

# BANKE TRAŽE ODGOVOR NA KONKURENTSKE PRITISKE I PAD MARŽI KROZ POVEĆANJE OPERATIVNE EFIKASNOSTI



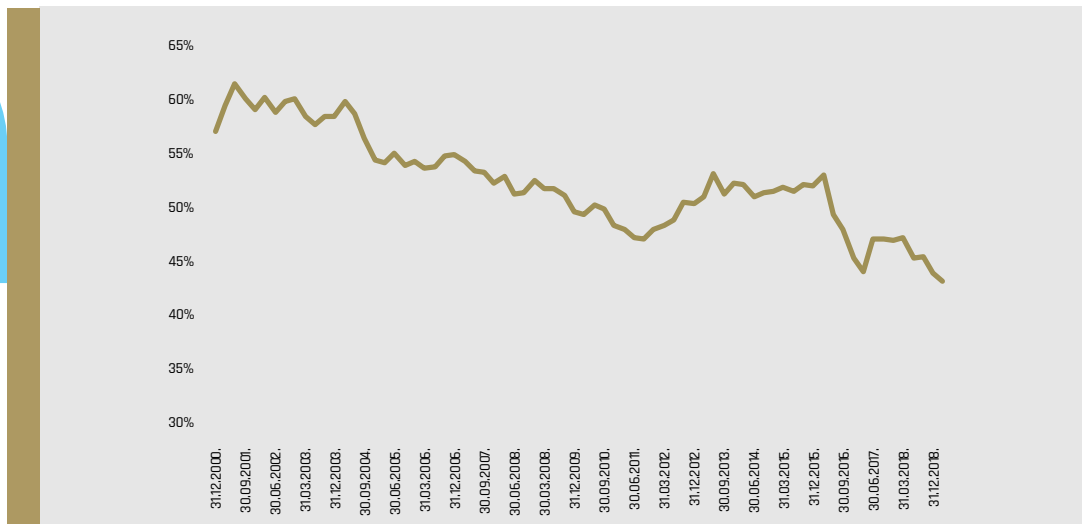
Neto kamatna marža za prvo tromjesečje ostala je na približno istoj razini kao u zadnjem tromjesečju 2018. (2,56%), no i takva je za 0,27 bodova niža nego u prvom tromjesečju 2018. Sukladno tome, povrat na kapital (12-mjesečni) u prvom je tromjesečju također ostao na zatečenoj razini od 8,4%, iako je neto dobit tromjesečja blago smanjenja s 1,434 na 1,391 milijardi kuna ili nominalno za 3%. Indikatori ukazuju na ograničene mogućnosti za povećanje profitabilnosti u uvjetima zaoštrene konkurencije, iako je oporavak kredita već dulje vrijeme vidljiv što je zadnjih mjeseci osobito prisutno u sektoru kućanstava.

Uvodna tablica pokazuje da je rast kredita kućanstvima koncentriran kod stambenih i gotovinskih nenamjenskih kredita. Pri tome se uočava različita valutna dinamika. Kod gotovinskih nenamjenskih kredita udjel kunskih kredita bez valutne klauzule postojano raste i dostiže 39,2% na kraju travnja. Kod stambenih kredita udjel kunskih kredita bez valutne klauzule stagnira (29,4% na kraju travanja). Zaustavljanje trenda rasta udjela kunskih stambenih kredita primijećeno je u toku 2018. Razloge treba tražiti u sada već vrlo visokoj dominaciji potražnje za kreditima s fiksnim kamatnim stopama. Banke su ograničene u pogledu nuđenja kredita s fiksnim kamatnim stopama u kunama naspram eura odnosno valutne klauzule u eurima.

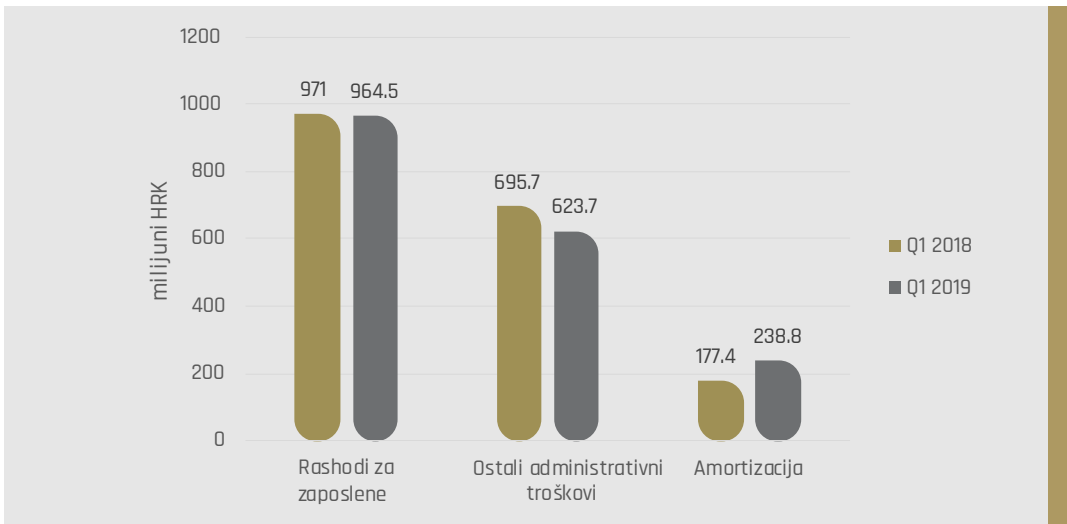
U konstelaciji umjerenog oporavka kreditnog tempa, padajuće neto kamatne marže i stagnantne stope povrata na kapital, što je praćeno stalnom prijetnjom regulatornih i tehnoloških promjena koje naslijeđene poslovne modele stavljaju na test, banke su prisiljene pribjeći maksimalnoj racionalizaciji troškova. Omjer troškova i dohotka, takozvani cost-income omjer (12-mjesečni pomični kumulativ) dostigao je povijesni minimum na 43%.

