

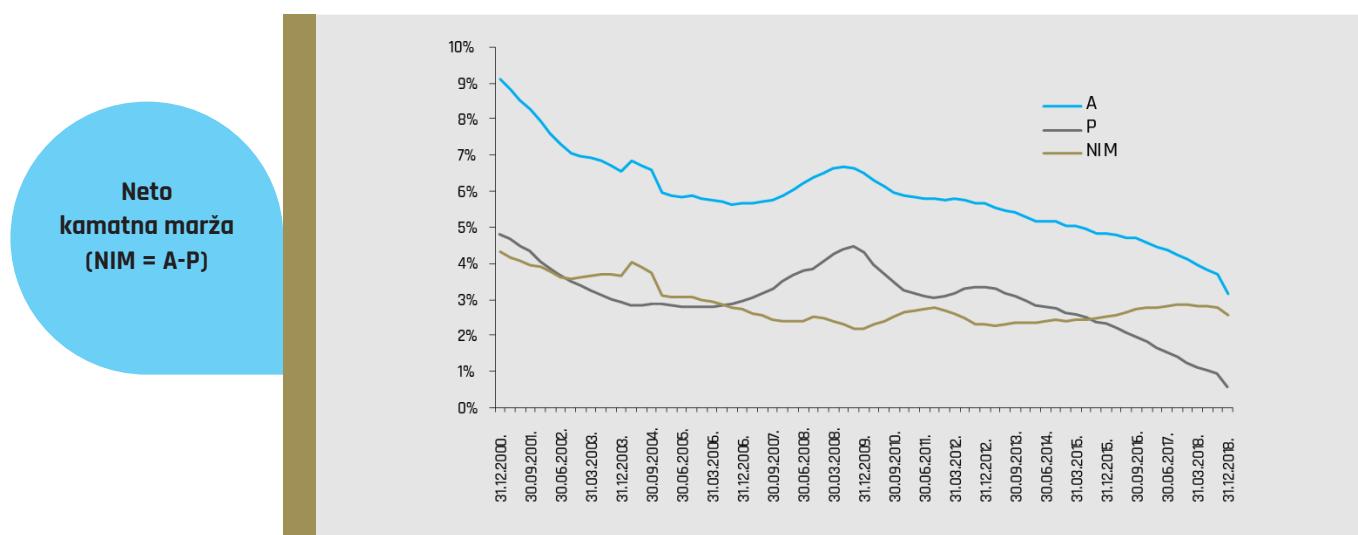
PADOM KAMATNE MARŽE I OPERATIVNOG REZULTATA BANAKA 2018. OZNAČEN JE POČETAK NOVOG RAZDOBLJA



Prvi HUB Pregled u 2019. godini pokazuje da se prošlogodišnji oporavak profitabilnosti banaka zaustavio na stopi povrata na kapital poslije oporezivanja (ROE) od 8,4%. Prema tom kriteriju, ako se sukladno metodologiji MMF-a promatra treće tromjesečje 2018. kada su povrati sezonski visoki, hrvatske banke nalaze se u sredini globalne liste bankarskih sustava. Prema povratu na aktivu (ROA) za treći kvartal nalaze se pri vrhu globalne liste. Razlika položaja prema ROA i ROE rezultat je velikog kapitala angažiranog u hrvatskim bankama (oko 59 milijardi kuna ili oko 15% BDP-a), što smanjuje ROE za dani ROA. Visoka kapitalizacija hrvatske banke čini jednima od nojsigurnijih u svijetu. Stopa ukupnog regulatornog kapitala zadržava se uvjerljivo iznad 22%.

Prošlogodišnji rast profitabilnosti ne proizlazi iz operativnog poslovanja. Rast dobiti rezultat je smanjenja ispravaka vrijednosti i rezervacija. Zahvaljujući poboljšanju kakvoće portfelja, ove su stavke više nego prepovoljene: s 4,3 milijarde kuna 2017. na malo više od 2 milijarde 2018.

U operativnom poslovanju zabilježeno je pogoršanje temeljnog rezultata zbog konkurenčnih pritisaka na pad kamatne marže i posljedične troškovne prilagodbe.



Kamatni prihod je smanjen za 20,8%, a neto kamatni prihod za nešto manjih 9,8% jer je tijekom 2018. još korišten prostor za smanjenje pasivnih kamatnih stopa.

Međutim prostor za daljnju kompenzaciju konkurenčnih pritisaka smanjenjem pasivnih kamatnih stopa sada je gotovo iscrpljen. To se vidi iz kretanja neto kamatne marže. Zadnji podatak koji iznosi 2,57 postotnih bodova ukazuje na veće smanjenje efektivno naplaćenih kamata (A) od efektivno plaćenih (P). Pomični prosjek kamatne marže u zadnjem tromjesečju prošle godine u odnosu na treće smanjen je za 0,19 postotnih bodova.

Trend smanjivanja marže primjetan je već neko vrijeme, ali sada je ubrzан. Ostale komponente prihoda nisu mogle kompenzirati takav negativan šok, pa je ukupan operativni prihod smanjen s oko 16 na 14,8 milijardi kuna ili za 7,6%. Reduciranje troškova jedina je preostala opcija u takvim uvjetima. Dolsta, opći administrativni troškovi i amortizacija u hrvatskim bankama smanjeni su za 5,9% 2018. u odnosu na 2017., te je pad neto rezultata prije rezerviranja time malo ublažen. Ta stavka je smanjena s 8,5 na 7,7 milijardi kuna ili za 9,2%.

000 HRK	2017.	2018.	%
Kamatni prihod	15,059,858	11,922,430	-20.8%
Kamatni troškovi	3,965,175	1,914,594	-51.7%
Neto kamatni prihod	11,094,684	10,007,836	-9.8%
Neto prihod od provizija i naknada	3,417,839	3,297,290	-3.5%
Neto ostali nekamatni prihod	1,521,716	1,503,022	-1.2%
Ukupno operativni prihod	16,034,238	14,808,148	-7.6%
Opći administrativni troškovi i amortizacija	7,516,290	7,071,926	-5.9%
Neto prihod iz poslovanja prije rezerviranja za gubitke	8,517,948	7,736,222	-9.2%
Ukupno troškovi ispravaka vrijednosti i rezerviranja	4,311,079	2,053,077	-52.4%
Dobit (gubitak) iz poslovanja koje će se nastaviti, prije poreza	4,226,625	5,683,146	34.5%

Izvor: Trimestarsko statističko izvješće HNB-a, obrada Arhivanalitika radi prijevoda novih na stare izvještajne tablice zbog usporedivosti rezultata. Ukupni troškovi ispravaka vrijednosti i rezerviranja uključuju i stavku dobici (-) zbog promjena, neto.

**Skraćeni prikaz
rezultata banaka
2018.**

Ovakvi trendovi iziskuju maksimalno korištenje rezervi efikasnosti radi zadržavanja stope dobiti iznad troška kapitala koji uključuje i premiju rizika. Težnja ka povećanju poslovne efikasnosti ne očituje se samo kroz klasične uštede na operativnim troškovima. Vidljiva je i kroz traženje novih niša i oblika finansijskih proizvoda koji se mogu brzo i efikasno plasirati uz prihvatljiv trošak. Homogenizacija procesa i procedura, uz težnju jednostavnosti i efikasnosti, dovela je i do spornog tržišnog fokusa na takozvane gotovinske ili nemajanske kredite koji se statistički klasificiraju kao krediti za ostale namjene, a čija je ročnost zadnjih godina znatno produljena. Zabrinutost regulatora zbog takvog trenda dovela je do izdanja [Preporuke o postupanju pri odobravanju nestambenih kredita potrošačima](#).

U isto vrijeme, usporedbe tempa rasta kredita po zemljama članicama EU pokazuju da rast kredita stanovništvu u Hrvatskoj nije izniman. Slika 14. u nastavku pokazuje da krediti stanovništvu u devet zemalja članica EU rastu brže nego u Hrvatskoj. Europska komisija u netom objavljenom [Country Reportu](#), na temelju čijih je nalaza Hrvatska prebačena iz kategorije prekomjernih makroekonomskih neravnoteža u kategoriju makroekonomskih neravnoteža, ukazuje da je omjer zaduženosti sektora stanovništva od 34,1% BDP-a potkraj trećeg tromjesečja 2018. umjeren i značajno smanjen u odnosu na početak desetljeća (str. 10).

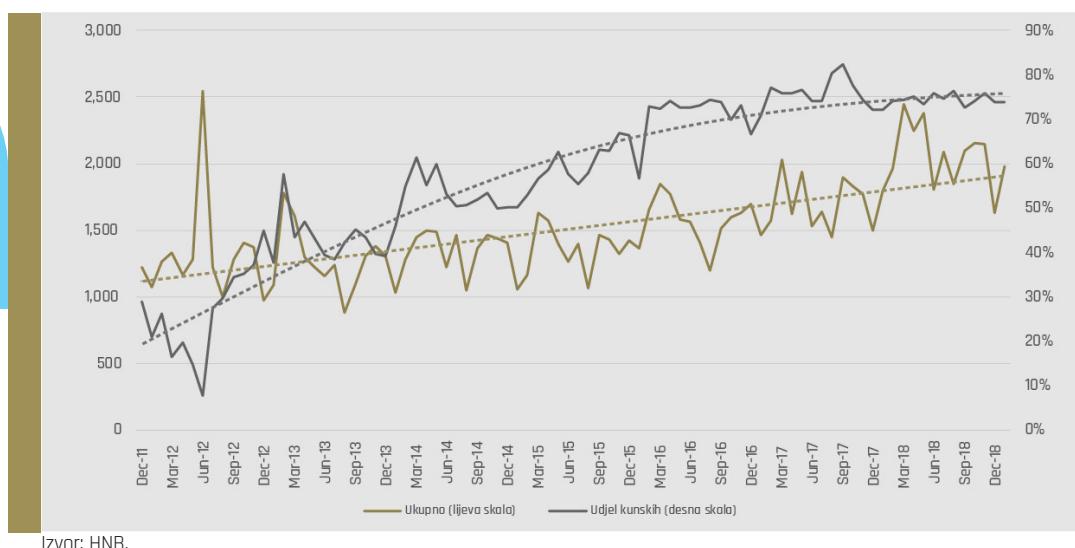
Na tragu relativno optimistične interpretacije trendova, koja osporava tezu da je riječ o «novim švicarcima», najčešće se ističe kako je u novom portfelju kredita kućanstvima dominantan udjel kunskih kredita koji dužnike ne izlažu valutnom riziku, te udjel kredita s fiksnom kamatnom stopom koji ublažavaju izloženost kamatnom riziku. Kao što je poznato, nevolje dužnika u kriznim vremenima bile su velikim dijelom uzrokovane aprecijacijom temeljne valute, uz koju je vezana valutna klauzula, i promjenom kamatnih stopa.

Utemeljenost ovih tvrdnji provjerena je i prikazana na sljedećim slikama. Prikazana je struktura (bruto) novoodobrenih kredita za ostale namjene prema valuti i razdoblju fiksiranja kamatne stope. Prva slika pokazuje kako se prirast bruto kredita za ostale namjene povećava po stabilnom trendu, pri čemu je udjel kunskih kredita u ukupno novoodobrenim kreditima kontinuirano rastao do recentne stabilizacije na razini od oko tri četvrtine. Potvrđuje se da tri od četiri novoodobrene kune kredita za ostale namjene nisu vezane uz devizni tečaj.

Druga slika pokazuje trend fiksiranja kamatnih stopa. Početkom desetljeća takva praksa nije postojala. Potom je započeo rast kredita s fiksiranim kamatama za razdoblja dulja od godine dana, da bi u toku prošle godine bio dosegnut maksimum od gotovo tri četvrtine kredita za ostale namjene koji su ugovoreni s razdobljem fiksiranja kamatnih stopa duljim od godine dana.

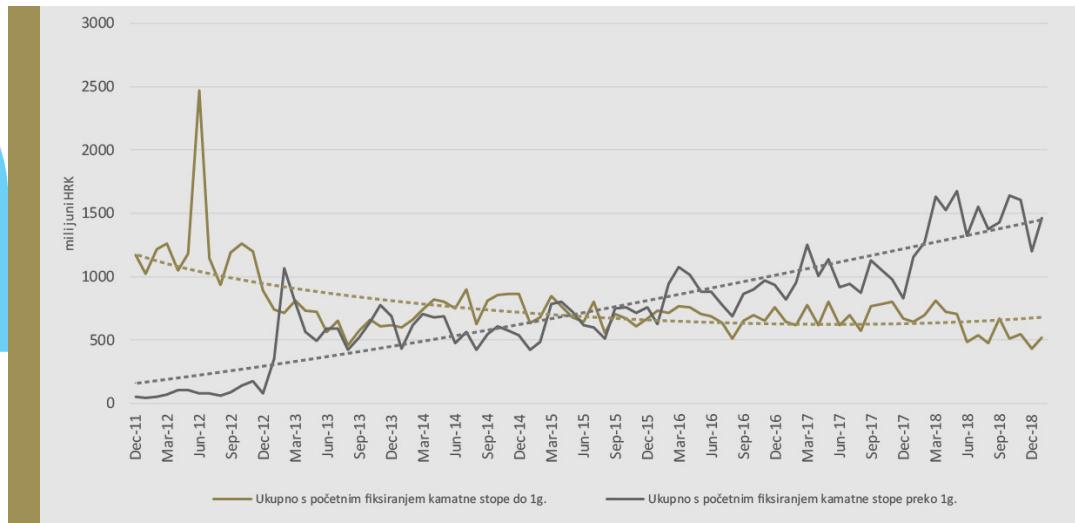
Na kraju uvoda prikazana je i tablica strukture depozita i kredita kućanstava. Depoziti kućanstava dostigli su 202,8 milijardi kuna krajem siječnja, od čega se 66,5% odnosilo na devizne depozite. Rast depozita se ubrzao, dostigavši stopu rasta od 5,5% u odnosu na isti mjesec prethodne godine. Krediti kućanstvima iznosili su 124,9 milijardi kuna. Najvažnija kreditna stavka, kada je riječ o kućanstvima, bili su stambeni krediti s 54,2 milijarde kuna. Druga stavka po važnosti su gotovinski nemamjenski krediti s 48 milijardi kuna. Oni u ukupnim kreditima kućanstvima sudjeluju s 38,5%. Vidljiva je promjena u korist kunskih kredita koji s 34,8 milijardi kuna ili 72,8% od ukupnoga iznosa, čine najveći dio ove kategorije kredita.

Novoodobreni krediti za ostale namjene i udjel kunskih 2011:12 - 2019:01



Izvor: HNB.

Novoodobreni krediti za ostale namjene prema razdoblju fiksiranja kamatne stope 2011:12 - 2019:01



Izvor: HNB.

STRUKTURA DEPOZITA I KREDITA KUĆANSTAVA U BILANCAMA BANAKA	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019:1
Ukupni depoziti kućanstava u milijunima HRK, stanje na kraju razdoblja	186.427	191.547	193.388	194.510	202.776	202.759
% rasta prema istom mjesecu prethodne godine	2,1%	2,7%	1,0%	0,6%	4,2%	5,5%
u tome: devizni depoziti	142.764	144.169	141.073	135.729	135.206	134.784
udjel deviznih	76,6%	75,3%	72,9%	69,8%	66,7%	66,5%
Ukupno odobreni krediti kućanstvima u bilancama banaka u milijunima HRK, stanje na kraju razdoblja	126.449	124.503	117.617	119.034	124.487	124.912
1. Potrošački krediti	44	20	18	16	13	15
1.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	41	17	16	15	12	13
1.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	3	2	2	1	2	2
Od toga: uz euro	3	2	2	1	2	2
Od toga: uz švicarski franak	0	-	-	-	-	-
1.3. Devizni krediti	-	-	-	-	-	-
2. Stambeni krediti	60.227	59.075	52.518	52.828	54.040	54.153
2.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	4.552	5.604	10.524	14.083	15.791	15.858
2.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	55.666	53.468	41.991	38.743	38.248	38.293
Od toga: uz euro	35.379	36.795	40.526	37.793	37.522	37.577
Od toga: uz švicarski franak	20.245	17.626	1.415	900	672	662
2.3. Devizni krediti	9	4	3	2	1	1
3. Hipotekarni krediti	2.844	2.599	2.228	1.971	1.902	1.892
3.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	178	179	176	196	204	206
3.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	2.664	2.417	2.046	1.773	1.697	1.684
Od toga: uz euro	2.232	2.080	2.001	1.744	1.679	1.667
3.3. Devizni krediti	2	3	6	2	1	1
4. Krediti za automobile	1.439	1.057	989	839	665	649
4.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	804	737	732	638	490	476
4.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	635	321	257	201	175	173
Od toga: uz euro	571	305	248	195	170	170
Od toga: uz švicarski franak	64	16	8	6	5	3
4.3. Devizni krediti	0	0	0	0	0	0
5. Krediti po kreditnim karticama	3.831	3.716	3.608	3.529	3.645	3.612
5.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	3.829	3.716	3.607	3.528	3.644	3.611
5.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	0	0	0	0	0	0
Od toga: uz euro	0	0	0	0	0	0
5.3. Devizni krediti	2	2	1	1	1	1
6. Prekoračenje po transakcijskim računima	8.157	7.857	7.424	6.995	6.855	6.936
6.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	8.157	7.856	7.423	6.995	6.855	6.936
6.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	-	1	1	0	0	-
Od toga: uz euro	-	1	1	0	0	-
6.3. Devizni krediti	1	0	0	0	0	0
7. Gotovinski nenamjenski krediti	39.065	39.812	40.746	42.955	47.716	48.031
7.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	14.975	18.614	23.529	28.843	34.409	34.719
7.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	24.088	21.198	17.217	14.108	13.303	13.309
Od toga: uz euro	23.875	21.034	17.152	14.054	13.269	13.274
7.3. Devizni krediti	1	0	0	4	3	3
8. Ostali krediti	10.840	10.366	10.087	9.901	9.660	9.624
8.1. Kuntski krediti bez valutne klauzule	2.771	2.674	2.908	3.132	3.249	3.229
8.2. Kuntski krediti s valutnom klauzulom	7.825	7.476	7.001	6.562	6.238	6.214
Od toga: uz euro	7.185	7.062	6.868	6.460	6.162	6.141
8.3. Devizni krediti	243	217	178	207	163	180
9. Udjel gotovinskih nenamjenskih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima	30,9%	32,0%	34,6%	36,1%	38,3%	38,5%
9.1. Udjel kunkskih kredita bez valutne klauzule	38,3%	45,8%	57,7%	67,1%	72,1%	72,3%
9.2. Udjel kunkskih kredita s valutnom klauzulom	61,7%	53,2%	42,3%	32,8%	27,9%	27,7%

