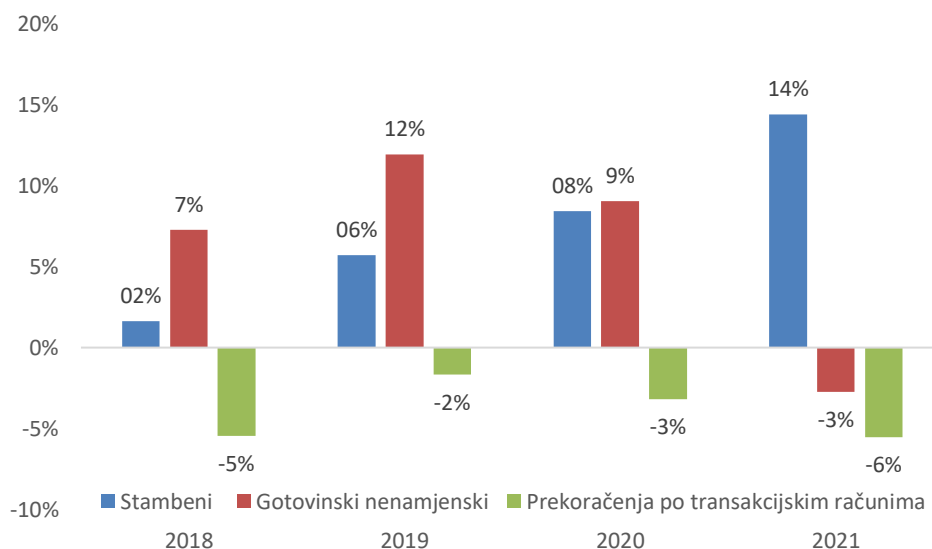


Snažan oporavak stambenog kreditiranja na izlasku iz recesije izazvane pandemijom COVID-19

Ekonomistima je dobro poznato da niti jedna kriza nije ista. Na izlasku iz prethodne, oko 2015. godine, dugo se govorilo o oporavku bez kredita. Do značajnijeg oporavka kreditiranja privatnog sektora došlo je tek 2016. godine (Slika 8a. u Pregledu). Krediti stanovništvu tada su najviše rasli zbog potrošačkog kreditiranja (tzv. nenamjenski gotovinski krediti), dok se udjel stambenih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima kontinuirano smanjivao do 43% potkraj 2019. Sada možemo govoriti o izlasku iz recesije COVID-19: u prvom tromjesečju 2021. realni BDP je uvećan za 5,8% u odnosu na zadnje tromjesečje 2020., te je dosegnuo razinu koja je svega 0,7% niža od razine BDP-a iz prvog tromjesečja 2020. Aktualni oporavak je sličan prethodnome utoliko što na samom početku oporavka nema izrazite potražnje za kreditima, Ipak, u jednom tržišnom segmentu primjećuje se izuzetak: stambeni krediti brzo rastu, brže nego prije recesije.

Međugodišnje stope rasta kredita stanovništvu prema vrstama u prvom tromjesečju ove i za protekle tri godine

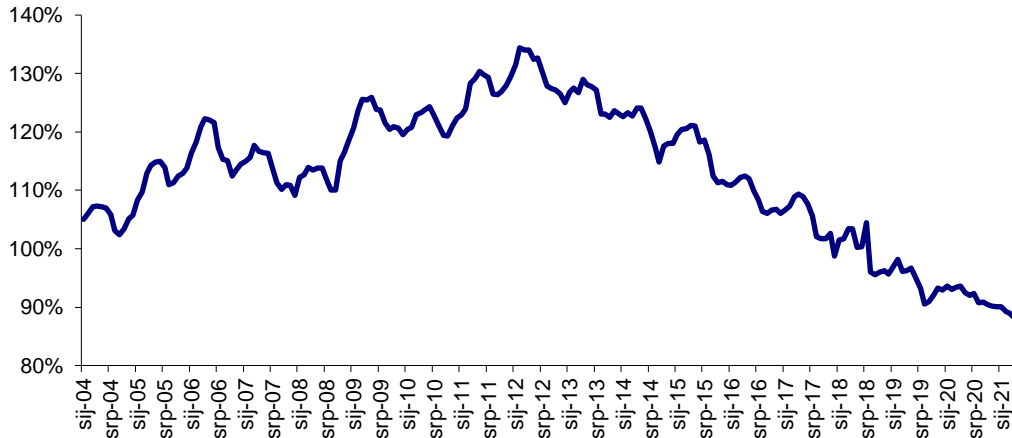


Samostalno financiranje obnove nakon potresa strukturni je razlog ubrzanja ove vrste kreditiranja. No, to nije i jedini razlog. Kamatne stope su i dalje niske: prema statistici HNB-a, prosječna kamatna stopa na novoodobrene stambene kredite u kunama u travnju je iznosila 2,64%, a s valutnom klauzulom 2,60%. S obzirom na dugotrajan pad, stagnaciju i vrlo mali rast ove vrste kredita od prethodne krize do 2019., sada se na tržištu pojavljuje i nova generacija koja je u međuvremenu etablirana u radnom i poslovnom smislu, te počinje s kupnjom nekretnina.

Strukturni čimbenici općenito diktiraju potražnju i razvoj na tržištu kredita. Nakon rasta potražnje za kreditima od strane poduzeća po izbijanju recesije COVID-19, početkom 2021. primjećuje se usporavanje tempa kreditiranja poduzeća. To se objašnjava poslovnom i financijskom stabilizacijom u uvjetima visoke likvidnosti na izlasku iz krize. U travnju su ukupna likvidna sredstva M4 zabilježila rast od 7,7% u odnosu na isti mjesec 2020., a sredstva na računima poduzeća rasla su još brže, po stopi od 13% (novčana masa M1 povećana je za čak 17,1%).

Kontinuirano brži rast ukupnih depozita od ukupnih kredita doveo je omjer kredita i depozita do povijesnog minimuma od 88%. Takva razina omjera ukazuje na visoku likvidnost i sposobnost za kreditiranje koja je pojačana veoma visokim omjerom kapitala hrvatskih banaka. Omjer kapitala od 25,1% dosegnuo je povijesni maksimum i među najvećima je u Europi.

Omjer kredita i depozita



Pogoršanje rezultata banaka uslijed recesije COVID-19 u opisanim uvjetima ima manju važnost. Ono ne može omesti sposobnost banaka da odgovore na potražnju za kreditima. Do značajnog pogoršanja došlo je kod neto prihoda od standardnih bankarskih proizvoda i usluga: neto kamatni prihod u prvom tromjesečju 2021. smanjen je za 5,2% u odnosu na prvo tromjesečje 2020., a neto prihod od provizija i naknada u istom je razdoblju zabilježio smanjenje za 6,8%.

Ispravci vrijednosti i neto rezerviranja očekivano su povećani za gotovo 43%, što pokazuje da banke odgovorno vrednuju plasmane iako prema klasifikaciji nije došlo do značajnih pogoršanja: omjer loših kredita trgovačkim društvima blago je poboljšán od 31.12.2020. do

31.3.2021. s 12,5% na 12,1%, dok je isti omjer kod kredita kućanstvima jedva primjetno pogoršan sa 7,1% na 7,2%.

Dobit nakon poreza ostala je gotovo nepromijenjena u usporedbi s prvim tromjesečjem 2020. zahvaljujući značajnom povećanju ostalog neteo nekamatnog prihoda, prvenstveno zbog prihoda od dividendi. Uz takvu strukturu računa dobiti i gubitka, pad pomičnoga prosjeka povrata na kapital zaustavljen je na 4,5%, a neto kamatna marža već je dulje vrijeme stabilna na razini od oko 2,6 postotnih bodova. Marža nije povećana zbog krize.

Može se zaključiti da su banke na izlasku iz ove krize u pogledu likvidnosti i solventnosti još spremnije odgovoriti na potražnju za kreditima nego što je bio slučaj u prethodnoj krizi. Umanjeni rezultat i marže daju snažan poticaj za poboljšanje rezultata u budućnosti kroz povećanje obujma poslova (kreditiranje). Međutim, strukturalna ograničenja na strani potražnje, osim kod stambenog kreditiranja, zasad ograničavaju kreditni rast. Ipak, pojava vrlo blagog oporavka gotovinskih nenamjenskih kredita početkom 2021. nakon osjetnog smanjenja u toku 2020. ukazuje da bi se uskoro i na planu potrošnje oporavak mogao ubrzati i učvrstiti izglede za postizanje očekivane stope rasta realnog BDP-a od oko 5% u ovoj godini.

	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021/4
Ukupni depoziti kućanstava u mln HRK, stanje na kraju razdoblja	193.388	194.510	202.776	211.708	224.537	229.130
% rasta prema istom mjesecu prethodne godine	1,0%	0,6%	4,2%	4,4%	6,1%	5,6%
u tome: devizni depoziti stanovništva	141.073	135.729	135.206	134.641	137.718	137.503
udjel deviznih depozita	72,9%	69,8%	66,7%	63,6%	61,3%	60,0%
Ukupno odobreni krediti kućanstvima u bilancama banaka u mln HRK, stanje na kraju razdoblja	117.617	119.034	124.487	133.118	136.196	137.549
1. Potrošački krediti	18,0	16,2	13,1	13,3	10,9	7,4
2. Stambeni krediti	52.517,7	52.827,9	54.040,4	57.435,3	62.173,3	63.781,5
3. Hipotekarni krediti	2.227,5	1.970,7	1.901,8	1.882,8	2.030,7	2.103,0
4. Krediti za automobile	988,8	838,5	665,2	534,5	404,9	373,5
5. Krediti po kreditnim karticama	3.608,3	3.529,5	3.644,9	3.851,7	3.664,3	3.445,0
6. Prekoračenje po transakcijskim računima	7.423,6	6.995,2	6.855,3	6.759,4	6.414,1	6.273,1
7. Gotovinski nenamjenski krediti	40.745,6	42.955,4	47.716,0	52.940,8	52.251,8	52.528,8
8. Ostali krediti	10.087,1	9.900,7	9.650,2	9.700,2	9.246,5	9.036,3
9. Udjel gotovinskih nenamjenskih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima	34,6%	36,1%	38,3%	39,8%	38,4%	38,2%
9.1. Udjel kunskih kredita bez vlatne klauzule u gotovinskim	57,7%	67,1%	72,1%	75,0%	78,4%	79,3%
9.2. Udjel kunskih kredita s valutnom klauzulom u gotovinskim	42,3%	32,8%	27,9%	25,0%	21,6%	20,7%
9. Udjel stambenih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima	44,7%	44,4%	43,4%	43,1%	45,6%	46,4%
9.1. Udjel kunskih kredita bez vlatne klauzule u stambenim	20,0%	26,7%	29,2%	30,5%	31,3%	31,1%
9.2. Udjel kunskih kredita s valutnom klauzulom u stambenim	80,0%	73,3%	70,8%	69,5%	68,7%	68,9%

Izvor: HNB, Tablica D5c

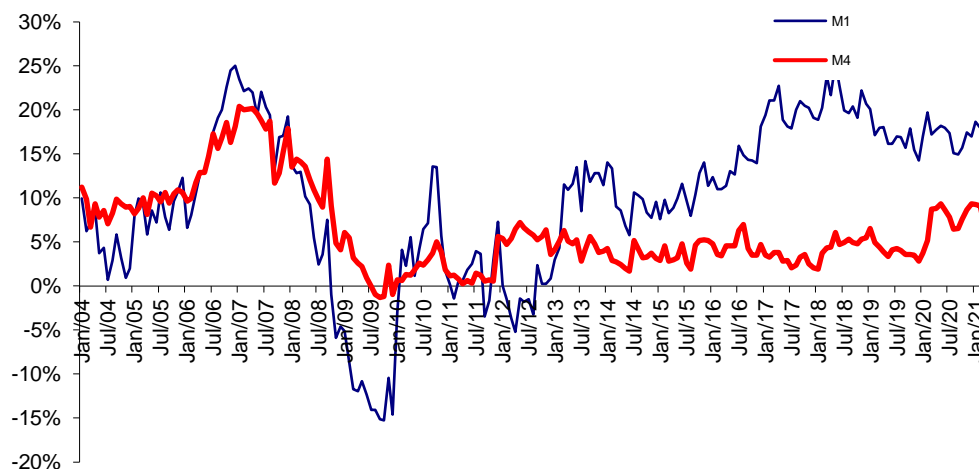
SADRŽAJ

IZVORI SREDSTAVA BANAKA	5
PLASMANI BANAKA	9
KAMATNE STOPE I TROŠKOVI REGULACIJE	15
ZARADE	22
KAPITALIZACIJA I RIZICI	27
PLATNE USLUGE	31
STAMBENE ŠTEDIONICE	34
METODOLOGIJA I IZVORI	36

IZVORI SREDSTAVA BANAKA

1. Novčana masa M1 i ukupna likvidna sredstva M4

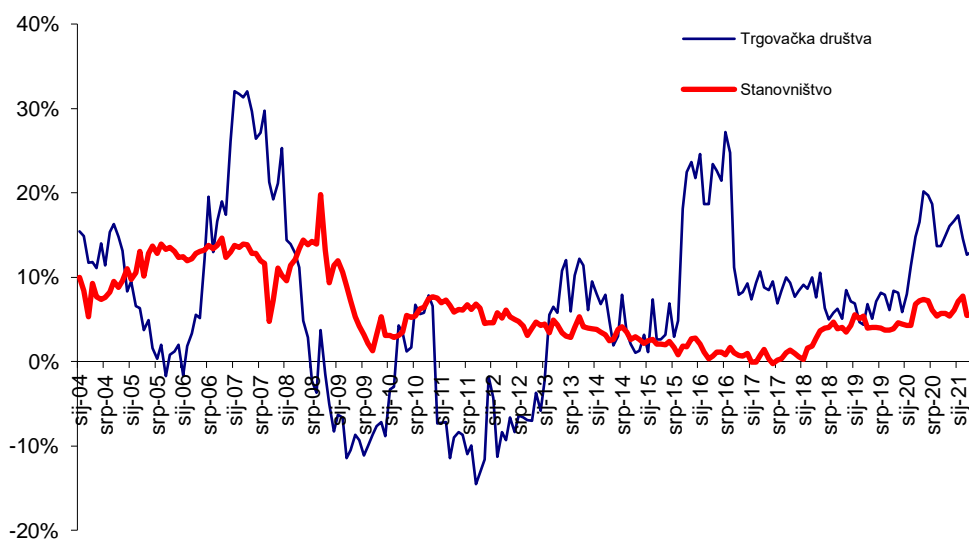
Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-04:2021.



Ukupna likvidna sredstva M4 u travnju 2021. bila su viša za 7,7% u odnosu na isti mjesec 2020. Novčana masa M1 porasla je za 17,1% u istom razdoblju.

2. Depoziti stanovništva i depoziti poduzeća

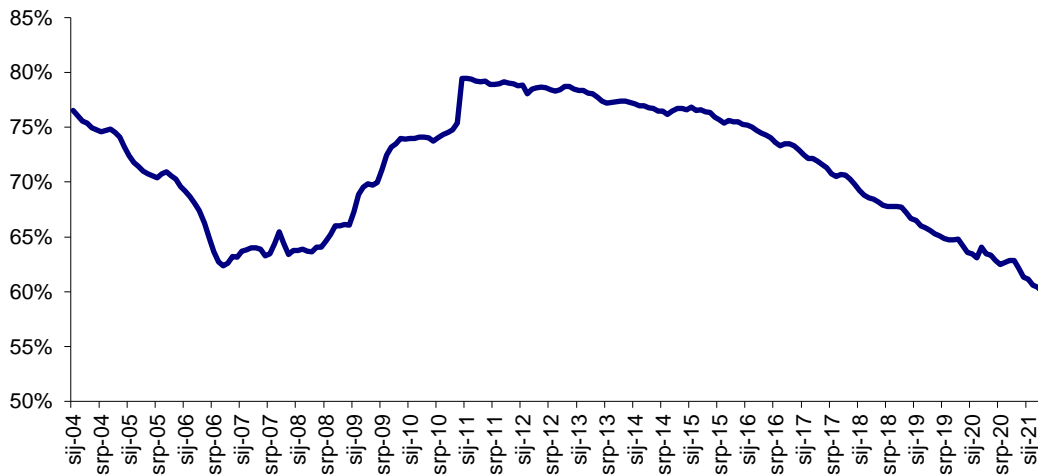
Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-04:2021.