Opći administrativni troškovi i amortizacija zabilježili su nominalno smanjenje za oko 1% u prvom tromjesečju 2019. u odnosu na prvo tromjesečje 2018. Struktura ove promjene razotkriva procese koji su na djelu: blago smanjenje rashoda za zaposlene praćeno je velikim smanjenjem ostalih administrativnih troškova i rastom troškova amortizacije (slika na sljedećoj stranici). Ovo je jasan pokazatelj kako se ulaganja, u čemu vjerojatno važnu ulogu imaju ulaganja u programske aplikacije, koriste za racionalizaciju poslovnih procesa i materijalnih troškova. Ukratko, ovo je tipičan primjer dinamike u zreloj industriji u fazi konsolidacije koja se nalazi pod snažnim pritiskom konkurencije i tehnoloških promjena.

**Omjer troškova i dohotka (eng. cost-income)**



Izvor: HNB, obrada Arhivanalitika.



Izvor: HNB, obrada Arhivanalitika.

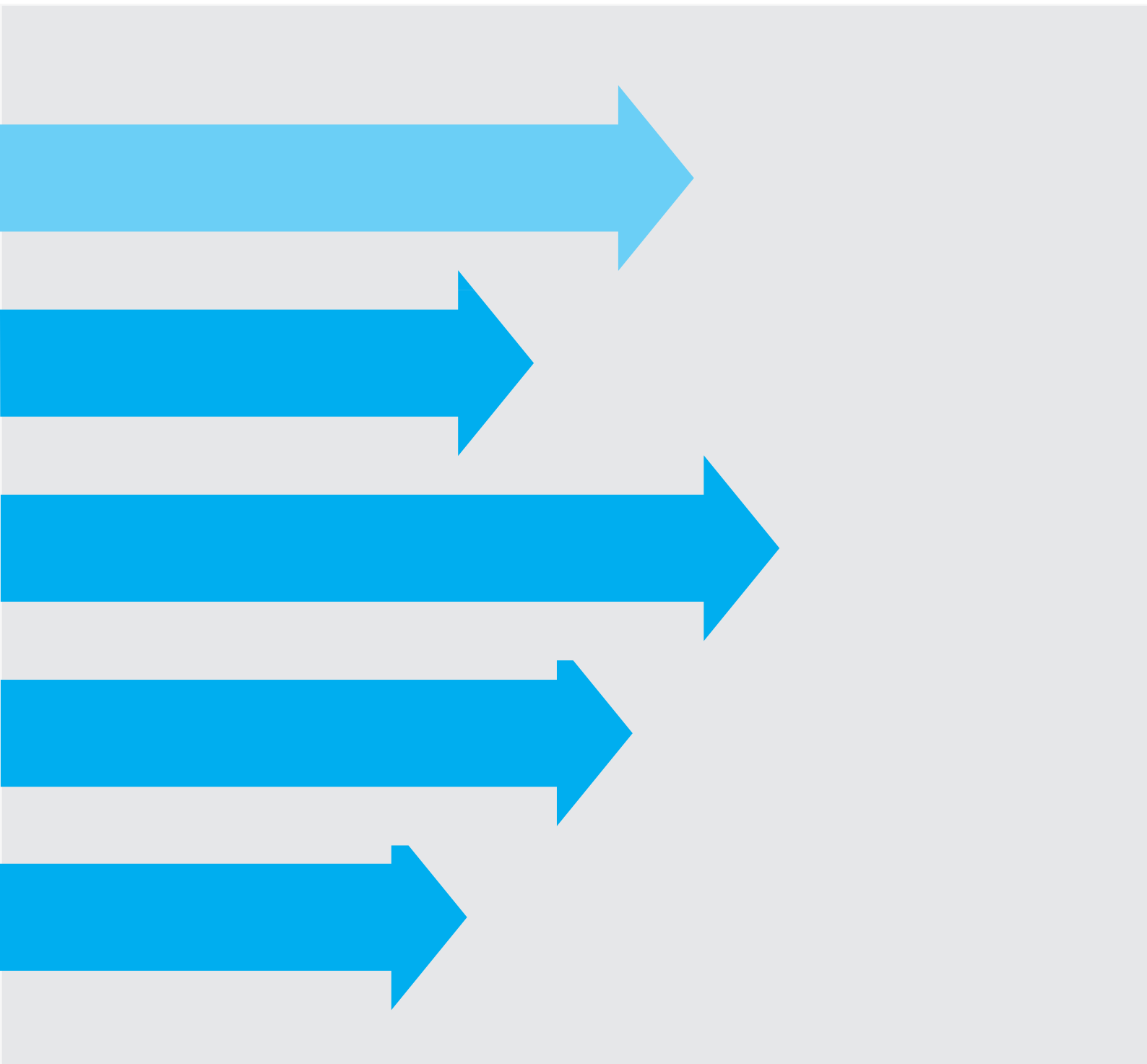
	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019:IV
<b>Ukupni depoziti kućanstava u mln HRK, stanje na kraju razdoblja</b>	186,427	191,547	193,388	194,510	202,776	202,417
% rasta prema istom mjesecu prethodne godine	2.1%	2.7%	1.0%	0.6%	4.2%	4.6%
u tome: devizni depoziti stanovništva	142,764	144,169	141,073	135,729	135,206	132,762
udjel deviznih	76.6%	75.3%	72.9%	69.8%	66.7%	65.6%
<b>Ukupno odobreni krediti kućanstvima u bilancama banaka u mln HRK, stanje na kraju razdoblja</b>	126,449	124,503	117,617	119,034	124,487	127,828
<b>1. Potrošački krediti</b>	44.3	19.9	18.0	16.2	13.1	14.5
1.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	41.4	17.4	16.3	15.0	11.6	12.1
1.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	2.9	2.4	1.7	1.2	1.5	2.3
Od toga: uz euro	2.9	2.4	1.7	1.2	1.5	2.3
Od toga: uz švicarski franak	0.0	-	-	-	-	-
1.3. Devizni krediti	-	-	-	-	-	-
<b>2. Stambeni krediti</b>	60,227.5	59,075.3	52,517.7	52,827.9	54,040.4	54,567.7
2.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	4,551.7	5,603.7	10,523.7	14,082.8	15,790.7	16,059.3
2.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	55,666.4	53,467.9	41,991.0	38,743.0	38,248.5	38,507.0
Od toga: uz euro	35,378.6	35,795.4	40,525.9	37,793.0	37,522.1	37,825.0
Od toga: uz švicarski franak	20,244.8	17,625.2	1,414.7	899.6	672.4	628.0
2.3. Devizni krediti	9.3	3.7	3.0	2.1	1.3	1.4
<b>3. Hipotekarni krediti</b>	2,844.3	2,599.4	2,227.5	1,970.7	1,901.8	1,851.5
3.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	178.0	179.2	175.5	196.1	204.1	234.8
3.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	2,663.8	2,417.2	2,045.8	1,772.9	1,696.5	1,615.6
Od toga: uz euro	2,231.6	2,080.2	2,001.5	1,744.4	1,679.4	1,599.1
3.3. Devizni krediti	2.5	3.0	6.2	1.7	1.2	1.1
<b>4. Krediti za automobile</b>	1,439.3	1,057.3	988.8	838.5	665.2	607.9
4.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	803.7	736.7	732.0	637.7	489.9	448.7
4.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	635.1	320.5	256.8	200.8	175.2	159.2
Od toga: uz euro	571.4	304.7	248.3	194.9	170.3	156.4
Od toga: uz švicarski franak	63.7	15.8	8.5	5.9	4.9	2.8
4.3. Devizni krediti	0.5	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0
<b>5. Krediti po kreditnim karticama</b>	3,831.0	3,716.2	3,608.3	3,529.5	3,644.9	3,673.2
5.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	3,829.3	3,714.7	3,607.1	3,528.5	3,644.0	3,672.3
5.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Od toga: uz euro	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
5.3. Devizni krediti	1.6	1.5	1.2	1.0	0.9	0.9
<b>6. Prekoracenje po transakcijskim računima</b>	8,157.4	7,856.8	7,423.6	6,995.2	6,855.3	7,019.6
6.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	8,156.9	7,855.8	7,422.7	6,994.5	6,854.6	7,019.2
6.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	-	0.7	0.7	0.4	0.4	0.1
Od toga: uz euro	-	0.7	0.7	0.4	0.4	0.1
6.3. Devizni krediti	0.5	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
<b>7. Gotovinski nenamjenski krediti</b>	39,064.8	39,812.2	40,745.6	42,955.4	47,716.0	50,092.6
7.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	14,976.4	18,614.3	23,528.7	28,843.3	34,409.3	36,453.0
7.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	24,087.9	21,197.7	17,216.8	14,108.4	13,303.4	13,636.5
Od toga: uz euro	23,875.0	21,034.2	17,151.7	14,053.8	13,269.3	13,593.3
7.3. Devizni krediti	0.5	0.2	0.1	3.6	3.3	3.2
<b>8. Ostali krediti</b>	10,839.9	10,366.0	10,087.1	9,900.7	9,650.2	10,001.2
8.1. Kunski krediti bez valutne klauzule	2,771.0	2,673.5	2,908.4	3,131.9	3,248.6	3,527.5
8.2. Kunski krediti s valutnom klauzulom	7,825.4	7,475.9	7,000.8	6,562.2	6,238.5	6,216.6
Od toga: uz euro	7,185.5	7,052.0	6,867.6	6,459.7	6,162.5	6,151.8
8.3. Devizni krediti	243.5	216.6	178.0	206.6	163.0	257.1
<b>9. Udjel gotovinskih nenamjenskih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima</b>	30.9%	32.0%	34.6%	36.1%	38.3%	39.2%
9.1. Udjel kunskih kredita bez valutne klauzule u gotovinskima	38.3%	46.8%	57.7%	67.1%	72.1%	72.8%
9.2. Udjel kunskih kredita s valutnom klauzulom u gotovinskima	61.7%	53.2%	42.3%	32.8%	27.9%	27.2%
<b>9. Udjel stambenih kredita u ukupnim kreditima kućanstvima</b>	47.6%	47.4%	44.7%	44.4%	43.4%	42.7%
9.1. Udjel kunskih kredita bez valutne klauzule u stambenima	7.6%	9.5%	20.0%	26.7%	29.2%	29.4%
9.2. Udjel kunskih kredita s valutnom klauzulom u stambenima	92.4%	90.5%	80.0%	73.3%	70.8%	70.6%

