



Gradimo na prednostih domačega igrišča

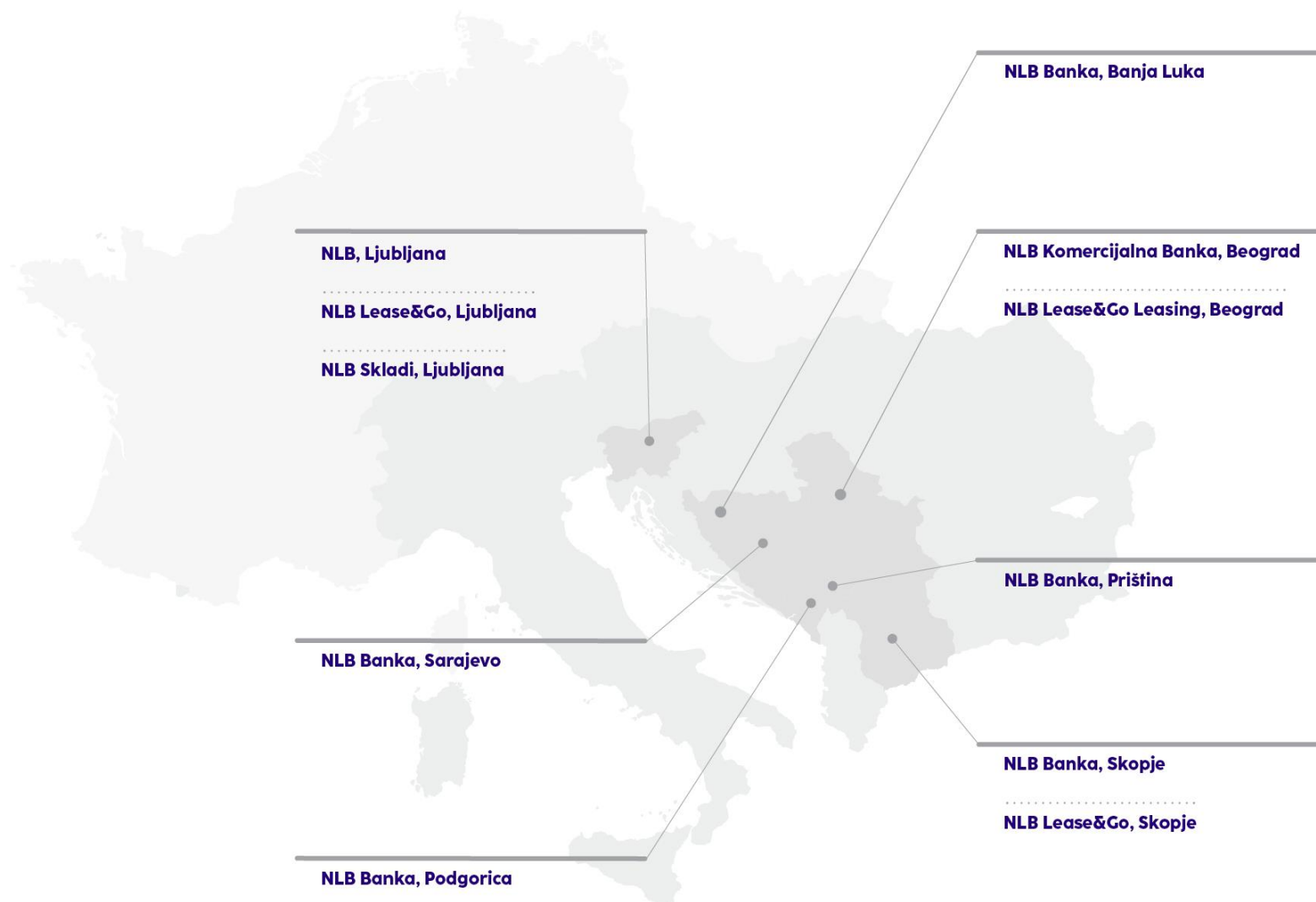
Medletno poročilo NLB Skupine za prve tri mesece leta 2024

NLB

Kazalo

Pregled ključnih članic	4
NLB Skupina na kratko	5
Ključni poudarki	5
Povzetek poslovanja	7
Ključni finančni podatki	8
Ključni dogodki	9
Makroekonomsko okolje	10
POSLOVNO POROČILO	13
Pregled finančnega poslovanja	14
Izkaz poslovnega izida	15
Izkaz finančnega položaja	23
Likvidnost, Kapital in MREL	29
Likvidnostni položaj	29
Kapital	30
Strategija grosističnega financiranja in zahteva MREL	33
Lastniška struktura NLB	36
Segmentna analiza	37
Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	38
Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	41
Finančni trgi v Sloveniji	44
Strateški tuji trgi	45
Nestrategiške članice	48
Dejavniki tveganja in napoved	49
Dejavniki tveganja	49
Napoved	52
Upravljanje tveganj	54
Trajnostni razvoj	61
Korporativno upravljanje	62
Uprava	62
Nadzorni svet	62
Skupščina	62
Dogodki po 31. marcu 2024	63
Alternativni kazalniki uspešnosti poslovanja	64
Uskladitev računovodskih izkazov v Poslovnem in Finančnem poročilu	84
NEREVIDIRANI ZGOŠČENI MEDLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI NLB SKUPINE IN NLB	86
Opredelitve in slovar izbranih izrazov	126

Svoj uspeh gradimo na prednosti domačega igrišča.



Pregled ključnih članic

	Slovenija				Srbija		S. Makedonija		BiH		Kosovo	Črna gora
	NLB Skupina	NLB, Ljubljana	NLB Lease&Go, Ljubljana	NLB Skladi, Ljubljana	NLB Komercialna Banka, Beograd	NLB Lease&Go Leasing, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Lease&Go, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
Rezultat po davkih (v mio EUR)	140,0	93,9	1,2	2,8	36,9	0,1	14,3	-0,1	6,3	3,9	8,5	6,0
Bilančna vsota ⁽ⁱ⁾ (v mio EUR)	26.026	16.254	303	2.603	5.092	85	1.908	16	1.084	907	1.211	938
Donos na kapital po davkih	18,9 %	16,4 %	-	-	17,3 %	-	19,9 %	-	22,7 %	16,0 %	23,0 %	19,7 %
Neto obrestna marža	3,73 %	3,02 %	-	-	4,84 %	-	4,18 %	-	3,67 %	3,26 %	4,27 %	5,14 %
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) ⁽ⁱⁱ⁾	41,7 %	35,0 %	-	-	41,7 %	-	36,8 %	-	36,9 %	54,3 %	29,3 %	42,7 %
LTD	67,7 %	61,5 %	-	-	70,5 %	-	83,1 %	-	65,0 %	78,3 %	85,9 %	81,6 %
Odstotek slabih posojil	1,6 %	1,3 %	-	-	0,6 %	-	2,9 %	-	0,6 %	2,0 %	1,7 %	3,0 %
Poslovalnice (#)	408	68	-	-	163	-	48	-	41	34	33	21
Aktivne stranke (#)	2.851.554	720.213	-	-	1.043.900	-	409.937	-	213.489	132.891	238.089	93.035
Tržni delež po bilančni vsoti ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	30,8 %	39,6 % ^(v)	39,9 %	9,9 % ^(iv)	5,1 % ^(v)	15,6 %	ni podatka	20,4 % ^(v)	6,2 % ^(v)	16,6 %	14,2 %

(i) Obseg sredstev v upravljanju za NLB Sklade, Ljubljana.

(ii) Iz izračuna izključen davek na bilančno vsoto za NLB Skupino in NLB.

(iii) Tržni delež sredstev v upravljanju v vzajemnih skladih v NLB Sklade, Ljubljana; tržni delež lizinskega portfelja v NLB Lease&Go, Ljubljana; tržni delež v Republiki Srbski za NLB Banko, Banja Luka; tržni delež v Federaciji BiH za NLB Banko, Sarajevo.

(iv) Tržni delež na dan 29. februar 2024.

(v) Tržni delež na dan 31. december 2023.

NLB Skupina na kratko

Ključni poudarki

Rezultati poslovanja

Obrestni prihodki ter produkti, ki ustvarjajo prihodke od provizij, prispevajo k rezultatu pred oslabitvami in rezervacijami.

- V prvih treh mesecih leta 2024 je **dobiček po davkih** Skupine znašal 140,0 mio EUR, kar je 17 % več kot v enakem obdobju lani. Redni dobiček pred oslabitvami in rezervacijami je bil v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 37 %.
- **Čisti obrestni prihodki** so se povišali za 30 % glede na enako obdobje lani in so ostali enaki kot prejšnje četrletje. Zaradi nižje cenovne elastičnosti depozitov ostaja depozitna beta (izračunana na podlagi kumulativne spremembe povprečne obrestne mere za depozite strank v primerjavi s spremembo povprečne obrestne mere za mejne depozite ECB) nizka pri okoli 10 % na ravni Skupine. **Neto obrestna marža** se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,59 o.t. na 3,73 %.
- Povečanje **bruto kreditov strankam** Skupine za 133,5 mio EUR glede na konec leta 2023 gre v veliki meri pripisati povečanju bruto kreditov prebivalstvu (159,5 mio EUR oziroma 2 % od začetka leta). Letna rast bruto kreditov prebivalstva je bila 742,1 mio EUR, od česar je bilo 544,1 mio EUR oziroma 8 % povišanje na račun prebivalstva.
- Zmanjšanje depozitne baze v višini 261,2 mio EUR glede na konec leta 2023 je zaznamovalo zmanjšanje stanja depozitov gospodarstva, medtem ko se je rast depozitov prebivalstva nadaljevala.
- Glede na enako obdobje lani so se **čiste opravnine** povečale za 8 % zaradi ugodnega vpliva gospodarske aktivnosti in večje angažiranosti v investicijskih skladih in bančnem zavarovalništvu.
- **Stroški** so se glede na enako obdobje lani povečali za 15,2 mio EUR oziroma 13 %, od česar več kot polovico (8,1 mio EUR) predstavlja davek na bilančno vsoto.
- **Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja** so bile neto oblikovane v višini 4,4 mio EUR, v večji meri zaradi razvoja portfelja, večinoma v segmentu prebivalstva.

Pregled poslovanja

Vodilni akter v regiji jugovzhodne Evrope.

- Trden in **trajnosten univerzalni poslovni model** z večjim poudarkom na digitalizaciji in ESG.
- Prizadevanje za položaj **regionalnega prvaka**.
- Večja **razpoložljivost in uporaba digitalnih poti** – širši nabor digitalnih rešitev, ki so strankam na voljo 24/7.
- **Vzpostavitev strateškega zagona storitev lizinga** s prisotnostjo na **treh pomembnih trgih Skupine** (Slovenija, Srbija in Severna Makedonija) z uresničevanjem ambicioznega poslovnega načrta.

Kakovost kreditnega portfelja

Dobra kakovost in razpršenost portfelja, preudarni kreditni standardi in odločni pristopi k izterjavi.

- Dobra razpršenost in stabilna **kakovost kreditnega portfelja**. Precejšen delež segmenta poslovanja s prebivalstvom in brez visoke koncentracije v posamezni panogi ali segmentu komitentov.
- Kakovost kreditnega portfelja ostaja stabilna s prevladujočimi izpostavljenostmi, razporejenimi v 1. skupino. Nizek delež **NPE** (def. EBA) v višini 1,1 % ob dokaj visoki stopnji pokritosti slabih posojil 2 v višini 64,8 %. Skupina skrbno spremlja potencialno ranljive segmente, da bi že v zelo zgodnji fazi odkrila vsako pomembno povečanje kreditnega tveganja.
- **Strošek tveganja** je bil pozitiven (10 b.t.) zaradi razvoja portfelja v segmentu poslovanja s prebivalstvom, čeprav ostaja na precej nizki ravni.

Kapital, likvidnost in financiranje

Kapitalski in likvidnostni položaj zagotavljata donosnost kapitala in možnosti za nadaljnjo rast.

- **Kapitalski položaj** je ostal zelo trden in je presegal vse regulatorne zahteve (CET1 je znašal 16,3 %, temeljni kapital 16,9 % in TCR 20,7 %).
- Banka je izdala **podrejene Tier 2 obveznice** v višini 300 mio EUR z namenom optimizacije in krepitev kapitala.
- V letu 2023 je Banka izdala prve **zeleni senior preferred obveznice** v višini 500 mio EUR za okrepitev presežka MREL. S to izdajo se je Skupina zavezala, da bo pozitivno prispevala k nizkoogljičnemu trajnostnemu gospodarstvu s podpiranjem upravičenih zelenih projektov na trgih naše regije.
- **Likvidnostni položaj** Skupine je ostal zelo trden, z visokimi ravnmi razpoložljivih likvidnostnih rezerv v bilančni vsoti (39,1 %).
- **Depoziti prebivalstva** v Skupini predstavljajo večino v strukturi financiranja in so tudi najstabilnejši vir financiranja. 81 % jih je zavarovanih prek sistema jamstva za vloge, na ravni vseh depozitov pa jih jamstvena shema pokriva 67 %. Kljub turbulentnemu poslovnemu okolju v prvem polletju so depoziti prebivalstva ostali stabilni (rast v višini 1 % glede na konec leta 2023 in 4 % glede na enako obdobje lani), kar dokazuje zaupanje strank v Skupino.
- Zelo ugodna raven **LTD** pri 67,7 % daje Skupini velik potencial za nadaljnje plasiranje posojil strankam.

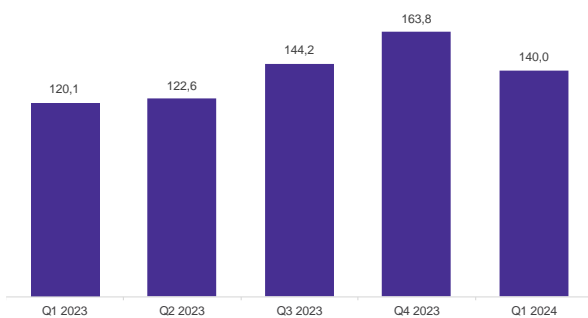
Napoved

Ponovna potrditev napovedi za leto 2024 s prilagoditvijo (povišanjem) smernic glede rednih prihodkov.

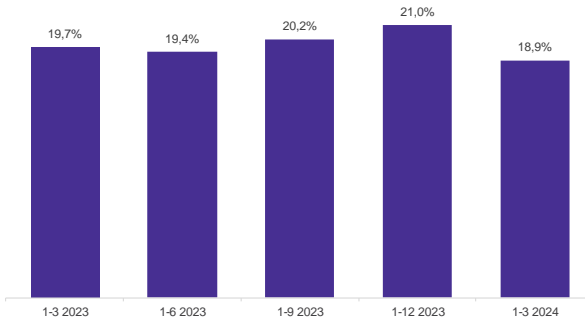
- V prvih mesecih leta so se pričakovanja glede obrestnih mer bistveno spremenila, zaradi česar je Banka **povečala smernice glede rednih prihodkov**. Po novem so pričakovanja glede rednih prihodkov približno 100 mio EUR višja od predhodnih, kar pomeni, da naj bi redni prihodki znašali okoli 1.200 mio EUR.
 - Povišanje smernic za prihodke, skupaj z disciplino stroškov, omogočajo natančnejšo napoved za delež stroškov v čistih prihodkih. Banka zdaj pričakuje, da bo **CIR** v letih 2024 in 2025 okoli 45 %, kar je precejšnje izboljšanje v primerjavi s prejšnjimi smernicami, ki so bile postavljene pod 50 %.
 - Ambicije glede dividend in pričakovanja glede ostalih ključnih kazalnikov uspešnosti bodo predstavljeni z novo strategijo za leto 2030 na prihajajočem Dnevu vlagateljev 9. maja v Ljubljani.
-

Povzetek poslovanja

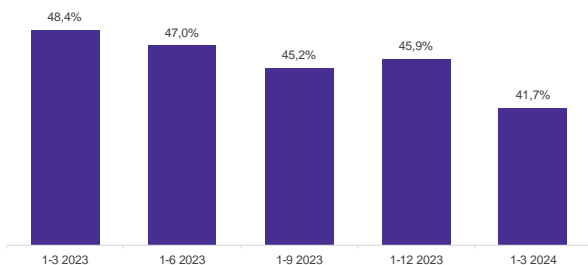
Čisti dobiček - četrtletno (v mio EUR)



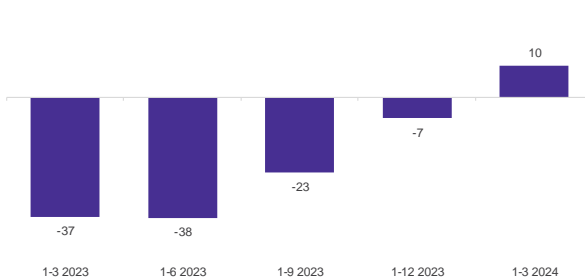
Donos na kapital po davkih - ROE a. t. (v %)



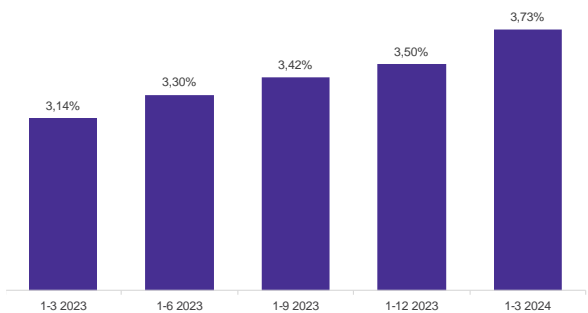
Delež stroškov v čistih prihodkih - CIR (v %)⁽ⁱ⁾



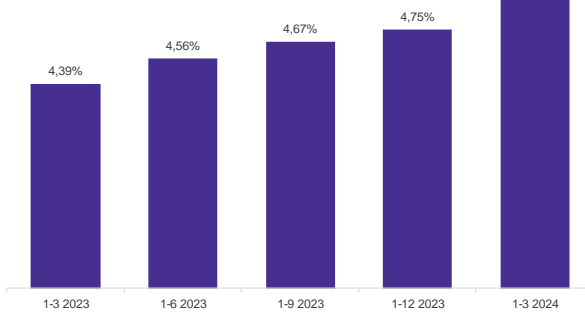
Strošek tveganja (v bt)



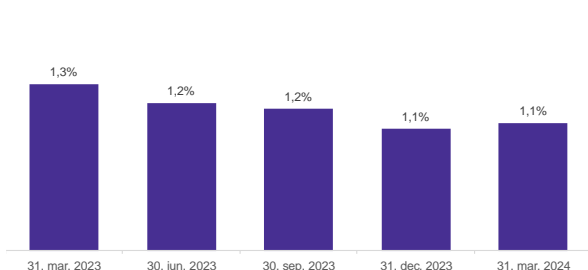
Neto obrestna marža (v %)



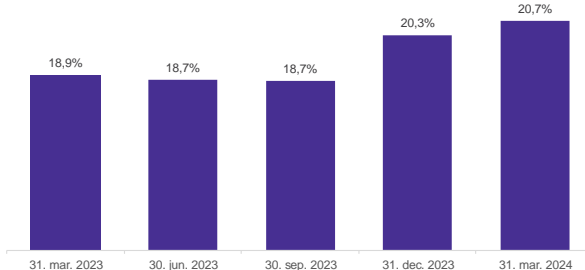
Marža operativnega poslovanja (v %)



Delež NPE - EBA definicija (v %)



Količnik skupnega kapitala (v %)



(i) Za leto 2024 je iz izračuna izključen davek na bilančno vsoto.

Ključni finančni podatki

Tabela 1: Ključni finančni podatki NLB Skupine

v mio EUR, % in bt							
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju
Ključni podatki izkaza poslovnega izida							
Čisti prihodki	298,1	241,9	23 %	298,1	292,5	241,9	2 %
Čisti obrestni prihodki	232,2	179,0	30 %	232,2	231,9	179,0	0 %
Čisti neobrestni prihodki	65,9	63,0	5 %	65,9	60,6	63,0	9 %
Stroški skupaj	-132,4	-117,1	-13 %	-132,4	-140,2	-117,1	6 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	165,8	124,8	33 %	165,8	152,3	124,8	9 %
Oslabitve in rezervacije	-4,7	12,4	-	-4,7	-28,0	12,4	83 %
Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja	-4,4	18,4	-	-4,4	-15,0	18,4	71 %
Druge oslabitve in rezervacije	-0,3	-6,0	95 %	-0,3	-13,0	-6,0	98 %
Rezultat po davkih	140,0	120,1	17 %	140,0	163,8	120,1	-14 %
Ključni finančni kazalci							
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih)	18,9 %	19,7 %	-0,8 o.t.				
Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) normaliziran ⁽ⁱ⁾	29,2 %	25,9 %	3,3 o.t.				
Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih)	2,2 %	2,0 %	0,2 o.t.				
Neto obrestna marža (na obrestonosnih sredstvih)	3,73 %	3,14 %	0,59 o.t.				
Neto obrestna marža (na vseh sredstvih - BS kazalnik)	3,60 %	3,02 %	0,58 o.t.				
Marža operativnega poslovanja ⁽ⁱⁱ⁾	4,98 %	4,39 %	0,59 o.t.				
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	41,7 %	48,4 %	-6,7 o.t.				
Strošek tveganja (bt) ^(iv)	10	-37	47				
Ključni podatki izkaza finančnega položaja							
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba		
Bilančna vsota	26.025,7	25.942,0	24.011,8	0 %	8 %		
Bruto krediti strankam	14.197,1	14.063,6	13.455,0	1 %	6 %		
Neto krediti strankam	13.859,9	13.734,6	13.137,7	1 %	5 %		
Depoziti strank	20.471,5	20.732,7	19.732,0	-1 %	4 %		
Kapital (brez kapitala manjšinskih lastnikov)	3.035,6	2.882,9	2.507,6	5 %	21 %		
Ostali ključni finančni kazalci							
LTD ^(v)	67,7 %	66,2 %	66,6 %	1,5 o.t.	1,1 o.t.		
Količnik navadnega lastniškega kapitala (CE11 količnik)	16,3 %	16,4 %	14,8 %	0,0 o.t.	1,5 o.t.		
Količnik skupnega kapitala	0,0 %	0,0 %	0,0 %	-20,3 o.t.	0,0 o.t.		
Tveganju prilagojena aktiva (RWA)	0,0	0,0	0,0	-	-		
NPL – obseg slabih posojil ^(vi)	306,6	300,5	320,1	2 %	2 %		
Stopnja pokritja slabih posojil 1 ^(vii)	110,5 %	110,0 %	99,3 %	0,5 o.t.	11,2 o.t.		
Stopnja pokritja slabih posojil 2 ^(viii)	64,8 %	64,6 %	58,0 %	0,2 o.t.	6,7 o.t.		
Delež NPL (interna definicija) ^(ix)	1,6 %	1,5 %	1,7 %	0,1 o.t.	-0,2 o.t.		
Delež neto NPL (interna definicija) ^(x)	0,6 %	0,5 %	0,7 %	0,0 o.t.	-0,2 o.t.		
Delež NPL (EBA definicija) ^(xi)	2,2 %	2,1 %	2,4 %	0,0 o.t.	-0,2 o.t.		
Delež NPE (EBA definicija) ^(xii)	1,1 %	1,1 %	1,3 %	0,0 o.t.	-0,1 o.t.		
Zaposleni							
Število zaposlenih	7.999	7.982	8.194	17	-195		
Mednarodne bonitetne ocene NLB							
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	Napoved				
Standard & Poor's	BBB	BBB	Stabilno				
Moody's ^(xiii)	A3	A3	Stabilno				

(i) Rezultat po davkih je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital je izračunan v višini zahteve temeljnega kapitala (Tier 1) za povprečno tveganju prilagojeno aktivo in zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

(ii) Anualizirani operativni poslovni čisti prihodki / povprečna sredstva.

(iii) Za leto 2024 je iz izračuna izključen davek na bilančno vsoto.

(iv) Strošek tveganja = kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam. Kreditne oslabitve in rezervacije vključujejo oslabitve kreditov strankam in rezervacije za zunajbilanco.

(v) Razmerje med krediti in depoziti (LTD) = neto krediti strankam / depoziti strank.

(vi) Slaba posojila vključujejo posojila do komitentov, razvrščenih v bonitetni razred D in E, posojila za zamudo najmanj 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube).

(vii) Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila.

(viii) Stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslabitvami za slaba posojila.

(ix) Delež slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: bruto slaba posojila; (ii) imenovalac: bruto posojila.

(x) Delež neto slabih posojil je po interni definiciji izračunan kot: (i) števec: neto slaba posojila; (ii) imenovalac: neto posojila.

(xi) Delež slabih posojil je skladno z definicijo Evropskega bančnega organa (EBA) izračunan kot: (i) števec: bruto slabi krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah; (ii) imenovalac: bruto krediti in druga finančna sredstva v skladu s Finrep 18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, stanj na računih pri centralnih bankah in drugih vpoglednih vlog pri poslovnih bankah.

(xii) Delež nedonosne izpostavljenosti (NPE) je skladno z definicijo organa EBA izračunan kot: (i) števec: nedonosne izpostavljenosti v Finrep 18; (ii) imenovalac: celotna izpostavljenost v Finrep 18.

(xiii) Bonitetna ocena na podlagi javno dostopnih podatkov.

Ključni dogodki

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Avg	Sep	Okt	Nov	Dec
Januar												
Februar												
Marec												

Januar

- **Obveznice Tier 2:** Banka je izdala podrejene obveznice Tier 2 (10NC5) v višini 300 mio EUR. Hkrati je Banka izvedla ukrep upravljanja obveznosti (LME), v okviru katerega je odkupila 219,6 mio EUR svojih dveh nezapadlih podrejenih obveznic Tier 2 s skorajšnjim datumom zapadlosti.
- **Certifikat Top Employer:** Družba za certificiranje Top Employers Institute je Banko že deveto leto zapored nagradila s priznanim certifikatom Top Employer.

Februar

- **Apple Pay:** Apple Pay je postal na voljo strankam NLB v Sloveniji.

Marec

- **Sprememba pomembnih deležev:** Družba Schroders plc je znižala svoj lastniški delež v Banki s 5,12 % na 4,98 %.

Makroekonomsko okolje

Makroekonomski povzetek

Svetovno gospodarstvo se počasi krepi in prispeva k stabilizaciji, medtem ko evrsko območje in Kitajska počasi okrevata. Nasprotno pa se zdi, da se je stanje ameriškega gospodarstva poslabšalo v primerjavi s prejšnjimi četrletji, saj so hitrost zmanjševanja inflacije prekinili dvigi v decembru 2023 in marcu 2024, medtem ko se zdi, da številke rasti števila delovnih mest v ZDA izhajajo iz honorarnega in ne dela s polnim delovnim časom. Zdi se, da so inflacijo v ZDA znova pospešile cene nafte in marže rafinerij, ki so se zvišale od decembra 2023 – prej, kot je pričakovala CB (ta učinek je bil v območju evra bolj mil zaradi nižjih cen zemeljskega plina). Na splošno ostaja svetovni trg dela razmeroma tesen, medtem ko visoke obrestne mere še naprej bremenijo posojila. S potezo, ki bi lahko spodbudila trgovinske tokove in povzročila neželene posledice, se je EU marca 2024 odločila, da bo na uvoz kitajskih električnih vozil uvedla carine, če bo njena trgovinska preiskava potrdila, da prejemajo nepošteno subvencije – za kar Evropska komisija trdi, da ima dokaze. Če bi se Kitajska odločila za povračilne ukrepe, bi to nedvomno povzročilo večji pritisk na potrošnike, ki so odvisni od poceni kitajskega uvoza, da ohrani svojo kakovost življenja.

Evrsko območje

V četrtem četrletju leta 2023 so se izdatki za končno potrošnjo gospodinjstev medletno povečali za 0,6 % (čeprav so v Nemčiji, vodilnem gospodarstvu v evrskem območju, padli za 0,2 % medletno in to že četrto četrletje zapored) in za 0,1 % medčetrletno, kar kaže na počasen odboj od slabega rezultata v tretjem četrletju. Stopnja varčevanja gospodinjstev je padla na 11,5 v tretjem četrletju z 18,4 v drugem četrletju, vendar se to zaradi sezonskih dejavnikov zgodi vsako leto in je bila vseeno malenkost več kot 1 o.t. višja v medletni primerjavi. Dejansko so gospodinjstva v evrskem območju vedno varčevala več kot tista v ZDA, vrzel pa se je po pandemiji še povečala – na račun potrošnje, ki so jo bili ameriški potrošniki po pandemiji bolj pripravljeni financirati. Spodbudno je dejstvo, da se je indeks stroškov dela znižal s 5,2 % medletno v tretjem četrletju na 3,4 % medletno v četrtem četrletju (v povprečju 4,5 % v letu 2023, kar je v primerjavi s povprečjem HICP 5,4 % znižalo realne plače), kar kaže na upad pritiskov na cene dela, na kar nakazuje tudi kazalnik dogovorjenih plač ECB, ki se je začel umirjati v četrtem četrletju leta 2023, potem ko je v tretjem četrletju dosegel vrh. Zdi se, da je bil pomemben del teh sredstev prenesen v prihranke in ne v potrošnjo, saj realne plače ostajajo pod ravno pred pandemijo (po podatkih ECB), celo bolj kot produktivnost, ki je leta 2023 padla za 1,0 % na letni ravni. Medtem ko je zunanja trgovina ostala na območju krčenja večji del leta, se zdi, da je izvoz ob vrnitvi tujega povpraševanja v januarju 2024 obrnil ta trend, saj je medletno narasel za 1,3 %. Uvoz se je od februarja 2023 še naprej krčil in se je v februarju 2024 zmanjšal za 16,1 % medletno, saj domača poraba ostaja skromna.

V letu 2024 je inflacija po HICP januarja narasla za 2,8 %, februarja za 2,6 % in zaključila prvo četrletje v marcu 2024 z 2,4-odstotno rastjo, vse v primerjavi z letom prej, saj je inflacija s hrano končno padla pod 3,0 %. Osnovna inflacija se je z januarskih 3,3 % znižala na 3,1 % februarja in 2,9 % marca. Neenergetsko industrijsko blago se je znižalo z 2,0 % januarja na 1,1 % marca, medtem ko rast cen storitev ostaja nespremenjena pri 4,0 % od novembra 2023 in najbolj prispeva k skupni inflaciji. Cene energije so ohranile svoj deflacijski zagon, kljub temu da so izgubile tempo, medtem ko so cene nepredelane hrane prav tako začele padati marca 2024. Industrijska proizvodnja se je vrnila v negativno območje in se januarja 2024 zmanjšala za 6,7 % medletno (s podobno hitrostjo kot od avgusta do novembra 2023), potem ko je decembra 2023 stagnirala (+0,2 % medletno). Januarja 2024 je skupna tržna proizvodnja zaradi zmanjšanja industrijske proizvodnje in obsega trgovine upadla za 0,5 % na mesečni ravni, medtem ko je proizvodnja v gradbeništvu ostala nespremenjena, proizvodnja storitev pa se je povečala. Obseg trgovine na drobno se je februarja 2024 zmanjšal za 0,5 % medmesečno in za 0,7 % medletno, pri čemer je ohranil podoben zagon padanja od novembra 2023, kar na nek način potrjuje slabo (kljub izboljšanju med četrletjem) razpoloženje potrošnikov v prvem četrletju leta 2024. ESI je začel prvo četrletje leta 2024 z odčitkom 96,1, ki se je nekoliko poslabšal februarja, vendar je četrletje dobro zaključil in se marca dvignil na 96,3 in tako presegel povprečje četrtega četrletja 2023. Stopnja brezposelnosti je januarja in februarja 2024 ostala nespremenjena pri 6,5 %. Sestavljeni PMI je bil marca popravljen navzgor na 50,3, kar je najvišja raven v desetih mesecih, kar je znatno izboljšanje v primerjavi s februarjem 49,2. To kaže na vrnitev rasti zasebnega sektorja evrskega območja prvič po maju lani. Čeprav je bilo splošno povečanje poslovne dejavnosti skromno, pri čemer je industrijska proizvodnja upadala na 46,1 (raho manj od 46,5 v februarju), je storitveni sektor pokazal izboljšanje v marcu pri 51,5 v primerjavi s 50,2 prej.

ECB je v prvem četrtnem leta 2023 ohranila svojo komunikacijo in ključne obrestne mere nespremenjene, saj je CB še vedno zaskrbljena, da bi lahko rast plač ustavila ali preprečila dezinflacijo. Ko bodo aprila na voljo podatki o rasti plač za prvo četrtno, je predsednica Lagarde komentirala, da: "bodo junija vedeli veliko več". Na zadnjem srečanju so tudi znižali napovedi inflacije (zaradi nižjih cen električne energije, kot je predvideval njihov model). Primarni kanal, prek katerega visoke obrestne mere vplivajo na gospodarstvo, je oviranje posojanja gospodinjstvom in nefinančnim družbam, saj višje obrestne mere povečujejo obrestno breme obstoječega dolga s spremenljivo obrestno mero in spodbujajo razdolževanje na račun potrošnje in naložb. Učinek je mogoče najprej opaziti v nepremičninskem trgu, ki se je po desetletju pozitivne rasti leta 2023 medletno zmanjšal za 1,1 %. Donosi obveznic so se v prvem četrtnem leta 2024 na splošno povzpeli navzgor. Dvoletni donosi so šli z 2,44 % januarja na 2,84 % konec marca, 5-letni donosi z 1,92 % januarja na 2,30 % marca in 10-letni donosi z 2,11 % januarja na 2,36 % marca. Indeks STOXX Europe 600 je najnižjo točko v četrtnem dosegel 17. januarja in od tam naprej kazal naraščajoči trend, znotraj četrtna pa je zrasel za 7,14 %.

Stopnje rasti posojil gospodinjstvom v evrskem območju so se stabilizirale, saj so februarja in januarja 2024 medletno narasle za 0,3 %, kar je enaka rast, s katero so končala leto 2023. Razmerje med dolgom gospodinjstev in BDP je v četrtnem četrtnem leta 2023 padlo na najnižjo raven od leta 2004. Posojila nefinančnim podjetjem (NFC) so se decembra po obdobju stagnacije rahlo okrepila in leta 2024 počasi rasla – medletno januarja za 0,2 % in februarja za 0,4 %. Depoziti gospodinjstev so decembra 2023 narasli za 0,8 % medletno, v letu 2024 pa so okrepili rast in se januarja povečali za 1,0 % medletno in februarja za 1,3 % medletno. Njihov dvig se stopnjuje od novembra 2023. Vloge NFC so se prav tako odbile od najnižjih vrednosti v drugi polovici leta 2023, vendar še niso dosegle pozitivnega območja, saj so se decembra 2023 zmanjšale za 0,5 % medletno, januarja 2024 za 0,3 % medletno in februarja 2024 za 0,4 % medletno, medtem ko stanja NFC (ki so vrh dosegla decembra 2022) in zlasti vlog gospodinjstev ostajajo zgodovinsko visoka. Šibka posojilna aktivnost je zavirala gospodarsko rast. Poslovne naložbe v evrskem območju so na primer stagnirale in zdi se, da je visoka stopnja varčevanja gospodinjstev vplivala na potrošnjo zaradi pandemije (državna podpora in napihnjena bilanca stanja). Šibkejša poraba zavira tudi precej lepljive cene storitev. Z nadaljevanjem dezinflacije so se obrestne mere že začele zniževati pri stanovanjskih posojilih, velikih NFC posojilih in vlogah gospodinjstev (kar je začelo zniževati stroške financiranja bank), medtem ko so rasle pri potrošniških posojilih in malih NFC posojilih.

Slovenija in trgi NLB regije

V Sloveniji se je gospodarska rast leta 2023 upočasnila na 1,6 % (2022: +2,5 %), saj so zgodovinske poplave v tretjem četrtnem terjale davek v ključni avtomobilski industriji. Zlasti izvoz blaga in storitev je v letu 2023 upadel v primerjavi z letom 2022, rast zasebne potrošnje pa se je upočasnila na najnižjo raven v desetletju, razen upada leta 2020, ki ga je povzročila pandemija. Kljub temu sta izdatnejša rast investicij v osnovna sredstva in oživetev javne porabe preprečila upočasnitev. Če se vrnemo na leto 2024, so podatki v prvem četrtnem videti bolj robustni, saj se dejavnost še naprej normalizira. Januarja je stopnja brezposelnosti padla na več kot štiriletno najnižjo raven (3,1 %), medtem ko je bila leta 2023 stopnja brezposelnosti 3,7-odstotna. To skupaj s stagnirajočo stopnjo inflacije v prvem četrtnem (+3,4 % medletno) je dobra napoved za zasebno porabo na začetku leta 2024. Poleg tega se je industrijska proizvodnja v primerjavi s četrtnim četrtnem okrepila in se povečala medmesečno za 7,0 % januarja in 3,3 % februarja. Medtem se je izvoz blaga v obdobju januar–februar 2024 okrepil in medletno zrasel za 4,2 %, kar kaže na izboljšanje aktivnosti v zunanem sektorju. Uvoz se je februarja medletno povečal za 28,4 %, kar kaže na povrnitev povpraševanja po tujem blagu, medtem ko se je padec trgovine na drobno okrepil v obdobju januar–februar 2024 (zmanjšanje za 3,8 % na medletni ravni).

V Srbiji se je medletna rast BDP v četrtnem četrtnem pospešila zaradi obsežnega izboljšanja domačega povpraševanja in močnejše rasti izvoza. V prvem četrtnem leta 2024 gospodarstvo še naprej močno raste. Gospodarsko razpoloženje se je glede na četrto četrtno 2023 izboljšalo zaradi večjega zaupanja med najbolj produktivnimi sektorji. Dodatno sta industrijska proizvodnja in prodaja na drobno v obdobju januar–februar medletno rasli hitreje v primerjavi s četrtnim četrtnem, poleg tega se je v istem dvomesečnem obdobju okrepil blagovni izvoz.

V Severni Makedoniji se je medletna rast BDP z 1,0 % v tretjem četrtnem 2023 zmanjšala na 0,9 % v četrtnem četrtnem. Padec je povzročil večji upad naložb. Po drugi strani se je zasebna potrošnja povečala hitreje, okrepila pa sta se tudi javna poraba in izvoz. Dosedanji podatki za prvo četrtno 2024 kažejo, da se je domača aktivnost okrepila, saj sta se prodaja na drobno in industrijska proizvodnja v obdobju januar–februar 2024 povečala hitreje v primerjavi s četrtnim četrtnem 2023. Kljub temu je zunanji sektor očitno oslabil, saj je v obdobju januar–februar 2024 izvoz blaga medletno upadel, prihodi turistov pa so se zmanjšali glede na četrto četrtno 2023.

V Bosni in Hercegovini se je rast BDP upočasnila na 1,7 % medletno v četrtem četrletju z 1,9 % v tretjem četrletju. Upočasnitev je bila posledica blažje rasti zasebne in javne porabe ter krčenja skupnih naložb. Če pogledamo prvo četrletje leta 2024, razpoložljivi podatki kažejo na nadaljnjo upočasnitev. Tako prodaja na drobno kot prihodi turistov so se v januarju in februarju 2024 v primerjavi s četrtem četrletjem povečali z nižjo medletno rastjo. Poleg tega se je v istem obdobju v primerjavi s četrtem četrletjem okreplil upad blagovnega izvoza. Konec marca je EU pristala na začetek pogajanj o članstvu z Bosno in Hercegovino.

Na Kosovu se je rast BDP v četrtem četrletju leta 2023 pospešila na 4,0 % medletno v primerjavi s 3,1 % v tretjem četrletju. Izboljšanje je bilo posledica obsežnejše rasti zasebne potrošnje in izvoza. Kljub temu so investicije rasle nekoliko počasneje, javna poraba pa se je zmanjšala. Razpoložljivi podatki za Q1 2024 so pozitivni. Rast turističnih prihodov se je januarja pospešila na najvišjo raven v 10 mesecih. Poleg tega se je v primerjavi s četrtem četrletjem inflacija v obdobju januar–februar 2024 ohladila, letna rast prilivov denarnih nakazil pa je bila na splošno stabilna, kar je dober obet za porabo gospodinjstev. Medtem je izvoz blaga v istem dvomesečnem obdobju upadel po nekoliko nižji stopnji kot v prejšnjem četrletju, kar izboljšuje obete za zunanji sektor.

V Črni gori se je rast BDP upočasnila na 4,3 % medletno v četrtem četrletju 2024 s 6,6 % v tretjem četrletju. Glavna dejavnika umirjanja sta bila upočasnitev izvoza in manjša rast investicij v osnovna sredstva. Po drugi strani pa se je pospešila rast javne in zasebne potrošnje. Podatki za prvo četrletje leta 2024 so mešani. Stopnja brezposelnosti se je v obdobju januar–februar 2024 v primerjavi s četrtem četrletjem 2023 znižala, medtem ko se je povprečna letna rast prodaje na drobno v istem dvomesečnem obdobju od četrtega četrletja pospešila – verjetno pod vplivom nižje inflacije. Poleg tega je gospodarsko razpoloženje v četrletju ostalo pozitivno, vendar je izvoz blaga v obdobju januar–februar 2024 v povprečju medletno upadel hitreje kot v četrtem četrletju 2023. Poleg tega so se prihodi turistov v obdobju januar–februar 2024 v povprečju zmanjšali v primerjavi z enakim obdobjem leta 2023, medtem ko je industrijska proizvodnja na splošno stagnirala.

Tabela 2: Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov v evrskem območju in v regiji NLB Skupine

	GDP (realna rast v %)						Povprečna inflacija (v %, po)						Stopnja brezposelnosti (v %, po)		
	YoY			QoQ			YoY			MoM			QoQ		
	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	mar. 2024	feb. 2024	jan. 2024	mar. 2024	feb. 2024	jan. 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Evrsko območje	0,1	0,0	0,6	0,0	-0,1	0,1	2,4	2,6	2,8	0,8	0,6	-0,4	6,5	6,6	6,5
Slovenija	2,2	1,3	1,7	1,1	0,0	1,1	3,4	3,4	3,4	0,6	0,6	-0,6	3,4	3,9	3,6
BiH	1,7	1,9	1,2	0,6	0,5	0,4	-	2,1	2,0	-	0,5	0,2	12,7	13,6	13,1
Črna gora	4,3	6,6	6,9	-	-	-	-	4,3	4,4	-	0,4	0,5	12,2	11,8	12,9
S. Makedonija	0,9	1,0	0,9	0,4	0,4	0,3	4,0	3,0	3,2	0,9	0,4	-0,3	13,0	12,9	13,1
Srbija	3,8	3,6	1,6	0,9	1,4	1,3	5,0	5,6	6,4	0,3	0,6	0,3	9,1	9,0	9,6
Kosovo	4,0	3,0	2,4	-	-	-	-	2,2	1,8	-	1,0	0,3	-	-	-

Vir: Statistični uradi, NLB ALM.

Opomba: Realne stopnje rasti BDP, sezonsko prilagojene; HICP inflacija za evrsko območje in Slovenijo.



Poslovno poročilo

Pregled finančnega poslovanja

Dobiček po davkih Skupine je znašal 140,0 mio EUR, kar je 17 % več kot v enakem obdobju lani, predvsem zaradi ugodnih razmer v gospodarstvu in visokih obrestnih mer. Rezultat v višini 165,8 mio EUR, kar je kar 41,0 mio EUR več kot v enakem obdobju lani, je bil dosežen tudi z dobičkom pred oslabitvami in rezervacijami.

Trimesečni rezultat Skupine je temeljil na naslednjih ključnih dejavnikih:

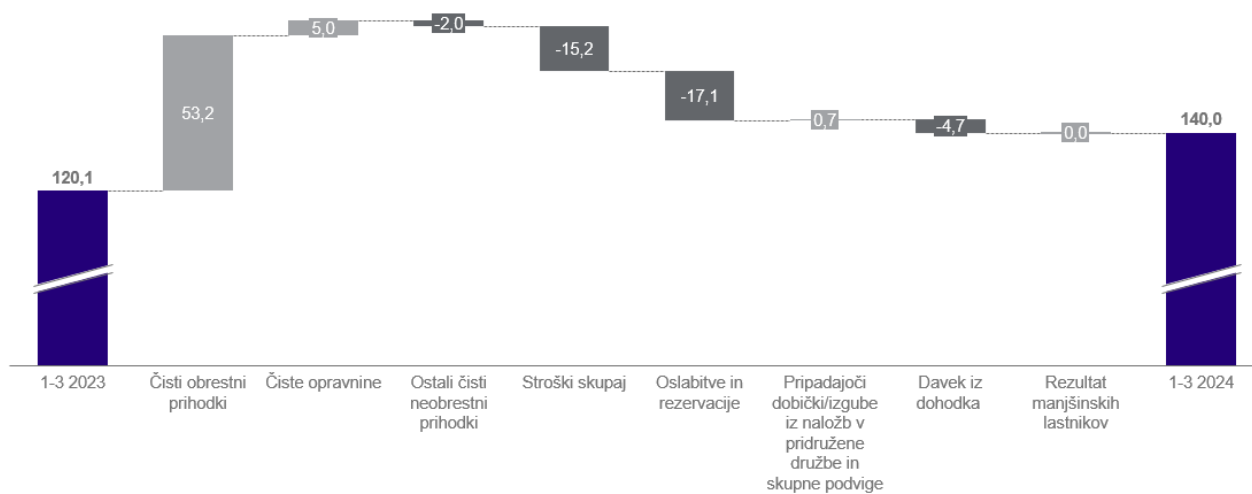
- Povečanje bruto kreditov strankam Skupine za 742,1 mio EUR v zadnjem letu, od tega 544,1 mio EUR prebivalstvu kljub prevladujočemu okolju naraščajočih obrestnih mer.
- Povečanje depozitne osnove za 739.5 mio EUR v zadnjem letu, od tega je 603,0 mio EUR prispevalo prebivalstvo, 172,5 mio EUR pa gospodarstvo.
- Zdravo povpraševanje po kreditih za prebivalstvo ter višje obrestne mere za kredite in stanja pri centralni banki sta prispevala k 41-odstotnemu zvišanju obrestnih prihodkov, medtem ko so povišani stroški financiranja in višje obrestne mere na depozite (s pozitivnim vplivom na obseg depozitov, še posebno od prebivalstva) vodile k 16-odstotnemu povišanju obrestnih odhodkov glede na enako obdobje lani. Depozitna beta (izračunana na podlagi kumulativne spremembe povprečne obrestne mere za depozite strank v primerjavi s spremembo povprečne obrestne mere za mejne depozite ECB) ostaja nizka pri okoli 10 % na ravni Skupine. Posledično se je letna neto obrestna marža v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 0,59 o.t. na 3,73 %.
- Čiste opravnine so se zvišale za 8 % glede na enako obdobje lani zaradi ugodnega vpliva gospodarske aktivnosti in boljšega poslovanja investicijskih skladov in bančnega zavarovalništva.
- Stroški so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali za 15,2 mio EUR ali 13 %, od česar več kot polovico predstavlja davek na bilančno vsoto (8,1 mio EUR).
- Neto oblikovanje oslabitev in rezervacij v višini 4,4 mio EUR je bilo predvsem posledica razvoja portfelja, večinoma v segmentu prebivalstva, delno pa je bilo nevtralizirano z uspešno izterjavo predhodno odpisanih terjatev zaradi ugodnega okolja za reševanje slabih posojil (NPL).