Međugodišnja stopa rasta depozita stanovništva u travnju 2021. godine iznosila je 5,6%, a sektora poduzeća 13%.

3. Udjel deviznih u ukupnim depozitima stanovništva

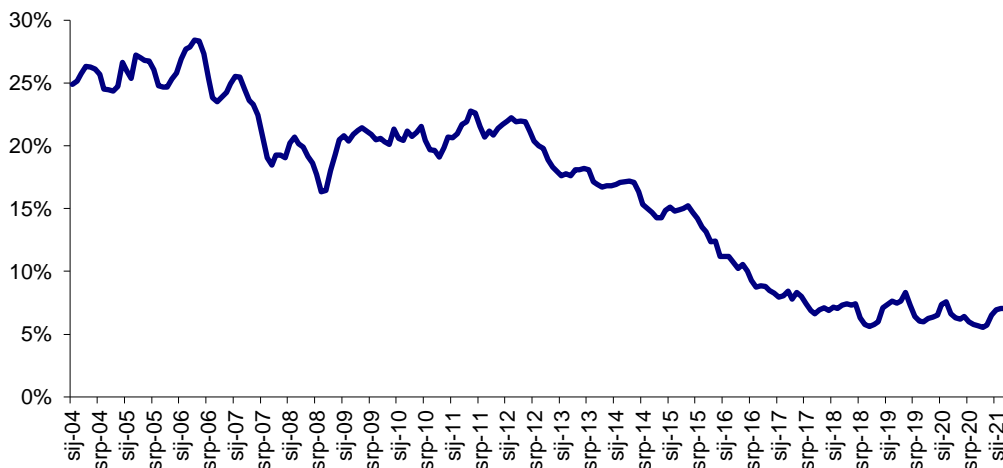
01:2004.- 04:2021. u %



Udjel deviznih u ukupnim depozitima stanovništva smanjivao se do sredine 2006. kada je dotaknut minimum od oko 62%. Početak krize u drugoj polovici 2008. doveo je do porasta udjela deviznih depozita na gotovo 80%. Od tada se udjel deviznih u ukupnim depozitima kućanstava kontinuirano smanjuje. Krajem travnja 2021. omjer je iznosio 60% i nalazi se na povijesnom minimumu u promatranom razdoblju.

4. Udjel inozemne u ukupnoj pasivi

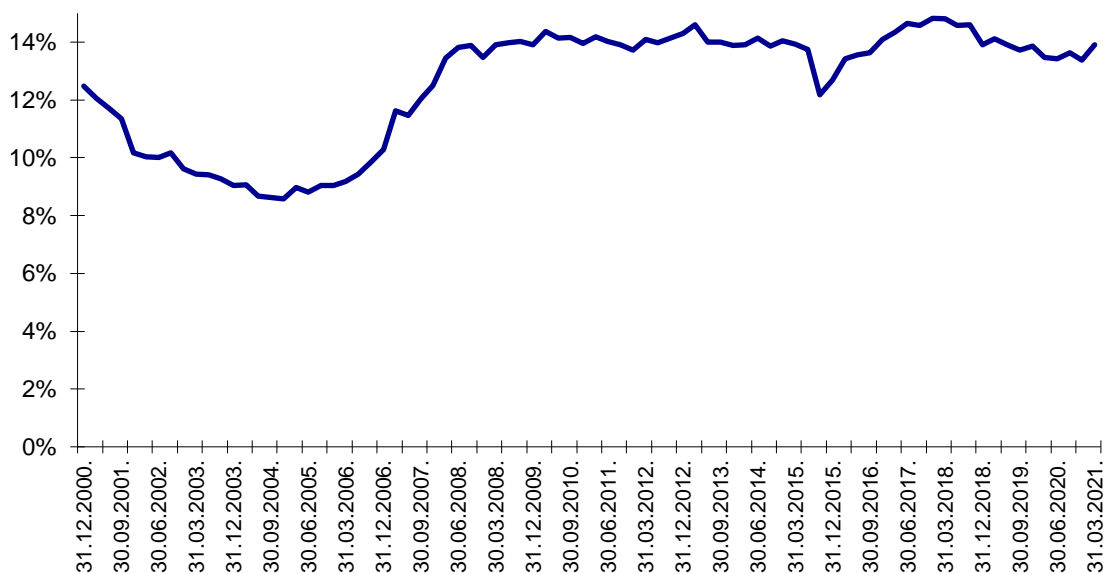
01:2004.- 04:2021. u %



U travnju 2021. godine udio inozemne u ukupnoj pasivi kretao se na razini od oko 7%, što predstavlja blago povećanje u odnosu na prethodne mjesec.

5. Udjel kapitala u ukupnoj pasivi

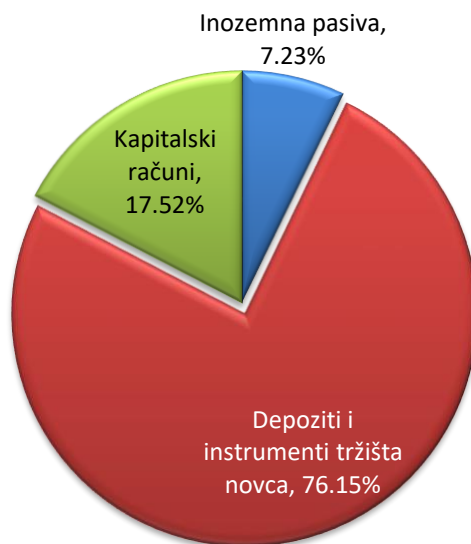
Q4:2000.-Q1:2021. u %



Kapital predstavlja važan izvor financiranja hrvatskih banaka. Udio kapitala u ukupnoj pasivi u zadnjem tromjesečju blago se povećao i približio razini od 14%.

6. Struktura izvora sredstava banaka

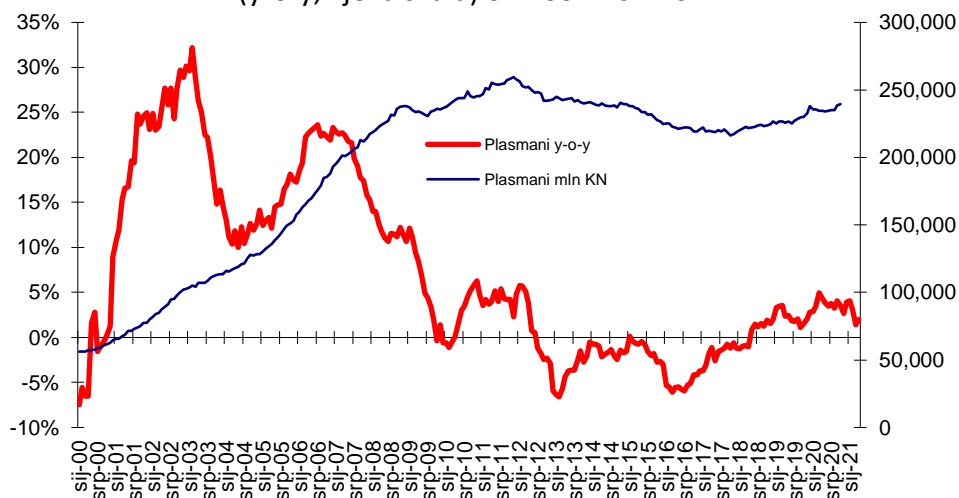
31.03.2021. u %



PLASMANI BANAKA

7. Plasmani

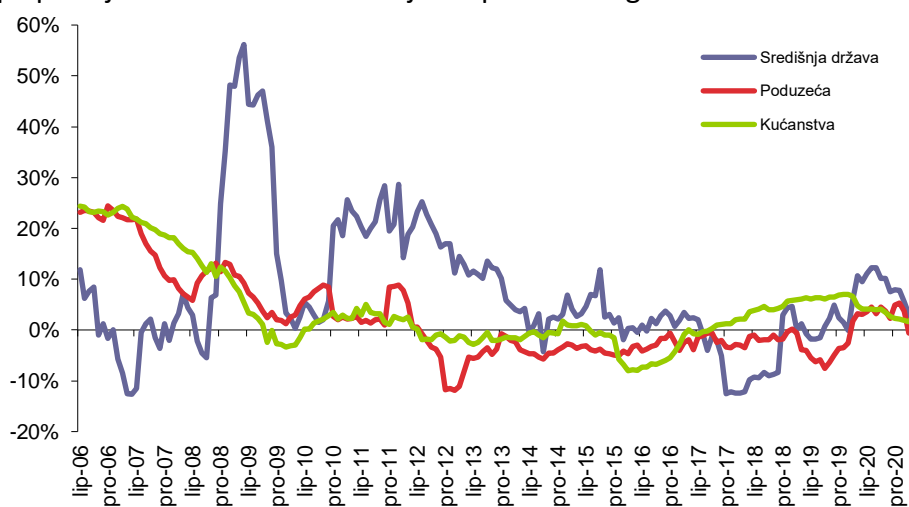
Iznos u mln KN (desna skala) i stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine (y-o-y, lijeva skala) 01:2004.- 04:2021.



Ukupni plasmani kreditnih institucija u travnju 2021. bili su za 2% ili za oko 4,5 milijardi kuna veći u odnosu na isti mjesec 2020. godine.

8. Krediti stanovništvu, trgovačkim društvima i državi

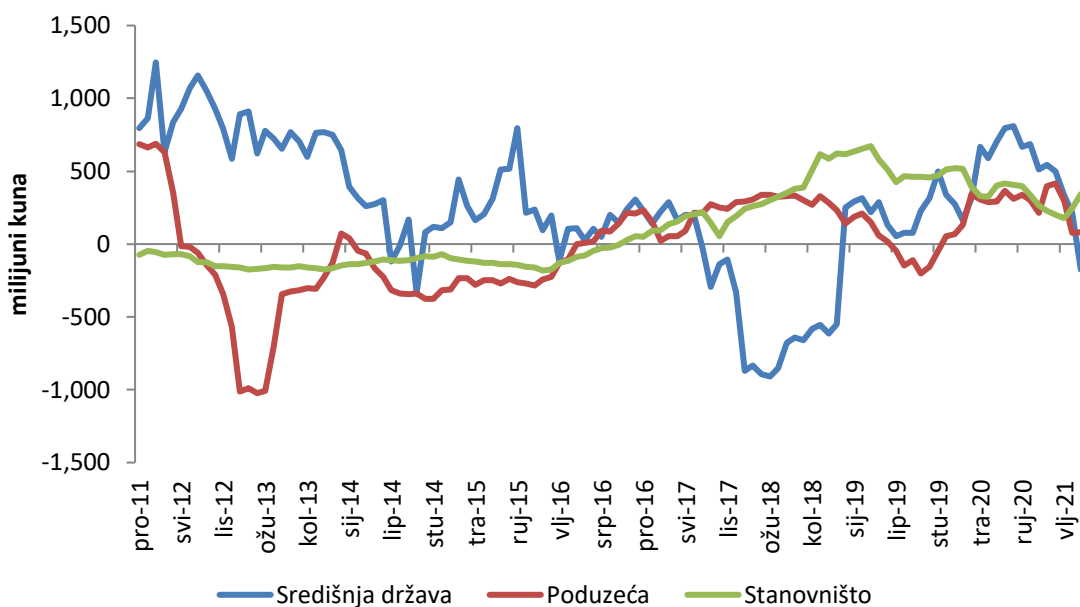
Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.- 04:2021.



U travnju 2021. blago je ubrzan rast kredita stanovništvu koji su rasli po međugodišnjoj stopi od 2,7%. U sektoru poduzeća i države stopa rasta kredita prešla je u negativan teritorij, sa stopama rasta od -0,4% i -1,9%, što vjerojatno najvećim dijelom odražava bazni učinak iz prvog vala pandemije korona virusa kada su potrebe za financiranjem države i poduzeća bile naglo povećane. Utoliko promjena koju bilježimo u travnju može biti i znak financijske normalizacije nakon recesije izazvane pandemijom.

8a. Krediti stanovništvu, trgovačkim društvima i državi – transakcije

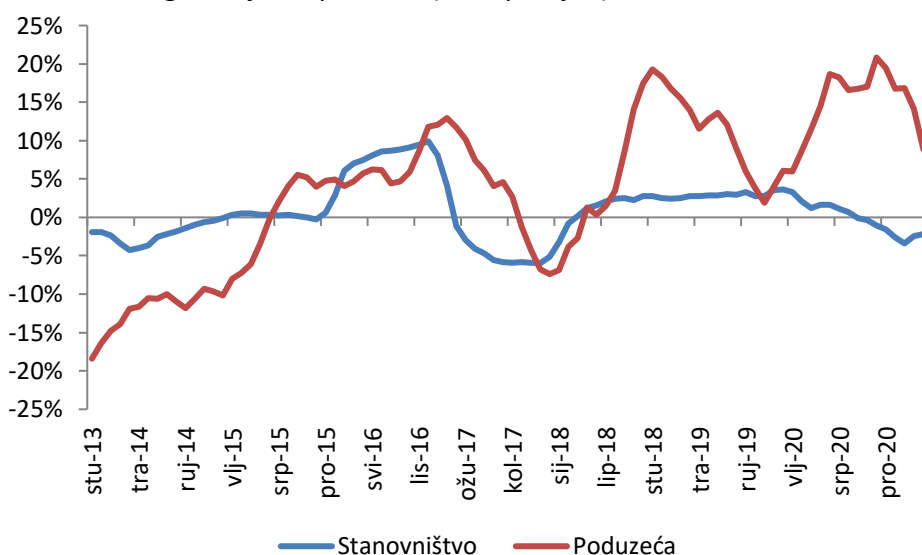
12m prosjek (u milijunima kuna) 12:2011.- 04:2021.



Dvanaestomjesečni prosjek kreditnih transakcija banaka s državom na kraju travnja 2021. iznosio je -175 milijuna kuna. U sektoru poduzeća iznos neto kredita je smanjen na i dalje pozitivnih 80 milijuna kuna, a u sektoru stanovništva zabilježeno je blago povećanje na oko 340 milijuna kuna. Stanovništvo je trenutno kreditno najaktivniji sektor.

8b. Krediti stanovništvu i trgovačkim društvima – bruto novoodobreni

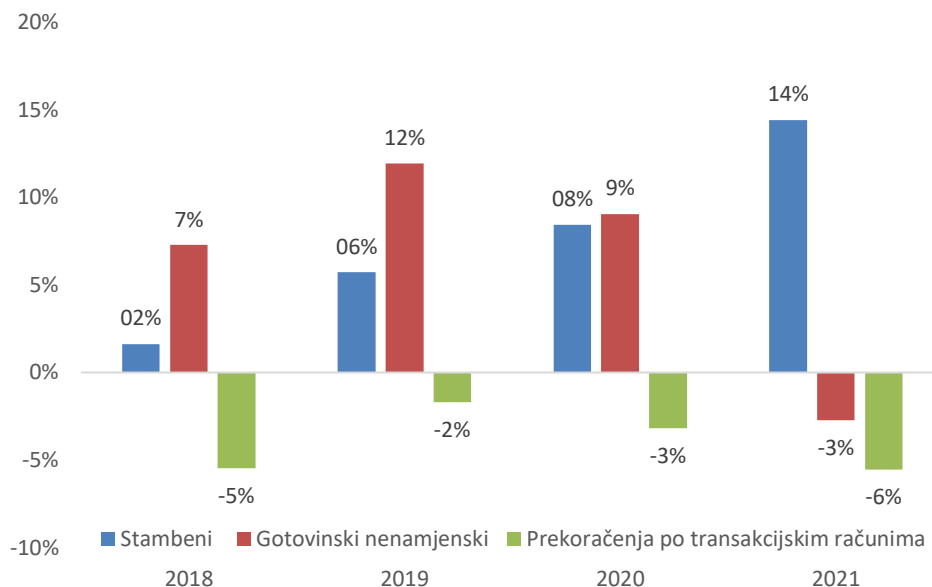
Međugodišnja stopa rasta (12m prosjek) 11:2013.- 04:2021.



