do aprila predstavljale 7,2 % ustvarjenega bruto dohodka bank (lani v enakem obdobju le 3,8 %, v celotnem letu 2025 7,4 %). Vrednost kazalnika ROE se je letos znižala in do aprila znašala 10,9 %, lani v enakem obdobju pa 13,9 % (slika 6.2, desno). Vrednost ROE je letos tako primerljiva z dolgoročnim povprečjem. K nižjemu dohodu in dobičku v prvih mesecih leta prispevajo tudi knjiženja predvidenih celoletnih vplačil v jamstveno shemo. Po drugi strani pa na rast dobička običajno šele od maja dalje v večjem obsegu vplivajo prihodki od dividend. Dobitkonosnost bank se je v primerjavi s predhodnima dvema letoma, ko je dosegala izrazito nadpovprečne vrednosti, že v letu 2025 pričakovano znižala.

Slika 6.2: Spremembe v nastanku in porabi dobička ter izbrani kazalniki poslovanja bank

Spremembe komponent nastanka/porabe dobička v 1–4 2026 glede na 1–4 2025 (v mio EUR)



Izbrani kazalniki poslovanja bank



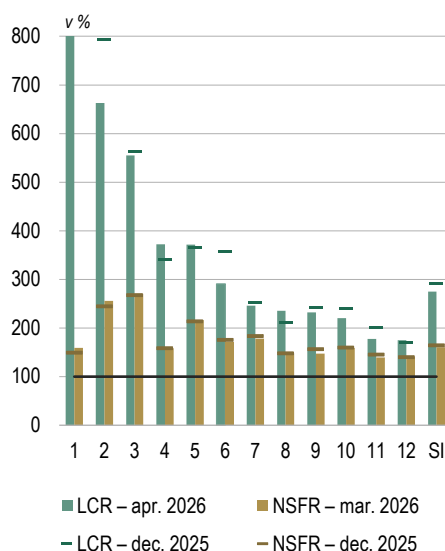
Opomba: Neto obrestna marža ter neto oslabitve in rezervacije na bilančno vsoto so vsakokrat izračunane za zadnje enoletno obdobje.

Vir: Banka Slovenije.

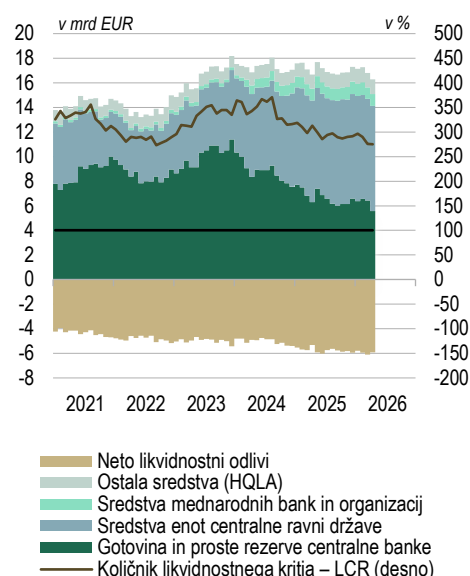
Likvidnost bančnega sistema ostaja dobra kljub poslabšanju vrednosti kazalnikov likvidnosti. Ob zmanjšanju sredstev na računih pri centralni banki se je obseg najbolj kakovostnih likvidnih sredstev (HQLA) zmanjšal bolj kot neto likvidnostni odlivi. Vrednost količnika likvidnostnega kritja bančnega sistema na posamični osnovi se je zato v prvih štirih mesecih letos zmanjšala za 16 odstotnih točk, na 275 %. To pomeni, da ostajata presežek nad minimalno regulatorno zahtevo (100 %) in s tem sposobnost pokrivanja neto likvidnostnih odlivov v kratkoročnem stresnem obdobju še naprej visoka. Razmeroma visoka ostaja sposobnost financiranja obveznosti na ravni bančnega sistema tudi v daljšem, enoletnem obdobju, kljub rahlemu zmanjšanju kazalnika neto stabilnega financiranja (NSFR). Ta je konec prvega četrtletja letos znašal 160 %. Slovenija se po vrednosti obeh kazalnikov uvršča med najvišje v evrskem območju. Čeprav so vse banke presegle minimalne regulatorne zahteve obeh kazalnikov, pa so razlike v likvidnostnih presežkih med njimi še vedno precejšnje (slika 6.3, levo).

Slika 6.3: **Indikatorji likvidnosti**

LCR in NSFR po bankah



LCR na posamični osnovi



Opomba: Vodoravni črti na slikah označujeta minimalno zahtevo za LCR in NSFR (100 %) v skladu s CRR. Zaradi preglednosti na levi sliki ni prikazana polna vrednost ene od bank, njen LCR je aprila 2026 znašal 1.561 %, decembra 2025 pa 4.494 %. Na sliki desno so neto likvidnostni odlivi v negativnem območju zaradi preglednejšega prikaza, v pozitivnem območju so prikazane glavne kategorije visoko kakovostnih likvidnih sredstev.

Vir: Banka Slovenije.

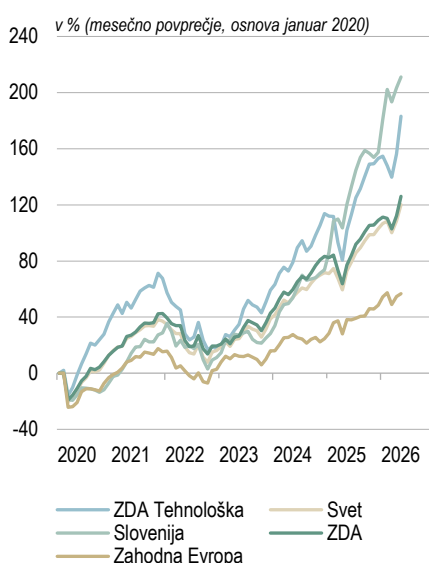
Spreminjanje strukture visoko kakovostnih likvidnostnih sredstev se je nadaljevalo tudi v začetku letošnjega leta. Z namenom povečanja donosnosti so banke podobno kot lani zmanjšale gotovino in proste rezerve na računih pri centralni banki, ki so aprila znašale malo več kot tretjino vseh HQLA (slika 2.6, desno). Vendar pa glavne likvidnih sredstev niso usmerile v nakup dolžniških vrednostnih papirjev kot minulo leto, temveč predvsem v kreditiranje nebančnega sektorja. Kljub temu obseg sredstev enot centralne ravni države, kjer so pretežno dolžniški vrednostni papirji, predstavlja že več kot polovico vseh HQLA.

Finančne trge je marca letos zaradi napada na iransko ozemlje, ki je zaostрил odnose na Bližnjem vzhodu in povečal negotovost v regiji, zaznamovala korekcija. Dogajanje vpliva na gibanje borznih indeksov po svetu, obenem pa so se cene energentov, zlasti nafte, zvišale zaradi skrbi glede morebitnih motenj v dobavi. Že aprila se je trend obrnil navzgor, rast pa se je nadaljevala tudi maja, predvsem zaradi večkrat napovedanega napredka v pogajanjih med ZDA in Iranom, kar je okrepilo optimizem glede sklenitve dogovora za ponovno nemoteno dobavo nafte. Od začetka leta do konca maja je slovenski indeks SBI TOP pridobil 21 %. V istem časovnem obdobju je ameriški indeks SPX pridobil 8 %, indeks Zahodne Evrope SXE pa 6 % (slika 7.1, levo).

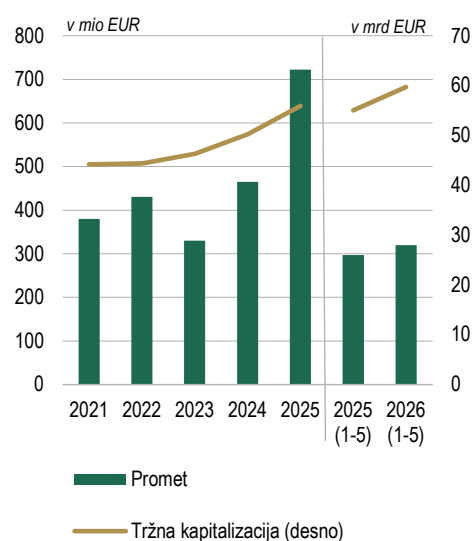
Pozitivni trend je opazen tudi pri prometu na Ljubljanski borzi. Skupna vrednost prometa brez svežnjev do vključno maja je dosegla 319,7 mio EUR, kar predstavlja 8-odstotno rast v primerjavi z enakim obdobjem lani (slika 7.1, desno). Kljub povečanemu prometu pa ostaja število vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na borzi, zelo omejeno. Večino trgovanja na LJSE predstavljajo delnice. Tržna kapitalizacija domače borze se je medletno povečala za dobrih 8 % in je konec maja 2026 dosegla vrednost 59,7 mrd EUR.

Slika 7.1: **Gibanje borznih indeksov ter promet in tržna kapitalizacija**

Gibanje izbranih borznih indeksov



Promet in tržna kapitalizacija Ljubljanske borze



Opomba: Na levi sliki je za ZDA Tehnološki izbran indeks NASDAQ New York, za ZDA indeks SPX Indeks, za Zahodno Evropo Euro Stoxx 600, za Slovenijo SBI TOP, za svet MSCI World Net Total Return Index. Podatki na sliki so do vključno maja 2026. Na desni sliki so podatki za leto 2025 (1-5) in 2026 (1-5) prikazani na desni osi. Vira: Eurostat, Banka Slovenije.

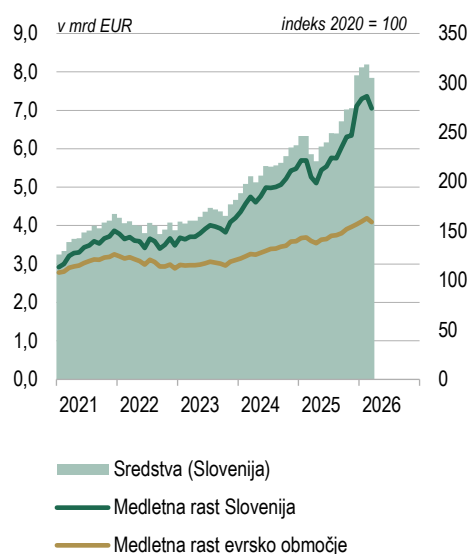
Povečana negotovost in volatilitnost na delniških trgih sta vplivali na obseg neto vplačil v vzajemne sklade. Do vključno aprila 2026 so domači vzajemni skladi zabeležili 25,9 % medletno povečano neto vplačil, ki so znašala 189,6 mio EUR, predvsem zaradi nizkih neto vplačil v prvih štirih mesecih lanskega leta, ko je bilo izrazito zmanjšanje neto vplačil opaziti od marca do maja, ko so delniške trge spremljale negotovosti

zaradi napovedanih ameriških carin. Najbolj priljubljena vrsta skladov so tudi letos delniški skladi, največji vplačniki v domače vzajemne sklade ostajajo gospodinjstva, sledijo pa drugi finančni posredniki.