Izkaz poslovnega izida

Tabela 3: Izkaz poslovnega izida NLB Skupine in NLB

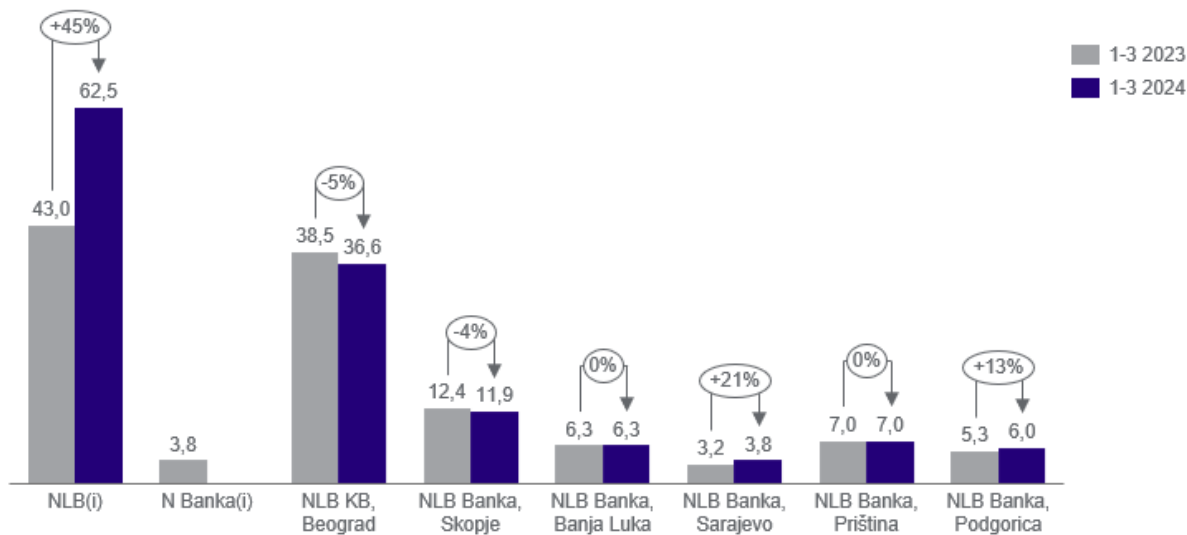
	v mio EUR								
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba		Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Čisti obrestni prihodki	232,2	179,0	53,2	30 %	232,2	231,9	179,0	0,3	0 %
Čiste opravnine	71,1	66,1	5,0	8 %	71,1	72,4	66,1	-1,3	-2 %
Prejete dividende	0,0	0,0	0,0	67 %	0,0	0,0	0,0	0,0	11 %
Čisti prihodki iz finančnih poslov	9,8	8,9	0,9	10 %	9,8	-2,3	8,9	12,1	-
Čisti drugi prihodki	-15,0	-12,1	-2,9	24 %	-15,0	-9,5	-12,1	-5,5	58 %
Čisti neobrestni prihodki	65,9	63,0	3,0	5 %	65,9	60,6	63,0	5,3	9 %
Skupaj čisti prihodki	298,1	241,9	56,2	23 %	298,1	292,5	241,9	5,6	2 %
Stroški dela	-72,2	-66,8	-5,5	-8 %	-72,2	-74,7	-66,8	2,5	3 %
Drugi administrativni stroški	-47,1	-38,7	-8,4	22 %	-47,1	-51,8	-38,7	4,7	9 %
Amortizacija	-13,1	-11,7	-1,4	12 %	-13,1	-13,7	-11,7	0,7	5 %
Stroški skupaj	-132,4	-117,1	-15,2	13 %	-132,4	-140,2	-117,1	7,9	6 %
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	165,8	124,8	41,0	33 %	165,8	152,3	124,8	13,5	9 %
Oslabitev in rezervacije za kreditna tveganja	-4,4	18,4	-22,7	-	-4,4	-15,0	18,4	10,6	71 %
Druge oslabitve in rezervacije	-0,3	-6,0	5,7	95 %	-0,3	-13,0	-6,0	12,7	98 %
Oslabitev in rezervacije	-4,7	12,4	-17,1	-	-4,7	-28,0	12,4	23,4	83 %
Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige	1,0	0,3	0,7	-	1,0	-0,2	0,3	1,2	-
Rezultat pred davki	162,1	137,5	24,5	18 %	162,1	124,0	137,5	38,1	31 %
Davek iz dohodka	-18,7	-13,9	-4,7	34 %	-18,7	42,8	-13,9	-61,4	-
Rezultat manjšinskih lastnikov	3,4	3,4	0,0	-1 %	3,4	3,0	3,4	0,4	12 %
Rezultat po davkih	140,0	120,1	19,9	17 %	140,0	163,8	120,1	-23,7	14 %

Slika 1: Rezultat po davkih NLB Skupine v primerjavi z enakim obdobjem lani (v mio EUR)



Vse banke so poročale o dobičku in pozitivno prispevale k rezultatu Skupine. Največji je bil prispevek NLB v višini 62,5 mio EUR, sledi NLB Komercijalna Banka, Beograd s 36,6 mio EUR. Prispevek NLB je bil v primerjavi z letom prej višji predvsem zaradi višjih čistih obrestnih prihodkov. Banke JVE so k rezultatu Skupine prispevale 51 %, z nižanjem zabeleženim le v dveh bankah, v NLB Komercijalni Banki, Beograd in v NLB Banki, Skopje. V obeh je bil razlog večje neto sproščanje oslabitev in rezervacij v prvem četrtletju leta 2023, v NLB Komercijalni Banki, Beograd pa so dodatno pripomogli še izredni prihodki v prvem četrtletju leta 2023.

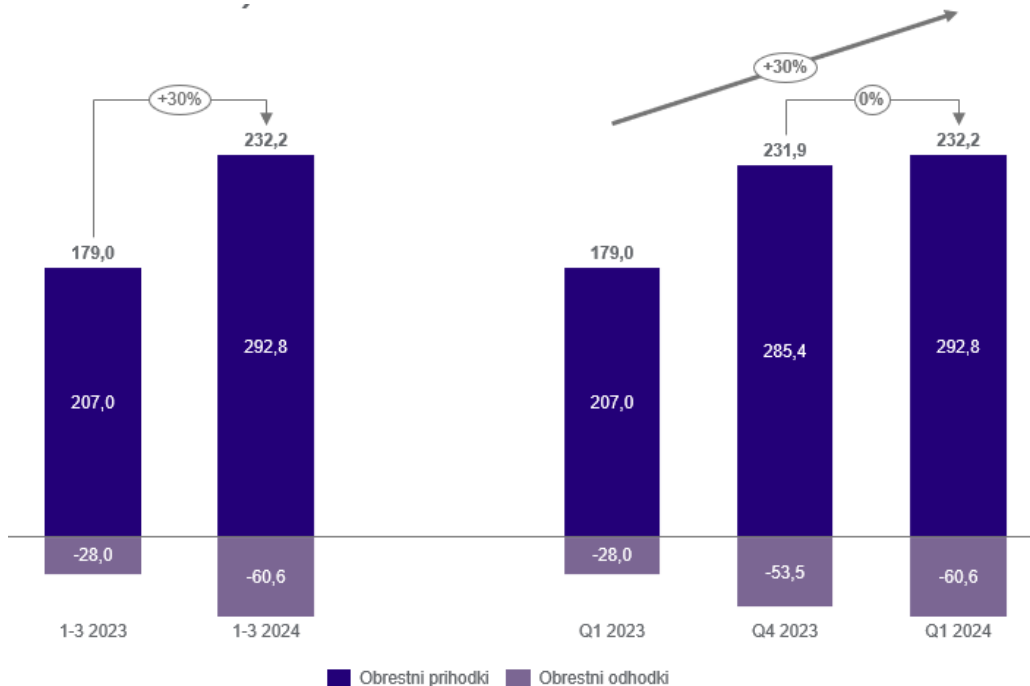
Slika 2: Prispevek k dobičku po davkih po bančnih članicah (v mio EUR)



(i) Združitev NLB in N Banke na dan 1. septembra 2023.

Čisti obrestni prihodki

Slika 3: Čisti obrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



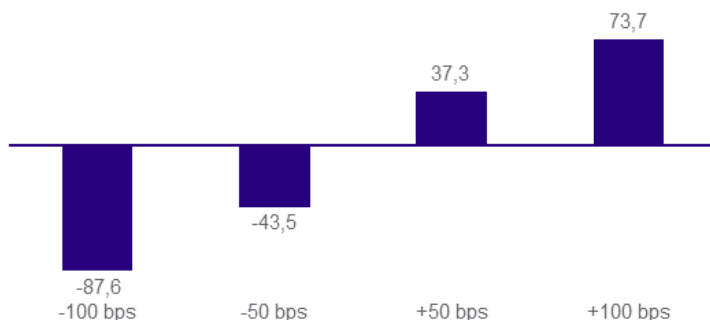
Čisti obrestni prihodki Skupine so predstvaljali 78 % prihodkov (1–3 2023: 76 %) in so znašali 232,2 mio EUR.

Čisti obrestni prihodki so se občutno povečali v vseh bankah članicah Skupine, k temu pa je prispevala rast obsega kreditov zaradi zdravega povpraševanja po kreditih, skupaj s prevladujočimi višjimi obrestnimi merami. Rast je izvirala predvsem iz kreditov strankam s 45,2 mio EUR (od tega 19,7 mio EUR, odobrenih prebivalstvu, ter 25,6 mio EUR gospodarstvu in državi) ter iz stanj pri bankah in centralnih bankah z 21,9 mio EUR. Hkrati so se obrestni odhodki povečali predvsem zaradi višjih odhodkov iz naslova grosističnega financiranja, zbranega za izpolnjevanje minimalne zahteve glede lastnih sredstev in kvalificiranih obveznosti (MREL) ter kapitalske zahteve (12,3 mio EUR), kot tudi zaradi višjih odhodkov za depozite strank (15,7 mio EUR).

Višji obrestni prihodki in obrestni odhodki v zadnjem četrtletju so bili tudi posledica nadaljne stabilizacije čistih obrestnih prihodkov z varovanjem poštene vrednosti izdanih obveznic NLB v višini 570 mio EUR.

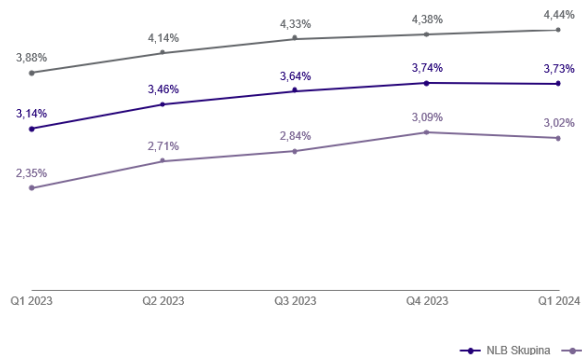
Zaščita dobičkonosnosti je ena od prioritet NLB Skupine. Občutljivost na čiste obrestne prihodke, simulirana s takojšnjim vzporednim premikom obrestnih mer za 100 b.t. navzdol, kaže na občutljivost čistih obrestnih prihodkov v višini -87,6 mio EUR, večinoma zaradi stanja denarnih sredstev in obrestne mere Euribor. Da bi stabilizirali čiste obrestne prihodke, se bo treba osredotočiti na povečano prodajo kreditov s fiksno obrestno mero, aktivno upravljanje financiranja, dejavnosti varovanja pred tveganjem in podaljševanje ročnosti in obsega portfelja vrednostnih papirjev bančne knjige.

Slika 4: Občutljivost na čiste obrestne prihodke (NLB Skupina, v mio EUR)

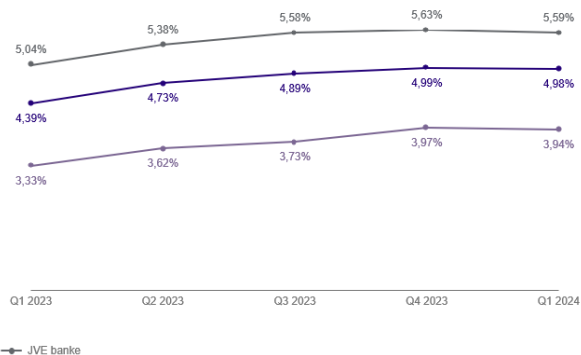


Stroški financiranja so rasli precej počasneje kot obrestne mere na sredstva. Posledično se je neto obrestna marža Skupine v primerjavi z enakim obdobjem lani izboljšala za 0,59 o.t. na 3,73 %. Operativna marža je znašala 4,98 % in se je zaradi rasti čistih obrestnih prihodkov v primerjavi s preteklim letom povečala za 0,59 o.t.

Slika 5: Neto obrestna marža (četrtni podatki, v %)

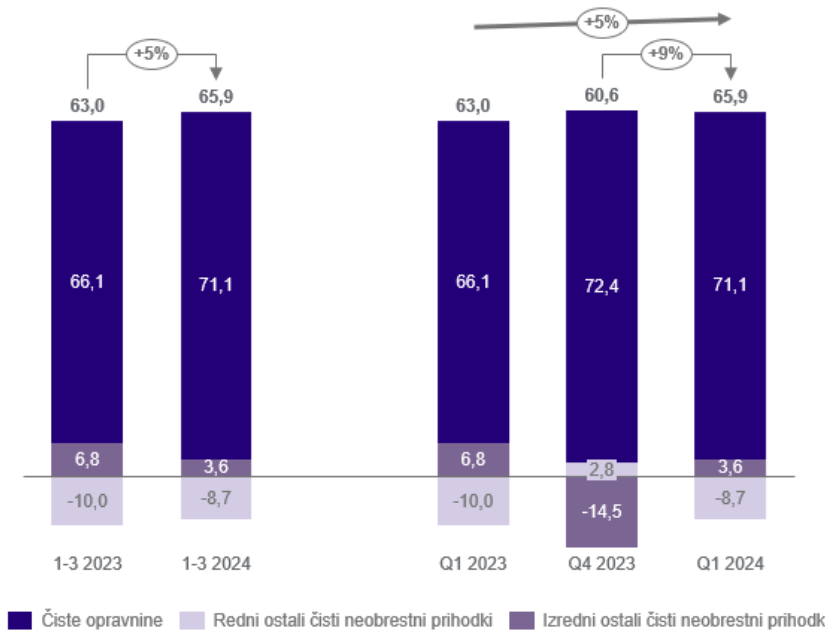


Slika 5: Marža operativnega poslovanja NLB Skupine (četrtni podatki, v %)



Čisti neobrestni prihodki

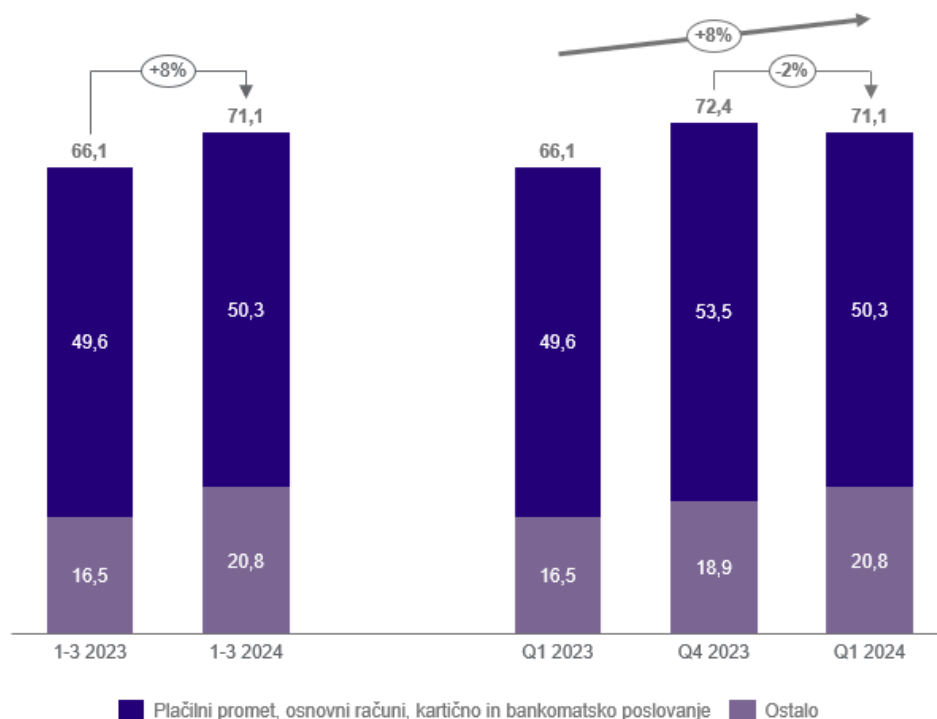
Slika 6: Čisti neobrestni prihodki NLB Skupine (v mio EUR)



Skupina je zabeležila 5-odstotno rast čistih neobrestnih prihodkov v primerjavi z enakim obdobjem lani. Medtem ko v prvem četrtletju leta 2023 ni bilo zabeleženih večjih izrednih ostalih čistih neobrestnih prihodkov, je bilo v prvem četrtletju leta 2024 zabeleženih 2,7 mio EUR zaradi prihodkov iz finančnih transakcij, povezanih s predčasnim odkupom obveznice dodatnega kapitala (Tier 2). Redni ostali čisti neobrestni prihodki so bili v primerjavi z enakim obdobjem lani višji zaradi manjših vnaprej vračunanih enkratnih odhodkov za regulatorne stroške v NLB, ker letos ne bo vplačil v SRF, saj je bila kvota že dosežena (lani 2,9 mio EUR vračunanih stroškov za SRF za NLB in N Banko).

Četrtletna primerjava kaže učinek vračunanih enkratnih odhodkov za regulatorne stroške v NLB, ki znašajo 10,5 mio EUR za DGS. Poleg tega so vidni tudi pozitivni učinki enkratnih prihodkov zaradi prej omenjenega predčasnega odkupa obveznic. Nasprotno pa sta v zadnjem četrtletju leta 2023 na izredne čiste neobrestne prihodke negativno vplivali t. i. izguba ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev v višini 15,3 mio EUR zaradi regulacije obrestnih mer za stanovanjska posojila v NLB Komercialni banki, Beograd in donacije za obnovo po poplavah v višini 5,0 mio EUR.

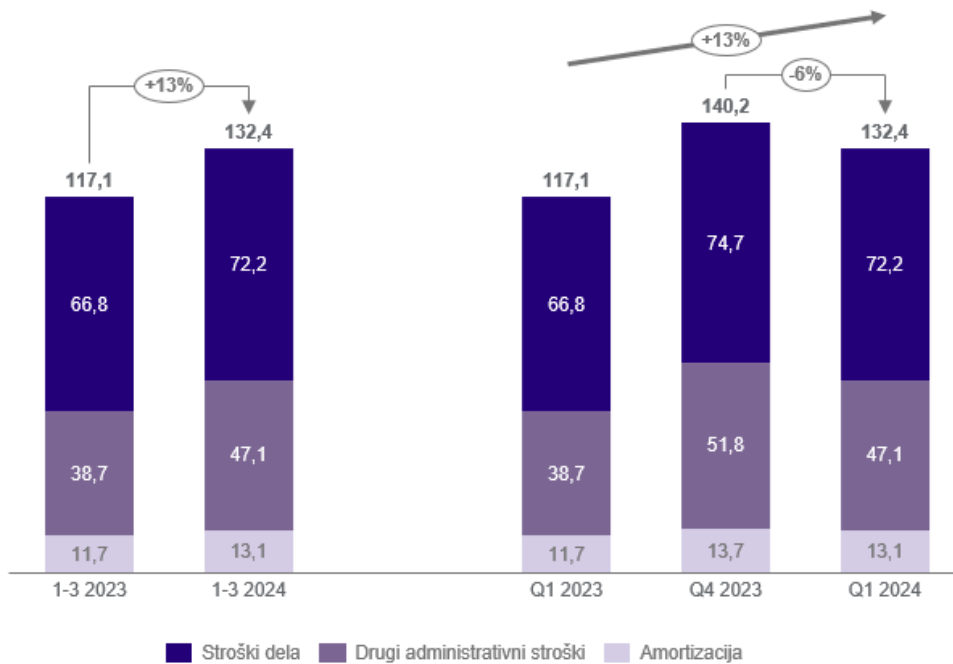
Slika 7: Čiste opravnine NLB Skupine (v EUR mio)



Čiste opravnine, pomemben del čistih neobrestnih prihodkov, so se v primerjavi z enakim obdobjem lani povečale za 8 %. To rast lahko pripišemo pozitivnemu vplivu okrepljene gospodarske aktivnosti in potrošnje, ki se odraža v višjih provizijah med bančnimi članicami, ter povečani aktivnosti v investicijskih skladih in bančnem zavarovalništvu. NLB Skladi so z izjemno prodajo investicijskih skladov v prvem četrletju leta 2024 zabeležili 111,8 mio EUR bruto prilivov v primerjavi s 54,0 mio EUR v enakem obdobju lani.

Stroški

Slika 8: Stroški NLB Skupine (v mio EUR)

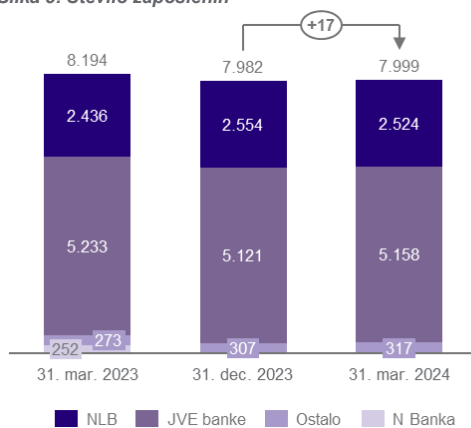


Stroški so se glede na enako obdobje lani povišali za 13 %. Povišanje je bilo opaziti v vseh bankah članicah, predvsem zaradi povišanja stroškov dela za 5,5 mio EUR in za 8,4 mio EUR višjih drugih administrativnih stroškov, pri čemer je 8,1 mio EUR nastalo zaradi novega davka na bilančno vsoto.

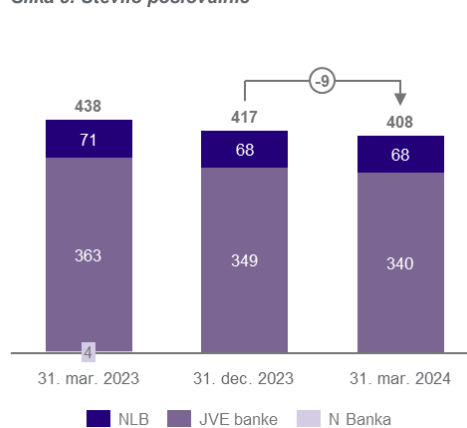
Na četrtletni ravni so se stroški zmanjšali za 6 % zaradi tipično višjega deleža stroškov v zadnjem četrtletju, povezanih z izplačili zaposlenim ob koncu leta, ter višjih stroškov IT in trženja (sponzorstva). Tokrat je na četrtletno primerjavo drugih administrativnih stroškov vplival zgoraj omenjeni davek na bilančno vsoto.

Skupina aktivno zasleduje strateške pobude (strategija tržnih poti, digitalizacija, brezpapirno in vitko poslovanje, optimizacija poslovne mreže itd.) za ohranitev vzdržne ravni stroškov, vendar pa so trenutne gospodarske razmere in znatni inflacijski pritiski vplivali na vse kategorije stroškov in tako izničili številne uspešne ukrepe za učinkovitost v Skupini.

Slika 9: Število zaposlenih



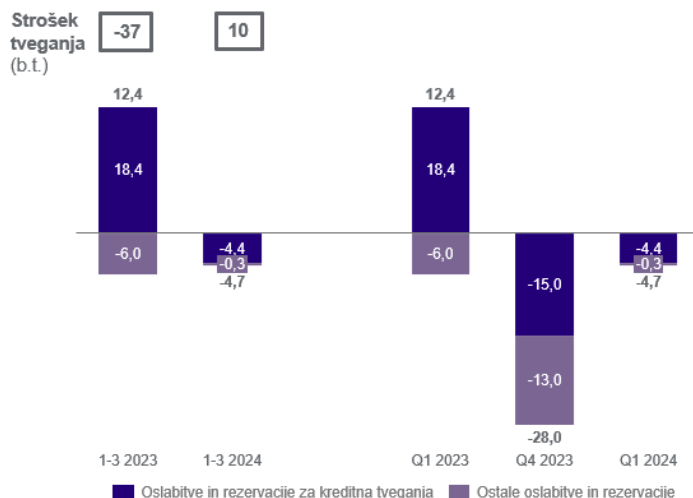
Slika 9: Število poslovalnic



Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR) je znašal 41,7 % (iz izračuna je izključen davek na bilančno vsoto), kar pomeni znižanje za 6,7 o.t. glede na enako obdobje lani. To izboljšanje je posledica močne rasti čistih prihodkov iz poslovanja, ki je prehitela rast stroškov.

Oslabitev in rezervacije

Slika 10: Oslabitev in rezervacije NLB Skupine (v mio EUR)



Skupina je neto oblikovala 4,4 mio EUR oslabeitev in rezervacij za kreditna tveganja. Učinki oblikovanja so bili predvsem posledica razvoja portfelja, večinoma v segmentu prebivalstva, delno pa je bilo nevtralizirano z uspešno izterjavo predhodno odpisanih terjatev zaradi ugodnega okolja za reševanje slabih posojil (NPL). Strošek tveganja je bil pozitiven in je znašal 10 b.t.

Davek od dohodka

Efektivna davčna stopnja (izračunana kot davek od dohodka, deljeno z dobičkom pred obdavčitvijo) je za prvo četrletje za Skupino NLB znašala 11,51 %, za NLB pa 7,11 %. Globalni minimalni davek za mednarodne skupine podjetij, ki prvič velja za leto 2024, je vključen v davek od dohodka. Prispevna stopnja, ki vključuje tudi davek na bilančno vsoto (pripoznan v administrativnih stroških), je za prvo četrletje leta 2024 za NLB Skupino znašala 16,49 %, za NLB pa 15,09 %.

Več informacij je na voljo v [Pojasnilu 4.13.](#) v finančnem delu poročila.

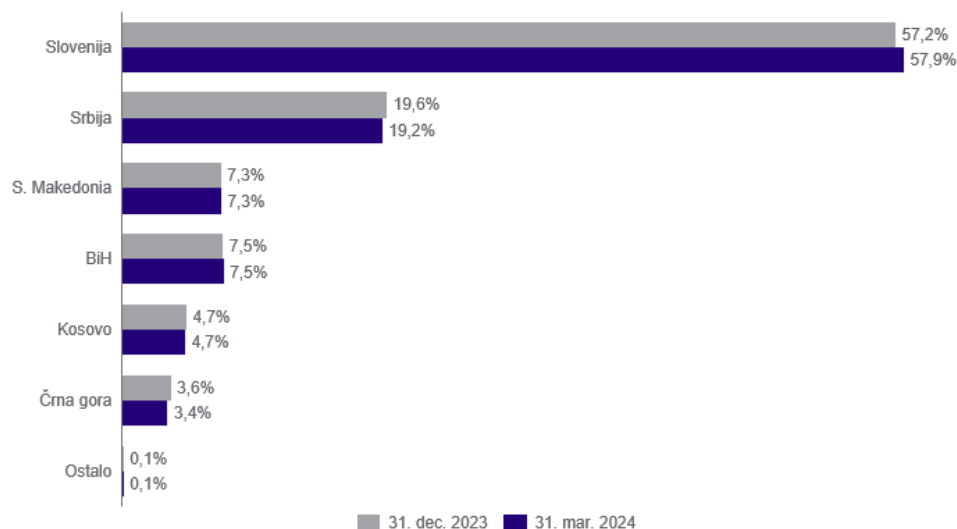
Izkaz finančnega položaja

Tabela 4: Izkaz finančnega položaja NLB Skupine

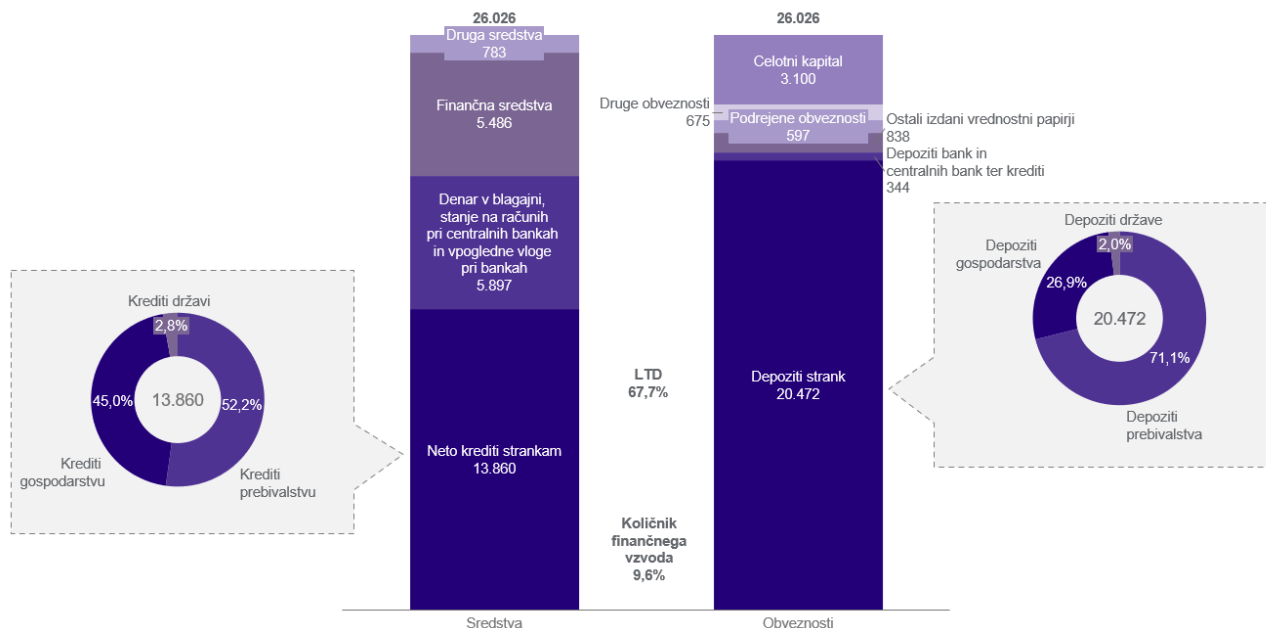
	v mio EUR						
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	
SREDSTVA							
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.481,1	6.103,6	5.304,3	-622,4	-10%	176,8	3%
Kreditni bankam	416,3	547,6	329,1	-131,4	-24%	87,1	26%
Neto krediti strankam	13.859,9	13.734,6	13.137,7	125,3	1%	722,2	5%
Bruto krediti strankam	14.197,1	14.063,6	13.455,0	133,5	1%	742,1	6%
- gospodarstvo	6.412,8	6.437,8	6.269,3	-25,0	0%	143,5	2%
- prebivalstvo	7.394,8	7.235,3	6.850,7	159,5	2%	544,1	8%
- država	389,5	390,4	335,0	-1,0	0%	54,5	16%
Oslabitve in vrednotenje kreditov strankam	-337,2	-329,0	-317,3	-8,2	-3%	-19,9	-6%
Finančna sredstva	5.485,9	4.803,7	4.582,5	682,2	14%	903,4	20%
- trgovačna knjiga	15,0	15,8	19,3	-0,8	-5%	-4,3	-22%
- bančna knjiga	5.470,9	4.787,9	4.563,3	683,1	14%	907,7	20%
Dolgoročne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	13,5	12,5	12,0	1,0	8%	1,5	12%
Opremetena osnovna sredstva	276,0	278,0	252,1	-2,0	-1%	24,0	10%
Naložbene nepremičnine	30,0	31,1	35,3	-1,1	-4%	-5,3	-15%
Neopredmetena sredstva	60,5	62,1	56,9	-1,6	-3%	3,6	6%
Druga sredstva	402,5	368,7	301,9	33,8	9%	100,6	33%
SKUPAJ SREDSTVA	26.025,7	25.942,0	24.011,8	83,7	0%	2.014,0	8%
OBVEZNOSTI							
Depoziti strank	20.471,5	20.732,7	19.732,0	-261,2	-1%	739,5	4%
- gospodarstvo	5.504,3	5.859,2	5.331,8	-354,9	-6%	172,5	3%
- prebivalstvo	14.554,6	14.460,3	13.951,7	94,3	1%	603,0	4%
- država	412,6	413,2	448,5	-0,6	0%	-36,0	-8%
Depoziti bank in centralnih bank	134,7	95,3	107,4	39,4	41%	27,3	25%
Kreditni	209,4	240,1	279,9	-30,7	-13%	-70,5	-25%
Podrejene obveznosti	597,3	509,4	513,2	87,9	17%	84,1	16%
Ostali izdani vrednostni papirji	838,0	828,8	311,7	9,2	1%	526,3	69%
Druge obveznosti	674,7	587,6	499,6	87,1	15%	175,1	35%
Kapital	3.035,6	2.882,9	2.507,6	152,7	5%	528,0	21%
Kapital manjšinskih lastnikov	64,4	65,1	60,3	-0,7	-1%	4,2	7%
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	26.025,7	25.942,0	24.011,8	83,7	0%	2.014,0	8%

Obseg sredstev Skupine je znašal 26.025,7 mio EUR, kar pomeni rahlo zvišanje glede na konec leta 2023 in rast za 2.014,0, mio EUR v zadnjem letu. Količnik LTD (neto) na ravni Skupine je znašal 67,7 %, kar pomeni zvišanje za 1,1 o.t. glede na konec leta 2023, saj se je obseg depozitov zmanjšal, obseg kreditov pa povečal.

Slika 11: Bilančna vsota NLB Skupine po državah (v %)



Slika 12: Struktura bilance stanja NLB Skupine na dan 31. marec 2024 (v mio EUR)

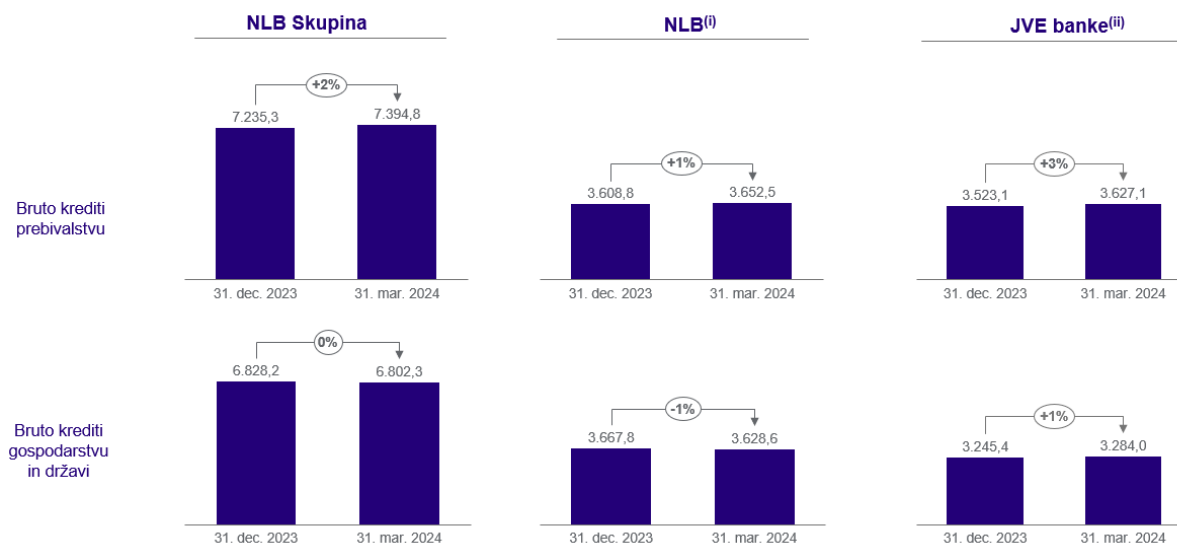


Kreditni strankam

Z dvigom obrestnih mer se je rast **obsega kreditov** umirila, kar je povzročilo skromno rast glede na konec leta 2023. V Sloveniji ostaja poslovno okolje manj predvidljivo, zato podjetja poslujejo previdno, medtem ko rast bruto kreditov prebivalstvu še vedno odraža zdravo povpraševanje.

Medtem se je v bankah JVE nadaljevala rast bruto kreditov, ki jo je spremljala visoka nova prodaja, predvsem stanovanjskih in potrošniških kreditov.

Slika 13: Dinamika gibanja bruto kreditov strankam glede na konec preteklega leta (v mio EUR)



(i) Na posamični osnovi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Slika 14: Obrestne mere za kredite strankam (četrtno, v %)



(i) Na posamični osnovi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

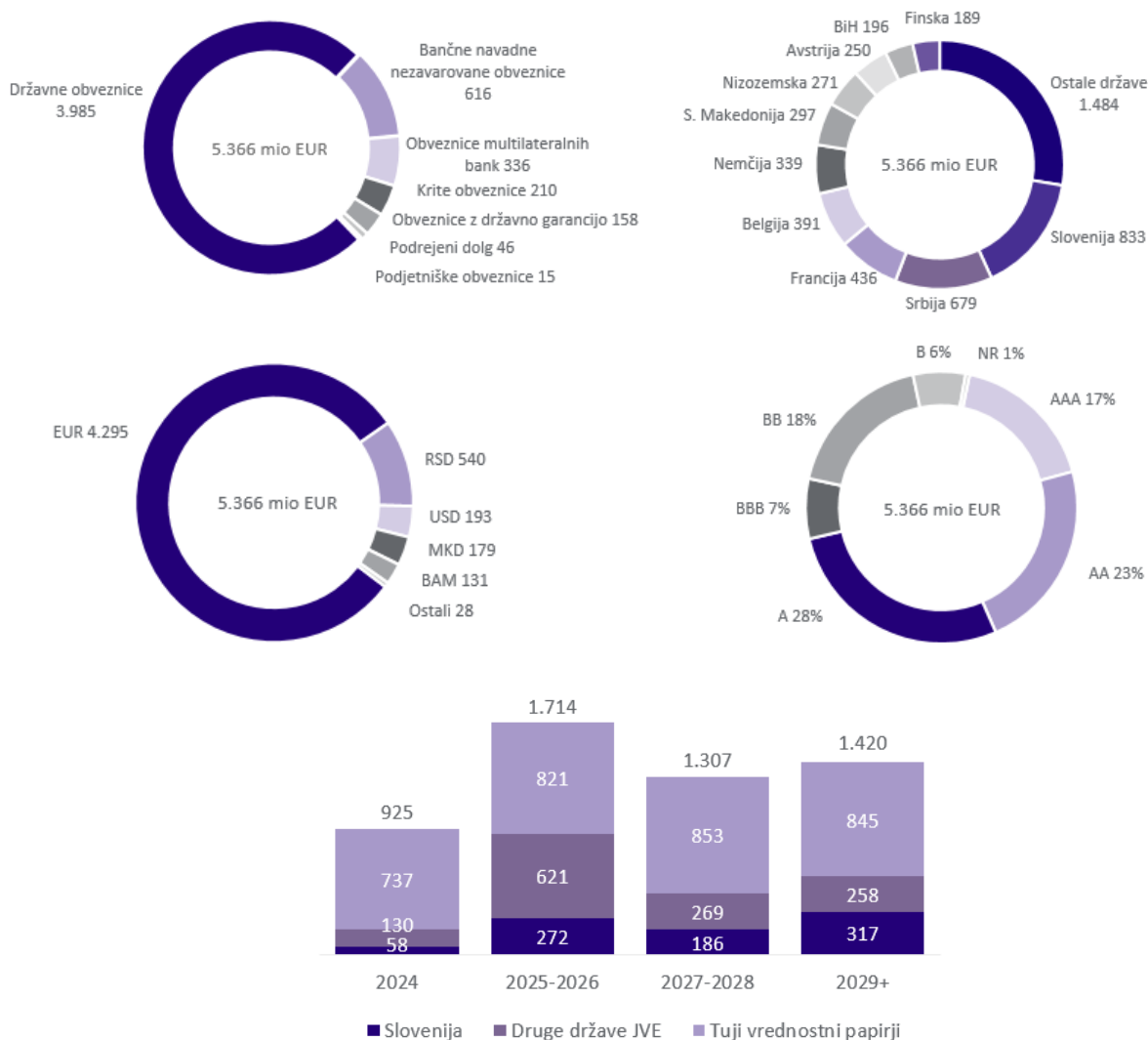
Finančna sredstva – bančna knjiga

Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige se je od konca leta 2023 povišal za 679 mio EUR (knjigovodska vrednost) in predstavlja 20,6 % bilančne vsote Skupine v primerjavi z 18,1 % v letu 2023. Povprečno trajanje portfelja je ob koncu prvega četrletja znašalo 3,16 let (v primerjavi z 2,8 leta konec leta 2023), povprečna donosnost pa je v prvem četrletju znašala 2,28 %, kar je 0,61 o.t. višje kot v letu 2023. Portfelj ESG je predstavljal 7,7 % celotnega portfelja.

Vpeljana sta bila dva poslovna modela, tako da se portfelj deli na vrednostne papirje, vrednotene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), in vrednostne papirje, vrednotene po odplačni vrednosti (AC). Portfelj FVOCI je ob koncu prvega četrletja predstavljal 46,15 % celotnega portfelja dolžniških vrednostnih papirjev Skupine, kar je praktično nespremenjeno glede na konec leta 2023, s povprečnim trajanjem 2,14 leta. Negativno vrednotenje portfelja dolžniških vrednostnih papirjev FVOCI Skupine v prvem četrletju je znašalo 78 mio EUR (znižano za učinke obračunavanja varovanja pred tveganji in s tem povezanim odloženim davkom).

Portfelj AC je ob koncu prvega četrletja znašal 53,85 % celotnega portfelja dolžniških vrednostnih papirjev Skupine s povprečnim trajanjem 4,04 let. Nerealizirane izgube portfelja AC dolžniških vrednostnih papirjev Skupine so v prvem četrletju znašale 85 mio EUR.

Slika 15: Portfelj dolžniških vrednostnih papirjev bančne knjige NLB Skupine glede na vrsto sredstev, geografsko strukturo, valuto, boniteto in profil zapadlosti na dan 31. marca 2024



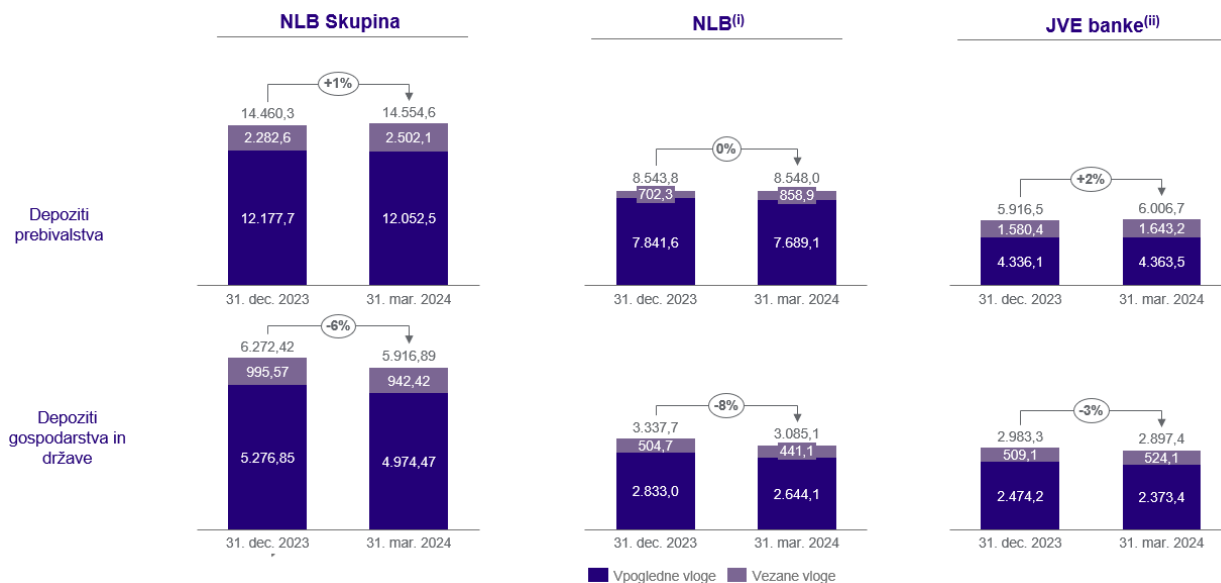
Depoziti strank

Depozitna baza Skupine se je glede na konec leta 2023 znižala za 1 % zaradi znižanja depozitov gospodarstva in države, opazno predvsem v NLB, ki je zabeležila 8-odstotni padec v prvem četrletju. Na splošno je bil v celotnem slovenskem bančnem sistemu opazen upad depozitov (3,9-odstotni padec v prvem četrletju leta 2024). Prav tako je bil upad zabeležen pri gospodarstvu in državi v bankah JVE, z znižanjem depozitne osnove v vseh bančnih članicah, razen v NLB Banki, Banja Luka.

Depoziti prebivalstva v NLB so glede na konec leta 2023 ostali stabilni, nanje pa je vplivala izdaja prve Ljudske obveznice RS. Natančneje, v nakup obveznic je bilo prenesenih okoli 80 mio EUR depozitov prebivalstva. Poleg tega so se preference strank preusmerile k donosnejšim finančnim produktom, kot so investicijski skladi in bančno zavarovanje, kar je povzročilo upočasnitev rasti depozitov. Višje obrestne mere za vezane depozite so povzročile visoko rast obsega vezanih depozitov v prvem četrletju leta 2024 (157 mio EUR) s prehodom iz vpoglednih v vezane depozite. Delež vezanih in varčevalnih računov v celotnih depozitih prebivalstva se je postopoma povečal na 49 % do konca marca (v primerjavi s 44 % konec marca 2023).