Izvor: HNB, obrada Arhivanalitika

SADRŽAJ

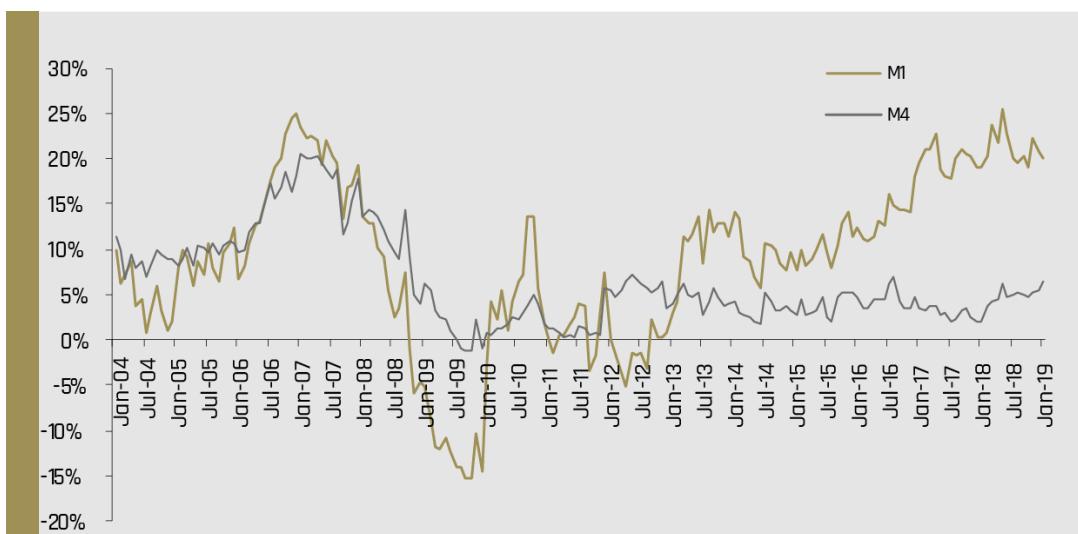
› Izvori sredstava banaka	7
› Plasmani banaka	11
› Kamatne stope i troškovi regulacije	17
› Zarade	24
› Kapitalizacija i rizici	29
› Platne usluge	34
› Stambene štedionice	37
› Metodologija i izvori	39

Izvori sredstava banaka



1. Novčana masa M1 i ukupna likvidna sredstva M4

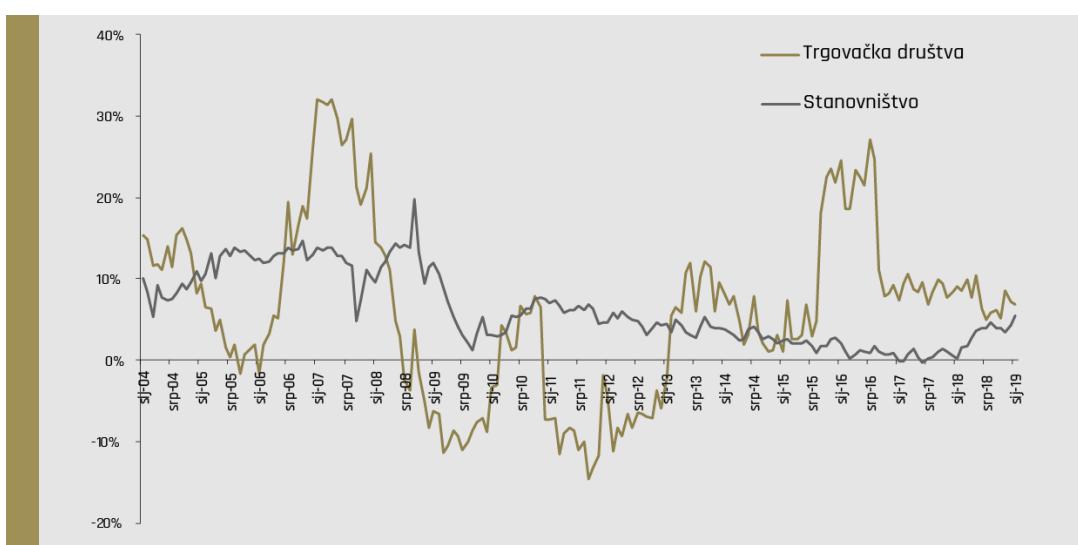
Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-01:2019.



Ukupna likvidna sredstva M4 u siječnju 2019. godine bila su viša za 6,6% u odnosu na siječanj 2018. Novčana masa M1 u siječnju je porasla za 20,8% na godišnjoj razini. To je vrlo visok rast koji se najvećim dijelom može objasniti niskim kamatnim stopama tj. padom oportunitetnog troška držanja gotovog i transakcijskog novca.

2. Depoziti stanovništva i depoziti poduzeća

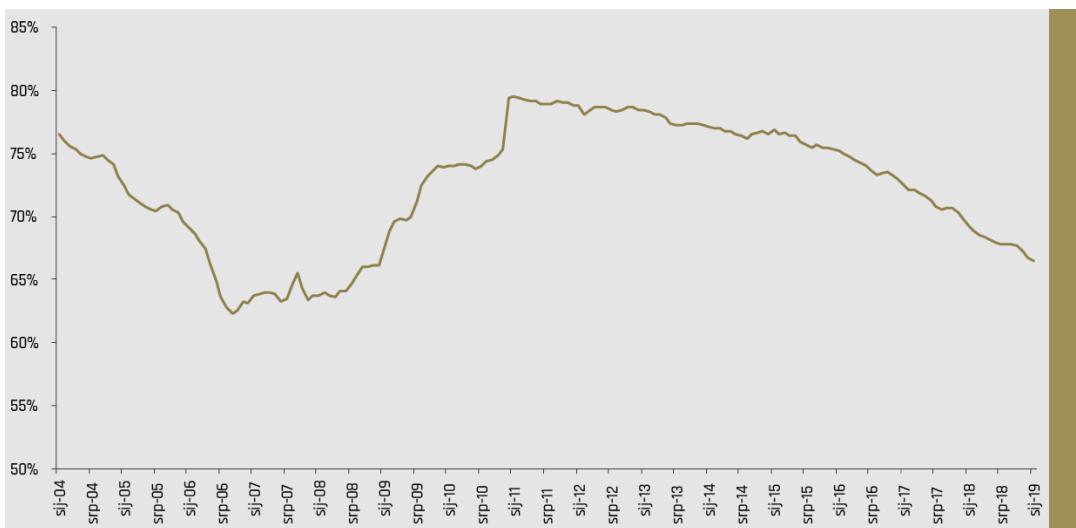
Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-01:2019.



Međugodišnja stopa rasta depozita sektora stanovništva u siječnju 2019. godine iznosila je 5,5%, a u sektoru poduzeća 6,9%. U posljednjih nekoliko mjeseci u sektoru stanovništva došlo je do ubrzanja stope rasta depozita. Rast depozita stanovništva u najvećoj mjeri je posljedica rasta depozitnog novca i štednih depozita, dok su oročeni depoziti zbog niskih kamatnih stopa i dalje u padu.

3. Udjel deviznih u ukupnim depozitima stanovništva

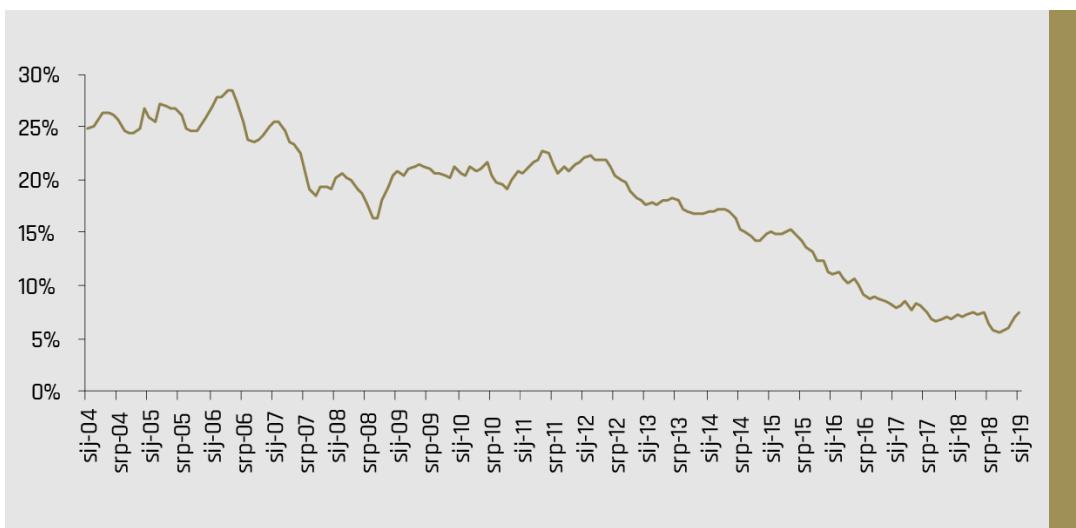
01:2004.-01:2019. u %



Udjel deviznih u ukupnim depozitima stanovništva smanjivao se do sredine 2006. kada je dotaknut minimum od oko 65%. 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 smanjuje, ali veoma sporim tempom. Krajem siječnja 2019. omjer je pao na razinu od 66,5% i nalazi se približno na razinama iz 2009. godine.

4. Udjel inozemne u ukupnoj pasivi

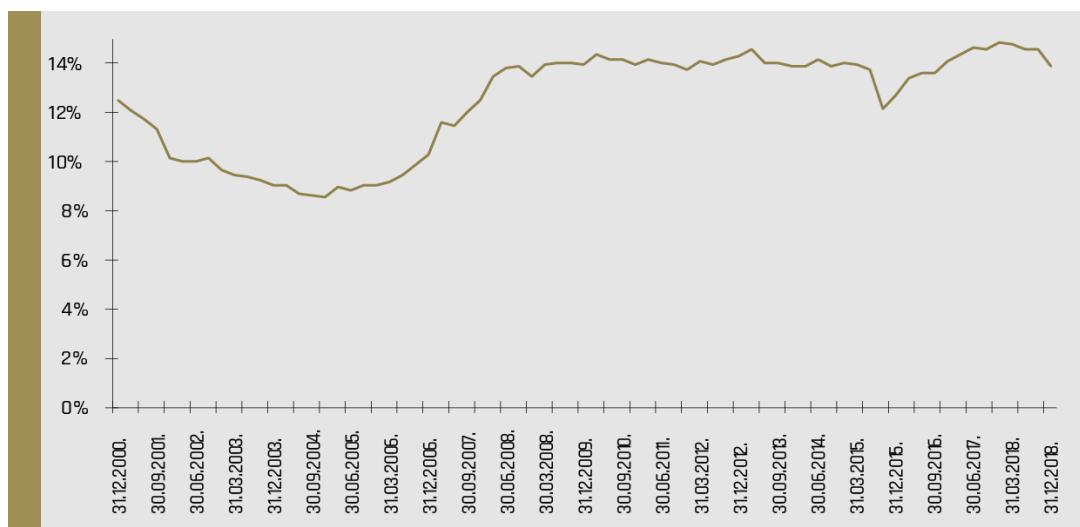
01:2004.-01:2019. u %



Inozemni izvori predstavljaju važan izvor financiranja hrvatskih banaka. Njihova se važnost u uvjetima slabe potražnje za kreditima smanjuje, jer nema potrebe za financiranjem rasta neto kredita. I kreditna potražnja se proteklih godina okrenula ka domaćoj valuti. Banke su se razduživale u inozemstvu zbog rasta relativno jeftinijih domaćih depozita, visoke likvidnosti, razmjerno slabe potražnje za kreditima i prodaje plasmana. Krajem 2018. i početkom 2019. udio je počeo rasti i u siječnju se nalazio na razini od 7,4%.

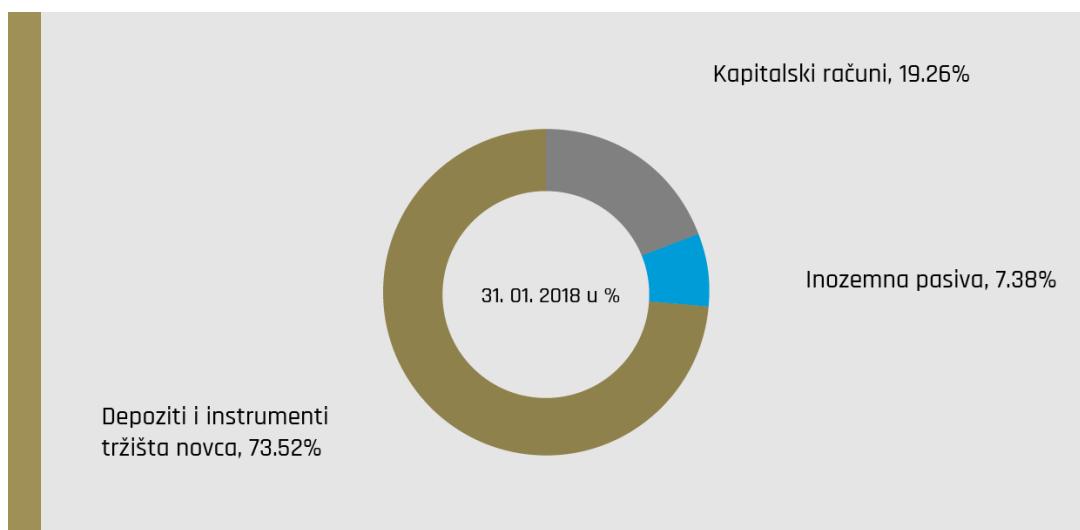
5. Udjel kapitala u ukupnoj pasivi

Q4:2000.-Q4:2018. u %



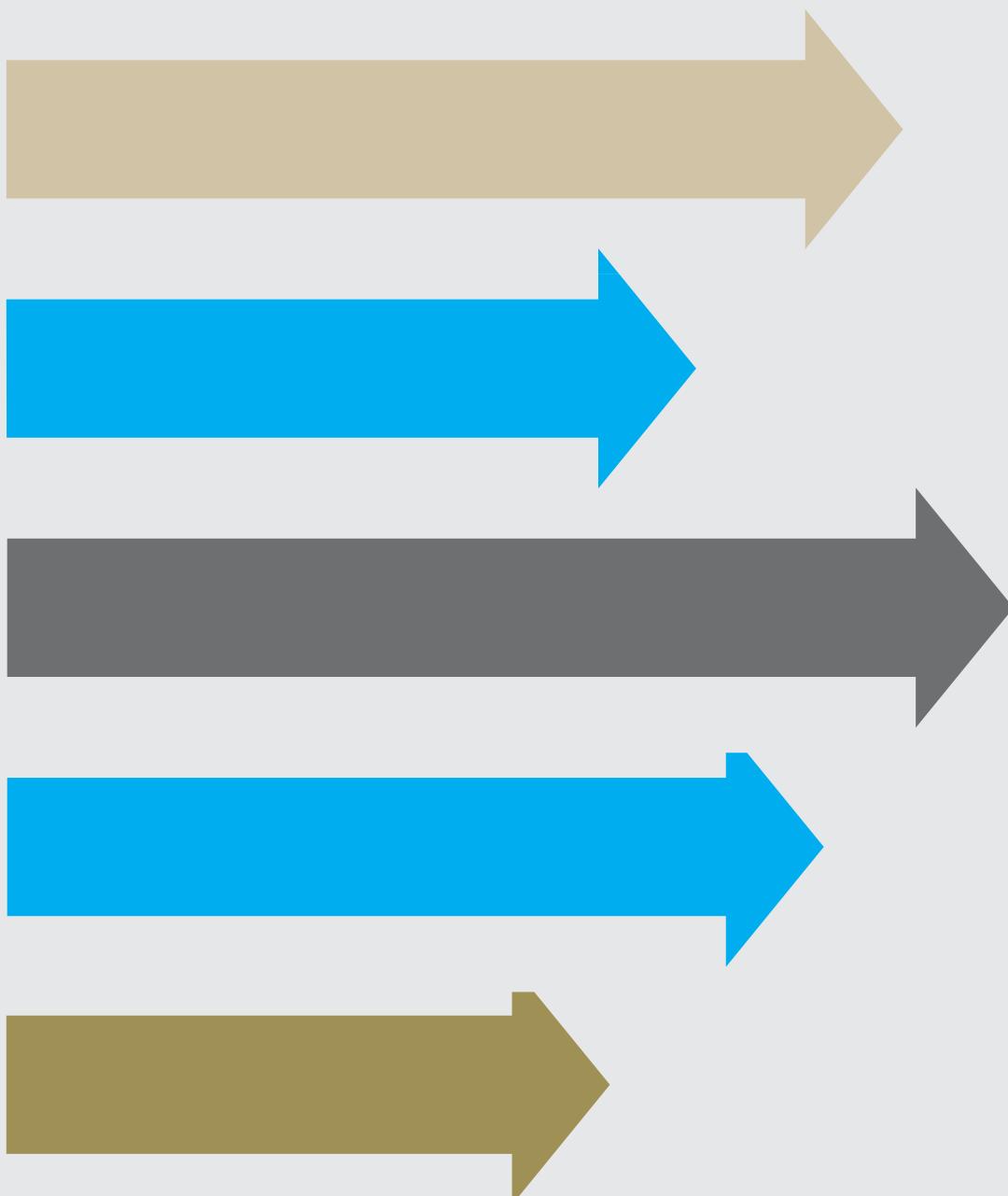
Kapital predstavlja važan izvor financiranja hrvatskih banaka. Udjel kapitala u ukupnoj bilančnoj svoti između 13% i 14% postignut je na početku krize. Od tada se udjel kapitala u ukupnim izvorima stabilno kretao oko 14%. Pad u trećem kvartalu 2015. na razinu od 12,2% dogodio se pod utjecajem troškova konverzije kredita u švicarskom franku. U zadnjem kvartalu 2015. udjel kapitala u bilanci ponovno je porastao i nastavio je rasti do druge polovice 2018. godine. Na kraju prosinca 2018. udio kapitala smanjen je na i dalje visokih 13,9%.