Dvanaestomjesečni prosjek međugodišnje stope rasta bruto novoodobrenih kredita ukazuje na usporavanje kreditiranja stanovništva i poduzeća početkom 2021., pri čemu je ovaj pokazatelj za sektor stanovništva počeo bilježiti negativne vrijednosti.

9. Stope rasta kredita stanovništvu prema vrstama

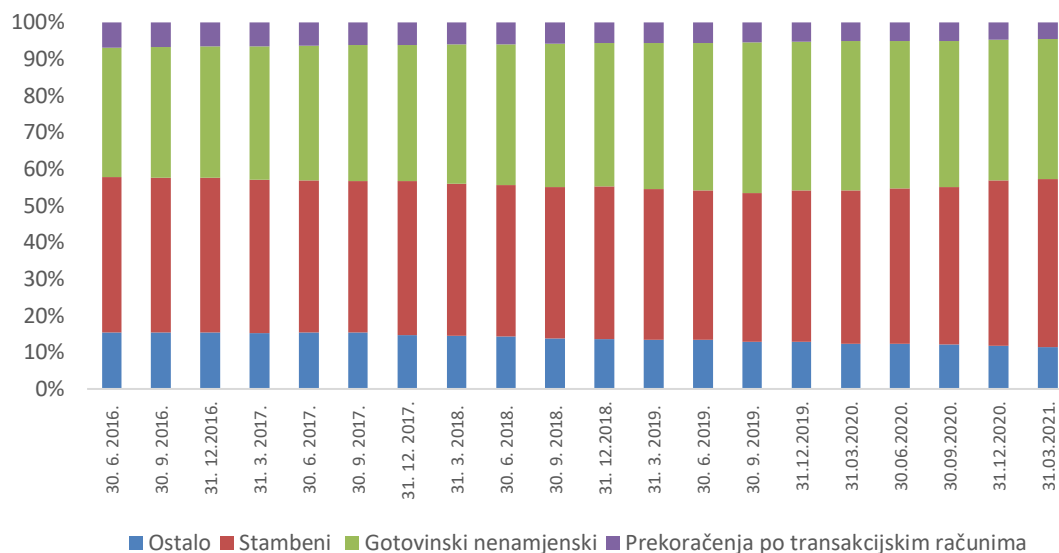
u odnosu na isto razdoblje (prvo tromjesečje) prethodne godine, 2019., 2020., 2021.



U prvom tromjesečju 2021. stambeni krediti su rasli za 14%, gotovinski nenamjenski krediti su smanjeni za oko 3% u odnosu na isto razdoblje 2020., dok su prekoračenja po transakcijskim računima smanjena za oko 6% na godišnjoj razini.

10. Struktura kredita stanovništvu po vrstama

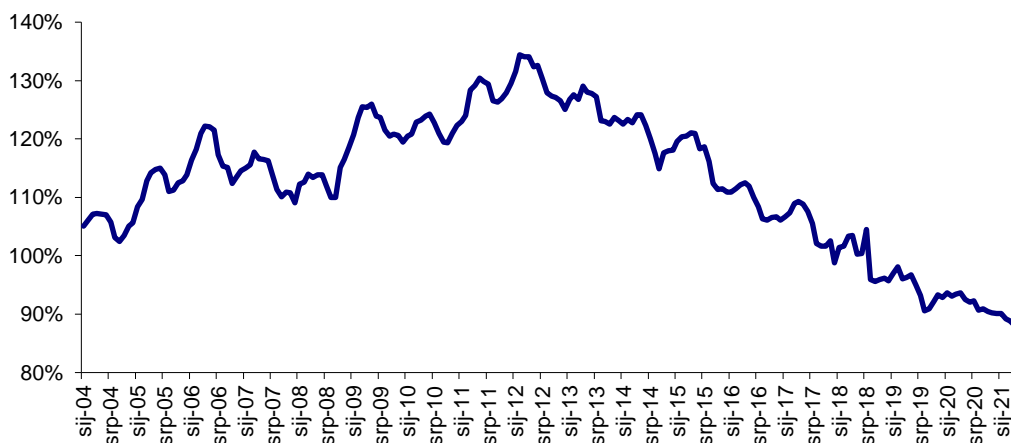
Q1:2009.-Q1:2021.



Struktura kredita stanovništvu u prvom kvartalu 2021. nije se bitno mijenjala. Dominiraju stambeni krediti i gotovinski nenamjenski krediti s ukupnim udjelom od oko 80%, dok prekoračenja po transakcijskim računima te ostali krediti čine 5% i 12% ukupnih kredita.

11. Omjer kredita i depozita

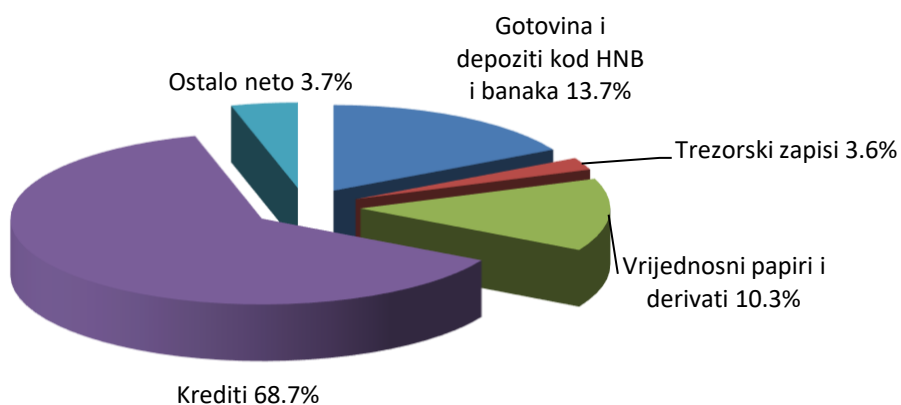
01:2004.- 04:2021.



U travnju 2021. godine šire definirani omjer kredita i depozita nalazio se na razini od 88%, što predstavlja daljnje smanjenje u odnosu na prethodne mjesec, budući da su depoziti rasli brže od kredita.

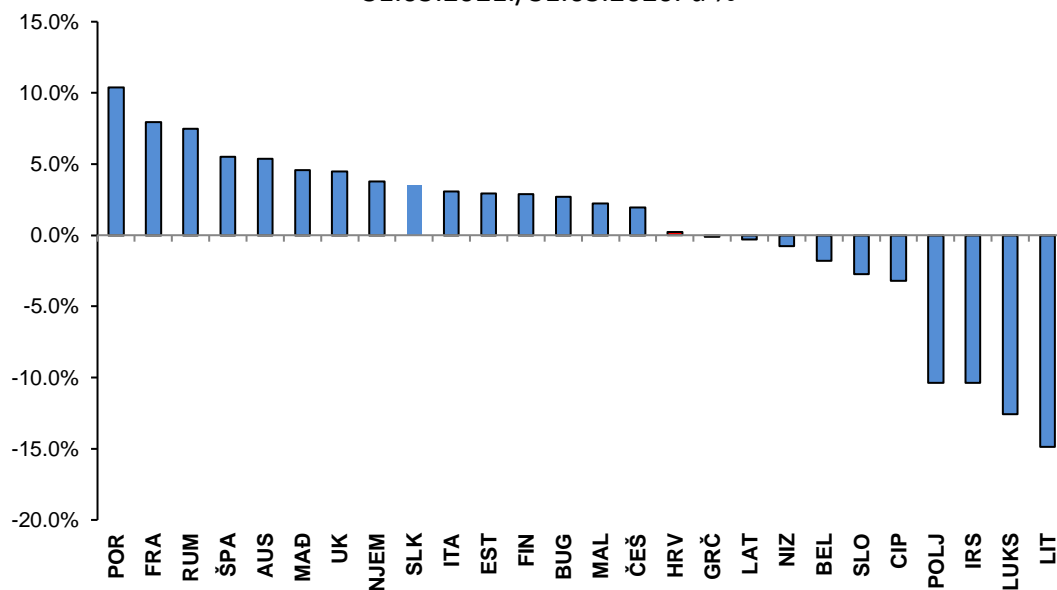
12. Struktura aktive banaka

31.03.2021.



13. Stopa rasta kredita poduzećima u EU i Hrvatskoj

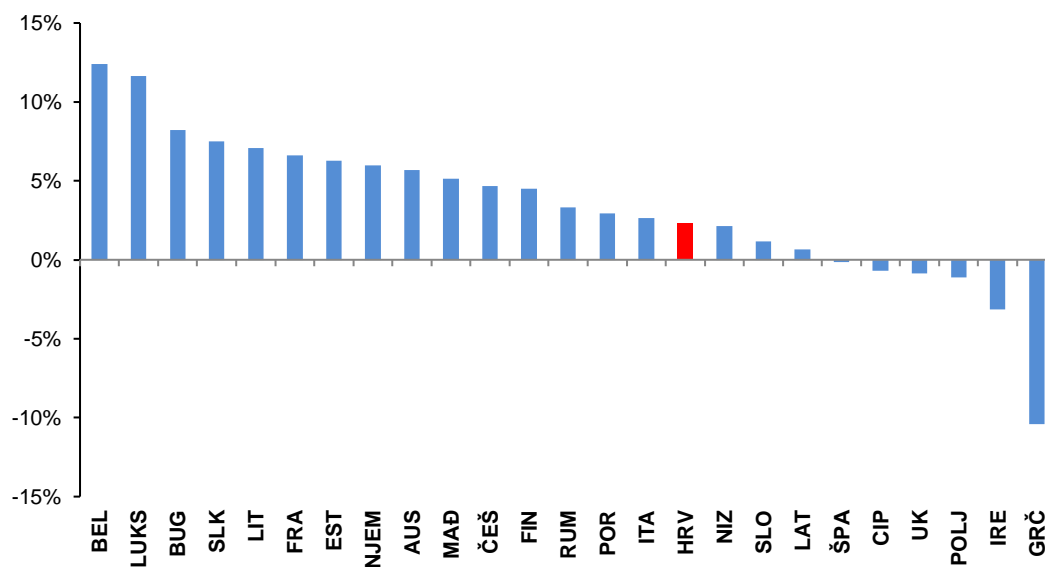
31.03.2021./31.03.2020. u %



Na kraju ožujka 2021. godine nešto veći broj država članica EU bilježio je rast nego pad kredita poduzećima. Hrvatska pripada skupini zemalja s rastom, ali je sa stopom od oko 0,1% prema ECB-ovoj metodologiji zemlja s najmanjim rastom u skupini koja bilježi rast.

14. Stopa rasta kredita stanovništvu u EU i Hrvatskoj

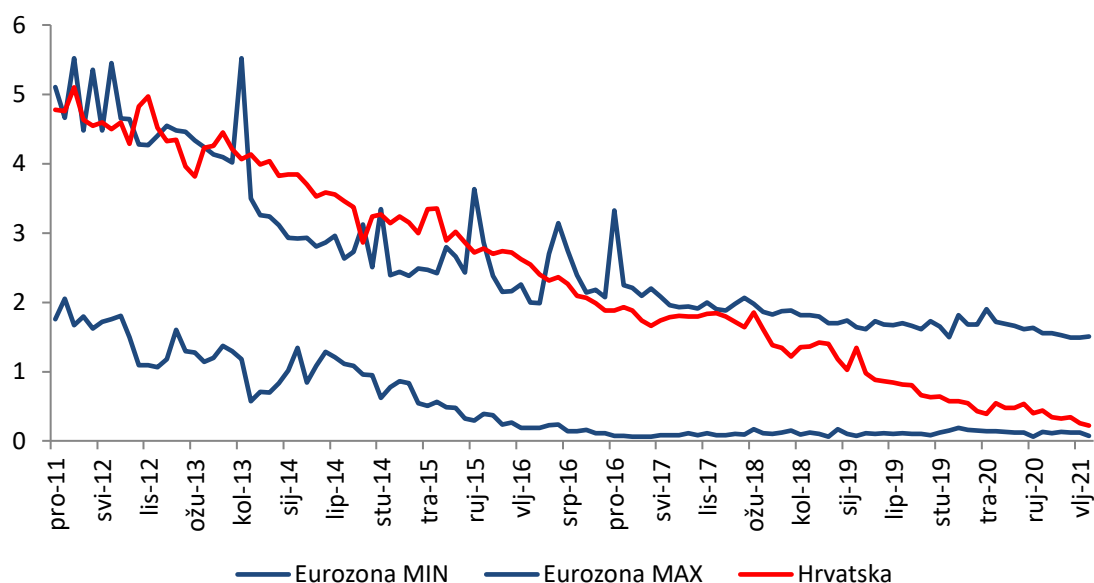
31.03.2021./31.03.2020. u %



Rast kredita stanovništvu u ožujku 2021. za oko 2% u odnosu na isti mjesec prethodne godine prema ECB-ovoj metodologiji Hrvatsku smješta desno od sredine ljestvice, ali još uvijek među zemljama koje su zabilježile rast kredita.

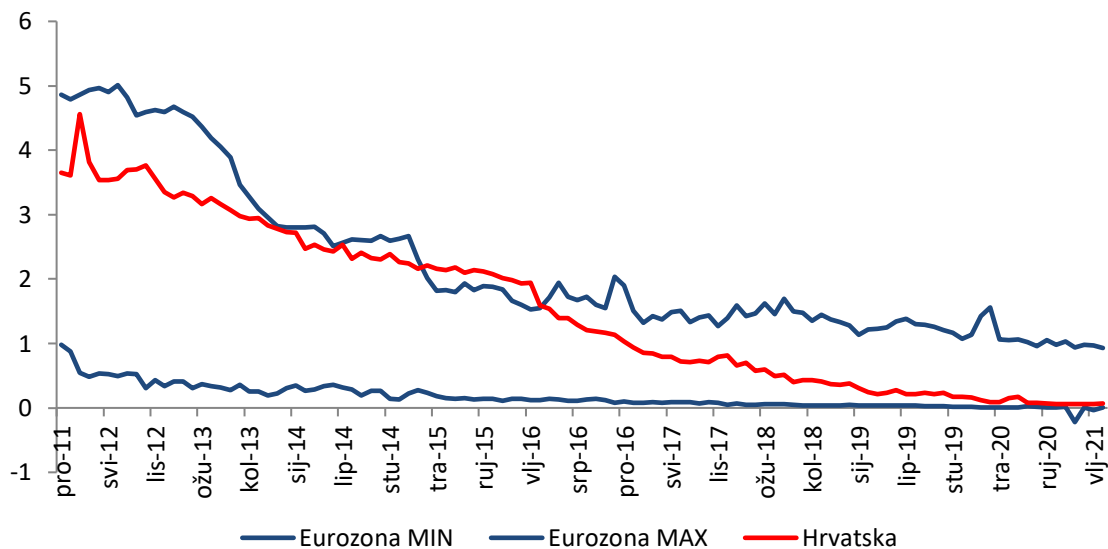
KAMATNE STOPE I TROŠKOVI REGULACIJE

**15. Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva
(novi poslovi) u %
12:2011.-03:2021.**



Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva u hrvatskim bankama kreću se oko 0,2% te se trenutačno nalaze bliže donjoj granici intervala europodručja, koja je definirana zemljom članicom s najnižim pasivnim kamatnim stopama na ovu vrstu depozita.