Izvor: HNB, Tablica D5c

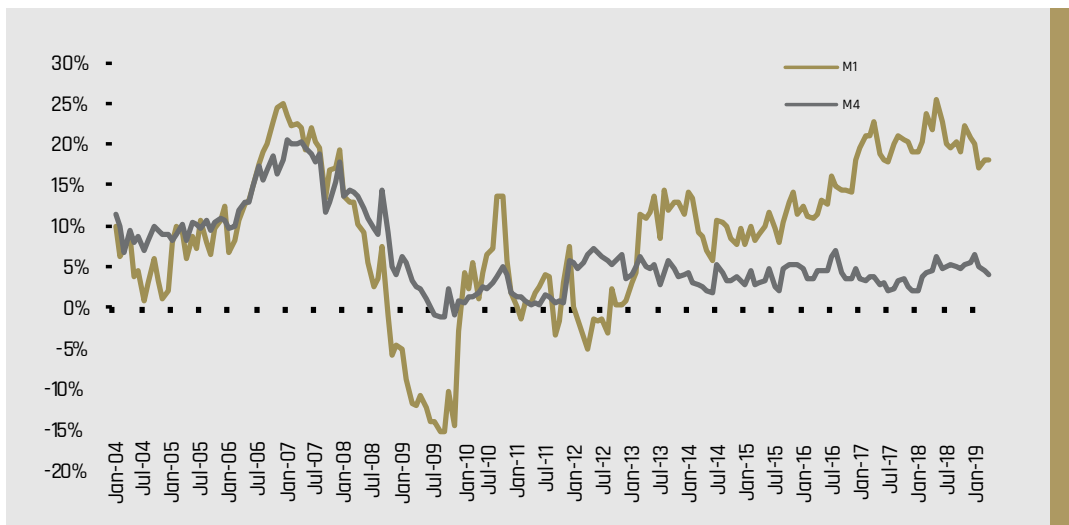
# SADRŽAJ

› Izvori sredstava banaka	6
› Plasmani banaka	10
› Kamatne stope i troškovi regulacije	16
› Zarade	23
› Kapitalizacija i rizici	28
› Platne usluge	33
› Stambene štedionice	36
› Metodologija i izvori	38