Stabilno 2-odstotno rast so zabeležili depoziti prebivalstva v bankah JVE, medtem ko so se depoziti povečali v večini bančnih članic.

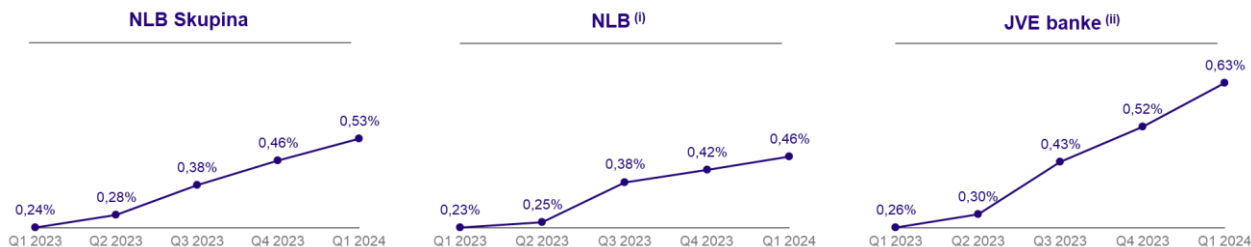
Slika 16: Dinamika gibanja depozitov strank glede na konec preteklega leta (v mio EUR)



(i) Na posamični osnovi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Slika 17: Obrestne mere za depozite strank (četrletno, v %)

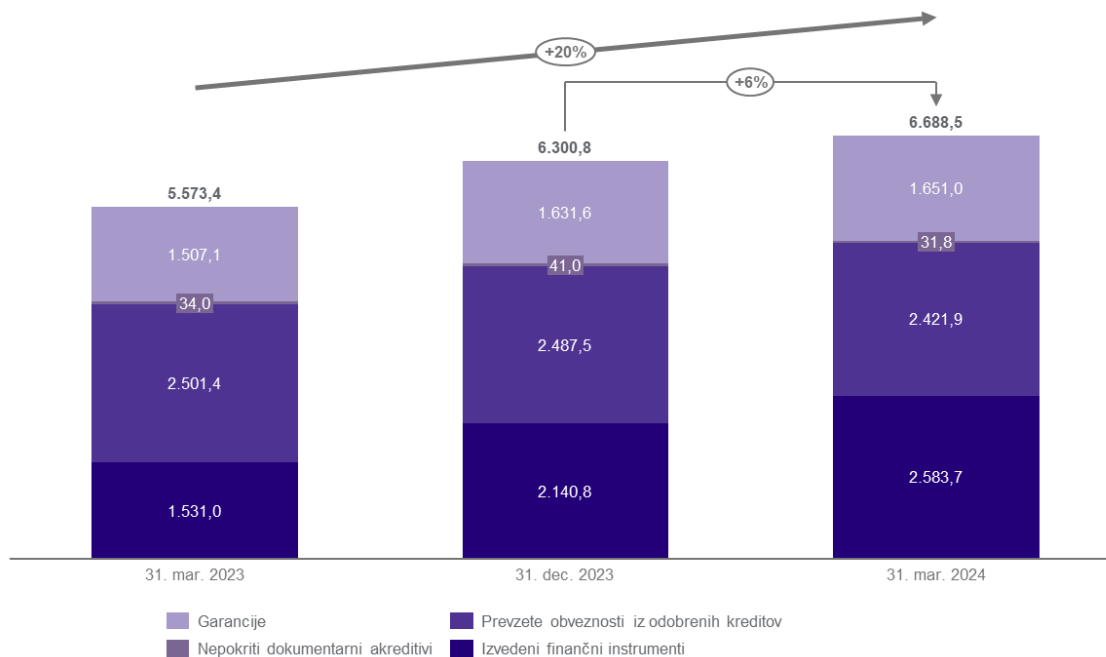


(i) Na posamični osnovi.

(ii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Zunajbilančne postavke

Slika 18: Zunajbilančne postavke NLB Skupine (v mio EUR)



Zunajbilančne postavke Skupine so v zadnjem letu narasle za 20 % in za 6 % glede na konec leta 2023.

Precejšen del prevzetih obveznosti iz odobrenih kreditov predstavljajo krediti (62 %), ostalo pa je razdeljeno med prekoračitve stanj na računih in kartice.

Višji obseg garancij je povzročil višje provizije iz garancij za 5 % v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Povečanje v izvedenih finančnih instrumentih je predvsem posledica varovanja izdanih vrednostnih papirjev NLB z namenom stabilizacije čistih obrestnih prihodkov (570 mio EUR v prvem četrtletju in 1,020 mio EUR v zadnjem letu).

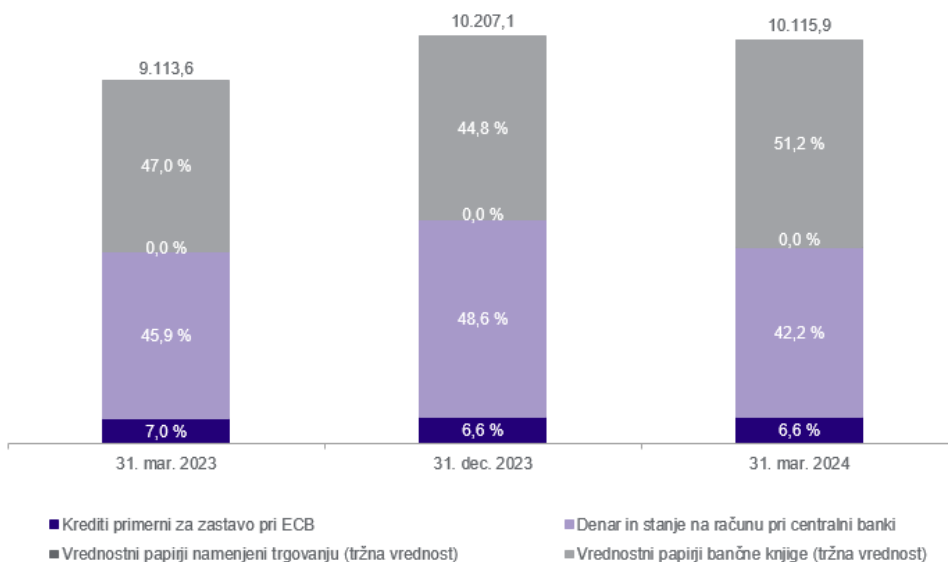
Likvidnost, Kapital in MREL

Likvidnostni položaj

Likvidnostna pozicija Skupine ostaja močna, s čimer ostajajo vrednosti likvidnostnih kazalcev visoko nad regulativnimi zahtevami, kar potrjuje nizko stopnjo tolerance Skupine do likvidnostnega tveganja.

V prvem četrtletju 2024 so neobremenjene likvidnostne rezerve Skupine zrasle za 11 % na medletni ravni, sestavljali pa so jih gotovina, stanja pri centralni banki nad obvezno rezervo, portfelj dolžniških vrednostnih papirjev in kreditne terjatve, primerne za operacije zavarovanega financiranja centralne banke. Te likvidnostne rezerve so med drugim zagotavljale sredstva za prihodnjo strateško rast. Rast neobremenjenih likvidnostnih rezerv je mogoče v veliki meri pripisati povečanju rezerv CB in vrednostnih papirjev bančne knjige, medtem ko so vrednosti drugih kategorij ostale na podobni ravni. Obremenjene likvidnostne rezerve, uporabljene za operativne in regulativne namene, so se zmanjšale za 64 % na medletni ravni na 40,7 mio EUR (brez obveznih rezerv) in so bile izločene iz portfelja likvidnostnih rezerv.

Slika 19: Razvoj neobremenjenih likvidnostnih rezerv NLB Skupine (v mio EUR)



Kapital

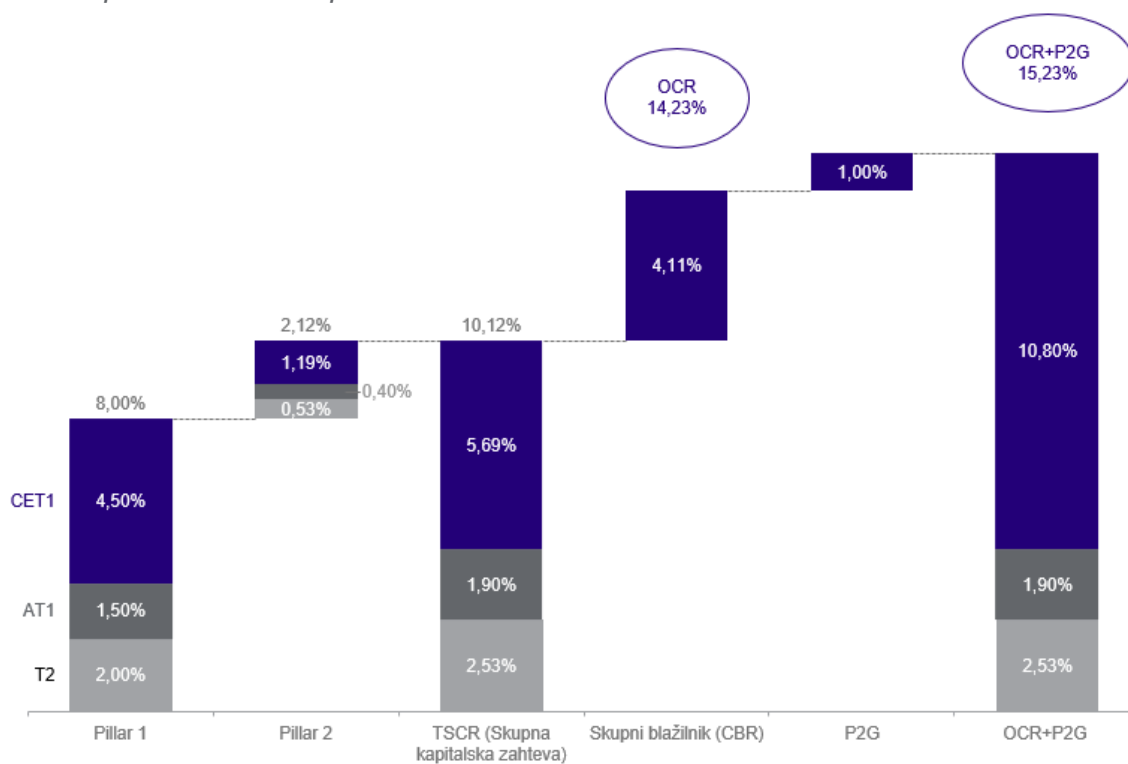
Kapitalske zahteve

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

- Skupna kapitalska zahteva SREP (TSCR) znaša 10,12 %, kar vključuje 8,00 % zahteve v okviru prvega stebra in 2,12 % zahteve v okviru drugega stebra. Zahteva v okviru drugega stebra se je s 1. januarjem 2024 zaradi izboljšane splošne ocene SREP znižala za 0,28 o.t. na 2,12 % .
- Druga komponenta je zahteva po skupnem blažilniku (CBR), ki znaša 4,11 %. CBR je sestavljen iz 2,50-odstotnega varovalnega kapitalskega blažilnika, 1,25-odstotnega blažilnika za druge sistemsko pomembne institucije (O-SII), 0,26-odstotnega proticikličnega blažilnika¹ in 0,10-odstotnega blažilnika sistemskih tveganj².

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

Slika 20: Kapitalske zahteve NLB Skupine 31. marca 2024



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

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

² Banka Slovenije je s 1. januarjem 2023 predpisala bankam obvezno vzdrževanje blažilnika sistemskih tveganj za sektorske izpostavljenosti. Zahtevani stopnji sta 1,0 % za vse izpostavljenosti do fizičnih oseb, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, in 0,5 % za vse druge izpostavljenosti do fizičnih oseb.

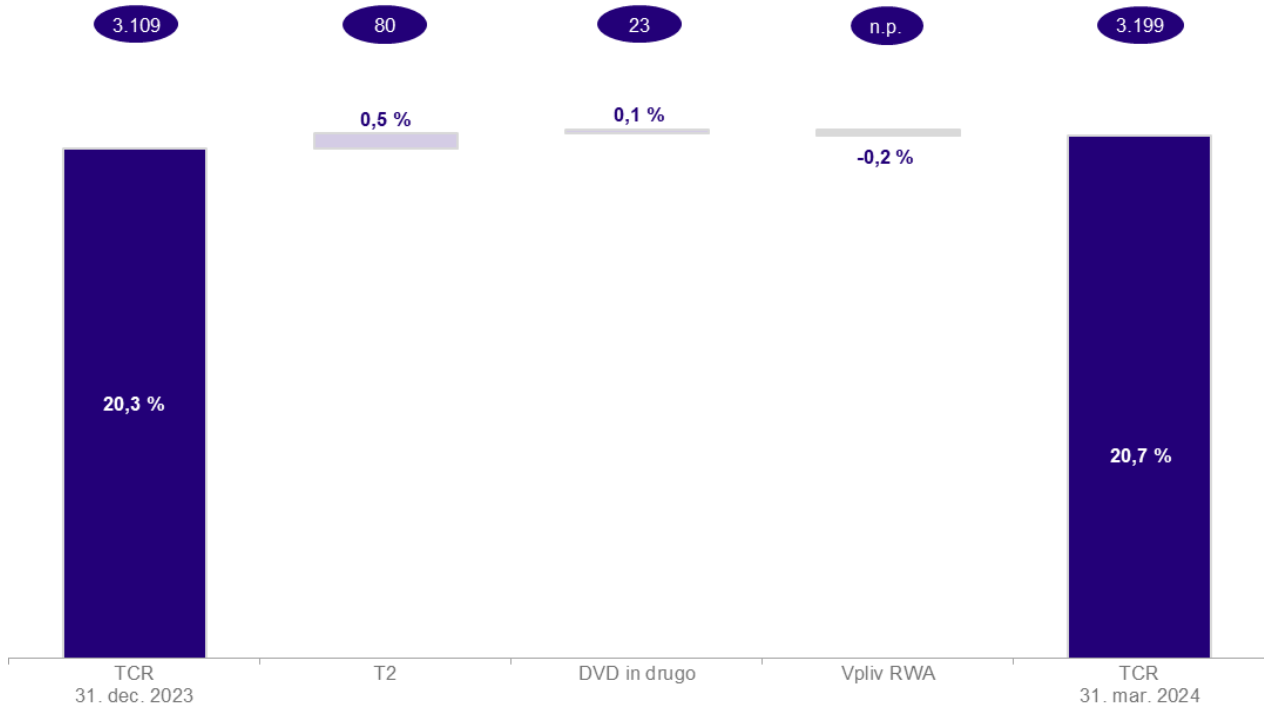
Kapitalska ustreznost

Tabela 5: Realizacija kapitala NLB Skupine, sprememba glede na konec leta in presežek nad regulatornimi zahtevami 31. marca 2024

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	Sprememba glede na konec leta	Presežek 31. mar. 2024
	v mio EUR			
Navadni lastniški temeljni kapital (CET1)	2.519	2.510	10	853
Temeljni kapital (Tier 1)	2.607	2.598	10	648
Skupni kapital	3.199	3.109	90	850
Skupna izpostavljenost tveganju (RWA)	15.428	15.337	91	
CET1 količnik	16,33 %	16,36 %	-0,03 o.t.	5,5 o.t.
Tier 1 količnik	16,90 %	16,94 %	-0,04 o.t.	4,2 o.t.
Količnik skupnega kapitala	20,74 %	20,27 %	0,47 o.t.	5,5 o.t.

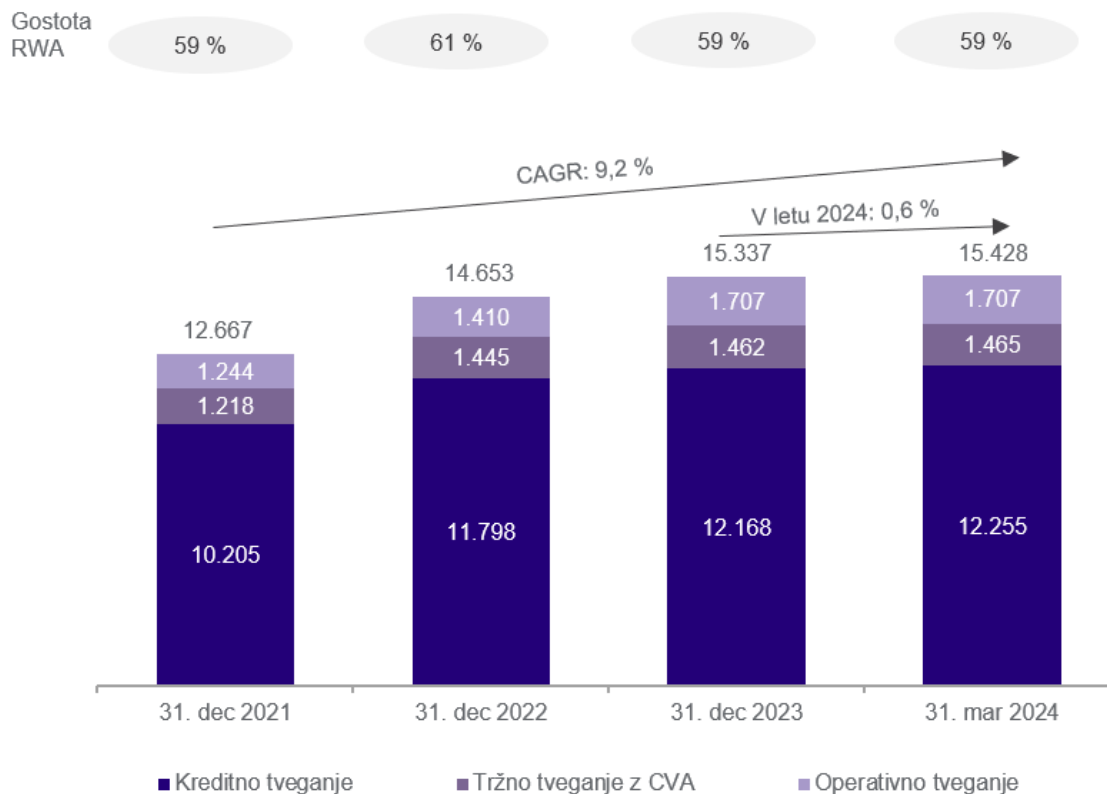
Skupni kapitalski količnik Skupine je 31. marca 2024 znašal 20,7 % (povečanje za 0,5 o.t. glede na konec leta 2023), količnik CET1 Skupine pa je znašal 16,3 %, kar je precej nad zahtevano ravno. Višja skupna kapitalska ustreznost izhaja iz povečanja kapitala (90,2 mio EUR glede na konec leta 2023), ki je kompenziral povečanje tveganju prilagojene aktive (90,6 mio EUR glede na konec leta 2023). Skupina je povečala svoj kapital predvsem z večjim obsegom instrumentov T2 (80,4 mio EUR) in prevrednotenja prek drugega vseobsegajočega donosa (12,7 mio EUR).

Slika 21: Kapital (v mio EUR) in kapitalski količniki NLB Skupine – sprememba na letni ravni



Dinamika skupne izpostavljenosti tveganju

Slika 22: Sestava RWA (v mio EUR)



V prvih treh mesecih leta 2024 se je tveganju prilagojena aktiva (RWA) za kreditna tveganja Skupine povišala za 87,2 mio EUR zaradi krepitve kreditne aktivnosti, predvsem v segmentu prebivalstva. Novi krediti podjetjem v Banki so bili delno izravnani z odplačili. Dodatno se je RWA za izpostavljenosti, povezane z visokim tveganjem, povečala zaradi novih danih kreditov za projektno financiranje, predvsem v NLB in NLB Komercialni Banki, Beograd, ter črpanja kreditov za projektno financiranje, odobrenih v prejšnjih obdobjih. Znižanje RWA za likvidnostna sredstva pa je posledica znižanja izpostavljenosti do enot centalnih ravni držav in centralnih bank, ki je bilo delno izravnano z višjo RWA zaradi nakupa podrejenih bančnih obveznic.

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

Strategija grosističnega financiranja in zahteva MREL

Grosistično financiranje

Aktivnosti grosističnega financiranja v Skupini se izvajajo z namenom razpršitve, izboljšanja strukturne likvidnosti, kapitalskega položaja in izpolnitve regulatornih zahtev, še zlasti zagotavljanja skladnosti z zahtevama MREL.

Banka je bila dejavna na kapitalnih trgih in je januarja izdala podrejene obveznice Tier 2 z ročnostjo 10NC5 za namene MREL in krepitev kapitala.

Tabela 6: Pregled nezapadlih NLB obveznic na dan 31. marec 2024

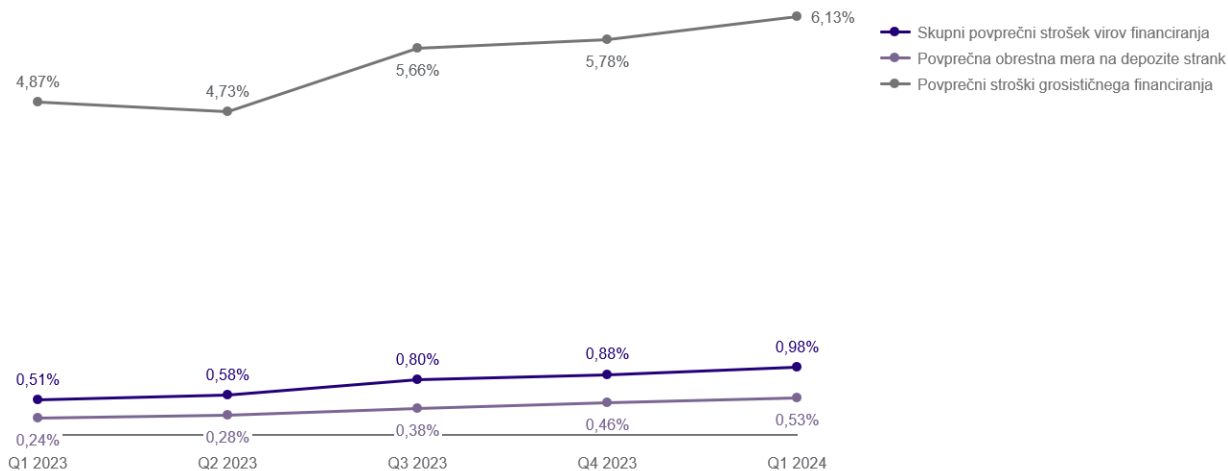
							v mio EUR
Vrsta obveznice	ISIN koda	Datum izdaje	Zapadlost	Datum prvega možnega odpoklica	Obrestna mera	Nominalna vrednost	
Senior Preferred (nadrejene prednostne obveznice)	XS2641055012	27. junij 2023	27. junij 2027	27. junij 2026	7,125 % letno	500	
Senior Preferred (nadrejene prednostne obveznice)	XS2498964209	19. julij 2022	19. julij 2025	19. julij 2024	6,000 % letno	300	
Skupaj SP:						800	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2750306511	24. januar 2024	24. januar 2034	24. januar 2029	6,875 % letno	300	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2413677464	28. november 2022	28. november 2032	28. november 2027	10,750 % letno	225	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2113139195	5. februar 2020	5. februar 2030	5. februar 2025	3,400 % letno	10,5 ⁽ⁱ⁾ (višina izdaje: 120)	
Tier 2 (dodatni kapital)	XS2080776607	19. november 2019	19. november 2029	19. november 2024	3,650 % letno	9,9 ⁽ⁱ⁾ (višina izdaje: 120)	
Tier 2 (dodatni kapital)	SI0022103855	6. maj 2019	6. maj 2029	6. maj 2024	4,200 % letno	45 ⁽ⁱⁱ⁾	
Skupaj Tier 2:						590,4	
Additional Tier 1 (dodatni temeljni kapital)	SI0022104275	23. september 2022	brez zapadlosti	med 23. septembrom 2027 in 23. marcem 2028	9,721 % letno	82	
Skupaj AT1:						82	
Skupaj nezapadle obveznice:						1.472,4	

(i) Obveznice so bile izdane v višini 120 mio EUR. Zaradi izvedbe upravljanja obveznosti (LME) se je znesek zmanjšal 26. januarja 2024.

(ii) Več informacij je na voljo v poglavju Dogodki po 31. marcu 2024.

Skupni stroški financiranja ostajajo nizki zaradi zanesljive baze depozitov in stabilnosti cen vpoglednih depozitov, na katere ne vplivajo nihanja trga.

Slika 23: Povprečni strošek virov financiranja (četrtni podatki)

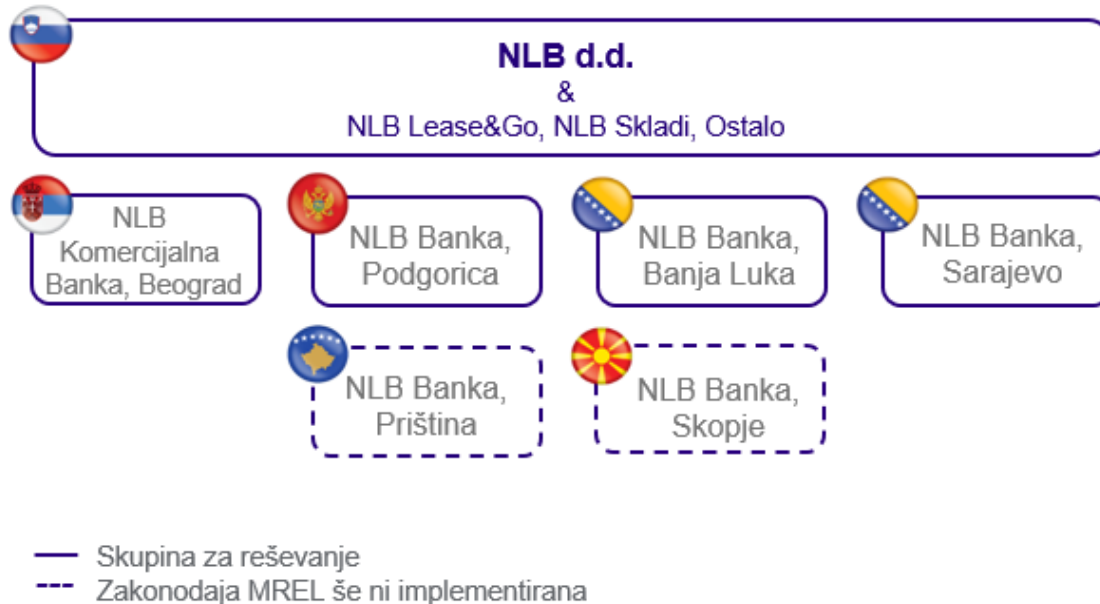


Zahteva MREL

Strategija reševanja (PRS) za NLB Skupino temelji na pristopu reševanja z več vstopnimi točkami (MPE). Reševanje s sredstvi upnikov je na ravni NLB glavni instrument za reševanje, ki se uporablja v fazi stabilizacije.

V NLB Skupini je določenih sedem skupin za reševanje. Skupino za reševanje v bančni uniji vodi NLB, preostalih šest skupin za reševanje pa vodijo hčerinske banke s sedežem v državah nečlanicah EU (Bosna in Hercegovina, Črna gora in Srbija, medtem ko Kosovo in Severna Makedonija še nista implementirali zakonodaje MREL).

Slika 24: Skupine za reševanje NLB Skupine



Skupino za reševanje NLB sestavljajo NLB kot edina bančna članica in druge nebančne članice, pri čemer slednje predstavljajo manj kot 5-odstotni delež v TREA. Subjekti in njihov prispevek k TREA skupine za reševanje NLB so predstavljeni v spodnji tabeli.

Tabela 7: Sestava Skupine za reševanje NLB glede na TREA

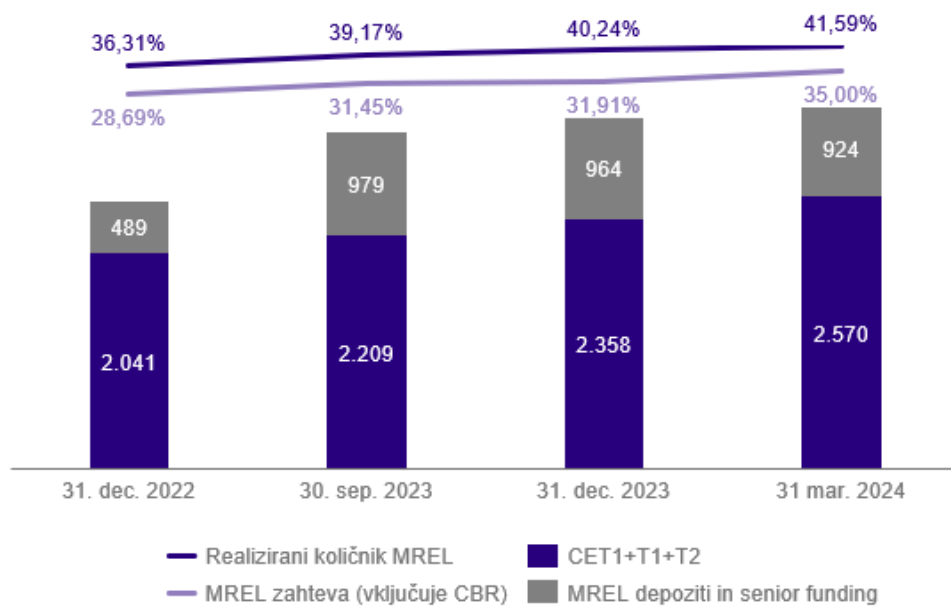
Subjekt	v mio EUR
	31. mar. 2024
NLB d.d.	7.985
NLB Lease&Go, Ljubljana	228
NLB Skladi, Ljubljana	57
Ostalo	130
Skupni TREA:	8.400

Od 1. januarja 2024 mora NLB zagotavljati linearno povečevanje kapitala in kvalificiranih obveznosti zaradi približevanja zahtevi MREL, ki znaša:

- 30,66 % TREA + veljavni CBR (4,34 % na dan 31. marca 2024),
- 10,69 % LRE.

Dne 31. marca 2024 je bil količnik MREL 41,59 % TREA in 20,66 % LRE, kar je precej nad zahtevano ravno.

Slika 25: Gibanje MREL primerne financiranja (v mio EUR), zahteva MREL in realizirani količnik MREL



Lastniška struktura NLB

Osnovni kapital NLB je razdeljen na 20.000.000 delnic. Delnice so uvrščene v prvo kotacijo Ljubljanske borze (ISIN SI0021117344, trgovalni simbol na Ljubljanski borzi: NLBR), globalna potrdila o lastništvu (GDR), ki predstavljajo navadne delnice NLB, pa so uvrščena v trgovanje na glavnem trgu Londonske borze (ISIN: US66980N2036 in US66980N1046, trgovalni simbol GDR na Londonski borzi: NLB in 55VX). Pet GDR predstavlja eno delnico NLB.

Tabela 8: Glavni delničarji NLB na dan 31. marec 2024^{(i), (iv)}

Delničar	Število delnic	Odstotek delnic
Bank of New York Mellon za račun imetnikov GDR ⁽ⁱⁱ⁾	10.357.070	51,79
• od tega Evropska banka za obnovo in razvoj (EBRD) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	n. p.	>5 in <10
Republika Slovenija (RS)	5.000.001	25,00
Drugi delničarji	4.642.929	23,21
Skupaj	20.000.000	100,00

(i) Informacije so pridobljene iz delniške knjige NLB, dostopne prek spletne storitve KDD (Centralna Klirinško depotna družba) in na voljo članom KDD. Podatki o pomembnih deležih temeljijo na samoprijavi posameznih imetnikov v skladu z veljavnimi določbami slovenskega prava, ki zahteva, da imetniki delnic družbe, ki kotirajo na borzi, obvestijo družbo, kadar njihovi neposredni in/ali posredni deleži prestopijo določene pragove, in sicer 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 1/3, 50 % ali 75 %. V tabeli so navedeni vsi samoprijavljeni imetniki pomembnih deležev, katerih obvestila so bila prejeta. Glede na omenjeno obveznost imetnikov pomembnih deležev Banka predpostavlja, da nobena druga pravna ali fizična oseba ni imetnik neposredno in/ali posredno deset ali več odstotkov delnic Banke.

(ii) Bank of New York Mellon ima delnice v vlogi depozitarja (depozitar GDR) za imetnike GDR in ni upravičeni lastnik teh delnic. Imetniki GDR imajo pravico zamenjati GDR za delnice. Imetniki GDR lahko pravice iz naslova deponiranih delnic uveljavljajo samo prek depozitarja GDR in se nimajo pravice neposredno udeležiti skupščine delničarjev ali izvrševati glasovalne pravice iz naslova deponiranih delnic.

(iii) Informacija o lastništvu GDR temelji na samoprijavi s strani posameznih imetnikov GDR na podlagi določil slovenskega prava.

(iv) Več informacij je na voljo v poglavju **Ključni dogodki**.

Segmentna analiza

Strateški segmenti³

- **Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji** zajema poslovanje s posamezniki in mikro podjetji, upravljanje premoženja (NLB Skladi) in del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s prebivalstvom, ter prispevek k poslovanju pridružene družbe Bankart.
- **Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji** vključuje poslovanje s ključnimi, srednjimi in malimi podjetji, področje čezmejnega financiranja podjetij, investicijsko bančništvo in skrbniške storitve, prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb ter del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s podjetji.
- **Finančni trgi v Sloveniji** pokrivajo aktivnosti zakladništva in trgovanja s finančnimi instrumenti, prikazujejo pa tudi rezultat upravljanja bilance banke (ALM).
- **Strateški tuji trgi** vključujejo poslovanje strateških bančnih članic Skupine na strateških trgih (Srbija, Severna Makedonija, Bosna in Hercegovina, Kosovo in Črna gora), kot tudi investicijsko družbo KomBank Invest, Beograd, NLB DigIT, Beograd, NLB Lease&Go, Skopje in NLB Lease&Go Leasing, Beograd.
- Segment **Ostale dejavnosti** vključuje kategorije, katerih poslovnih rezultatov ni mogoče razporediti v posamezne segmente, ter NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine in članice REAM (slednje so bile v predhodnem obdobju vključene med nestrategske članice).

Nestrategski segmenti

Nestrategske članice vključujejo poslovanje nestrategskih članic NLB Skupine, in sicer družbe v likvidaciji, NLB Srbijo, NLB Crno Goro in Privatinvest.

Tabela 9: Segmenti NLB Skupine

	NLB Skupina	Strateški segmenti				Nestrategski segment	
		Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Finančni trgi v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Ostale dejavnosti	Nestrategske članice
Dobiček pred davki (v mio EUR)	162	61	32	2	82	-14	0
Prispevek k dobičku skupine pred davki	100 %	38 %	20 %	1 %	50 %	-9 %	0 %
Bilančna vsota	26.026	3.839	3.306	7.436	10.931	478	35
% bilančne vsote	100 %	15 %	13 %	29 %	42 %	2 %	0 %
Razmerje med stroški in prihodki (CIR)	41,7 %	34,7 %	35,0 %	56,3 %	43,2 %	885,5 %	/
Strošek tveganja (b.t.)	10	59	-33	/	13	/	/

Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček iz poslovanja pred davki. Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov Skupine.

³ N Banka je v segmentno analizo za leto 2023 vključena kot samostojna pravna oseba do 1.septembra 2023, ko je bila uspešno zaključena pravna in operativna združitev N Banke in NLB.

Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

Poudarki

- Opazno povečanje čistih obrestnih prihodkov predvsem zaradi višjega obsega in marž na depozite strank.
- Nadaljevanje odlične nove prodaje potrošniških kreditov.
- Uvedba Apple Pay in potisnih sporočil v mobilni denarnici NLB Pay.
- Uvedba novih funkcionalnosti v digitalni banki NLB Klik.

Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 10: Rezultati segmenta Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba		Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju
Čisti obrestni prihodki	80,1	49,3	30,8	62%	80,1	79,7	49,3	0%
Čisti obrestni prihodki iz sredstev ⁽ⁱ⁾	22,6	22,6	0,0	0%	22,6	21,8	22,6	3%
Čisti obrestni prihodki iz obveznosti ⁽ⁱ⁾	57,5	26,7	30,8	113%	57,5	57,9	26,7	-1%
Čisti neobrestni prihodki	20,2	21,1	-0,8	-4%	20,2	27,3	21,1	-26%
od tega čiste opravnine	30,2	28,2	2,1	7%	30,2	29,7	28,2	2%
Skupaj čisti prihodki	100,3	70,4	29,9	42%	100,3	107,0	70,4	-6%
Stroški skupaj	-34,8	-35,9	1,1	3%	-34,8	-46,8	-35,9	26%
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	65,5	34,5	31,0	90%	65,5	60,2	34,5	9%
Oslabitve in rezervacije	-5,5	-11,5	6,0	52%	-5,5	-10,4	-11,5	47%
Pripadajoči dobički/izgube iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige	1,0	0,3	0,7	-	1,0	-0,2	0,3	-
Rezultat pred davki	60,9	23,3	37,7	164%	60,9	49,5	23,3	23%

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba
Neto krediti strankam	3.744,9	3.694,2	3.607,8	50,7	137,1
Bruto krediti strankam	3.817,3	3.760,8	3.665,8	56,6	151,5
Stanovanjski krediti	2.495,6	2.483,5	2.426,1	12,1	69,5
Obrestna mera na stanovanjske kredite ⁽ⁱⁱ⁾	3,26 %	3,07 %	2,93 %	0,19 o.t.	0,33 o.t.
Potrošniški krediti	856,4	818,5	744,4	37,8	111,9
Obrestna mera na potrošniške kredite ⁽ⁱⁱ⁾	8,36 %	8,14 %	8,00 %	0,22 o.t.	0,36 o.t.
NLB Lease&Go, Ljubljana	108,7	98,2	76,0	10,6	32,7
Ostalo	356,7	360,6	419,2	-3,9	-62,6
Depoziti strank	9.369,1	9.357,8	9.091,3	11,3	277,7
Obrestna mera na depozite ⁽ⁱⁱ⁾	0,47 %	0,32 %	0,25 %	0,15 o.t.	0,22 o.t.
Obseg slabih posojil (bruto)	85,2	77,3	69,9	7,8	15,2

	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	59	26	33
CIR	34,7 %	51,0 %	-16,3 o.t.
Neto obrestna marža ⁽ⁱⁱ⁾	4,89 %	3,18 %	1,71 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo internih transfernih cen (ITC).

(ii) Neto obrestna marža in obrestne mere pred združitvijo NLB in N Banke samo za NLB. Neto obrestna marža segmenta je izračunana kot razmerje med čistimi obrestnimi prihodki(i) in vsoto povprečne obrestnosne aktive in pasive deljeno z 2.

Čisti obrestni prihodki so se glede na enako obdobje lani občutno povečali (višji za 62 %), predvsem zaradi višjih obsegov realizirane prodaje in dviga ključne obrestne mere ECB, ki je pozitivno vplivala na prihodke segmenta iz depozitov strank. Povprečna obrestna mera za depozite se je glede na enako obdobje lani zvišala za 22 b.t. Banka je ponudila ugodnejšo obrestno mero za vezane depozite in na varčevalnih računih prebivalstva, kar so stranke pozitivno sprejele.

Čiste opravnine so se glede na enako obdobje lani povečale za 7 %, k čemur je prispeval ugoden vpliv povečane gospodarske dejavnosti in potrošnje, skupaj s povečanimi opravninami iz investicijskih skladov in bančnega zavarovalništva.

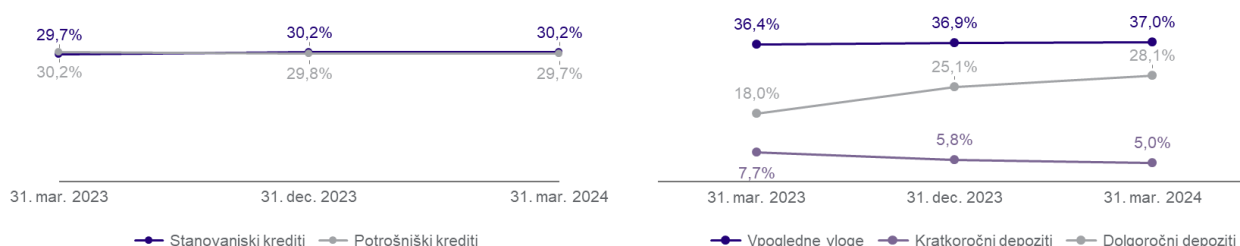
Stroški segmenta so se glede na enako obdobje lani zvišali za 3 % kot posledica inflacijskih pritiskov na stroške poslovanja.

Oslabitve in rezervacije so bile neto oblikovane za kreditna tveganja zaradi sprememb v portfelju.

Tržni deleži segmenta so rahlo narasli, pri kreditih prebivalstva na 29,5 % (v primerjavi z 29,4 % konec marca 2023) in pri depozitih prebivalstva na 33,6 % (v primerjavi s 33,4 % na dan 31. marca 2023). Poslovanje s prebivalstvom v NLB Lease&Go, Ljubljana je še naprej uspešno enakomerno raslo in zabeležilo 43-odstotno letno povečanje portfelja.

Tržni delež stanovanjskih in potrošniških kreditov segmenta je dosegel 30,2 % oziroma 29,7 %, v primerjavi z 29,7 % oziroma 30,2 % na dan 31. marca 2023. Poleg tega je Banka začela s kampanjo stanovanjskih kreditov »Tvoja priložnost za hitro selitev«, v kateri bo 100 mladim kreditojemalcem povrnila tri obroke v skupni vrednosti do 1.000 EUR.

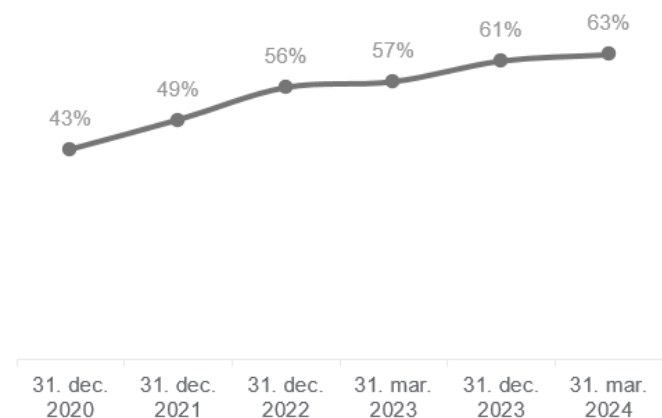
Slika 26: Tržni deleži poslovanja s prebivalstvom v Sloveniji



Depoziti strank so se glede na enako obdobje lani povečali, vendar so ostali na enakem nivoju kot konec leta, delno zaradi izdaje prve Ljudske obveznice RS, kamor je bilo prenesenih približno 80 mio EUR depozitov prebivalstva. Poleg tega so se preference strank preusmerile k donosnejšim finančnim produktom, kot so investicijski skladi in bančno zavarovalništvo, kar je povzročilo upočasnitev rasti depozitov. Struktura depozitov se je spremenila tudi zaradi povišanja obrestne mere vezanih depozitov, kar se odraža v povečanju dolgoročnih depozitov. Delež vezanih depozitov in varčevalnih računov v skupnih depozitih prebivalstva se je konec marca postopoma povečal na 49 % (v primerjavi z 48 % ob koncu leta).

Prehod na digitalno in samopostrežno bančništvo je očiten, saj stranke aktivno uporabljajo NLB Klik in bankomate kot primarni kanal za izvajanje plačilnih transakcij. Večkanalna rešitev NLB Klik je bila nadgrajena s funkcionalnostmi dnevnega bančništva, kot sta naročilo kreditne kartice in sprememba limita na kreditni kartici. Še več, Banka je dosegla nadaljnje povečanje števila aktivnih digitalnih uporabnikov, ki se je glede na enako obdobje lani povečalo za 14 %, medtem ko se je digitalna pokritost aktivnih uporabnikov v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 5,6 o.t.

Slika 27: Digitalna pokritost⁽ⁱ⁾



(i) Delež aktivnih digitalnih uporabnikov v številu strank z aktivnim transakcijskim računom.

Kontaktni center (KC), ključna kontaktna točka za stranke Banke 24 ur na dan, vse dni v tednu, je tudi dobro sprejeta kot virtualna banka pri sklepanju novih poslov, saj je bilo v prvem četrtletju leta 2024 11 % prodaje glavnih produktov za prebivalstvo sklenjenih prek KC.

Z vključitvijo Google Pay junija 2023 se je mobilna denarnica Skupine **NLB Pay** preoblikovala v aplikacijo za enostavno potrjevanje spletnih nakupov in izvajanje plačil Flik. Z uvedbo Apple Pay marca je polna funkcionalnost na voljo tudi iOS uporabnikom. Naslednja nadgradnja NLB Pay vključuje potisna sporočila v sami aplikaciji, kar je še bolj priročno za uporabo.

NLB Skladi, največja slovenska družba za upravljanje sredstev, ki je bila hkrati nagrajena kot najboljša družba za upravljanje sredstev v zadnjem desetletju, je ohranila visok, 39,9-odstotni tržni delež. Obseg neto prilivov je v prvem četrtletju leta 2024 znašal 84,8 mio EUR, kar predstavlja 58,6 % vseh neto prilivov na trgu. Bruto vplačila v vzajemne sklade so v enakem obdobju znašala 111,8 mio EUR (54,0 mio EUR v Q1 2023). Skupna sredstva v upravljanju so se letno povečala za 21 % in znašajo 2.603,4 mio EUR, od tega je 2.134,3 mio EUR v vzajemnih skladih in 472,2 mio EUR v sredstvih gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji

Poudarki

- Rast čistih obrestnih prihodkov zaradi višjega obsega kreditov in višjih marž na depozite strank.
- Banka ohranja pomembne tržne deleže na področju kreditiranja, garancij in depozitov.
- Aktivna vloga Banke pri ozaveščanju in podpori strank pri ESG razvoju in trajnostnem financiranju, zaradi česar se je povečal obseg trajnostnega financiranja.
- Nadaljevanje rasti obsega trgovskega poslovanja, kar Banki omogoča ohranjanje visokega tržnega deleža.

Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 11: Rezultati segmenta Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba		Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrletju
Čisti obrestni prihodki	32,4	21,2	11,2	53%	32,4	32,1	21,2	1%
Čisti obrestni prihodki iz sredstev ⁽ⁱ⁾	17,8	14,2	3,6	26%	17,8	17,4	14,2	2%
Čisti obrestni prihodki iz obveznosti ⁽ⁱ⁾	14,6	7,0	7,6	108%	14,6	14,6	7,0	0%
Čisti neobrestni prihodki	12,4	10,1	2,2	22%	12,4	9,8	10,1	26%
od tega čiste opravnine	10,6	9,7	1,0	10%	10,6	9,6	9,7	10%
Skupaj čisti prihodki	44,7	31,3	13,4	43%	44,7	41,9	31,3	7%
Stroški skupaj	-15,7	-17,9	2,3	13%	-15,7	-18,6	-17,9	16%
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	29,1	13,4	15,7	117%	29,1	23,3	13,4	25%
Oslabitve in rezervacije	2,7	4,4	-1,7	-38%	2,7	-0,7	4,4	-
Rezultat pred davki	31,8	17,9	14,0	78%	31,8	22,6	17,9	41%

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	
Neto krediti strankam	3.289,3	3.360,2	3.255,6	-70,9	-2%	33,7	1%
Bruto krediti strankam	3.341,2	3.413,2	3.306,8	-72,0	-2%	34,3	1%
Gospodarstvo	3.237,7	3.306,7	3.209,5	-69,0	-2%	28,3	1%
Ključna/srednja/mala podjetja in področje čezmejnega poslovanja	2.966,0	3.049,5	3.020,7	-83,5	-3%	-54,7	-2%
Obrestna mera na kredite ključnih/srednjih/malih podjetij in področja čezmejnega poslovanja ⁽ⁱⁱ⁾	5,21 %	4,54 %	3,74 %	0,67 o.t.		1,47 o.t.	
Investicijsko bančništvo	0,1	0,1	0,1	0,0	-14%	0,0	-14%
Prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb	109,7	97,7	56,4	12,0	12%	53,3	95%
NLB Lease&Go, Ljubljana	161,9	159,4	132,2	2,6	2%	29,7	22%
Država	102,4	105,6	97,2	-3,2	-3%	5,2	5%
Obrestna mera na kredite državi ⁽ⁱⁱ⁾	6,06 %	5,95 %	6,88 %	0,11 o.t.		-0,82 o.t.	
Depoziti strank	2.202,8	2.471,8	2.394,4	-269,0	-11%	-191,6	-8%
Obrestna mera na depozite ⁽ⁱⁱ⁾	0,38 %	0,28 %	0,18 %	0,10 o.t.		0,20 o.t.	
Obseg slabih posojil (bruto)	61,7	61,8	64,9	-0,1	0%	-3,2	-5%

	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	-33	-56	23
CIR	35,0 %	57,2 %	-22,2 o.t.
Neto obrestna marža ⁽ⁱⁱ⁾	4,18 %	2,91 %	1,28 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo ITC.

(ii) Neto obrestna marža in obrestne mere pred združitvijo NLB in N Banke samo za NLB. Neto obrestna marža segmenta je izračunana kot razmerje med čistimi obrestnimi prihodki(i) in vsoto povprečne obrestnosne aktive in pasive deljeno z 2.

Segment Korporativnega in investicijskega bančništva sodeluje s skoraj 11.000 poslovnimi strankami in ima 25,7-odstotni tržni delež na področju kreditov in 22,4-odstotni delež na področju depozitov. Ključno vodilo poslovanja je močna osredotočenost na stranke in njihove dejanske potrebe, kjer Banka ponuja široko paleto celovitih in po meri prilagojenih finančnih rešitev za podporo našemu gospodarstvu.

Čisti obrestni prihodki so se glede na enako obdobje lani močno povečali, in sicer za 53 %, predvsem zaradi povečanega obsega kreditov in dviga ključne obrestne mere ECB, ki je pozitivno vplival na čiste obrestne prihodke iz depozitov strank. Depozitne obrestne mere, ki so manj občutljive na volatilitnost tržnih obrestnih mer, so prispevale k višjim prihodkom segmenta.

Čiste opravnine so se glede na enako obdobje lani povečale za 10 % predvsem zaradi provizij iz izdaje prve Ljudske obveznice RS, posredniških storitev in garancij.

Segment je zabeležil 13 % nižje **stroške** v primerjavi z letom prej zaradi višjih stroškov v prvem četrtletju leta 2023, povezanih s procesom integracije N Banke.

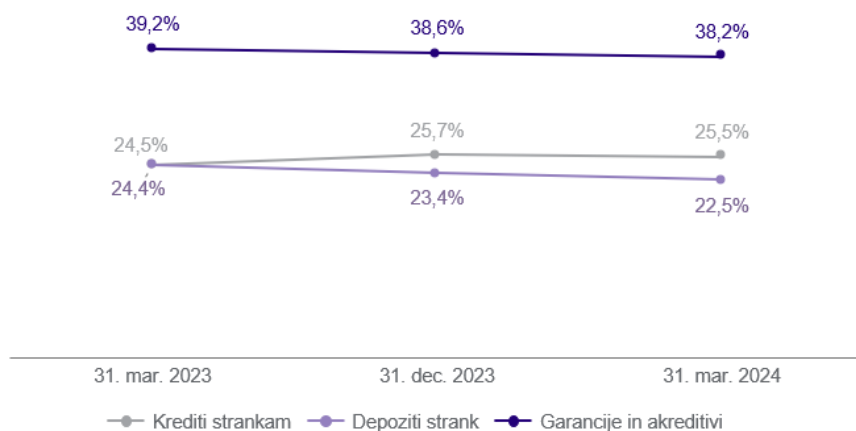
Oslabitve in rezervacije so bile neto sproščene v višini 2,7 mio EUR zaradi razvoja portfelja ter uspešnega reševanja slabih naložb.

Obseg bruto kreditov se je glede na konec leta 2023 povečal za 34,3 mio EUR, pri čemer je 29,7 mio EUR doprinesel NLB Lease&Go, Ljubljana. Poslovno okolje ostaja manj predvidljivo, podjetniške stranke pa nadaljujejo svoje poslovne aktivnosti previdno. V prvem četrtletju leta 2024 je bila nova prodaja kreditov nižja, saj je bilo odobrenih 154,0 mio EUR novih kreditov (v primerjavi s 196,2 mio EUR v prvem četrtletju leta 2023).

Banka kot ključni in pomemben sistemski igralec na finančnem trgu s svojim proaktivnim pristopom in svetovalnimi storitvami ozavešča in podpira stranke pri razvoju ESG in trajnostnega financiranja v regiji. Na ta način povečuje svoj delež pri financiranju zelene preobrazbe slovenskih podjetij in širše regije.

Obseg depozitov podjetij se je glede na konec leta 2023 zmanjšal za 8 %, kar lahko pripišemo splošno opaznemu upadu v celotnem slovenskem bančnem sistemu.

Slika 28: Tržni delež v segmentu Poslovanje s podjetji v Sloveniji



Banka ostaja med vodilnimi slovenskimi ponudniki na področju skrbniških storitev za slovenske in mednarodne stranke. Skupna vrednost **sredstev v skrbništvu** se je od začetka leta povečala, predvsem na domačih trgih, in konec prvega četrtletja leta 2024 znašala 19,8 mrd EUR (v primerjavi z 18,6 mrd EUR konec leta 2023).

Na področju **trgovinskega bančništva** se nadaljuje rast garancijskega poslovanja, kjer ima Banka 38,2-odstotni tržni delež. Velik poudarek je namenjen slovenskim izvoznikom in različnim načinom njihovega financiranja.

Ob koncu prvega četrtletja leta 2024 je obseg stanja kreditov **čezmejnega poslovanja** znašal 402,6 mio EUR, dodatno pa je bilo v istem obdobju odobrenih in še nečrpanih kreditov za 106,7 mio EUR. Pomemben del teh finančnih aktivnosti je bil osredotočen na spodbujanje zelenih in trajnostnih projektov v celotni regiji ob hkratni podpori drugih ključnih panog, kot na primer telekomunikacije, energetika in nepremičnine. Dejavnosti zunaj domače regije so še vedno osredotočene na posojila Schuldschein, odobrena velikim mednarodnim podjetjem z bonitetno oceno investicijskega razreda predvsem iz severnih držav in zahodne Evrope. Nadaljnji poudarek se namenja proučevanju možnosti za vstop v mednarodne sindikate, zlasti na področju obnovljivih virov energije.

Pri **borznoposredniških storitvah** je Banka v prvem četrletju leta 2024 izvršila nakupna in prodajna naročila strank v skupni višini 1,21 mrd EUR. Na področju trgovanja s finančnimi instrumenti je Banka v prvem četrletju leta 2024 sklenila valutne posle v skupni vrednosti 588,9 mio EUR in posle z izvedenimi finančnimi instrumenti v višini 66,4 mio EUR.

Banka je bila aktivna na področju **finančnega svetovanja podjetjem**. Poleg združitvev in prevzemov (M&A) ter svetovanja je sodelovala pri organizaciji izdaje obveznice (kot glavni ali skupni glavni organizator) v nominalni višini 567 mio EUR. NLB je bila tudi skupni glavni organizator in distributer prve Ljudske obveznice RS v nominalnem znesku 258 mio EUR.

Spletne trgovine, ki kot način plačila uporabljajo **NLB Klik**, so prešle na nov način plačila, Flik P2eM. NLB Smart POS, nova aplikativna rešitev, namenjena predvsem mikro in malim podjetjem, je bila nadgrajena z možnostjo tiskanja blagajniških izpisov in z možnostjo povezave NLB Smart POS z blagajno trgovca.

Posredniški posli za hčerinsko družbo **Lease&Go, Ljubljana** so del ključnih komercialnih aktivnosti Banke, s čimer strankam omogočamo najboljše možne finančne rešitve pri financiranju vozil in opreme.

Finančni trgi v Sloveniji

Poudarki

- Banka je uspešno izdala podrejene obveznice Tier 2 v višini 300 mio EUR.
- Z namenom stabilizacije čistih obrestnih prihodkov je bil povečan portfelj obveznic bančne knjige.
- Z nadaljnjo diverzifikacijo portfelja obveznic bančne knjige je bil dosežen višji delež vrednostnih papirjev ESG.
- Negativni rezultat ALM v letu 2024 je posledica prilagoditve politike ITC, ki bremeni rezultat ALM za presežke MREL in instrumentov Tier 2 nad optimalnim nivojem.

Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 12: Rezultati segmenta Finančni trgi v Sloveniji

	v mio EUR na konsolidirani osnovi							
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba	Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju	
Čisti obrestni prihodki	2,1	14,7	-12,6	-85%	2,1	3,6	14,7	-41%
Čisti obrestni prihodki brez ALM ⁽ⁱ⁾	7,7	6,5	1,1	17%	7,7	5,6	6,5	36%
ALM	-5,5	8,2	-13,7	-	-5,5	-2,0	8,2	-17%
Čisti neobrestni prihodki	2,9	-0,9	3,8	-	2,9	3,9	-0,9	-2%
Skupaj čisti prihodki	5,1	13,8	-8,8	-63%	5,1	7,5	13,8	-3%
Stroški skupaj	-2,9	-2,3	-0,6	-2%	-2,9	-2,8	-2,3	-1%
Rezultat pred oslavitvam in rezervacijami	2,2	11,6	-9,4	-81%	2,2	4,7	11,6	-5%
Oslabitve in rezervacije	-0,5	4,3	-4,8	-	-0,5	0,0	4,3	-
Rezultat pred davki	1,7	15,9	-14,2	-89%	1,7	4,6	15,9	-6%

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba
Stanje na računih CB	3.684,6	4.153,2	3.534,6	-468,6	-14%
Dolžniški vrednostni papirji bančne knjige	3.655,7	2.981,1	2.911,0	674,7	23%
Obrestna mera ⁽ⁱⁱ⁾	1,68%	1,17%	0,89%	0,51 o.t.	0,79 o.t.
Kreditni	52,5	82,8	160,0	-30,2	-3%
Obrestne mere ⁽ⁱⁱ⁾	2,33%	1,66%	2,26%	0,67 o.t.	0,07 o.t.
Podrejene obveznosti (dodatni kapital)	597,3	509,4	513,2	87,9	17%
Obrestna mera ⁽ⁱⁱ⁾	7,64%	6,89%	6,74%	0,75 o.t.	0,90 o.t.
Ostali izdani vrednostni papirji	838,0	828,8	311,7	9,2	1%
Obrestna mera ⁽ⁱⁱ⁾	6,84%	6,56%	6,12%	0,28 o.t.	0,72 o.t.

(i) Čisti obrestni prihodki iz sredstev in obveznosti z uporabo ITC.

(ii) Obrestne mere le za NLB.

Glavno poslanstvo segmenta so še naprej aktivnosti Skupine na mednarodnih finančnih trgih, vključno z zakladniškimi posli. Trg se nenehno spremlja, tako z namenom investiranja kot tudi financiranja na nivoju Skupine. Cilj prvega je zmanjšanje nadaljnjih možnih neplačil izdajateljev, ki so vključeni v portfelj obveznic bančne knjige, in upravljanje portfelja glede na tržna gibanja (gibanje donosov) / ekonomske podatke (inflacija, recesija), cilj drugega pa je omogočiti Skupini pregled nad tržnimi razmerami za prihodnje izdaje obveznic.

Čisti obrestni prihodki so bili za 12,6 mio EUR nižji glede na enako obdobje lani in 1,5 mio EUR nižji v primerjavi s prejšnjim četrtletjem zaradi prenosa rezultata ALM na segmenta Poslovanje s prebivalstvom in Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo in v letu 2024 dodatno s stroški MREL in kapitalskih instrumentov nad optimalno ravno.

Januarja je Banka uspešno izdala podrejene obveznice Tier 2 z ročnostjo 10NC5 v višini 300 mio EUR z namenom optimizacije in krepitev kapitala. Obveznice se upoštevajo pri izpolnjevanju zahteve MREL.

Stanje na računih pri centralni banki se je znižalo za 468,6 mio EUR glede na konec preteklega leta zaradi prenosa sredstev v portfelj obveznic bančne knjige, kar se je odrazilo v povečanju le-tega za 674,6 mio EUR. Ta prenos je bil narejen s ciljem stabilizacije čistih obrestnih prihodkov v letu 2024.

Približno 11 % ali 391 mio EUR portfelja obveznic sestavljajo dolžniški vrednostni papirji ESG, izdani s strani držav, multilateralnih organizacij ali finančnih institucij, od katerih je bilo 108 mio EUR kupljenih v letošnjem letu.

Ob koncu prvega četrtletja je imel portfelj obveznic Banke trajanje 3,7 let in doseženo povprečno donosnost 1,68 % v prvem četrtletju leta 2024. Negativno vrednotenje portfelja FVOCI je 31. marca 2024 znašalo 43 mio EUR (znižano za učinke obračunavanja varovanja pred tveganjem in povezanim odloženim davkom).

Strateški tuji trgi

Poudarki

- Vse bančne članice Skupine so zelo dobičkonosne in so visoko presegle stroške kapitala (CoC), pri čemer je NLB Komercialna Banka, Beograd prispevala 51 % k dobičku pred obdavčitvijo v segmentu.
- Dvomestni porast čistih obrestnih prihodkov in višja neto obrestna marža v vseh bančnih članicah.
- Močna rast potrošniških kreditov nad dinamiko lokalnih trgov.
- Ohranitev obsega depozitov prebivalstva kaže na splošno zaupanje v bančne članice.
- Izjemna rast lizinškega portfelja v Srbiji.
- Stalno trajnostno financiranje in poslovanje, ki izboljšuje ogljični odtis bank.
- Spremembe predpisov regionalnih centralnih bank – nov skupni kapitalski blažilnik v državah, v katerih deluje Skupina.

Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 13: Rezultati segmenta Strateški tuji trgi

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba		Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrletju
Čisti obrestni prihodki	118,8	93,8	24,9	27%	118,8	115,7	93,8	3%
Obrestni prihodki	137,7	102,5	35,3	34%	137,7	132,4	102,5	4%
Obrestni odhodki	-18,9	-8,6	-10,3	-120%	-18,9	-16,7	-8,6	-13%
Čisti neobrestni prihodki	29,2	33,8	-4,6	-13%	29,2	20,5	33,8	43%
od tega čiste opravnine	30,8	28,6	2,2	8%	30,8	32,9	28,6	-7%
Skupaj čisti prihodki	148,0	127,6	20,4	16%	148,0	136,2	127,6	9%
Stroški skupaj	-63,9	-57,1	-6,8	-11%	-63,9	-71,8	-57,1	11%
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	84,1	70,6	13,6	19%	84,1	64,4	70,6	31%
Oslabitev in rezervacije	-2,5	11,1	-13,6	-	-2,5	-14,4	11,1	82%
Rezultat pred davki	81,6	81,7	-0,1	0%	81,6	50,1	81,7	63%
od tega Rezultat manjšinskih lastnikov	3,4	3,4	0,0	-1%	3,4	3,0	3,4	12%

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta		Letna sprememba	
Neto krediti strankam	6.794,8	6.648,1	6.237,3	146,7	2%	557,6	9%
Bruto krediti strankam	6.992,1	6.839,8	6.424,6	152,2	2%	567,5	9%
Prebivalstvo	3.631,0	3.525,6	3.300,4	105,4	3%	330,6	10%
<i>Obrestna mera na kredite prebivalstva</i>	<i>7,06 %</i>	<i>6,63 %</i>	<i>6,30 %</i>	<i>0,44 o.t.</i>		<i>0,76 o.t.</i>	
Gospodarstvo	3.087,8	3.042,9	2.900,1	44,9	1%	187,7	6%
<i>Obrestna mera na kredite podjetij</i>	<i>5,96 %</i>	<i>5,37 %</i>	<i>4,78 %</i>	<i>0,59 o.t.</i>		<i>1,18 o.t.</i>	
Država	273,3	271,4	224,1	1,9	1%	49,2	22%
<i>Obrestna mera na kredite državi</i>	<i>7,79 %</i>	<i>7,13 %</i>	<i>5,85 %</i>	<i>0,66 o.t.</i>		<i>1,94 o.t.</i>	
Depoziti strank	8.872,5	8.878,3	8.208,0	-5,8	0%	664,5	8%
<i>Obrestna mera na depozite</i>	<i>0,63 %</i>	<i>0,38 %</i>	<i>0,26 %</i>	<i>0,25 o.t.</i>		<i>0,37 o.t.</i>	
Obseg slabih posojil (bruto)	134,6	134,0	154,2	0,6	0%	-19,6	-13%

	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba
Strošek tveganja (v b.t.)	13	-72	86
CIR	43,2 %	44,7 %	-1,6 o.t.
Neto obrestna marža	4,44 %	3,88 %	0,57 o.t.

Bančne članice Skupine so vodilne finančne institucije na trgih JVE z dobro likvidnostjo in močno kapitalsko osnovo, ki strankam različnih poslovnih segmentov nudijo celotno paleto finančnih produktov in storitev.

Tržni delež bančnih članic glede na bilančno vsoto presega 10 % na štirih od šestih trgov. Večina članic Skupine je realizirala višjo rast kreditov prebivalstvu v primerjavi z rastjo lokalnega bančnega sektorja. V času visokih obrestnih mer, pritiskov na obrestne mere in regulatornih sprememb je poslovanje bančnih članic Skupine še naprej raslo, kljub znakom gospodarske upočasnitve, kar se odraža v izjemnem rezultatu za prvo četrletje leta 2024.

Ne glede na obdobje visokih obrestnih mer, znižanje **povpraševanja po kreditih** na nekaterih trgih in regulatorne spremembe⁴ so bančne članice Skupine zabeležile močno, 8-odstotno rast kreditov glede na enako obdobje lani, medtem ko so v primerjavi s koncem leta zabeležile 2-odstotno rast. Največjo letno rast bruto kreditov strankam sta dosegli NLB Banka, Podgorica (14 %) in NLB Banka, Priština (12 %). Doseganje visokih rezultatov pri prodaji novih kreditov se je nadaljevalo tako v segmentu poslovanja s podjetji kot poslovanja s prebivalstvom, tudi s pomočjo ponudbe izboljšanih produktov in storitev, kar vključuje poenostavitve in posodobitve poslovne mreže ter izboljšane digitalne rešitve za stranke.

NLB Lease&Go Leasing, Beograd je dosegel izjemno rast novega financiranja finančnega lizinga za 18,6 mio EUR glede na konec leta 2023 in dosegel 9,3-odstotni tržni delež novih poslov finančnega lizinga v državi.

Na obnašanje strank je vplivalo okolje višjih obrestnih mer in krčenje gospodarstva. Kljub temu je splošno zaupanje v bančne članice ostalo močno, tako je prišlo do 8-odstotnega letnega povečanja obsega **depozitov**.

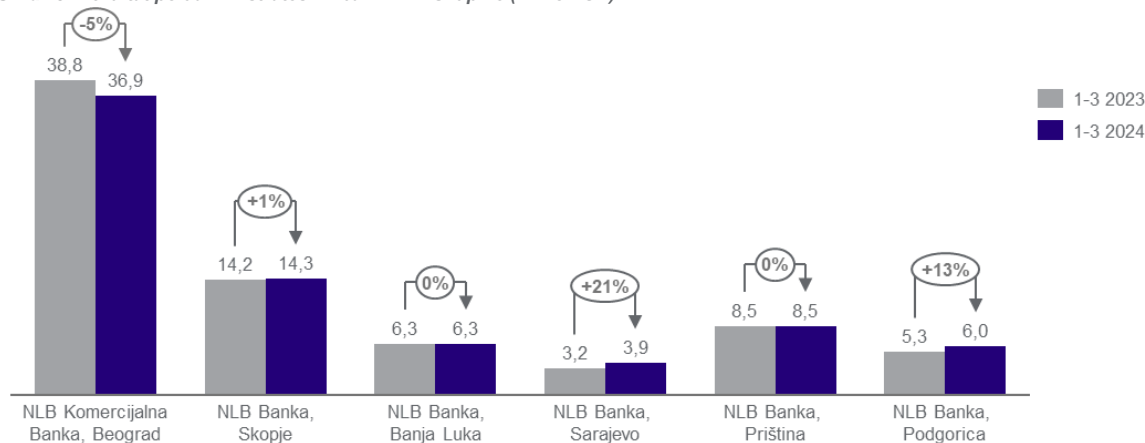
V razmerah naraščajočih obrestnih mer so se **čisti obrestni prihodki** segmenta glede na enako obdobje lani zaradi višjih obsegov povečali za 27 %. Dvomesna rast je bila dosežena pri vseh bančnih članicah, pri čemer je bil največji vpliv višjih obrestnih mer viden v NLB Komercialni Banki, Beograd, in sicer 12,5 mio EUR glede na enako obdobje lani.

Čisti neobrestni prihodki so se povečali za 2,1 mio EUR zaradi pozitivnega vpliva povečane gospodarske aktivnosti ter večjega obsega plačilnega in kartičnega poslovanja. NLB Banka, Banja Luka je zabeležila najvišjo rast čistih neobrestnih prihodkov, in sicer 21 % glede na enako obdobje lani.

Stroški so se glede na enako obdobje lani povečali za 6,8 mio EUR zaradi stroškov poslovanja, zaradi še vedno prisotnih inflacijskih pritiskov.

Oslabitve in rezervacije so bile neto sproščene v višini 2,5 mio EUR, predvsem zaradi uspešnega reševanja slabih posojil.

Slika 29: Rezultat po davkih strateških bank NLB Skupine (v mio EUR)⁽ⁱ⁾



(i) Na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze Skupine.

Kljub močnemu konkurenčnemu pritisku na višino obrestnih mer tako na strani sredstev kot na strani obveznosti, je v prvem četrtletju leta 2024 **neto obrestna marža** bančnih članic dosegla razpon med 3,3 % (NLB Banka, Sarajevo) in 5,1 % (NLB Banka, Podgorica).

Poslovanje s prebivalstvom

Bančne članice so dosegle močno rast novih kreditov prebivalstvu, tako glede na stanje konec leta kot tudi v zadnjem letu. Povečanje kreditnega portfelja prebivalstvu je bilo vidno pri vseh bančnih članicah. Prodaja novih kreditov je bila občutno višja kot na lokalnih trgih, zlasti pri potrošniških kreditih. Bruto krediti prebivalstvu so zabeležili 10-odstotno rast

⁴ Centralna banka Srbije je lani uvedla omejitve pri stanovanjskih kreditih v Srbiji do 200 tisoč EUR, ki so še vedno v veljavi. V skladu z novimi pravili fiksni del variabilne obreste mere za kredite ne sme biti višji od 1,1 % do 31. decembra 2024, zgornja meja fiksne obrestne mere za kredite je 5,03 %.

letno in 3-odstotno rast v primerjavi s koncem leta. Najvišjo letno rast so dosegle NLB Banka, Priština (20 %), NLB Banka, Banja Luka (14 %) in NLB Banka, Podgorica (12 %).

Večina bančnih članic Skupine je v primerjavi s koncem leta povečala tržne deleže kreditov prebivalstvu v različnih podsegmentih v razponu od 10 do 30 b.t. Tržni delež kreditov prebivalstvu je glede na konec leta najbolj povečala NLB Banka, Podgorica, in sicer za 30 b.t. Obseg novih kreditov ESG se je v prvem četrtletju povečal zaradi ponudbe različnih NLB Zelenih kreditov preko partnerjev – Eko stanovanjski kredit prek poslovnih partnerjev, Eko kredit za belo tehniko, električna in hibridna vozila ipd.

Bančne članice Skupine so ohranile zaupanje strank, saj se je skupni obseg depozitov prebivalstva v bančnih članicah JVE povečal za 1,5 % glede na stanje konec leta oziroma za 7 % letno.

Poslovanje s podjetji

Bančne članice so ohranile pozitiven trend pri odobravanju novega financiranja in privabljanju novih strank - podjetij. V segmentu poslovanja s podjetji so banke zabeležile 4-odstotno letno rast in 1-odstotno rast v primerjavi s koncem preteklega leta. Najvišjo letno rast sta dosegli NLB Banka, Podgorica (14 %) in NLB Banka, Sarajevo (8 %). Bančne članice so nadaljevale začrtano pot trajnostnega financiranja s podporo zelenih naložb, s poudarkom na sončnih elektrarnah in energetske učinkovitosti.

Skupni obseg depozitov podjetij v bančnih članicah v JVE se je letno povečal za 11 %.

Nestrategiške članice⁵

Poudarki

- Nestrategiške članice so nadaljevale z unovčevanjem premoženja v skladu z načrtom odprodaje.

Finančna in poslovna uspešnost

Tabela 14: Rezultati segmenta Nestrategiške članice

v mio EUR na konsolidirani osnovi								
	1-3 2024	1-3 2023	Letna sprememba		Q1 2024	Q4 2023	Q1 2023	Sprememba v zadnjem četrtletju
Čisti obrestni prihodki	0,4	0,0	0,4	-	0,4	0,9	0,0	-56%
Čisti neobrestni prihodki	0,4	-1,0	1,4	-	0,4	1,2	-1,0	-67%
Skupaj čisti prihodki	0,8	-1,0	1,8	-	0,8	2,0	-1,0	-61%
Stroški skupaj	-2,0	-2,9	0,9	30%	-2,0	-3,8	-2,9	47%
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	-1,2	-3,9	2,7	68%	-1,2	-1,8	-3,9	30%
Oslabitve in rezervacije	1,1	0,5	0,6	12%	1,1	1,8	0,5	-33%
Rezultat pred davki	-0,1	-3,4	3,3	97%	-0,1	0,1	-3,4	-

	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	Sprememba glede na konec leta	Letna sprememba
Sredstva segmenta	35,4	47,1	57,3	-11,7	-25%
Neto krediti strankam	10,4	10,9	12,7	-0,5	-5%
Bruto krediti strankam	26,0	28,6	33,4	-2,5	-9%
Naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva prejeta za poplačilo terjatev	9,6	20,1	37,2	-10,6	-52%
Ostala aktiva	15,4	16,0	7,4	-0,6	-4%
Obseg slabih posojil (bruto)	25,1	27,4	31,0	-2,3	-8%

Zmanjševanje portfelja je ostal glavni cilj nestrategiškega segmenta v vseh nestrategiških portfeljih, temu pa sledi nadaljnje zniževanje prihodkov iz poslovanja. Skupna sredstva segmenta so 31. marca znašala 35,4 mio EUR.

⁵ Članice REAM od leta 2024 dalje del Strateškega segmenta.

Dejavniki tveganja in napoved

Dejavniki tveganja

Dejavniki tveganj, ki vplivajo na obete poslovanja, so (med drugim):

- občutljivost gospodarstva na potencialno upočasnitev v evrskem območju ali globalno,
- potencialni odlivi likvidnosti,
- povečevanje kreditnih razmikov,
- poslabšanje obetov glede obrestnih mer / vztrajna visoka inflacija,
- nestanovitne cene energentov in blaga,
- naraščajoča brezposelnost,
- geopolitične negotovosti,
- morebitni kibernetiski napadi,
- tveganja v sodnih postopkih,
- regulativni, drugi zakonodajni in davčni ukrepi, ki vplivajo na banke.

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

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

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

Pri pomembnejših pozicijah v tujih valutah Skupina do zdaj ni zaznala večjih sprememb. Trenutne razmere, tržna opažanja in morebitni ukrepi se pozorno spremljajo in obravnavajo. Medtem ko Skupina spremlja svoj likvidnostni položaj, vplive nihanj obrestnih mer, kreditnih razmikov in tujih valut na svoje pozicije, bi lahko kakršnakoli pomembna in nepričakovana gibanja na trgih ali številni drugi dejavniki, kot so konkurenčni pritiski, zaupanje strank ali drugi dejavniki zunaj nadzora Skupine, negativno vplivali na njeno poslovanje ter kapitalsko in finančno stanje.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ECB osredotočenje na omejevanje rasti inflacije. Skupina pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub v okviru MSRP 9 upošteva predstavljene scenarije.

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

Skupina je vzpostavila obsežen okvir stresnega testiranja in sisteme zgodnjega opozarjanja za različna področja tveganj z vgrajenimi dejavniki tveganja, ki so relevantni za poslovni model Skupine. Okvir stresnega testiranja je vključen v pripravljenost na prevzemanje tveganj, proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP), proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti (ILAAP) in načrt sanacije, da se določi, kako lahko hude in nepričakovane spremembe v poslovnem in makro okolju vplivajo na kapitalsko ustreznost ali likvidnost Skupine. Tako okvir stresnega testiranja kot kazalniki načrta okrevanja prispevajo k proaktivnemu upravljanju skupnega profila tveganja Skupine v teh okoliščinah, vključno s kapitalskim in likvidnostnim položajem s pogledom v prihodnost.

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

Napoved

Napovedi so izjave o prihodnosti, ki so predmet številnih dejavnikov tveganja in niso jamstvo za prihodnjo finančno uspešnost. NLB Skupina izvaja različne strateške dejavnosti za izboljšanje svojega poslovanja. Napovedi v zvezi z obrestnimi merami so negotove, posebej zaradi prilagajanja denarne politike ECB in lokalnih centralnih bank splošnemu gospodarskemu razpoloženju.

V Sloveniji bo gospodarstvo letos dobilo zagon (po upočasnitvi zaradi poplav leta 2023), ki ga bodo spodbudila prizadevanja za obnovo in prilivi sredstev EU za pomoč. Ožvitev izvoza blaga in storitev ter močnejša zasebna poraba bosta dodatno spodbudili gospodarstvo k menjavi v višjo prestavo. Pomanjkanje kvalificirane delovne sile in potencialni skoki cen energije predstavljajo negativna tveganja. Menimo, da se bo BDP v letu 2024 povečal za 1,9 % in v letu 2025 za 2,5 %. Medtem ko so banke imele koristi od višjih obrestnih mer v letu 2023, so povišane obrestne mere začele obremenjevati povpraševanje v regiji NLB Skupine (v nekaterih državah bolj kot v drugih). Vendar pa bi se moral kreditni potencial v letu 2024 izboljšati, saj so znižanja obrestnih mer na obzorju, proces dezinflacije pa se nadaljuje. Večina gospodarstev v regiji NLB Skupine bo zaradi (rasti) zasebne potrošnje rasla hitreje. Dodatno prelivanje učinka vojn v Ukrajini in Gazi ter povečane etno-nacionalistične napetosti predstavljajo negativna tveganja. Regija Skupine naj bi leta 2024 zrasla za 2,5 %, leta 2025 pa za 3,1 %.

Tabela 15: Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov v evrskem območju in v regiji NLB Skupine

	BDP (realna rast v %)					Povprečna inflacija (v %)					Stopnja brezposelnosti (v %)				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Evrsko območje	3,4	0,4	0,6	1,5	1,6	8,4	5,4	2,5	2,2	2,0	6,8	6,5	6,7	6,7	6,5
Slovenija	2,5	1,6	1,9	2,5	3,0	9,3	7,2	3,1	2,5	2,2	4,0	3,7	4,2	4,2	4,0
Srbija	2,5	2,5	2,9	3,4	3,4	12,0	12,1	5,8	3,7	3,0	9,6	9,5	9,0	8,8	8,6
S. Makedonija	2,2	1,0	2,6	3,2	3,2	14,1	9,4	4,0	2,6	1,8	14,4	13,1	12,7	12,4	12,2
BiH	4,2	1,6	2,5	3,0	3,0	14,0	6,1	2,9	2,4	1,9	15,4	13,2	12,5	12,0	11,5
Kosovo	4,3	3,3	3,7	4,0	4,0	11,6	4,9	2,8	2,7	2,5	12,6	11,0	10,5	10,0	9,5
Črna gora	6,4	5,1	3,3	3,2	3,3	13,0	8,6	3,8	2,8	2,4	14,7	13,1	13,0	12,7	12,5

Opomba: Napovedi NLB so označene s sivo.

Vir: Statistični uradi držav, Focus Economics.

Položaj Skupine je močan, uspešno poslovanje v celotnem letu 2023 pa je v številnih postavkah presešlo načrte in predhodne smernice. Skupina v tem dokumentu predstavlja smernice za celotno leto 2024 in 2025. Napoved za leto 2024 ne vključuje učinkov napovedanega prevzema družbe Summit Leasing, ki naj bi se zaključil pred koncem leta 2024, in tako nima bistvenih učinkov za leto 2024. Skupina bo objavila novo poslovno strategijo in vizijo za leto 2030 na Dnevu vlagateljev, ki bo 9. maja v Ljubljani. Strategija bo med drugim začrtala tudi donosnost za delničarje v prihodnje v skladu z izboljšanimi obeti glede dobička.

Predhodne napovedi za leto 2024 so vključevale razumno mero previdnosti, predvsem glede še vedno prevladujočega tržnega mnenja, da se bodo obrestne mere do konca leta 2024 znižale za približno 150 b.t. Glede na to, da so se ta pričakovanja v začetku leta bistveno spremenila (na počasnejše in manjše znižanje obrestnih mer), je Banka povečala smernice za redne prihodke za približno 100 mio EUR, torej na okoli 1.200 mio EUR.

Povišanje smernic za prihodke, skupaj z disciplino stroškov, omogočajo natančnejšo napoved za delež stroškov v čistih prihodkih. Banka zdaj pričakuje, da bo CIR v letih 2024 in 2025 okoli 45 %, kar je precejšnje izboljšanje v primerjavi s prejšnjimi smernicami, ki so bile postavljene pod 50 %.

Ostale javno objavljene ključne kazalnike uspešnosti Banka ponovno potrjuje s povečano stopnjo zaupanja.

Banka razmišlja, da bi leta 2024 izdala senior preferred obveznice v referenčni višini, odvisno od razmer na trgu. Izdaja bo Banki omogočila ustrezno izpolnjevanje MREL zahteve.

Ambicije glede dividend in pričakovanja glede ostalih ključnih kazalnikov uspešnosti bodo predstavljeni z novo strategijo za leto 2030 na prihajajočem Dnevu vlagateljev v Ljubljani. Močni kapitalski količniki (ob upoštevanju predhodnega in še vedno nepotrjenega izračuna porabe kapitala zaradi t. i. Basel III Endgame) z znatnimi kapitalskimi blažilniki glede na zahteve in pričakovanja, da se bo poslovna uspešnost nadaljevala z enakimi trendi, tvorijo trdno podlago za privlačne donose delničarjev, skupaj s konservativnim pristopom k tveganju.

Tabela 16: Uspešnost na trgu in napovedi za obdobje 2024–2025

	Zadnja napoved za leto 2024	Popravljen napoved za leto 2024	Popravljen napoved za leto 2025
Redni prihodki	> 1.100 mio EUR	~ 1.200 mio EUR	~ 1.200 mio EUR
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)	< 50 %	~ 45 %	~ 45 %
Strošek tveganja	20-40 b.t.	20-40 b.t.	30-50 b.t.
Rast kreditov	Srednje visoko enomestno število	Srednje visoko enomestno število	Visoko enomestno število
Dividende	220 mio EUR (40 % dobička iz leta 2023)	220 mio EUR (40 % dobička iz leta 2023)	Več kot 40 % dobička leta 2024
ROE po davkih	~ 15 %	~ 15 %	~ 15 %
Normalizirani ROE po davkih ⁽ⁱ⁾	> 20 %	> 20 %	> 20 %
Zmogljivost za združitve in prevzeme			Zmogljivost za združitve in prevzeme do 4 mrd EUR tveganju prilagojene aktive ⁽ⁱⁱ⁾

(i) Normalizirani ROE po davkih = rezultat po davkih je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital je izračunan v višini zahteve temeljnega kapitala (Tier 1) za povprečno tveganju prilagojeno aktivo in zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

(ii) Možnost iz naslova kapitala iz izdaj obveznic AT1 in/ali sprememb smernic izplačila dividend.

Upravljanje tveganj

Banka daje velik poudarek in pomen kulturi prevzemanja in upravljanja tveganj ter zavedanju o tveganjih znotraj celotne Skupine. Učinkovito upravljanje tveganj in kapitala je ključnega pomena za dolgoročno donosno in vzdržno poslovanje Skupine. Glavna načela glede prevzemanja in upravljanja tveganj so opredeljena v Opredelitvi pripravljenosti za prevzemanje tveganj (Risk Appetite) in Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj Skupine (Risk Strategy), ki sta pripravljena v skladu s poslovno strategijo. Okvir upravljanja tveganj Skupine je usmerjen v prihodnost, prilagojen njenemu poslovnemu modelu in temu ustrezno opredeljenemu profilu tveganosti. Poseben poudarek je na vključenosti analize tveganj, vključno z dejavniki tveganja ESG, v proces sprejemanja odločitev na strateški in operativni ravni, razpršenosti s ciljem omejevanja visoke koncentracije, optimalni porabi kapitala in njegovi alokaciji, ustrezni tveganjem prilagojeni cenovni politiki ter zagotavljanju skladnosti poslovanja z notranjimi akti in zadevno regulativo.

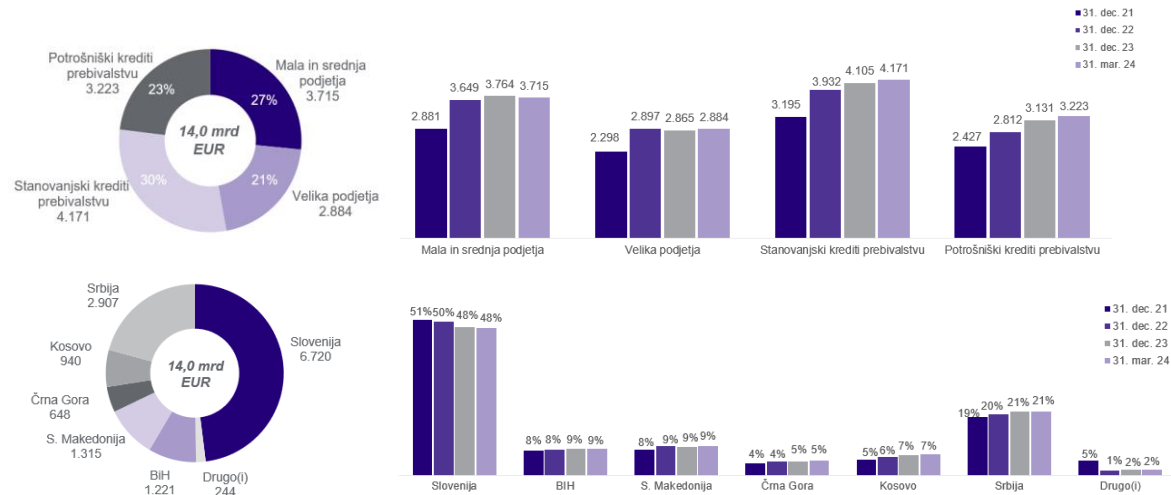
Področje upravljanja tveganj v Skupini je pristojno za upravljanje, ocenjevanje in spremljanje izpostavljenosti tveganjem v Banki, ki je matična družba v Sloveniji, obenem pa tudi kompetenčni center za vse odvisne bančne in lizing družbe. Upravljanje tveganj in kontrola se izvajata prek jasne organizacijske strukture z opredeljenimi vlogami in odgovornostmi. Organizacija in razmejitev pristojnosti sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

Skupina je kot sistemsko pomembna institucija vključena tudi v dve vaji stresnega testiranja ECB – 2024 EBA Fit-for-55 Climate Risk Scenario Analysis in 2024 ECB Stress Test Resilience Cyber, ki sta se začeli v tretjem četrtletju leta 2023 in se bosta zaključili v prvi polovici leta 2024. Z izvedbo teh vaj bo ECB ocenila, kako so banke pripravljene na potencialne finančne in gospodarske šoke, ki izhajajo iz podnebnih in kibernetских tveganj.

Zagotavljanje visoke kakovosti kreditnega portfelja je najpomembnejši cilj na področju tveganj s poudarkom na preudarnem prevzemanju tveganj, ustrezni kakovosti novoodobrenih naložb in razpršenosti kreditnega portfelja. Skupina nenehno razvija širok razpon naprednih pristopov na področju ocene kreditnih tveganj skladno z najboljšimi bančnimi praksami, s ciljem, da bi še nadgradila obstoječa orodja za upravljanje tveganj in sočasno zagotavljala hitrejšo odzivnost do strank. Pristop prestrukturiranja je v Skupini osredotočen na zgodnje odkrivanje strank z morebitnimi finančnimi težavami in njihovo proaktivno obravnavo.

Skupina je aktivno prisotna na trgih JVE s financiranjem obstoječih in novih kreditno sposobnih strank. Strategija kreditiranja Skupine je osredotočena na naslednje osrednje tržne segmente: prebivalstvo, mala in srednje velika podjetja (MSP) in izbrane poslovne dejavnosti. Na slovenskem trgu se Banka osredotoča na zagotavljanje celovitih storitev za segmente poslovanja s prebivalstvom in MSP, v segmentu poslovanja z velikimi podjetji pa vzpostavlja sodelovanje z izbranimi podjetji (z zagotavljanjem različnih vrst kreditiranja / investicijskih instrumentov). Druge bančne članice so univerzalne banke, ki se osredotočajo predvsem na segment srednje velikih in malih podjetij ter na poslovanje s prebivalstvom. Eden ključnih ciljev je zagotavljanje celovitih storitev strankam ob sočasnem preudarnem prevzemanju tveganj.

Slika 30: Struktura kreditnega portfelja podjetij in prebivalstva NLB Skupine (bruto krediti) po segmentih in državah (v mio EUR)



(i) Največji del predstavljajo države članice EU.

V obstoječi strukturi kreditnega portfelja (bruto posojila) znaša delež danih naložb prebivalstvu 37,5 %, delež naložb velikim podjetjem 14,6 %, delež naložb MSP in mikro družbam 18,9 %, preostanek portfelja pa predstavljajo druge likvidne naložbe. Kreditni portfelj ostaja dobro razpršen in v nobeni panogi ali segmentu komitentov ni visoke koncentracije. Delež posojil prebivalstvu v celotnem kreditnem portfelju je precejšen, pri čemer prevladuje segment hipotekarnih posojil. V letu 2024 se pričakuje zmerna organska rast posojil. Večina kreditnega portfelja je denominirana v evrih, medtem ko preostali del izhaja iz lokalnih valut bančnih članic JVE.