6. Struktura izvora sredstava banaka



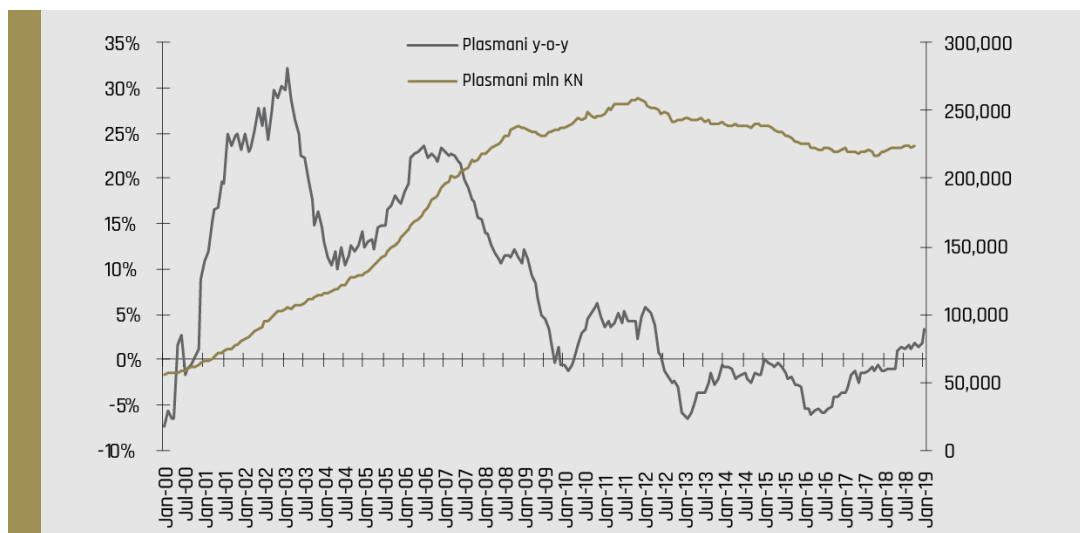
Struktura izvora sredstava hrvatskih banaka veoma je stabilna. Prikazana struktura reprezentativna je za dulje vremensko razdoblje, iako je primjećeno smanjenje udjela inozemne pasive i rast udjela kapitalskih računa u ukupnoj pasivi.

Plasmani banaka



7. Plasmani

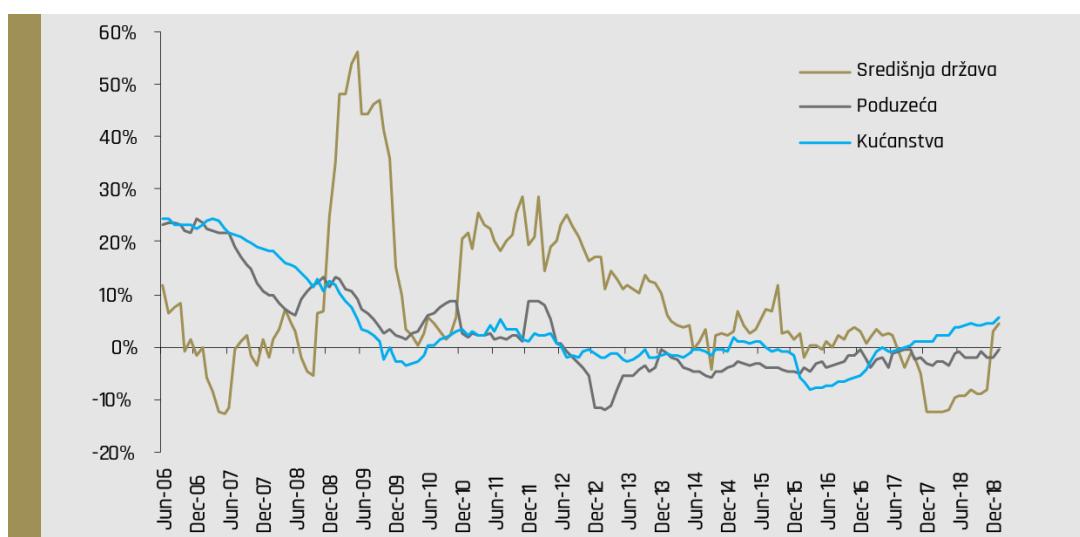
Iznos u mln KN i stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine
(y-o-y) 01:2004.-01:2019.



Ukupni plasmani kreditnih institucija u siječnju 2019. bili su za 3,3% ili 7,1 milijardi kuna viši u odnosu na isti mjesec 2018. godine. Stopa rasta plasmana vratila se u pozitivan teritorij u svibnju 2018. godine, prvi puta nakon siječnja 2015. Međutim, tada se radilo o jednokratnoj anomaliji. Blaga pozitivna stopa rasta može se objasniti postupnim oporavkom kreditiranja te izlaskom učinaka konverzije kredita u švicarskom franku iz statističkih podataka za ranije razdoblje.

8. Krediti stanovništvu, trgovačkim društvima i državi

Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-01:2019.



U siječnju 2019. nastavljen je rast kredita stanovništvu po međugodišnjoj stopi od 5,6%, što je slična dinamika kao u ranijim mjesecima. U sektoru poduzeća zabilježen je nastavak negativnih stopa, pri čemu je stopa od -0,3% bila nešto viša nego u prethodnim mjesecima i još uvijek uvjetovana prodajama portfelja u kojima krediti poduzeća imaju najvažniju ulogu. Zbog toga ovako prikazanim podacima ne treba pridavati veliku važnost - oni ne oslikavaju dobro trenutačni kreditni tempo. Stopa rasta kredita državi nakon duljeg razdoblja vratila se u pozitivan teritorij, što sugerira da je razdoblje razduživanja države vjerojatno došlo kraju.

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

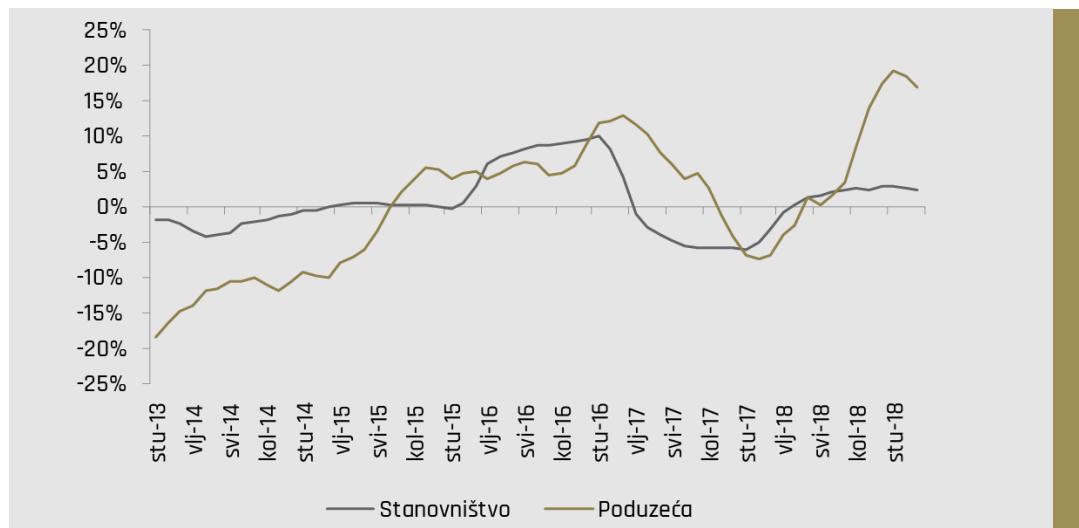
12m prosjek (u milijunima kuna) 12:2011.-01:2019.



Podaci o kreditnim transakcijama pokazuju da je od sredine 2016. godine došlo do postupnog oporavka kreditiranja privatnog sektora. Dvanaestomjesečni prosjek kreditnih transakcija prema državi na kraju siječnja 2019. iznosio je 292 milijuna kuna, u sektoru poduzeća 187 milijuna kuna te u sektoru stanovništva 634 milijuna kuna na mjesec.

8b. Krediti stanovništvu i trgovačkim društvima - bruto novoodobreni

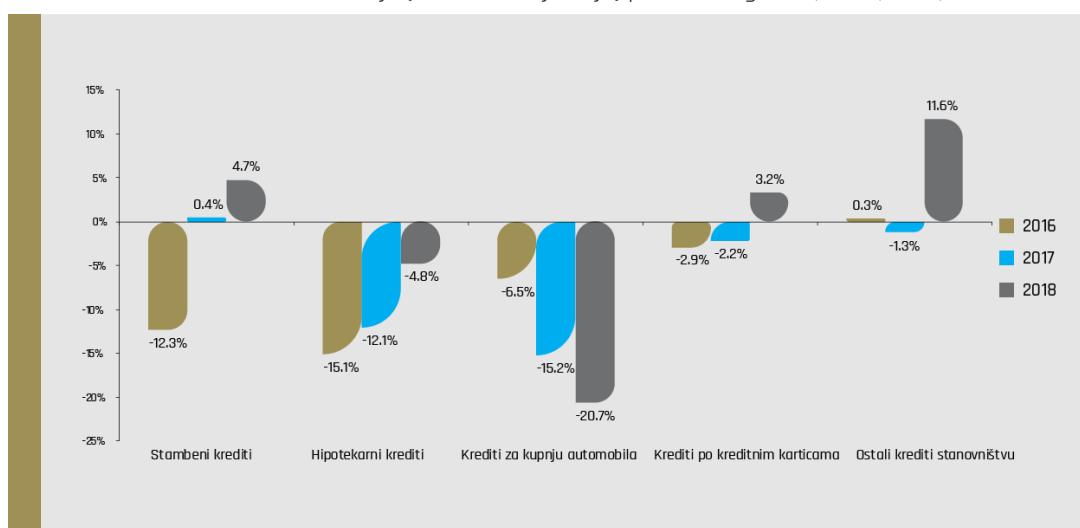
Međugodišnja stopa rasta (12m prosjek) 11:2013.-01:2019.



Dvanaestomjesečni prosjek međugodišnje stope rasta bruto novoodobrenih kredita pokazuje nastavak solidnog rasta kredita kućanstvima i poduzećima. Krediti kućanstvima rastu po prosječnoj stopi od približno 2,5%, dok se rast kredita u sektoru poduzeća kreće oko 15%. Relativno niska stopa rasta kredita stanovništvu objašnjava se uključivanjem svih vrsta kratkoročnih kredita poput okvirnih kredita, prekoračenja i sl.

9. Stope rasta kredita stanovništvu prema vrstama

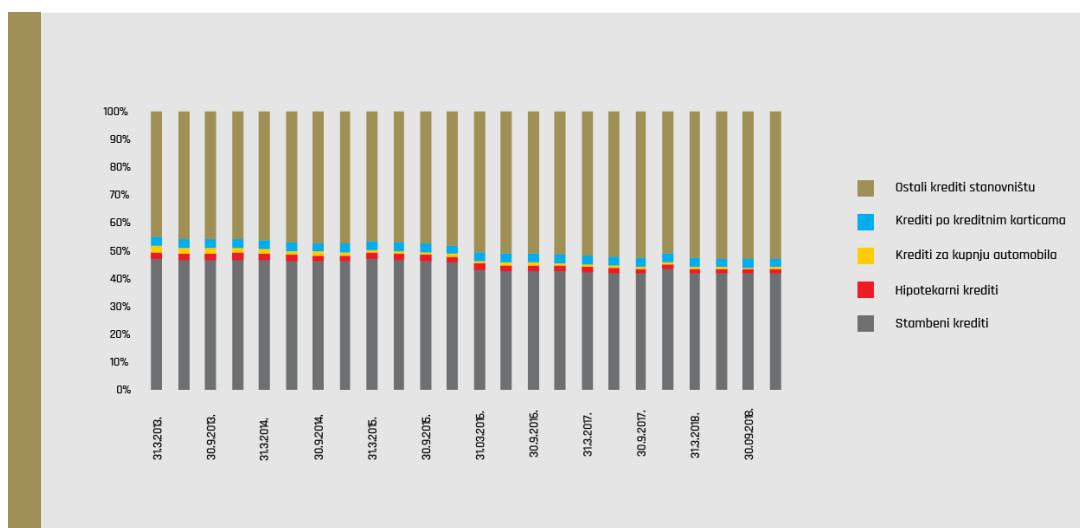
u odnosu na isto razdoblje (četvrto tromjesečje) prethodne godine, 2016., 2017., 2018.



Kako razne operacije s kreditima - prodaje, konverzije - izlaze iz osnovica prijašnjih godina, jasnije se vidi struktura rasta kredita stanovništvu. Stambeni krediti i krediti po kreditnim karticama rastu po umjerenim stopama. Ostali krediti stanovništvu, u koje se na ovoj slici ubrajaju gotovinski nenamjenski, prekoračenja, investicijski i ostali, bilježe brži rast. To se jednim dijelom događa zbog kontrakcije čistih hipotekarnih i kredita za kupnju automobila - taj dio potražnje sada se zadovoljava kroz ostale kredite.

10. Struktura kredita stanovništvu po vrstama

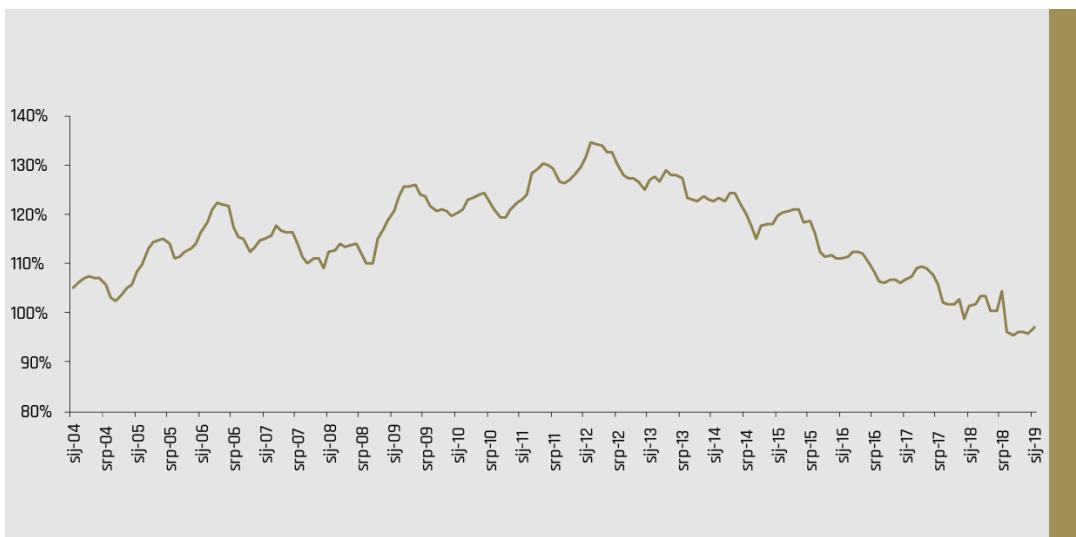
Q1:2009.-Q4:2018.



Struktura kredita stanovništvu u drugoj polovici 2018. nije se bitno mijenjala. Dominiraju stambeni s udjelom od oko 42% i ostali (u koje ubrajamo gotovinske nenamjenske, prekoračenja, investicijske i ostale) s oko 53%.

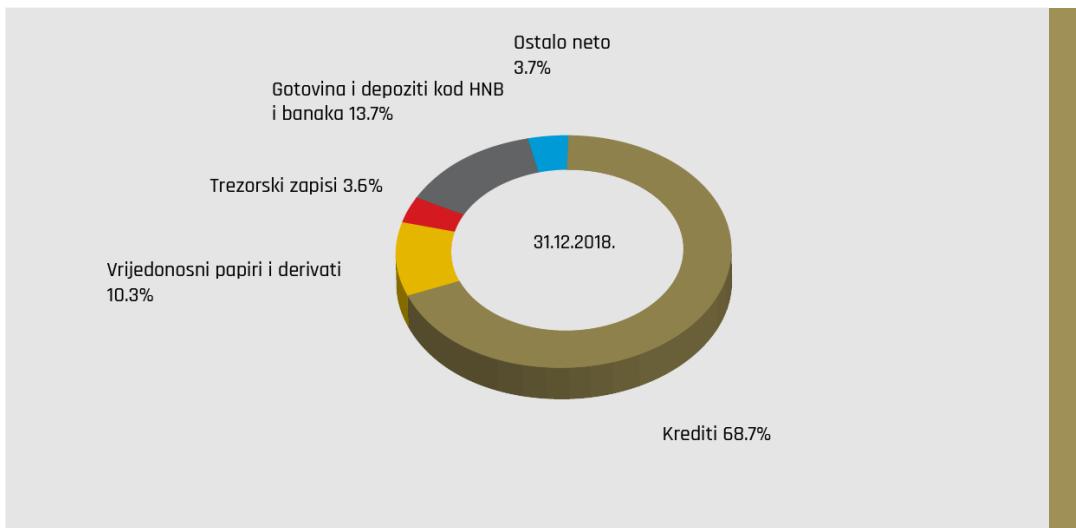
11. Omjer kredita i depozita

01:2004.-01:2019.



U posljednjih nekoliko mjeseci šire definirani omjer kredita i depozita počeo se povećavati nakon dostizanja minimuma, te je u listopadu dosegnuo razinu od 96,9%. Rast odražava utjecaj postupnog oporavka kreditiranja.