# Izvori sredstava banaka



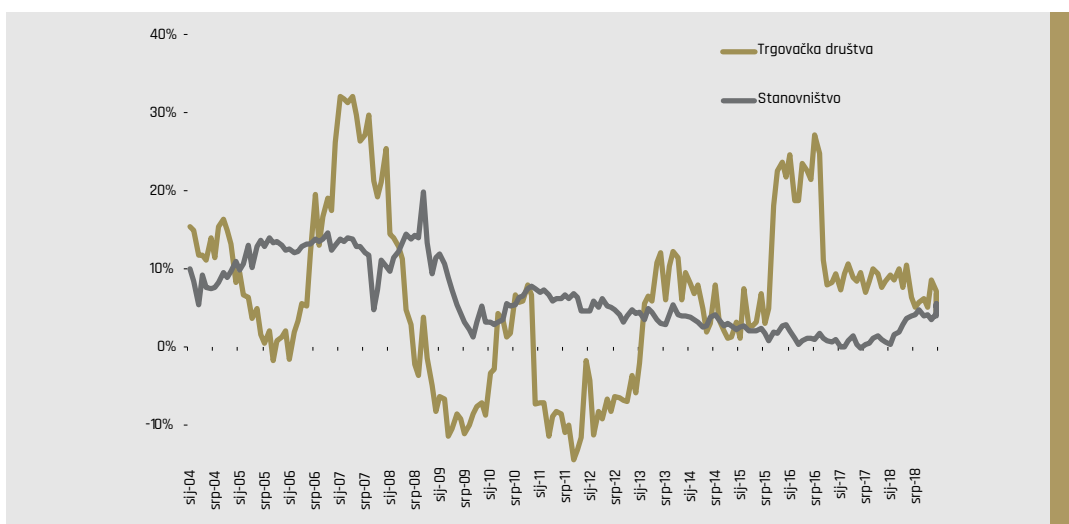
## 1. Novčana masa M1 i ukupna likvidna sredstva M4



Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-04:2019.

Ukupna likvidna sredstva M4 u travnju 2019. godine bila su viša za 3,9% u odnosu na travanj 2018. Novčana masa M1 u siječnju je porasla za 18,1% na godišnjoj razini. To je i dalje 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

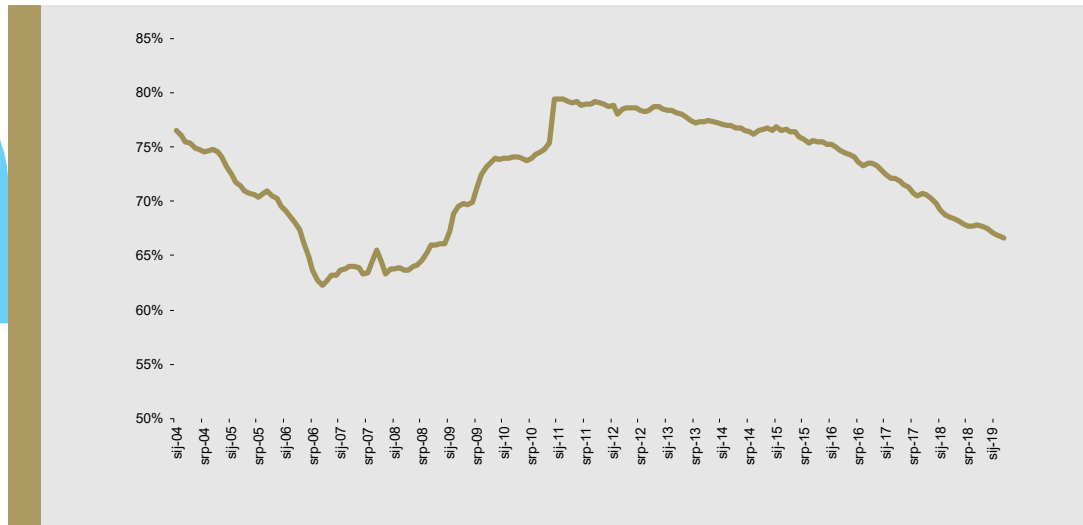


Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-04:2019.

Međugodišnja stopa rasta depozita sektora stanovništva u travnju 2019. godine iznosila je 3,9%, a u sektoru poduzeća 6,8%. 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

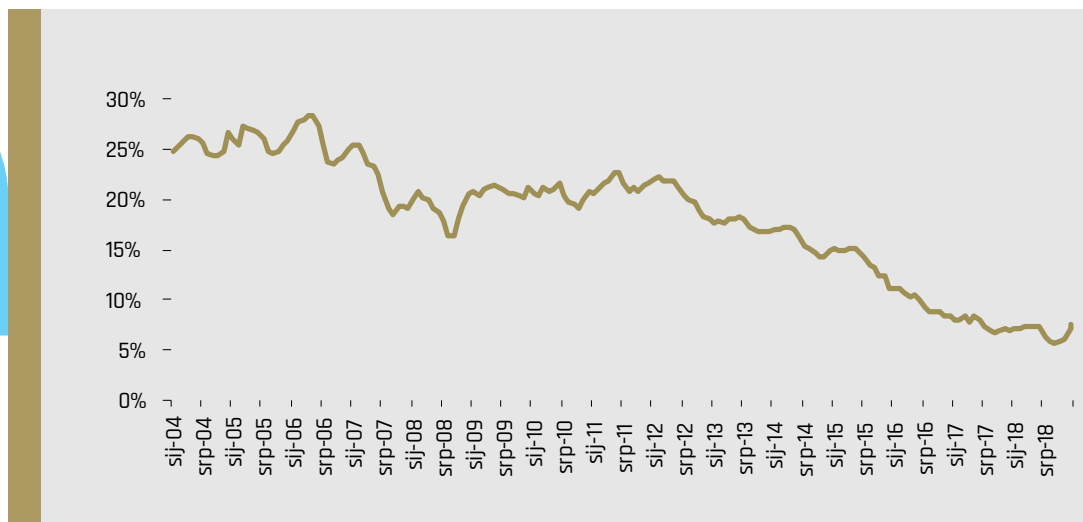
01:2004.-04:2019. u %



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 travnja 2019. omjer je pao na razinu od 66% i nalazi se približno na razinama iz 2009. godine.