Tabela 17: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine, odobrenega podjetjem po dejavnosti na dan 31. marec 2024

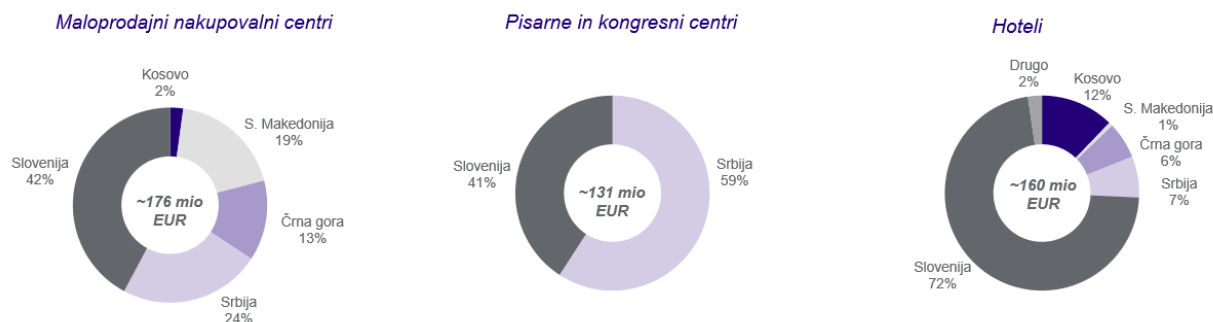
Kreditni portfelj		v tisoč EUR	
Segment podjetij po panogah	NLB Skupina	%	Δ Q1 2024
Storitve - Gostinstvo, Hoteli	188.970	3%	-9.859
Dejavnost eksteritorialnih organizacij in teles	8	0%	5
Druge raznovrstne poslovne dejavnosti	113.180	2%	1.869
Kmetijstvo, gozdarstvo in ribolov	343.486	5%	-1.195
Kulturne, razvedrilne in rekreacijske dejavnosti	19.114	0%	-917
Gradbeništvo	553.171	8%	-3.768
Izobraževanje	15.223	0%	268
Oskrba z elektriko, plinom, paro in klima	510.238	8%	-33.062
Finance	149.382	2%	5.014
Zdravstvo in socialno varstvo	41.927	1%	4.556
Informacijske in komunikacijske dejavnosti	261.573	4%	-30.048
Industrija	1.536.106	23%	11.248
Rudarstvo in pridobivanje kamnin	45.875	1%	-196
Strokovne, znanstvene in tehnične dejavnosti	221.681	3%	-13.191
Javna uprava in obramba, dejavnost obvezne socialne varnosti	193.143	3%	-6.363
Poslovanje z nepremičninami	367.222	6%	-10.198
Storitve	14.262	0%	312
Promet in skladiščenje	605.402	9%	-13.639
Oskrba z vodo	59.746	1%	2.604
Trgovina na debelo in drobno	1.359.025	21%	68.776
Drugo	769	0%	-2.025
Skupaj podjetja	6.599.504	100%	-29.810

Kreditni portfelj		v tisoč EUR	
Glavne proizvodne dejavnosti	NLB Skupina	%	Δ Q1 2024
Proizvodnja prehrabnenih izdelkov	268.515	4%	-13.490
Proizvodnja kovinskih izdelkov, razen strojev in opreme	184.680	3%	-8.666
Proizvodnja električne opreme	176.221	3%	-14.566
Proizvodnja kovin	158.769	2%	2.755
Proizvodnja drugih nekovinskih mineralnih izdelkov	110.536	2%	12.605
Proizvodnja motornih vozil, prikolic in polpriklonikov	93.808	1%	7.834
Proizvodnja drugih strojev in naprav	91.551	1%	12.116
Proizvodnja izdelkov iz gume in plastičnih mas	75.447	1%	616
Ostale proizvodne dejavnosti	376.579	6%	12.045
Skupaj industrija	1.536.106	23%	11.248

Kreditni portfelj		v tisoč EUR	
Glavne dejavnosti trgovine na debelo in drobno	NLB Skupina	%	Δ Q1 2024
Trgovina na debelo, razen z motornimi vozili	765.852	12%	47.416
Trgovina na drobno, razen z motornimi vozili	443.692	7%	15.439
Trgovina na debelo in drobno ter popravila motornih vozil in motornih koles	149.481	2%	5.921
Skupaj trgovina na debelo in drobno	1.359.025	21%	68.776

Financiranje podjetij vključuje tudi financiranje nepremičninskih projektov, ki predstavljajo manjši del portfelja. Vsaka gradbena faza projekta je skrbno nadzorovana. Pri podjetjih, ki ustvarjajo dohodek iz poslovnih nepremičnin in so v operativni fazi, je količnik servisiranja dolga (DSCR) med 1,2 in 1,4, razmerje med vrednostjo kredita in zavarovanjem (LTV) pa je v povprečju nižje od 60 %; zadostna rezerva in poplačilo Banke nista ogrožena. Pri večini odobrenih posojil je bila amortizacijska struktura odplačevanja zavarovana s sklenjenimi dolgoročnimi najemnimi pogodbami (segment pisarn in nakupovalnih središč). V razvojni fazi Banka pred prvim črpanjem zahteva najmanj 25 % lastniškega kapitala in 30 % prednajema/predprodaje za pisarne, 60 % za nakupovalna središča in 20 % za stanovanjske nepremičnine. Banka financira projekte, ki jih sponzorirajo vlagatelji z dokazano zgodovino ustreznega poslovanja. V tem portfelju financiranja nepremičninskih projektov ni bilo opaziti poslabšanja stopnje zasedenosti in višine najemnin.

Slika 31: Financiranje specifičnih poslovnih nepremičnin na dan 31. marca 2024



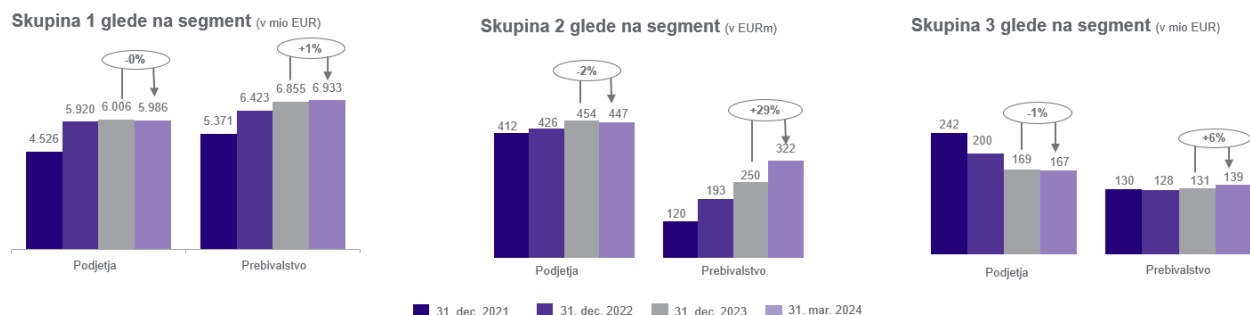
Konec prvega trimesečja 2024 je večina financiranja specifičnih poslovnih nepremičnin v operativni fazi (99 % maloprodajnih nakupovalnih centrov, 87 % hotelov ter 81 % pisarn in kongresnih centrov).

Kljub zahtevnemu makroekonomskemu okolju kakovost sredstev Skupine ostaja stabilna. Večina kreditnega portfelja Skupine je razporejena v 1. skupino (94,5 %), majhen delež pa v 2. skupino (3,9 %) in v 3. skupino (1,6 %). Krediti v skupinah od 1 do 3 se vrednotijo po odplačni vrednosti, medtem ko preostali manjši del (0,002 %) predstavljajo krediti, merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Tabela 18: Struktura kreditnega portfelja NLB Skupine po skupinah na dan 31. marec 2024 (v mio EUR)

	v mio EUR														
	Kreditni portfelj									Oslabitev in spremembe poštenih vrednosti (PV) za kreditni portfelj					
	Skupina 1			Skupina 2			Skupina 3 & PV krediti			Skupina 1		Skupina 2		Skupina 3 & PV krediti	
	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Kreditni portfelj	Delež v portfelju	Sprememba v letu	Obseg oslabitev	Pokritje z oslabitvami	Obseg oslabitev	Pokritje z oslabitvami	Obseg oslabitev in sprememb PV	Pokritje z oslabitvami in spremembami PV
Skupaj NLB Skupina	18.619,7	94,5 %	-619,5	769,3	3,9 %	65,2	306,6	1,6 %	6,0	95,1	0,5 %	45,0	5,9 %	198,5	64,8 %
od tega podjetja	5.985,7	90,7%	-19,9	446,8	6,8%	-7,5	167,1	2,5%	-2,4	50,3	0,8%	17,7	4,0%	106,9	64,0%
od tega prebivalstvo	6.933,5	93,8%	78,7	321,9	4,4%	72,3	139,4	1,9%	8,4	42,3	0,6%	27,3	8,5%	91,5	65,7%
od tega država	5.347,1	100,0%	-580,9	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	2,3	0,0%	0,0	0,5%	0,0	93,2%
od tega institucije	353,4	99,8%	-97,4	0,6	0,2%	0,3	0,1	0,0%	0,0	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	76,6%

Slika 32: Struktura kreditnega portfelja podjetij in prebivalstva NLB Skupine po skupinah na dan 31. marec 2024



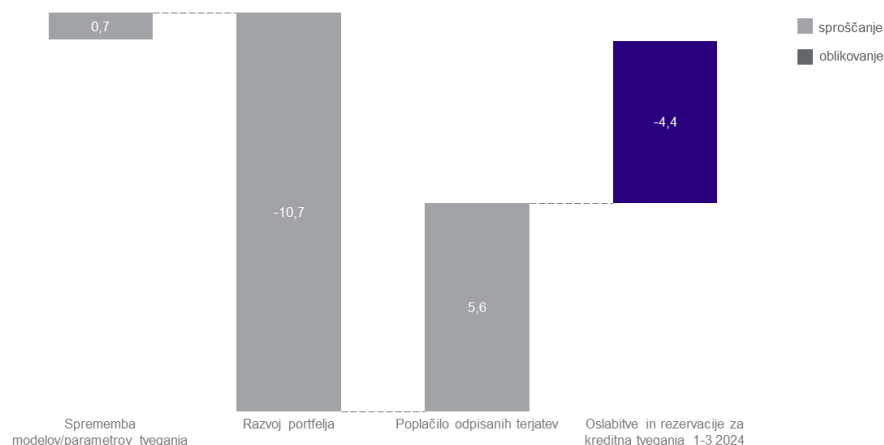
Kakovost portfelja ostaja stabilna z naraščajočimi izpostavljenostmi v 1. skupini, predvsem v segmentu prebivalstva, in relativno nizkim odstotkom slabih posojil. Odstotek portfelja posojil v 1. skupini se je v primerjavi z 31. decembrom 2023 nekoliko znižal. V segmentu prebivalstva ostaja relativno visok pri 93,8 %, v segmentu podjetij pa se je kljub neugodnim gospodarskim razmeram izboljšal na raven 90,7 %, kar je posledica previdne kreditne politike. Obseg izpostavljenosti v 2. skupini se je v segmentu prebivalstva rahlo povečal, vendar pa je povečanje v primerjavi s celotnim obsegom portfelja zanemarljivo.

Slika 33: Portfelj kreditov podjetjem in prebivalstvu NLB Skupine (v %) po obrestnih merah na dan 31. marec 2024



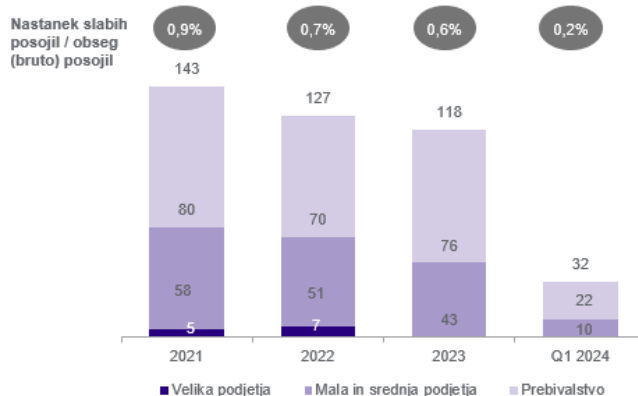
Približno 55,1 % portfelja kreditov podjetjem in prebivalstvu je obrestovanega po fiksnih obrestnih merah, preostali del portfelja pa po spremenljivih obrestnih merah (večinoma Euribor kot referenčna mera). V segmentu podjetij prevladujejo spremenljive obrestne mere. V segmentu prebivalstva je 70,1 % portfelja kreditov prebivalstvu vezanega na fiksno obrestno mero in 71,5 % pri stanovanjskih kreditih, kar omejuje občutljivost prebivalstva na dvig referenčnih obrestnih mer.

Slika 34: Kumulativne čiste dodatne oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja v NLB Skupini (v mio EUR)



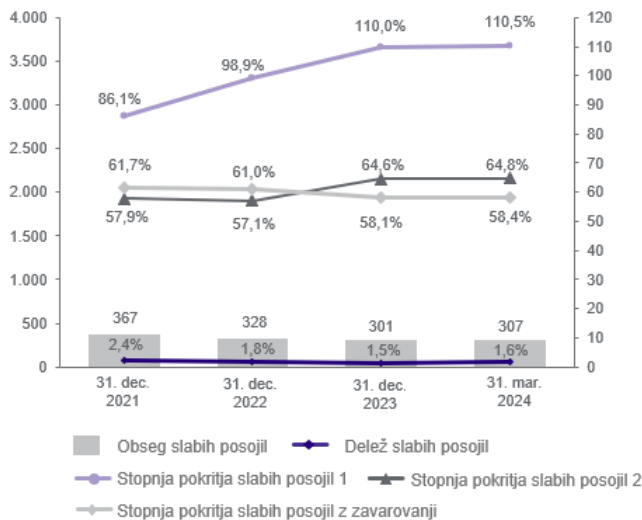
V prvih treh mesecih leta 2024 je bil strošek tveganja pozitiven in je znašal 10 b.t. kot posledica dodatnih rezervacij, oblikovanih zaradi razvoja portfelja (10,7 mio EUR), pri čemer pa so poplačila odpisanih terjatev (5,6 mio EUR) in spremembe parametrov tveganja (0,7 mio EUR) pozitivno prispevala k neto skupnim učinkom. Na makroekonomske razmere v regiji bi lahko še naprej vplivali visoka inflacija in razmeroma nizka rast BDP, kar bi lahko negativno vplivalo na višino stroška tveganja v naslednjih obdobjih, vendar njegov vpliv ne bi smel biti pretiran.

Slika 35: Prirast bruto slabih posojil v NLB Skupini (v mio EUR)



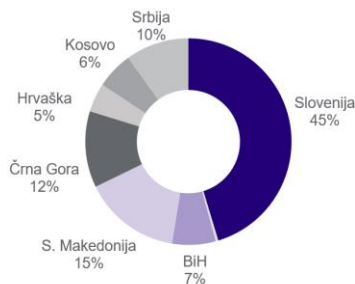
Makroekonomska negotovost, ki jo povzročajo umirjena gospodarska rast, inflacija in naraščajoče obrestne mere, se je odrazila v razmeroma nizkem kumulativnem obsegu novih NPL v prvih treh mesecih v višini 31,7 mio EUR, kar predstavlja 0,2 % kreditnega portfelja. Kljub temu ostaja kakovost kreditnega portfelja Skupine visoka, pri čemer Skupina sledi preudarnim posojilnim standardom in ima vzpostavljene učinkovite sisteme zgodnjega opozarjanja.

Slika 36: Obseg in delež nedonosnih posojil NLB Skupine in stopnja pokritja z rezervacijami in zavarovanji⁽ⁱ⁾



(i) Po interni definiciji.

Slika 37: Nedonosna posojila NLB Skupine po državah



Natančno opredeljeni cilji v Strategiji NPL Skupine in aktivna izterjava so omogočali proaktivno upravljanje portfelja nedonosnih terjatev. Pristop upravljanja slabih posojil v Skupini daje velik poudarek prestrukturiranju in uporabi drugih orodij za upravljanje slabih posojil, kot so prodaja ali zaplomba zavarovanj ter prodaja terjatev in zastavljenih sredstev. Večletni trend upadanja obsega nedonosnega kreditnega portfelja se je v prvem trimesečju leta 2024 ustavil, predvsem pri prebivalstvu iz Slovenije, saj je rast novih slabih posojil presegla poplačila in izterjavo pri obstoječih slabih posojilih. Obseg nedonosnega kreditnega portfelja v Skupini se je v primerjavi s koncem leta 2023 rahlo povečal na 306,6 mio EUR (v primerjavi s 300,5 mio EUR na dan 31. december 2023), pri čemer pa 133 mio EUR slabih posojil ne izkazuje zamud. Skupni učinki rahlega povečanja portfelja slabih posojil in zmanjšanja kakovostnejšega kreditnega portfelja zaradi spremenjene strukture likvidnih sredstev so se odrazili na 1,6-odstotnem deležu slabih posojil. Ta delež je po mednarodno bolj primerljivem razmerju NPE po metodologiji EBA znašal 1,1 %. Kazalnik deleža bruto slabih posojil, ki ga opredeljuje EBA, je stabilen in je konec prvega četrtletja znašal 2,2 %.

Zaradi bogatih izkušenj, pridobljenih v zadnjih nekaj letih pri poslovanju s strankami s finančnimi težavami, ki so posledica predvsem podedovanih portfeljev, je Skupina pridobila obsežno znanje tako pri preprečevanju nastanka finančnih težav komitentov s prestrukturiranjem terjatev kot tudi z uspešno izterjavo izpostavljenosti, ki niso imele realnih možnosti poplačila. To obsežno znanje je na voljo v celotni Skupini, v enotah za tveganja, prestrukturiranje in izterjavo pa imajo usposobljene zaposlene, ki so zmožni strokovno in učinkovito obravnavati povečan obseg strank s finančnimi težavami, če bo treba. Zaradi tega dejstva, pa tudi zaradi vgrajenih orodij za zgodnje opozarjanje ter učinkovitih mehanizmov za analizo in poročanje, lahko Skupina proaktivno zazna in sodeluje s strankami, ki bodo morda soočene s finančnimi težavami.

Skupina pozorno spremlja makroekonomske in geopolitične razmere ter tesno komunicira s ključnimi strankami, da bi zaznala morebitne spremembe poslovnih okoliščin. Po drugi strani lahko upočasnitev zaradi šibkejšega zunanjega povpraševanja, še vedno povišane inflacije in večje negotovosti omejijo kreditno sposobnost prebivalstva ali vplivajo na nižjo rast investicij. Da bi omogočila zgodnjo identifikacijo znatnega povečanja kreditnega tveganja, je Skupina okrepila vzpostavljene sisteme zgodnjega opozarjanja (SICR).

Pomembna prednost Skupine je stopnja pokritja slabih posojil 1 (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslavitvami za vsa posojila), ki ostaja visoka in znaša 110,5 %. Stopnja pokritja slabih posojil 2 (stopnja pokritja bruto slabih posojil z oslavitvami za slaba posojila) se je v prvem četrtletju izboljšala in znaša 64,8 %, kar je precej nad povprečjem bančnega sistema EU, ki ga je objavila EBA (42,3 % za december 2023). Poleg tega so slaba posojila pokrita tudi z zavarovanji, ki služijo kot sekundarni vir odplačil slabih posojil. Ob koncu prvega četrtletja znaša pokritost zavarovanj 58,4 %, kar skupaj z oslavitvami predstavlja skupno pokritost slabih posojil v višini 168,8 %. To omogoča dodatno zmanjševanje obsega slabih posojil brez pomembnega vpliva na višino stroškov tveganja v naslednjih letih.

Skupina si prizadeva v večini primerov zagotoviti najboljše možno zavarovanje za dana dolgoročna posojila, predvsem v obliki hipoteke. Tako je hipoteka na nepremičnini najpogostejša oblika zavarovanja posojil za pravne in fizične osebe. Pri posojilih podjetjem sledijo garancije, ki jih izda država, in druga poroštva. Pri posojilih fizičnim osebam so najpogostejša vrsta zavarovanja za dana posojila zavarovanje s strani zavarovalnice in poroštva.

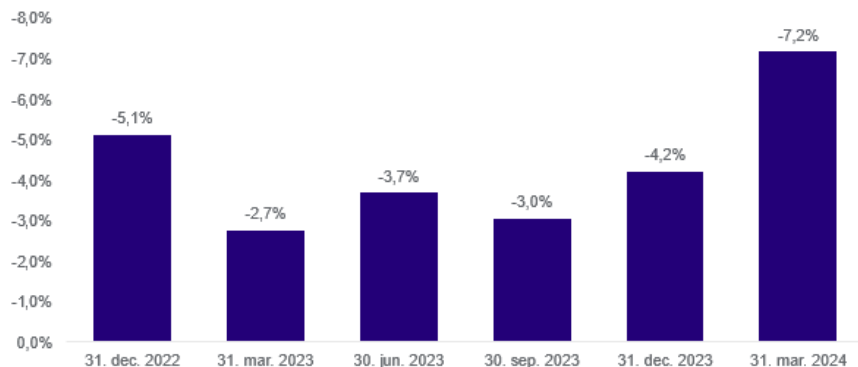
Likvidnostni položaj Skupine je ostal stabilen. Geopolitične negotovosti in s tem povezana dogajanja v bančnem sistemu niso povzročila bistvenih odливov. Skupina izkazuje zelo dober likvidnostni položaj na konsolidirani ravni in na ravni posameznih bančnih članic, kar se odraža tudi v preseganju mejne vrednosti kazalnika količnika likvidnostnega kritja (LCR), ki znaša 251,2 % (297,9 % v NLB), ter višini razpoložljivih rezerv, ki znašajo 10.173,6 mio EUR (7.805,3 mio EUR v NLB), predvsem v obliki plasmajev pri ECB in prvovrstnih dolžniških vrednostnih papirjev. Veliko pozornosti je bilo namenjene strukturi in koncentraciji likvidnostnih rezerv, vključno s sistemom zgodnjega obveščanja. Financiranje Skupine in posameznih bank članic temelji pretežno na nebančnih depozitih, predvsem v segmentu prebivalstva, ki predstavlja zelo stabilen vir s tendenco stalne rasti. To se odraža v zelo ugodni ravni kazalnika LTD, ki znaša 67,7 % in daje Skupini potencial za nadaljnje povečanje obsega kreditiranja.

Neto odprta devizna pozicija Skupine iz naslova transakcijskega valutnega tveganja je na nizki ravni, ob koncu prvega četrtletja je znašala 0,68 % kapitala. Po drugi strani pa strukturne devizne pozicije, pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu na konsolidirani ravni, ki izhajajo iz naložb v hčerinske družbe izven evrskega območja, vplivajo na RWA za tržno tveganje Skupine.

Pri tržnih tveganjih v trgovalni knjigi Skupina zasleduje nizko stopnjo pripravljenosti za prevzemanje tržnih tveganj v trgovalni knjigi. Po CRR je izpostavljenost zaradi trgovanja dovoljena samo v matični banki kot glavnem subjektu Skupine in je zelo omejena.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se meri z vidika vpliva na kapital (EVE) in vpliva na neto obrestne prihodke (občutljivost neto obrestnih prihodkov). Za ocenjevanje občutljivosti ekonomske vrednosti lastniškega kapitala (EVE) in neto obrestnih prihodkov Skupina uporablja različne scenarije. Z ekonomskega vidika občutljivost kapitala pri najslabšem regulatornem scenariju znaša -7,16 % kapitala T1 Skupine (scenarij +200 b.t.). V skladu s pričakovanji, da se bodo tržne obrestne mere začele zniževati, se Skupina osredotoča na stabilizacijo in zmanjšanje občutljivosti neto obrestnih prihodkov. V ta namen je začela z aktivnostmi za stabilizacijo neto obrestnih prihodkov na daljši rok, kar je vplivalo na povečanje kazalnika EVE, ki pa še vedno ostaja v okviru pripravljenosti za prevzemanje tveganj.

Slika 38: Gibanje ekonomske vrednosti kapitala NLB Skupine (EVE)



Večino kreditnega portfelja, vezanega na Euribor, v višini 5.493 mio EUR predstavljajo krediti, vezani na 6M Euribor (52 %), sledijo 3M Euribor (32 %), 1M Euribor (12 %) in 12M Euribor (4 %).

Na področju upravljanja operativnega tveganja, kjer je Skupina vzpostavila trdno kulturo upravljanja tveganj, se glavne aktivnosti kvalitativnega pristopa nanašajo na poročanje škodnih dogodkov ter identifikacijo, oceno in upravljanje operativnih tveganj. Na tej podlagi se stalno izboljšujejo kontrolni mehanizmi, postopki in/ali organizacija. Poleg tega se Skupina osredotoča tudi na proaktivno ublažitev, preprečevanje in minimiziranje potencialne škode. Kljub temu bi lahko v prihodnjem obdobju razvijajoča se pravna praksa v zvezi z ureditvijo varstva potrošnikov pomembno vplivala na materialnost operativnega tveganja.

Posebna pozornost je namenjena sistemu stresnega testiranja, ki temelji na analizi scenarijev, ki se nanašajo na potencialno malo verjetne dogodke, in modeliranju podatkov na podlagi škodnih dogodkov. Poleg izgub, ki so že vključene v bazo podatkov o škodnih dogodkih, lahko Banka doživi tudi enkratne in nepredvidljive ekstremne dogodke. Prav tako se redno spremljajo, analizirajo in poročajo ključni indikatorji tveganja, ki služijo kot sistem zgodnjega opozarjanja na širšem področju operativnih tveganj, da bi izboljšali obstoječe notranje kontrole in omogočili pravočasno odzivanje.

Skupina prispeva k trajnostnemu poslovanju z vključevanjem tveganj na področju ESG v svoje poslovne strategije, okvir upravljanja tveganj in ureditev notranjega upravljanja. Skupina integrira in obvladuje ta tveganja znotraj vzpostavljenega okvira za obvladovanje kreditnega, likvidnostnega, tržnega in operativnega tveganja. Upravljanje tveganj ESG tako sledi smernicam organov ECB in EBA ter stremi k celostni vključenosti v vse relevantne procese.

Skupina izvaja oceno materialnosti kot del celotnega procesa identifikacije tveganj, s katero določi raven tranzicijskega in fizičnega tveganja, ki mu je Skupina izpostavljena. Izpostavljenost Skupine tem tveganjem je relativno nizka. Tranzicijsko tveganje je ocenjeno kot bolj materialno kot fizično tveganje. Z implementacijo Strategije neto ničelnih emisij NLB Skupine se pričakuje, da se bodo vplivi teh tveganj na dolgi rok postopoma zmanjševali. Rezultati internih podnebnih stresnih testov niso pokazali pomembnih vplivov na kapitalski in likvidnostni položaj Skupine.

Trajnostni razvoj

V prvem četrtletju leta 2024 je bilo objavljeno [Poročilo NLB Skupine o trajnostnem razvoju za leto 2023](#). Skupina je nadaljevala z implementacijo vidikov ESG (okoljskih, družbenih, vključno s človekovimi pravicami, in upravljaljskih) v svojo poslovno strategijo, okvir upravljanja tveganj in notranje upravljanje v vseh treh stebrih: trajnostno poslovanje, trajnostno financiranje in prispevek k družbi. Pri tem Skupina sledi zakonodaji, smernicam ECB, EBA, UNEP FI, EBRD in najboljšim bančnim praksam ter se intenzivno pripravlja na implementacijo direktive CSRD in prihajajočih standardov ESRS, ki bodo v slovensko zakonodajo implementirani v letu 2024. Skladno s priporočili UNEP FI Skupina nadaljuje z zastavljanjem prioriteten in konkretnih ciljev na posameznih področjih. Skupina je sodelovala v več dogodkih v regiji, povezanih s trajnostjo in namenjenih nadgradnji kompetenc na tem področju, in izvedla številne aktivnosti za nadaljnje izboljšanje trajnostne kulture med zaposlenimi.

Trajnostno financiranje

- Skupina je v skladu s svojimi ambicijami za podnebno pozitivno prihodnost in kot članica UNEP FI - Net Zero Banking Alliance decembra 2023 objavila [Poročilo o razkritju prizadevanj k podnebni nevtralnosti](#). Tako je Skupina prvem četrtletju leta 2024 nadaljevala z ukrepi za zmanjšanje izpustov, povezanih s financiranjem, in se še naprej zavzemala za podporo strankam pri prehodu v nizkoogljično gospodarstvo in družbo.
- Realizacija zelenega financiranja za podjetja in prebivalstvo je v prvem četrtletju sledila letnim poslovnim ciljem in zavezi, da NLB Skupina do leta 2030 mobilizira 1,9 mrd EUR trajnostnega (zelenega) financiranja.
- V prvem četrtletju obseg zelenih kreditov, skladnih z [Okvirom zelenih obveznic NLB](#) (junija 2023 je bila izdana obveznica v višini 500 mio EUR), sledi zastavljenim načrtom. Prvo letno poročilo o dodelitvi in učinkih bo predvidoma objavljeno junija 2024.
- Po določitvi ciljev za zmanjšanje financiranih izpustov v prvih štirih oglično intenzivnih sektorjih (proizvodnja električne energije, železarstvo in jeklarstvo, poslovne nepremičnine, stanovanjske nepremičnine) Skupina nadaljuje svojo pot do neto ničelnih izpustov, kar namerava doseči do leta 2050 ali prej. Med drugim je Skupina vzpostavila nov Odbor za podnebne spremembe in trdno strukturo upravljanja, ki bo zagotavljala, da so učinkovito upravljanje, strateški nadzor in redno spremljanje načrtov NLB Skupine za razogljičenje in podnebno nevtralnost zaupani najvišjim vodstvenim delavcem.
- V skladu s strateškimi usmeritvami in letnimi načrti s področja upravljanja tveganj je Skupina nadaljevala z ustrežno implementacijo tveganj ESG v okvir upravljanja tveganj, proces sprejemanja odločitev na strateški in operativni ravni, vključno z implementacijo v kreditni proces in skrbne preglede komitentov oz. projektov. Z namenom krepitve zavedanja o tveganjih ESG in njihove primerne obravnave so bila izvedena redna usposabljanja za zaposlene v Skupini.

Trajnostno poslovanje

- Po sprejetju nove politike o trajnostnem razvoju in pravilnika za upravljanje trajnosti je Skupina nadaljevala z izvajanjem mehanizmov, ukrepov in aktivnosti za nadaljnjo krepitev odgovornega upravljanja trajnosti in vključevanja ESG v ključne poslovne procese na ravni Skupine.
- Skupina je nadaljevala svoje aktivno ambasadorstvo v pobudi [Chapter Zero Slovenia](#), ki članom nadzornih svetov in uprav članic Skupine omogoča ustrežno krepitev kompetenc za soočanje s podnebnimi spremembami v poslovnem modelu Skupine.
- Skupina je začela razvijati tudi operativno podnebno nevtralno strategijo, hkrati pa nadaljevala z zmanjševanjem izpustov iz svojega poslovanja, optimizacijo porabe energije in virov ter zmanjševanjem porabe papirja z digitalizacijo in avtomatizacijo procesov.
- NLB je januarja že 9. leto zapovrstjo prejela mednarodni certifikat Top Employer. Poleg tega je Skupina začela vrsto internih usposabljanj o raznolikosti, nadaljevala z rednimi usposabljanji o trajnostnih in splošnih temah ter izvedla več drugih aktivnosti za zagotavljanje raznolikosti, pravičnosti, vključenosti, angažiranosti in dobrega počutja zaposlenih, enakosti spolov in pozitivne organizacijske kulture.

Prispevek k družbi

Skupina na področju družbeno-odgovornih aktivnosti deluje v skladu z glavno strateško usmeritvijo – prispevati k ciljem ZN za trajnostni razvoj. Ob številni podpori lokalnim skupnostim, športu, kulturi in izobraževanju Skupina že četrtrič izvaja projekt [Okvir pomoči](#). Letošnji projekt se osredotoča na družbeni vidik v okviru ESG in še posebej išče inovativna podjetja in projekte, ki izboljšujejo in bogatijo našo družbo ter rešujejo družbene izzive v celotni regiji. NLB bo zmagovalcem podelila denarno nagrado, ki bo pripomogla k nadaljnjemu razvoju njihovih projektov.

Korporativno upravljanje

Uprava

Skladno z določili Statuta NLB ima lahko Uprava od tri do sedem članov (predsednika Uprave in do šest članov), ki jih imenuje in razrešuje Nadzorni svet. Predsednik in člani Uprave so imenovani za obdobje petih let, lahko so ponovno imenovani, lahko pa so tudi predčasno odpoklicani skladno z zakonom in Statutom.

Sestava Uprave banke je od maja 2022 ostala nespremenjena. Sestavljajo jo: Blaž Brodnjak, predsednik Uprave (CEO), Archibald Kremser, namestnik predsednika in član Uprave, odgovoren za finančno področje (CFO), Andreas Burkhardt, član Uprave, odgovoren za področje upravljanja tveganj (CRO), Hedvika Usenik, članica Uprave, odgovorna za bančništvo na drobno in privatno bančništvo (CMO), Antonio Argir, član Uprave, odgovoren za upravljanje Skupine, plačilni promet in inovacije, ter Andrej Lasič, član Uprave, odgovoren za korporativno in investicijsko bančništvo (CMO).

Nadzorni svet

Na dan izdaje tega poročila je Nadzorni svet sestavljen iz desetih članov, od tega osem članov zastopa interese delničarjev, dva člana pa zastopata interese delavcev. Člane Nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, izvoli in odpokliče Skupščina izmed oseb, ki jih predlagajo delničarji ali Nadzorni svet. Člane Nadzornega sveta, ki zastopajo interese delavcev, izbere in imenuje Svet delavcev, pri čemer upošteva s predpisi in Statutom določene pogoje za člane Nadzornega sveta.

Sestava Nadzornega sveta je bila naslednja: Primož Karpe – predsednik, Shrenik Dhirajlal Davda – namestnik predsednika, David Eric Simon, Verica Trstenjak, Islam Osama Zekry, Mark William Lane Richards, Cvetka Selšek, André-Marc Prudent-Toccanier (vsi predstavniki delničarjev) ter Sergeja Kočar in Tadeja Žbontar Rems (kot predstavnici zaposlenih).

V prvem četrtletju leta 2024 se je Nadzorni svet seznanil z Nerevidiranimi finančnimi rezultati NLB Skupine za leto 2023. Seznanil se je tudi z novosprejeto Politiko o trajnostnem razvoju NLB in NLB Skupine. Člani Nadzornega sveta so se seznanili z vsebino izjav o neodvisnosti članov Nadzornega sveta NLB, s Poročilom za letno samooceno zaposlenih (2023) in potrdili Akcijski načrt.

Skupščina

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah Banke na Skupščini Banke. Med pristojnosti Skupščine Banke sodijo, med drugim, sprejetje in spremembe Statuta NLB, uporaba bilančnega dobička, podelitev razrešnice Upravi in Nadzornemu svetu, spremembe osnovnega kapitala Banke, imenovanje in razreševanje članov Nadzornega sveta, nagrajevanje članov Nadzornega sveta in Uprave ter zaposlenih, letni okviri in značilnosti izdaj vrednostnih papirjev, zamenljivih v delnice, in lastniških vrednostnih papirjev Banke.

V prvem četrtletju leta 2024 Skupščina delničarjev ni bila sklicana niti izvedena.

Dogodki po 31. marcu 2024

2. aprila 2024 je Banka najavila predčasno izplačilo podrejenih obveznic NLB v skupnem nominalnem znesku 45 mio EUR, ki so bile izdane 6. maja 2019 in zapadejo 6. maja 2029 (ISIN: SI0022103855). Predčasno izplačilo je bilo izvedeno 6. maja 2024.

30. aprila je Banka objavila sklic letne Skupščine delničarjev NLB, ki bo potekala 17. junija 2024, s predlogom izplačila dividend v višini 220 mio EUR v letu 2024.

Alternativni kazalniki uspešnosti poslovanja

Banka predstavlja alternativne kazalnike uspešnosti, ker se tudi sicer pogosto uporabljajo v bančništvu ali pri vlagateljih in so zato uporabni pri razkritju. Uporabljajo se interno za spremljavo in upravljanje poslovanja Banke in Skupine ter niso neposredno primerljivi s podobnimi ključnimi kazalniki uspešnosti, ki jih predstavljajo druge družbe. V nadaljevanju so predstavljeni alternativni kazalniki uspešnosti Banke z definicijami.

Strošek tveganja – Izračunan kot razmerje med anualiziranimi kreditnimi oslabitvami in rezervacijami iz izkaza poslovnega izida in povprečnimi neto krediti strankam.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023	1-3 2023
Števec					
Kreditne oslabitve in rezervacije ⁽ⁱ⁾	13,5	-8,8	-31,2	-49,8	-48,7
Imenovalec					
Povprečni neto krediti strankam ⁽ⁱⁱ⁾	13.775,1	13.432,3	13.334,3	13.213,9	13.087,6
Strošek tveganja (b.t.)	10	-7	-23	-38	-37

(i) Interni podatki NLB. Kreditne oslabitve in rezervacije so anualizirane, izračunane kot vse oblikovane in sproščane oslabitve posojil in rezervacije za zunajbilanco (iz izkaza poslovnega izida) v obdobju, deljene s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožene z 12. Neto oblikovane kreditne oslabitve in rezervacije so prikazane s pozitivnim predznakom, neto sproščene kreditne oslabitve in rezervacije pa z negativnim predznakom.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni neto krediti strankam so izračunani kot vsota stanja konec preteklega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)⁽ⁱ⁾ – Pokazatelj stroškovne učinkovitosti, izračunan kot razmerje med stroški in čistimi prihodki.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-3 2024	2023	1-9 2023	1-6 2023	1-3 2023
Števec					
Stroški skupaj	124,3	501,9	361,6	240,7	117,1
Imenovalec					
Skupaj čisti prihodki	298,1	1.093,3	800,8	511,7	241,9
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)	41,7 %	45,9 %	45,2 %	47,0 %	48,4 %

(i) Za leto 2024 je iz izračuna NLB Skupine in NLB izključen davek na bilančni vsoto.

v mio EUR						
	NLB Komerzialna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024
Števec						
Stroški skupaj	29,2	9,2	5,0	5,3	4,3	5,5
Imenovalec						
Čisti prihodki	69,9	25,0	13,5	9,8	14,7	12,9
Delež stroškov v čistih prihodkih (CIR)	41,7 %	36,8 %	36,9 %	54,3 %	29,3 %	42,7 %

Skupni povprečni strošek virov financiranja (četrletni) – izračunan kot razmerje med analiziranimi obrestnimi odhodki in povprečno obrestonosno pasivo

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni odhodki ⁽ⁱ⁾	219,7	194,1	173,8	123,2	107,6
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna pasiva ⁽ⁱⁱ⁾	22.361,8	22.083,7	21.828,0	21.097,3	21.060,6
Skupni povprečni strošek virov financiranja (četrletni)	0,98 %	0,88 %	0,80 %	0,58 %	0,51 %

(i) Obrestni odhodki so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnožena s številom dni v letu. Obrestni odhodki na obrestonosno pasivo vključujejo tudi obrestne prihodke zaradi negativne obrestne mere na finančne obveznosti.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna pasiva (četrletna) za NLB Skupino je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja deljena s (t+1).

Povprečni strošek grosističnih virov financiranja⁽ⁱⁱⁱ⁾ (četrletni) – izračunan kot razmerje med analiziranimi obrestnimi odhodki iz grosističnih virov financiranja in povprečjem grosističnih virov financiranja

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Čisti obrestni odhodki iz grosističnih virov financiranja ⁽ⁱ⁾	107,8	96,9	94,4	62,9	58,8
Imenovalec					
Povprečje grosističnih virov financiranja ⁽ⁱⁱ⁾	1.756,9	1.674,7	1.665,8	1.329,1	1.205,7
Povprečni strošek grosističnih virov financiranja (četrletni)	6,13 %	5,78 %	5,66 %	4,73 %	4,87 %

(i) Obrestni odhodki iz grosističnih virov financiranja so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov iz grosističnih virov financiranja v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje grosističnih virov financiranja (četrletno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja deljena s (t+1).

(iii) Grosistični viri financiranja vključujejo depozite bank in centralnih bank, najete kredite, dolžniške instrumente in podrejene obveznosti.

Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna) – izračunana kot razmerje med anualiziranimi obrestnimi prihodki na kredite strank in povprečjem kreditov strank.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank ⁽ⁱ⁾	838,2	815,5	783,7	711,3	661,7
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank ⁽ⁱⁱ⁾	14.108,0	14.059,7	13.888,8	13.638,7	13.408,7
Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)	5,94 %	5,80 %	5,64 %	5,22 %	4,93 %

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank ⁽ⁱ⁾	377,4	373,2	333,3	277,8	261,3
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank ⁽ⁱⁱ⁾	7.193,6	7.249,4	6.673,4	6.224,1	6.124,8
Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)	5,25 %	5,15 %	4,99 %	4,46 %	4,27 %

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega kvartala, deljena s številom dni v posameznem kvartalu.

v mio EUR					
JVE banke ⁽ⁱⁱⁱ⁾					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni prihodki na kredite strank ⁽ⁱ⁾	451,2	434,3	415,5	384,4	353,3
Imenovalec					
Povprečje kreditov strank ⁽ⁱⁱ⁾	6.825,1	6.711,0	6.621,2	6.488,0	6.312,4
Povprečna obrestna mera na kredite strank (četrletna)	6,61 %	6,47 %	6,28 %	5,92 %	5,60 %

(i) Obrestni prihodki na kredite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestni prihodkov na kredite strank v četrletju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje kreditov strank (četrletno) za JVE banke je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna) – izračunana kot razmerje med anualiziranimi obrestnimi odhodki na depozite strank in povprečjem depozitov strank.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank ⁽ⁱ⁾	110,0	94,7	77,2	55,4	47,1
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank ⁽ⁱⁱ⁾	20.604,9	20.409,0	20.162,2	19.768,1	19.854,9
Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)	0,53 %	0,46 %	0,38 %	0,28 %	0,24 %

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtnju, deljena s številom dni četrtnju in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za NLB Skupino je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank ⁽ⁱ⁾	54,4	49,7	42,4	27,2	25,4
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank ⁽ⁱⁱ⁾	11.773,5	11.714,4	11.294,3	10.881,6	10.930,6
Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)	0,46 %	0,42 %	0,38 %	0,25 %	0,23 %

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtnju, deljena s številom dni v kvartalu in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za NLB je izračunana kot vsota dnevnih stanj posameznega kvartala, deljena s številom dni v posameznem kvartalu.

v mio EUR					
JVE banke ⁽ⁱⁱⁱ⁾					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Obrestni odhodki na depozite strank ⁽ⁱ⁾	56,2	45,6	37,1	24,6	21,6
Imenovalec					
Povprečje depozitov strank ⁽ⁱⁱ⁾	8.900,5	8.734,8	8.544,1	8.291,4	8.220,5
Povprečna obrestna mera na depozite strank (četrtna)	0,63 %	0,52 %	0,43 %	0,30 %	0,26 %

(i) Obrestni odhodki na depozite strank so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih odhodkov na depozite strank v četrtnju, deljena s številom dni četrtnju in pomnoženo s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečje depozitov strank (četrtno) za JVE banke je izračunano kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Depozitna beta – izračunana kot razmerje med spremembo obrestnih mer na depozite strank in spremembo mejne depozitne obrestne mere ECB v izbranem obdobju.

	v %, bt		
NLB Skupina			
	2024		
	Q2 2022	Q1 2024	Δ (v b.t.)
Števec			
Obrestna mera na depozite strank ⁽ⁱ⁾	0,09%	0,53%	44
Imenovalec			
Mejna depozitna obrestna mera ECB ⁽ⁱⁱ⁾	-0,5%	4,0%	450
Depozitna beta			10%

(i) Interni podatki NLB. Obrestna mera na depozite strank (povprečje četrtletja).

(ii) Podatki ECB. Mejna depozitna obrestna mera (povprečje četrtletja).

Poštena vrednost izkazana skozi izkaz poslovnega izida (FVTPL) – Finančna sredstva, obvezno pripoznana po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, niso razvrščena v skupine in so posledično prikazana ločeno (pred znižanjem za spremembo poštene vrednosti iz naslova kreditnega tveganja; krediti s pogodbenim denarnim tokom, ki niso izključno plačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice).

MSRP 9 razvrščanje v skupine za portfelj kreditov:

MSRP 9 zahteva uporabo modela pričakovanih izgub, kjer se oblikujejo popravki vrednosti za pričakovane kreditne izgube. Krediti, merjeni po odplačni vrednosti, se razvrščajo v naslednje skupine (pred znižanjem za popravke vrednosti):

- **1. skupina** – donosni portfelj: od začetnega pripoznanja ni prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, Skupina pripozna popravek vrednosti na podlagi 12-mesečnega obdobja;
- **2. skupina** – nedonosni portfelj: od začetnega pripoznanja je prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, Skupina pripozna popravek vrednosti za obdobje celotnega trajanja finančnega sredstva;
- **3. skupina** – oslabljeni portfelj: Skupina pripozna popravek vrednosti v celotnem obdobju trajanja teh finančnih sredstev. Definicija neplačila je usklajena s smernicami EBA.

Predpostavlja se znatno povečanje kreditnega tveganja: ko je bonitetna ocena na datum poročanja znatno slabša v primerjavi z bonitetno oceno ob začetnem pripoznanju; kadar je finančno sredstvo v zamudi s plačilom več kot 30 dni (dnevi zamude so vključeni tudi pri določitvi bonitetne ocene); če namerava Skupina odobriti prestrukturiranje ali če je komitent uvrščen na opazovalni seznam (»watch list«).

Kreditni portfelj vključuje kredite bankam, kredite drugim strankam, kredite, ki so merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (FVTPL), ter stanja pri centralnih bankah in drugih bankah. Večina kreditnega portfelja je razvrščena v skupine skladno s pravili MSRP 9. Preostali manjši del (0,002 % konec prvega četrtertja 2024) predstavlja finančna sredstva, merjena po FVTPL. Razvrstitev v posamezno skupino je odvisna od izračuna na podlagi internega vira podatkov, s katerim Skupina meri kakovost kreditnega portfelja, in je tudi objavljen v Letnem in Medletnih poročilih.

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	18.619,7	19.239,2
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.695,6	20.243,9
Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino	94,5 %	95,0 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	769,3	704,1
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.695,6	20.243,9
Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino	3,9 %	3,5 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov (merjenih po odplačni in pošteni vrednosti) v 3. skupini	306,6	300,5
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov	19.695,6	20.243,9
Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino	1,6 %	1,5 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	5.985,7	6.005,6
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.599,5	6.629,3
Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino	90,7 %	90,6 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	446,8	454,3
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.599,5	6.629,3
Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino	6,8 %	6,9 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov podjetjem (merjenih po odplačni in pošteni vrednosti) v 3. skupini	167,1	169,4
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov podjetjem	6.599,5	6.629,3
Podjetja - Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino	2,5 %	2,6 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 1. skupini	6.933,5	6.854,7
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.394,8	7.235,3
Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 1. skupino	93,8 %	94,7 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 2. skupini	321,9	249,6
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.394,8	7.235,3
Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 2. skupino	4,4 %	3,4 %

v mio EUR		
NLB Skupina		
	31. mar. 2024	31. dec. 2023
Števec		
Skupni obseg kreditov prebivalstvu (merjenih po odplačni vrednosti) v 3. skupini	139,4	131,0
Imenovalec		
Skupni bruto obseg kreditov prebivalstvu	7.394,8	7.235,3
Prebivalstvo - Razvrstitev po MSRP 9 v 3. skupino	1,9 %	1,8 %

Količnik likvidnostnega kritja (LCR) – LCR se nanaša na visoko likvidna sredstva, ki jih ima finančna institucija za kritje neto odlivov likvidnosti v obdobju 30 koledarskih dni stresnega obdobja.

LCR od finančnih institucij zahteva, da vzdržujejo zadosten obseg likvidnostnega blažilnika za premostitev krize, ki vpliva na njihove denarne tokove. Obseg sredstev naj bi bil enak ali večji od neto odliva v 30-dnevem obdobju stresa (z vsaj 100-odstotnim pokritjem). Parametre stresnega scenarija opredeljujejo smernice iz zahtev Basel III. V nadaljevanju predstavljamo izračune na podlagi notranjega vira podatkov.

	NLB Skupina					NLB
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	31. mar. 2023	31.mar.2024
Števec						
Likvidnostni blažilnik	7.197,2	7.011,7	6.687,7	6.505,1	6.131,6	6.064,6
Imenovalec						
Neto likvidnostni odliv	2.865,6	2.853,9	2.799,8	2.657,4	2.651,4	2.035,5
LCR⁽ⁱ⁾	251,2 %	245,7 %	238,9 %	244,8 %	231,3 %	297,9%

(i) Na podlagi delegiranega akta EK o LCR.