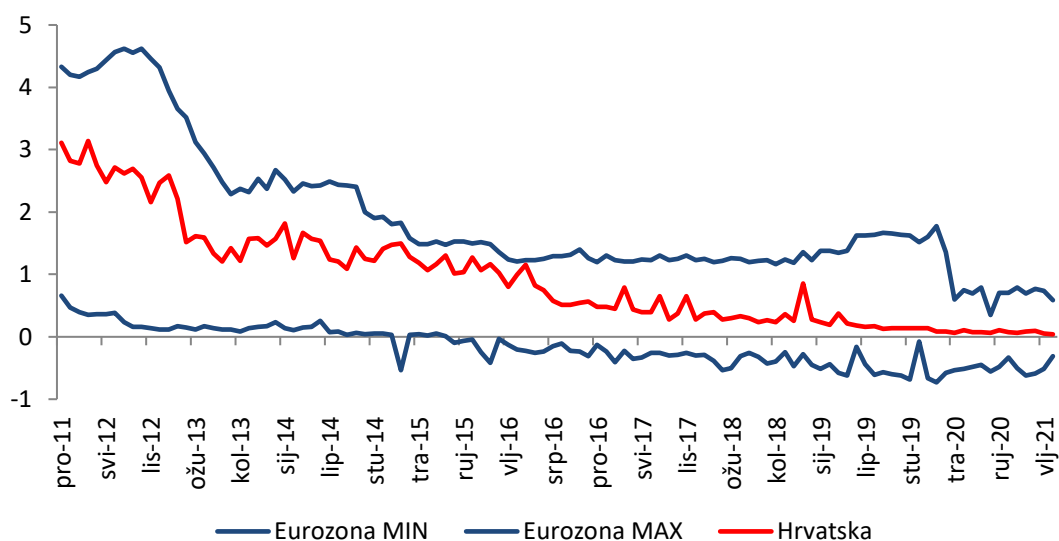
**16. Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva
(novi poslovi) u %
12:2011.-03:2021.**



Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva kreću se oko 0% te se također nalaze bliže donjem pragu intervala euro područja.

17. Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite poduzeća (novi poslovi) u %

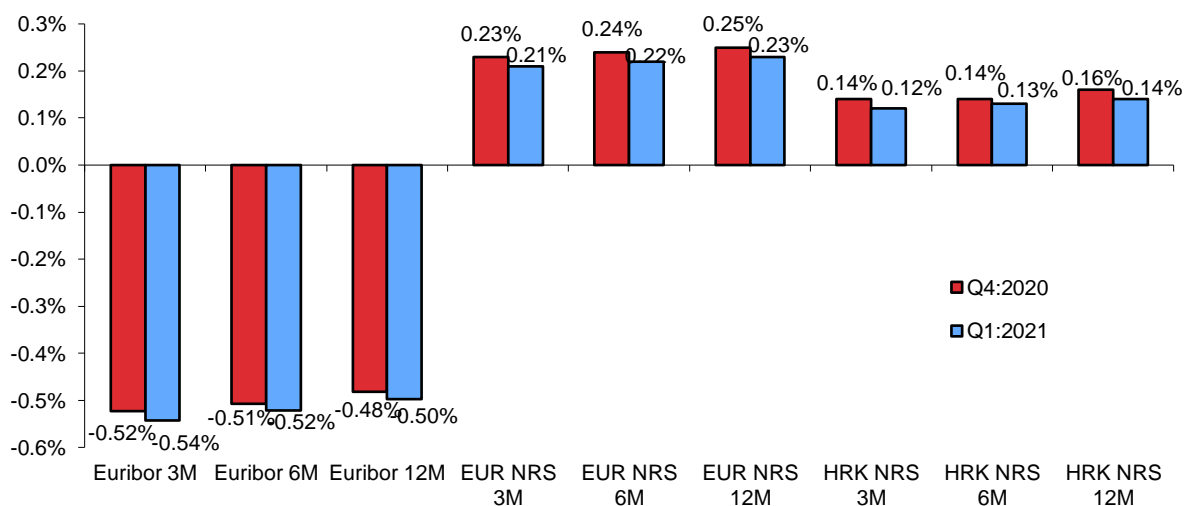
12:2011.-03:2021.



Kamatne stope u Hrvatskoj kreću se unutar intervala euro područja, pri čemu više kamatne stope bilježe Cipar, Grčka i Malta, dok je u nekoliko najrazvijenijih zemalja članica ova kamatna stopa negativna.

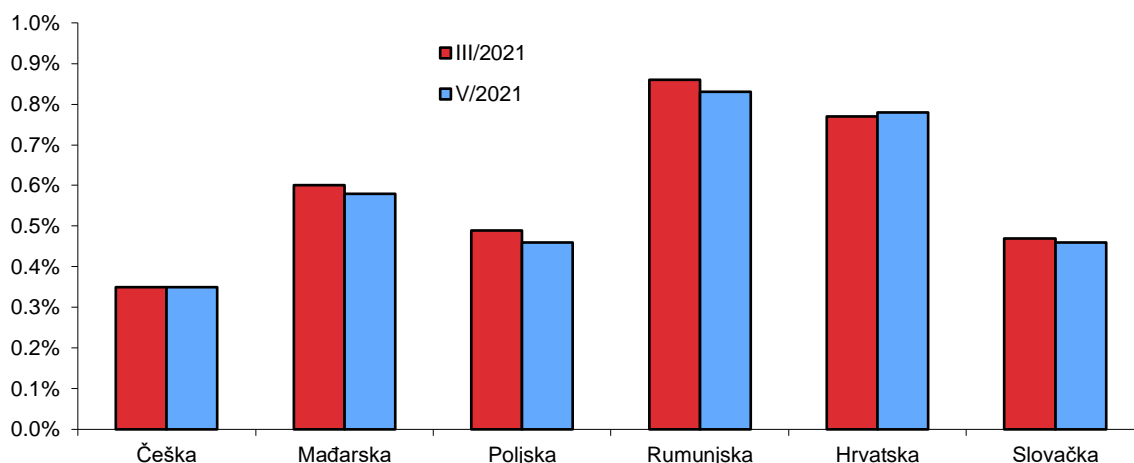
18. Referentne kamatne stope

Q4:2020.-Q1:2021.



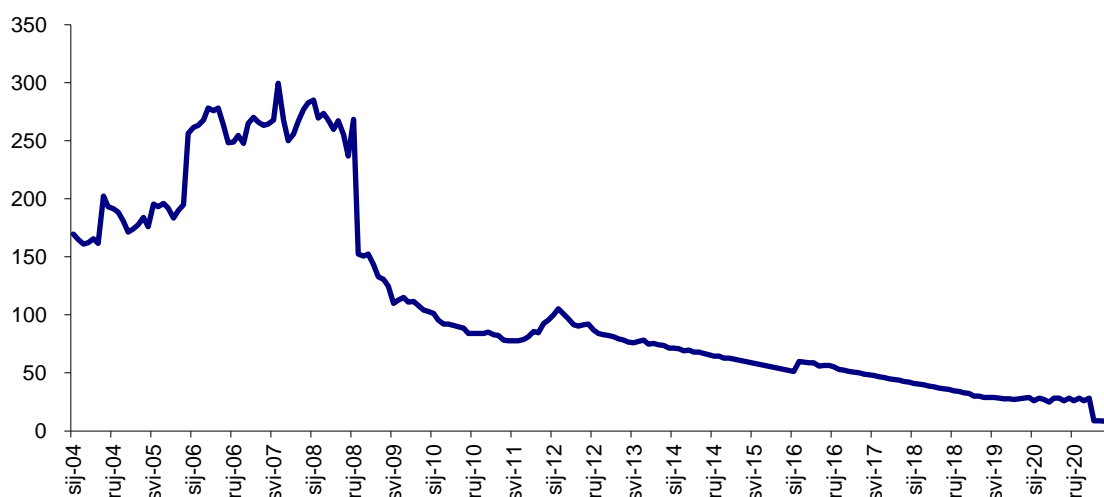
Nacionalne referentne stope (NRS) nastavile su se smanjivati u prvom tromjesečju 2021. Premija rizika koja je sadržana u razlici NRS-EURIBOR kretala se oko 60 baznih bodova.

19. CDS spread (podaci na dan 31.05.2021.)



Hrvatska premija rizika najveća je u regiji uz Rumunjsku i Mađarsku. Međutim, te dvije zemlje su tijekom korona krize zabilježile značajniji rast CDS-ova u odnosu na Hrvatsku, što se može pripisati boljoj fiskalnoj poziciji Hrvatske prije eskalacije krize.

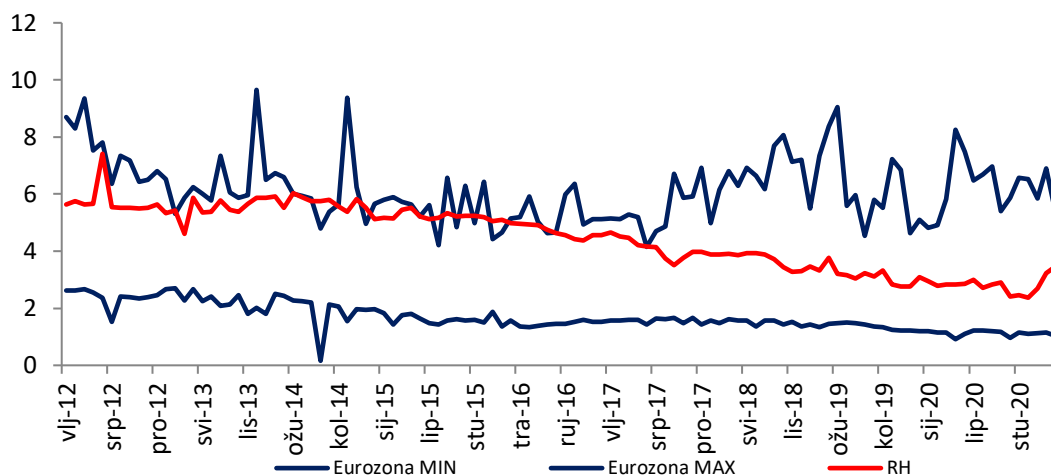
20. Indeks regulacijskog opterećenja IRO u baznim bodovima (bps) 01:2014.-04:2021.



Bruto trošak regulacije spustio se na historijski minimum od oko 10 baznih bodova nakon što je u 2021. godini privremeno obustavljena uplata u fond osiguranja depozita zbog prijelaza njegova ciljanog iznosa. Trošak monetarne regulacije je zanemariv unatoč razmjerno visoke stope obvezne rezerve zbog niskih kamatnih stopa koje teže nuli. Jedini značajan trošak monetarne i prudencijalne regulacije povezan je s uplatama u sanacijski fond.

21. Prosječne kamatne stope na stambene kredite stanovništvu (novi poslovi) u %

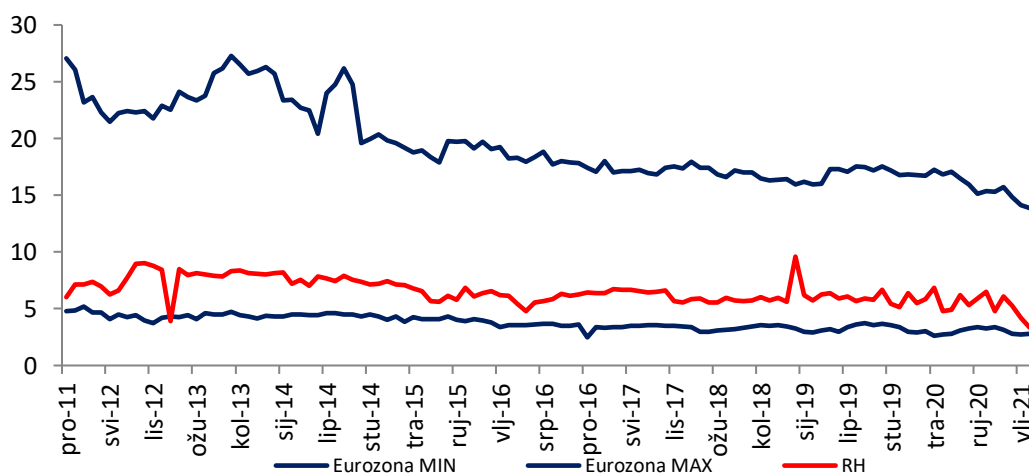
12:2011.-03:2021.



Kamatne stope na stambene kredite s rokom dospelja preko 10 godina u ožujku 2021. iznosile su 3,46% prema ECB-ovoj metodologiji. Razina se nalazi oko sredine intervala kamatnih stopa za države koje su uvele euro. Među zemljama članicama europodručja, Litva i Latvija imaju više kamatne stope na ovu vrstu kredita. I sve nove članice izvan euro područja imaju više kamatne stope od hrvatskih na ovu vrstu kredita. Pritom treba napomenuti kako su se u većini zemalja EU kamatne stope na stambene kredite u korona krizi blago povećale. Međutim, u statistici HNB-a ove se kamatne stope kreću oko 2,6% i smanjene su u odnosu na 2020. Povremena odstupanja dva statistička izvora povremeno su se pojavljivala i u prošlosti, ali su bila kratkotrajna.

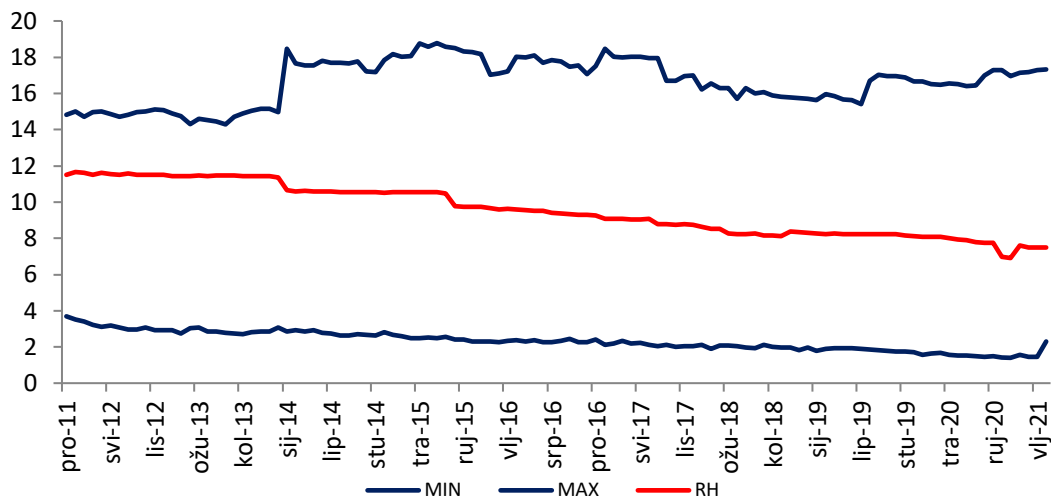
22. Prosječne kamatne stope na potrošačke kredite stanovništvu (novi poslovi) u %

12:2011.-03:2021.