### 4. Udjel inozemne u ukupnoj pasivi

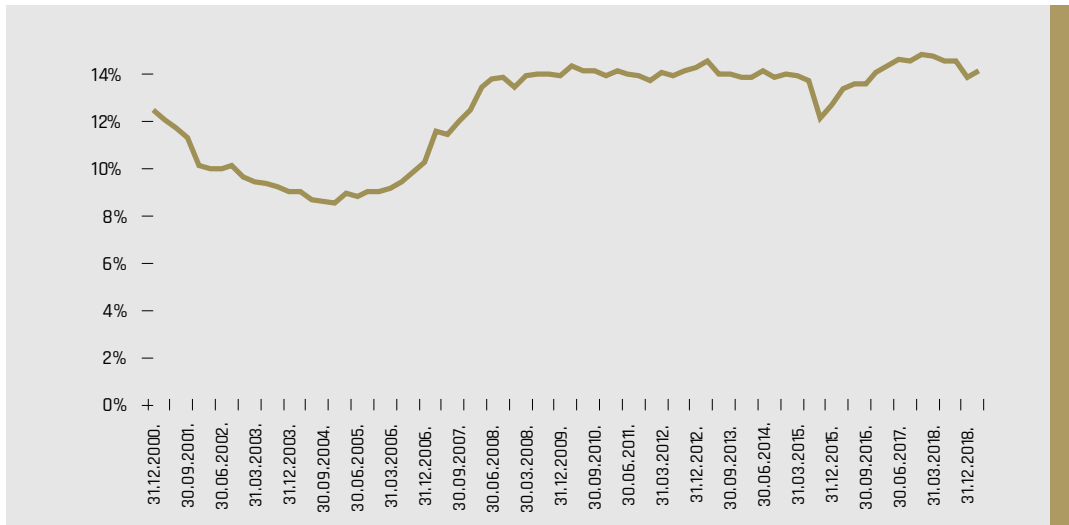
01:2004.-04:2019. u %



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. No, krajem 2018. i početkom 2019. udio je počeo rasti i u travnju se nalazio na razini od 7,6%.



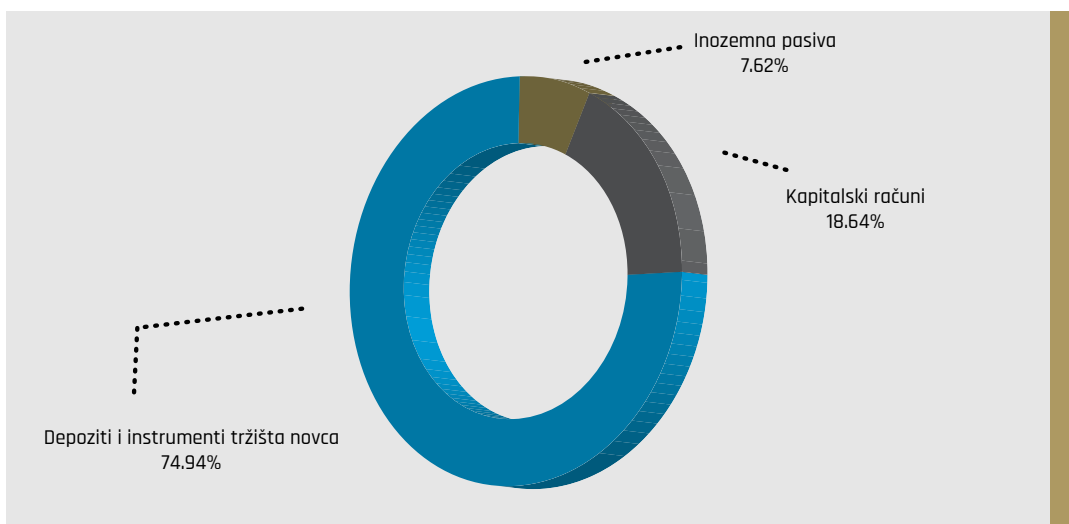
## 5. Udjel kapitala u ukupnoj pasivi



Q4:2000.-Q1:2019. 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 ožujka 2019. udio kapitala povećan je na 14,1%.