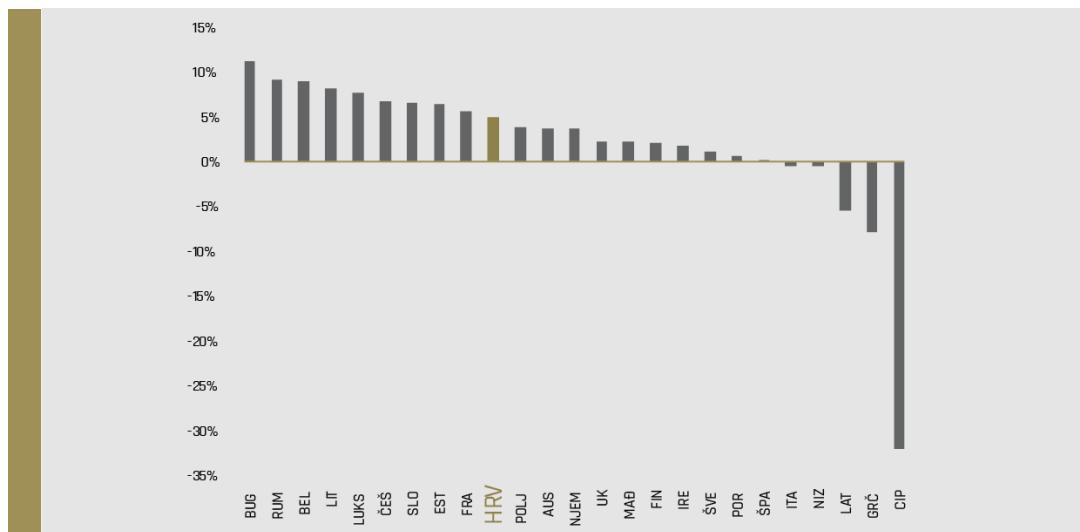
12. Struktura aktive banaka



U četvrtom tromjesečju 2018. nastavljen je porast udjela kredita i vrijednosnih papira i smanjenje udjela gotovine i depozita u imovini banaka. Viškovi likvidnosti i dalje se koriste za razduživanje, uglavnom prema inozemstvu, ali sada se vidi i korelacija s rastom rizičnih plasmana.

13. Stopa rasta kredita poduzećima u EU i Hrvatskoj

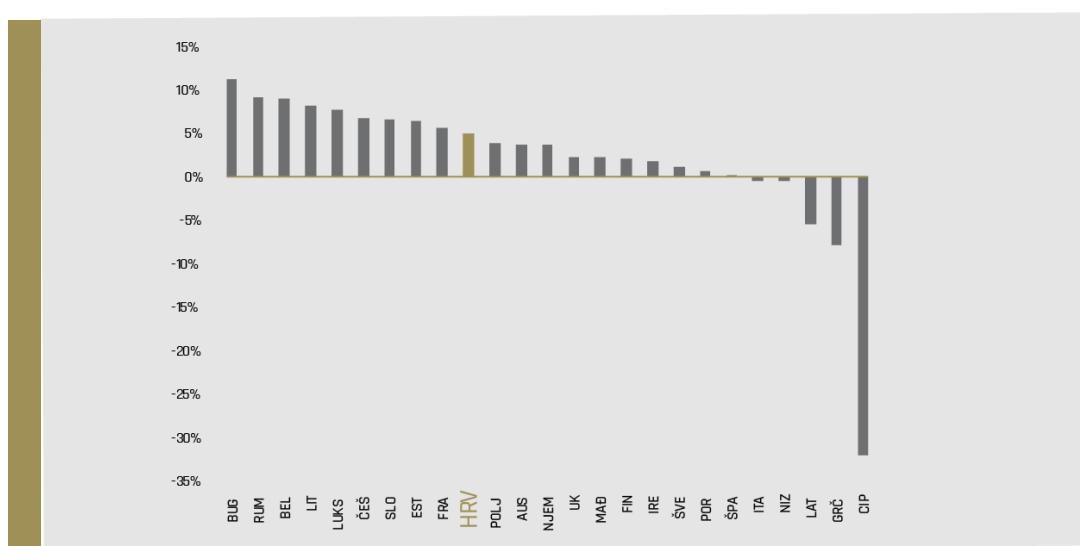
31.12.2018./ 31.12.2017. u %



Na kraju prosinca 2018. godine u devet država članica EU zabilježena je negativna stopa rasta kredita poduzećima. Hrvatska pripada skupini zemalja u kojoj je zabilježen pad kredita, ali se sa stopom od -0,9% prema ECB-ovoj metodologiji nalazi među zemljama s najnižim padom. Najveći rast je zabilježen u Irskoj, Mađarskoj i Finskoj.

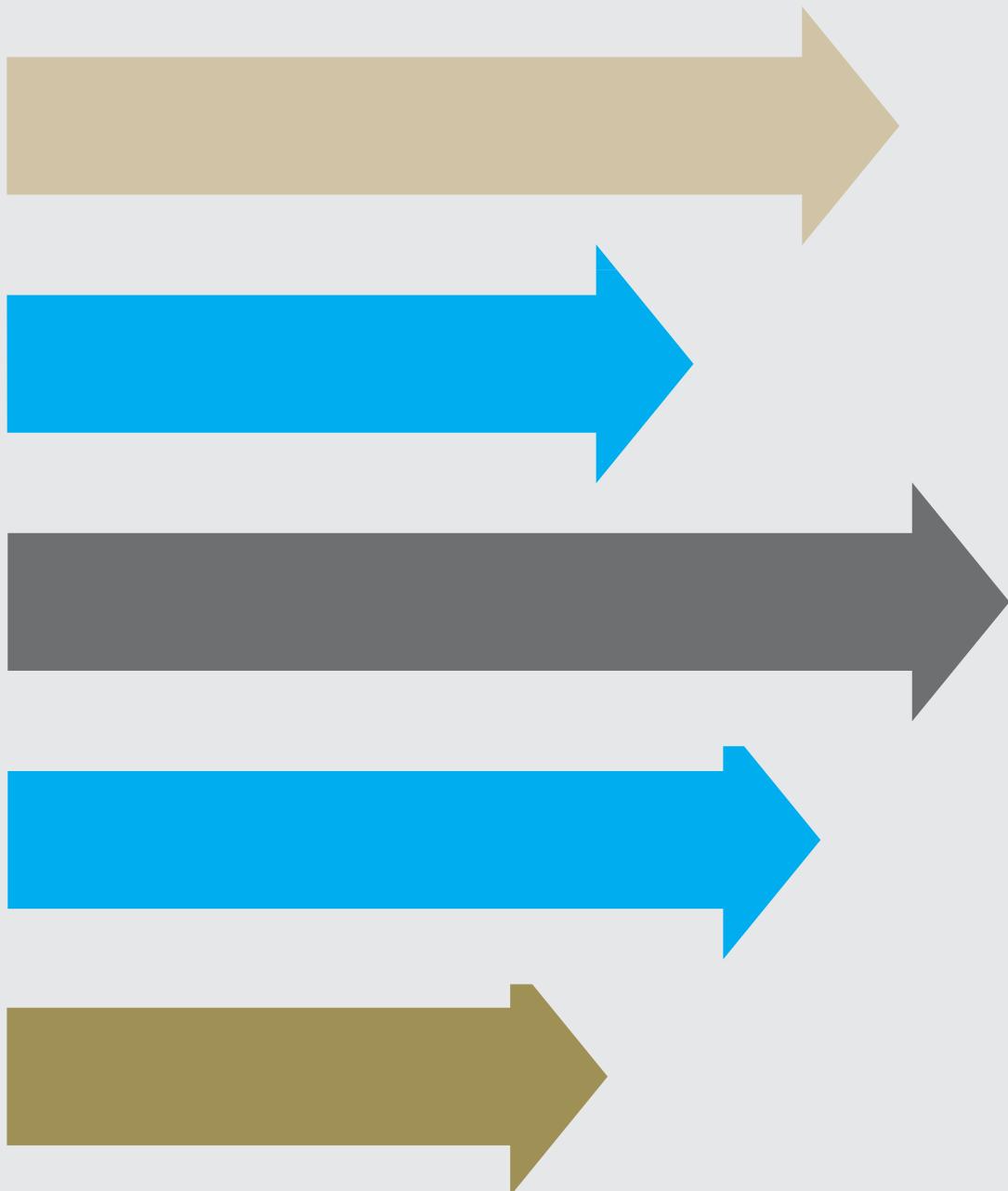
14. Stopa rasta kredita stanovništvu u EU i Hrvatskoj

31.12.2018./ 31.12.2017. u %



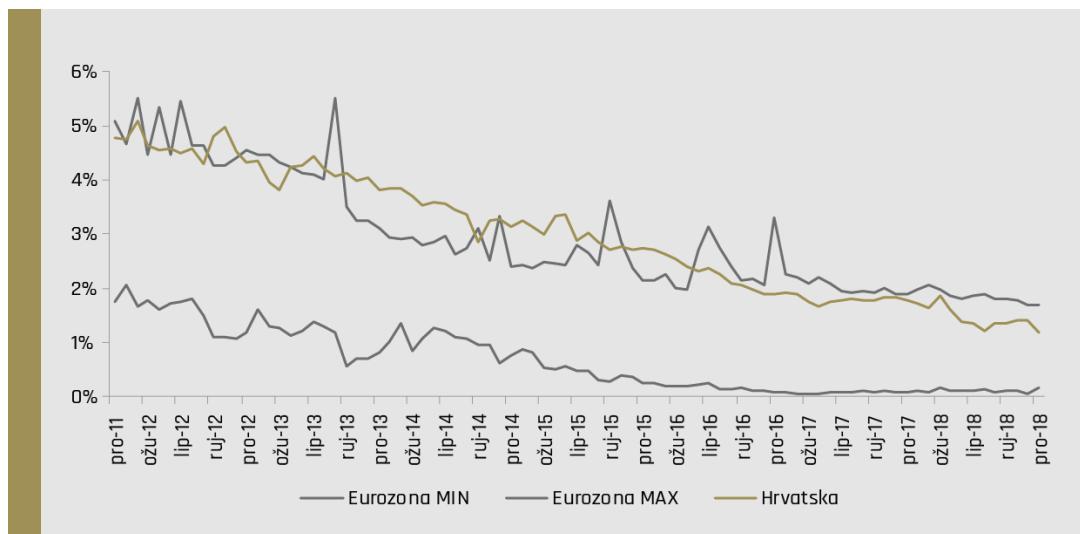
Rast (nominalnih) kredita stanovništvu u prosincu 2018. od 4,8% u odnosu na isti mjesec prethodne godine Hrvatsku prema ECB-ovoj metodologiji smješta pri sredini ljestvice među zemljama EU koje su zabilježile rast kredita stanovništvu. Najbrži rast kredita stanovništvu u EU zabilježen je u Bugarskoj i Rumunjskoj, dok je najveći pad zabilježen u Grčkoj i na Cipru.

Kamatne stope i troškovi regulacije



15. Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva (novi poslovi)

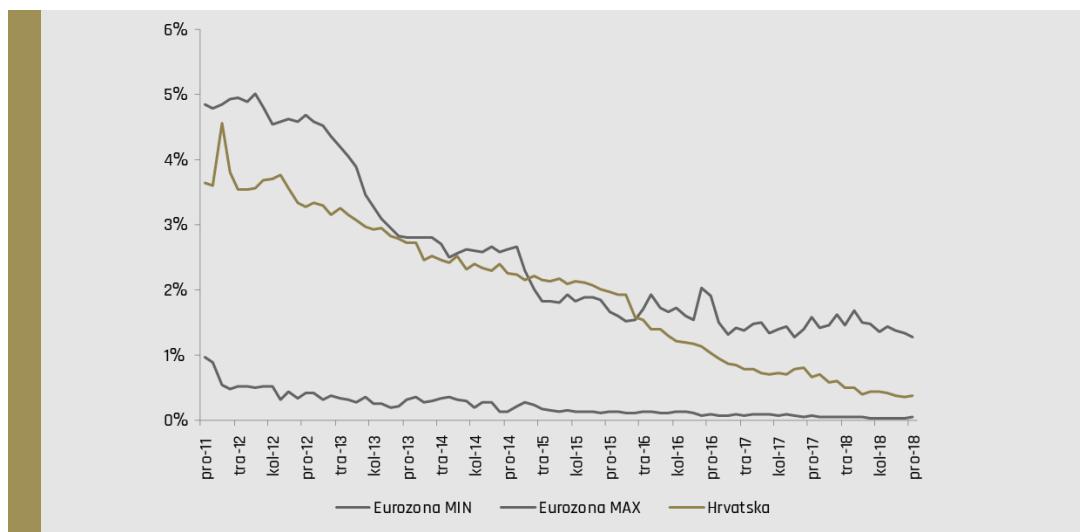
12:2011.-12:2018.



Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva u hrvatskim bankama kreću se oko 1,5% te se trenutačno nalaze oko gornjeg praga intervala euro područja koji je definiran visinom kamatnih stopa u Estoniji. Ova razina - približno oko gornjeg praga euro područja - ponavlja se dugi niz godina.

16. Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva (novi poslovi)

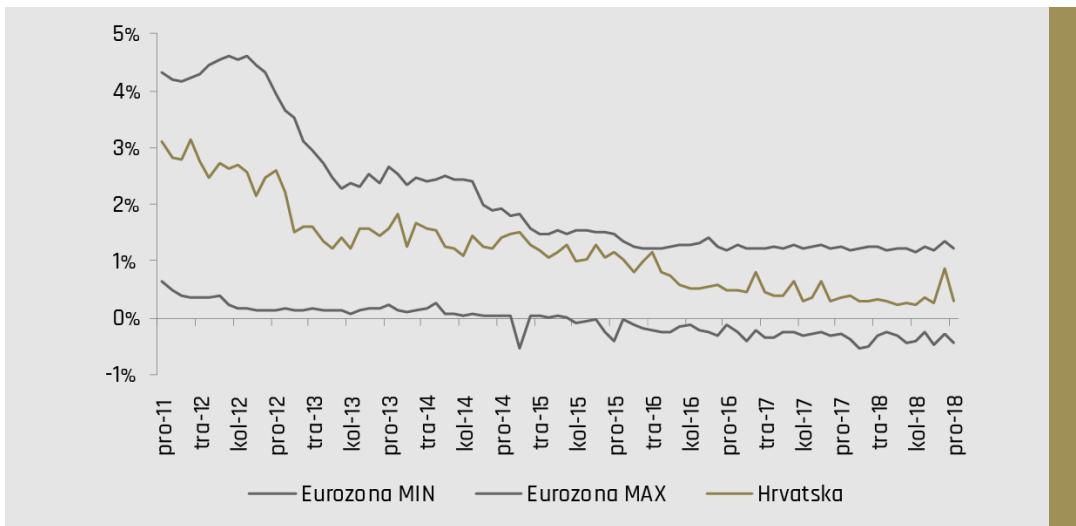
12:2011.-12:2018.



Prosječne kamatne stope na kratkoročne depozite stanovništva pale su ispod praga od 1%, pri čemu je tijekom 2017. zabilježen značajniji pad prosječnih kamatnih stopa koji je nastavljen i u 2018. tako da se ove kamatne stope sada kreću bliže donjem pragu intervala euro područja.

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

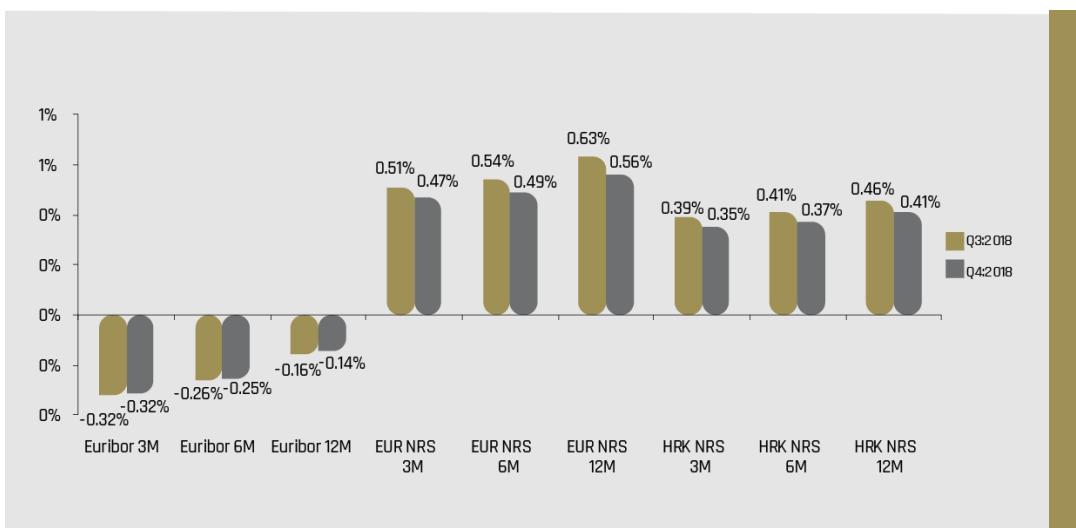
12:2011.-12:2018.



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 ova kamatna stopa negativna.

18. Referentne kamatne stope

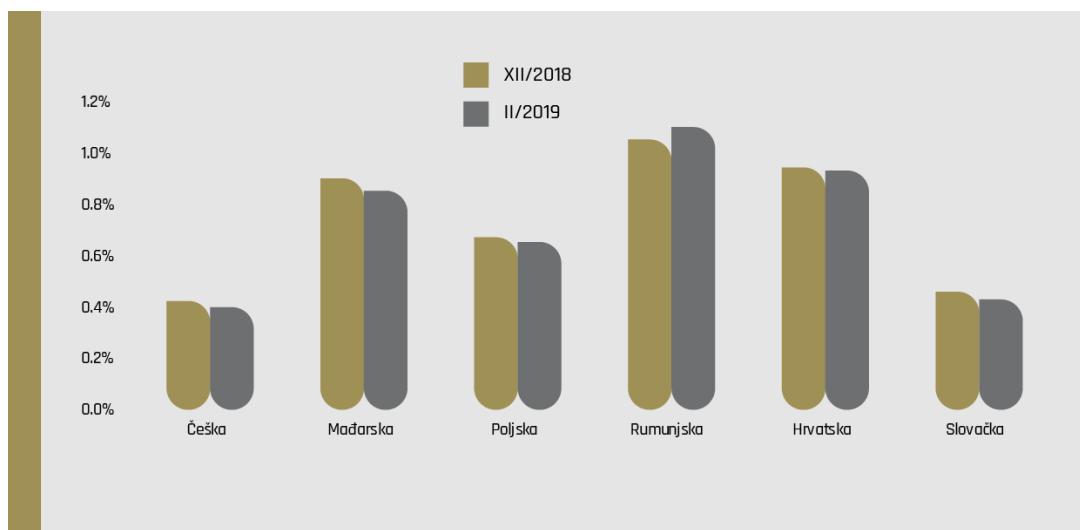
Q3:2018.-Q4:2018



Nacionalne referentne stope (NRS) nastavile su se smanjivati u četvrtom tromjesečju 2018. Premija rizika koja je sadržana u razlici NRS-EURIBOR kretala se oko 80 baznih bodova, nešto niže od premije rizika sadržane u CDS spread-u odnosno spread-u državnih obveznica (Slika 19.).