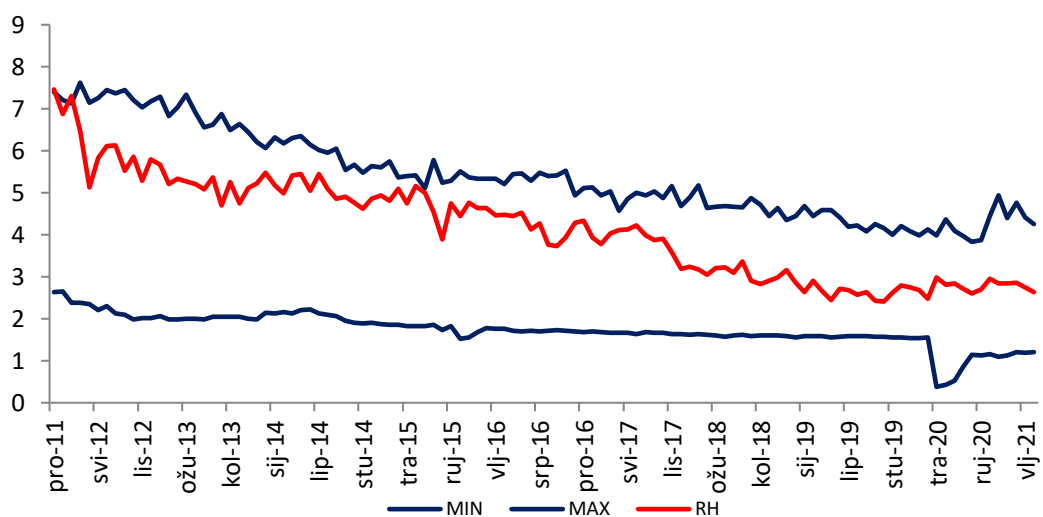
Kamatna stopa na potrošačke kredite od 1 do 5 godina iznosila je 3,3% u ožujku 2021. i kretala se unutar intervala kamatnih stopa euro područja, bliže njegovom donjem rubu. Više stope zabilježene su u bankama u baltičkim državama, Slovačkoj, Grčkoj, Španjolskoj, Portugalu te Danskoj i Velikoj Britaniji, kao i u većini članica EU izvan euro područja.

**23. Prosječne kamatne stope na okvirne kredite stanovništvu
(novi poslovi) u %
12:2011.-03:2021.**



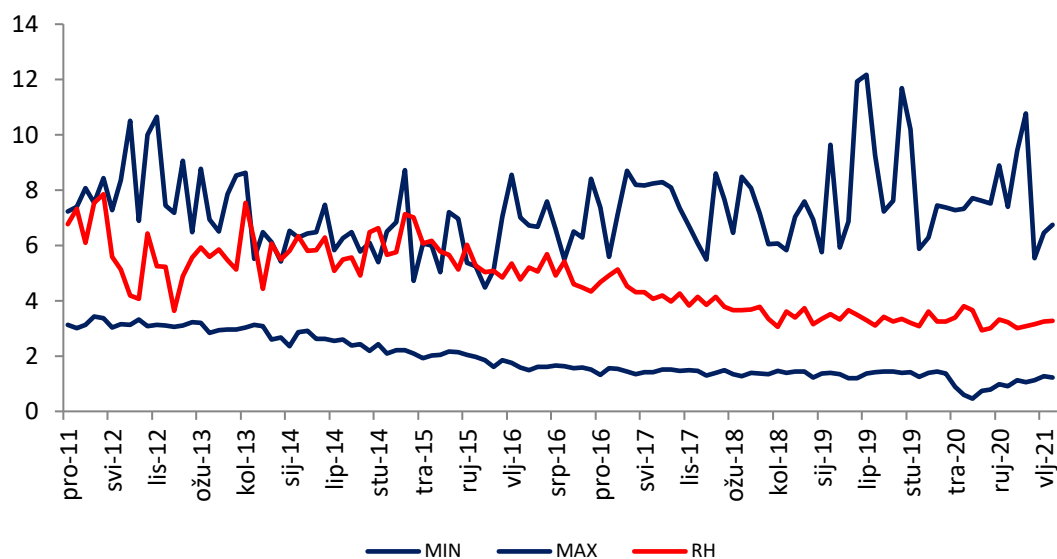
Kamatna stopa od 7,5%, koliko je u ožujku 2021. u prosjeku zabilježeno kod hrvatskih banaka, kreće se unutar intervala euro područja. Više kamatne stope od hrvatskih banaka imaju banke u Estoniji, Latviji, Slovačkoj i Grčkoj, te u većini zemalja izvan euro područja.

**24. Prosječne kamatne stope na kratkoročne kredite poduzećima
(novi poslovi) u %
12:2011.-03:2021.**



Kamatne stope za ovu vrstu kredita (2,6% u prosjeku u ožujku 2021.) kreću se unutar intervala za zemlje koje su uvele euro. Više kamatne stope zabilježene su u Grčkoj, Cipru i Irskoj te Estoniji i Latviji. Izvan europodručja veće kamatne stope na ovu vrstu kredita zabilježene su u Bugarskoj. Značajan lom u donjoj granici intervala posljedica je snažnog pada kamatnih stopa u Francuskoj, a od izbijanja koronakrize vidljiv je vrlo blagi rast kamatnih stopa.

25. Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (novi poslovi) u % 12:2011.-03:2021.

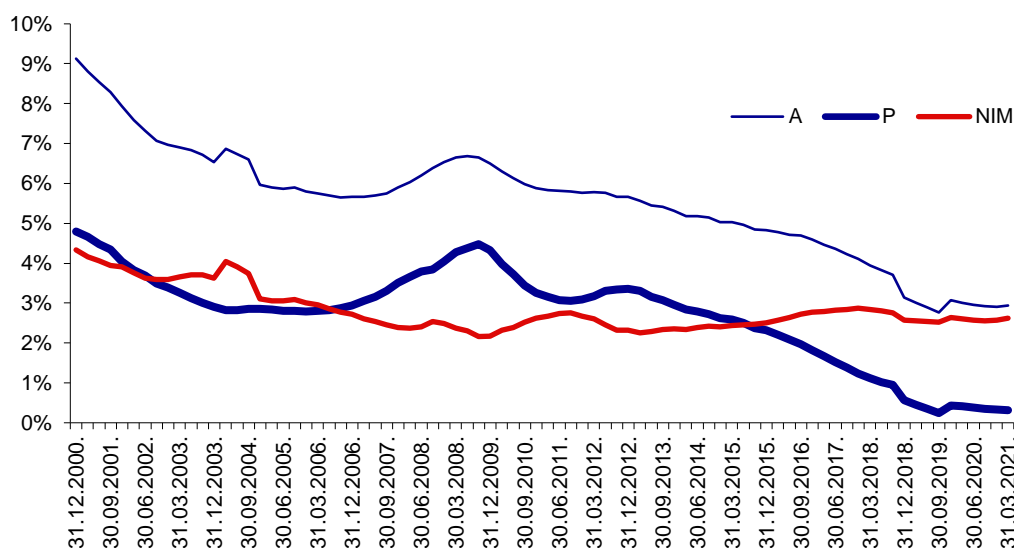


Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (od 1 do 5 godina) u Hrvatskoj su u ožujku 2021. iznosile 3,3%, što predstavlja blagi rast u odnosu na prethodne mjesec. Kamatne stope se i dalje kreću unutar intervala europodručja. Ove kamatne stope veće su u Estoniji i Slovačkoj. Među zemljama koje još nisu uvele euro višu kamatnu stopu imaju Rumunjska i Bugarska.

ZARADE

26. Neto kamatna marža (NIM)

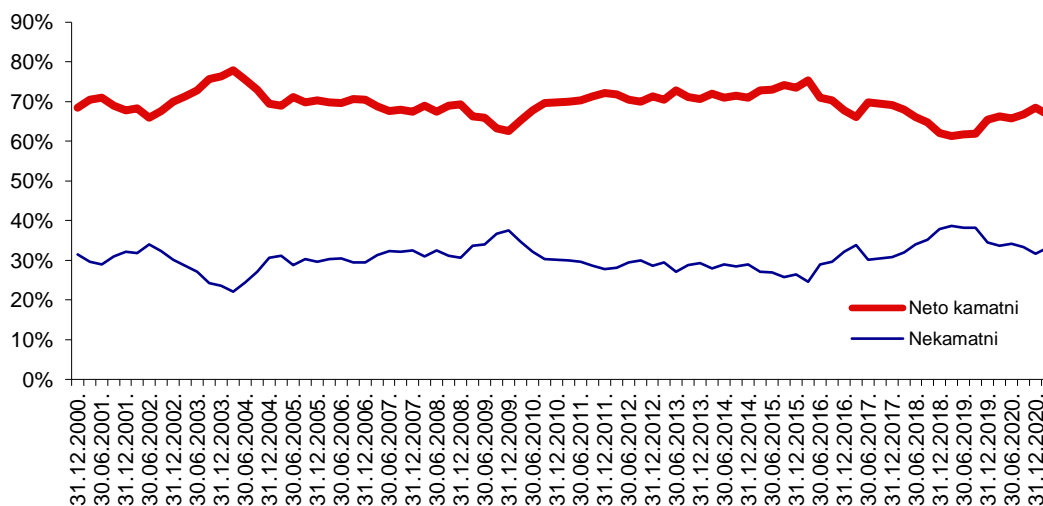
NIM = A (prosječno naplaćena aktivna kamatna stopa) – P (prosječno plaćena pasivna kamatna stopa) Q4:2000.-Q1:2021.



U prvom kvartalu 2021. godine neto kamatna marža je iznosila oko 2,6 postotnih bodova, što je slična razina kao u četvrtom tromjesečju 2020. godine. Kriza nije dovela do značajnog povećanja kamatne marže.

27. Udjel neto kamatnog i nekamatnog prihoda u ukupnom prihodu

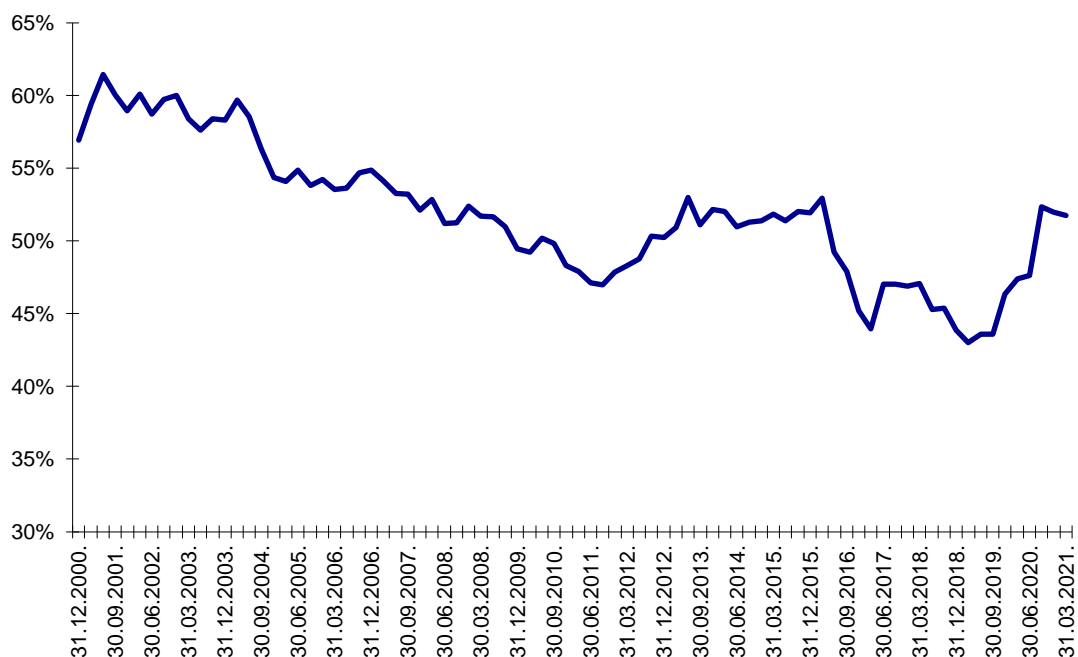
Q4:2000.-Q1:2021.



Udjel neto kamatnog prihoda u strukturi zarada hrvatskih banaka u prvom kvartalu 2021. iznosio je 66,8%, što predstavlja blago smanjenje u odnosu na prethodni kvartal. To je posljedica rasta udjela ostalih neto prihoda zbog prihoda od dividendi i privremene obustave uplata u fond osiguranja depozita koji je prešao gornji zakonski limit.

28. Omjer operativnih troškova i dohotka / *cost-income* omjer

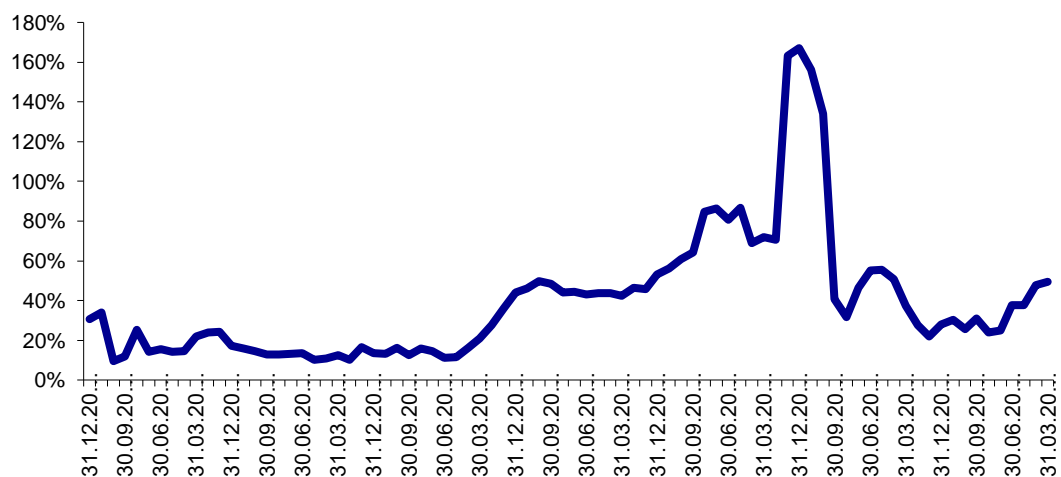
Q4:2000.-Q1:2021.



Cost-income omjer je u prvom tromjesečju 2021. iznosio 52%, što predstavlja povećanje u odnosu na isti kvartal prethodne godine za 5,6 postotnih bodova, do čega je ponajprije došlo zbog pada operativnog dohotka banaka u toku pandemijske krize.

29. Ukupni troškovi rezerviranja za gubitke u % rezultata prije rezerviranja

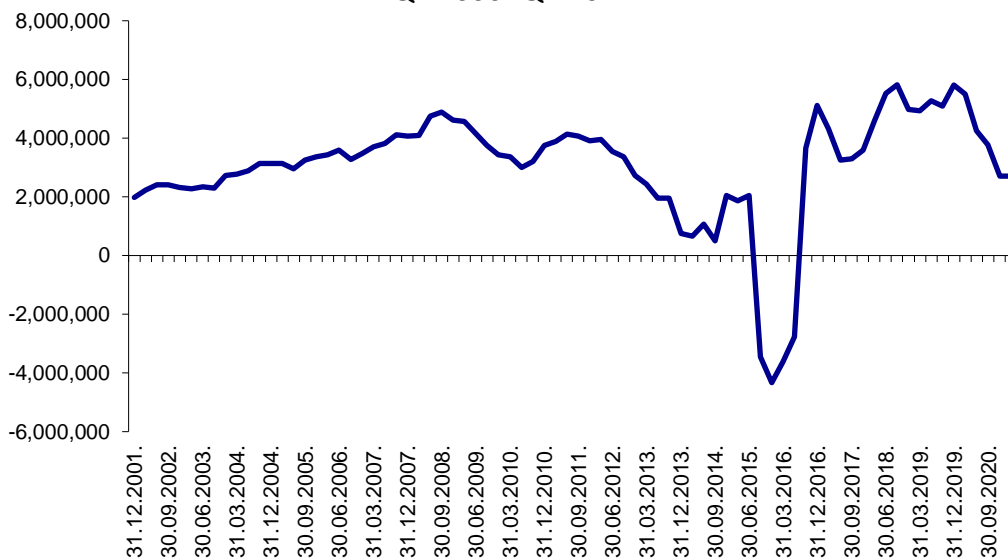
Q4:2000.-Q1:2021.