Količnik neto stabilnih virov financiranja (NSFR) – NSFR primerja razpoložljivo stabilno financiranje banke (ASF) z zahtevanim stabilnim financiranjem (RSF). Namen razmerja je zagotoviti, da banke ohranijo stabilen profil financiranja glede na njihova sredstva in dejavnosti. Razmerje 100 % ali več pomeni, da stabilno financiranje banke zadostuje za kritje njenih dolgoročnejših sredstev in dejavnosti. Parametri so opredeljeni v skladu s smernicami Basel III.

	NLB Skupina					NLB
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	31. mar. 2023	31. mar. 2024
Števec						
Razpoložljivi znesek stabilnega financiranja	21.717,8	21.868,5	21.155,5	20.872,4	20.217,8	13.320,8
Imenovalec						
Zahtevani znesek stabilnega financiranja	11.902,6	11.677,6	11.499,2	11.347,4	11.109,1	7.739,2
NSFR	182,5 %	187,3 %	184,0 %	183,9 %	182,0 %	172,1%

Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD) – Izračunano kot razmerje med neto krediti strankam in depoziti strank. Ni zakonsko določenih omejitev glede kazalnika LTD, vendar je namen tega kazalnika omejitev preobsežne rasti kreditnega portfelja.

	v mio EUR			
	NLB Skupina			NLB
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. mar. 2023	31. mar. 2024
Števec				
Neto krediti strankam	13.859,9	13.734,6	13.137,7	7.155,7
Imenovalec				
Depoziti strank	20.471,5	20.732,7	19.732,0	11.633,1
Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD)	67,7 %	66,2 %	66,6 %	61,5 %

	v mio EUR					
	NLB Komerčijalna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica
	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024
Števec						
Neto krediti strankam	2.842,9	1.236,6	568,2	586,5	865,6	614,3
Imenovalec						
Depoziti strank	4.032,7	1.487,4	874,4	748,6	1.007,9	753,1
Razmerje med neto krediti in depoziti (LTD)	70,5 %	83,1 %	65,0 %	78,3 %	85,9 %	81,6 %

Količnik finančnega vzvoda – v izračunu se v števcu uporablja temeljni kapital, v imenovalcu pa skupna izpostavljenost vseh aktivnih bilančnih in zunajbilančnih postavk po opravljenih prilagoditvah, v okviru katerih so posebej poudarjene izpostavljenosti iz izvedenih finančnih instrumentov, izpostavljenosti iz poslov financiranja vrednostnih papirjev ter preostale zunajbilančne postavke. Količnik finančnega vzvoda ne temelji na tveganju v primerjavi s kapitalskimi zahtevami, ki temeljijo na tveganju. Minimalna kapitalska zahteva za finančni vzvod znaša 3 %. Namen količnika finančnega vzvoda je omejitev velikosti bančnih bilanc s posebnim poudarkom na izpostavljenostih, ki niso tehtane v okviru obstoječih izračunov kapitalskih zahtev.

v mio EUR						
	NLB Skupina			NLB		
	31. mar. 2024	2023	2022	31. mar. 2024	2023	2022
Števec						
Temeljni kapital	2.607,4	2.597,8	2.295,7	1.816,0	1.816,6	1.496,7
Imenovalec						
Mera skupne izpostavljenosti	27.028,8	26.927,7	25.240,5	16.871,4	16.637,0	14.553,0
Količnik finančnega vzvoda	9,6%	9,6%	9,1%	10,8%	10,9%	10,3%

Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (kumulativna) – Izračunana kot razmerje med anualiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno obrestonosno aktivo.

v mio EUR					
	NLB Skupina				
	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023	1-3 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	933,9	833,3	804,1	766,2	725,8
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	25.011,7	23.782,7	23.524,9	23.219,3	23.106,7
Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo	3,73 %	3,50 %	3,42 %	3,30 %	3,14 %

(i) Čisti obrestni prihodki so anualizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva za NLB Skupino je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

v mio EUR							
	NLB						
	NLB	Komerčajna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Prishtina	NLB Banka, Podgorica
	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024
Števec							
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	447,4	232,9	78,8	37,1	28,7	51,4	46,1
Imenovalec							
Povprečna obrestonosna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	14.826,4	4.811,4	1.885,6	1.012,1	880,9	1.203,8	898,3
Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo	3,02%	4,84%	4,18%	3,67%	3,26%	4,27%	5,14%

(i) Čisti obrestni prihodki so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega obdobja, deljena s številom dni v posameznem obdobju. Povprečna obrestonosna aktiva za posamezno bančno članico je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrletna) – Izračunana kot razmerje med analiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno obrestonosno aktivo.

v mio EUR					
	NLB Skupina				
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	933,9	920,0	878,7	806,2	725,8
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	25.011,7	24.582,1	24.127,6	23.301,0	23.106,7
Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrletna)	3,73 %	3,74 %	3,64 %	3,46 %	3,14 %

(i) Čisti obrestni prihodki (četrletni) so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrletna) za NLB Skupino je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrletju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrletja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
	NLB				
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	447,4	450,2	394,5	345,9	297,7
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	14.826,4	14.570,3	13.870,2	12.745,4	12.670,0
Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrletna)	3,02 %	3,09%	2,84%	2,71%	2,35%

(i) Čisti obrestni prihodki (četrletni) so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrletju, deljena s številom dni v četrletju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrletna) za NLB je izračunana kot vsota dnevni stanj posameznega četrletja, deljena s številom dni v posameznem četrletju.

	v mio EUR				
	JVE banke ⁽ⁱⁱⁱ⁾				
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	475,0	456,9	439,9	410,6	380,3
Imenovalec					
Povprečna obrestonosna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	10.692,1	10.426,6	10.159,5	9.915,6	9.811,1
Neto obrestna marža na obrestonosno aktivo (četrtna)	4,44 %	4,38 %	4,33 %	4,14 %	3,88 %

(i) Čisti obrestni prihodki (četrtni) so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v četrtnju, deljena s številom dni v četrtnju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna obrestonosna aktiva (četrtna) za JVE banke je izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Neto obrestna marža na celotno aktivo – Izračunana kot razmerje med analiziranimi čistimi obrestnimi prihodki in povprečno aktivo.

	v mio EUR	
	NLB Skupina	
	1-3 2024	1-3 2023
Števec		
Čisti obrestni prihodki ⁽ⁱ⁾	933,9	725,8
Imenovalec		
Povprečna aktiva ⁽ⁱⁱ⁾	25.972,0	24.049,9
Neto obrestna marža na celotno aktivo	3,60 %	3,02 %

(i) Čisti obrestni prihodki so analizirani, izračunani kot vsota obrestnih prihodkov in obrestnih odhodkov v obdobju, deljena s številom dni v obdobju in pomnožena s številom dni v letu.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna aktiva za NLB Skupino je izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Nedonosne izpostavljenosti (NPE) – Nedonosne izpostavljenosti vključujejo tvegano izpostavljenost do komitentov z bonitetno oceno D in E (vključujejo dane kredite in depozite; dolžniške vrednostne papirje in zunajbilančne izpostavljenosti, ki so vključene v poročilo Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube). Nedonosne izpostavljenosti, ki so merjene po FVTPL, so upoštevane po pošteni vrednosti povečani za znesek negativnih sprememb poštene vrednosti za kreditno tveganje.

NPE (definicija EBA) % (bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti) / Razvrščene bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti – Delež nedonosne izpostavljenosti v skladu z definicijo EBA: nedonosne izpostavljenosti izražene kot odstotek vseh nedonosnih izpostavljenosti do strank v poročilu Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve; kazalnik izraža bruto vrednost.

Nedonosne izpostavljenosti vključujejo tvegano izpostavljenost do komitentov z bonitetno oceno D in E (vključujejo dane kredite in depozite; dolžniške vrednostne papirje in zunajbilančne izpostavljenosti, ki so vključene v poročilo Finrep 18; pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube). Delež nedonosne izpostavljenosti je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost portfelja.

V nadaljevanju predstavljamo izračune na podlagi notranjega vira podatkov.

	v mio EUR			
	NLB Skupina			
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Skupen obseg nedonosne bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti v Finrep18	342,7	333,8	373,6	415,5
Skupen obseg bilančne in zunajbilančne izpostavljenosti vključene v poročilo Finrep18	30.286,6	30.122,3	28.133,2	24.328,0
Odstotek nedonosne izpostavljenosti (EBA definicija)	1,1 %	1,1 %	1,3 %	1,7 %

Slaba posojila (NPL) – NPL vključujejo posojila do komitentov z bonitetno oceno D in E; posojila z zamudo nad 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve).

Odstotek slabih posojil – Delež slabih posojil v vseh posojilih: slaba posojila so izražena kot odstotek vseh posojil komitentom pred znižanjem vrednosti za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve; kazalnik izraža bruto vrednost. Slaba posojila vključujejo posojila do komitentov z bonitetno oceno D in E, posojila z zapadlostjo najmanj 90 dni ali posojila, za katera je malo verjetno, da bodo poplačana brez unovčenja zavarovanj (pred znižanjem za popravke vrednosti za pričakovane kreditne izgube oziroma oslabitve). Delež slabih posojil je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost portfelja.

v mio EUR				
NLB Skupina				
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Skupen obseg slabih posojil	306,6	300,5	328,3	367,4
Imenovalec				
Skupen obseg bruto kreditov	19.695,6	20.243,9	18.403,9	15.541,8
Odstotek slabih posojil	1,6 %	1,5 %	1,8 %	2,4 %

v mio EUR							
	NLB, Ljubljana	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica	NLB, Komercijalna Banka, Beograd
	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024	31. mar. 2024
Števec							
Skupen obseg slabih posojil	144,9	46,6	5,4	15,6	17,5	22,9	25,6
Imenovalec							
Skupen obseg bruto kreditov	11.113,3	1.608,5	831,1	770,5	1.042,4	771,8	3.983,0
Odstotek slabih posojil	1,3 %	2,9 %	0,6 %	2,0 %	1,7 %	3,0 %	0,6 %

Stopnja pokritja slabih posojil 1 – Pokritje portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za vsa posojila. Prikazuje stopnjo kreditnih oslabitev in rezervacij, ki jih je družba že absorbirala v izkaz uspeha glede na skupen obseg oslabljenih kreditov. Kazalnik stopnje pokritja slabih posojil 1 je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost kreditnega portfelja.

v mio EUR				
NLB Skupina				
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Oslabitve za vsa posojila	338,7	330,5	324,8	316,5
Imenovalec				
Skupen obseg slabih posojil	306,6	300,5	328,3	367,4
Stopnja pokritja slabih posojil 1 (NPL CR 1)	110,5 %	110,0 %	98,9 %	86,1 %

Stopnja pokritja slabih posojil 2 – Pokritje portfelja bruto slabih posojil z oslabitvami za portfelj slabih posojil. Kazalnik stopnje pokritja slabih posojil 2 je izračunan na podlagi notranjega vira podatkov, s katerim Skupina spremlja kakovost kreditnega portfelja.

v mio EUR				
NLB Skupina				
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Oslabitve za slaba posojila	198,5	194,2	187,4	212,9
Imenovalec				
Skupen obseg slabih posojil	306,6	300,5	328,3	367,4
Stopnja pokritja slabih posojil 2 (NPL CR 2)	64,8 %	64,6 %	57,1 %	57,9 %

Neto količnik slabih posojil – Delež neto slabih posojil v celotnem obsegu neto posojil: slaba posojila po znižanju za popravke vrednosti na portfelju slabih posojil, izražena kot odstotek vseh posojil komitentom po znižanju za popravke vrednosti; neto količnik. Spodaj predstavljeni izračuni so pripravljene na podlagi notranjih virov podatkov.

v mio EUR				
NLB Skupina				
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Neto obseg slabih posojil	108,0	106,4	140,9	154,5
Imenovalec				
Skupen obseg neto kreditov	19.356,9	19.913,3	18.079,1	15.225,4
Neto odstotek količnika slabih posojil (% neto NPL)	0,6 %	0,5 %	0,8 %	1,0 %

Slaba posojila (po def. organa EBA) – Slaba posojila vključujejo kredite in druga finančna sredstva v skladu z metodologijo organa EBA do strank z boniteto D ali E in vključujejo posojila v zamudi nad 90 dni ali pa se poplačila ne pričakuje brez unovčenja zavarovanj (pred popravki vrednosti za pričakovane kreditne izgube).

Delež slabih posojil (po def. organa EBA) – Bruto delež slabih posojil je razmerje med bruto knjigovodsko vrednostjo slabih posojil in drugih finančnih sredstev ter skupno bruto vrednostjo posojil in drugih finančnih sredstev v skladu z metodologijo organa EBA (poročilo Finrep 18). V ta izračun niso vključena kratkoročna sredstva v posesti za prodajo, stanje denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog pri bankah, tako v števcu kot tudi imenovalcu. Spodnji izračuni so pripravljene na osnovi internih virov podatkov.

v mio EUR				
NLB Skupina				
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Števec				
Bruto znesek slabih posojil brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog	318,9	310,8	337,2	375,1
Imenovalec				
Bruto znesek posojil iz poročila Finrep18 brez kratkoročnih sredstev v posesti za prodajo, denarnih sredstev pri centralnih bankah ter drugih vpoglednih vlog	14.804,2	14.780,1	13.796,0	11.128,8
Delež NPL (EBA definicija)	2,2 %	2,1 %	2,4 %	3,4 %

Ekonomska vrednost lastniškega kapitala (EVE) – Metoda ekonomske vrednosti lastniškega kapitala se uporablja za merjenje vpliva sprememb tržnih obrestnih mer na ekonomsko vrednost finančnih instrumentov. EVE predstavlja sedanjo vrednost prihodnjih neto denarnih tokov ter zagotavlja celosten pogled na potencialne dolgoročne učinke sprememb obrestnih mer na osnovi šestih standardnih scenarijev šoka tržnih obrestnih mer ali več, če je treba glede na stanje na finančnih trgih. V izračun so vključene tako vedenjske kot tudi avtomatske opcije ter razporeditev stabilnega dela vpoglednih depozitov.

Ocena učinka spremembe obrestnih mer v višini 200 b.t. na ekonomsko vrednost pozicije v bančni knjigi:

v tisoč EUR						
NLB Skupina						
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	31. mar. 2023	31. dec. 2022
Števec						
Obrestno tveganje v bančni knjigi – ekonomska vrednost lastniškega kapitala (EVE)	-186.661,0	-108.489,1	-69.389,2	-83.353,2	-61.615,8	-110.452,4
Imenovalec						
Kapital (Temeljni - Tier I)	2.607.376,0	2.589.612,0	2.281.260,0	2.269.153,0	2.254.020,0	2.166.333,0
EVE v % od kapitala	-7,2 %	-4,2%	-3,0%	-3,7%	-2,7%	-5,1%

Marža operativnega poslovanja (MOP) (kumulativna) – izračunana kot razmerje med anualiziranimi operativnimi poslovnimi čistimi prihodki in povprečnimi sredstvi.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023	1-3 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki ⁽ⁱ⁾	1.292,5	1.174,7	1.141,8	1.100,2	1.054,7
Imenovalec					
Povprečna sredstva ⁽ⁱⁱ⁾	25.972,0	24.706,3	24.448,2	24.147,9	24.049,9
MOP (kumulativna)	4,98 %	4,75 %	4,67 %	4,56 %	4,39 %

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (kumulativni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v obdobju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva so izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Marža operativnega poslovanja (MOP) (četrtna) – izračunana kot razmerje med anualiziranimi operativnimi poslovnimi čistimi prihodki in povprečnimi sredstvi.

v mio EUR					
NLB Skupina					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki ⁽ⁱ⁾	1.292,5	1.272,4	1.223,6	1.145,3	1.054,7
Imenovalec					
Povprečna sredstva ⁽ⁱⁱ⁾	25.972,0	25.494,3	25.037,1	24.211,9	24.049,9
MOP (četrtna)	4,98 %	4,99 %	4,89 %	4,73 %	4,39 %

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrtni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrtnju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrtna) za NLB Skupino so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
NLB					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki ⁽ⁱ⁾	637,5	629,2	559,6	511,6	462,7
Imenovalec					
Povprečna sredstva ⁽ⁱⁱ⁾	16.159,7	15.831,9	14.995,9	14.130,3	13.914,7
MOP (četrtna)	3,94 %	3,97 %	3,73 %	3,62 %	3,33 %

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrtni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrtnju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrtna) za NLB so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

v mio EUR					
JVE banke ⁽ⁱⁱⁱ⁾					
	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Števec					
Operativni poslovni čisti prihodki ⁽ⁱ⁾	620,3	610,7	592,1	556,4	516,8
Imenovalec					
Povprečna sredstva ⁽ⁱⁱ⁾	11.101,8	10.850,6	10.603,8	10.347,8	10.247,0
MOP (četrtna)	5,59 %	5,63 %	5,58 %	5,38 %	5,04 %

(i) Operativni poslovni čisti prihodki (četrtni) so anualizirani, izračunani kot operativni poslovni čisti prihodki v obdobju, deljeno s številom dni v četrtnju in pomnoženo s številom dni v letu. Operativni poslovni čisti prihodki vključujejo čiste obrestne prihodke (izključeni obrestni odhodki iz podrejenih vrednostnih papirjev), čiste opravnine in čiste dobičke/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju iz naslova nakupov in prodaj tujih valut.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva (četrtna) za JVE banke so izračunana kot vsota mesečnih stanj (t) v obravnavanem četrtnju in zadnjega mesečnega stanja predhodnega četrtnja, deljena s (t+1).

(iii) Seštevek podatkov bank na samostojni podlagi, kot so vključeni v konsolidirane finančne izkaze NLB Skupine.

Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) – Izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnim kapitalom.

						v mio EUR
NLB Skupina						NLB
	1-3 2024	1-12 2023	1-9 2023	1-6 2023	1-3 2023	1-3 2024
Števec						
Rezultat po davkih ⁽ⁱ⁾	560,1	550,7	515,9	485,4	480,6	375,5
Imenovalec						
Povprečni kapital ⁽ⁱⁱ⁾	2.959,9	2.623,0	2.558,9	2.499,2	2.436,5	2.289,3
ROE po davkih	18,9 %	21,0 %	20,2 %	19,4 %	19,7 %	16,4 %

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni kapital je izračunan kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

							v mio EUR
NLB							
	Komercialna Banka, Beograd	NLB Banka, Skopje	NLB Banka, Banja Luka	NLB Banka, Sarajevo	NLB Banka, Priština	NLB Banka, Podgorica	
	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	1-3 2024	
Števec							
Rezultat po davkih ⁽ⁱ⁾	147,6	57,3	25,1	15,7	34,1	23,9	
Imenovalec							
Povprečni kapital skupaj ⁽ⁱⁱ⁾	851,5	287,7	110,6	98,3	148,2	121,1	
ROE po davkih	17,3 %	19,9 %	22,7 %	16,0 %	23,0 %	19,7 %	

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni kapital je izračunan kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Donos na kapital po davkih (ROE po davkih) normaliziran⁽ⁱⁱⁱ⁾ – izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom.

			v mio EUR
NLB Skupina			
	1-3 2024	1-3 2023	
Števec			
Rezultat po davkih ⁽ⁱ⁾	560,1	480,6	
Imenovalec			
Povprečni tveganju prilagojen kapital ⁽ⁱⁱ⁾	1.916,3	1.853,0	
ROE po davkih	29,2 %	25,9 %	

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečni tveganju prilagojen kapital je izračunan kot vsota stanja tveganju prilagojene aktive (RWA) konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj tveganju prilagojene aktive (RWA) na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t deljena s (t+1), pomnožena z regulatorno zahtevo za temeljni kapital in znižana za kapital, ki pripada manjšinskim delničarjem.

(iii) Rezultat po davkih ne vključuje negativnega dobrega imena in je deljen s povprečnim tveganju prilagojenim kapitalom. Povprečni tveganju prilagojeni kapital vključuje temeljni kapital tveganju prilagojene aktive zmanjšan za kapitalski prispevek manjšinskih lastnikov.

Donos na sredstva po davkih (ROA po davkih) – Izračunan kot razmerje med anualiziranim rezultatom po davkih in povprečnimi sredstvi.

v mio EUR		
NLB Skupina		
	1-3 2024	1-3 2023
Števec		
Rezultat po davkih ⁽ⁱ⁾	560,1	480,6
Imenovalec		
Povprečna sredstva ⁽ⁱⁱ⁾	25.972,0	24.049,9
ROA po davkih	2,2 %	2,0 %

(i) Rezultat po davkih je anualiziran, izračunan kot rezultat po davkih v obdobju, deljen s številom mesecev v poročevalskem obdobju in pomnožen z 12.

(ii) Interni podatki NLB. Povprečna sredstva so izračunana kot vsota stanja konec prejšnjega leta (31. december) in mesečnih stanj na zadnji dan posameznega meseca od januarja do poročanega meseca t, deljena s (t+1).

Količnik skupnega kapitala (TCR) – Količnik skupnega kapitala je izračunan kot razmerje med skupnim kapitalom institucije in skupno izpostavljenostjo tveganjem.

v mio EUR							
NLB Skupina							
	31. mar. 2024	31. dec. 2023	30. sep. 2023	30. jun. 2023	31. mar. 2023	31. dec. 2022	NLB 31. mar. 2024
Števec							
Skupni kapital	3.199,4	3.109,2	2.791,4	2.780,1	2.765,2	2.806,4	2.403,9
Imenovalec							
Skupna izpostavljenost tveganju	15.427,8	15.337,2	14.919,0	14.838,4	14.622,3	14.653,1	9.292,1
Količnik skupnega kapitala	20,7 %	20,3 %	18,7 %	18,7 %	18,9 %	19,2 %	25,9 %

Uskladitev računovodskih izkazov v Poslovnem in Finančnem poročilu

Tabela 19: Nerevidirani zgoščeni izkaz poslovnega izida NLB Skupine za obdobje, končano 31. marca 2024

Poslovno poročilo	v mio EUR	Finančno poročilo	v tisoč EUR	Pojasnila
Čisti obrestni prihodki	232,2	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	292.767	4.1.
		Odhodki za obresti in podobni odhodki	(60.577)	4.1.
Čiste opravnine	71,1	Prihodki iz opravnin (provizij)	100.119	4.3.
		Odhodki za opravnine (provizije)	(29.021)	4.3.
Prejete dividende	0,0	Prihodki iz dividend	16	4.2.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.044	4.4.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	2.493	4.5.
		Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	1.581	4.6.
Čisti prihodki iz finančnih poslov	9,8	Čisti dobički/(izgube) iz finančnih obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(914)	
		Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	649	
		Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	3.945	
		Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev	(25)	
		Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev	262	
		Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	2.196	4.7.
Čisti drugi prihodki	(15,0)	Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	(17.738)	4.9.
		Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	326	
		Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja naložb v kapital odvisnih, pridruženi družbi in skupnih podvigov	-	
Čisti neobrestni prihodki	65,9		65.933	
Skupaj čisti prihodki	298,1		298.123	
Stroški dela	(72,2)	Administrativni stroški	(119.297)	4.8.
Drugi administrativni stroški	(47,1)			
Amortizacija	(13,1)	Amortizacija	(13.059)	4.10.
Stroški skupaj	(132,4)		(132.356)	
Rezultat pred oslabitvami in rezervacijami	165,8		165.767	
Oslabitve in rezervacije za kreditna tveganja	(4,4)	Rezervacije za kreditne izgube	(146)	4.11.
		Oslabitve finančnih sredstev	(4.214)	4.12.
Druge oslabitve in rezervacije	(0,3)	Druge rezervacije	(297)	4.11.
		Oslabitve nefinančnih sredstev	(3)	4.12.
Oslabitve in rezervacije	(4,7)		(4.660)	
Drugi čisti dobički iz naložb v kapital odvisnih, pridruženih družb in skupnih podvigov	1,0	Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (obračunani z uporabo kapitalске metode)	962	
Rezultat pred davki	162,1	Dobiček iz rednega poslovanja	162.069	
Davek iz dohodka	(18,7)	Davek iz dohodka	(18.655)	4.13.
Rezultat manjšinskih lastnikov	3,4	Manjšinskih lastnikov	3.393	
Rezultat po davkih	140,0	Lastnikov obvladujoče banke	140.021	

Tabela 20: Nerevidirani zgoščeni izkaz finančnega položaja NLB Skupine na dan 31. marca 2024

Poslovno poročilo	v mio EUR	Finančno poročilo	v tisoč EUR	Pojasnila
SREDSTVA				
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.481,1	Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.481.137	5.1.
Kreditni bankam	416,3	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - kreditni bankam	416.255	5.5.b)
Neto kreditni strankam	13.859,9	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - kreditni strankam, ki niso banke	13.859.873	5.5.c)
Finančna sredstva	5.485,9		5.485.900	
- trgovalna knjiga	15,0	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	14.867	5.2.a)
		Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje - del (brez kreditov)	14.743	5.3.
- bančna knjiga	5.470,9	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2.566.328	5.4.
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - dolžniški vrednostni papirji	2.889.962	5.5.a)
Dolgoročne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	13,5	Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov	13.482	
Opredmetena osnovna sredstva	276,0	Opredmetena osnovna sredstva	276.045	5.7.
Naložbene nepremičnine	30,0	Naložbene nepremičnine	30.013	5.8.
Neopredmetena sredstva	60,5	Neopredmetena sredstva	60.532	
		Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti - druga finančna sredstva	184.678	5.5.d)
		Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	49.134	
Druga sredstva	402,5	Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem	(11.492)	
		Terjatve za davek iz dohodka	31	
		Terjatve za odloženi davek	118.395	5.13.
		Druga sredstva	57.424	5.9.
		Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	4.321	5.6.
SKUPAJ SREDSTVA	26.025,7	Skupaj sredstva	26.025.728	
OBVEZNOSTI				
Depoziti strank	20.471,5	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - depoziti strank, ki niso banke	20.471.515	5.11.
Depoziti bank in centralnih bank	134,7	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - depoziti bank in centralnih bank	134.731	5.11.
		Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - kreditni bank in centralnih bank	107.834	5.11.
Kreditni	209,4	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - kreditni strank, ki niso banke	101.589	5.11.
Podrejene obveznosti	597,3	Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - izdani vrednostni papirji	1.435.302	5.11.
Ostali izdani vrednostni papirji	838,0			
		Finančne obveznosti v posesti za trgovanje	14.174	5.2.b)
		Finančne obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	5.398	5.3.b)
		Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti - druge finančne obveznosti	420.797	5.11.c)
Druge obveznosti	674,7	Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	3.045	
		Rezervacije	110.630	5.12.
		Obveznosti za davek iz dohodka	38.295	
		Obveznosti za odloženi davek	13.260	5.13.
		Druge obveznosti	69.134	5.15.
Kapital	3.035,6	Delniški kapital	3.035.599	
Kapital manjšinskih lastnikov	64,4	Kapital manjšinskih lastnikov	64.425	
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	26.025,7	Skupaj obveznosti in kapital	26.025.728	



Nerevidirani zgoščeni medletni računovodski izkazi NLB Skupine in NLB

na dan 31. marca 2024

Pripravljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 »Medletno računovodsko poročanje«

Kazalo

Zgoščen izkaz poslovnega izida za obdobje, končano 31. marca	88
Zgoščen izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, končano na dan 31. marca	89
Zgoščen izkaz finančnega položaja na dan 31. marca in 31. decembra	90
Zgoščen izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje, končano na dan 31. marca	92
Zgoščen izkaz denarnih tokov za obdobje, končano na dan 31. marca	93
Pojasnila k zgoščenim medletnim računovodskim izkazom	94
1. Osnovni podatki	94
2. Povzetek pomembnejših informacij o računovodskih usmeritvah	94
2.1. Izjava o skladnosti	94
2.2. Računovodske usmeritve	94
3. Spremembe v sestavi NLB Skupine	95
4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida	96
4.1. Obrestni prihodki in odhodki	96
4.2. Prihodki iz dividend	96
4.3. Prihodki in odhodki pri opravninah	97
4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	97
4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	97
4.6. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	97
4.7. Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	99
4.8. Administrativni stroški	99
4.9. Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	99
4.10. Amortizacija	99
4.11. Rezervacije	100
4.12. Oslabitve	100
4.13. Davek iz dohodka	100
5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja	101
5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	101
5.2. Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	101
5.3. Finančni instrumenti, obvezno merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	101
5.4. Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	102
5.5. Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	102
5.6. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	103
5.7. Opredmetena osnovna sredstva	103
5.8. Naložbene nepremičnine	103
5.9. Druga sredstva	103
5.10. Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev	104
5.11. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	106
5.12. Rezervacije	107
5.13. Odloženi davek	108
5.14. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	108
5.15. Druge obveznosti	109
5.16. Izdani drugi kapitalski instrumenti	109
5.17. Knjigovodska vrednost delnice	109
5.18. Kapitalska ustreznost	110
5.19. Zunajbilančne obveznosti	111
5.20. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti	111
6. Segmentna analiza	119
7. Razkritja glede povezanih oseb	121
8. Odvisne družbe	124
9. Dogodki po končanem obdobju poročanja	125

Zgoščeni izkaz poslovnega izida za obdobje, končano 31. marca

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti		277.565	201.350	150.304	92.746
Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki		15.202	5.659	8.587	2.714
Prihodki iz obresti in podobni prihodki		292.767	207.009	158.891	95.460
Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti	4.1.	(54.436)	(26.621)	(41.377)	(20.749)
Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki		(6.141)	(1.419)	(6.263)	(1.311)
Odhodki za obresti in podobni odhodki	4.1.	(60.577)	(28.040)	(47.640)	(22.060)
Čiste obresti		232.190	178.969	111.251	73.400
Prihodki iz dividend	4.2.	16	49	29.531	8.414
Prihodki iz opravnin (provizij)	4.3.	100.119	91.685	45.300	39.549
Odhodki za opravnine (provizije)	4.3.	(29.021)	(25.580)	(10.648)	(8.634)
Čiste opravnine (provizije)		71.098	66.105	34.652	30.915
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	4.4.	2.044	(781)	2.582	(788)
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	4.5.	2.493	5.929	1.250	1.490
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	4.6.	1.581	577	1.578	478
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida		(914)	(283)	(459)	(144)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		649	(64)	609	(43)
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik		3.945	3.654	779	2.217
Čisti dobički/(izgube) iz odprave pripoznanja nefinančnih sredstev		262	(794)	5	22
Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	4.7.	2.196	2.206	1.315	1.694
Administrativni stroški	4.8.	(119.297)	(105.458)	(62.909)	(49.090)
Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog	4.9.	(17.738)	(18.182)	(10.559)	(9.713)
Amortizacija	4.10.	(13.059)	(11.654)	(5.642)	(4.182)
Čisti dobički/(izgube) ob spremembi pogojev odplačevanja finančnih sredstev		(25)	(138)	-	-
Rezervacije za kreditne izgube	4.11.	(146)	2.183	581	1.074
Druge rezervacije	4.11.	(297)	(5.927)	-	(5.741)
Oslabitev finančnih sredstev	4.12.	(4.214)	16.187	(3.808)	3.625
Oslabitev nefinančnih sredstev	4.12.	(3)	(38)	-	-
Pripadajoči dobički/(izgube) iz naložb v pridružene družbe in skupne podvige (obračunani z uporabo kapitalske metode)		962	307	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		326	4.673	315	188
Dobiček iz rednega poslovanja		162.069	137.520	101.071	53.816
Davek iz dohodka	4.13.	(18.655)	(13.942)	(7.190)	(2.576)
Čisti dobiček obdobja		143.414	123.578	93.881	51.240
Lastnikov obvladujoče banke		140.021	120.141	93.881	51.240
Manjšinskih lastnikov		3.393	3.437	-	-
Dobiček na delnico (v EUR na delnico)		7,00	6,01	4,69	2,56
Popravljen dobiček na delnico (v EUR na delnico)		7,00	6,01	4,69	2,56

Zgoščeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, končano na dan 31. marca

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani	nerevidirani
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi		143.414	123.578	93.881	51.240
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		12.631	21.956	4.036	9.201
<i>Postavke, ki ne bodo preračunane v poslovni izid</i>					
Dobički/(izgube) v zvezi s spremembami poštene vrednosti naložb v lastniške instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		2.915	1.483	294	284
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.14.	(401)	(220)	(65)	(54)
<i>Postavke, ki so bile ali bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i>					
Pretvorba v tujo valuto		879	1.843	-	-
Dobički/(izgube), pripoznane v presežku iz prevrednotenja		879	1.843	-	-
Dobički/(izgube) v zvezi z naložbami v dolžniške finančne instrumente, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		11.283	19.484	4.881	7.805
Dobički/(izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja		10.464	23.970	4.485	11.638
Prenos (dobičkov)/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		819	(4.486)	396	(3.833)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	5.14.	(2.045)	(634)	(1.074)	1.166
Skupaj drugi vseobsegajoči donos obdobja po obdavčitvi		156.045	145.534	97.917	60.441
Lastnikov obvladujoče banke		152.749	142.003	97.917	60.441
Manjšinskih lastnikov		3.296	3.531	-	-

Zgoščeni izkaz finančnega položaja na dan 31. marca in 31. decembra

		v tisoč EUR			
		NLB Skupina		NLB	
		31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
	Pojasnila	nerevidirani	revidirani	nerevidirani	revidirani
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	5.481.137	6.103.561	3.824.858	4.318.032
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	5.2.a)	14.867	15.718	18.629	17.957
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.3.a)	14.743	14.175	19.012	16.643
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	5.4.	2.566.328	2.251.556	1.456.490	1.023.012
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti					
- dolžniški vrednostni papirji	5.5.a)	2.889.962	2.522.229	2.207.475	1.966.169
- krediti bankam	5.5.b)	416.255	547.640	162.796	149.011
- krediti strankam, ki niso banke	5.5.c)	13.859.873	13.734.601	7.147.816	7.148.283
- druga finančna sredstva	5.5.d)	184.678	165.962	140.244	101.596
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		49.134	47.614	49.134	47.614
Spremembe poštene vrednosti skupine varovanih postavk pred obrestnim tveganjem		(11.492)	(10.207)	(13.083)	(12.514)
Naložbe v kapital odvisnih družb		-	-	975.757	975.757
Naložbe v kapital pridruženih družb in skupnih podvigov		13.482	12.519	4.823	4.823
Opredmetena sredstva					
Opredmetena osnovna sredstva	5.7.	276.045	278.034	84.667	85.970
Naložbene nepremičnine	5.8.	30.013	31.116	7.122	7.640
Neopredmetena sredstva		60.532	62.117	36.551	37.379
Terjatve za davek iz dohodka		31	42	-	-
Terjatve za odloženi davek	5.13.	118.395	111.305	108.369	109.449
Druge sredstva	5.9.	57.424	49.154	20.223	13.907
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	5.6.	4.321	4.849	3.565	4.048
Skupaj sredstva		26.025.728	25.941.985	16.254.448	16.014.776
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	5.2.b)	14.174	13.217	15.904	17.510
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	5.3.b)	5.398	4.482	3.653	3.210
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti					
- depoziti bank in centralnih bank	5.11.	134.731	95.283	297.075	147.002
- krediti bank in centralnih bank	5.11.	107.834	140.419	128.210	82.797
- depoziti strank, ki niso banke	5.11.	20.471.515	20.732.722	11.633.097	11.881.563
- krediti strank, ki niso banke	5.11.	101.589	99.718	-	-
- izdani vrednostni papirji	5.11.	1.435.302	1.338.235	1.435.302	1.338.235
- druge finančne obveznosti	5.11.c)	420.797	357.116	287.295	198.020
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju		3.045	3.540	1.675	1.420
Rezervacije	5.12.	110.630	113.305	45.794	48.456
Obveznosti za davek iz dohodka		38.295	35.879	19.454	14.762
Obveznosti za odloženi davek	5.13.	13.260	1.426	-	-
Druge obveznosti	5.15.	69.134	58.653	39.621	32.350
Skupaj obveznosti		22.925.704	22.993.995	13.907.080	13.765.325
Delniški kapital					
Osnovni kapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalske rezerve		871.378	871.378	871.378	871.378
Drugi kapitalski instrumenti	5.16.	86.160	84.178	86.160	84.178
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos		(63.390)	(76.118)	(32.280)	(36.316)
Rezerve iz dobička		13.522	13.522	13.522	13.522
Zadržani dobiček		1.927.929	1.789.890	1.208.588	1.116.689
		3.035.599	2.882.850	2.347.368	2.249.451
Kapital manjšinskih lastnikov		64.425	65.140	-	-
Skupaj kapital		3.100.024	2.947.990	2.347.368	2.249.451
Skupaj obveznosti in kapital		26.025.728	25.941.985	16.254.448	16.014.776

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana potrjuje računovodske izkaze in njihova pojasnila.



Peter Andreas Burkhardt
član



Antonio Argir
član



Blaž Brodnjak
predsednik



Hedvika Usenik
članica



Andrej Lasič
član



Archibald Kremser
član

Ljubljana, 8. maj 2024

Zgoščeni izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje, končano na dan 31. marca

v tisoč EUR											
NLB Skupina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Pojasnilo	5.16.										
Stanje 1. januarja 2024	200.000	871.378	84.178	(60.019)	(14.588)	(1.511)	13.522	1.789.890	2.882.850	65.140	2.947.990
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	-	140.021	140.021	3.393	143.414
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	11.778	950	-	-	-	12.728	(97)	12.631
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavitvi	-	-	-	11.778	950	-	-	140.021	152.749	3.296	156.045
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.011)	(4.011)
Drugo	-	-	1.982	-	-	-	-	(1.982)	-	-	-
Stanje 31. marca 2024	200.000	871.378	86.160	(48.241)	(13.638)	(1.511)	13.522	1.927.929	3.035.599	64.425	3.100.024

v tisoč EUR											
NLB Skupina	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Tečajne razlike	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Kapital lastnikov obvladujoče banke	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Pojasnilo	5.16.										
Stanje 1. januarja 2023	200.000	871.378	84.184	(142.909)	(16.485)	(1.194)	13.522	1.357.089	2.365.585	56.740	2.422.325
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	-	120.141	120.141	3.437	123.578
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	20.066	1.796	-	-	-	21.852	94	21.956
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavitvi	-	-	-	20.066	1.796	-	-	120.141	142.003	3.531	145.534
Transakcije z manjšinskimi lastniki	-	-	-	-	-	-	-	8	8	(8)	-
Drugo	-	-	1.965	-	-	-	-	(1.965)	-	-	-
Stanje 31. marca 2023	200.000	871.378	86.149	(122.843)	(14.689)	(1.194)	13.522	1.475.273	2.507.596	60.263	2.567.859

v tisoč EUR										
NLB	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos									
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital		
Pojasnilo	5.16.									
Stanje 1. januarja 2024	200.000	871.378	84.178	(35.111)	(1.205)	13.522	1.116.689	2.249.451		
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	93.881	93.881		
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	4.036	-	-	-	4.036		
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavitvi	-	-	-	4.036	-	-	93.881	97.917		
Drugo	-	-	1.982	-	-	-	(1.982)	-		
Stanje 31. marca 2024	200.000	871.378	86.160	(31.075)	(1.205)	13.522	1.208.588	2.347.368		

v tisoč EUR										
NLB	Akumulirani drugi vseobsegajoči donos									
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Drugi kapitalski instrumenti	Presežek iz prevrednotenja za finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Drugo	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Skupaj kapital		
Pojasnilo	5.16.									
Stanje 1. januarja 2023	200.000	871.378	84.184	(79.743)	(1.934)	13.522	515.463	1.602.870		
- Čisti dobiček obdobja	-	-	-	-	-	-	51.240	51.240		
- Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	9.201	-	-	-	9.201		
Vseobsegajoči donos obdobja po obdavitvi	-	-	-	9.201	-	-	51.240	60.441		
Drugo	-	-	1.965	-	-	-	(1.965)	-		
Stanje 31. marca 2023	200.000	871.378	86.149	(70.542)	(1.934)	13.522	564.738	1.663.311		

Zgoščeni izkaz denarnih tokov za obdobje, končano na dan 31. marca

	v tisoč EUR				
	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU					
Prejete obresti		292.847	220.171	154.296	93.181
Plačane obresti		(21.584)	(14.493)	(23.600)	(13.045)
Prejete dividende		14	37	28.987	11
Prejete provizije		101.655	93.086	45.118	39.001
Plačane provizije		(29.923)	(26.441)	(11.320)	(9.267)
Realizirani dobički iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izda		184	7	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz trgovanja		5.747	5.432	472	139
Plačila zaposlencem in dobaviteljem		(126.970)	(110.651)	(66.146)	(49.593)
Drugi prejemki		5.617	5.001	3.333	4.702
Drugi izdatki		(10.745)	(7.461)	(2.375)	(1.256)
(Plačani)/vrnjeni davek iz dohodka pravnih oseb		(12.466)	(6.827)	(1.092)	-
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti		204.376	157.861	127.673	63.873
(Povečanja)/zmanjšanja poslovnih sredstev		(428.660)	370.154	(466.231)	122.927
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju		(2.996)	200	(2.996)	200
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izda, ki niso v posesti za trgovanje		982	120	(700)	(40)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		(310.063)	381.912	(430.197)	168.681
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov merjenih po odplačni vrednosti		(116.208)	(10.746)	(32.570)	(44.452)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev		(375)	(1.332)	232	(1.462)
Povečanja/(zmanjšanja) poslovnih obveznosti		(198.976)	(319.353)	35.773	(100.971)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti		(200.796)	(319.153)	35.245	(102.119)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti		1.820	(200)	528	1.148
Neto denarni tokovi pri poslovanju		(423.260)	208.662	(302.785)	85.829
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU					
Prejemki pri naložbenju		169.831	116.113	28.495	43.815
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		1.852	595	705	83
Prejemki iz nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		879	10.856	798	550
Prejemki ob dospelosti/prodaji dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		167.100	104.662	26.992	43.182
Izdatki pri naložbenju		(556.008)	(189.869)	(280.001)	(129.620)
Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		(7.526)	(5.067)	(3.679)	(1.626)
Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev		(6.589)	(4.971)	(4.990)	(3.715)
Izdatki pri nakupu dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		(541.893)	(179.831)	(271.332)	(124.279)
Neto denarni tokovi pri naložbenju		(386.177)	(73.756)	(251.506)	(85.805)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU					
Prejemki pri financiranju		298.611	-	298.611	-
Prejemki od izdanih podrejenih obveznic	5.11.b)	298.611	-	298.611	-
Izdatki pri financiranju		(221.567)	(2.312)	(216.133)	(260)
Plačane dividende		(3.933)	(221)	-	-
Odplačila podrejenih obveznosti	5.11.b)	(215.759)	-	(215.759)	-
Izdatki iz najemov		(1.875)	(2.091)	(374)	(260)
Neto denarni tokovi pri financiranju		77.044	(2.312)	82.478	(260)
Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike		1.001	361	(1.415)	(573)
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov		(732.393)	132.594	(471.813)	(236)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja		6.637.139	5.500.222	4.323.499	3.494.435
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja		5.905.747	5.633.177	3.850.271	3.493.626

	v tisoč EUR				
	Pojasnila	NLB Skupina		NLB	
		31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Denar in denarni ustrezniki obsegajo:					
Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	5.1.	5.482.368	6.104.851	3.825.271	4.318.499
Kreditni bankam z originalno zapadlostjo do treh mesecev		397.076	506.266	25.000	5.000
Dolžniški vrednostnih papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, z originalno zapadlostjo do treh mesecev		26.303	26.022	-	-
Skupaj		5.905.747	6.637.139	3.850.271	4.323.499

Pojasnila k zgoščenim medletnim računovodskim izkazom

1. Osnovni podatki

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana (v nadaljevanju NLB ali Banka) je slovenska delniška družba, ki opravlja univerzalne bančne posle. NLB Skupino sestavljajo NLB in njene odvisne družbe v devetih državah. Sestava NLB Skupine je razkrita v pojasnilu 8. Druge informacije v zvezi s povezanimi osebami so razkrite v pojasnilu 7.

NLB je registrirana in ima sedež v Sloveniji. Poslovni naslov NLB je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana. Delnice NLB kotirajo na Ljubljanski borzi, globalna potrdila o lastništvu (»GDR«), ki predstavljajo navadne delnice NLB, pa kotirajo na Londonski borzi. Pet GDR predstavlja eno delnico NLB.

Na dan 31. marca 2024 in 31. decembra 2023 je največji delničar Banke, ki ima pomemben vpliv, Republika Slovenija, ki ima v lasti 25,00 % plus eno delnico Banke.

Vsi zneski v medletnih zgoščenih računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč evrih, razen če ni navedeno drugače.

2. Povzetek pomembnejših informacij o računovodskih usmeritvah

2.1. Izjava o skladnosti

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Medletne zgoščene računovodske izkaze je zato treba brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi za NLB Skupino in NLB za leto, končano na dan 31. decembra 2023, ki so bili pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

2.2. Računovodske usmeritve

Za pripravo zgoščenih medletnih računovodskih izkazov so uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2023, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1. januarja 2024 in jih je potrdila EU.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki veljajo od vključno 1. januarja 2024 ter jih je EU potrdila in NLB Skupina vpeljala

- MRS 1 (dopolnitev in odlog datuma uveljavitve) – Predstavljanje računovodskih izkazov: razvrščanje obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.
- MRS 1 (dopolnitev) – Predstavljanje računovodskih izkazov: nekratkoročne obveznosti z zavezami velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje;
- MSRP 16 (dopolnitev) – Najemi: obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- MRS 7 (dopolnitev) – Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 (dopolnitev) – Finančni instrumenti: razkritja: Dobaviteljski finančni dogovori velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje;
- MRS 21 (dopolnitev) – Vplivi sprememb deviznih tečajev: pomanjkanje zamenljivosti valute velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje.

3. Spremembe v sestavi NLB Skupine

Spremembe v obdobju, končanem na dan 31. marca 2024

Druge spremembe:

- V januarju 2024, so bile skladno z novo Politiko upravljanja NLB Skupine, tri družbe za upravljanje z nepremičninami S-REAM d.o.o., Ljubljana, REAM d.o.o., Beograd in REAM d.o.o., Podgorica, prenesene iz nestrategskih družb v strateške družbe.