19. CDS spread

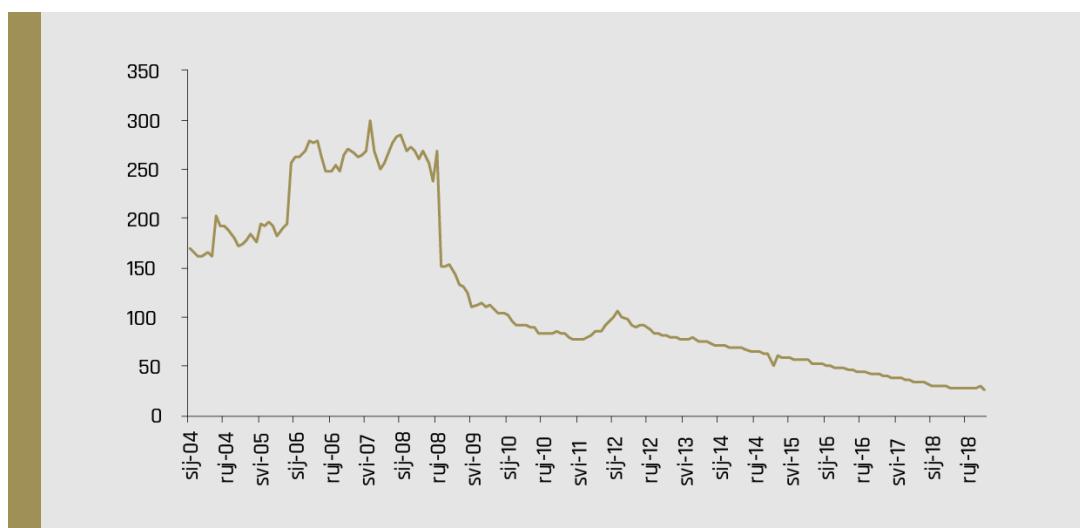
(podaci na dan 28.02.2019.)



Hrvatska premija rizika i dalje je najveća u regiji uz Mađarsku i Rumunjsku, te više ne pokazuje tendenciju primjetnog smanjenja. Povoljnija percepcija rizika posljedica je stabilnijih fiskalnih pokazatelja i relativno stabilnog rasta.

20. Indeks regulacijskog opterećenja IRO

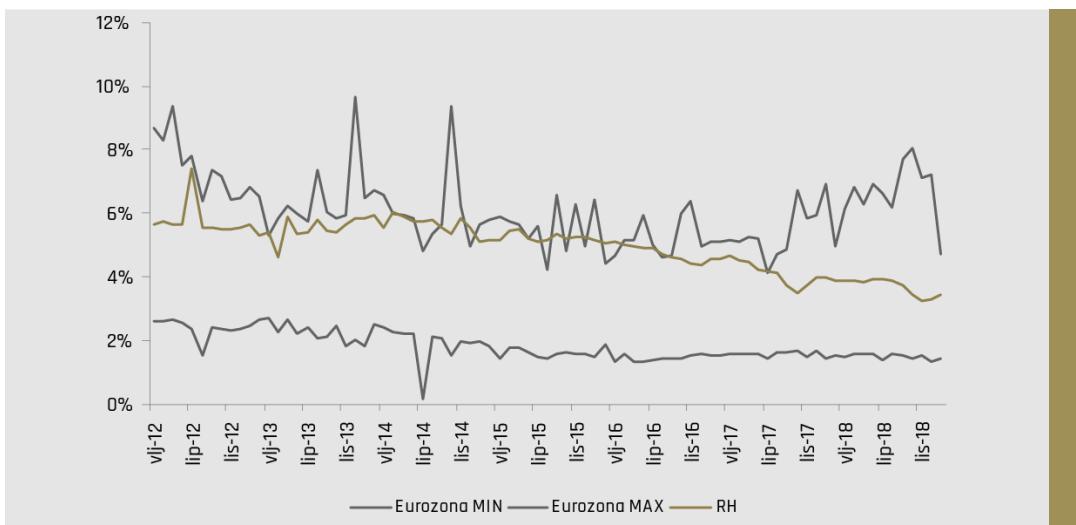
u baznim bodovima (bps) 01:2004.-01:2019.



Bruto trošak regulacije i dalje bilježi trend smanjenja koji je uvjetovan padom pasivnih kamatnih stopa. Trošak se spustio na razinu ispod 30 baznih bodova. U obzir se uzima i trošak uplata banaka u sanacijski fond (oko 10 baznih bodova na godišnjoj razini), no efekt pada pasivnih kamatnih stopa dominira nad efektom nove regulacije pa se indeks ukupnoga troška nalazio u blagom padu dok su padale i kamatne stope. Sa zaustavljanjem njihova pada i IRO će stagnirati - taj trend je već vidljiv na slici.

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

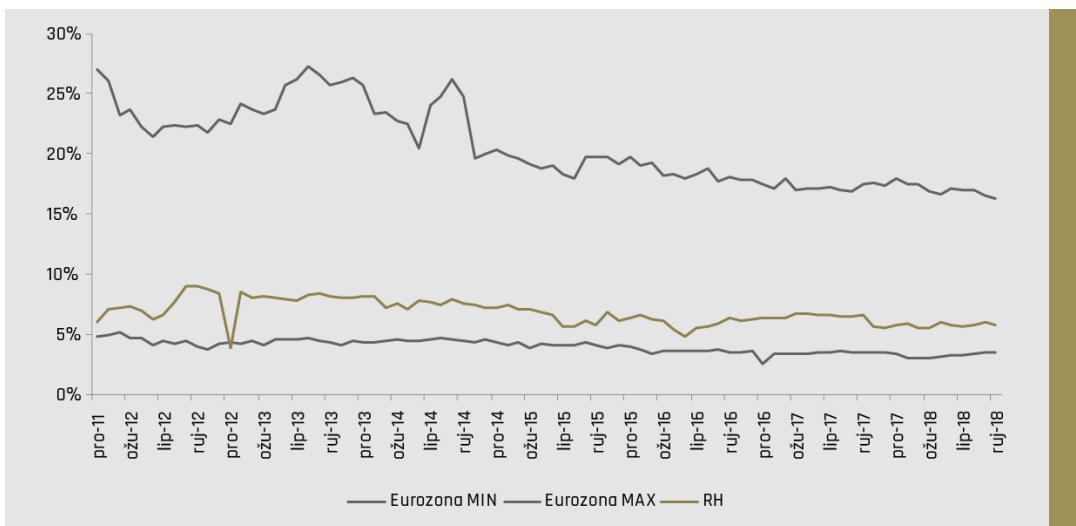
12:2011.-12:2018.



Nova statistika ECB-a u koju je uključena i Hrvatska pruža uvid u uže efektivne kamate stope na stambene kredite s rokom dospijeća preko 10 godina. One su u Hrvatskoj u prosincu 2018. iznosile 3,47% i kretale su se ispod gornjeg ruba 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 na ovu vrstu kredita od hrvatskih banaka.

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

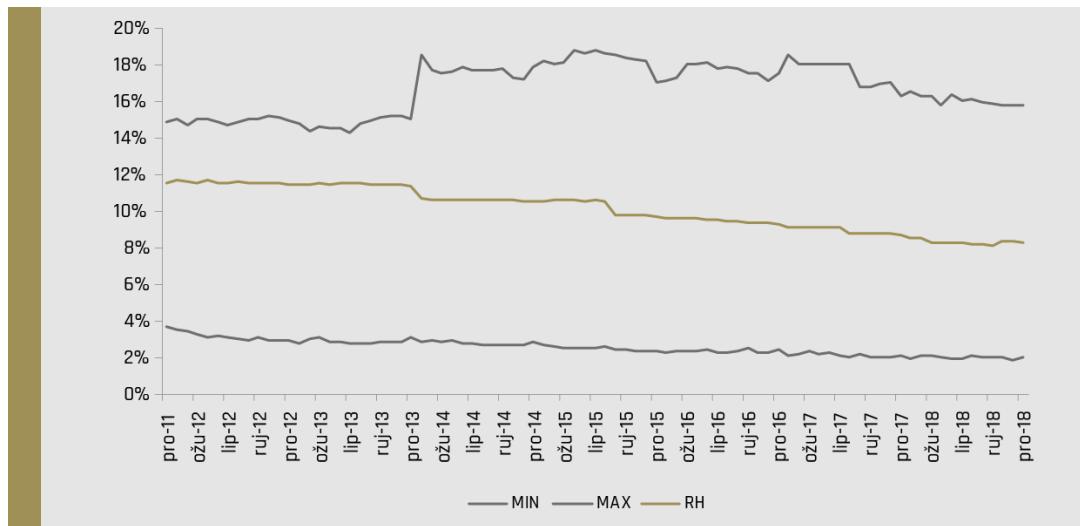
12:2011.-12:2018.



Kamatna stopa na potrošačke kredite od 1 do 5 godina u prosincu 2018. iznosila je 5,7% i kretala se unutar intervala kamatnih stopa euro područja, bliže 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.

24. Prosječne kamatne stope na okvirne kredite poduzećima (novi poslovi)

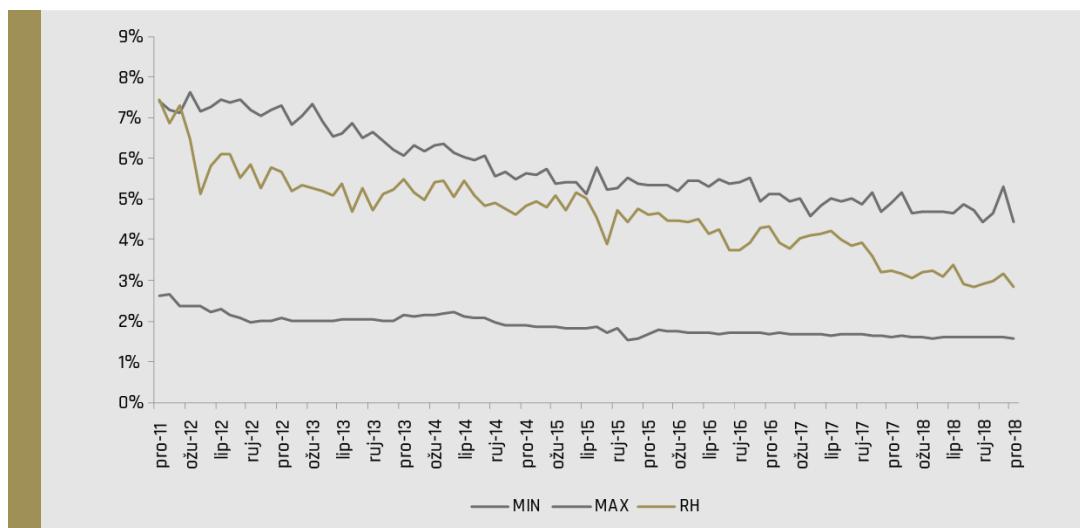
12:2011.-12:2018.



Kamatna stopa od 8,3%, koliko je u prosincu 2018. 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)

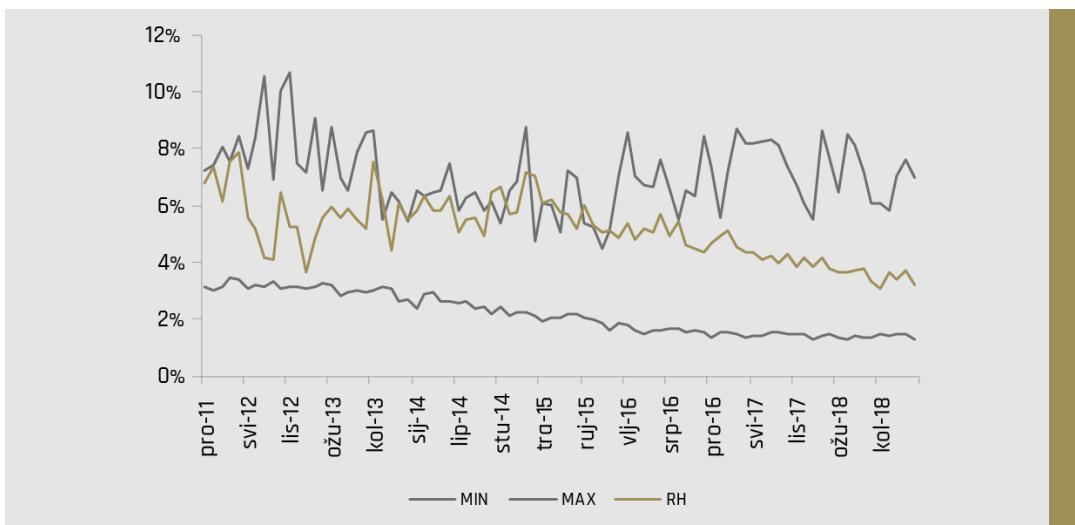
12:2011.-12:2018.



Kamatne stope na ovu vrstu kredita (2,9% u prosjeku u prosincu 2018.) 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 euro područja veće kamatne stope na ovu vrstu kredita zabilježene su u Bugarskoj.

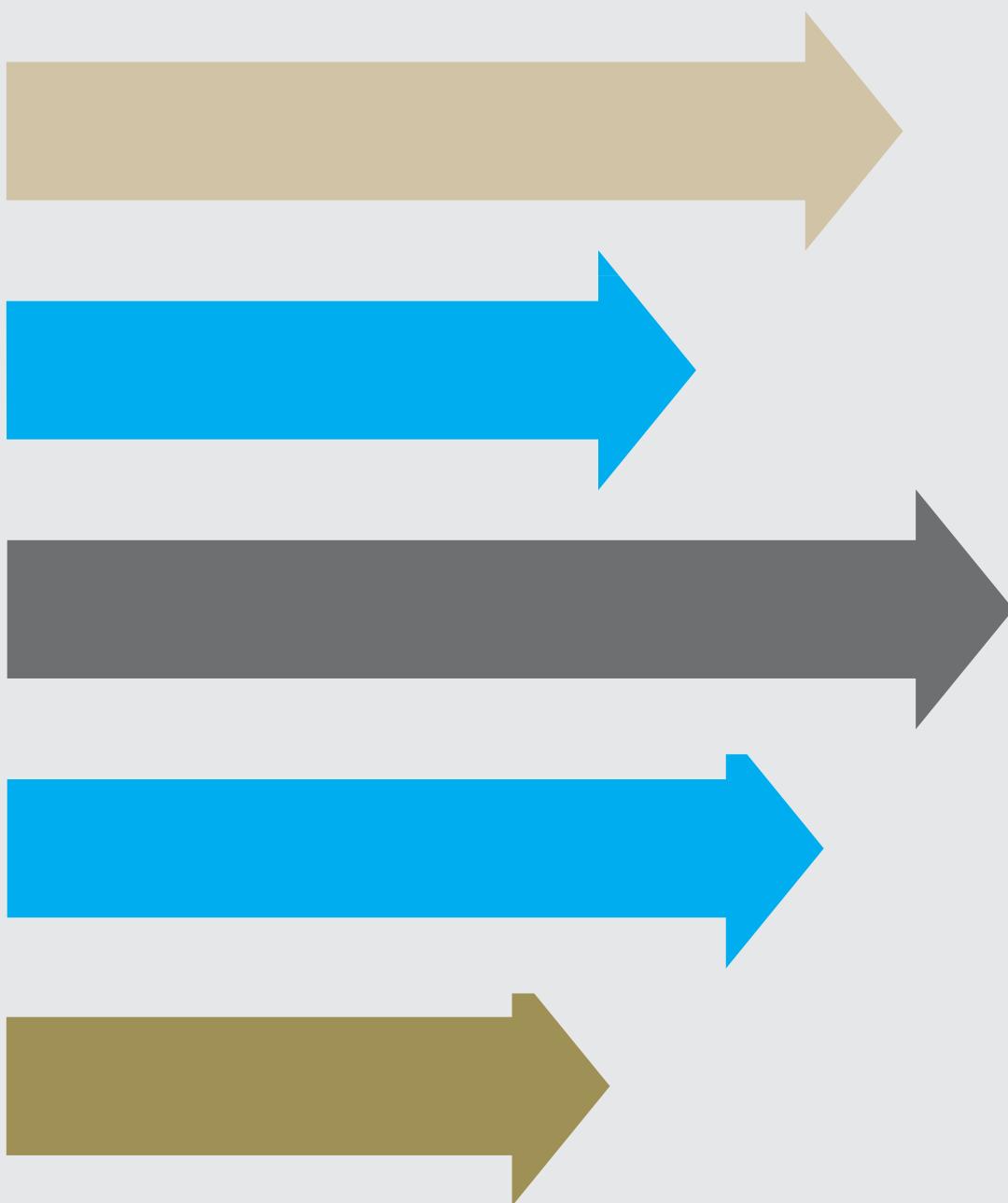
25. Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (novi poslovi)

12:2011.-12:2018.



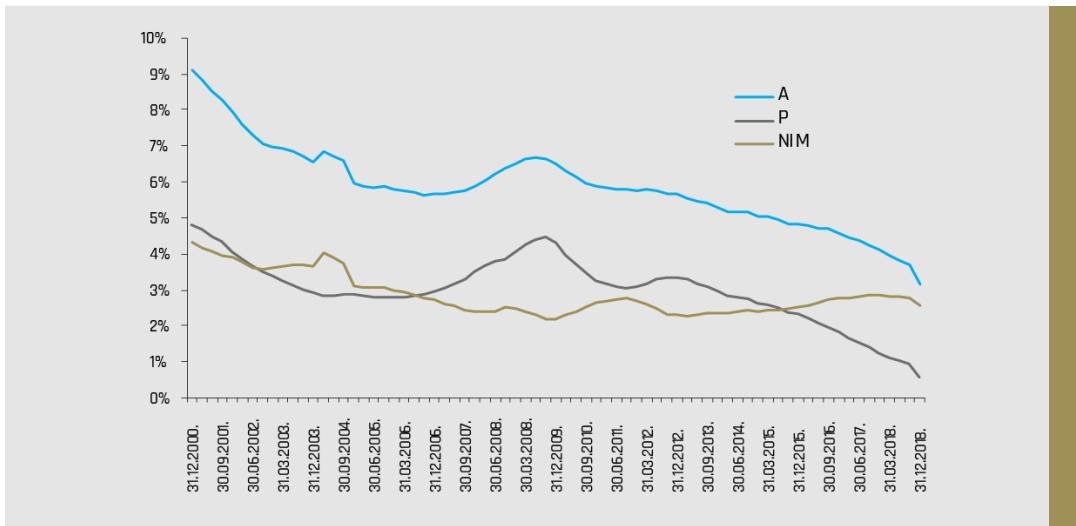
Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (od 1 do 5 godina) u Hrvatskoj su u prosincu 2018. iznosile 3,2%, i dalje se kreću unutar intervala euro područja. Ove kamatne stope veće su u Estoniji i Slovačkoj. Među zemljama koje još nisu uvele euro višu kamatnu stopu imaju Rumunjsku i Bugarsku.