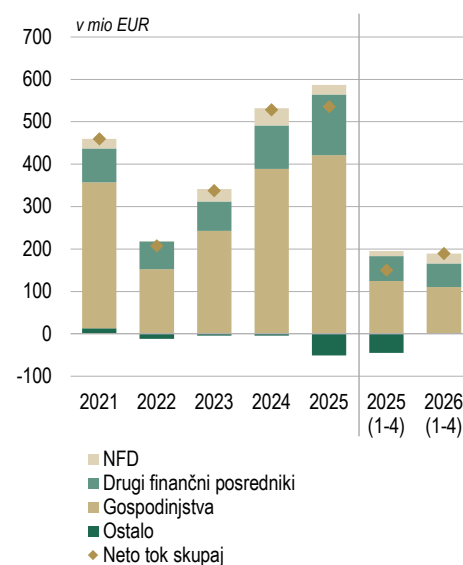
Ugodna vrednotenja na borzah so prispevala k rasti sredstev domačih vzajemnih skladov. V prvih štirih mesecih so se sredstva povečala za 8,2 %, na 7,9 mrd EUR (slika 7.2, levo). Sredstva domačih vzajemnih skladov so predvsem zaradi prevrednotenja sredstev v upravljanju nekoliko upadla v marcu, nato pa so v aprilu zabeležila nove rekordne vrednosti. Med posameznimi vrstami skladov po sredstvih prevladujejo delniški skladi, ki predstavljajo 70,0 % celotne vrednosti sredstev domačih vzajemnih skladov. Sledijo mešani skladi z 19,4 %, obvezniški skladi s 6,8 % in denarni skladi s preostalimi 3,9 % (slika 7.2, desno).

Slika 7.2: **Sredstva in neto tok v domače vzajemne sklade**

Sredstva in rast sredstev vzajemnih skladov



Neto tok v domače vzajemne sklade po vrsti sklada

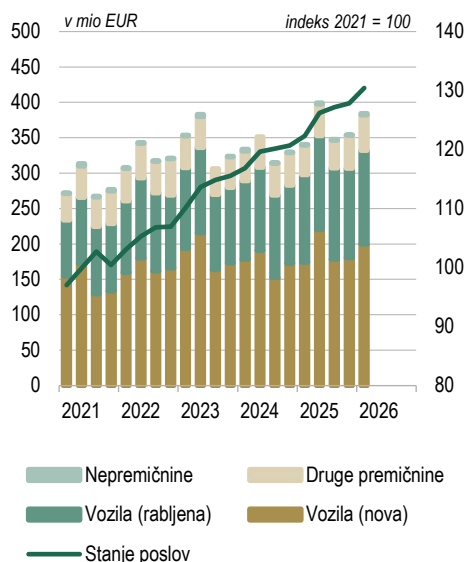


Opomba: Na sliki levo niso vključeni denarni skladi. Podatki na sliki so do vključno marca 2026.
Viri: ECB SDW, ATVP, Banka Slovenije.

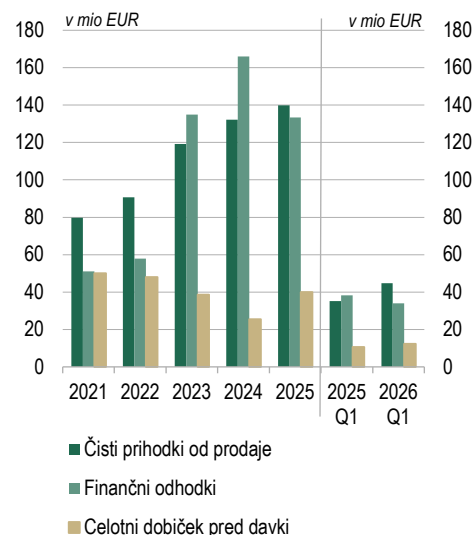
Vrednost novoodobrenih poslov lizinških družb se je v prvem četrtletju medletno povečala. Novi posli so se povečali za 13,0 %, na 384,1 mio EUR (slika 8.1, levo). Od tega je bila dobra polovica novih poslov sklenjena z gospodinjstvi, preostali del pa z NFD. Lizinške družbe v Sloveniji v večini financirajo nakupe vozil. Po vrednosti novoodobrenih poslov so prevladovali osebni avtomobili (67,0 %) ter komercialna in tovorna vozila (19,5 %). Večina novih poslov je sklenjena z originalno zapadlostjo od 5 do 10 let. Delež novoodobrenih poslov, sklenjenih s fiksno obrestno mero, je ob koncu prvega četrtletja 2026 glede na december 2025 nekoliko (za 1,3 o. t.) narasel in znašal 54,1 %. Stanje lizinških poslov je konec marca 2026 znašalo 3,0 mrd EUR, kar predstavlja 6,8-odstotno medletno rast. Pretežni delež stanj predstavljajo posli, sklenjeni z gospodinjstvi (61,2 %), ter posli z NFD-ji (38,1 %).

Slika 8.1: **Novoodobreni lizinški posli in dobiček lizinških družb**

Novoodobreni lizinški posli in rast stanja poslov



Celotni dobiček pred davki lizinških družb



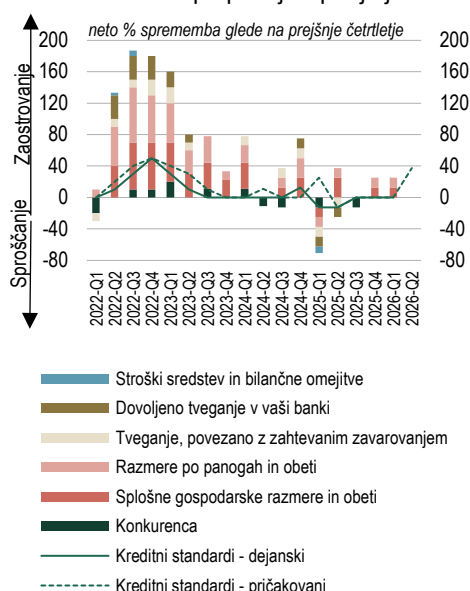
Vir: Banka Slovenije.

Dobičkonosnost lizinških družb se še naprej izboljšuje. Dobiček pred davki se je v prvem četrtletju letos medletno povečal za 15,9 % in dosegel 12,3 mio EUR (slika 8.1, desno). K rasti so med drugim prispevali ugodnejši prihodki od prodaje ter nadaljnje zniževanje finančnih odhodkov. Medletna rast dobička je prisotna že od začetka lanskega leta. Bilančna vsota se je v istem opazovanem obdobju medletno povečala za 9,4 % in znašala 3,5 mrd EUR. Kakovost lizinških poslov ostaja visoka. Delež zamud nad 90 dni v stanju poslov je konec marca 2026 znašal le 0,6 %. Prav tako glavnina zamud ostaja visoko koncentrirana, saj več kot 85 % vseh zamud izhaja iz štirih lizinških družb.

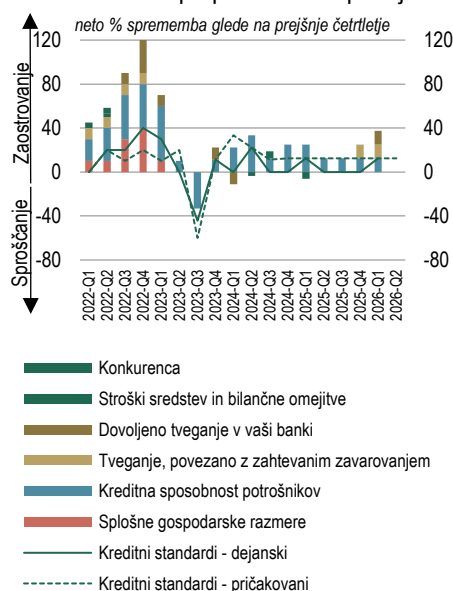
V anketi o bančnih posojilih¹⁴ za prvo četrletje so banke poročale zgolj o manjših spremembah¹⁵ kreditnih standardov. Pri posojilih podjetjem ni prišlo do sprememb kreditnih standardov, so pa banke med dejavniki zaostrovanja standardov izpostavljale zlasti splošne gospodarske razmere in obete oziroma obete po panogah (slika 9.1, levo). Pri stanovanjskih posojilih so se standardi rahlo zaostriili, med dejavniki pa so izpostavile le kategorijo »dovoljeno tveganje«. Podobno velja tudi pri potrošniških posojilih, kjer pa so med dejavniki izpostavile kreditno sposobnost potrošnikov, tveganje, povezano z zavarovanjem, in dovoljeno tveganje (slika 9.1, desno). Banke v drugem četrletju pričakujejo precej močno zaostritev standardov pri posojilih podjetjem in rahlo zaostritev standardov pri potrošniških posojilih, medtem ko pri stanovanjskih posojilih ne pričakujejo sprememb.¹⁶

Slika 9.1: Kreditni standardi pri posojilih podjetjem in potrošniških posojilih

Kreditni standardi pri posojilih podjetjem



Kreditni standardi pri potrošniških posojilih



Opomba: Pri kreditnih standardih so »dejanske« vrednosti spremembe, ki so nastale, »pričakovane« vrednosti pa so spremembe, ki so jih banke predvidevale, podatki za drugo četrletje 2026 odražajo pričakovanja bank. Za kreditne standarde in povpraševanje po posojilih glej opombe v prilogi »Anketa o bančnih posojilih« na koncu publikacije.

Vir: Banka Slovenije.

Posojilni pogoji so pri podjetjih ostali nespremenjeni, medtem ko so se pri posojilih gospodinjstvom nekoliko zaostriili. Banke v Sloveniji v prvem četrletju 2026, podobno kot že več predhodnih četrletij, niso poročale sprememb (skupnih) posojilnih pogojev za podjetja, niti niso navajale zaostritve ali sprostitev posameznih pogojev. Pri stanovanjskih in potrošniških posojilih so banke navajale zaostritve obrestnih mer in

¹⁴ Gre za anketo o bančnih posojilih v evrskem območju (Bank Lending Survey). Banke v vzorcu BLS v Sloveniji (od avgusta 2024 je v vzorcu osem bank) so aprila 2026 na podlagi podatkov na posamični osnovi pokrivala pri posojilih podjetjem 83,8 %, pri stanovanjskih posojilih 93,7 % in pri potrošniških posojilih 92,9 % vseh posojil posameznega segmenta v bančnem sistemu. Več o definicijah kreditnih standardov, posojilnih pogojev in povpraševanja po posojilih v okviru ankete BLS v evrskem območju, o katerih pišemo v nadaljevanju, najdete na strani ECB <https://www.ecb.europa.eu/stats/pdf/ecbblsglossary.en.pdf>.

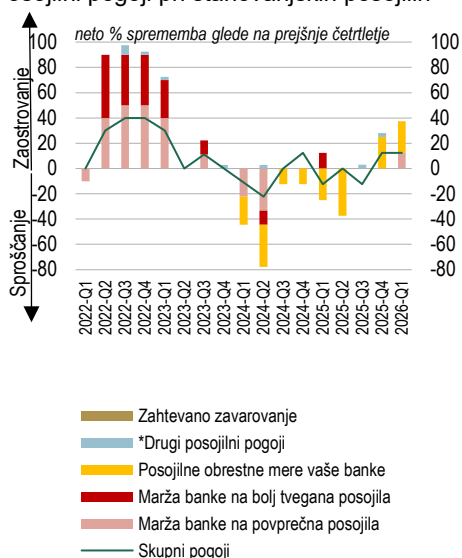
¹⁵ V anketi BLS banke poročajo o spremembah v kreditnih standardih, posojilnih pogojih in povpraševanju po posojilih glede na prejšnje četrletje. Spremembe prikazujemo v neto odstotkih. Neto odstotki za kreditne standarde so opredeljeni kot razlika med deležem bank (po številu, v odstotkih), ki poročajo o zaostrovanju, in deležem bank, ki poročajo o sproščanju oziroma ublažitvi kreditnih standardov. Enako velja za posojilne pogoje. Pri povpraševanju po posojilih pa so neto odstotki opredeljeni kot razlika med deležem bank (v odstotkih), ki so odgovorile na povečanje povpraševanja, in deležem bank, ki so odgovorile na zmanjšanje povpraševanja.