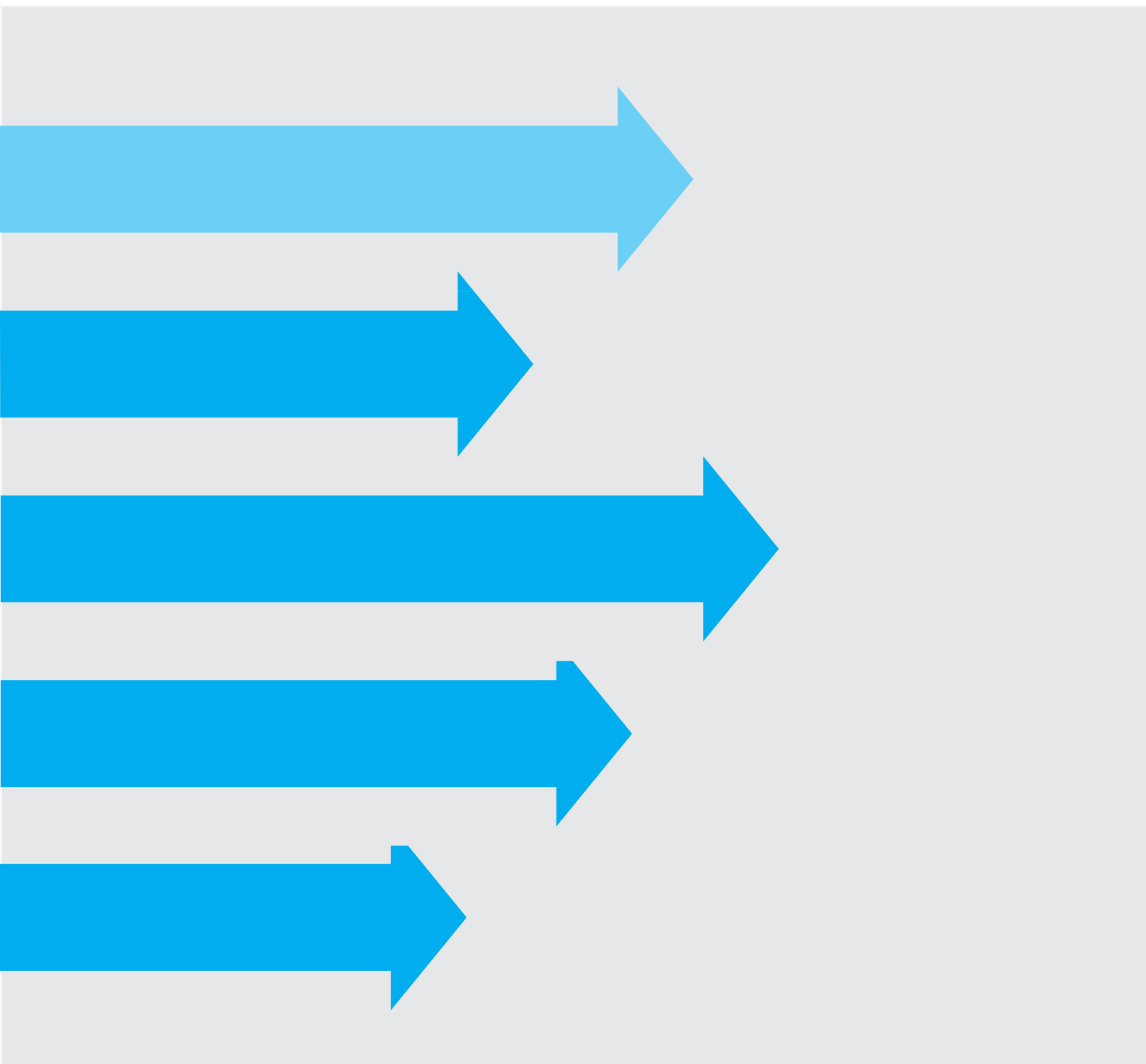
## 6. Struktura izvora sredstava banaka



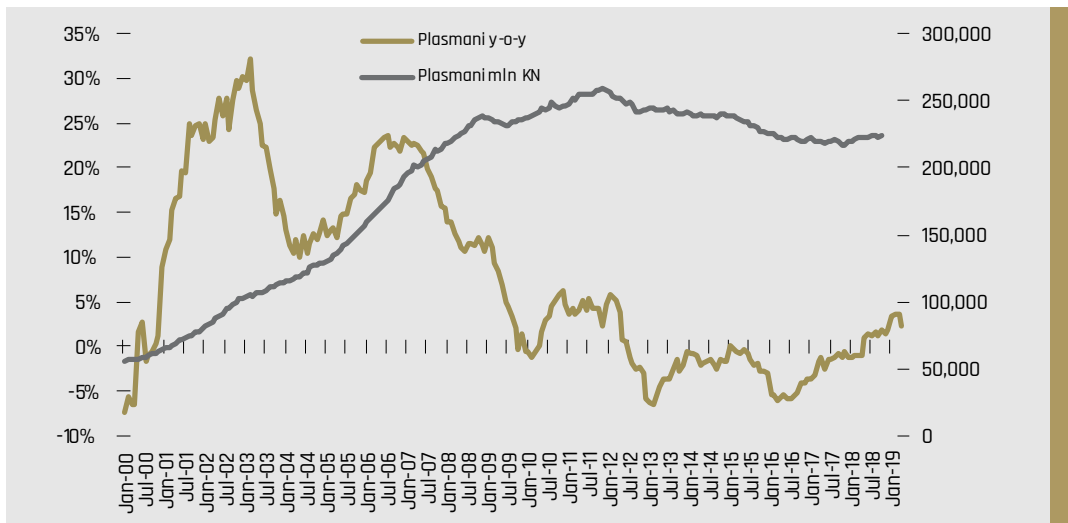
31.03.2019. u %

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

# Plasmani banaka



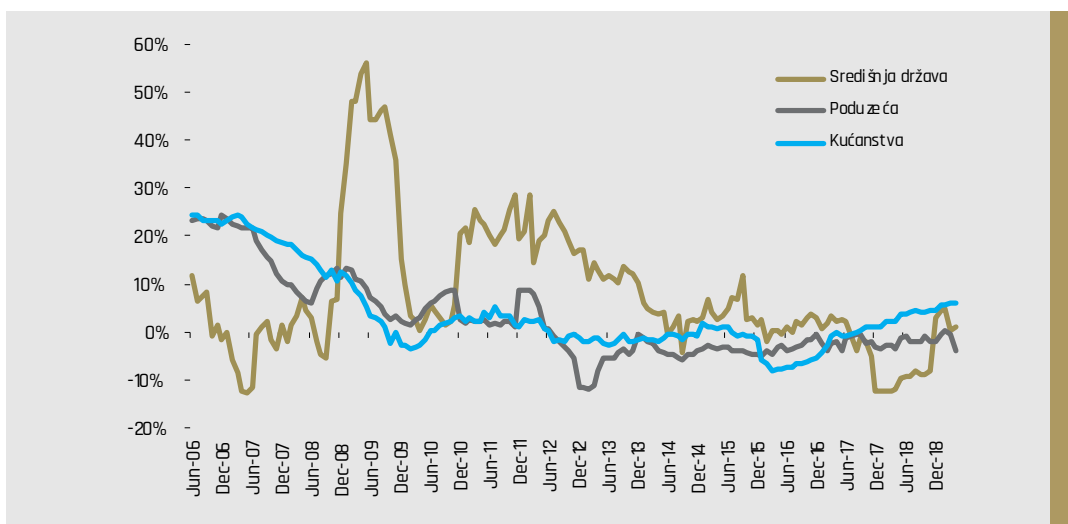
## 7. Plasmani



Iznos u mLn KN i stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine (y-o-y) 01:2004.-04:2019.