Zarade



26. Neto kamatna marža (NIM)

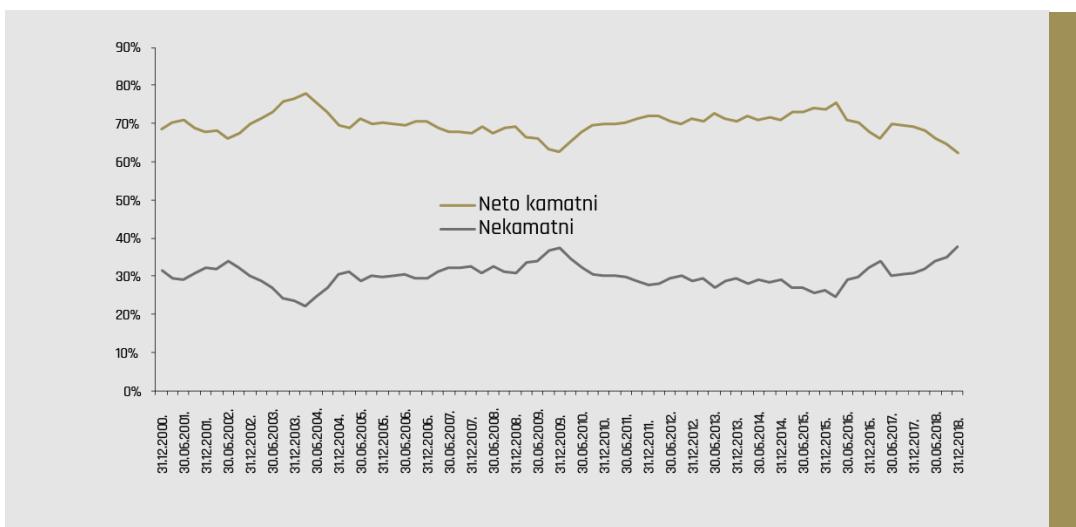
NIM = A (prosječno naplaćena aktivna kamatna stopa) – P (prosječno plaćena pasivna kamatna stopa)
Q4:2000.-Q4:2018.



Pomični godišnji prosjek neto kamatne marže bilježio je blagi rast od 2013. zbog bržeg pada pasivnih od aktivnih kamatnih stopa. Rast je zaustavljen u prvom kvartalu 2018. U četvrtom kvartalu 2018. marža je dodatno smanjena na 2,57%, što je za 0,30 postotnih bodova manje u odnosu na isti kvartal 2017.

27. Udjel neto kamatnog i nekamatnog prihoda u ukupnom prihodu

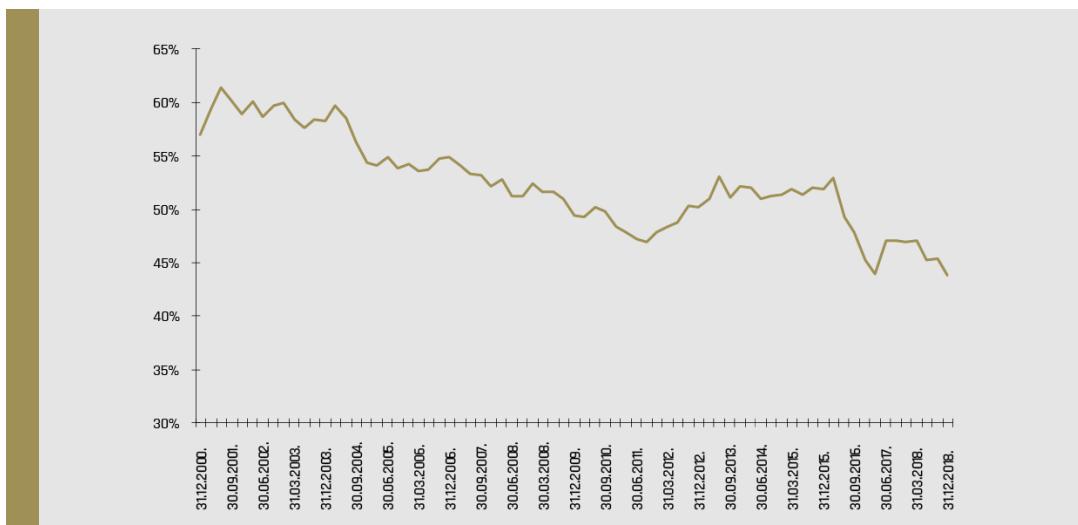
Q4:2000.-Q4:2018.



Udjel neto kamatnog prihoda u strukturi zarada hrvatskih banaka u četvrtom kvartalu 2018. iznosi 62,1%, što predstavlja pad od 7,1 postotnih bodova u odnosu na isti kvartal 2017. i povezano je s padom neto kamatne marže.

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

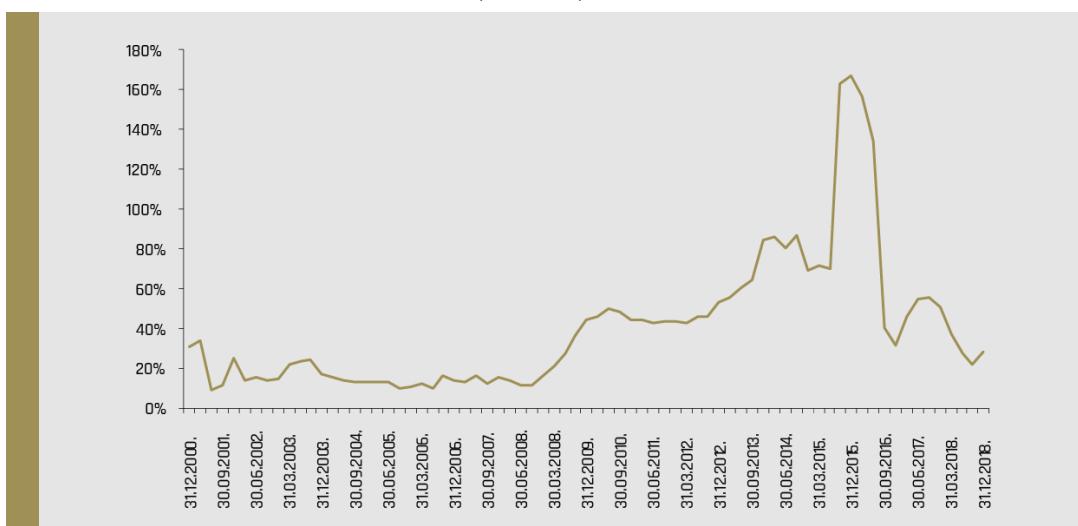
Q4:2000.-Q4:2018



Cost-income omjer je u četvrtom tromjesečju 2018. dosegnuo 43,9%, što predstavlja smanjenje u odnosu na isti kvartal prethodne godine za 3 postotna boda i kreće se oko historijskog minimuma.

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

Q4:2000.-Q4:2018

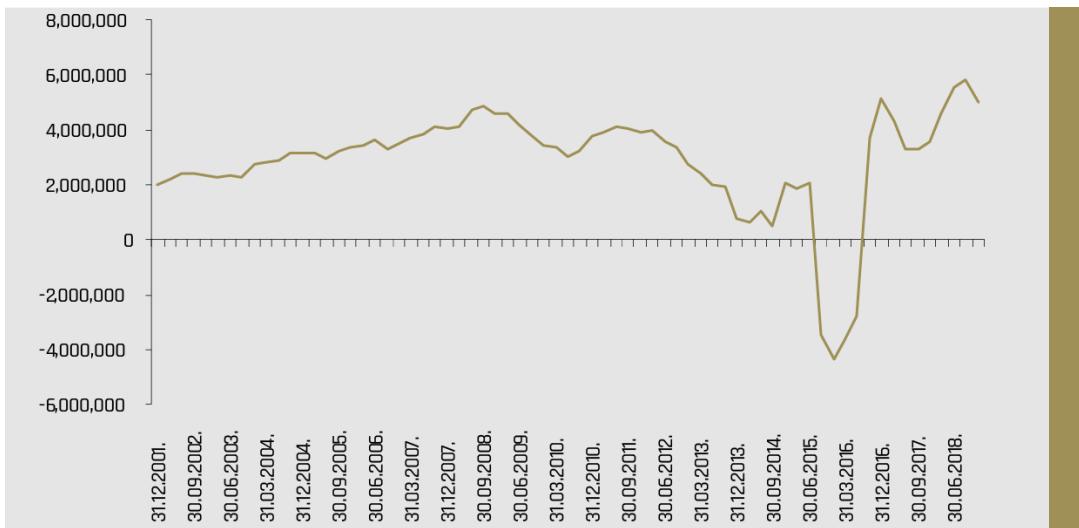


Opterećenje rezultata troškovima rezerviranja povećano je u četvrtom tromjesečju 2018. 28,1% neto rezultata prije rezerviranja odlazi za ispravke vrijednosti i rezervacije. Međutim, to je i dalje za oko 29 postotnih bodova manje u odnosu na isti kvartal 2017.

30. Dobit nakon oporezivanja / neto dobit

Neto dobit zadnja četiri kvartala u 000 kuna

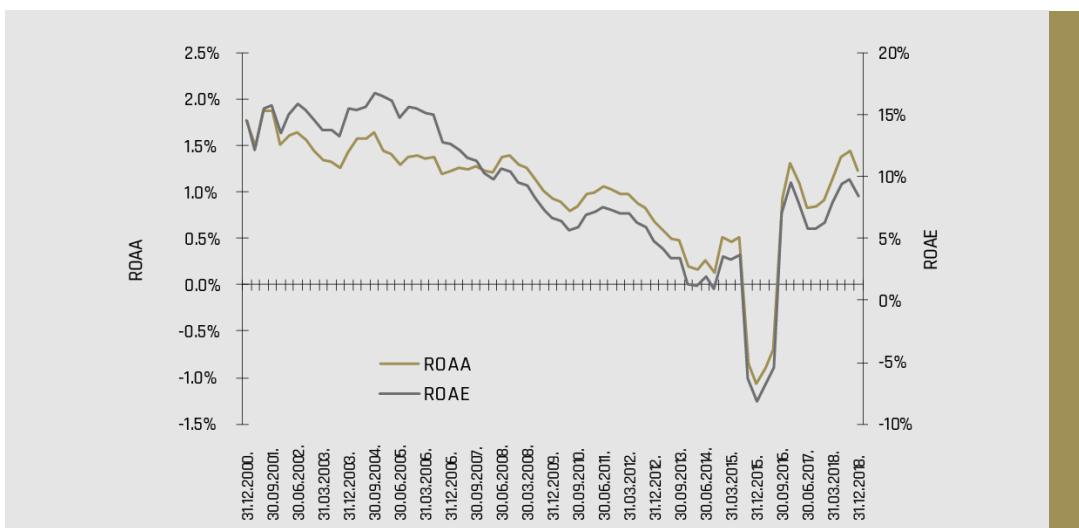
Q4:2000.-Q4:2018



Neto rezultat banaka se u toku 2016. vratio u pozitivan teritorij nakon gubitaka zbog konverzije švicarskog franka 2015. Trend-dobit na bazi zadnja četiri tromjesečja iznosi oko 4,9 milijardi kuna i još uvijek se zadržava u zoni jednoznamenkastog povrata na kapital.

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

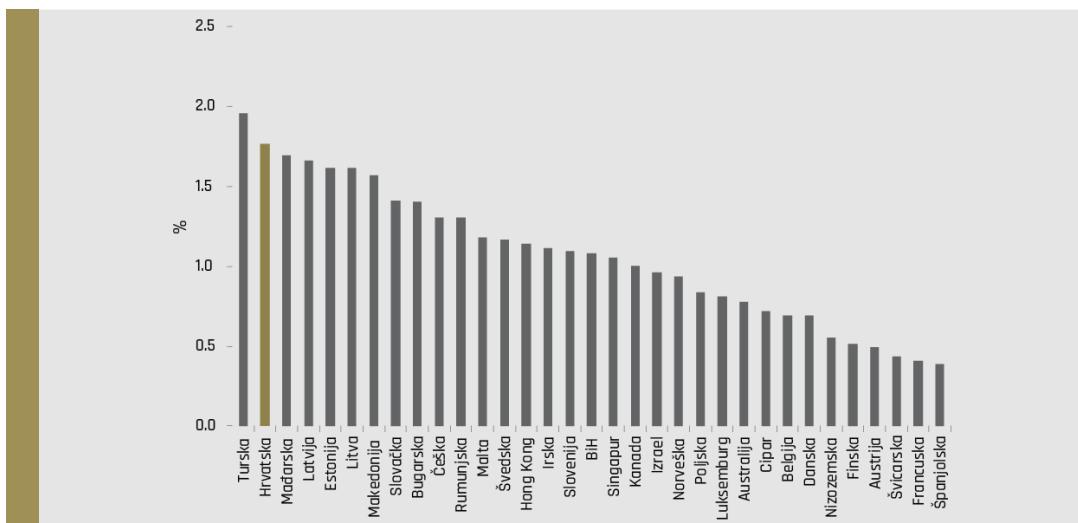
Q4:2000.-Q4:2018



Nakon velikog pada pokazatelja profitabilnosti u 2015. godini, u drugom tromjesečju 2016. pad je usporen, a u trećem su se pokazatelji vratili u pozitivan teritorij. U četvrtom tromjesečju 2018. povrat na prosječnu aktivu iznosio je 1,2%, a na prosječni kapital 8,4%. Unatoč smanjenju u odnosu na prethodni kvartal, to predstavlja povećanje u odnosu na kraj 2017. godine.

32. Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) u %: međunarodna usporedba

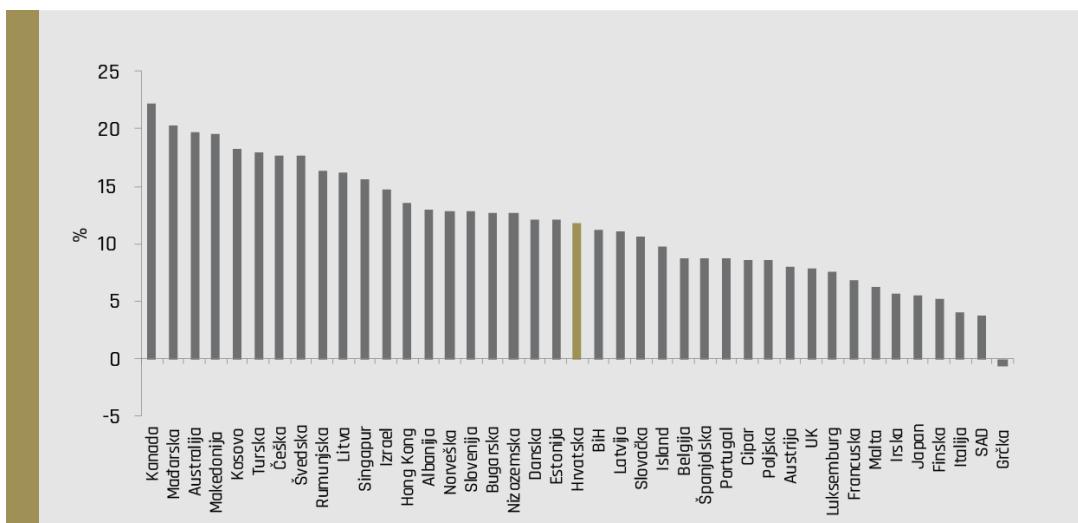
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Hrvatske banke su se prema povratu na prosječnu imovinu nalazile u pri vrhu međunarodne ljestvice, između Turske i Mađarske ali pri tumačenju rezultata treba imati u vidu da su zadnji podaci u bazi FSI za treći kvartal 2018. kada je dobit sezonski najveća.