Spremembe v letu 2023

Spremembe kapitala:

- V januarju 2023 je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana povečala kapital družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd z denarjem v višini 2.100 tisoč EUR. Lastniški delež se je povečal s 95,20 % na 99 %. V januarju 2023 je bila družba preimenovana v NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd.
- V juniju 2023 je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana povečala kapital družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd z denarjem v višini 1.195 tisoč EUR. Lastniški delež se je povečal z 99 % na 99,30 %.
- V septembru 2023 je NLB Komercijalna banka a.d. Beograd povečala kapital z denarjem v KomBank Invest a.d. Beograd v višini 767 tisoč EUR.
- V septembru 2023 sta NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in NLB Banka a.d., Skopje povečali kapital z denarjem v NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje v skupni višini 1.571 tisoč EUR.
- V decembru 2023 je NLB Komercijalna banka a.d. Beograd povečala kapital z denarjem v družbi NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd v višini 3.804 tisoč EUR. S tem je NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana postal 50,73 % lastnik družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd, NLB Komercijalna banka a.d. Beograd pa 48,91 % lastnik družbe NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd.

Druge spremembe:

- V aprilu 2023, po združitvi z REAM d.o.o., Beograd, je odvisna družba SPV 2 d.o.o., Beograd prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo REAM d.o.o., Beograd, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.
- V maju 2023 je NLB Skupina prodala svojo odvisno družbo Tara Hotel d.o.o., Budva.
- V juliju 2023 je bila podpisana kupoprodajna pogodba za prodajo hčerinske družbe NLB Skupine Optima Leasing d.o.o., Zagreb – u likvidaciji. Prenos lastništva je bil v sodni register vpisan 13. septembra 2023.
- V avgustu 2023 je NLB prejela dovoljenje ECB za pripojitev N Banke. S 1. septembrom 2023 se je z vpisom v sodni register zaključil postopek pravne pripojitve N Banke k NLB. Z dnem pripojitve, je N Banka prenehala obstajati kot samostojna pravna oseba, NLB pa je kot njen univerzalni pravni naslednik prevzela vse njene pravice in obveznosti.
- V septembru 2023 je bil v NLB Leasing d.o.o., Beograd – u likvidaciji zaključen postopek likvidacije. Skladno s sklepom sodišča je bila družba izbrisana iz sodnega registra.
- V septembru 2023, po čezmejni združitvi s S-REAM d.o.o., Ljubljana, je odvisna družba REAM d.o.o., Zagreb prenehala obstajati. Vsa njena sredstva in obveznosti so se prenesla na družbo S-REAM d.o.o., Ljubljana, ki je po združitvi postala njena pravna naslednica.
- 30. novembra 2023 je NLB sklenila kupoprodajno pogodbo za pridobitev 100-odstotnega deleža v družbi SLS HOLDCO d.o.o., matični družbi Summit Leasing Slovenija d.o.o. in njenih hčerinskih družb iz skladov, ki jih upravljajo podružnice družbe Apollo Global Management, Inc. in Evropska banka za obnovo in razvoj. Kupnina za omenjeni posel je v višini knjigovodske vrednosti družbe Summit Leasing z dodatnim manjšim pribitkom. Zaključek transakcije je odvisen od pridobitve regulatornih soglasij in soglasij pristojnih organov/ institucij za varstvo konkurence in je predviden v drugi polovici leta 2024.

4. Razkritja k zgoščenemu izkazu poslovnega izida

4.1. Obrestni prihodki in odhodki

Razčlenitev po vrstah sredstev in obveznosti

vtisoč EUR						
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Prihodki iz obresti in podobni prihodki						
<i>Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti</i>	277.565	201.350	38 %	150.304	92.746	62 %
Kreditih strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti	201.618	159.977	26 %	93.730	64.550	45 %
Vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	17.211	5.852	194 %	10.427	3.703	182 %
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	10.715	10.142	6 %	2.870	2.525	14 %
Kreditih bankam, merjeni po odplačni vrednosti	5.509	4.239	30 %	2.360	2.639	-11 %
Vpogledne vloge pri bankah in centralnih bankah	42.512	21.140	101 %	40.917	19.329	112 %
<i>Drugi prihodki iz obresti in podobni prihodki</i>	15.202	5.659	169 %	8.587	2.714	-
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	1.541	1.081	43 %	1.768	1.241	42 %
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	11	12	-8 %	110	83	33 %
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	6.839	1.390	-	6.709	1.390	-
Finančni najemi	6.811	3.176	114 %	-	-	-
Skupaj	292.767	207.009	41 %	158.891	95.460	66 %
Odhodki za obresti in podobni odhodki						
<i>Odhodki za obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obresti</i>	54.436	26.621	104 %	41.377	20.749	99 %
Depoziti strank, ki niso banke	27.346	11.625	135 %	13.533	6.266	116 %
Kreditih bank in centralnih bank	655	372	76 %	676	171	-
Kreditih strank, ki niso banke	578	309	87 %	-	-	-
Podrejene obveznosti	10.918	8.475	29 %	10.918	8.475	29 %
Izdani vrednostni papirji	13.663	4.530	-	13.663	4.530	-
Depoziti bank in centralnih bank	1.052	833	26 %	2.537	1.058	140 %
Obveznosti iz najema	224	125	79 %	50	19	163 %
Negativne obresti	-	352	-	-	230	-
<i>Drugi odhodki za obresti in podobni odhodki</i>	6.141	1.419	-	6.263	1.311	-
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	4.511	302	-	4.511	290	-
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	1.437	852	69 %	1.659	928	79 %
Odhodki za obresti za ugodnosti zaposlenih	186	176	6 %	88	88	-
Drugo	7	89	-92 %	5	5	-
Skupaj	60.577	28.040	116 %	47.640	22.060	116 %
Čiste obresti	232.190	178.969	30 %	111.251	73.400	52 %

4.2. Prihodki iz dividend

vtisoč EUR						
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	2	36	-94 %	-	-	-
Naložbe v odvisne družbe	-	-	-	29.517	8.401	-
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	14	13	8 %	14	13	8 %
Skupaj	16	49	-67 %	29.531	8.414	-

4.3. Prihodki in odhodki pri opravilih

	vtisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Prihodki iz opravil						
<i>Prihodki iz opravil iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida</i>						
Kartično in bankomatsko poslovanje	30.829	27.359	13 %	12.506	10.939	14 %
Transakcijski računi strank	23.980	22.385	7 %	13.690	13.306	3 %
<i>Drugi prihodki iz opravil</i>						
Plačilni promet	20.613	22.108	-7 %	6.303	5.748	10 %
Upravljanje pooblaščenih investicijskih družb	10.252	7.737	33 %	3.274	2.187	50 %
Investicijsko bančništvo	3.902	3.116	25 %	3.257	2.345	39 %
Posredovanje zavarovalnih produktov	3.970	2.869	38 %	2.901	2.267	28 %
Druge storitve	2.023	1.848	9 %	707	604	17 %
Skupaj prihodki iz opravil iz pogodb s kupci	95.569	87.422	9 %	42.638	37.396	14 %
Dana jamstva	4.550	4.263	7 %	2.662	2.153	24 %
Skupaj	100.119	91.685	9 %	45.300	39.549	15 %
Odhodki za opravila						
<i>Odhodki za opravila iz finančnih instrumentov, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida</i>						
Kartično in bankomatsko poslovanje	22.030	18.926	16 %	8.451	6.822	24 %
<i>Drugi odhodki iz opravil</i>						
Plačilni promet	2.935	3.198	-8 %	340	279	22 %
Zavarovanje imetnikov osebnih računov in zlatih kartic	468	533	-12 %	318	309	3 %
Investicijsko bančništvo	2.189	1.647	33 %	981	733	34 %
Prejeta jamstva	434	359	21 %	422	339	24 %
Druge storitve	965	917	5 %	136	152	-11 %
Skupaj	29.021	25.580	13 %	10.648	8.634	23 %
Čiste opravila	71.098	66.105	8 %	34.652	30.915	12 %

4.4. Realizirani čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	vtisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Dolžniški instrumenti, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(838)	(781)	(131)	(788)
Dolžniški instrumenti, merjeni po odplačni vrednosti	169	-	-	-
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.713	-	2.713	-
Skupaj	2.044	(781)	2.582	(788)

4.5. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje

	vtisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Nakup in prodaja tujih valut	7.325	6.733	1.682	1.306
Dolžniški vrednostni papirji	82	63	81	14
Izvedeni finančni instrumenti	(4.914)	(867)	(513)	170
Skupaj	2.493	5.929	1.250	1.490

4.6. Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Lastniški vrednostni papirji	1.556	562	1.550	329
Dolžniški vrednostni papirji	25	15	-	-
Kreditni strankam, ki niso banke	-	-	28	149
Skupaj	1.581	577	1.578	478

4.7. Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)

	in tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Drugi poslovni prihodki						
Prihodki od nebančnih storitev	2.225	1.809	23 %	1.697	1.625	4 %
Najemnine od naložbenih nepremičnin	350	376	-7 %	73	79	-8 %
Vrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	-	55	-	-	-	-
Prodaja naložbenih nepremičnin	205	-	-	174	-	-
Drugi poslovni prihodki	1.488	1.241	20 %	979	823	19 %
Skupaj	4.268	3.481	23 %	2.923	2.527	16 %
Drugi poslovni odhodki						
Donacije	213	218	-2 %	204	484	-58 %
Drugi poslovni odhodki	1.859	1.057	76 %	1.404	349	-
Skupaj	2.072	1.275	63 %	1.608	833	93 %
Drugi čisti poslovni dobički/(izgube)	2.196	2.206	0 %	1.315	1.694	-22 %

4.8. Administrativni stroški

	in tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Stroški dela						
Splošni in administrativni stroški	72.243	66.763	8 %	36.088	30.656	18 %
Skupaj	119.297	105.458	13 %	62.909	49.090	28 %

S 1. januarjem 2024 se je v Sloveniji za obdobje pet let uvedel davek na bilančno vsoto bank. Odhodki iz naslova davka na bilančno vsoto bank za NLB Skupino in NLB so v prvih treh mesecih, ki so se končali 31. marca 2024, znašali 8.064 tisoč EUR in so vključeni v vrstično postavko »Splošni in administrativni stroški«.

4.9. Vplačila v sklad za reševanje in sistem zajamčenih vlog

	in tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Vplačila v sistem zajamčenih vlog						
Vplačila v sklad za reševanje	17.687	15.075	17 %	10.559	7.614	39 %
Skupaj	17.738	18.182	-2 %	10.559	9.713	9 %

Banka Slovenije je v februarju 2024 objavila odločitev Odbora enotnega sklada za reševanje, da se v letu 2024 ne bodo zbirali redni letni prispevki v enotni sklad za reševanje, saj je bila dosežena ciljna raven vsaj 1 % kritih vlog v državah članicah, ki sodelujejo v enotnem mehanizmu za reševanje. Skladno s tem, NLB ni bila zavezana k plačilu rednega vplačila v sklad za reševanje za leto 2024.

4.10. Amortizacija

	in tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Amortizacija neopredmetenih sredstev						
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	4.449	3.752	19 %	2.497	1.390	80 %
- lastna opredmetena osnovna sredstva	6.941	5.855	19 %	2.755	2.548	8 %
- pravica do uporabe sredstev	1.669	2.047	-18 %	390	244	60 %
Skupaj	13.059	11.654	12 %	5.642	4.182	35 %

4.11. Rezervacije

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Rezervacije za kreditne izgube	146	(2.183)	(581)	(1.074)
Rezervacije za prevzete obveznosti	146	(2.183)	(581)	(1.074)
Druge rezervacije	297	5.927	-	5.741
Rezervacije za pravna tveganja	297	(3.394)	-	(3.559)
Druge rezervacije	-	9.321	-	9.300
Skupaj	443	3.744	(581)	4.667

4.12. Oslabitve

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Oslabitve finančnih sredstev				
Stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah	(62)	26	(54)	17
Kreditni strankam, ki niso banke, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	3.272	(10.010)	3.488	632
Kreditni bankam, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(32)	14	(10)	69
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 5.10.b)	(19)	(5.267)	265	(4.621)
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.b)	1.119	286	252	94
Druge finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(64)	(1.236)	(133)	184
Skupaj oslabitve finančnih sredstev	4.214	(16.187)	3.808	(3.625)
Oslabitve drugih sredstev				
Druge sredstva	3	38	-	-
Skupaj	3	38	-	-
Skupaj oslabitve nefinančnih sredstev	3	38	-	-
Oslabitve skupaj	4.217	(16.149)	3.808	(3.625)

4.13. Davek iz dohodka

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	sprememba
Iz rednega poslovanja	15.235	11.977	27 %	6.146	1.414	-
Minimalni davek multinacionalk	1.103	-	-	1.103	-	-
Odloženi davek (pojasnilo 5.13.)	2.317	1.965	18 %	(59)	1.162	-
Skupaj	18.655	13.942	34 %	7.190	2.576	179 %
Efektivna davčna stopnja v % (Davek iz dohodka/Dobiček iz rednega poslovanja)	11,51	10,14	14 %	7,11	4,79	49 %

Davek iz dohodka iz rednega poslovanja NLB v prvih treh mesecih, ki so se končali 31. marca 2024, vključuje 673 tisoč EUR davčnega odtegljaja, plačanega v drugih državah, ki ga ni mogoče odbiti od davčnih obveznosti v Sloveniji (2023: 55 tisoč EUR). Glavnino zneska v prvih treh mesecih, ki so se končali 31. marca 2024, predstavlja davčni odtegljaj na razdeljene dividende.

NLB Skupina je od leta 2024 zavezanec za minimalni davek multinacionalk. Matična družba NLB bo dolžna plačati povrhni davek v zvezi s hčerinskimi družbami v jurisdikcijah zunaj EU, ki imajo zakonsko predpisano davčno stopnjo pod 15 % in v domači zakonodaji niso sprejele nove zakonodaje o globalnem minimalnem davku. NLB Skupina je na podlagi prvih ocen za leto 2024, v prvih treh mesecih, ki so se končali 31. marca 2024 evidentirala 1.103 tisoč EUR odhodkov iz naslova minimalnega davka.

NLB Skupina je uporabila obvezno začasno izjemo pri obračunavanju odloženega davka za učinke povrhnjega davka in ga je ob nastanku obračunala kot davek iz dohodka iz rednega poslovanja.

5. Razkritja k zgoščenemu izkazu finančnega položaja

5.1. Denar v blagajni, stanje na računih pri centralnih bankah in vpogledne vloge pri bankah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Stanje na računih in obvezne rezerve pri centralnih bankah	4.955.898	5.435.460	-9 %	3.629.799	4.077.399	-11 %
Blagajna	400.381	470.902	-15 %	156.024	181.735	-14 %
Vpogledne vloge pri bankah	126.089	198.489	-36 %	39.448	59.365	-34 %
	5.482.368	6.104.851	-10 %	3.825.271	4.318.499	-11 %
Popravki vrednosti	(1.231)	(1.290)	5 %	(413)	(467)	12 %
Skupaj	5.481.137	6.103.561	-10 %	3.824.858	4.318.032	-11 %

5.2. Finančni instrumenti v posesti za trgovanje

a) Finančna sredstva v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	11.846	13.867	-15 %	15.609	16.135	-3 %
Opcijske pogodbe	1.221	1.249	-2 %	1.221	1.249	-2 %
Terminski posli	273	602	-55 %	272	573	-53 %
Skupaj izvedeni finančni instrumenti	13.340	15.718	-15 %	17.102	17.957	-5 %
Vrednostni papirji						
Obveznice	1.527	-	-	1.527	-	-
Skupaj vrednostni papirji	1.527	-	-	1.527	-	-
Skupaj	14.867	15.718	-5 %	18.629	17.957	4 %

b) Finančne obveznosti v posesti za trgovanje

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Izvedeni finančni instrumenti						
Zamenjave	12.217	11.139	10 %	13.949	15.440	-10 %
Opcijske pogodbe	1.533	1.573	-3 %	1.533	1.573	-3 %
Terminski posli	424	505	-16 %	422	497	-15 %
Skupaj	14.174	13.217	7 %	15.904	17.510	-9 %

5.3. Finančni instrumenti, obvezno merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje

a) Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Sredstva						
Delnice	6.903	6.300	10 %	6.903	6.300	10 %
Investicijski skladi	4.311	2.658	62 %	4.205	2.558	64 %
Obveznice	3.529	5.217	-32 %	-	-	-
Kreditni podjetjem	-	-	-	7.904	7.785	2 %
Skupaj	14.743	14.175	4 %	19.012	16.643	14 %

b) Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznosti						
Kreditni podjetjem	-	-	-	1.218	1.234	-1 %
Druge finančne obveznosti	5.398	4.482	20 %	2.435	1.976	23 %
Skupaj	5.398	4.482	20 %	3.653	3.210	14 %

5.4. Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznice	2.107.830	1.836.604	15 %	1.395.269	962.084	45 %
Delnice	29.181	26.467	10 %	303	303	0 %
Sklad za reševanje bank	60.918	60.625	-	60.918	60.625	-
Zakladne menice	342.096	301.838	13 %	-	-	-
Komercialni zapisi	26.303	26.022	1 %	-	-	-
Skupaj	2.566.328	2.251.556	14 %	1.456.490	1.023.012	42 %
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.10.b)	(7.306)	(7.329)	-	(2.713)	(2.448)	-11 %

5.5. Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Dolžniški vrednostni papirji	2.889.962	2.522.229	15 %	2.207.475	1.966.169	12 %
Kreditni bankam	416.255	547.640	-24 %	162.796	149.011	9 %
Kreditni strankam, ki niso banke	13.859.873	13.734.601	1 %	7.147.816	7.148.283	0 %
Druge finančna sredstva	184.678	165.962	11 %	140.244	101.596	38 %
Skupaj	17.350.768	16.970.432	2 %	9.658.331	9.365.059	3 %

a) Dolžniški vrednostni papirji

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Država	2.160.751	1.898.725	14 %	1.481.904	1.347.161	10 %
Gospodarstvo	90.017	79.679	13 %	82.781	72.458	14 %
Banke	627.982	536.096	17 %	627.982	536.096	17 %
Finančne organizacije	17.860	13.251	35 %	17.860	13.251	35 %
	2.896.610	2.527.751	15 %	2.210.527	1.968.966	12 %
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.10.b)	(6.648)	(5.522)	-20 %	(3.052)	(2.797)	-9 %
Skupaj	2.889.962	2.522.229	15 %	2.207.475	1.966.169	12 %

b) Kreditni bankam

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Kreditni	422	623	-32 %	116.743	119.914	-3 %
Vezane vloge	227.936	249.765	-9 %	46.018	25.865	78 %
Začasno kupljeni vrednostni papirji	187.891	294.069	-36 %	-	-	-
Odkupljene terjatve	279	3.482	-92 %	279	3.482	-92 %
	416.528	547.939	-24 %	163.040	149.261	9 %
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(273)	(299)	9 %	(244)	(250)	2 %
Skupaj	416.255	547.640	-24 %	162.796	149.011	9 %

c) Kreditni strankam, ki niso banke

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Kreditni	13.189.724	13.117.311	1 %	6.925.815	6.946.199	0 %
Okvirni krediti	486.456	449.145	8 %	261.344	236.792	10 %
Terjatve iz finančnega najema	362.826	337.610	7 %	-	-	-
Posojilne kartice	152.634	154.664	-1 %	82.368	82.457	0 %
Terjatve iz danih jamstev	5.110	4.498	14 %	2.620	2.403	9 %
	14.196.750	14.063.228	1 %	7.272.147	7.267.851	0 %
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(336.877)	(328.627)	-3 %	(124.331)	(119.568)	-4 %
Skupaj	13.859.873	13.734.601	1 %	7.147.816	7.148.283	0 %

d) Druga finančna sredstva

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Terjatve v obračunu in drugi začasni računi	36.629	43.608	-16 %	17.317	20.207	-14 %
Terjatve iz kartičnega poslovanja	63.597	54.748	16 %	55.455	42.753	30 %
Terjatve do kupcev	10.482	9.265	13 %	1.294	2.013	-36 %
Terjatve za opravnine	10.415	9.734	7 %	1.442	2.924	-51 %
Terjatve do poravnalnega računa, borznoposredniških družb in drugih za prodajo vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	4.224	-	-	4.223	-	-
Razmejeni prihodki	7.453	7.171	4 %	8.013	6.247	28 %
Terjatve za dane finančne predujme	6.794	2.176	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	58.205	50.065	16 %	53.939	29.066	86 %
	197.799	176.767	12 %	141.683	103.210	37 %
Popravki vrednosti (pojasnilo 5.10.a)	(13.121)	(10.805)	-21 %	(1.439)	(1.614)	11 %
Skupaj	184.678	165.962	11 %	140.244	101.596	38 %

5.6. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo

Na dan 31. marca 2024 »Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo« vključujejo poslovne objekte in sredstva, prejeta za poplačilo terjatev, ki so v postopku prodaje in na NLB Skupini znašajo 4.321 tisoč EUR (31. decembra 2023: 4.849 tisoč EUR), na NLB pa 3.565 tisoč EUR (31. decembra 2023: 4.048 tisoč EUR).

5.7. Opredmetena osnovna sredstva

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Lastna opredmetena osnovna sredstva	246.811	249.920	-1 %	78.853	80.240	-2 %
Pravica do uporabe sredstev	29.234	28.114	4 %	5.814	5.730	1 %
Skupaj	276.045	278.034	-1 %	84.667	85.970	-2 %

5.8. Naložbene nepremičnine

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Gradbeni objekti	29.609	30.711	-4 %	6.979	7.496	-7 %
Zemljišča	404	405	0 %	143	144	-1 %
Skupaj	30.013	31.116	-4 %	7.122	7.640	-7 %

5.9. Druga sredstva

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Sredstva, prejeta za poplačilo terjatev	27.629	27.637	0 %	3.129	3.129	0 %
Nevračunani stroški	21.349	12.313	73 %	13.676	6.915	98 %
Zaloge	5.236	5.825	-10 %	2.870	2.943	-2 %
Terjatve za davke	1.058	1.599	-34 %	167	531	-69 %
Terjatve za dane predujme	2.152	1.780	21 %	381	389	-2 %
Skupaj	57.424	49.154	17 %	20.223	13.907	45 %

5.10. Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev

a) Gibanje popravkov vrednosti kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti

v tisoč EUR								
	NLB Skupina							
	Kreditni bankam		Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene
Stanje 1. januarja 2024	213	86	90.755	44.829	193.043	624	40	10.141
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	2	-	33	5	(496)	(2)	2	(2)
Prenosi	-	-	9.217	(9.069)	(148)	2	20	(22)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(33)	1	(5.954)	9.664	5.814	132	(15)	(135)
Odpisi	-	-	(4)	(5)	(7.653)	(6)	(3)	(164)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	-	-	(361)	(323)	(37)	-	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	-	4	7	(10)	7.570	110	5	2.394
Stanje 31. marca 2024	182	91	93.693	45.091	198.093	860	49	12.212
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.12.)	-	-	-	-	5.531	-	-	46

v tisoč EUR								
	NLB Skupina							
	Kreditni bankam		Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene
Stanje 1. januarja 2023	161	108	91.225	45.812	186.961	1.246	38	7.750
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(1)	-	58	26	(70)	2	1	2
Prenosi	-	-	8.426	(7.029)	(1.397)	23	(5)	(18)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	15	(1)	(7.974)	1.059	3.224	(573)	8	(597)
Odpisi	-	-	-	(1)	(8.792)	(7)	(2)	(229)
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	-	-	(56)	(14)	-	-	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	(2)	-	25	4	5.500	104	(4)	1.479
Stanje 31. marca 2023	173	107	91.704	39.857	185.426	795	36	8.387
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.12.)	-	-	-	-	6.249	-	-	74

v tisoč EUR								
	NLB							
	Kreditni bankam		Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene
Stanje 1. januarja 2024	164	86	21.555	14.042	83.971	98	2	1.514
Prenosi	-	-	5.161	(5.908)	747	-	15	(15)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	(11)	1	(5.157)	5.953	3.951	42	(10)	(162)
Odpisi	-	-	-	(4)	(1.006)	(1)	-	(48)
Tečajne razlike in druga gibanja	-	4	(22)	(14)	1.062	-	-	4
Stanje 31. marca 2024	153	91	21.537	14.069	88.725	139	7	1.293
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.12.)	-	-	-	-	1.259	-	-	3

v tisoč EUR								
	NLB							
	Kreditni bankam		Kreditni strankam, ki niso banke			Druga finančna sredstva		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslajljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslajljene
Stanje 1. januarja 2023	216	-	21.041	8.185	64.186	203	2	808
Prenosi	-	-	2.371	(2.354)	(17)	1	(1)	-
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	69	-	(3.329)	2.266	4.215	(115)	-	299
Odpisi	-	-	-	-	(2.760)	(2)	-	(138)
Tečajne razlike in druga gibanja	-	-	(5)	(1)	325	-	-	(8)
Stanje 31. marca 2023	285	-	20.078	8.096	65.949	87	1	961
Poplačila odpisanih terjatev (pojasnilo 4.12.)	-	-	-	-	2.520	-	-	-

b) Gibanje popravkov vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev

v tisoč EUR					
NLB Skupina					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2024	4.946	576	6.475	56	798
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	1	(2)	(2)	-
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	1.221	(102)	(16)	(3)	-
Tečajne razlike in druga gibanja	5	1	-	-	-
Stanje 31. marca 2024	6.172	476	6.457	51	798

v tisoč EUR					
NLB Skupina					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2023	3.519	265	9.029	70	6.777
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	(1)	1	5	-	-
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	311	(25)	(780)	(4)	(4.483)
Odpisi	-	-	-	-	(1.537)
Tečajne razlike in druga gibanja	(1)	-	1	-	41
Stanje 31. marca 2023	3.828	241	8.255	66	798

Oslabitve dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se nanašajo predvsem na oslabitve ruskega javnega dolga, ki je bil prodan v februarju 2023.

v tisoč EUR					
NLB					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2024	2.624	173	1.650	-	798
Spremembe modelov/parametrov tveganja (pojasnilo 4.12.)	276	(24)	265	-	-
Tečajne razlike in druga gibanja	2	1	-	-	-
Stanje 31. marca 2024	2.902	150	1.915	-	798

v tisoč EUR					
NLB					
	Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti		Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - nekreditno oslabljene	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabljene
Stanje 1. januarja 2023	1.990	-	2.022	-	6.777
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.12.)	94	-	(138)	-	(4.483)
Odpisi	-	-	-	-	(1.537)
Tečajne razlike in druga gibanja	(1)	-	-	-	41
Stanje 31. marca 2023	2.083	-	1.884	-	798

Oslabitve dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se nanašajo predvsem na oslabitve ruskega javnega dolga, ki je bil prodan v februarju 2023.

5.11. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Razčlenitev po vrstah

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Depoziti bank in centralnih bank	134.731	95.283	41 %	297.075	147.002	102 %
- Vloge na vpogled	73.171	75.756	-3 %	248.691	127.726	95 %
- Prejeti depoziti	61.560	19.527	-	48.384	19.276	151 %
Kreditni bank in centralnih bank	107.834	140.419	-23 %	128.210	82.797	55 %
Depoziti strank, ki niso banke	20.471.515	20.732.722	-1 %	11.633.097	11.881.563	-2 %
- Vloge na vpogled	17.027.023	17.454.515	-2 %	10.333.129	10.674.541	-3 %
- Prejeti depoziti	3.444.492	3.278.207	5 %	1.299.968	1.207.022	8 %
Kreditni strank, ki niso banke	101.589	99.718	2 %	-	-	-
Izdani vrednostni papirji	1.435.302	1.338.235	7 %	1.435.302	1.338.235	7 %
Druge finančne obveznosti	420.797	357.116	18 %	287.295	198.020	45 %
Skupaj	22.671.768	22.763.493	0 %	13.780.979	13.647.617	1 %

a) Dolžniški vrednostni papirji

	Valuta	Datum zapadlosti	Obrestna mera	v tisoč EUR			
				NLB Skupina in NLB			
				31. 3. 2024	31. 12. 2023	Knjigovodska vrednost	Nominalna vrednost
Podrejene obveznice							
	EUR	6.5.2029	4,20 % do 6. 5. 2024, potem 5-letni MS + 4,159 % p.a.	46.467	45.000	45.980	45.000
	EUR	19.11.2029	3,65 % do 19. 11. 2024, potem 5-letni MS + 3,833 % p.a.	9.973	9.900	119.781	120.000
	EUR	5.2.2030	3,40 % do 5. 2. 2025, potem 5-letni MS + 3,658 % p.a.	10.512	10.500	123.176	120.000
	EUR	28.11.2032	10,75 % do 28. 11. 2027, potem 5-letni MS + 8,298 % p.a.	226.837	225.000	220.458	225.000
	EUR	27.6.2027	6,875 % do 24. 1. 2029, potem 5-letni MS + 4,230 % p.a.	303.500	300.000	-	-
Skupaj podrejene obveznice				597.289	590.400	509.395	510.000
Senior Preferred obveznice							
	EUR	19.7.2025	6 % do 19. 7. 2024, potem 1-letni MS + 4,835 % p.a.	310.564	300.000	307.507	300.000
	EUR	27.6.2027	7,125 % do 27. 7. 2026, potem 1-letni MS + 3,606 % p.a.	527.449	500.000	521.333	500.000
Skupaj Senior Preferred obveznice				838.013	800.000	828.840	800.000
Skupaj dolžniški vrednostni papirji				1.435.302	1.390.400	1.338.235	1.310.000

NLB je v januarju 2024 izvedla ukrep upravljanja obveznosti (LME), v okviru katerega je odkupila svoji dve nezapadli Tier 2 podrejene obveznici v skupni nominalni vrednosti 219.600 tisoč EUR, z bližajočima se datumoma odpoklica in ISIN kodama XS2080776607 ter XS2113139195.

b) Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev

NLB Skupina in NLB	v tisoč EUR			
	Podrejene obveznice		Senior Preferred obveznice	
	2024	2023	2024	2023
Stanje 1. januarja	509.395	508.778	828.840	307.212
Denarne postavke:	78.127	(4.080)	-	-
- novo izdane	298.611	-	-	-
- poplačila	(215.759)	-	-	-
- poplačila obresti	(4.725)	(4.080)	-	-
Nedenarne postavke:	9.767	8.476	9.173	4.529
- razmejene obresti	10.919	8.476	13.674	4.529
- drugo	(1.152)	-	(4.501)	-
Stanje 31. marca	597.289	513.174	838.013	311.741

c) Druge finančne obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznosti za neizvršena izplačila	122.387	93.425	31 %	64.362	17.957	-
Obveznosti po plačilnih karticah	121.614	113.398	7 %	105.955	90.495	17 %
Obveznosti iz najema	29.867	28.944	3 %	5.893	5.793	2 %
Vnaprej vračunani stroški	47.957	35.628	35 %	29.592	17.065	73 %
Obveznosti do borznoposredniških družb in drugih za nakup vrednostnih papirjev in skrbniških poslov	24.647	288	-	24.513	268	-
Obveznosti do dobaviteljev	11.880	22.872	-48 %	7.065	16.614	-57 %
Obveznosti za opravnine	198	1.242	-84 %	83	1.133	-93 %
Druge finančne obveznosti	62.247	61.319	2 %	49.832	48.695	2 %
Skupaj	420.797	357.116	18 %	287.295	198.020	45 %

5.12. Rezervacije

a) Razčlenitev po vrstah rezervacij

v tisoč EUR						
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Rezervacije za prevzete obveznosti	32.718	32.548	1 %	17.360	17.941	-3 %
Skupina 1	18.849	18.429	2 %	7.280	7.653	-5 %
Skupina 2	2.097	1.655	27 %	266	319	-17 %
Skupina 3	11.772	12.464	-6 %	9.814	9.969	-2 %
Rezervacije za ugodnosti zaposlenih	18.320	17.892	2 %	12.005	11.795	2 %
Rezervacije za pravna tveganja	44.402	44.833	-1 %	6.219	6.219	0 %
Rezervacije za reorganizacijo	10.390	12.592	-17 %	5.547	7.198	-23 %
Druge rezervacije	4.800	5.440	-12 %	4.663	5.303	-12 %
Skupaj	110.630	113.305	-2 %	45.794	48.456	-5 %

b) Gibanje rezervacij za prevzete obveznosti

v tisoč EUR			
	NLB Skupina		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	18.429	1.655	12.464
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	2	(3)	3
Prenosi	209	(108)	(101)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.11.)	201	555	(594)
Spremembe modelov parametrov tveganja (pojasnilo 4.11.)	(14)	(2)	-
Tečajne razlike in druga gibanja	22	-	-
Stanje 31. marca 2024	18.849	2.097	11.772

v tisoč EUR			
	NLB Skupina		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	18.826	1.953	16.830
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	6	2	4
Prenosi	128	11	(139)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.11.)	(649)	(77)	(1.457)
Tečajne razlike in druga gibanja	(22)	-	1
Stanje 31. marca 2023	18.289	1.889	15.239

v tisoč EUR			
	NLB		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2024	7.653	319	9.969
Prenosi	173	(77)	(96)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.11.)	(546)	24	(59)
Stanje 31. marca 2024	7.280	266	9.814

v tisoč EUR			
	NLB		
	12-mesečne pričakovane kreditne izgube	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - ne kreditno oslabiljene	Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube - kreditno oslabiljene
Stanje 1. januarja 2023	8.156	378	11.765
Prenosi	96	(10)	(86)
Povečanja/(Zmanjšanja) (pojasnilo 4.11.)	(245)	(166)	(663)
Stanje 31. marca 2023	8.007	202	11.016

5.13. Odloženi davek

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Terjatve za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	58.190	59.640	54.383	55.098
Oslabitev finančnih sredstev	10.695	9.704	1.267	1.153
Rezervacije za obveznosti in stroške	8.721	9.047	1.671	1.856
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	4.048	4.141	123	123
Prilagoditve na pošteno vrednost finančnih instrumentov merjenih po odplačni vrednosti	1.890	1.940	1.362	1.412
Davčna izguba	54.248	54.069	54.248	54.069
Drugo	358	248	-	-
Skupaj terjatve za odloženi davek	138.150	138.789	113.054	113.711
Obveznosti za odloženi davek				
Vrednotenje finančnih instrumentov	7.959	7.218	3.922	3.556
Amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	1.359	1.304	167	168
Oslabitev finančnih sredstev	3.996	3.589	596	538
Prilagoditve na pošteno vrednost finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti	7.692	6.651	-	-
Nerazporejeni dobički odvisnih družb	11.558	9.626	-	-
Drugo	451	522	-	-
Skupaj obveznosti za odloženi davek	33.015	28.910	4.685	4.262
Neto terjatve za odloženi davek	118.395	111.305	108.369	109.449
Neto obveznosti za odloženi davek	(13.260)	(1.426)	-	-

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Vključeno v izkaz poslovnega izida	(2.317)	(1.965)	59	(1.162)
- vrednotenje finančnih instrumentov in kapitalskih naložb	206	422	-	93
- oslabitev finančnih sredstev	618	(1.563)	114	(1.145)
- rezervacije za obveznosti in stroške	(333)	(334)	(185)	(102)
- amortizacija in vrednotenje nefinančnih sredstev	(154)	(222)	1	(8)
- prilagoditve na pošteno vrednost finančnih sredstev merjenih po odplačni vrednosti	(1.082)	(332)	(50)	-
- davčna izguba	179	-	179	-
- nerazporejeni dobički odvisnih družb	(1.932)	-	-	-
- drugo	181	64	-	-
Vključeno v drugi vseobsegajoči donos	(2.446)	(854)	(1.139)	1.112
- prevrednotenje in oslabitev finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(2.446)	(854)	(1.139)	1.112

NLB ima na dan 31. marca 2024 pripoznanih 113.054 tisoč EUR terjatev za odloženi davek (31. decembra 2023: 113.711 tisoč EUR). Znesek nepripoznanih terjatev za odloženi davek v NLB znaša 121.372 tisoč EUR (31. decembra 2023: 127.686 tisoč EUR) in se nanaša na nepripoznane terjatve za odloženi davek iz naslova davčne izgube (brez roka za uveljavljanje nepokrite davčne izgube).

5.14. Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
1. 1. - 31. 3. 2024						
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	14.198	(2.446)	11.752	5.175	(1.139)	4.036
Skupaj	14.198	(2.446)	11.752	5.175	(1.139)	4.036

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
1. 1. - 31. 3. 2023						
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	20.967	(854)	20.113	8.089	1.112	9.201
Skupaj	20.967	(854)	20.113	8.089	1.112	9.201

5.15. Druge obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Obveznosti za plače	30.528	28.228	8 %	19.796	19.461	2 %
Obveznosti za neizkoriščene dopuste	7.586	7.657	-1 %	2.760	2.761	0 %
Obveznosti za davke	13.088	7.015	87 %	11.823	4.895	142 %
Odloženi prihodki	11.278	11.376	-1 %	4.217	4.376	-4 %
Obveznosti za prejete predujme	6.654	4.377	52 %	1.025	857	20 %
Skupaj	69.134	58.653	18 %	39.621	32.350	22 %

5.16. Izdani drugi kapitalni instrumenti

NLB je 23. septembra 2022 izdala podrejene obveznice, ki se štejejo za instrumente dodatnega temeljnega kapitala v skupnem nominalnem znesku 82 mio EUR. Obveznice nimajo določenega datuma zapadlosti, pri čemer ima izdajatelj možnost odpoklica obveznic v obdobju med 23. septembrom 2027 in 23. marcem 2028 in nato na vsak datum izplačila obresti po 23. marcu 2028. Glavnica obveznic se bo do 23. marca 2028 obrestovala po obrestni meri 9,721 % letno, v vsakem naslednjem 5-letnem obdobju pa po obrestni meri, ki se ponastavi pred začetkom vsakega od teh obdobj (srednja vrednost obrestne zamenjave (MS) v evrih z ročnostjo 5 let + 7,20 % letno). Plačilo kuponov je diskrecijsko in nekumulativno. Pogoji obveznic vsebujejo možnost začasnega znižanja glavnice v primeru, če kapitalni količnik CET1 NLB Skupine in/ali NLB znaša(ta) manj kot 5,125 %. Prodajna cena obveznic je bila enaka 100 % njihove nominalne vrednosti. ISIN koda obveznic je SI0022104275. Knjigovodska vrednost na dan 31. marca 2024 znaša 86.160 tisoč EUR (31. decembra 2023: 84.178 tisoč EUR).

5.17. Knjigovodska vrednost delnice

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Kapital lastnikov obvladujoče banke	3.035.599	2.882.850	2.347.368	2.249.451
Drugi kapitalni instrumenti (pojasnilo 5.16.)	86.160	84.178	86.160	84.178
Kapital lastnikov obvladujoče banke brez izdanih drugih kapitalnih instrumentov	2.949.439	2.798.672	2.261.208	2.165.273
Število delnic (v tisočih)	20.000	20.000	20.000	20.000
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	147,5	139,9	113,1	108,3

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala brez izdanih drugih kapitalnih instrumentov in številom izdanih delnic. NLB Skupina in NLB nimata lastnih delnic.

5.18. Kapitalska ustreznost

	v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB	
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Vplačani kapitalski instrumenti	200.000	200.000	200.000	200.000
Vplačani presežek kapitala	871.378	871.378	871.378	871.378
Zadržani dobički - iz preteklih let	1.560.778	1.235.363	760.253	602.402
Priznani dobiček tekočega leta	-	327.398	-	159.833
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	(62.940)	(75.662)	(32.280)	(36.316)
Druge rezerve	13.522	13.522	13.522	13.522
Manjšinski deleži	29.009	28.798	-	-
Bonitetni filtri - zaradi zahteve po preudarnem vrednotenju (AVA)	(2.610)	(2.295)	(1.502)	(1.067)
(-) Dobro ime	(3.529)	(3.529)	-	-
(-) Druga neopredmetena sredstva	(37.436)	(37.153)	(21.542)	(20.846)
(-) Odložene terjatve za davek	(45.977)	(47.002)	(54.249)	(54.069)
(-) Nezadostno kritje za nedonosne izpostavljenosti	(1.981)	(907)	(988)	(246)
(-) Odbitna postavka zaradi kreditnih slabitev in rezervacij, ki niso vključene v kapital	(723)	-	(613)	-
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (CET1)	2.519.491	2.509.911	1.733.979	1.734.591
Kapitalski instrumenti ustrezni za AT1 kapital	82.000	82.000	82.000	82.000
Manjšinski deleži	5.885	5.907	-	-
Dodatni temeljni kapital (AT1)	87.885	87.907	82.000	82.000
TEMELJNI KAPITAL (Tier 1)	2.607.376	2.597.818	1.815.979	1.816.591
Kapitalski instrumenti in podrejeni dolgovi ustrezni za Tier 2 kapital	587.916	507.516	587.916	507.516
Manjšinski deleži	4.114	3.874	-	-
DODATNI KAPITAL (Tier 2)	592.030	511.390	587.916	507.516
KAPITAL SKUPAJ	3.199.406	3.109.208	2.403.895	2.324.107
Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju	12.255.328	12.168.121	7.535.577	7.449.829
Skupna izpostavljenost tržnemu tveganju	1.448.450	1.447.713	814.263	818.113
Skupna izpostavljenost tveganju prilagoditve kreditnega vrednotenja	16.863	14.200	18.313	15.613
Skupna izpostavljenost operativnemu tveganju	1.707.128	1.707.128	923.943	923.943
SKUPNA IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU (RWA)	15.427.769	15.337.162	9.292.096	9.207.498
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1 količnik)	16,3%	16,4%	18,7%	18,8%
Količnik temeljnega kapitala (Tier 1 količnik)	16,9%	16,9%	19,5%	19,7%
Količnik skupnega kapitala	20,7%	20,3%	25,9%	25,2%

Skupni kapitalski količnik NLB Skupine je 31. marca 2024 znašal 20,7 % (povečanje za 0,5 o.t. na letni ravni), količnik CET1 NLB Skupine pa je znašal 16,3 % (znižanje za 0,1 o.t. na letni ravni), kar je precej nad zahtevano ravno. Višja skupna kapitalska ustreznost izhaja iz povečanja kapitala (90,2 mio EUR na letni ravni), ki je kompenziral povečanje tveganju prilagojene aktive (90,6 mio EUR na letni ravni). NLB Skupina je povečala svoj kapital predvsem z večjim obsegom T2 instrumentov (80,4 mio EUR) in prevrednotenja prek drugega vseobsegajočega donosa (12,7 mio EUR).

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

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

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

5.19. Zunajbilančne obveznosti

	v tisoč EUR					
	NLB Skupina			NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba	31. 3. 2024	31. 12. 2023	sprememba
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	2.405.963	2.469.800	-3 %	1.804.581	1.822.847	-1 %
Storitvene garancije	970.733	963.321	1 %	634.446	625.095	1 %
Finančne garancije	680.308	668.292	2 %	384.900	398.282	-3 %
Nepokriti dokumentarni akreditivi	31.805	41.026	-22 %	400	10.446	-96 %
Drugo	15.958	17.653	-10 %	8.111	7.904	3 %
	4.104.767	4.160.092	-1 %	2.832.438	2.864.574	-1 %
Rezervacije (pojasnilo 5.12.)	(32.718)	(32.548)	-1 %	(17.360)	(17.941)	3 %
Skupaj	4.072.049	4.127.544	-1 %	2.815.078	2.846.633	-1 %

Poleg instrumentov, predstavljenih v zgornji tabeli, imata NLB Skupina in NLB tudi določene zunajbilančne postavke nizkega tveganja, za katere se skladno z Uredbo o kapitalskih zahtevah uporabi kreditni konverzijski faktor 0 % (kreditne in druge linije, ki jih lahko banka nepreklicno odpove). Po stanju na dan 31. marca 2024 stanje teh zunajbilančnih postavk na NLB Skupini znaša 956.727 EUR (31. decembra 2023: 915.450 tisoč EUR) in na NLB 420.553 tisoč EUR (31. decembra 2023: 412.330 tisoč EUR).

5.20. Ravni poštenih vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti

Poštena vrednost je določena kot cena, ki bi bila dosežena ob prodaji sredstva ali plačana ob prenosu obveznosti v redni transakciji med udeleženci na glavnem ali najugodnejšem trgu na datum merjenja. NLB Skupina za določitev poštene vrednosti uporablja različne metode vrednotenja. MSRP 13 določa hierarhijo poštenih vrednosti glede na vhodne podatke in predpostavke, uporabljene pri merjenju finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti. Tržni vhodni podatki izhajajo iz neodvisnih virov, netržni vhodni podatki pa so posledica predvidevanj NLB Skupine. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo vrednost tržni vhodni podatki, kadar so na voljo, najmanjšo vrednost pa netržni vhodni podatki. NLB Skupina pri vrednotenju sredstev in obveznosti, merjenih po poštenu vrednosti, to zahtevo dosledno upošteva.

Hierarhija poštenih vrednosti ima naslednje ravni:

- 1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga. Ta raven vključuje na primer delnice, obveznice, zlato, izvedene finančne instrumente, ki kotirajo na aktivnih trgih, točke investicijskih skladov ter druge neprilagojene tržne cene sredstev in obveznosti. Kadar je sredstva in obveznosti mogoče izmenjati na več delujočih trgih, je treba določiti glavni trg za sredstva in obveznosti, če glavnega trga ni, pa najugodnejši trg.
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vhodni podatki na tej ravni vključujejo na primer kotirane cene za podobna sredstva in obveznosti na delujočih trgih ter kotirane cene za enaka ali podobna sredstva na nedelujočih trgih. Vir drugih tržnih podatkov za finančne instrumente, kot so krivulje donosnosti, kreditni pribitki, valutni tečajji, volatilitnost obrestnih mer in tečajev, je sistem Bloomberg.
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Netržni vhodni podatki se uporabljajo, kadar ustreznih tržnih vhodnih podatkov ni na voljo. Netržni vhodni podatki izražajo predpostavke, ki bi jih pri določanju poštene vrednosti uporabili tudi drugi udeleženci na trgu. Ta raven vključuje na primer netržne delnice, obveznice in z njimi povezane izvedene finančne instrumente ter druga sredstva in obveznosti, za katere na podlagi tržnih vhodnih podatkov ni mogoče določiti poštene vrednosti.