Ukupni plasmani kreditnih institucija u travnju 2019. bili su za 2,4% ili 5,2 milijarde 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

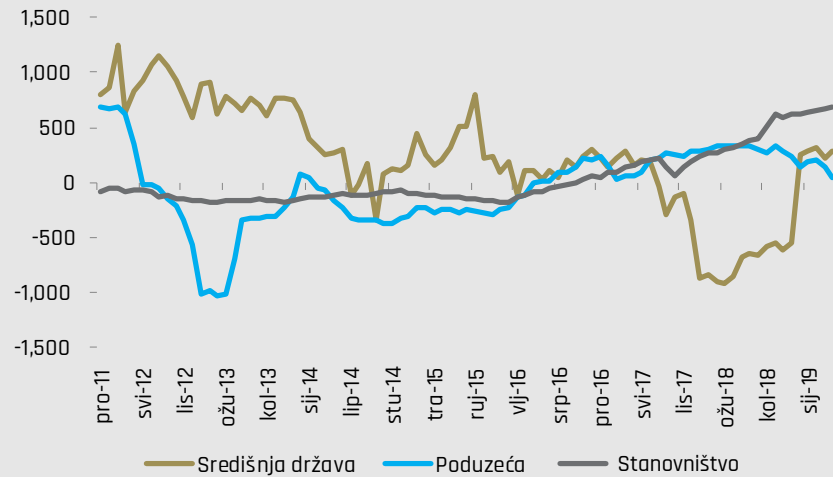


Stopa promjene u odnosu na isti mjesec prethodne godine 01:2004.-04:2019.

U travnju 2019. nastavljen je rast kredita stanovništvu po međugodišnjoj stopi od 6,1%, što je brža dinamika u odnosu na ranije mjeseci. U sektoru poduzeća zabilježen je nastavak negativnih stopa, pri čemu je stopa od -3,9% bila 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 trenutna kreditna 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

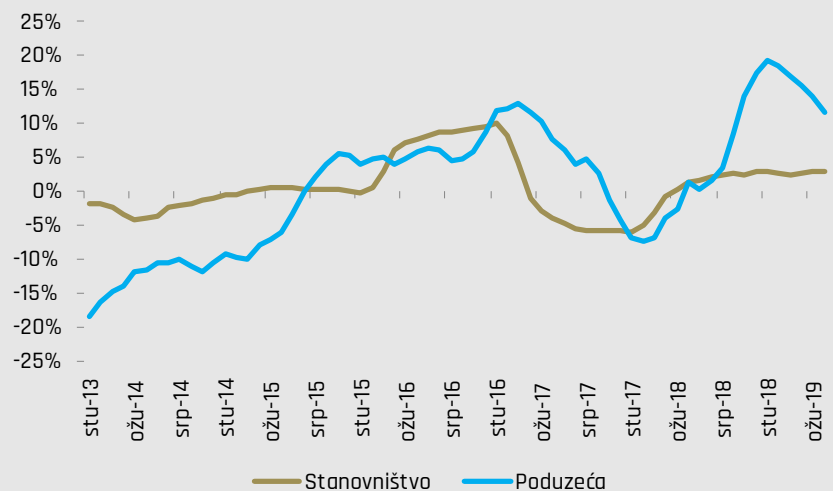
12m prosjek (u milijunima kuna)  
12:2011.-04:2019.



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 travnja 2019. iznosio je 287 milijuna kuna, u sektoru poduzeća 45 milijuna kuna te u sektoru stanovništva 683 milijuna kuna na mjesec. Ovi podaci sugeriraju kako je ukupan rast plasmana najvećim dijelom posljedica rasta kredita stanovništvu.

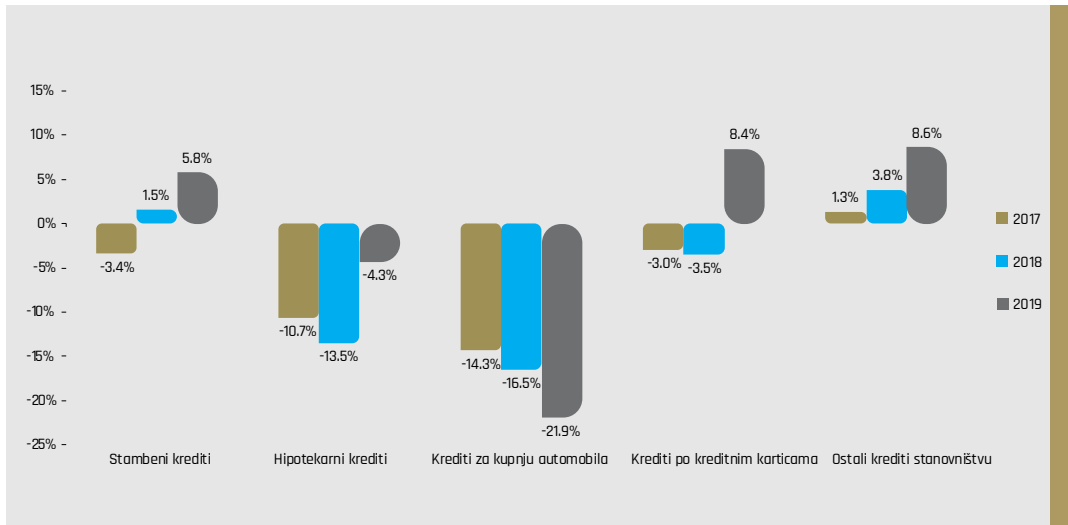
## 8b. Krediti stanovništvu i trgovačkim društvima - bruto novoodobreni

Međugodišnja stopa rasta (12m prosjek)  
11:2013.-04:2019.