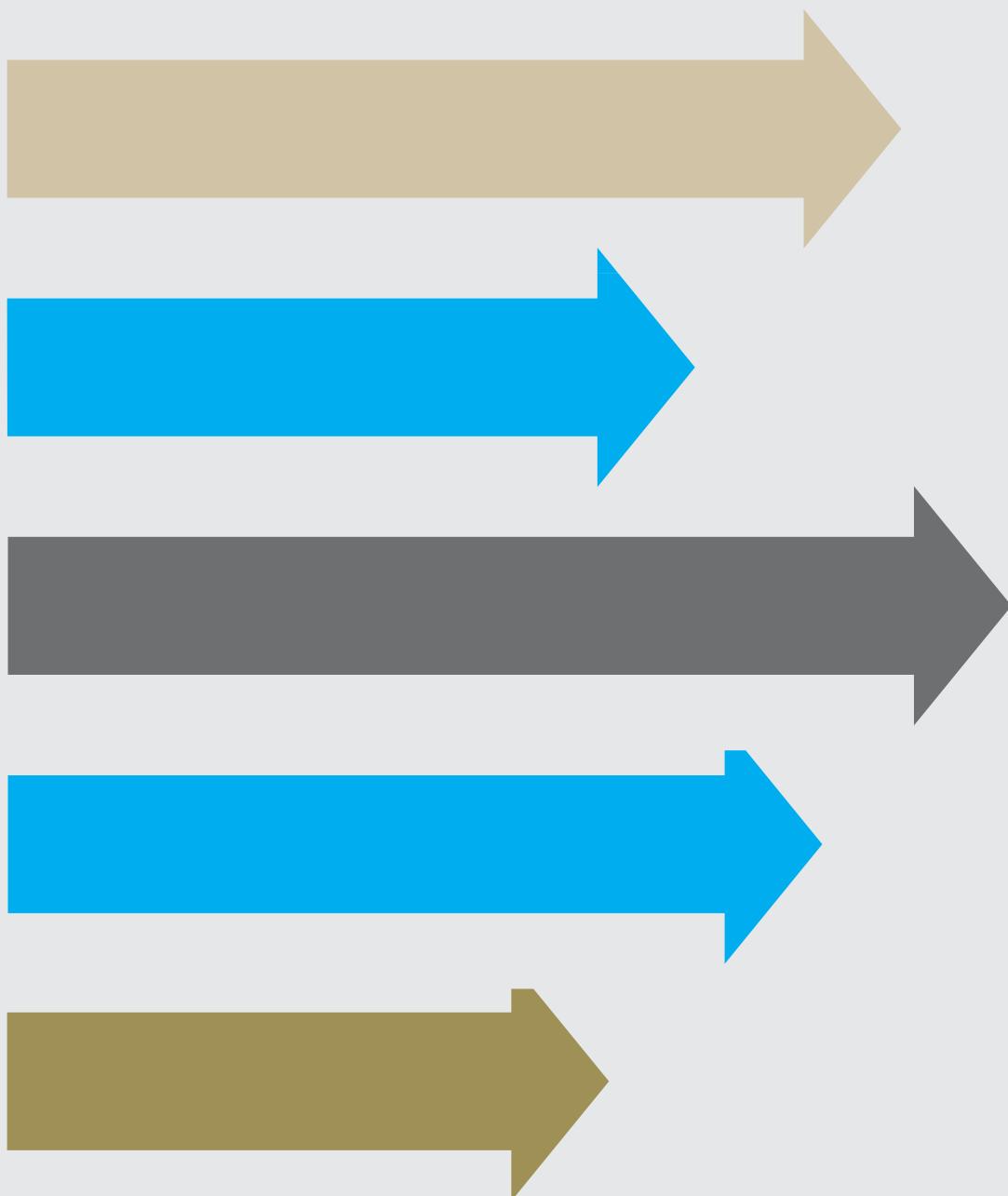
33. Povrat na prosječni kapital (ROAE) u %: međunarodna usporedba

prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



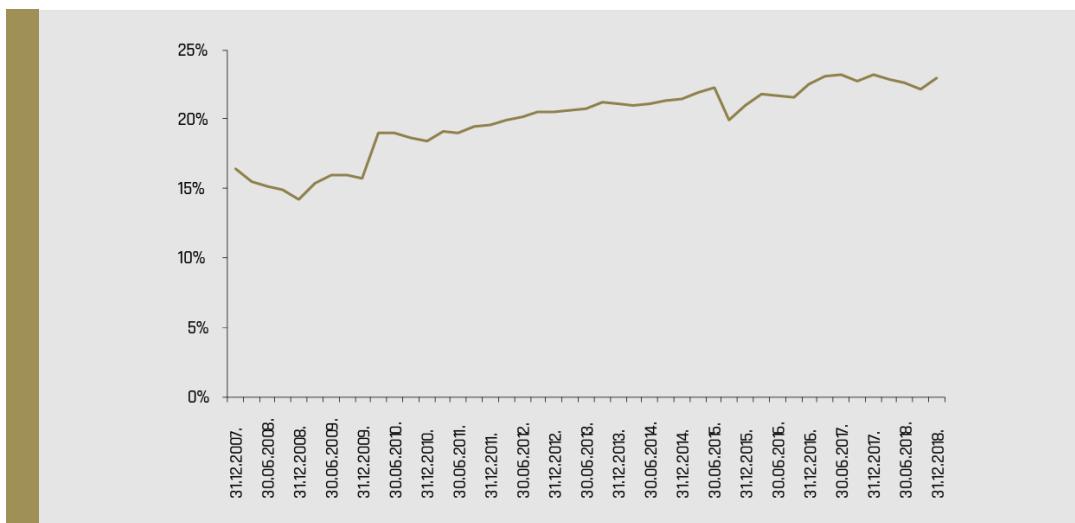
Prema povratu na prosječni kapital Hrvatska se nalazi u sredini ljestvice, između Estonije i BiH. Najprofitabilnije banke su u Kanadi, Mađarskoj i Australiji. Treba imati na umu ranije spomenuta metodološka ograničenja.

Kapitalizacija i rizici



34. Stopa adekvatnosti kapitala

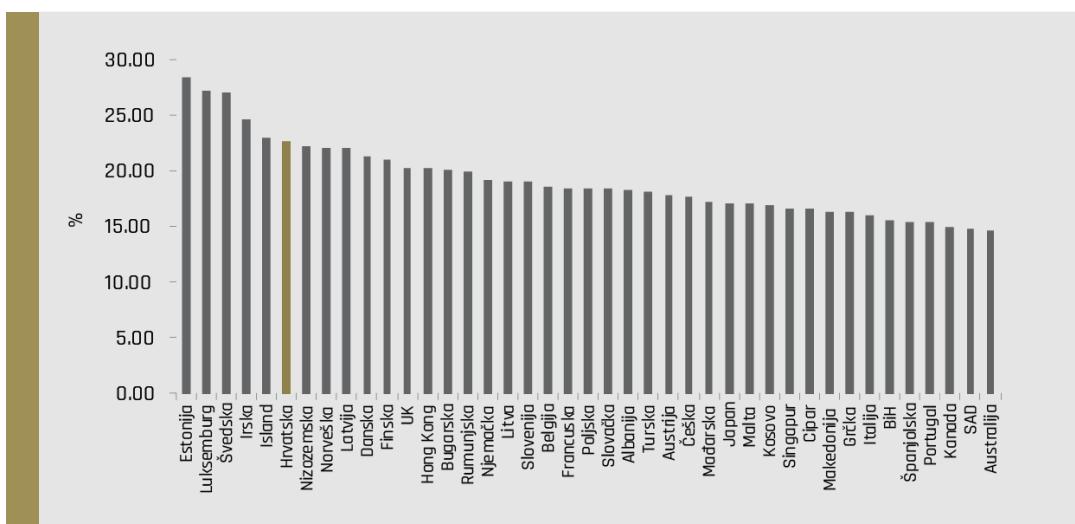
Q4:2007.-Q4:2018.



Nakon što je dosegnula maksimum od 22,3% u drugom tromjesečju 2015., stopa adekvatnosti kapitala u trećem tromjesečju te godine pala je na 19,9% zbog troškova vezanih uz konverziju kredita u švicarskom franku. Tijekom 2016. godine stopa adekvatnosti kapitala vratila se iznad razine od 20%, te se na kraju 2018. godine nalazila na visokoj i stabilnoj razini od 22,9%.

35. Stopa adekvatnosti kapitala: međunarodna usporedba

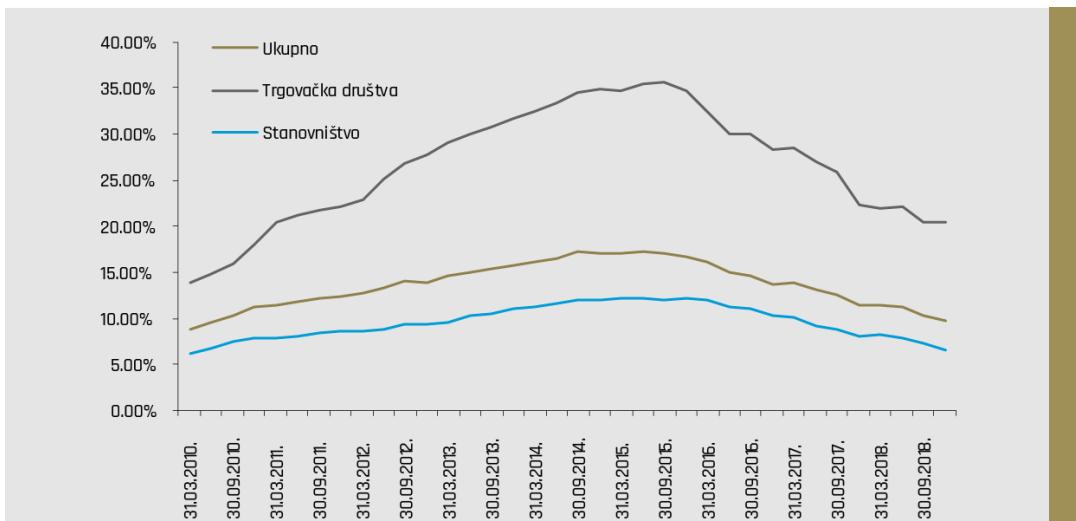
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Stopa adekvatnosti kapitala hrvatskih banaka jedna je od najviših među evropskim državama koje izvještavaju MMF u okviru baze podataka Financial Soundness Indicators.

36. Omjer loših kredita: stanovništvo i trgovачka društva

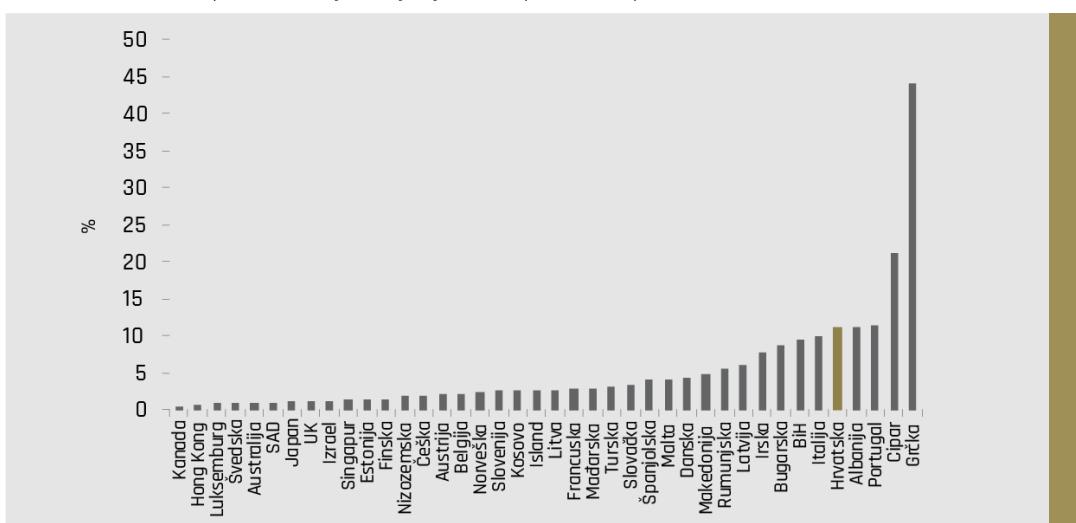
Q1:2010.-Q4:2018.



Udjel loših kredita u ukupnim kreditima spustio se ispod 10% (9,8%) po prvi put nakon sredine davne 2010. Najveći doprinos smanjenju dao je portfelj kredita stanovništvu (smanjenje sa 7,31% na 6,56% između trećeg i četvrtog tromjesečja), dok je kod trgovackih društava pad jedva primjetan. Osobito snažan pad zabilježen je kod gotovinskih nenamjenskih kredita, s 5,95% na kraju trećeg na 5,34% na kraju četvrtog tromjesečja 2018.

37. Omjer loših kredita: međunarodna usporedba

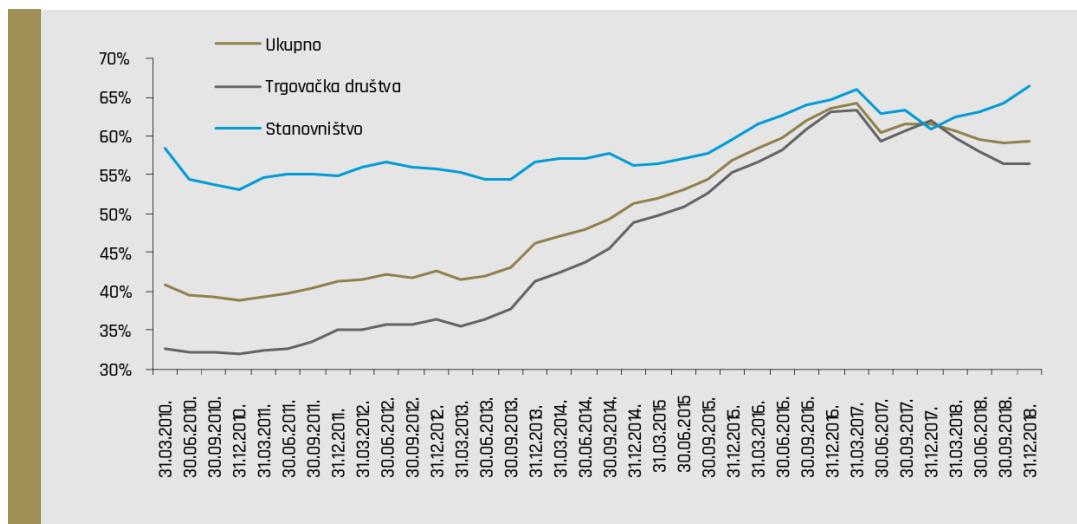
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



Hrvatska se prema ovom pokazatelju smješta uz Italiju i 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

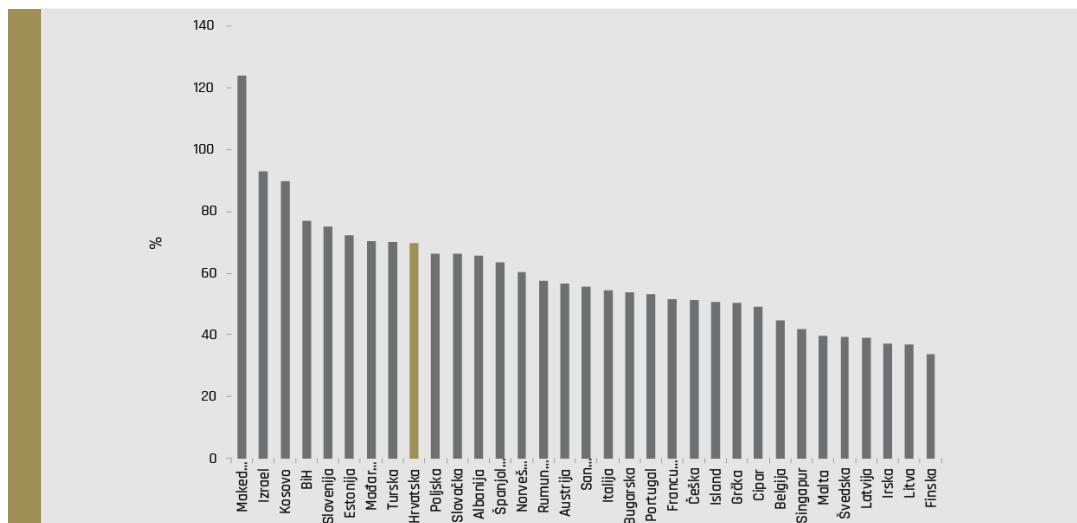
Q1:2010.-Q4:2018.



Pokrivenost loših kredita ispravcima vrijednosti i rezervacijama počela je brže rasti 2013. zbog strožih regulatornih zahtjeva HNB-a. Od 2018. na podatke utječe primjena novog standarda vrednovanja IFRS 9. Na kraju 2018. pokrivenost je bila stabilna, no očito je da pri tome raste u portfelju stanovništva, koji se sa 66,4% nalazi na povijesnom maksimumu. I to doprinosi stabilnosti sustava.

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

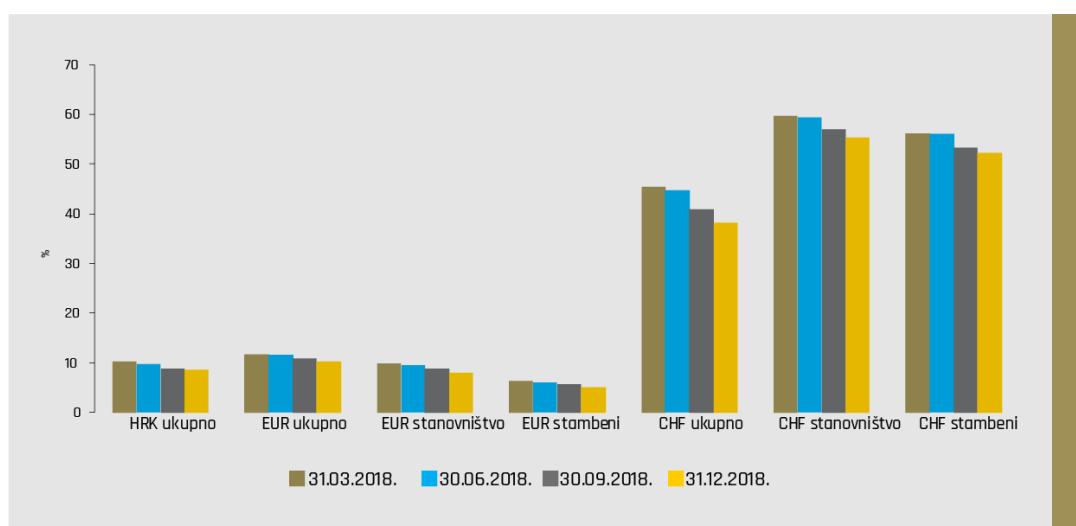
prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



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

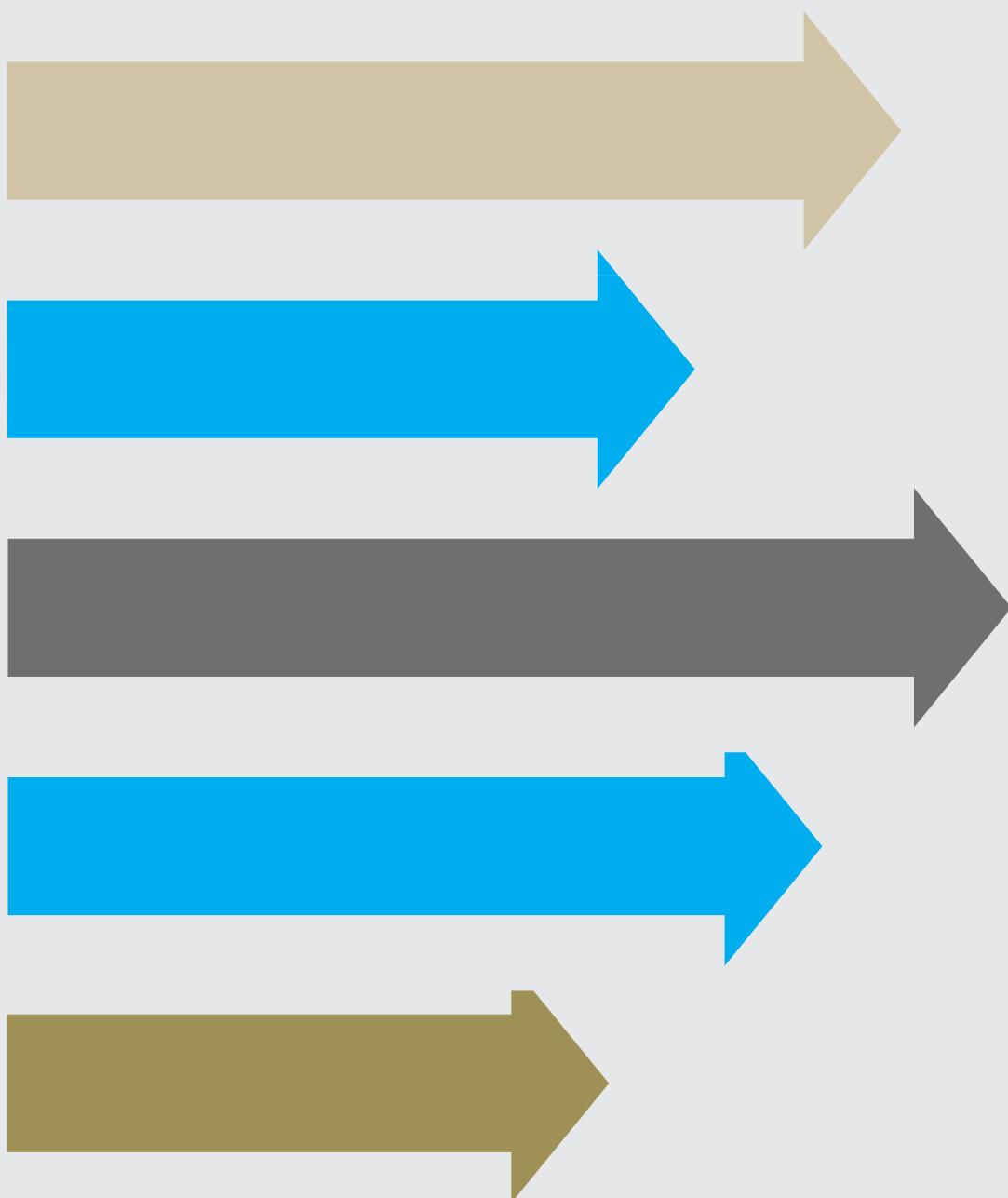
40. Valutna struktura omjera loših kredita

31.12.2018.