Kjer je mogoče, je poštena vrednost določena na podlagi neprilagojenih tržnih cen delujočega trga za identična sredstva in obveznosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Sredstva in obveznosti, ki se merijo po poštenih vrednostih in so uvrščena na delujoči trg, se določijo kot tržna cena ene enote (na primer delnice) na datum merjenja, pomnožena s številom enot (na primer delnic) v lasti NLB Skupine. Za tista sredstva in obveznosti, ki nimajo delujočega trga, se poštena vrednost določi ob uporabi različnih tehnik vrednotenja. Tehnike vrednotenja vsebujejo različne stopnje jakosti ocen in predpostavk, odvisno od razpoložljivosti tržnih vhodnih podatkov za sredstvo ali obveznost, ki je predmet ocenjevanja. Ocene in predpostavke so netržni vhodni podatki ter so takšne, kakršne bi upoštevali tudi drugi udeleženci na trgu.

Za nefinančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti, ki niso uvrščena na 1. raven, se poštena vrednost določi na podlagi cenitvenih poročil neodvisnih ocenjevalcev vrednosti, ki opravijo cenitev skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV).

a) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti, ki so v računovodskih izkazih merjena po pošteni vrednosti

31. 3. 2024	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
	v tisoč EUR							
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	1.527	13.314	26	14.867	1.527	17.076	26	18.629
<i>Dožniški instrumenti</i>	1.527	-	-	1.527	1.527	-	-	1.527
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	13.314	26	13.340	-	17.076	26	17.102
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	49.134	-	49.134	-	49.134	-	49.134
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.952.759	612.282	1.287	2.566.328	1.388.780	67.407	303	1.456.490
<i>Dožniški vrednostni papirji</i>	1.952.513	523.716	-	2.476.229	1.388.780	6.489	-	1.395.269
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	246	88.566	1.287	90.099	-	60.918	303	61.221
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	3.635	-	11.108	14.743	-	-	19.012	19.012
<i>Dožniški vrednostni papirji</i>	3.529	-	-	3.529	-	-	-	-
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	106	-	11.108	11.214	-	-	11.108	11.108
<i>Kreditii</i>	-	-	-	-	-	-	7.904	7.904
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	14.174	-	14.174	-	15.904	-	15.904
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	14.174	-	14.174	-	15.904	-	15.904
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	3.045	-	3.045	-	1.675	-	1.675
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	5.398	-	5.398	-	2.435	1.218	3.653
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	10.066	19.947	30.013	-	7.122	-	7.122
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	3.565	756	4.321	-	3.565	-	3.565

31. 12. 2023	NLB Skupina				NLB			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost
	v tisoč EUR							
Finančna sredstva								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	15.698	20	15.718	-	17.937	20	17.957
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	15.698	20	15.718	-	17.937	20	17.957
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	47.614	-	47.614	-	47.614	-	47.614
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.452.046	798.154	1.356	2.251.556	955.638	67.071	303	1.023.012
<i>Dožniški vrednostni papirji</i>	1.451.824	712.570	70	2.164.464	955.638	6.446	-	962.084
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	222	85.584	1.286	87.092	-	60.625	303	60.928
Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	5.317	-	8.858	14.175	-	-	16.643	16.643
<i>Dožniški vrednostni papirji</i>	5.217	-	-	5.217	-	-	-	-
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	100	-	8.858	8.958	-	-	8.858	8.858
<i>Kreditii</i>	-	-	-	-	-	-	7.785	7.785
Finančne obveznosti								
Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	-	13.217	-	13.217	-	17.510	-	17.510
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	-	13.217	-	13.217	-	17.510	-	17.510
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	-	3.540	-	3.540	-	1.420	-	1.420
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	4.482	-	4.482	-	1.976	1.234	3.210
Nefinančna sredstva								
Naložbene nepremičnine	-	10.927	20.189	31.116	-	7.640	-	7.640
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	4.048	801	4.849	-	4.048	-	4.048

b) Pomembnejši prenosi finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja

Politika prenosov finančnih instrumentov med ravnmi vrednotenja NLB Skupine je predstavljena v spodnji preglednici.

Raven hierarhije poštene vrednosti	Delnice	Kapitalski deleži	Zlato	Skladi	Dožniški vrednostni papirji	Posojila	Izvedeni finančnih instrumenti		
							Delnice, kapitalski deleži	Valutni	Obrestni
1	vrednotenje po tržnih tečajih		vrednotenje po tržnih tečajih	uradni tečaj vrednosti enote sklada od DZU	vrednotenje po tržnih tečajih				
2					model vrednotenja		model vrednotenja (osnovni instrument na 1. ravni)	model vrednotenja	model vrednotenja
3	model vrednotenja	model vrednotenja		model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja	model vrednotenja (osnovni instrument na 3. ravni)		
Prenosi									
	<i>s 1. na 3. raven</i> ko je delnica umaknjena z organiziranega trga			<i>s 1. na 3. raven</i> s prenehanjem tekoče objave vrednosti sklada	<i>s 1. na 2. raven</i> ko je dolžniški vrednostni papir umaknjen z organiziranega trga		<i>z 2. na 3. raven</i> ko je osnovni instrument umaknjen z organiziranega trga		
	<i>s 1. na 3. raven</i> v primeru začetka insolventnega postopka		<i>s 3. na 1. raven</i> z začetkom tekoče objave vrednosti sklada		<i>s 1. na 2. raven</i> ko dolžniški vrednostni papir postane nelikviden (ni trgovanja 6 mesecev)		<i>s 3. na 2. raven</i> ko je osnovni instrument uvrščen na organiziran trg		
	<i>s 1. na 3. raven</i> ko delnica postane nelikvidna (ni trgovanja 2 meseca)				<i>s 1. na 3. in z 2. na 3. raven</i> v primeru začetka insolventnega postopka				
	<i>s 3. na 1. raven</i> ko je delnica uvrščena na organiziran trg				<i>z 2. na 1. in s 3. na 1. raven</i> ko se z dolžniškim vrednostnim papirjem začne aktivno trgovati na organiziranem trgu				
					<i>s 3. na 2. raven</i> ob potrditvi predpostavk modela za vrednotenje na ALCO (najmanj kvartalno)				

V prvih treh mesecih 2024 in 2023, NLB Skupina oziroma NLB pri finančnih instrumentih, ki so v računovodskih izkazih merjeni po poštene vrednosti, ni imela pomembnejših prenosov med ravnmi vrednotenja.

c) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 2. ravni glede na raven določanja poštene vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 2. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- dolžniški vrednostni papirji: večinoma obveznice, ki ne kotirajo na delujočih organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu, ki temelji na tržnih podatkih;
- izvedeni finančni instrumenti: izvedeni finančni instrumenti, razen terminkih poslov in opcij na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu;
- sklad za reševanje bank.

Nefinančna sredstva na 2. ravni določanja poštene vrednosti v NLB Skupini in NLB vključujejo naložbene nepremičnine in nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

Za potrebe vrednotenja obveznic, uvrščenih na 2. raven, NLB Skupina uporablja na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, ki temelji na oceni prihodnjih časovno opredeljenih denarnih tokov, diskontiranih na sedanjo vrednost.

Pri vrednotenju dolžniških finančnih sredstev so bile uporabljene vrednosti netveganih krivulj donosnosti ter pribitki nad krivuljo donosnosti (kreditni, likvidnostni in deželni).

Za vrednotenje izvedenih finančnih instrumentov se uporablja model diskontiranih denarnih tokov skupaj z netvegano krivuljo donosnosti, za vrednotenje opcij pa se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes).

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je bila opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost bodočih pričakovanih donosov.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

d) Finančna in nefinančna sredstva in obveznosti na 3. ravni glede na raven določanja poštenih vrednosti

Finančne instrumente, uvrščene v 3. raven hierarhije poštene vrednosti za NLB Skupino oziroma NLB, predstavljajo:

- lastniški vrednostni papirji: lastniški vrednostni papirji pretežno finančnih družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih;
- dolžniški vrednostni papirji: obveznice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih in se vrednotijo po modelu, ki ne temelji na tržnih podatkih;
- izvedeni finančni instrumenti: terminski posli in opcije na lastniške vrednostne papirje, ki ne kotirajo na delujočem organiziranem trgu. Poštena vrednost terminskih poslov se izračuna po modelu diskontiranih denarnih tokov. Za vrednotenje opcij se uporabljajo modeli za vrednotenje opcij (model Garman in Kohlhagen, binomski model in model Black-Scholes). Netržni vhodni podatek je poštena vrednost osnovnega instrumenta, ki je določena z modelom vrednotenja. Vir tržnih vhodnih podatkov je sistem Bloomberg;
- posojila, merjena po poštenu vrednosti, ki skladno z MSRP 9 ne izpolnjujejo t. i. SPPI testa. Poštena vrednost se izračuna na podlagi diskontiranja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov z ustrežno zahtevano stopnjo donosa. Pri posojilih se pri opredelitvi pričakovanih denarnih tokov lahko upoštevata tudi vrednost zavarovanja in druga ocena poplačljivosti.

Nefinančna sredstva na 3. ravni določanja poštene vrednosti v NLB Skupini vključujejo naložbene nepremičnine in nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

Za vrednotenje lastniških finančnih sredstev iz prve alineje zgoraj NLB Skupina uporablja tri metode ocenjevanja vrednosti, in sicer na donosu zasnovan način ocenjevanja vrednosti, na tržnih primerjavah zasnovan način ocenjevanja vrednosti in na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti.

NLB Skupina izbere model vrednotenja in vrednosti netržnih vhodnih podatkov v razumno mogočem obsegu, izbere pa tiste, za katere meni, da bi jih izbrali tudi drugi neodvisni udeleženci na trgu.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja najmanj eden izmed treh načinov ocenjevanja vrednosti. Večina cenitev tržne vrednosti nepremičnin je opravljena po na donosu zasnovanem načinu ocenjevanja vrednosti, kjer se ocenjuje sedanja vrednost prihodnjih pričakovanih donosov.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin so bile uporabljene vrednosti povprečnih najemnin na podobnih lokacijah ter mera kapitalizacije, ki je sestavljena iz netvegane donosnosti, premije za tveganje in premije za ohranitev kapitala. Tržne najemnine so pridobljene iz različnih virov, kot so podatki od samih najemnikov in najemodajalcev, spletnih portalov in lastnih zbirk podatkov. NLB Skupina za vse naložbene nepremičnine razpolaga s tržnimi podatki. Če NLB Skupina ne bi razpolagala s primerljivimi tržnimi podatki iz ožje okolice ocenjevane naložbene nepremičnine, bi uporabila podatke iz širše okolice in jih ustrezno prilagodila.

Gibanje finančnih sredstev in obveznosti, uvrščenih v 3. raven

v tisoč EUR						
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa			Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva
		Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	
NLB Skupina						
Stanje 1. januarja 2024	20	70	1.286	8.858	10.234	
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	1	-	1	
Vrednotenje:						
- v izkazu poslovnega izida	6	-	-	1.410	1.416	
Tečajne razlike	-	-	-	140	140	
Povečanja	-	-	-	700	700	
Zmanjšanja	-	(70)	-	-	(70)	
Stanje 31. marca 2024	26	-	1.287	11.108	12.421	

v tisoč EUR						
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa			Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva
		Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	
NLB Skupina						
Stanje 1. januarja 2023	17	2.236	1.256	7.519	11.028	
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	-	-	3	-	3	
Vrednotenje:						
- v izkazu poslovnega izida	3	-	-	428	431	
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	5.768	(1)	-	5.767	
Tečajne razlike	-	20	-	(98)	(78)	
Povečanja	-	-	-	150	150	
Zmanjšanja	-	(6.350)	-	-	(6.350)	
Prenos v 3. raven vrednotenja	-	(1.537)	-	-	(1.537)	
Stanje 31. marca 2023	20	137	1.258	7.999	9.414	

v tisoč EUR							
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa			Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
		Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji		Kredit
NLB							
Stanje 1. januarja 2024	20	-	303	8.858	7.785	16.966	1.234
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	6	-	-	1.410	12	1.428	(16)
Tečajne razlike	-	-	-	140	-	140	-
Povečanja	-	-	-	700	110	810	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	(3)	(3)	-
Stanje 31. marca 2024	26	-	303	11.108	7.904	19.341	1.218

v tisoč EUR							
	Finančni instrumenti v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa			Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Skupaj finančna sredstva	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
		Izvedeni finančni instrumenti	Dolžniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji		Kredit
NLB							
Stanje 1. januarja 2023	17	2.026	269	7.519	7.892	19.509	1.786
Vrednotenje:							
- v izkazu poslovnega izida	3	-	-	428	107	497	(41)
- v drugem vseobsegajočem donosu	-	5.768	-	-	-	5.768	-
Tečajne razlike	-	20	-	(98)	-	(78)	-
Povečanja	-	-	-	150	83	233	-
Zmanjšanja	-	(6.277)	-	-	(117)	(6.394)	-
Prenos v 3. raven vrednotenja	-	(1.537)	-	-	-	(1.537)	-
Stanje 31. marca 2023	20	-	269	7.999	7.965	17.998	1.745

NLB Skupina in NLB sta v prvih treh mesecih, ki so se končali 31. marca 2024 in 2023, priznali naslednje nerealizirane dobičke ali izgube za finančne instrumente, ki so po stanju 31. marca uvrščeni v 3. raven:

v tisoč EUR				
1.1. - 31.3.2024				
NLB Skupina				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	
	Izvedeni finančni instrumenti	Dožniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	6	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	-	1.410
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	-	140

v tisoč EUR				
1.1. - 31.3.2023				
NLB Skupina				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	
	Izvedeni finančni instrumenti	Dožniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji	Lastniški vrednostni papirji
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	3	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	-	-	428
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	-	-	(98)
Postavke drugega vseobsegajočega donosa				
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	(1)	-

v tisoč EUR				
1.1. - 31.3.2024				
NLB				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni in druga finančna sredstva	Kreditni in druge finančne obveznosti
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	6	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	1.410	12	16
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	140	-	-

v tisoč EUR				
1.1. - 31.3.2023				
NLB				
	Finančna sredstva v posesti za trgovanje	Finančna sredstva, obvezno merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	
	Izvedeni finančni instrumenti	Lastniški vrednostni papirji	Kreditni in druge finančne obveznosti	Kreditni in druge finančne obveznosti
Postavke izkaza poslovnega izida				
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	3	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	-	428	107	41
Čisti dobički/(izgube) iz tečajnih razlik	-	(98)	-	-

Gibanje nefinančnih sredstev, uvrščenih na 3. raven

v tisoč EUR				
NLB Skupina	Naložbene nepremičnine		Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	
	2024	2023	2024	2023
Stanje 1. januarja	20.189	23.447	801	11.201
Tečajne razlike na otvoritvena stanja odvisnih družb	33	36	2	7
Povečanja	-	86	22	-
Zmanjšanja	(275)	(444)	(69)	(5.989)
Stanje 31. marca	19.947	23.125	756	5.219

e) Poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti
 Finančni instrumenti, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti, se ne upravljajo na podlagi poštenih vrednosti. Za te instrumente se poštene vrednosti izračunajo samo za namene razkritij in ne vplivajo na izkaz finančnega položaja ali izkaz poslovnega izida NLB Skupine.

V spodnji tabeli so ocenjene poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v izkazu finančnega položaja niso merjeni po pošteni vrednosti.

	NLB Skupina				NLB			
	31. 3. 2024		31. 12. 2023		31. 3. 2024		31. 12. 2023	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	2.889.962	2.805.363	2.522.229	2.440.596	2.207.475	2.126.391	1.966.169	1.889.481
- krediti bankam	416.255	416.064	547.640	547.555	162.796	162.796	149.011	149.011
- krediti strankam, ki niso banke	13.859.873	13.275.526	13.734.601	13.256.192	7.147.816	6.816.201	7.148.283	6.895.232
- druga finančna sredstva	184.678	184.678	165.962	165.962	140.244	140.244	101.596	101.596
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti								
- depoziti bank in centralnih bank	134.731	134.578	95.283	95.657	297.075	297.013	147.002	147.379
- krediti bank in centralnih bank	107.834	96.024	140.419	134.020	128.210	117.090	82.797	75.152
- depoziti strank, ki niso banke	20.471.515	20.489.976	20.732.722	20.746.603	11.633.097	11.646.771	11.881.563	11.892.641
- krediti strank, ki niso banke	101.589	102.888	99.718	101.649	-	-	-	-
- izdani vrednostni papirji	1.435.302	1.516.498	1.338.235	1.363.301	1.435.302	1.516.498	1.338.235	1.363.301
- druge finančne obveznosti	420.797	420.797	357.116	357.116	287.295	287.295	198.020	198.020

Kreditni bankam

Ocenjena poštena vrednost temelji na diskontiranih denarnih tokovih, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo. Poštena vrednost depozitov čez noč je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Kreditni strankam, ki niso banke

Pri izračunu poštenih vrednosti je NLB Skupina uporabila pristop ocenjenih diskontiranih denarnih tokov. To pomeni, da izračun temelji na pričakovanih pogodbenih denarnih tokovih, ki so diskontirani po trenutnih tržnih obrestnih merah za komitente s podobnim kreditnim tveganjem in za kredite s podobno preostalo zapadlostjo.

Depoziti in krediti od strank, ki niso banke

Poštena vrednost vpoglednih vlog in depozitov čez noč je izkazana v višini njihove odplačne (knjigovodske) vrednosti. Dejansko pa je njihova vrednost za NLB Skupino, ki te vloge prejema, odvisna od pričakovanega časovnega razporeda in višine dvigov teh depozitov, od višine trenutnih obrestnih mer na trgu in kreditnega tveganja same depozitne ustanove. Del vpoglednih depozitov namreč predstavlja stabilne vloge podobno kot vezane vloge, zato je njihova ekonomska vrednost dejansko drugačna od knjigovodske vrednosti.

Ocenjena poštena vrednost preostalih depozitov in prejetih kreditov od strank temelji na diskontiranih pogodbenih denarnih tokovih z upoštevanjem tržne obrestne mere, ki bi jo morala NLB Skupina trenutno plačati za nadomestitev teh virov z novimi z enako preostalo zapadlostjo.

Dolžniški vrednostni papirji merjeni po odplačni vrednosti in izdani vrednostni papirji

Poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev merjenih po odplačni vrednosti in izdanih vrednostnih papirjev temelji na objavljeni tržni ceni ali izračunu z uporabo metode diskontiranja bodočih denarnih tokov, z upoštevanjem trenutne tržne obrestne mere.

Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov

Za prevzete obveznosti, ki so v NLB Skupini črpane kmalu po odobritvi (črpane po tržnih pogojih), ter prevzete obveznosti za odobrene kreditne linije dobrim komitentom je poštena vrednost blizu nič. Poštena vrednost odobrenih kreditnih linij komitentom, ki so oslavljeni, se meri v višini oblikovanih rezervacij.

Druge finančna sredstva in obveznosti

Knjigovodska vrednost drugih finančnih sredstev in obveznosti je približek njihove poštene vrednosti, saj večino predstavljajo kratkoročne terjatve in obveznosti.

Ravni poštene vrednosti finančnih instrumentov, ki v računovodskih izkazih niso merjeni po pošteni vrednosti

31. 3. 2024	NLB Skupina				NLB				v tisoč EUR
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	
	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	2.229.283	568.844	7.236	2.805.363	2.016.385	110.006	-	2.126.391	
- krediti bankam	-	416.064	-	416.064	-	162.796	-	162.796	
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	13.275.526	13.275.526	-	-	6.816.201	6.816.201	
- druga finančna sredstva	-	-	184.678	184.678	-	-	140.244	140.244	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti									
- depoziti bank in centralnih bank	-	134.578	-	134.578	-	297.013	-	297.013	
- krediti bank in centralnih bank	-	96.024	-	96.024	-	117.090	-	117.090	
- depoziti strank, ki niso banke	-	20.489.976	-	20.489.976	-	11.646.771	-	11.646.771	
- krediti strank, ki niso banke	-	-	102.888	102.888	-	-	-	-	
- izdani vrednostni papirji	1.516.498	-	-	1.516.498	1.516.498	-	-	1.516.498	
- druge finančne obveznosti	-	-	420.797	420.797	-	-	287.295	287.295	

31. 12. 2023	NLB Skupina				NLB				v tisoč EUR
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj pošтена vrednost	
	Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti								
- dolžniški vrednostni papirji	2.030.120	403.255	7.221	2.440.596	1.779.995	109.486	-	1.889.481	
- krediti bankam	-	547.555	-	547.555	-	149.011	-	149.011	
- krediti strankam, ki niso banke	-	-	13.256.192	13.256.192	-	-	6.895.232	6.895.232	
- druga finančna sredstva	-	-	165.962	165.962	-	-	101.596	101.596	
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti									
- depoziti bank in centralnih bank	-	95.657	-	95.657	-	147.379	-	147.379	
- krediti bank in centralnih bank	-	134.020	-	134.020	-	75.152	-	75.152	
- depoziti strank, ki niso banke	-	20.746.603	-	20.746.603	-	11.892.641	-	11.892.641	
- krediti strank, ki niso banke	-	-	101.649	101.649	-	-	-	-	
- izdani vrednostni papirji	1.363.301	-	-	1.363.301	1.363.301	-	-	1.363.301	
- druge finančne obveznosti	-	-	357.116	357.116	-	-	198.020	198.020	

6. Segmentna analiza

a) Segmenti⁶

v tisoč EUR								
NLB Skupina								
1. 1. - 31. 3. 2024	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Finančni trgi v Sloveniji	Nestrateske družbe	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	100.308	44.745	147.998	5.065	794	1.771	-	300.681
<i>Eksterni neto prihodki</i>	62.427	60.538	154.193	17.194	636	3.135	-	298.123
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	37.881	(15.793)	(6.195)	(12.129)	158	(1.364)	-	2.558
Celotni neto obrestni prihodki	80.064	32.380	118.785	2.134	357	(1.530)	-	232.190
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	43.217	54.341	120.006	14.669	231	(274)	-	232.190
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	36.847	(21.961)	(1.221)	(12.535)	126	(1.256)	-	-
Administrativni stroški	(31.957)	(14.039)	(56.696)	(2.677)	(1.912)	(14.365)	-	(121.646)
Amortizacija	(2.856)	(1.619)	(7.181)	(177)	(117)	(1.318)	-	(13.268)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	65.495	29.087	84.121	2.211	(1.235)	(13.912)	-	165.767
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	962	-	-	-	-	-	-	962
Oslabitve in rezervacije	(5.518)	2.743	(2.542)	(491)	1.138	10	-	(4.660)
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	60.939	31.830	81.579	1.720	(97)	(13.902)	-	162.069
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	60.939	31.830	78.186	1.720	(97)	(13.902)	-	158.676
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	3.393	-	-	-	-	3.393
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(18.655)	(18.655)
Dobiček poslovnega leta								140.021
31. 3. 2024								
Sredstva segmenta	3.825.388	3.306.082	10.931.382	7.436.387	35.376	477.631	-	26.012.246
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	13.482	-	-	-	-	-	-	13.482
Obveznosti segmenta	9.389.128	2.261.479	9.306.816	1.660.221	2.582	305.478	-	22.925.704

v tisoč EUR								
NLB Skupina								
1. 1. - 31. 3. 2023	Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji	Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji	Strateški tuji trgi	Finančni trgi v Sloveniji	Nestrateske družbe	Ostale dejavnosti	Nerazporejeno	Skupaj
Celotni neto prihodki	70.393	31.329	127.619	13.824	(1.001)	1.718	-	243.882
<i>Eksterni neto prihodki</i>	56.374	42.137	128.979	13.778	(1.021)	1.673	-	241.920
<i>Neto prihodki med segmenti</i>	14.019	(10.808)	(1.360)	46	20	45	-	1.962
Celotni neto obrestni prihodki	49.311	21.200	93.847	14.724	(8)	(105)	-	178.969
<i>Eksterni neto obrestni prihodki</i>	36.024	33.442	95.200	14.368	60	(125)	-	178.969
<i>Neto obrestni prihodki med segmenti</i>	13.287	(12.242)	(1.353)	356	(68)	20	-	-
Administrativni stroški	(33.239)	(16.641)	(50.237)	(2.106)	(2.796)	(2.772)	-	(107.791)
Amortizacija	(2.687)	(1.273)	(6.823)	(152)	(107)	(241)	-	(11.283)
Dobiček/(izguba) segmenta pred oslabitvami in rezervacijami	34.467	13.415	70.559	11.566	(3.904)	(1.295)	-	124.808
Drugi čisti dobički/(izgube) iz naložb v kapital pridruženih družb in skupnih podvigor	307	-	-	-	-	-	-	307
Oslabitve in rezervacije	(11.523)	4.449	11.098	4.334	515	3.532	-	12.405
Dobiček/(izguba) iz rednega poslovanja	23.251	17.864	81.657	15.900	(3.389)	2.237	-	137.520
<i>Lastnikov obvladujoče banke</i>	23.251	17.864	78.220	15.900	(3.389)	2.237	-	134.083
<i>Manjšinskih lastnikov</i>	-	-	3.437	-	-	-	-	3.437
Davek iz dohodka	-	-	-	-	-	-	(13.942)	(13.942)
Dobiček poslovnega leta								120.141
31. 12. 2023								
Sredstva segmenta	3.778.767	3.376.370	11.058.835	7.232.457	47.097	435.940	-	25.929.466
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	12.519	-	-	-	-	-	-	12.519
Obveznosti segmenta	9.381.016	2.512.801	9.329.079	1.540.000	3.419	227.680	-	22.993.995

Segmenti poslovanja NLB Skupine so opredeljeni skladno s strategijo in organizacijsko strukturo NLB Skupine, ki se uporablja za interno finančno poročanje rezultatov poslovanja. Segmenti poslovanja NLB Skupine so enote, ki se osredotočajo na različne stranke in trge ter se zaradi različnih strategij in vodenja obravnavajo ločeno.

Poslovanje matične banke (NLB) se razvršča v več segmentov; obrestni prihodki in odhodki so razporejeni med segmenti ob uporabi internih transfernih cen (ITC). Druge članice NLB Skupine se v segmentno analizo glede na svojo dejavnost uvrščajo tako, da se prispevek vsake članice uvršča izključno v en sam segment, razen pri NLB Lease&Go, Ljubljana, ki se glede na področje poslovanja uvršča v dva segmenta.

Segmenti Skupine se delijo na strateške in nestrateske.

⁶ N Banka je v segmentno analizo za leto 2023 vključena kot samostojna pravna oseba do 1. septembra 2023, ko je bila uspešno zaključena pravna in operativna združitve N Banke in NLB.

Strateški segmenti so:

- Poslovanje s prebivalstvom v Sloveniji, ki zajema poslovanje s posamezniki in mikro podjetji, upravljanje premoženja (NLB Skladi) in del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s prebivalstvom, ter prispevek k poslovanju pridružene družbe Bankart.
- Poslovanje s podjetji in investicijsko bančništvo v Sloveniji, ki vključuje poslovanje s ključnimi, srednjimi in malimi podjetji, področje čezmejnega financiranja podjetij, investicijsko bančništvo in skrbniške storitve, prestrukturiranje in upravljanje problematičnih naložb ter del družbe NLB Lease&Go, Ljubljana, ki vključuje poslovanje s podjetji.
- Strateški tuji trgi, ki vključujejo poslovanje strateških bančnih članic Skupine na strateških trgih (Severna Makedonija, Bosna in Hercegovina, Kosovo, Črna gora in Srbija), kot tudi investicijsko družbo KomBank Invest, Beograd, NLB DigIT, Beograd, NLB Lease&Go, Skopje in NLB Lease&Go leasing, Beograd.
- Finančni trgi v Sloveniji pokrivajo aktivnosti zakladništva in trgovanja s finančnimi instrumenti, prikazujejo pa tudi rezultat upravljanja z bilanco banke (ALM).
- Segment Ostale dejavnosti vključuje kategorije, katerih poslovnih rezultatov ni mogoče razporediti v posamezne segmente, ter družbi NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine in članice REAM (slednje so bile v predhodnem obdobju vključene med nestrateske članice).

Nestrateske članice vključujejo poslovanje nestrateskih članic Skupine, in sicer družbe v likvidaciji, NLB Srbijo, NLB Crno Goro in Privatinvest.

NLB Skupina je zlasti finančna skupina in glavnino njenih prihodkov predstavljajo neto obrestni prihodki. Glavno merilo uspešnosti poslovanja posameznega segmenta je dobiček pred davki.

NLB Skupina ne ustvarja prihodkov, ki bi izhajali iz poslov z eno samo stranko in bi predstavljali 10 % ali več celotnih prihodkov NLB Skupine.

b) Informacije o geografskih območjih

NLB Skupina	v tisoč EUR							
	Prihodki		Neto prihodki		Nekratkoročna sredstva		Skupaj sredstva	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Slovenija	209.283	153.552	143.598	114.276	159.502	160.574	15.061.584	14.851.067
Jugovzhodna Evropa	183.559	145.191	154.250	127.611	220.560	223.185	10.945.700	11.072.317
<i>Bosna in Hercegovina</i>	28.370	23.159	23.871	19.650	38.488	38.861	1.951.779	1.934.891
<i>Hrvaška</i>	-	-	1	(414)	-	-	1.176	1.194
<i>Kosovo</i>	18.659	15.569	14.969	12.994	14.103	13.810	1.210.856	1.229.426
<i>Črna gora</i>	15.860	13.134	14.159	10.480	23.070	23.163	871.137	928.913
<i>Severna Makedonija</i>	31.408	26.080	25.669	21.712	33.241	34.276	1.903.624	1.895.297
<i>Srbija</i>	89.262	67.249	75.581	63.189	111.658	113.075	5.007.128	5.082.596
Zahodna Evropa	60	-	275	33	10	27	18.444	18.601
<i>Nemčija</i>	-	-	17	41	10	27	768	552
<i>Švica</i>	60	-	258	(8)	-	-	17.676	18.049
Skupaj	392.902	298.743	298.123	241.920	380.072	383.786	26.025.728	25.941.985

Geografska analiza vključuje razdelitev postavk glede na državo, kjer se nahaja posamezna članica NLB Skupine.

7. Razkritja glede povezanih oseb

Transakcije s člani Uprave in ostalim ključnim poslovodstvom, njihovimi družinskimi člani in družbami, ki jih te povezane osebe obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv

V okviru rednega poslovanja se številni bančni posli opravijo s povezanimi strankami. Obseg bančnih poslov s povezanimi strankami je naslednji:

v tisoč EUR									
	Člani Uprave in ostalo ključno poslovodstvo		Družinski člani Uprave in ostalega ključnega poslovodstva		Podjetja, ki jih člani Uprave, ostalo ključno poslovodstvo ali njihovi družinski člani obvladujejo, skupno obvladujejo ali imajo pomemben vpliv		Člani Nadzornega sveta		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	
NLB Skupina									
Dani krediti in depoziti	1.843	1.855	523	444	-	-	21	24	
Prejeti depoziti	2.430	2.367	1.048	1.153	342	272	452	417	
Druge finančne obveznosti	-	1	-	-	11	12	-	-	
Druge finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.435	2.075	-	-	-	-	-	-	
Druge poslovne obveznosti	11.066	11.066	-	-	-	-	-	-	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	295	287	80	64	-	-	13	14	
NLB									
Dani krediti in depoziti	1.842	1.854	523	444	-	-	21	24	
Prejeti depoziti	2.421	2.357	1.048	1.153	342	272	452	417	
Druge finančne obveznosti	-	1	-	-	11	12	-	-	
Druge finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	2.435	1.975	-	-	-	-	-	-	
Druge poslovne obveznosti	11.080	11.080	-	-	-	-	-	-	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	295	279	80	64	-	-	13	14	
NLB Skupina	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	
Prihodek iz obresti	15	13	6	4	-	-	-	1	
Odhodek za obresti	(9)	(5)	(2)	(1)	-	-	(1)	(1)	
Prihodek iz prejetih opravnin	5	4	2	1	1	1	-	1	
Drugi prihodki	3	2	-	-	-	-	-	-	
Drugi odhodki	-	-	-	-	(28)	(20)	-	-	
NLB	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	
Prihodek iz obresti	15	13	6	4	-	-	-	1	
Odhodek za obresti	(9)	(5)	(2)	(1)	-	-	(1)	(1)	
Prihodek iz prejetih opravnin	5	4	2	1	1	1	-	1	
Drugi prihodki	3	2	-	-	-	-	-	-	
Drugi odhodki	-	-	-	-	(28)	(20)	-	-	

Člani Uprave in zaposleni na osnovi individualne pogodbe – plačila v obdobju

v tisoč EUR				
	Člani Uprave		Zaposleni na osnovi individualne pogodbe	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
NLB Skupina in NLB				
Kratkoročne ugodnosti	895	784	1.814	1.729
Povračila stroškov	2	2	28	28
Dolgoročne ugodnosti				
- odpravnine	-	-	181	120
- druge ugodnosti	4	5	47	41
- variabilni del prejemkov	-	-	-	10
Skupaj	901	791	2.070	1.928

Kratkoročne ugodnosti vključujejo:

- denarne ugodnosti (bruto plače, dodatna zavarovanja, regres in druge bonitete) in
- nedenarne ugodnosti (avtomobili, zdravstvena oskrba, stanovanja in podobno).

Povračila stroškov vključujejo prehrano med delom, prevoz na delo ter z dela in povračilo stroškov za uporabo lastnih sredstev.

Transakcije z odvisnimi družbami, pridruženimi družbami in skupnimi podvigi

v tisoč EUR				
	NLB Skupina			
	Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Dani krediti in depoziti	14	10	-	-
Prejeti depoziti	6.146	6.168	1.397	1.451
Druga finančna sredstva	3	7	-	1
Druge finančne obveznosti	670	1.460	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	26	30	-	-
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Prihodki iz obresti	-	14	-	1
Odhodek za obresti	-	-	(11)	(7)
Prihodek iz prejetih opravnin	1	1	-	-
Odhodek za dane opravnine	(3.386)	(2.634)	-	-
Drugi prihodki	10	12	1	1
Drugi odhodki	(125)	(71)	-	-

v tisoč EUR						
	NLB					
	Odvisne družbe		Pridružene družbe		Skupni podvigi	
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023
Dani krediti in depoziti	536.183	480.446	14	10	-	-
Prejeti krediti in depoziti	311.919	104.949	6.146	6.168	396	395
Izvedeni finančni instrumenti						
Poštena vrednost	3.402	54	-	-	-	-
Pogodbena vrednost	309.064	298.290	-	-	-	-
Druga finančna sredstva	1.873	2.058	3	7	-	-
Druge finančne obveznosti	3.136	4.615	275	1.340	-	-
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	99.308	87.094	26	30	-	-
Prejeti odobreni krediti in finančne garancije	10.903	10.741	-	-	-	-
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023
Prihodki iz obresti	6.729	4.529	-	14	-	1
Odhodek za obresti	(2.406)	(1.263)	-	-	-	-
Prihodek iz prejetih opravnin	3.501	2.434	1	1	-	-
Odhodek za dane opravnine	(1)	-	(2.529)	(1.872)	-	-
Drugi prihodki	474	545	10	12	-	-
Drugi odhodki	(1.144)	(1.289)	(125)	(71)	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti v posesti za trgovanje	(3.739)	1.450	-	-	-	-
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev, obvezno merjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, ki niso v posesti za trgovanje	28	148	-	-	-	-

Transakcije z največjim delničarjem, ki ima pomemben vpliv

		v tisoč EUR			
	NLB Skupina		NLB		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	
Delničar banke					
Dani krediti in depoziti	13.662	13.384	13.662	13.384	
Naložbe v vrednostne papirje	679.252	577.529	657.472	516.926	
Druga finančna sredstva	2.215	65	2.215	65	
Druge finančne obveznosti	123	20	123	20	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	1.461	1.466	1.461	1.466	
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	
Prihodki iz obresti	2.275	2.260	2.063	2.074	
Odhodek za obresti	-	(21)	-	(21)	
Prihodek iz prejetih opravnin	522	163	522	163	
Odhodek za dane opravnine	(5)	(4)	(5)	(4)	
Drugi prihodki	64	79	64	79	
Drugi odhodki	(1)	(2)	(1)	(2)	
Čisti dobički/(izgube) iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-	(609)	-	(609)	

NLB Skupina razkriva vse transakcije z največjim delničarjem, ki ima pomemben vpliv. Za transakcije z drugimi, z državo povezanimi podjetji, NLB Skupina razkriva le posamično pomembne transakcije z izpostavljenostjo nad 40 mio EUR in njihove poslovne račune.

		v tisoč EUR			
NLB Skupina in NLB	Znesek pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju		Število pomembnih transakcij, sklenjenih v obdobju		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 12. 2022	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 12. 2022	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	-	50.000	-	1	

		v tisoč EUR			
NLB Skupina in NLB	Stanje vseh pomembnih poslov konec obdobja		Število pomembnih poslov konec obdobja		
	31. 3. 2024	31. 12. 2023	31. 3. 2024	31. 12. 2023	
Dani krediti in depoziti	384.504	406.005	7	10	
Dolžniški vrednostni papirji, merjeni po odplačni vrednosti	64.448	64.132	1	1	
Prejeti krediti, vezane vloge in poslovni računi	46.494	30.399	1	3	
Izdane garancije, odobreni krediti in ostale finančne zaveze	152.500	152.500	2	2	

		v tisoč EUR	
NLB Skupina in NLB	Učinki v izkazu poslovnega izida v obdobju		
	1. 1. - 31. 3. 2024	1. 1. - 31. 3. 2023	
Prihodki iz obresti od danih kreditov	4.668	3.798	
Prihodki iz opravnin	-	17	
Prihodki iz obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti in neto učinki vrednotenja pri računovodskemu obračunavanju varovanj pred tveganji	238	-	
Odhodki za obresti od prejetih kreditov, vezanih vlog in poslovnih računov	-	493	

8. Odvisne družbe

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. marca 2024:

	Dejavnost	Sedež	NLB Skupina		NLB	
			Udeležba v kapitalu	Delež glasovalnih prav	Udeležba v kapitalu	Delež glasovalnih prav
Strateške družbe						
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Severna Makedonija	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Črna gora	99,87	99,87	99,87	99,87
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka s.h.a., Priština	Bančništvo	Kosovo	82,38	82,38	82,38	82,38
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	97,34	97,35	97,34	97,35
Komercijalna banka a.d. Beograd	Bančništvo	Srbija	100	100	100	100
KomBank Invest a.d. Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje**	Finance	Severna Makedonija	100	100	-	-
NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd***	Finance	Srbija	99,64	99,64	-	-
NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana	Upravljanje kulturne dediščine	Slovenija	100	100	100	100
NLB DigIT d.o.o., Beograd	IT storitve	Srbija	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Črna gora	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd - Novi Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
S-REAM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100
Nestrategske družbe						
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji*	Finance	Slovenija	100	100	-	-
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Finance	Črna gora	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
LHB AG, Frankfurt	Finance	Nemčija	100	100	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji****	Nepremičnine	Slovenija	100	100	-	-
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Hrvaška	100	100	-	-
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
Privatinvest d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100

*100 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana.

**51 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 49 % lastništvo NLB Banka a.d., Skopje.

***50,73 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 48,91 % lastništvo NLB Komercijalna banka a.d. Beograd.

****100 % lastništvo S-REAM d.o.o., Ljubljana.

Odvisne družbe NLB Skupine na dan 31. decembra 2023:

	Dejavnost	Sedež	NLB Skupina		NLB	
			Udeležba v kapitalu	Delež glasovalnih prav	Udeležba v kapitalu	Delež glasovalnih prav
Strateške družbe						
NLB Banka a.d., Skopje	Bančništvo	Severna Makedonija	86,97	86,97	86,97	86,97
NLB Banka a.d., Podgorica	Bančništvo	Črna gora	99,87	99,87	99,87	99,87
NLB Banka a.d., Banja Luka	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	99,85	99,85	99,85	99,85
NLB Banka s.h.a., Priština	Bančništvo	Kosovo	82,38	82,38	82,38	82,38
NLB Banka d.d., Sarajevo	Bančništvo	Bosna in Hercegovina	97,34	97,35	97,34	97,35
Komercijalna banka a.d. Beograd	Bančništvo	Srbija	100	100	100	100
KomBank Invest a.d. Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
NLB Skladi d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, leasing d.o.o., Ljubljana	Finance	Slovenija	100	100	100	100
NLB Lease&Go, d.o.o. Skopje**	Finance	Severna Makedonija	100	100	-	-
NLB Lease&Go leasing d.o.o. Beograd***	Finance	Srbija	99,64	99,64	-	-
NLB Zavod za upravljanje kulturne dediščine, Ljubljana	Upravljanje kulturne dediščine	Slovenija	100	100	100	100
NLB DigIT d.o.o., Beograd	IT storitve	Srbija	100	100	100	100
REAM d.o.o., Podgorica	Nepremičnine	Črna gora	100	100	100	100
REAM d.o.o., Beograd - Novi Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
S-REAM d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100
Nestrategske družbe						
NLB Leasing d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji*	Finance	Slovenija	100	100	-	-
NLB Crna Gora d.o.o., Podgorica	Finance	Črna gora	100	100	100	100
NLB InterFinanz AG, Zürich in Liquidation	Finance	Švica	100	100	100	100
NLB InterFinanz d.o.o., Beograd	Finance	Srbija	100	100	-	-
LHB AG, Frankfurt	Finance	Nemčija	100	100	100	100
PRO-REM d.o.o., Ljubljana - v likvidaciji****	Nepremičnine	Slovenija	100	100	-	-
OL Nekretnine d.o.o., Zagreb - u likvidaciji	Nepremičnine	Hrvaška	100	100	-	-
NLB Srbija d.o.o., Beograd	Nepremičnine	Srbija	100	100	100	100
Privatinvest d.o.o., Ljubljana	Nepremičnine	Slovenija	100	100	100	100

*100 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana.

**51 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 49 % lastništvo NLB Banka a.d., Skopje.

***50,73 % lastništvo NLB Lease&Go, leasing, d.o.o., Ljubljana in 48,91 % lastništvo NLB Komercijalna banka a.d. Beograd.

****100 % lastništvo S-REAM d.o.o., Ljubljana.

9. Dogodki po končanem obdobju poročanja

Predčasno izplačilo podrejenih obveznic

NLB je na podlagi pridobljenega dovoljenja Evropske centralne banke izplačala podrejene obveznice v skupnem nominalnem znesku 45 mio EUR, ki so bile izdane 6. maja 2019 in zapadejo 6. maja 2029 (ISIN koda SI0022103855), pred njihovo zapadlostjo. V skladu s pogoji obveznic je bilo predčasno izplačilo glavnice in še ne plačanih obresti izvedeno na peto obletnico od izdaje, in sicer dne 6. maja 2024.

Opredelitve in slovar izbranih izrazov

ALCO	Odbor za upravljanje bilance
ALM	Upravljanje bilance
AT1	Dodatni temeljni kapital
BiH	Bosna in Hercegovina
BDP	Bruto domači proizvod
BS	Banka Slovenije
b.t.	Bazična točka
CBR	Skupni kapitalski blažilnik (angl. Combined Buffer Requirement)
CEO	Predsednik uprave
CET1	Navadni lastniški temeljni kapital
CFO	Član uprave, zadolžen za finančno področje
CIR	Delež stroškov v čistih prihodkih
CMO	Član uprave, zadolžen za bančništvo na drobno in privatno bančništvo ter korporativno bančništvo
CoC	Stroški kapitala
CRR	Uredba o kapitalskih zahtevah
CRO	Član uprave, zadolžen za področje tveganj
CSRD	Direktiva o korporativnem trajnostnem poročanju
DSCR	Kazalnik servisiranja dolga
CVA	Prilagoditve kreditnega vrednotenja
DGS	Sistem zajamčenih vlog
DSPB	Blažilnik za druge sistemske pomembne institucije
EBA	Evropski bančni organ
EBRD	Evropska banka za obnovo in razvoj
ECB	Evropska centralna banka
ECL	Pričakovana kreditna izguba
ESI	Kazalnik gospodarskega razpoloženja (angl. Economic Sentiment Indicator)
ESG	Okoljska, družbena in upravljavka trajnostna merila
ESRS	Evropski standardi o trajnostnem poročanju
EVE	Ekonomska vrednost lastniškega kapitala
FVOCI	Poštena vrednost izkazana prek drugega vseobsegajočega donosa
FVTPL	Poštena vrednost izkazana prek izkaza poslovnega izida
GDR	Globalna potrdila o lastništvu
HICP	Harmonizirani indeksi cen življenjskih potrebščin (angl. Harmonised Index of Consumer Prices)
ICAAP	Proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala
ILAAP	Proces ocenjevanja ustrezne notranje likvidnosti
ITC	Interna transferna cena
JVE	Jugovzhodna Evropa
KC	Kontaktni center
LCR	Količnik likvidnostnega kritja
LME	Ukrep upravljanja obveznosti (angl. Liability Management Exercise)
LRE	Mera skupne izpostavljenosti (angl. Leverage Ratio Exposure)
LTD	Razmerje med krediti in depoziti
LTV	Razmerje med vrednostjo kredita in zavarovanjem

MOP	Marža operativnega poslovanja
MREL	Minimalna višina kapitala in kvalificiranih obveznosti (angl. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities)
MRS	Mednarodni Računovodski Standard
MS	Srednja vrednost obrestne zamenjave (angl. Mid-Swap rate)
MSOV	Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti
MSP	Mala in srednje velika podjetja
MSRP	Mednarodni standard računovodskega poročanja
NSFR	Količnik neto stabilnih virov financiranja
NFC	Nefinančna družba
NLB ali Banka	NLB d.d.
NPE	Nedonosne izpostavljenosti
NPL	Slaba posojila
OCR	Celotna kapitalska zahteva
o.t.	Odstotna točka
P1R	Kapitalske zahteve v okviru prvega stebra
P2G	Kapitalske smernice v okviru drugega stebra
P2R	Kapitalske zahteve v okviru drugega stebra
PMI	Indeks nabavnih menedžerjev
ROA	Donos na sredstva
ROE	Donos na kapital
RS	Republika Slovenija
RWA	Tveganju prilagojena aktiva
Skupina	NLB Skupina
SREP	Proces nadzorniškega pregledovanja in vrednotenja
SRF	Enotni sklad za reševanje
TCR	Količnik skupnega kapitala
TDI	Finančni instrumenti, s katerimi se trguje
TREA	Znesek skupne izpostavljenosti tveganju (angl. Total Risk Exposure Amount)
TSCR	Skupna kapitalska zahteva SREP
UNEP FI	Finančna pobuda Programa Združenih narodov za okolje