¹⁶ Celoten pregled kreditnih standardov in povpraševanja po posojilih v Sloveniji in evrskem območju je v prilogi. V slikovnih prikazih v nadaljevanju so le nekoliko bolj izstopajoči prikazi.

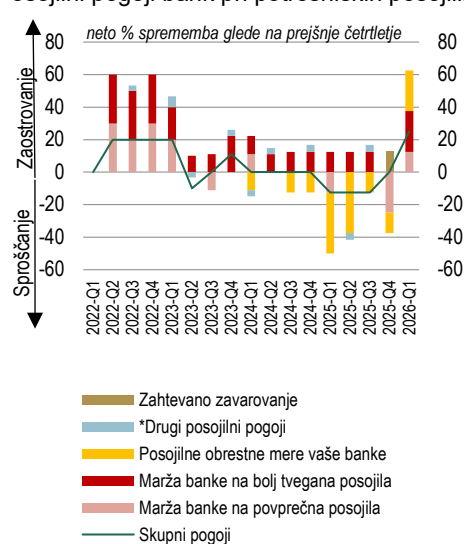
marže (slika 9.2, levo, in slika 9.2, desno). Banke pri posojilih podjetjem niso navajale sprememb dejavnikov posojilnih pogojev, pri stanovanjskih posojilih pa so tokrat pritisk konkurence navajale kot dejavnik zaostrovanja, medtem ko so jih v preteklih dveh letih navajale kot ključni dejavnik sproščanja posojilnih pogojev. Pri potrošniških posojilih so tokrat izpostavile tri dejavnike zaostrovanja posojilnih pogojev, in sicer pritisk konkurence, dovoljeno tveganje in dojemanje tveganja.

Slika 9.2: Posojilni pogoji pri stanovanjskih in potrošniških posojilih

Posojilni pogoji pri stanovanjskih posojilih



Posojilni pogoji bank pri potrošniških posojilih



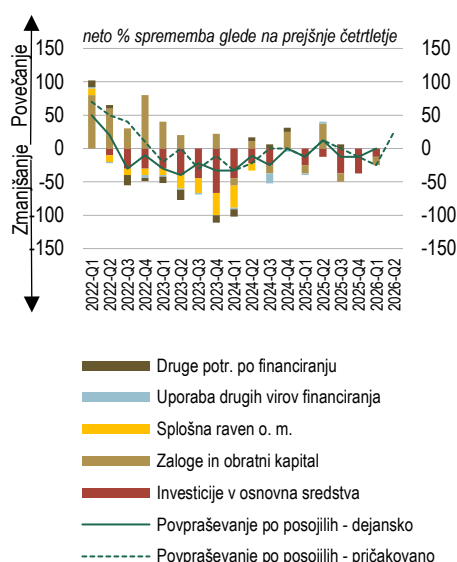
Opomba: Posojilne obrestne mere so v anketi BLS vključene med posojilne pogoje od 1. četrletja 2024. »Marže« so opredeljene kot razlika nad ustreznimi referenčnimi tržnimi obrestnimi merami. »Drugi (posojilni) pogoji« so izračunani kot aritmetično povprečje »neobrestnih stroškov«, »višine posojila ali kreditne linije«, »posojilnih klavzul« in »ročnosti«. Ta opredelitev velja tudi v nadaljevanju besedila.

Vir: Banka Slovenije.

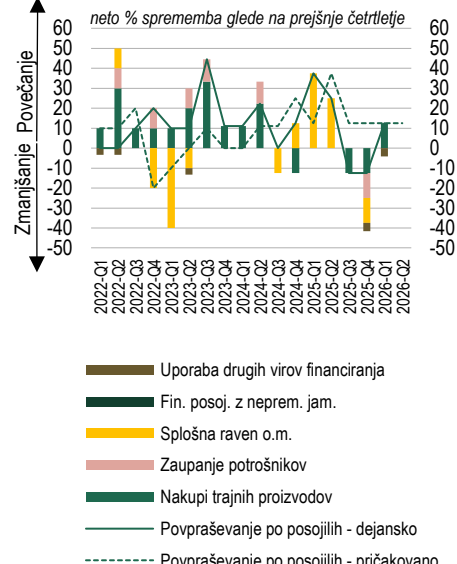
Povpraševanje podjetij po posojilih se v prvem četrletju le to ni spremenilo, medtem ko so v preteklih letih banke večinoma navajale zmanjšanje povpraševanja. Investicije podjetij so še vedno predstavljale dejavnik zmanjšanja povpraševanja, nekoliko tudi obratna sredstva in zaloge (slika 9.3, levo). Spremembe pri posojilih gospodinjstvom so bile majhne. Povpraševanje po stanovanjskih posojilih se je zaradi vpliva obrestnih mer nekoliko zmanjšalo, po potrošniških posojilih pa povečalo zaradi nakupov trajnih proizvodov (slika 9.3, desno). V naslednjem četrletju banke pričakujejo povečanje povpraševanja pri podjetjih, v nekoliko manjšem obsegu tudi po potrošniških posojilih, ter močno zmanjšanje povpraševanja po stanovanjskih posojilih.

Slika 9.3: Povpraševanje podjetij po posojilih in povpraševanje po potrošniških posojilih

Povpraševanje podjetij po posojilih



Povpraševanje gospodinjstev po potrošniških posojilih



Vir: Banka Slovenije.

V evrskem območju¹⁷ so se zaostрили kreditni standardi pri posojilih podjetjem in pri potrošniških posojilih, pri stanovanjskih pa so ostali skoraj nespremenjeni. K zaostrovanju standardov pri posojilih podjetjem so prispevale gospodarske razmere in obeti po panogah. Kreditni standardi pri stanovanjskih posojilih so se zaostрили minimalno, v smeri zaostrovanja pa so banke navajale »splošne gospodarske razmere in obete« ter »obete za stanovanjski trg«. Najbolj so se zaostрили kreditni standardi pri potrošniških posojilih; na to so ponovno vplivale splošne gospodarske razmere, kreditna sposobnost potrošnikov in dovoljeno tveganje. Banke v evrskem območju pričakujejo zaostrovanje standardov v naslednjem četrletju pri vseh treh vrstah posojil, najbolj pri podjetjih.

Posojilni pogoji so se nekoliko zaostрили pri posojilih podjetjem in pri potrošniških posojilih, pri stanovanjskih so ostali nespremenjeni. Pri podjetjih so banke v evrskem območju navajale blago zaostritev posojilnih pogojev, zlasti obrestnih mer. Pri stanovanjskih posojilih ni bilo sprememb, med dejavniki sproščanja posojilnih pogojev pa so izpostavile obrestno mero in maržo na posojila. Pri potrošniških posojilih se je kazala blaga zaostritev posojilnih pogojev. Med dejavniki, ki so prispevali k zaostrovanju posojilnih pogojev, so pri podjetjih izpostavljale splošne gospodarske razmere in razmere po panogah. Pri stanovanjskih in potrošniških posojilih so med dejavniki zaostrovanja posojilnih pogojev pripoznali dožemanje tveganja in dovoljeno tveganje, med dejavniki sproščanja pa konkurenco.

V evrskem območju so bile spremembe povpraševanja v prvem četrletju 2026 glede na zadnje četrletje leta 2025 majhne, zmanjšanje je bilo izrazitejše le pri potrošniških posojilih. K manjšemu povpraševanju podjetij po posojilih so ponovno prispevale investicije v osnovna sredstva. Pri stanovanjskih posojilih v zadnjih dveh četrletjih opazujemo izrazito umiritev glede na daljše obdobje pred tem, ki je bilo zaznamovano z znižanjem obrestnih mer. Zmanjšanje povpraševanja po potrošniških posojilih pa je bilo precej večje kot v predhodnem četrletju. Pri obeh vrstah posojil gospodinjstvom je k zmanjšanju prispevalo zaupanje potrošnikov, pri potrošniških posojilih

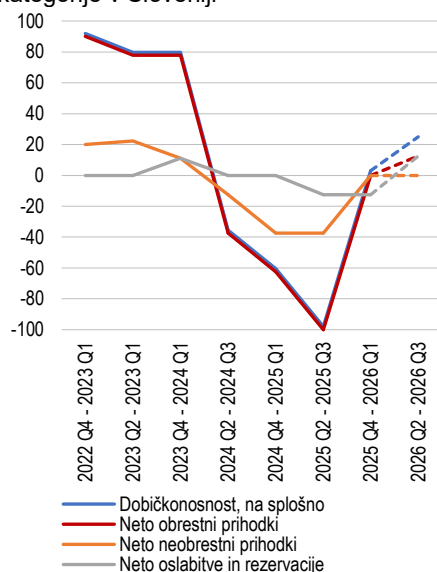
¹⁷ Glej za primerjavo tudi prilogo BLS na koncu informacije, kjer so prikazane primerjave kreditnih standardov in povpraševanja po posojilih za Slovenijo in evrsko območje.

pa še nakupi trajnih proizvodov. V drugem četrtletju banke pričakujejo zmanjšanje povpraševanja pri vseh treh vrstah posojil, najbolj izrazito pri stanovanjskih posojilih.

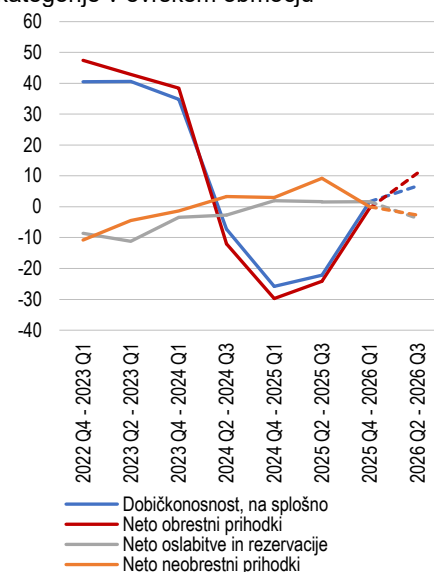
Slovenske banke in banke v evrskem območju poročajo o rahli zaostritvi pogojev financiranja, o zaostritvenem učinku ravni nedonosnih posojil (NPL) na kreditne standarde in nevtralnem učinku obrestnih mer ECB na neto obrestne prihodke in dobičkonosnost bank. Le ena banka v Sloveniji je poročala o zaostritvi pogojev pri vseh glavnih oblikah svojega financiranja, enako velja za pričakovanja v naslednjem četrtletju. V evrskem območju so banke poročale blago zaostritev dostopnosti financiranja, zlasti prek dolžniških vrednostnih papirjev, prek drugih virov pa so bile spremembe majhne. Za naslednje četrtletje banke pričakujejo izrazitejšo poslabšanje pogojev financiranja, zlasti prek dolžniških vrednostnih papirjev. Raven NPL pri bankah v Sloveniji zaostreje kreditne standarde pri vseh treh vrstah posojil. V evrskem območju pa je raven NPL izstopala zlasti po vplivu na zaostrovanje standardov pri potrošniških posojilih. Medtem ko so v Sloveniji pričakovanja za naslednje četrtletje podobna, banke v evrskem območju napovedujejo, da bodo ti dejavniki vplivali predvsem na zaostrovanje pogojev potrošniških posojil. Banke v Sloveniji (slika 9.4, levo) in evrskem območju (slika 9.4, desno) so v zadnjem četrtletju leta 2025 in prvem četrtletju leta 2026 že poročale o nevtralnem vplivu odločitev ECB o obrestnih merah na spremembo neto obrestnih prihodkov in dobičkonosnosti, medtem ko so banke še jeseni poročale o izrazitem vplivu na njihovo zmanjšanje.