Pod utjecajem posljedica korona krize opterećenje rezultata troškovima rezerviranja povećano je i u toku 2021.: oko 49% neto rezultata prije rezerviranja odlazi za ispravke vrijednosti i rezervacije, što je za oko 24 postotna boda više u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

30. Dobit nakon oporezivanja / neto dobit

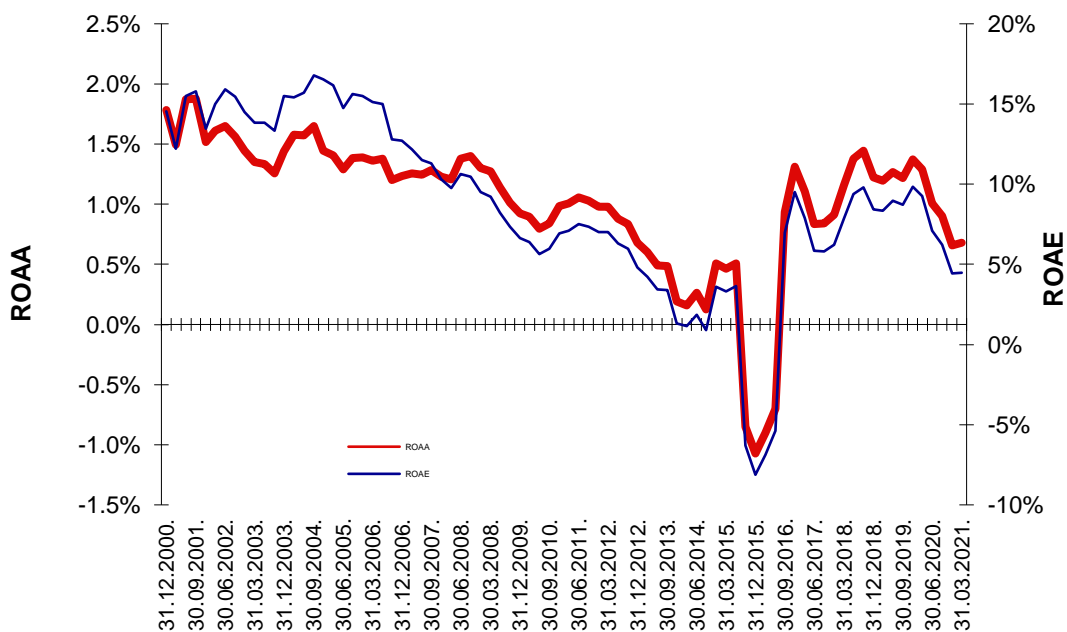
Neto dobit zadnja četiri kvartala u 000 kuna
Q4:2000.-Q1:2021.



Trend-dobit na bazi zadnja četiri tromjesečja krajem ožujka 2021. godine na godišnjoj razini se nastavila kretati oko 2,7 milijarde kuna.

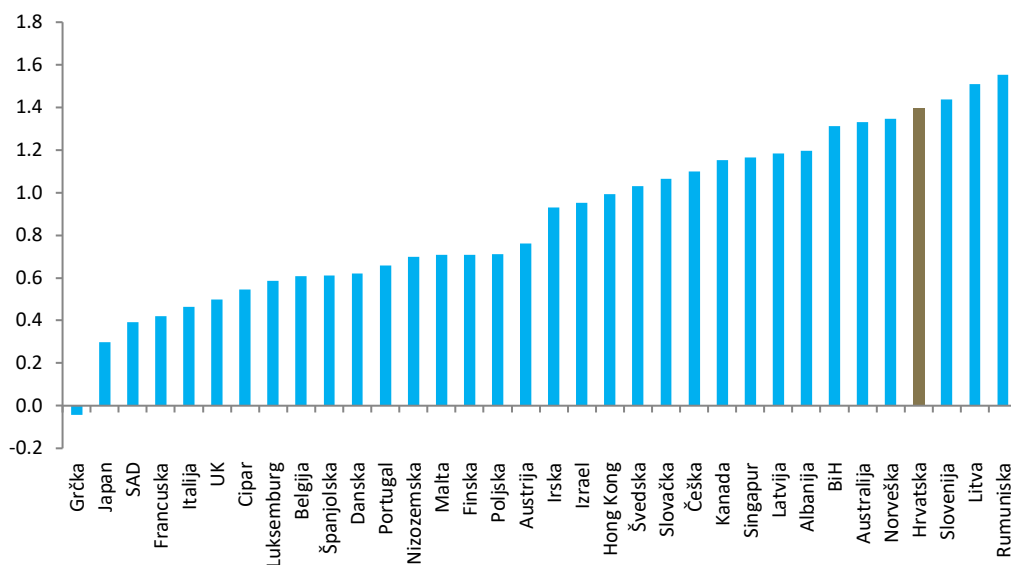
31. Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) i prosječni kapital (ROAE)

Q4:2000.-Q1:2021.



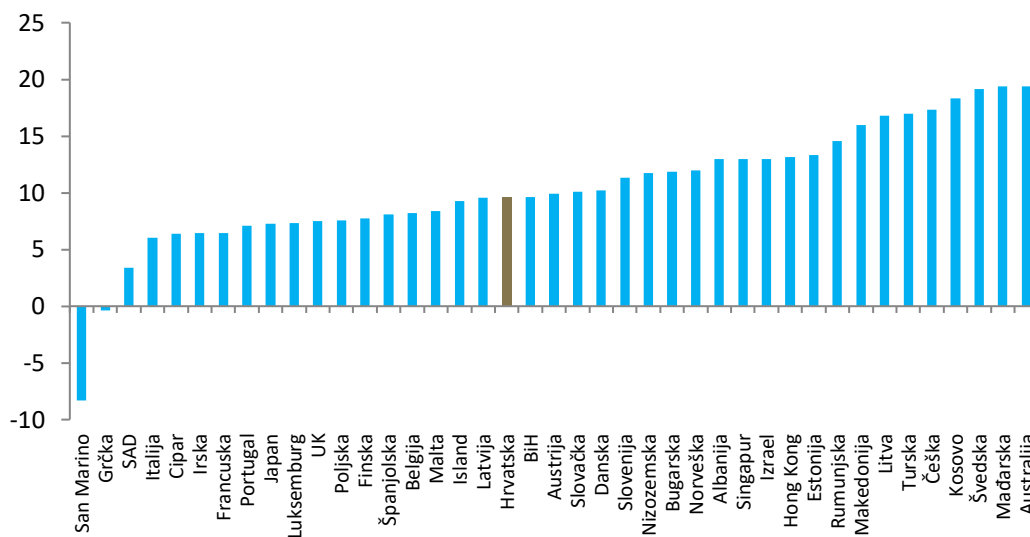
U prvom tromjesečju 2021. došlo je do stagnacije 12-mjesečne pomične mjere profitabilnosti hrvatskih banaka, pri čemu je godišnji povrat na prosječnu aktivu (ROAA) iznosio oko 0,7%, a povrat na prosječni kapital (ROAE) oko 4,5%.

32. Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) u %: međunarodna usporedba prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Hrvatske banke se prema povratu na prosječnu imovinu nalaze pri vrhu međunarodne ljestvice, između Norveške i Slovenije.

33. Povrat na prosječni kapital (ROAE) u %: međunarodna usporedba prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI

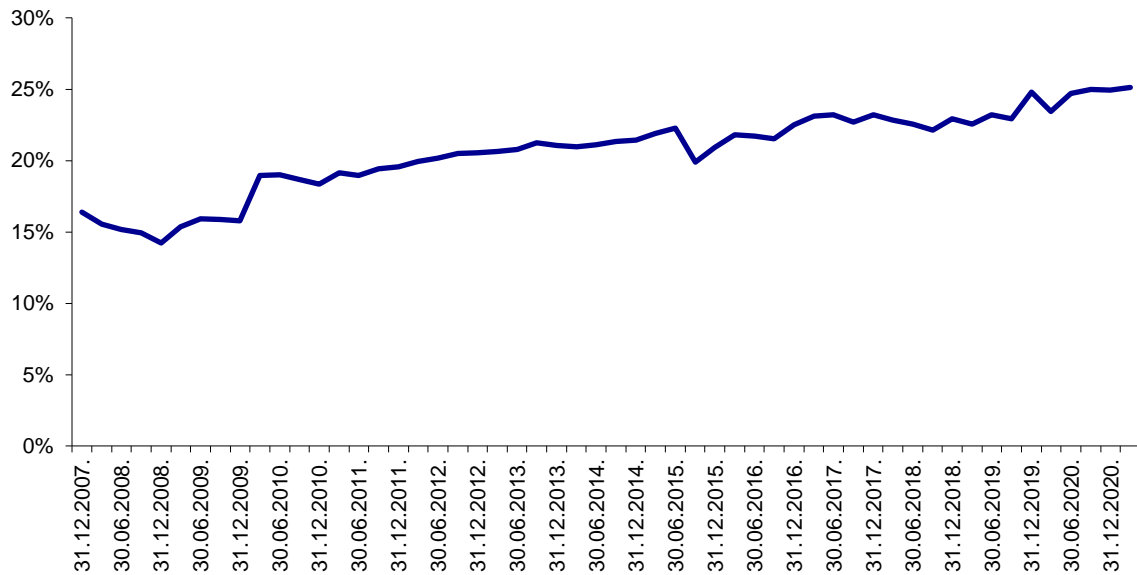


Prema povratu na prosječni kapital hrvatske banke se nalaze ispod sredine ljestvice, između Latvije i BiH. Najprofitabilnije banke su u Australiji, Mađarskoj, Švedskoj, na Kosovu i u Češkoj.

KAPITALIZACIJA I RIZICI

34. Stopa adekvatnosti kapitala

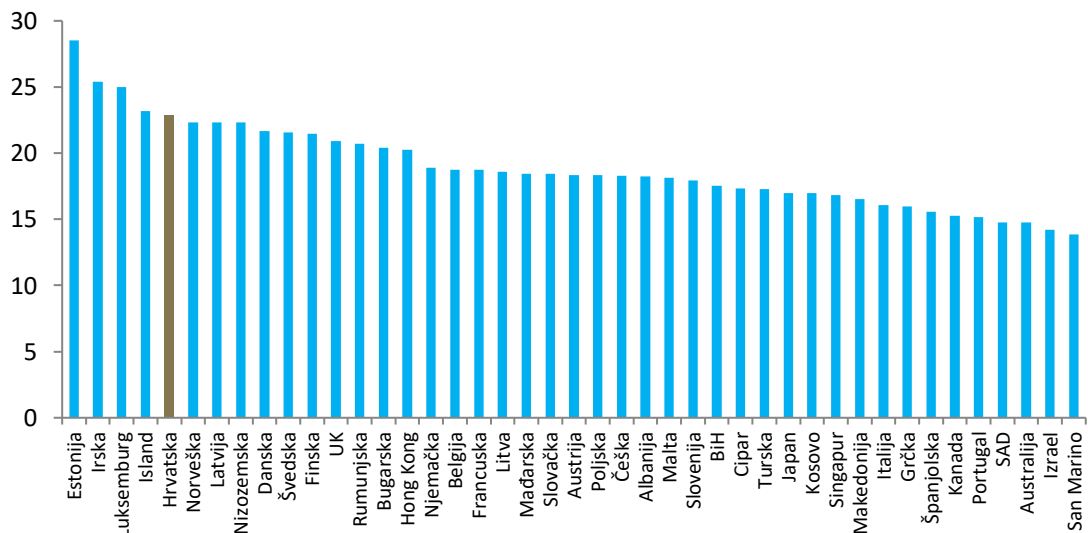
Q4:2007.-Q1:2021.



Nakon što je dosegla 22,3% u drugom tromjesečju 2015., stopa adekvatnosti kapitala u trećem tromjesečju 2016. pala je na 19,9% zbog troškova vezanih uz konverziju kredita u švicarskom franku. Tijekom 2016. godine omjer kapitala se vratio iznad razine od 20%, te se na kraju prvog tromjesečja 2021. godine nalazio na razini od 25,1%, što predstavlja povijesni maksimum.

35. Stopa adekvatnosti kapitala: međunarodna usporedba

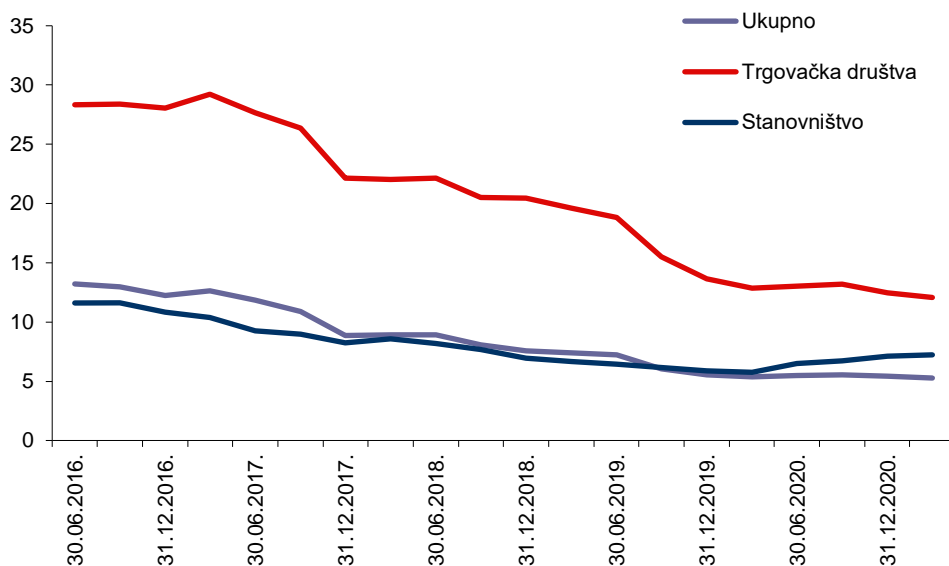
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Stopa adekvatnosti kapitala hrvatskih banaka jedna je od najviših među europskim državama koje izvještavaju MMF u okviru baze podataka *Financial Soundness Indicators*. Hrvatska je pozicionirana između Islanda i Norveške.

36. Omjer loših kredita: stanovništvo i trgovačka društva

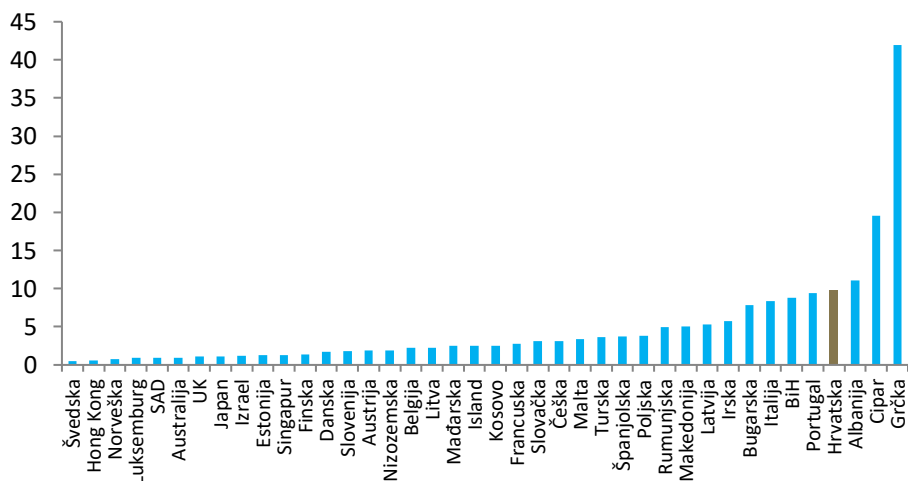
Q2:2016.-Q1:2021.