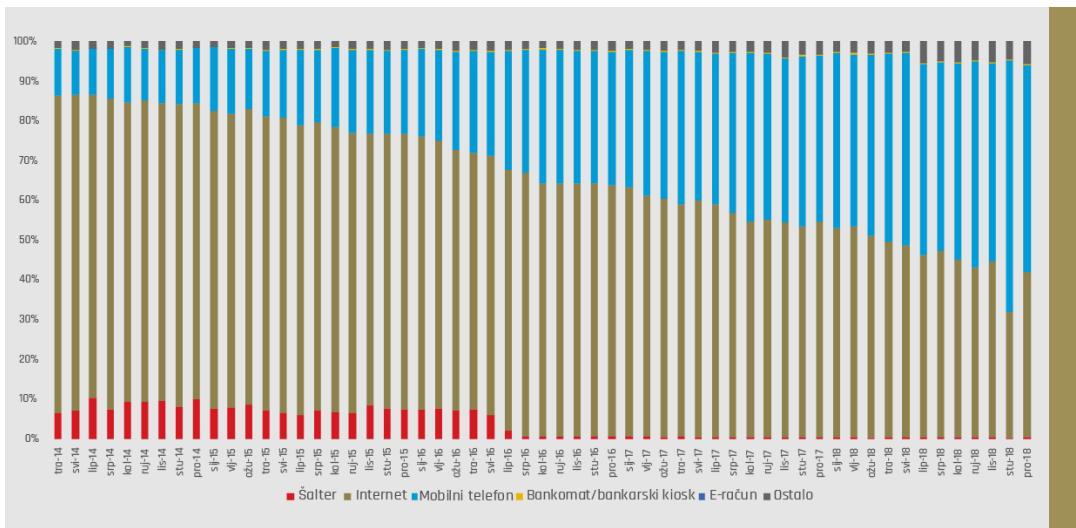


Kod stambenih kredita problem naplate se javlja u oko deset puta većem postotku kod kredita vezanih uz švicarski franak nego kod kredita vezanih uz vrijednost eura. Međutim, visina omjera loših kredita nakon konverzije ne prikazuje realno stanje. Omjeri se odnose samo na mali broj kredita koji nisu konvertirani. Kod ostalih omjera po valutama nalazimo očekivane odnose. I ovi omjeri su u padu.

Platne usluge

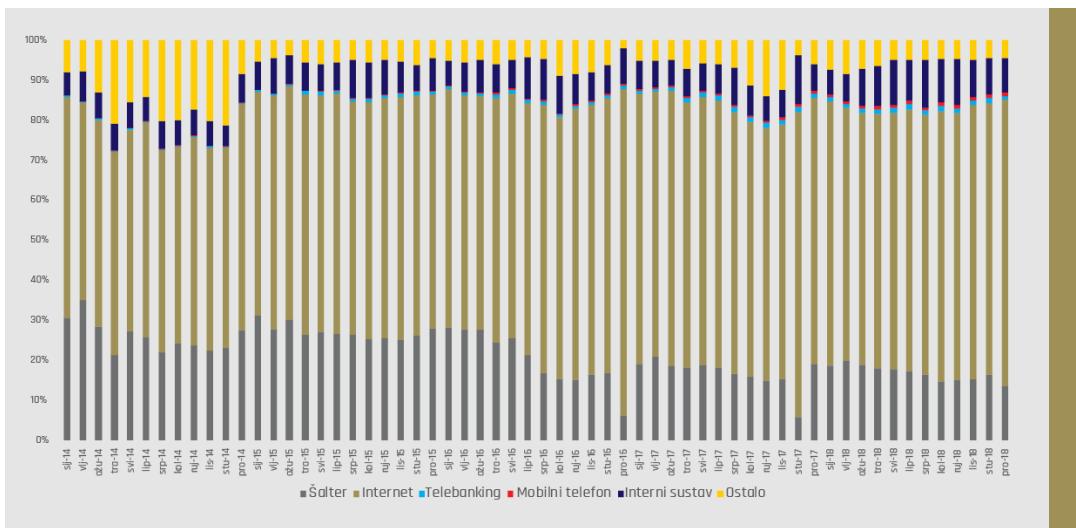


41. Struktura električnih nalog - potrošači



Struktura električnih nalog građana značajno se promijenila u posljednje četiri godine. Udjel električnog 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 prosincu 2018. činilo 42% ukupnih električnih usluga i 24% ukupne vrijednosti kreditnih naloga (transfera) građana.

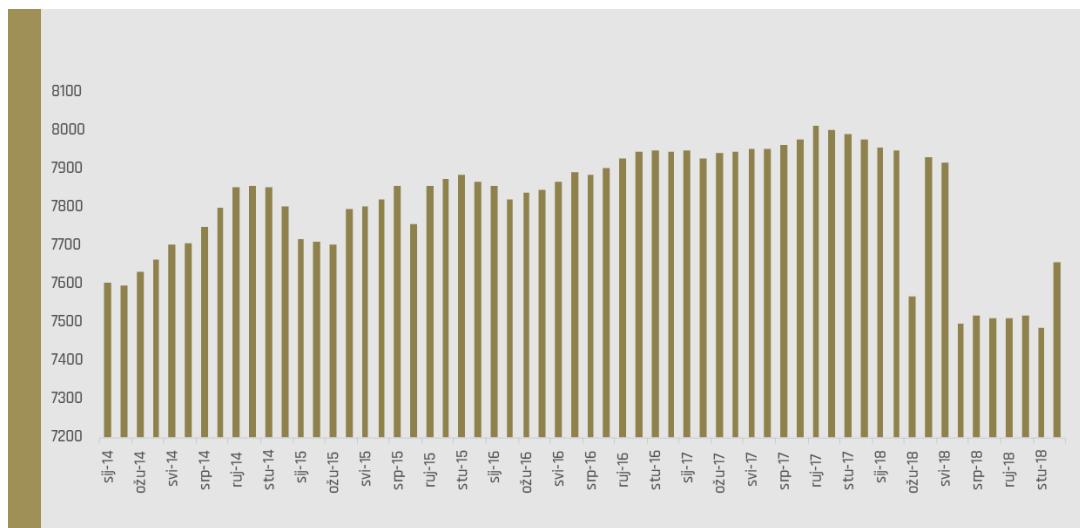
42. Struktura električnih nalog - nepotrošači



U strukturi električnih nalog u ovom sektoru dominira internet bankarstvo, čiji je udjel povećan s 52% u 2014. godini na 67% u prosincu 2018. godine. Ovaj rast je najvećim dijelom nadomjestio smanjenje udjela električnog poslovanja preko šaltera. Interni sustavi obveznika su zadržali stabilnu strukturu od oko 8%, dok je udjel ostalih usluga smanjen sa 16% na 4% vrijednosti električnih nalog.

43. Broj izdanih kartica

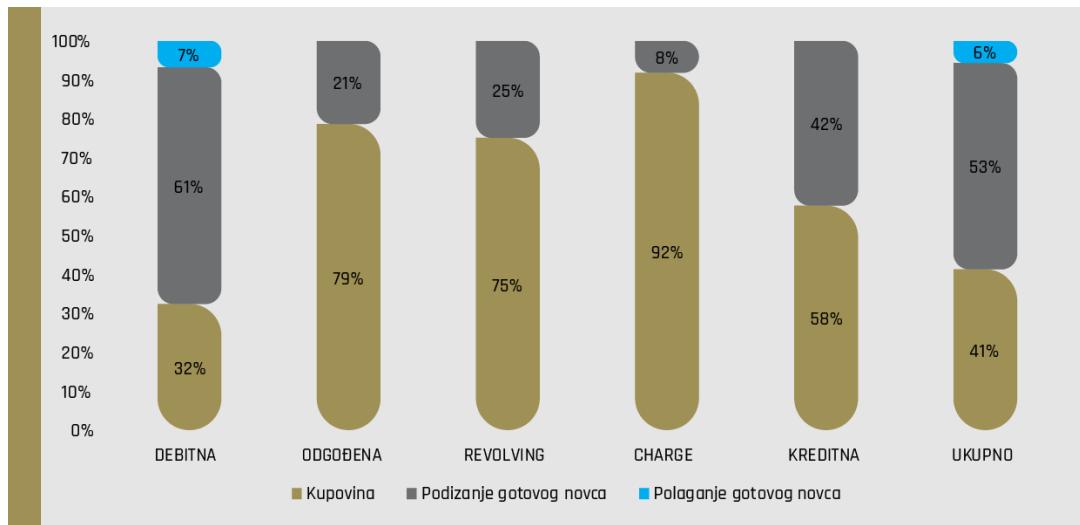
u tisućama



Broj kartica se u posljednjih godina dana kretao oko 7,5 milijuna. Najveći broj izdanih kartica zabilježen u listopadu 2017. (preko 8 milijuna), nakon čega je u narednim mjesecima broj smanjen, posebice u drugoj polovici 2018. godine. Međutim, u prosincu 2018. godine broj kartica je snažnije porastao, što se djelomično može objasniti i većom blagdanskom potrošnjom.

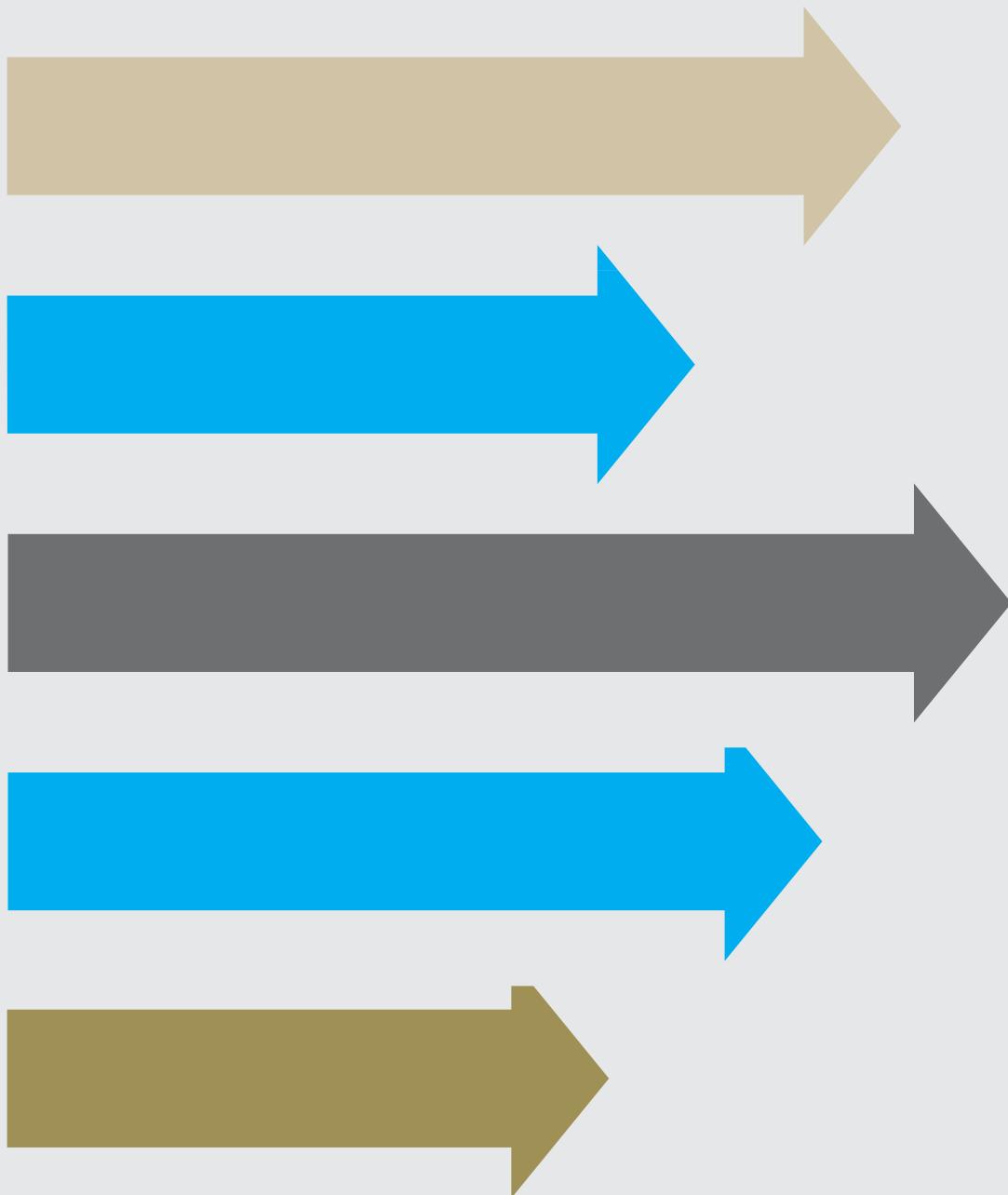
44. Podaci o kartičnom plaćanju

31.12.2018.



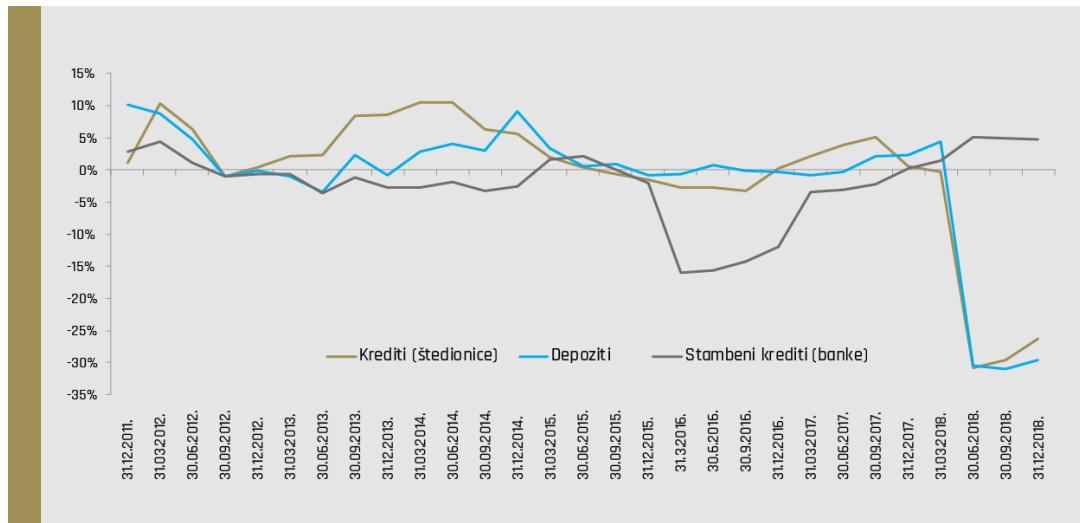
U Hrvatskoj je u prosincu 2018. godine promet po svim kategorijama kreditnih kartica iznosio gotovo 14 milijardi kuna. Najveći udjel u prometu imale su debitne kartice (oko 11,6 milijardi). Podaci HNB-a o namjeni kartica pokazuju kako se debitne i kreditne kartice većinom koriste za podizanje gotovog novca dok se odgođene, revolving i charge koriste za kupovinu.

Stambene štedionice



45. 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 prema istom razdoblju prošle godine nakon što je vodeća stambena štedionica pripojena matičnoj banci. Pad je približno jednak tržišnom udjelu bivše vodeće štedionice. Podaci su usporedivi samo od kvartala do kvartala i ukazuju na rast depozita i kredita.

Metodologija i izvori

HUB Pregled za Hrvatsku udrugu banaka izrađuje Arhivanalitika.



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 tržista novca ubraju 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 zbrojati u 100% jer je s prikaza izostavljena stavka ostalo (neto) koja nema značaja, ali utječe na zbroj.

Plasmani (tablica A1, Statistički pregled HNB-a)

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

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

Stopa 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 stopa 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 nadugoročne 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 prudencijalne regulacije. Metodologiju indeksa za HUB je razvila Arhivanalitika 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. net interest margin, 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, derivativnih 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 račuovodstvenoj stavci općih i administrativnih troškova 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 pomicnog 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 averageassets) i prosječnom stanju kapitala (ROAE – engl. return on averageequity).

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

Stopa adekvatnosti kapitala (Pokazatelji 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 SoundnessIndicators, www.fsi.imf.org)

Omjer loših kredita: stanovništvo i trgovачka 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 VS1_19 i VS01_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. NPLs by currency (in %)
41. Structure of electroing orders - consumer
42. Structure of electroing orders - non-consumer
43. Number of payment cards
44. Structure of payment cards