Slika 9.4: Vpliv odločitev ECB o ključnih obrestnih merah na dobičkonosnost bank v Sloveniji in evrskem območju

Vpliv odločitev o obrestnih merah ECB na kategorije v Sloveniji



Vpliv odločitev o obrestnih merah ECB na kategorije v evrskem območju



Opomba: Neto odstotki se nanašajo na razliko med vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile »precej povečalo« in »nekoliko povečalo«, in vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile »nekoliko zmanjšalo« in »precej zmanjšalo«. Neto odstotki so obrnjeni v primeru neto oslabitev in rezervacij; v primeru večje potrebe po neto oblikovanju oslabitev in rezervacij banke to pomeni zmanjšanje, v primeru manjše potrebe po neto oblikovanju pa povečanje dobičkonosnosti. Zadnji podatek pomeni pričakovanja za naslednje polletno obdobje. Vrednosti odgovorov bank za neto obrestne prihodke in dobičkonosnost skupaj (na splošno) v Sloveniji se prekrivajo oziroma so velik del preteklega obdobja enake, zato je na grafu prikazana le ena linija.

Vir: Banka Slovenije.

Po obdobju stabilizacije obrestnih mer banke so banke tako v Sloveniji kot v celotnem evrskem območju zaradi obetov o njihovem zvišanju¹⁸ v naslednjem polletnem obdobju pričakovale vnovično rast neto obrestnih prihodkov in dobičkonosnosti. Predvidena rast neto obrestnih prihodkov bo predvsem posledica sprememb

¹⁸ Evropska centralna banka je 11. 6. 2026 zvišala vse tri ključne obrestne mere za 0,25 odstotne točke z začetkom veljavnosti 17. 6. 2026. Gre za prvo zvišanje obrestnih mer po septembru 2023.

obrestnih mer, medtem ko naj bi obseg kreditiranja na prihodke vplival negativno. Na področju neto opravnin pa tako domače banke kot banke v evrskem območju že poročajo o določenem pozitivnem vplivu, pri čemer njihova pričakovanja za prihodnje polletje ostajajo razmeroma nespremenjena. Odločitev ECB o obrestnih merah naj na neto oslabitve in rezervacije oziroma prek njih na dobičkonosnost tako v preteklem kot prihodnjem polletnem obdobju ne bi imela vpliva.

Ocene tveganj za bančni sistem ostajajo nespremenjene tudi v drugem četrtletju leta 2026. Vztrajanje negotovosti v mednarodnem okolju ostaja glavni potencialni sprožilec poslabšanja tveganj za bančni sistem (tabela 10.1). Zaradi majhnosti in odprtosti slovenskega gospodarstva tako ohranjamo makrofinančno tveganje ocenjeno kot povišano, kopičenje tveganj pa krepi verjetnost za povišanje makrofinančnega tveganja v prihodnje. Negativni učinki se v prihodnje lahko odrazijo v povišanju ocene kreditnega tveganja, ki ostaja ocenjeno kot zmerno. Neugodni obeti vztrajajo tudi pri tveganju, ki izhaja z nepremičninskega trga, zaradi nadaljnje visoke rasti stanovanjskih posojil in vztrajanja precenjenosti nepremičnin, ocena tveganja pa ostaja zmerna.

Zaradi hitrega razvoja izredno naprednih modelov umetne inteligence smo poslabšali obete kibernetkega tveganja, ki sicer ostaja povišano. Primer tovrstnega naprednega modela je Claude Mythos podjetja Anthropic, ki zaradi svoje sposobnosti iskanja in izkoriščanja kibernetških ranljivosti predstavlja potencialno grožnjo za finančno stabilnost.

Obete za obrestno tveganje smo spremenili v stabilne zaradi pričakovanega dviga obrestnih mer. Ti bi lahko v prihodnje prispevali k zmanjšanju vrzeli v ponovni določitvi obrestnih mer. K stabilizaciji prispeva tudi povečana aktivnost bank pri uporabi izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred učinki sprememb obrestnih mer. Pri preostalih tveganjih ohranjamo stabilne obete z zmerno oziroma nizko oceno tveganja.

Tabela 10.1: Prikaz tveganj in odpornosti Banke Slovenije za slovenski finančni sistem

	2021	2022	2023	2024	2025				2026		Tendenca spremembe na lestvici
	Q4	Q4	Q4	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	
Sistemske tveganje											
Makrofinančna tveganja											↑
Tveganje, ki izhaja z 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											→
Kibernetško tveganje											↑
Podnebna tveganja											→
Odpornost na sistemska tveganja											
Solventnost in dobičkonosnost bančnega sistema											→
Likvidnost bančnega sistema											→
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 četrtletja vnaprej. Puščica predstavlja pričakovano spremembo tveganja oziroma odpornosti na lestvici (navzgor ali navzdol) v nekoliko daljšem obdobju, 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, opredeljen pa je kot sklop kvantitativnih in kvalitativnih kazalnikov za opredelitev in merjenje sistemskega tveganja in odpornosti.

Vir: Banka Slovenije.

Odpornost bančnega sistema na sistemska tveganja ostaja visoka in stabilna tako na področju solventnosti in dobičkonosnosti kot tudi likvidnosti. Solventnost bančnega sistema se je sicer nekoliko zmanjšala, a kljub temu ostaja dobra, dobički pa – kljub temu da ostajajo nekoliko nižji od lanskih – še vedno omogočajo nadaljnjo krepitev kapitalske ustreznosti. Prav tako visoka in stabilna likvidnost bančnega sistema ohranja odpornost na tveganje financiranja na visoki ravni.

Glavne značilnosti in izkazi poslovanja bank

Tabela 11.1: Bilanca stanja bank in hranilnic po stanju na 30. 4. 2026

	Stanje	Struktura	Stanje	Struktura	Stanje	Strukt.	Prir. v mio EUR	Rast v %
Stanja v mio EUR; rasti v %	dec. 09	v %	dec. 25	v %	apr. 26	v %	apr. 26	v 2026
Aktiva	52.009	100,0	57.656	100,0	58.200	100,0	-299,0	543,8
Denar v blagajni, stanje na rač. pri CB in vpogl. vl. pri bankah	1.468	2,8	7.714	13,4	6.612	11,4	-1.023,9	-1.101,6
Kreditni bankam po odpl. vrednosti (vklj. s CB)	5.763	11,1	1.856	3,2	1.900	3,3	210,6	44,0
domaćim bankam	3.531	6,8	123	0,2	163	0,3	-4,2	39,3
tujim bankam	2.232	4,3	1.733	3,0	1.738	3,0	214,8	4,7
kratkoročni krediti bankam	3.020	5,8	1.096	1,9	1.244	2,1	229,8	148,1
dolgoročni krediti bankam	2.743	5,3	761	1,3	657	1,1	-19,2	-104,1
Kreditni nebančnemu sektorju*	34.132	65,6	30.842	53,5	32.332	55,6	470,8	1.490,3
od tega nefinančnim družbam	20.201	38,8	10.187	17,7	10.739	18,5	197,2	552,0
gospodinjstvom	8.072	15,5	14.369	24,9	14.801	25,4	141,3	432,0
od tega stanovanjski			9.222	16,0	9.516	16,4	95,8	294,0
potrošniški			3.470	6,0	3.593	6,2	41,0	122,8
državi	735	1,4	1.615	2,8	1.721	3,0	101,9	105,8
drušim. fin. org.	2.719	5,2	2.079	3,6	2.135	3,7	33,9	55,8
tujcem	2.354	4,5	2.572	4,5	2.917	5,0	-2,9	345,1
Druga finan. sr. iz skupine kred. in terj. (po odpl. vredn.)	0	0,0	189	0,3	201	0,3	-45,0	11,7
Vrednostni papirji (VP)/finančna sredstva (FS)**	8.907	17,1	14.674	25,5	14.780	25,4	130,7	105,4
a) FS v posesti za trgovanje	890	1,7	70	0,1	95	0,2	-10,1	24,4
od tega dolžniški VP	381	0,7	15	0,0	39	0,1	-7,7	23,6
...dolžniški VP države	30	0,1	15	0,0	39	0,1	-7,7	23,6
b) FS, obvezno merjena po PV	0	0,0	54	0,1	55	0,1	-0,9	3,7
od tega dolžniški VP	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	-0,1
c) FS, določena za merjenje po PV prek PI	270	0,5	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
od tega dolžniški VP	264	0,5	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
...dolžniški VP države	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
d) FS, merjena po PV prek DVD	6.237	12,0	4.461	7,7	4.448	7,6	90,6	-12,3
od tega dolžniški VP	5.627	10,8	4.211	7,3	4.193	7,2	87,0	-18,8
...dolžniški VP države	3.870	7,4	3.073	5,3	2.963	5,1	76,5	-110,1
e) Dolžniški VP po odplačni vrednosti	1.511	2,9	10.097	17,5	10.189	17,5	48,3	92,3
od tega dolžniški VP države	1.231	2,4	7.351	12,8	7.477	12,8	46,9	125,3
Naložbe v kap. odvisnih družb, obvl. družb in pridruž. družb	696	1,3	1.420	2,5	1.448	2,5	0,0	27,2
Ostala aktiva	1.042	2,0	960	1,7	926	1,6	-42,2	-33,2
Pasiva	52.009	100,0	57.656	100,0	58.200	100,0	-299,0	543,8
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti (vloge)	46.927	90,2	49.914	86,6	50.568	86,9	-310,4	654,2
a) Fin. obveznosti do CB (Evrosistema)	2.121	4,1	0	0,0	2	0,0	0,7	1,7
b) Obveznosti do bank	15.949	30,7	1.285	2,2	1.885	3,2	185,6	600,2
od tega do domačih bank	2.920	5,6	218	0,4	272	0,5	0,7	54,9
od tega do tujih bank	13.024	25,0	1.067	1,9	1.613	2,8	184,8	545,3
c) Obveznosti do neban. sekt. (vloge NS)	23.892	45,9	44.512	77,2	44.372	76,2	-181,5	-139,7
od tega do nefinančnih družb (podjetij)	3.850	7,4	11.705	20,3	11.483	19,7	-152,1	-221,7
gospodinjstev	14.049	27,0	29.170	50,6	29.319	50,4	104,2	148,4
države	4.008	7,7	967	1,7	942	1,6	-2,1	-25,5
drušim finančnim organizacij	1.130	2,2	762	1,3	782	1,3	-121,3	20,1
tujcem	537	1,0	1.294	2,2	1.238	2,1	-9,1	-56,2
d) Dolžniški vrednostni papirji	3.442	6,6	3.718	6,4	3.688	6,3	-1,2	-29,2
e) Ostale finančne obv., merjene po odplačni vrednosti***	1.523	2,9	399	0,7	620	1,1	-313,9	221,2
Rezervacije	175	0,3	210	0,4	222	0,4	-3,9	12,1
Kapital	4.310	8,3	7.228	12,5	7.130	12,3	81,3	-97,9
Ostala pasiva	597	1,1	305	0,5	281	0,5	-66,0	-24,5
Bilanca vsota	52.009	100,0	57.656	100,0	58.200	100,0	-299,1	543,8

Opombe: * Krediti nebančnemu sektorju brez namena za trgovanje so opredeljeni na podlagi Metodologije za izdelavo rekapitulacije izkaza finančnega položaja ter zajemajo kredite in druga finančna sredstva, določena po odplačni vrednosti (iz A. VI), po pošteni vrednosti (PV) prek PI (iz A. III) in po PV prek DVD (iz A. IV).