Prema novoj metodologiji HNB-a (u skladu s metodologijom EBA-e, koja se primjenjuje za članice EU), udjel loših kredita u ukupnim kreditima blago se smanjio u prvom tromjesečju 2021., te se nalazio na razini od oko 5,3%. Omjer loših kredita u kreditnom portfelju stanovništva dostigao je 7,2%, dok je omjer u kreditnom portfelju poduzeća iznosio 12,1%, što je nešto manje nego na kraju četvrtog kvartala 2020.

37. Omjer loših kredita: međunarodna usporedba

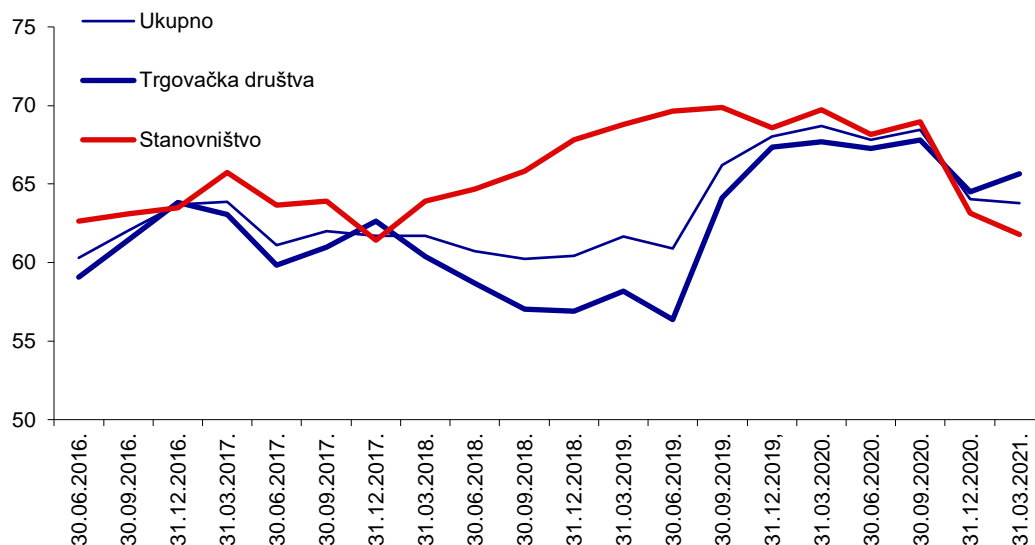
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Hrvatska se prema ovom pokazatelju smješta uz Albaniju i blizu Portugala i BiH, što znači da se sličnost ekonomskih i strukturnih problema odražava i u omjeru loših kredita.

38. Stopa pokrića loših kredita rezervacijama za gubitke

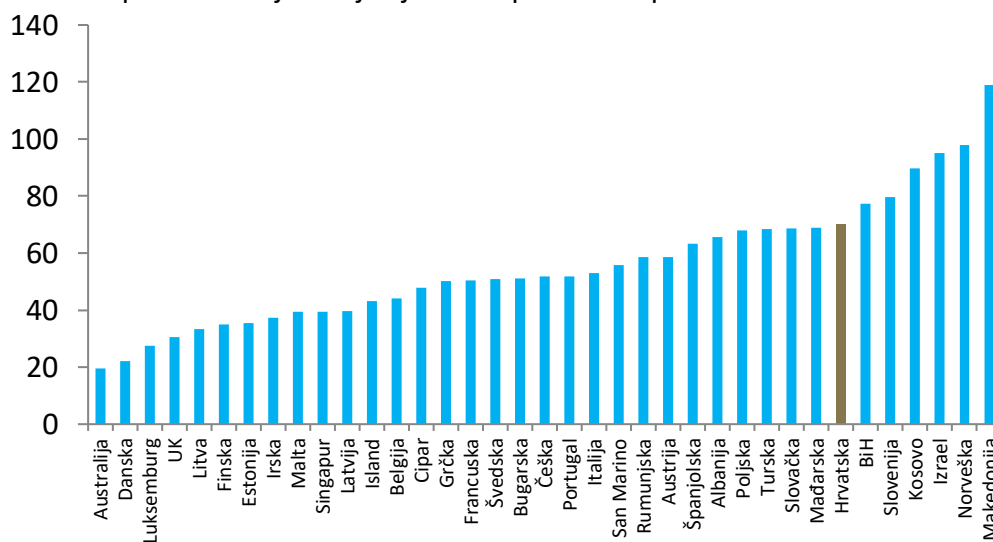
Q1:2010.-Q1:2021.



U prvom tromjesečju 2021. došlo je do pada pokrivenosti loših kredita rezervacijama u sektoru stanovništva i rasta pokrivenosti u sektoru poduzeća pa je ukupna stopa pokrića stagnirala.

39. Stopa pokrića loših kredita rezervama za gubitke: međunarodna usporedba

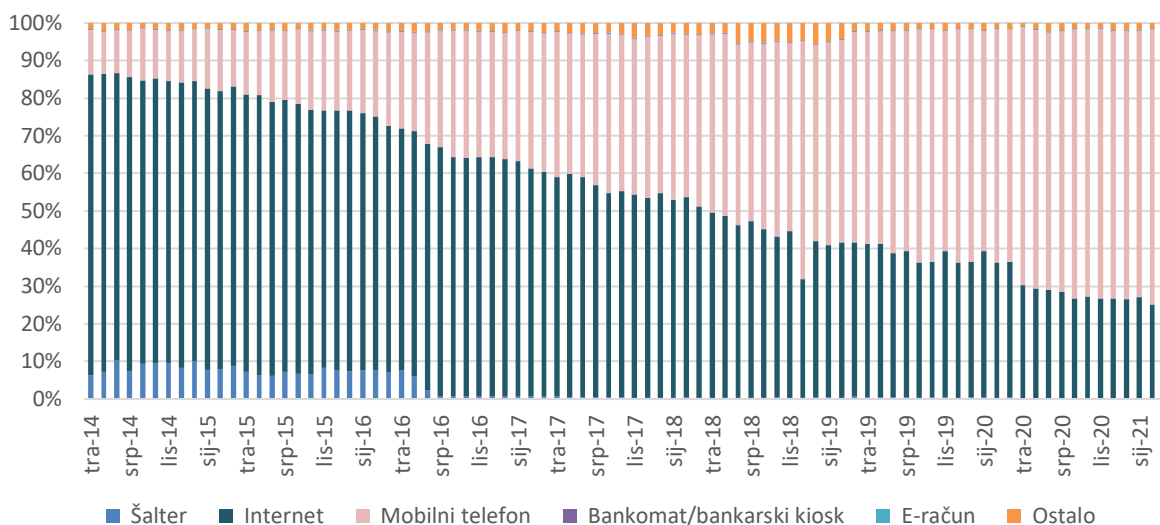
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSJ



Pokrivenost loših kredita ispravnima vrijednosti i rezervacijama nalazi se iznad sredine prikazane liste zemalja, uz Mađarsku i Poljsku. Ovo je pokazatelj čija je međunarodna usporedivost najslabija, jer se u različitim državama koriste različita pravila klasifikacije plasmana i formiranja rezervacija, iako se nakon ponovne primjene IFRS 9 nakon krize očekuje ujednačavanje.

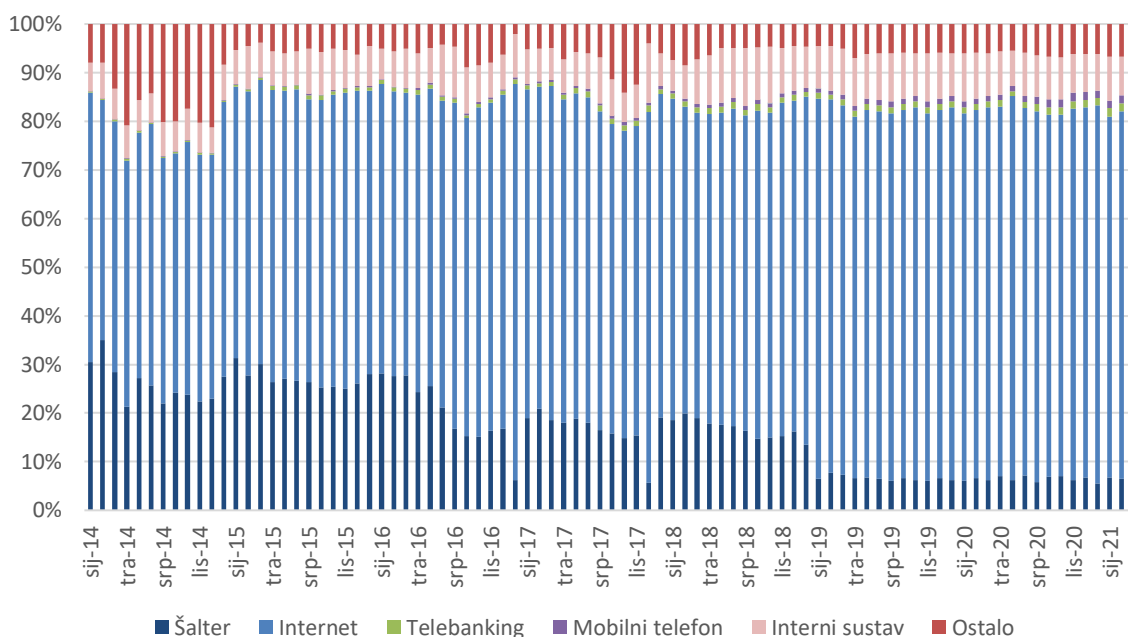
PLATNE USLUGE

40. Struktura kreditnih naloga – potrošači



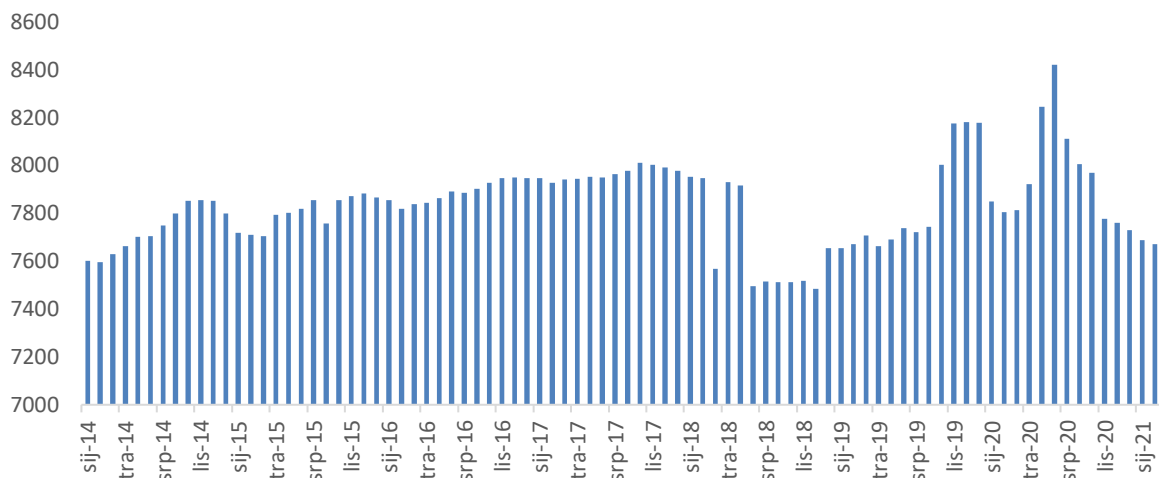
Struktura naloga građana značajno se promijenila u posljednje četiri godine. Udjel poslovanja (na bazi vrijednosti transakcija) preko šaltera pao je s približno 10% na manje od 1%. Zamjetan je i značajan pad udjela internetskih usluga koje je zamijenilo sve veće korištenje mobilnih usluga. Ono je u ožujku 2021. činilo 62% ukupnih elektroničkih usluga i 35% ukupne vrijednosti kreditnih naloga (transfera) građana.

41. Struktura kreditnih naloga – nepotrošači



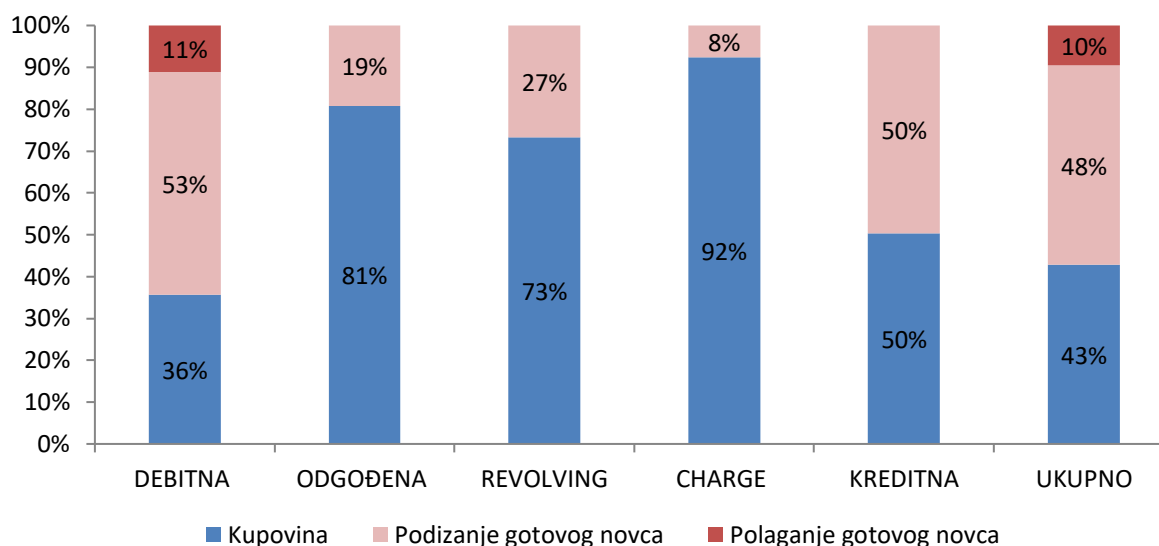
U strukturi naloga u ovom sektoru dominira internet bankarstvo, čiji je udjel povećan s 52% u 2014. godini na 71% u ožujku 2021. godine. Ovaj rast je najvećim dijelom nadomjestio smanjenje udjela poslovanja preko šaltera. Interni sustavi obveznika zadržali su stabilan udjel u strukturi od oko 8%, dok je udjel ostalih usluga smanjen sa 16% na 6% vrijednosti elektroničkih naloga.

42. Broj izdanih kartica u tisućama



U posljednjih nekoliko mjeseci broj izdanih kartica se kretao oko sedam milijuna.