** Finančna sredstva/vrednostni papirji v aktivih zajemajo celotna finančna sredstva iz A. II., vključno s krediti, namenjenimi trgovanju; iz ostalih skupin finančnih sredstev (A. III., A. IV. in A. V.) so zajeti lastniški in dolžniški vrednostni papirji, brez kreditov.

*** Do 31. 12. 2017 vključuje podrejene obveznosti, z metodologijo MSRP9 je postavka podrejene obveznosti ukinjena; te obveznosti so vključene med obveznosti do bank.¹⁹

Vir: Banka Slovenije.

¹⁹ Podatki o poslovanju bank v tej publikaciji temeljijo na knjigovodskih podatkih bank, ki se metodološko razlikujejo od statističnih podatkov. Podatki o posojilih se razlikujejo še zato, ker podatki v tej publikaciji vključujejo tudi posojila tujcem, upoštevajo neto princip (zneski, zmanjšani za popravke vrednosti) in ne vključujejo netržnih vrednostnih papirjev.

Tabela 11.2: Izkaz poslovnega izida 2009, 2024, 2025 in 2026

	2009	Strukt.	2024	Strukt.	2025	Strukt.	2025	Strukt.	2026	Strukt.	Medl. rast.
v mio EUR; rasti v %		v %		v %		v %	jan.-apr.	v %	jan.-apr.	v %	jan.- apr 26 / jan.- apr 25
Prihodki od obresti	2.114,7		2.122,8		1.836,1		625,4		607,1		-2,9
Odhodki od obresti	1.175,1		556,6		427,9		156,7		125,3		-20,1
Čiste obresti	939,6	65,2	1.566,2	68,5	1.408,2	64,5	468,7	69,8	481,8	71,0	2,8
Neobrestni prihodki	500,5	34,8	720,0	31,5	776,5	35,5	202,6	30,2	196,8	29,0	-2,8
od tega neto opravnine	342,7	23,8	419,4	18,3	445,0	20,4	145,2	21,6	156,9	23,1	8,1
od tega čisti dobički/izgube iz FS in obvez., namenjene trgovanju	41,5	2,9	24,2	1,1	12,9	0,6	2,3	0,3	7,8	1,1	232,0
Bruto dohodek	1.440,2	100,0	2.286,1	100,0	2.184,7	100,0	671,3	100,0	678,6	100,0	1,1
Operativni stroški	-777,0	-54,0	-1.015,7	-44,4	-1.032,7	-47,3	-354,2	-52,8	-380,6	-56,1	7,5
Neto dohodek	663,2	46,0	1.270,5	55,6	1.152,0	52,7	317,1	47,2	298,0	43,9	-6,0
Neto oslabitve in rezervacije	-501,0	-34,8	-70,5	-3,1	-160,8	-7,4	-25,6	-3,8	-49,2	-7,2	92,1
Dobiček pred obdavčitvijo	162,1	11,3	1.199,9	52,5	991,2	45,4	291,5	43,4	248,8	36,7	-14,6
Davki	-39,1		-124,9		-108,9		-34,3		-32,9		-4,2
Dobiček po obdavčitvi	123,0		1.075,0		882,4		257,2		215,9		-16,0

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 11.3: Nekateri kazalniki poslovanja

								2025	2026	apr. 2025	apr. 2026
										(za zadnjih 12 mesecev)	(za zadnjih 12 mesecev)
v %	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	jan.-apr.	jan.-apr.	
Profitabilnost											
Marža finančnega posredništva*	3,01	3,13	3,16	2,58	2,68	3,86	4,28	3,90	3,76	3,60	4,13
Donosnost aktive pred obd. (ROA)	1,38	1,48	1,10	1,20	1,11	2,22	2,25	1,77	1,62	1,31	2,10
Donosnost kapitala pred obd. (ROE)	11,07	12,16	9,57	11,33	10,82	20,64	18,92	14,44	13,81	10,89	17,38
Neto obrestna marža na obrest. aktiv o	1,84	1,79	1,57	1,41	1,61	2,95	3,09	2,65	2,77	2,69	2,92
Neto neobrestni prih./oper. stroški	71,93	80,84	100,35	80,95	74,89	64,50	70,88	75,19	57,19	51,71	72,12
Stroški poslovanja											
Stroški dela/povp. aktiva	1,02	1,00	0,90	0,85	0,84	0,87	0,94	0,93	0,91	0,89	0,93
Drugi stroški/povp. aktiva	0,73	0,77	0,77	0,69	0,71	0,75	0,96	0,92	1,04	1,09	0,95
Kvaliteta aktive											
Popravki in prilagoditev vrednosti za kreditne izgube kreditov bančnemu in nebančnemu sektorju, brez namena za trgovanje v bruto aktiv i	2,64	1,53	1,59	1,14	1,03	0,98	1,09	1,16	1,11	1,14	

* Bruto dohodek/povprečna aktiva

Vir: Banka Slovenije.

Obrestne mere bank

Tabela 11.4: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene z variabilno obrestno mero

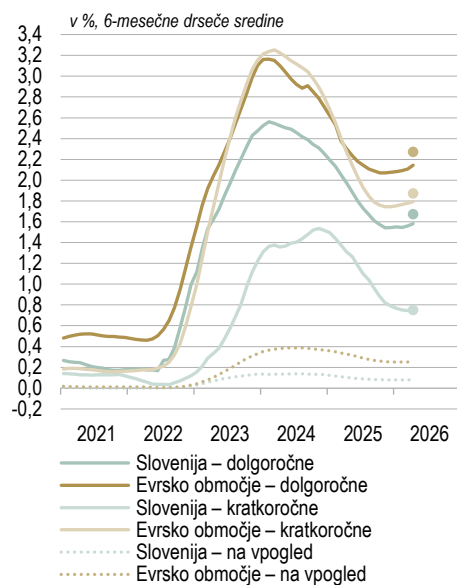
v %	Obrestna mera	Gospodinjstvom				Posojila				Vloge gospodinjstev			
		Stanovanjska		Potrošniška		Podjetjem		do 1 leta		nad 1 letom			
		EO	SLO	EO	SLO	do 1 mio EUR	nad 1 mio EUR	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO
dec. 17	0,00	1,7	2,0	4,5	4,4	2,1	2,4	1,3	2,0	0,3	0,1	0,5	0,5
dec. 18	0,00	1,6	1,9	4,9	4,7	1,9	2,2	1,3	1,8	0,3	0,2	0,5	0,6
dec. 19	0,00	1,5	1,8	5,4	4,6	1,9	2,2	1,3	1,5	0,2	0,2	0,5	0,4
dec. 20	0,00	1,4	1,8	5,0	4,5	1,8	2,3	1,3	1,8	0,2	0,1	0,5	0,3
dec. 21	0,00	1,3	1,6	5,1	4,7	1,7	1,9	1,1	1,4	0,2	0,1	0,5	0,2
dec. 22	2,50	3,1	3,8	6,7	6,7	3,7	4,0	3,4	3,7	1,4	0,2	1,9	1,4
dec. 23	4,50	4,9	5,8	7,6	6,7	5,5	5,4	5,2	5,5	3,3	1,3	3,3	2,5
dec. 24	3,15	4,2	5,0	6,8	5,4	4,6	4,3	4,2	4,3	2,5	1,4	2,5	2,1
jan. 25	3,15	4,1	4,1	7,2	5,8	4,4	4,1	4,1	4,1	2,3	1,4	2,4	2,0
feb. 25	2,90	4,0	4,3	6,8	6,1	4,3	4,3	3,9	4,7	2,2	1,2	2,3	1,9
mar. 25	2,65	3,9	4,0	7,0	6,0	4,1	3,9	3,7	4,0	2,1	1,3	2,2	1,8
apr. 25	2,40	3,9	3,8	6,9	5,2	3,9	3,9	3,5	4,6	2,0	1,2	2,2	1,8
maj. 25	2,40	3,7	3,5	6,8	5,8	3,8	3,6	3,3	3,8	1,8	1,2	2,2	1,7
jun. 25	2,15	3,6	3,5	6,7	5,0	3,7	3,5	3,3	3,1	1,8	0,9	2,2	1,6
jul. 25	2,15	3,6	3,5	6,7	5,4	3,6	3,8	3,3	3,7	1,7	0,9	2,2	1,6
avg. 25	2,15	3,6	3,7	7,1	5,3	3,6	3,6	3,1	4,1	1,7	0,8	2,1	1,6
sep. 25	2,15	3,5	3,6	6,7	5,3	3,6	3,7	3,2	4,1	1,7	0,8	2,1	1,5
okt. 25	2,15	3,5	3,7	6,4	5,8	3,7	3,8	3,2	3,6	1,8	0,7	2,1	1,5
nov. 25	2,15	3,5	3,6	6,2	5,5	3,7	3,7	3,2	3,0	1,8	0,8	2,1	1,5
dec. 25	2,15	3,6	3,2	6,4	5,3	3,7	3,6	3,4	3,9	1,8	0,7	2,3	1,6
jan. 26	2,15	3,5	3,4	7,2	5,8	3,6	3,8	3,3	4,1	1,8	0,7	2,2	1,6
feb. 26	2,15	3,5	3,6	6,8	5,1	3,7	3,6	3,2	4,2	1,8	0,7	2,1	1,5
mar. 26	2,15	3,5	3,7	7,0	5,2	3,7	3,7	3,4	3,3	1,8	0,7	2,1	1,6
apr. 26	2,15	3,6	4,0	7,1	7,4	3,8	4,0	3,3	3,6	1,9	0,8	2,3	1,7

Opomba: Vloge gospodinjstev so razčlenjene po ročnosti, ne glede na način obrestovanja (skupaj so združene fiksne in variabilne obrestne mere).

Vira: Banka Slovenije, ECB.

Slika 11.1: **Povprečne obrestne mere za nove vloge**

Povprečne obrestne mere za nove vloge gospodinjstev



Opomba: Pike predstavljajo dejanski zadnji podatek.
Vira: Banka Slovenije, ECB SDW.

Povprečne obrestne mere za nove vloge NFD

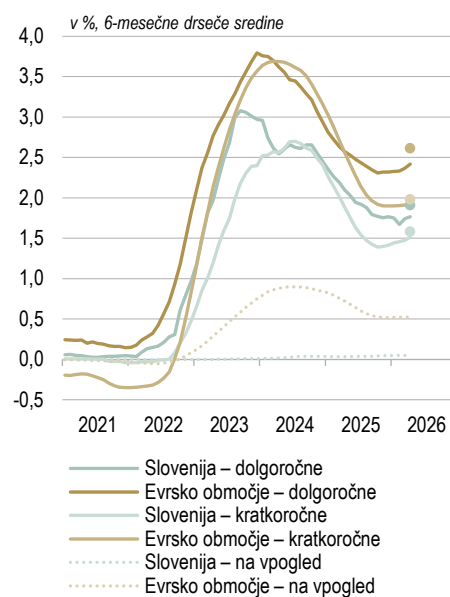


Tabela 11.5: Primerjava slovenskih obrestnih mer z obrestnimi merami v evrskem območju za nove posle, sklenjene s fiksno obrestno mero

v %	Posojila							
	Gospodinjstvom				Podjetjem			
	Stanovanjska		Potrošniška		do 1 mio EUR		nad 1 mio EUR	
	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO	EO	SLO
dec. 17	1,9	2,9	5,4	6,1	2,0	3,4	1,5	1,8
dec. 18	1,9	2,9	5,5	6,2	2,0	3,3	1,6	1,5
dec. 19	1,4	2,7	5,3	6,2	1,7	3,5	1,4	1,1
dec. 20	1,3	2,2	5,1	6,0	1,7	3,3	1,3	1,7
dec. 21	1,3	1,7	5,1	6,0	1,6	2,2	1,2	1,2
dec. 22	2,8	3,6	6,5	6,7	3,8	4,7	3,3	3,5
dec. 23	3,8	3,9	7,7	6,8	5,1	6,0	4,4	5,0
dec. 24	3,2	3,1	7,5	6,4	4,5	5,0	3,6	3,6
jan. 25	3,0	3,1	7,7	6,3	4,4	5,0	3,7	3,7
feb. 25	3,2	3,0	7,7	6,0	4,3	5,2	3,6	3,2
mar. 25	3,2	3,0	7,6	6,0	4,3	4,9	3,7	6,5
apr. 25	3,2	2,9	7,6	6,0	4,3	5,1	3,7	4,7
maj. 25	3,2	2,9	7,6	5,9	4,4	4,7	3,7	3,0
jun. 25	3,2	2,9	7,5	5,8	4,4	4,7	3,5	3,1
jul. 25	3,2	2,9	7,5	5,8	4,3	4,8	3,5	3,6
avg. 25	3,3	2,8	7,5	5,7	4,3	4,7	3,6	2,5
sep. 25	3,3	2,8	7,5	5,7	4,4	4,9	3,6	3,8
okt. 25	3,3	2,8	7,4	5,7	4,3	4,3	3,5	3,2
nov. 25	3,3	2,8	7,5	5,6	4,4	4,4	3,6	3,2
dec. 25	3,3	2,9	7,2	5,6	4,3	4,4	3,6	2,8
jan. 26	3,3	2,9	7,6	5,8	4,3	4,1	3,6	2,5
feb. 26	3,4	2,9	7,6	5,7	4,4	4,3	3,6	3,3
mar. 26	3,3	2,9	7,5	5,7	4,4	4,3	3,6	3,2
apr. 26	3,4	3,0	7,7	5,7	4,4	4,7	3,7	2,9

Vira: Banka Slovenije, ECB.

Kakovost kreditnega portfelja bank

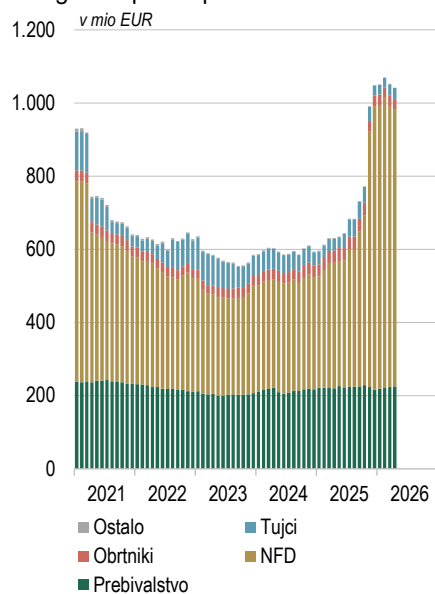
Tabela 11.6: Nedonosne izpostavljenosti po skupinah komitentov

	Nedonosne izpostavljenosti (NPE)								
	v %				v mio EUR			v %	
	dec. 24	dec. 25	apr. 26	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25
Nefinančne družbe	17.487	18.661	19.043	29,1	306	775	757	1,8	4,2
Velike	8.979	9.446	9.592	14,7	76	532	492	0,8	5,6
Mikro, srednje, majhne	8.476	9.186	9.420	14,4	230	243	264	2,7	2,6
Druge finančne organizacije	2.361	2.510	2.461	3,8	1	1	1	0,1	0,0
Gospodinjstva	14.959	16.110	16.602	25,4	250	246	254	1,7	1,5
Obrtniki	787	779	789	1,2	33	29	28	4,2	3,7
Prebivalstvo	14.172	15.331	15.813	24,2	218	217	225	1,5	1,4
Potrošniška posojila	3.283	3.599	3.730	5,7	102	110	113	3,1	3,0
Stanovanjska posojila	8.434	9.200	9.508	14,6	82	76	76	1,0	0,8
Druge posojila	2.455	2.532	2.576	3,9	32	31	35	1,3	1,2
Tujci	12.811	15.333	15.675	24,0	36	28	31	0,3	0,2
Država	4.637	4.992	5.095	7,8	1	0	0	0,0	0,0
Banke in hranilnice	743	713	689	1,1	0	0	0	0,0	0,0
Centralna banka	7.747	6.748	5.768	8,8	0	0	0	0,0	0,0
Drugo	0	5	2	0,0	0	0	0	0,0	0,0
Skupaj	60.744	65.072	65.335	100,0	594	1.049	1.042	1,0	1,6

Vir: Banka Slovenije.

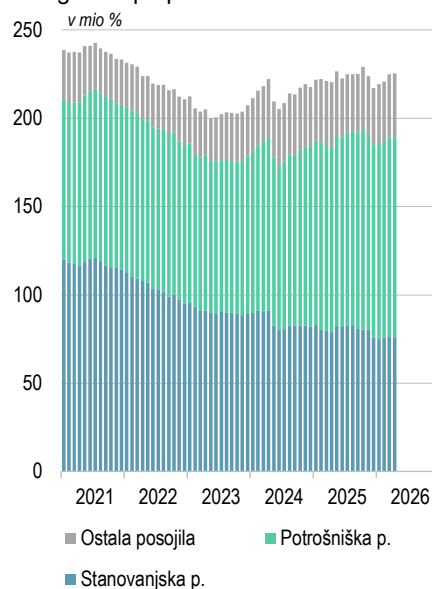
Slika 11.2: Obseg NPE

Obseg NPE po skupinah komitentov



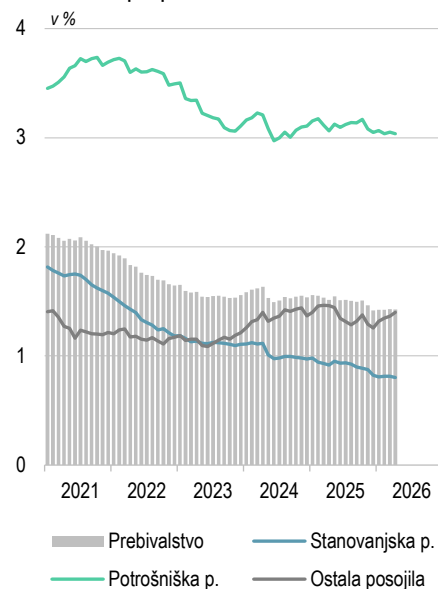
Vir: Banka Slovenije.

Obseg NPE pri prebivalstvu

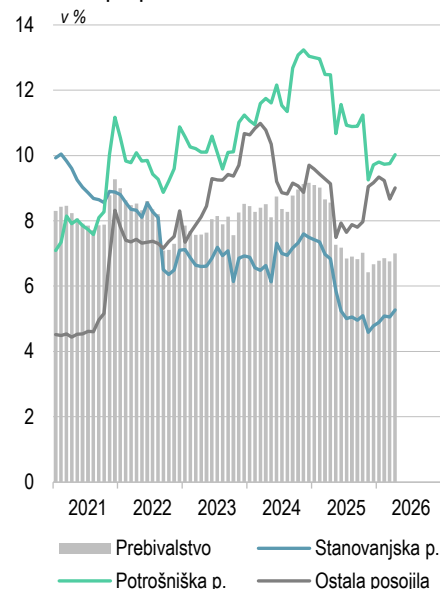


Slika 11.3: **Delež NPE in S2 pri prebivalstvu**

Delež NPE pri prebivalstvu



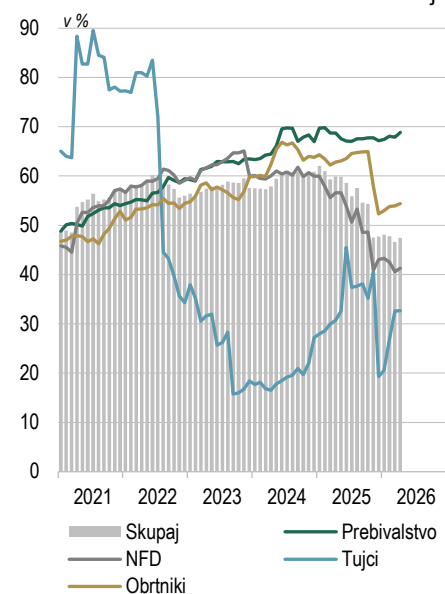
Delež S2 pri prebivalstvu



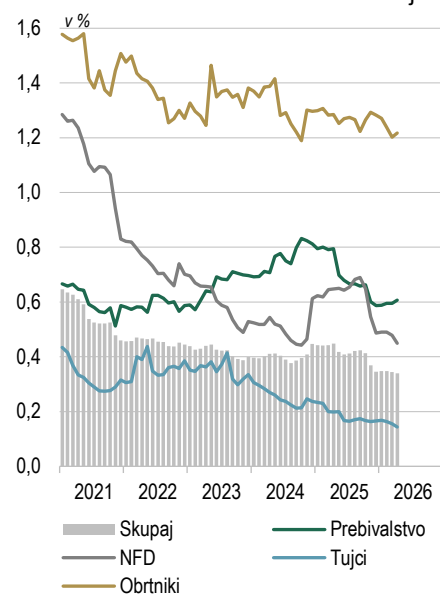
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.4: **Pokritost z oslabitvami in rezervacijami**

Pokritost NPE z oslabitvami in rezervacijami



Pokritost PE z oslabitvami in rezervacijami



Vir: Banka Slovenije.