43. PODACI O KARTIČNOM PLAĆANJU 31.03.2021.

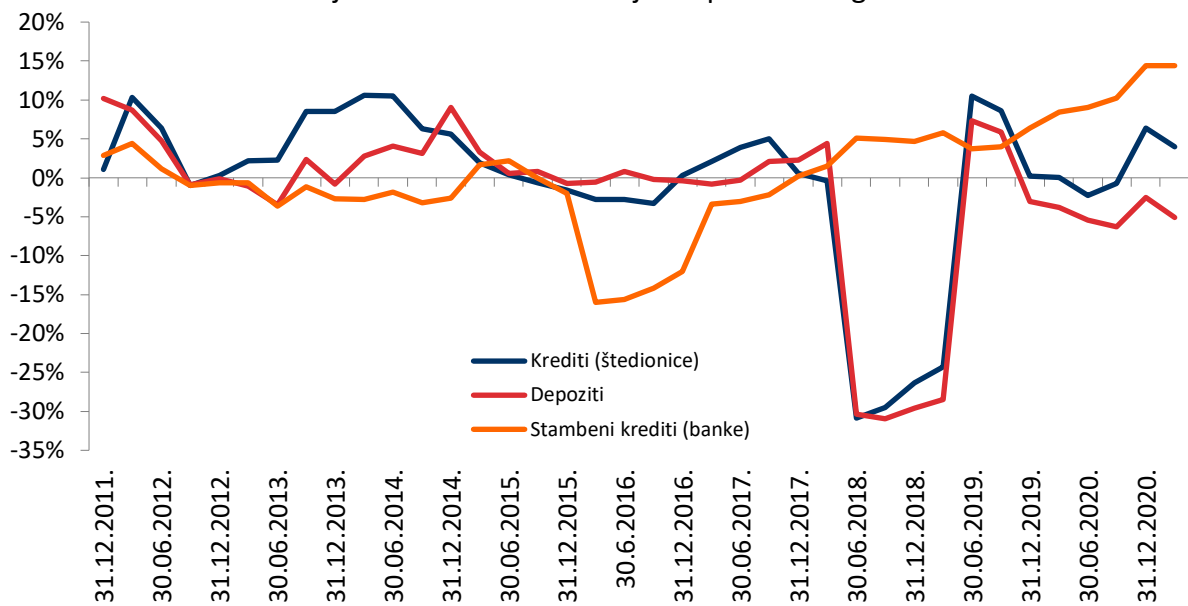


U Hrvatskoj je u ožujku 2021. godine promet po svim kategorijama kartica iznosio oko 15 milijardi kuna. Najveći udjel u prometu imale su debitne kartice (oko 13 milijardi). Podaci HNB-a o namjeni kartica pokazuju kako se debitne i kreditne kartice većinom koriste za podizanje gotovog novca, dok se odgođene, revolving i charge kartice koriste za kupovinu.

STAMBENE ŠTEDIONICE

44. Stopa rasta kredita i oročenih depozita kod stambenih štedionica*

Promjena u odnosu na isti mjesec prethodne godine



*Napomena: od siječnja 2013. serija sadrži strukturni lom uslijed promjene metodologije HNB-a

Podaci o štedionicama nisu usporedivi u odnosu na prethodne godine nakon što je nastupila promjena kod nekoliko štedionica. Pad 2018. približno je jednak tržišnom udjelu bivše vodeće štedionice koja je tada pripojena matičnoj banci. U prvom kvartalu 2021. u stambenim štedionicama zabilježeni su rast kredita i nešto izraženiji pad depozita.

Metodologija i izvori

Novčana masa M1 i ukupna likvidna sredstva M4 (tablica A1, Statistički pregled HNB-a)

Depoziti stanovništva i depoziti poduzeća (zbir podataka iz tablica D6, D7 i D8 statističkog pregleda HNB-a)

Udjel deviznih u ukupnim depozitima stanovništva (izračun na temelju tablica D6, D7 i D8 statističkog pregleda HNB-a)

Udjel inozemne u ukupnoj pasivi (konsolidirana bilanca banaka D1 statističkog pregleda HNB-a)

Udjel kapitala u ukupnoj pasivi (tromjesečno statističko izvješće HNB-a)

Struktura izvora sredstava banaka (konsolidirana bilanca banaka D1 statističkog pregleda HNB-a)

U depozite i instrumente tržišta novca ubrajaju se i ograničeni i blokirani depoziti, depoziti države i krediti primljeni od HNB-a. Kapitalski računi su veći od kapitala iz tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a jer se ovdje konstruiraju prema metodologiji monetarne statistike, dok su u kvartalnom statističkom izvješću sastavljeni prema konceptu kapitala iz statističkih izvještaja. Prikazana struktura se ne mora zbrajati u 100% jer je s prikaza izostavljena stavka ostalo (neto) koja nema značaja, ali utječe na zbroj.

Plasmani (tablica A1, Statistički pregled HNB-a)

Kreditni stanovništvu, trgovačkim društvima i državi (konsolidirana bilanca banaka D1, Statistički pregled HNB-a)

Kreditni stanovništvu, trgovačkim društvima i državi – transakcije (konsolidirana bilanca banaka D1, Statistički pregled HNB-a)

Stope rasta kredita stanovništvu po vrstama (Pokazatelji poslovanja kreditnih institucija, kvaliteta kredita po sektorima, Internetska stranica HNB-a)

Dvanaestomjesečni prosjek transakcija (konsolidirana bilanca banaka D1, Statistički pregled HNB-a)

Dvanaestomjesečni prosjek stope rasta novoodobrenih bruto kredita (Tablice kamatnih stopa G6a-G6c)

Struktura kredita stanovništvu po vrstama (Pokazatelji poslovanja kreditnih institucija, kvaliteta kredita po sektorima, Internetska stranica HNB-a)

Omjer kredita i depozita (konsolidirana bilanca banaka D1 statističkog pregleda HNB-a)

U brojnik ulaze potraživanja od države, trgovačkih društava i stanovništva, a u nazivnik svi depoziti, što uključuje i depozite države i ograničene i blokirane depozite. Ako se pokazatelj konstruira na temelju podataka o kreditima u užem smislu (zajmovi) omjer je puno niži (za oko 20 postotnih bodova).

Struktura aktive banaka (tromjesečno statističko izvješće HNB-a)

Stopa rasta kredita poduzećima u EU i Hrvatskoj (ECB StatisticalDataWarehouse)

Stopa rasta kredita stanovništvu u EU i Hrvatskoj (ECB StatisticalDataWarehouse)

Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva u eurima (ECB StatisticalDataWarehouse za druge zemlje)

Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva u eurima (ECB StatisticalDataWarehouse za druge zemlje)

Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite poduzeća u eurima (ECB StatisticalDataWarehouse za druge zemlje)

Referentne kamatne stope (Hrvatska udruga banaka za Nacionalnu referentnu stopu NRS, metodologija raspoloživa na www.hub.hr; European Banking Federation, EBF, za Euribor, povijesni podaci raspoloživi na <http://www.euribor-ebf.eu/euribor-org/euribor-rates.html>)
Podatak za Euribor računa se kao prosjek dnevnih podataka u kvartalu.

CDS Spread (Erstebank CEE Macroand FI Daily)

Indeks regulacijskog opterećenja IRO (Hrvatska udruga banaka)

Indeks regulacijskog opterećenja IRO predstavlja granični trošak monetarne i devizne regulacije koji banka mora platiti kako bi na tržištu prikupila dodatnu jedinicu izvora sredstava radi odobravanja dodatne jedinice plasmana. U izračun indeksa ulaze svi oblici obvezne rezerve, obvezni omjeri devizne likvidnosti i troškovi osiguranja depozita. Indeks predstavlja vagani prosjek troškova koji se obračunavaju na pojedine komponente pasive, pri čemu se za pondere uzimaju udjeli pojedinih komponenti u ukupnoj pasivi prilagođenoj za dijelove na koje se ne obračunava regulacijski trošak. Indeks ne uzima u obzir troškove prudenacionalne regulacije. Metodologiju indeksa za HUB je razvila Arhivalitika 2006., a indeks se od 2007. redovito objavljuje u publikaciji HUB Analize jednom godišnje, gdje zainteresirani čitatelj može pronaći metodološke detalje (www.hub.hr).

Prosječne kamatne stope na stambene kredite stanovništvu (ECB StatisticalDataWarehouse)

Prosječne kamatne stope na potrošačke kredite stanovništvu (ECB StatisticalDataWarehouse)

Prosječne kamatne stope na okvirne kredite stanovništvu (ECB StatisticalDataWarehouse)

Prosječne kamatne stope na kratkoročne kredite poduzećima (ECB StatisticalDataWarehouse)

Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (ECB StatisticalDataWarehouse)

Neto kamatna marža (NIM) (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Neto kamatna marža (engl. netinterestmargin, NIM) računa se kao jednostavna razlika prosječno naplaćene aktivne kamatne stope i prosječno plaćene pasivne kamatne stope. Prosječno naplaćena

aktivna kamatna stopa računa se kao ukupni kamatni prihod podijeljen s osnovicom na koju se naplaćuje kamata, a u koju ulaze sve stavke aktivne strane bilance iz tromjesečnog statističkog izvještaja osim gotovine, ulaganja, materijalne imovine, preuzete imovine, kamata, naknada i ostale imovine. Prosječno plaćena pasivna kamatna stopa računa se kao ukupni kamatni trošak podijeljen s osnovicom na koju se plaća kamata, a u koju ulaze sve komponente pasive osim kapitala, derivatnih i drugih financijskih obaveza i kamata, naknada i ostalih obaveza. Brojnici izraza računaju se kao zbrojevi zadnja četiri kvartala, a nazivnici kao prosjeci stanja na kraju zadnja četiri kvartala.

Udjel neto kamatnog i nekamatnog u ukupnom prihodu (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Ukupni prihod je zbroj neto kamatnog i neto nekamatnog prihoda. Računa se kao zbroj stavki u zadnja četiri tromjesečja.

Omjer operativnih troškova i dohotka / *cost-income* omjer (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Operativni troškovi odgovaraju računovodstvenoj stavci opći i administrativni troškovi i amortizacija, u koju se, prema metodologiji statističkog izvještavanja, ne uračunavaju premije osiguranja depozita.

Ukupni troškovi rezerviranja za gubitke u % rezultata prije rezerviranja (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Rezultat prije rezerviranja računa se kao razlika neto prihoda i općih i administrativnih troškova i amortizacije.

Dobit nakon oporezivanja / neto dobit (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Podatak za svaki kvartal se računa kao zbir zadnja četiri kvartala, tako da se konstrukcijski radi o godišnjoj stopi promjene pomičnog prosjeka računatog s pomakom od četiri kvartala. Podaci se konstruiraju na temelju nerevidiranog statističkog izvještaja, pa je moguća pojava manjih razlika u odnosu na kasnije revidirane podatke.

Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) i prosječni kapital (ROAE) (izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvješća HNB-a)

Kumulativ (zbroj) dobiti za zadnja četiri kvartala stavlja se u odnos prema prosječnom stanju aktive (ROAA – engl. return on average assets) i prosječnom stanju kapitala (ROAE – engl. return on average equity).

Povrat na prosječnu aktivu (ROAA): međunarodna usporedba (za Hrvatsku vlastiti izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvještaja, za druge zemlje Financial Soundness Indicators MMF-a, www.fsi.imf.org)

Povrat na prosječni kapital (ROAE): međunarodna usporedba (za Hrvatsku vlastiti izračuni na temelju tromjesečnog statističkog izvještaja, za druge zemlje Financial Soundness Indicators MMF-a, www.fsi.imf.org)

Stopa adekvatnosti kapitala (Pokazatelj poslovanja kreditnih institucija, objavljeno u okviru supervizorske javne objave, statistički podaci, na www.hnb.hr)

Stopa adekvatnosti kapitala 2012.: međunarodna usporedba (prema zadnjim podacima koji su uvršteni u MMF-ovu bazu podataka Financial Soundness Indicators, www.fsi.imf.org)

Omjer loših kredita: stanovništvo i trgovačka društva (Supervizorska javna objava, statistički podaci, Pokazatelj poslovanja kreditnih institucija, Kvaliteta kredita po sektorima, na www.hnb.hr)

Loši krediti su djelomično nadoknadivi (B) i nenadoknadivi krediti (C) sukladno Odluci HNB-a o klasifikaciji plasmana. Omjer loših plasmana u pravilu je niži od omjera loših kredita.

Omjer loših kredita: međunarodna usporedba (prema zadnjim podacima koji su uvršteni u MMF-ovu bazu podataka Financial SoundnessIndicators, www.fsi.imf.org)

Stopa pokrića loših kredita rezervama za gubitke (Supervizorska javna objava, statistički podaci, Pokazatelj poslovanja kreditnih institucija, Kvaliteta kredita po sektorima, na www.hnb.hr)

Rezerve za gubitke odgovaraju pojmu ispravci vrijednosti kod ovog statističkog izvora.

Stopa pokrića loših kredita rezervama za gubitke: međunarodna usporedba (prema zadnjim podacima koji su uvršteni u MMF-ovu bazu podataka Financial SoundnessIndicators, www.fsi.imf.org)

Valutna struktura omjera loših kredita (Supervizorska javna objava, statistički podaci, Pokazatelj poslovanja kreditnih institucija, Kvaliteta kredita po valutama, na www.hnb.hr)

Valutna usklađenost imovine i obaveza u % ukupne bilančne svote (agregirano tromjesečno statističko izvješće, listovi VSI1_19 i VSO1_20)

Struktura elektroničkih naloga – potrošač (Platne usluge, Kreditni transfer i trajni nalog, Tablica PT1, na www.hnb.hr)

Struktura elektroničkih naloga – nepotrošač (Platne usluge, Kreditni transfer i trajni nalog, Tablica PT1, na www.hnb.hr)

Broj izdanih kartica (Platne usluge, Izdavanje platnih instrumenata, Tablica PK2, na www.hnb.hr)

Podaci o kartičnom plaćanju (Platne usluge, Izdavanje platnih instrumenata, Tablica PK2, na www.hnb.hr)

Stopa rasta kredita i oročenih depozita kod stambenih štedionica (Agregirano statističko izvješće HNB-a za stambene štedionice)

List of Figures

1. Money M1 and broad money M4 (year on year change in %)
2. Household and corporate deposits (year on year change in %)
3. Share of foreign currency deposits in total deposits of households (in %)
4. Share of foreign liabilities in total liabilities (in %)
5. Share of capital in total liabilities (in %)
6. Structure of banking sector liabilities (in %)
7. Domestic credit (in HRK mn and year on year change in %)
8. Loans to households, corporate sector and government (year on year change in %)
- 8a. Loans to households, corporate sector and government - transactions (12 MMA)
- 8b. Loans to households and corporate sector (year on year change in %, 12 MMA)
9. Household loans by type of loans (year on year change in %)
10. Structure of household loans by type (in %)
11. Loan to deposit ratio (in %)
12. Structure of banking sector assets (in %)
13. Loans to corporate sector in Croatia and EU countries (year on year change in %)
14. Loans to households in Croatia and EU countries (year on year change in %)
15. Average interest rates on household long-term deposits in EUR (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
16. Average interest rates on household short-term deposits in EUR (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
17. Average interest rates on corporate short-term deposits in EUR (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
18. Reference interest rates (Euribor and National reference interest rate) in %
19. CDS spread (in bps)

20. Index of regulatory burden in banking sector in %
21. Average interest rates on loans for house purchase (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
22. Average interest rates on loans for consumption (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
23. Average interest rates on overdrafts (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
24. Average interest rates short-term loans for corporations (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
25. Average interest rates long-term loans for corporations (Croatia, Eurozone minimum and maximum) in %
26. Net interest margin (in %)
27. Share of interest and non-interest revenues in total revenues (in %)
28. Cost-income ratio (in %)
29. Share of provisions in net operating income (in %)
30. Net operating income (in 000 HRK)
31. Return on average assets (ROAA) and Return on average equity (ROAE) (in %)
32. Return on average assets (ROAA) – international comparison (in %)
33. Return on average equity (ROAE) – international comparison (in %)
34. Capital adequacy ratio (CAR) in %
35. Capital adequacy ratio (CAR) – international comparison (in %)
36. NPL ratio (total, household and corporate sector) in %
37. NPL ratio – international comparison (in %)
38. Bank provisions to NPL ratio (total, household and corporate sector) in %
39. Bank provisions to NPL ratio – international comparison (in %)
40. Structure of electroing orders - consumer

41. Structure of electroing orders - non-consumer

42. Number of payment cards

43. Structure of payment cards

44. Rate of growth of loans and term deposits with housing savings banks