Tabela 11.7: Nedonosne izpostavljenosti do nefinančnih družb po dejavnostih

	Izpostavljenosti		Nedonosne izpostavljenosti (NPE)				Delež NPE			
	v mio EUR		v mio EUR				v %			
	apr. 26	apr. 26	dec. 23	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 23	dec. 24	dec. 25	apr. 26
Kmetijstvo in rudarstvo (AB)	116	0,6	3	3	3	3	2,1	2,4	2,3	2,5
Predelovalne dejavnosti (C)	5.386	28,3	109	122	548	521	2,2	2,4	10,1	9,7
Oskrba z elektriko, plinom in vodo (DE)	1.537	8,1	1	3	17	18	0,1	0,2	1,2	1,1
Gradbeništvo (F)	2.118	11,1	17	26	39	39	1,2	1,5	1,9	1,9
Trgovina (G)	3.152	16,6	54	55	35	44	1,8	1,8	1,1	1,4
Prevoz in skladiščenje (H)	1.639	8,6	21	19	20	34	1,4	1,2	1,3	2,1
Nastanitvene in gostinske dej. (I)	574	3,0	32	22	10	9	6,6	4,0	1,8	1,6
Informacijske in komunikacijske dej. (JK)	863	4,5	3	4	3	3	0,5	0,5	0,4	0,3
Finančne in zavarovalniške dej. (L)	185	1,0	0	0	2	2	0,1	0,1	0,8	0,9
Poslovanje z nepremičninami (M)	1.388	7,3	11	11	4	3	1,0	0,9	0,3	0,2
Strokovne, znan., tehn. in posl. dej. (NO)	1.743	9,2	37	37	89	78	2,6	2,5	5,2	4,5
Javne storitve (PQR)	169	0,9	1	1	1	1	0,8	0,8	0,6	0,6
Kult., šport, rekr. in druge dej. (STUV)	173	0,9	6	3	2	2	3,5	2,1	1,3	1,1
Skupaj	19.043	100,0	295	306	775	757	1,8	1,8	4,2	4,0

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 11.8: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po skupinah komitentov

	Deleži v %									Izpostavljenost v skupini 2		
	S1			S2			S3			v mio EUR		
	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26
Nefinančne družbe	89,0	88,5	89,7	9,3	7,3	6,3	1,7	4,2	4,0	1.623	1.363	1.203
Velike	90,6	89,0	90,3	8,6	5,4	4,6	0,8	5,6	5,1	768	509	443
Mikro, srednje, majhne	87,3	88,1	89,1	10,0	9,3	8,1	2,7	2,6	2,8	855	853	761
Druge finančne organizacije	99,7	99,9	99,9	0,2	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	6	2	1
Gospodinjstva	88,7	91,4	91,1	9,6	7,0	7,3	1,7	1,5	1,5	1.433	1.135	1.217
Obrtniki	78,5	81,9	82,5	17,2	14,5	13,9	4,3	3,7	3,6	135	113	110
Prebivalstvo	89,3	91,9	91,6	9,2	6,7	7,0	1,5	1,4	1,4	1.298	1.022	1.107
Potrošniška posojila	83,8	87,2	86,9	13,0	9,7	10,0	3,1	3,0	3,0	428	350	374
Stanovanjska posojila	91,5	94,4	93,9	7,5	4,8	5,3	1,0	0,8	0,8	632	440	501
Druge posojila	88,9	89,6	89,6	9,7	9,2	9,0	1,4	1,3	1,4	238	232	232
Tujci	98,2	98,7	98,8	1,5	1,1	1,0	0,3	0,2	0,2	194	176	160
Država	99,8	99,8	99,8	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	10	10	9
Banke in hranilnice	98,2	100,0	100,0	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13	0	0
Centralna banka	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Drugo	92,4	99,4	98,8	7,6	0,6	1,2	0,0	0,0	0,0	0	0	0
Skupaj	93,6	94,3	94,4	5,4	4,1	4,0	1,0	1,6	1,6	3.279	2.684	2.591

Vir: Banka Slovenije.

Tabela 11.9: Izpostavljenosti po skupinah kreditnega tveganja po dejavnosti nefinančnih družb

	Deleži v %									Izpostavljenost v skupini 2		
	S1			S2			S3			v mio EUR		
	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26
Kmetijstvo in rudarstvo (AB)	87,7	89,9	91,6	9,9	7,8	6,0	2,4	2,3	2,5	12	9	7
Predelovalne dejavnosti (C)	82,4	80,1	80,8	15,1	9,9	9,5	2,4	10,1	9,7	764	537	511
Oskrba z elektriko, plinom in vodo (DE)	92,9	95,4	96,2	6,9	3,4	2,7	0,2	1,2	1,1	120	50	41
Gradbeništvo (F)	93,4	94,0	94,6	5,1	4,1	3,6	1,5	1,9	1,9	85	83	75
Trgovina (G)	91,6	92,6	92,6	6,5	6,2	6,0	1,8	1,1	1,4	196	193	188
Prevoz in skladiščenje (H)	94,1	93,7	94,0	4,7	5,0	4,0	1,2	1,3	2,1	70	75	65
Nastanitvene in gostinske dej. (I)	75,5	81,1	83,3	20,7	17,0	15,0	3,8	1,8	1,6	111	96	86
Informacijske in komunikacijske dej. (JK)	96,6	95,0	95,9	2,8	4,6	3,8	0,5	0,4	0,3	21	39	33
Finančne in zavarovalniške dej. (L)	98,6	98,2	98,2	1,3	0,9	0,9	0,1	0,8	0,9	2	2	2
Poslovanje z nepremičninami (M)	94,0	94,7	96,2	5,1	5,0	3,6	0,9	0,3	0,2	63	66	49
Strokovne, znan., tehn. in posl. dej. (NO)	89,8	86,2	90,3	7,6	8,6	5,2	2,5	5,2	4,5	111	147	91
Javne storitve (PQR)	80,2	80,0	82,7	19,0	19,4	16,7	0,8	0,6	0,6	28	30	28
Kult., šport., rekr. in druge dej. (STUV)	73,9	79,2	83,4	24,0	19,5	15,5	2,1	1,3	1,1	40	34	27
Skupaj	89,0	88,5	89,7	9,3	7,3	6,3	1,7	4,2	4,0	1.623	1.363	1.203

Vir: Banka Slovenije.

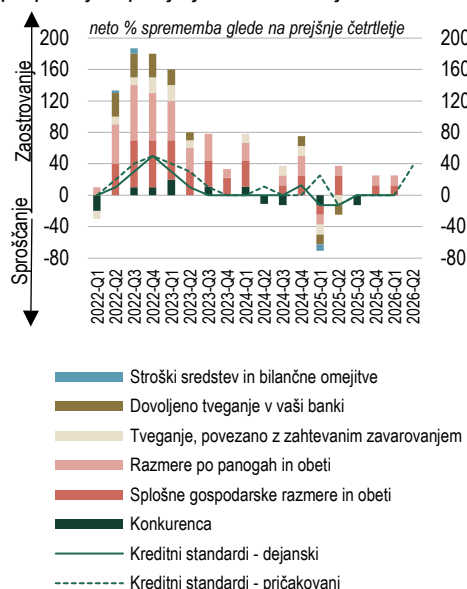
Tabela 11.10: Pokritost NPE in skupin kreditnega tveganja z oslabitvami in rezervacijami, po skupinah komitentov

	Skupine kreditnega tveganja									NPE		
	S1			S2			S3					
	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26	dec. 24	dec. 25	apr. 26
Nefinančne družbe	0,3	0,2	0,2	4,0	3,5	3,3	60,1	43,0	41,3	60,0	43,0	41,3
Druge finančne organizacije	0,2	0,2	0,2	1,4	5,6	6,0	93,6	90,3	95,5	93,6	90,3	95,5
Gospodinjstva	0,3	0,2	0,2	6,1	6,1	6,1	66,3	65,5	67,3	66,5	65,4	67,3
Obrtniki	0,7	0,6	0,6	4,2	4,9	4,9	61,9	52,5	54,4	63,8	52,3	54,4
Prebivalstvo	0,3	0,2	0,2	6,3	6,2	6,2	67,0	67,2	68,9	67,0	67,2	68,9
Potrošniška posojila	0,5	0,4	0,4	8,5	10,3	10,2	74,1	73,3	75,8	74,0	73,3	75,8
Stanovanjska posojila	0,2	0,1	0,1	5,6	5,0	4,9	59,1	57,4	58,5	59,1	57,4	58,5
Druge posojila	0,3	0,2	0,2	4,1	2,5	2,6	65,0	69,2	69,1	64,7	69,2	69,1
Tujci	0,1	0,1	0,1	5,8	5,5	4,6	27,3	19,3	32,6	27,3	19,3	32,6
Država	0,1	0,1	0,1	6,1	7,1	4,3	74,5	93,7	93,8	74,5	93,7	93,8
Banke in hranilnice	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Centralna banka	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Drugo	0,1	0,0	0,0	0,2	0,7	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skupaj	0,2	0,2	0,2	5,0	4,7	4,7	60,9	47,7	47,4	60,9	47,7	47,4

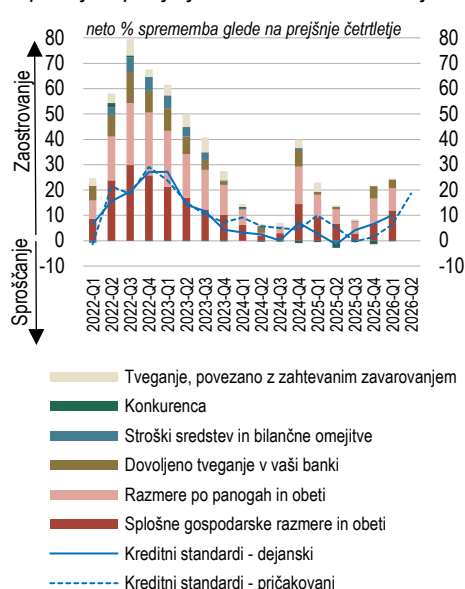
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.5: Spremembe kreditnih standardov, ki se uporabljajo za odobritev posojil ali kreditnih linij podjetjem, in dejavniki, ki k temu prispevajo

Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri posojilih podjetjem v Sloveniji



Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri posojilih podjetjem v evrskem območju

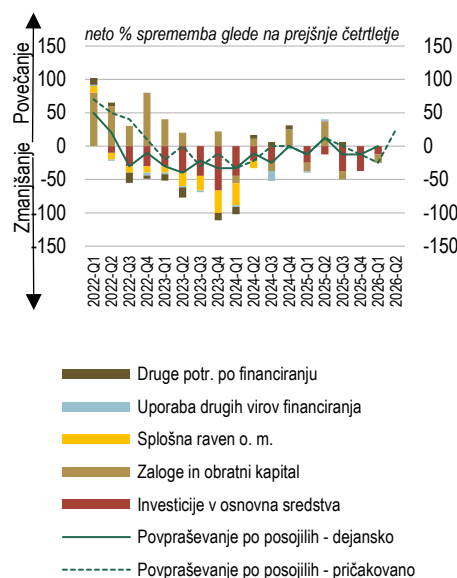


Opombe: »Dejanske« vrednosti so spremembe, ki so nastale, »pričakovane« vrednosti pa so spremembe, ki so jih banke predvidevale. Enako je povsod v nadaljevanju te primerjave. Neto odstotki so opredeljeni kot razlika med vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile s »precej zaostriili« in »nekoliko zaostriili«, in vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile z »nekoliko ublažili« in »precej ublažili«. Enako je povsod v nadaljevanju, kjer so prikazani standardi. Na slikah evrskega območja (desne slike) gre za tehtane neto odstotne spremembe. Povprečja nekaterih kategorij na slikah so tako za Slovenijo kot evrsko območje izračunana kot navadna povprečja: »Stroški sredstev in bilančne omejitve« so netehtano povprečje »kapitala bank in stroškov, povezanih s kapitalnim položajem bank«, »dostopa do tržnega financiranja« in »likvidnostnega položaja«; »Konkurenca« je netehtano povprečje »konkurence drugih bank«, »konkurence nebank« in »konkurence tržnega financiranja«.

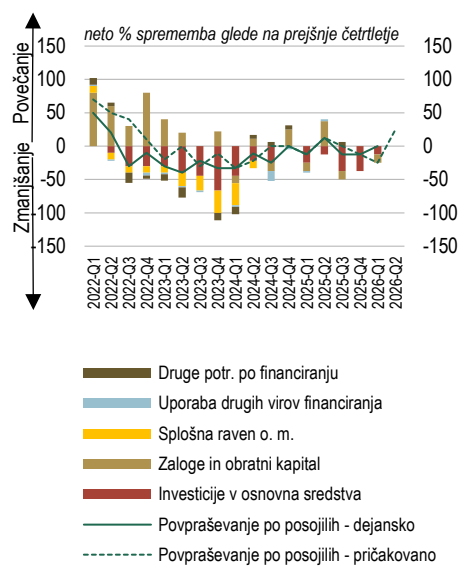
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.6: Spremembe povpraševanja posojil podjetij in dejavniki, ki k temu prispevajo

Spremembe povpraševanja in dejavniki pri posojilih podjetjem v Sloveniji



Spremembe povpraševanja in dejavniki pri posojilih podjetjem v evrskem območju

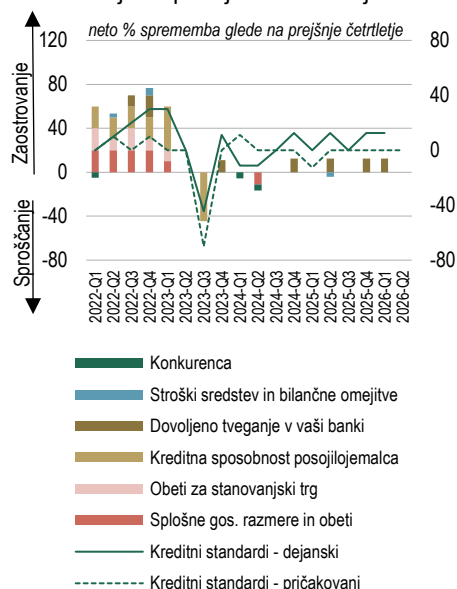


Opombe: Neto odstotki pri vprašanjih o povpraševanju po posojilih so opredeljeni kot razlika med vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile s »precej povečalo« in »nekoliko povečalo«, in vsoto odstotkov bank, ki so odgovorile z »nekoliko zmanjšalo« in »precej zmanjšalo«. Enako je povsod v nadaljevanju. »Druge potrebe po financiranju« so netehtano povprečje »združitve/prevzemov in prestrukturiranja podjetij« ter »refinanciranja/prestrukturiranja dolga in ponovnih pogajanj«; in »Uporaba alternativnega financiranja« je netehtano povprečje »notranjega financiranja«, »posojil drugih bank«, »posojil nebank«, »izdaje/odkupa dolžniških vrednostnih papirjev« in »izdaje/odkupa lastniškega kapitala«.

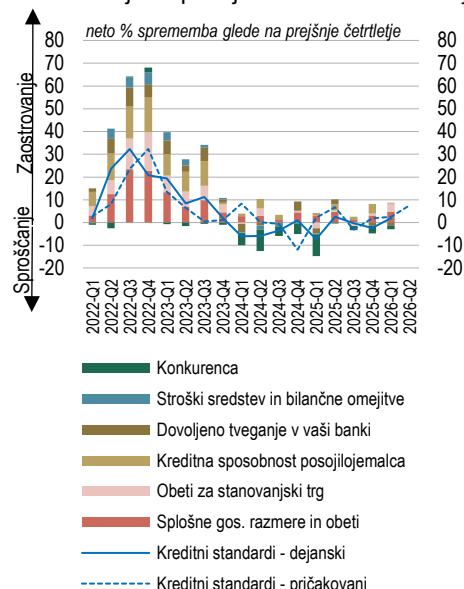
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.7: **Spremembe kreditnih standardov pri stanovanjskih posojilih in dejavniki, ki k temu prispevajo**

Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri stanovanjskih posojilih v Sloveniji



Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri stanovanjskih posojilih v evrskem območju

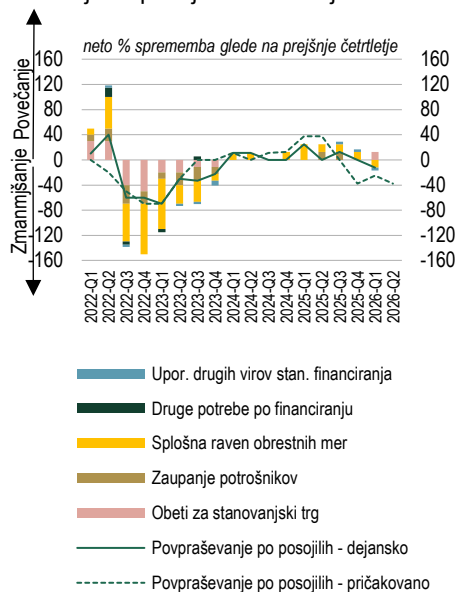


Opombe: »Stroški sredstev in bilančne omejitve« so netehtano povprečje »kapitala bank in stroškov, povezanih s kapitalnim položajem bank«, »dostopa do tržnega financiranja« in »likvidnostnega položaja«; »Konkurenca« je netehtano povprečje »konkurence drugih bank« in »konkurence nebančnih bank«.

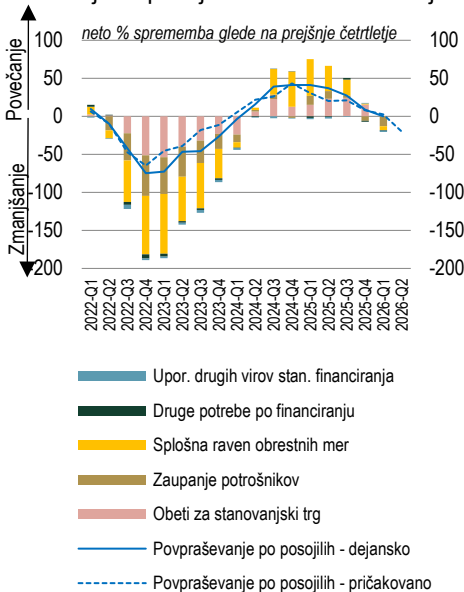
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.8: **Spremembe povpraševanja po stanovanjskih posojilih in dejavniki, ki k temu prispevajo**

Spremembe povpraševanja in dejavniki pri stanovanjskih posojilih v Sloveniji



Spremembe povpraševanja in dejavniki pri stanovanjskih posojilih v evrskem območju

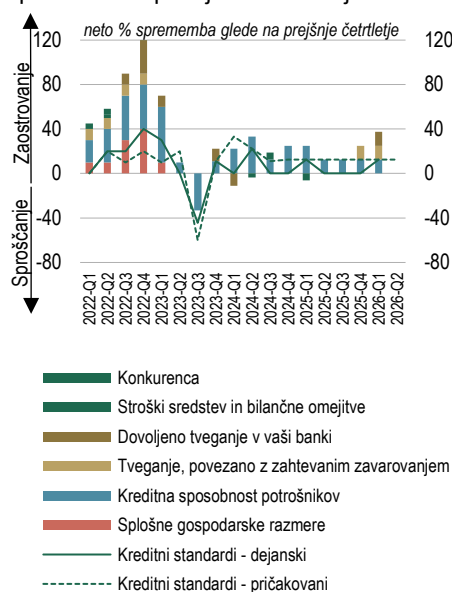


Opombe: »Druge potrebe po financiranju« so netehtano povprečje »refinanciranja/prestrukturiranja dolga in ponovnih pogajanj« ter zakonske in davčne ureditve stanovanjskega trga. »Uporaba alternativnega financiranja« je netehtano povprečje »lastnega financiranja nakupa stanovanja iz prihrankov/pologom (lastna sredstva gospodinjstev)«, »posojil drugih bank« in »drugih virov zunanjega financiranja«.

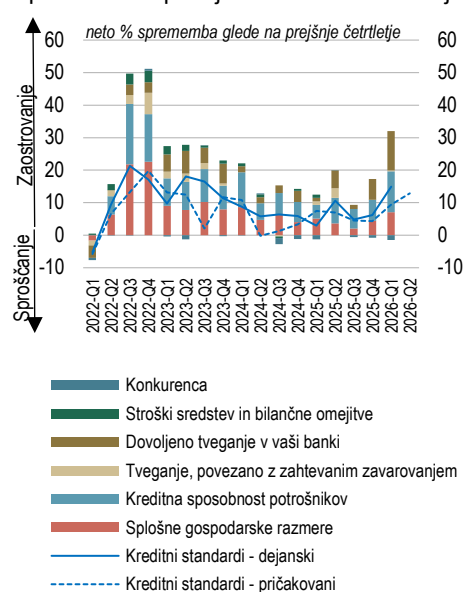
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.9: **Spremembe kreditnih standardov pri potrošniških posojilih in dejavniki sprememb**

Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri potrošniških posojilih v Sloveniji



Spremembe kreditnih standardov in dejavniki pri potrošniških posojilih v evrskem območju

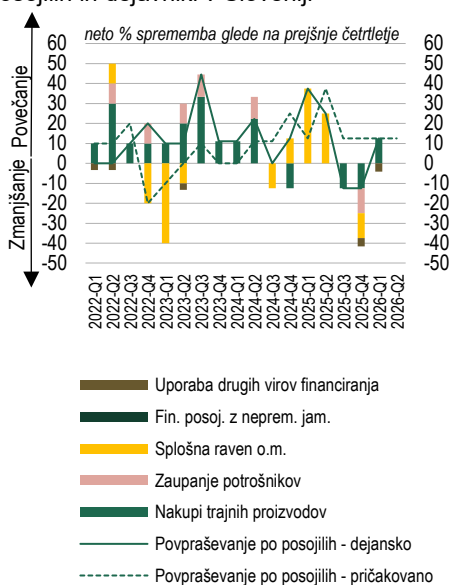


Opombe: »Stroški sredstev in bilančne omejitve« so netehtano povprečje »kapitala bank in stroškov, povezanih s kapitalnim položajem bank«, »dostopa do tržnega financiranja« in »likvidnostnega položaja«; »Konkurenca« je netehtano povprečje »konkurence drugih bank« in »konkurence nebančnih bank«. Podrobni poddejavniki pod »Stroški sredstev in omejitve bilance stanja« so bili uvedeni aprila 2024.

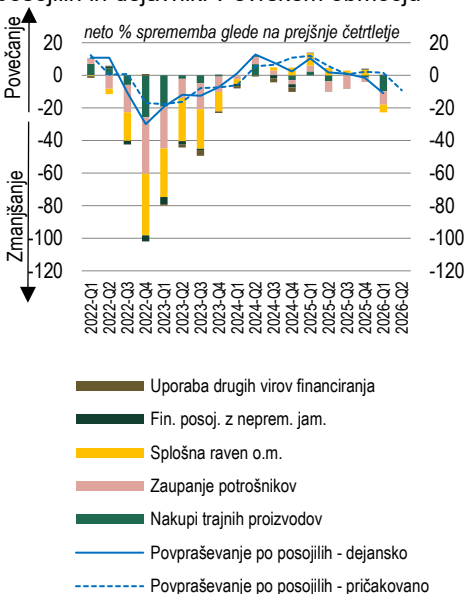
Vir: Banka Slovenije.

Slika 11.10: **Spremembe povpraševanja po potrošniških posojilih in dejavniki sprememb**

Spremembe povpraševanja po potrošniških posojilih in dejavniki v Sloveniji



Spremembe povpraševanja po potrošniških posojilih in dejavniki v evrskem območju



Opombe: »Uporaba alternativnega financiranja« je netehtano povprečje »lastnega financiranja iz prihrankov«, »posojil drugih bank« in »drugih virov zunanega financiranja«. »Izdatki za potrošnjo, financirani s posojili z nepremičninskim jamstvom, pomenijo »izdatke za potrošnjo, financirane s posojili z jamstvom za nepremičnine«.

Vir: Banka Slovenije.