Dvanaestomjesečni prosjek međugodišnje stope rasta bruto novoodobrenih kredita pokazuje nastavak solidnog rasta kredita kućanstvima i poduzećima. Krediti kućanstvima rastu po prosječnoj stopi od približno 2,8%, dok se rast kredita u sektoru poduzeća kreće oko 12%. Relativno niska stopa rasta kredita stanovništvu objašnjava se uključivanjem svih vrsta kratkoročnih kredita poput okvirnih kredita, prekoračenja i sl.

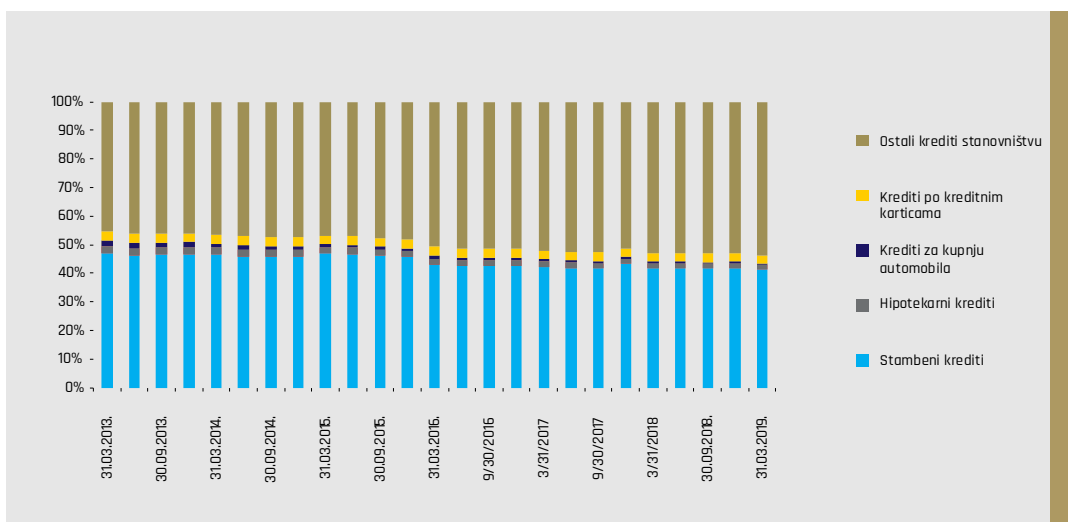
## 9. Stope rasta kredita stanovništvu prema vrstama



U odnosu na isto razdoblje (prvo tromjesečje) prethodne godine, 2017., 2018., 2019.

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 višim stopama nego u prethodnim kvartalima. 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

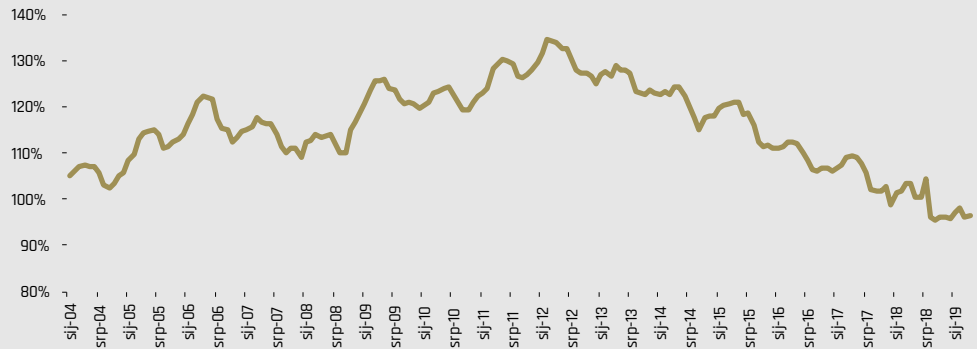


Q1:2013.-Q1:2019.

Struktura kredita stanovništvu u početkom 2019. nije se bitno mijenjala. Dominiraju stambeni s udjelom od oko 41% i ostali (u koje ubrajamo gotovinske nenamjenske, prekoračenja, investicijske i ostale) s oko 54%.

## 11. Omjer kredita i depozita

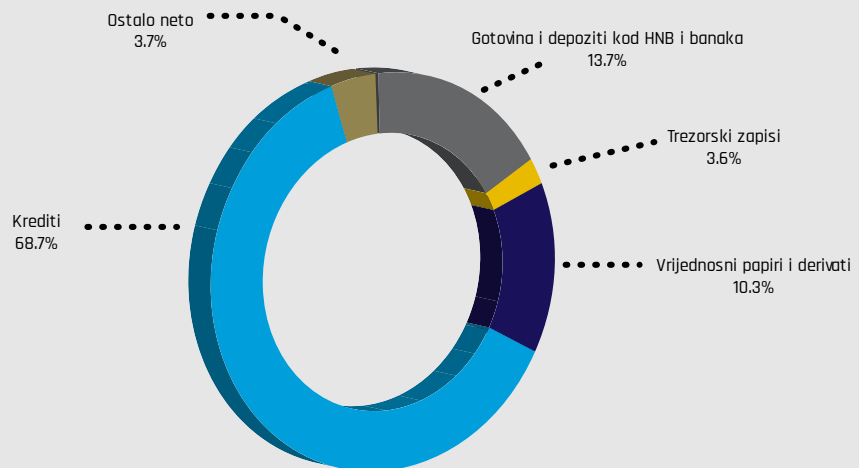
01:2004.-04:2019.



U posljednjih nekoliko mjeseci šire definirani omjer kredita i depozita stagnira na razini od oko 96%. Ovakvo kretanje sugerira da plasmani i depoziti banaka rastu po približno jednakim stopama.

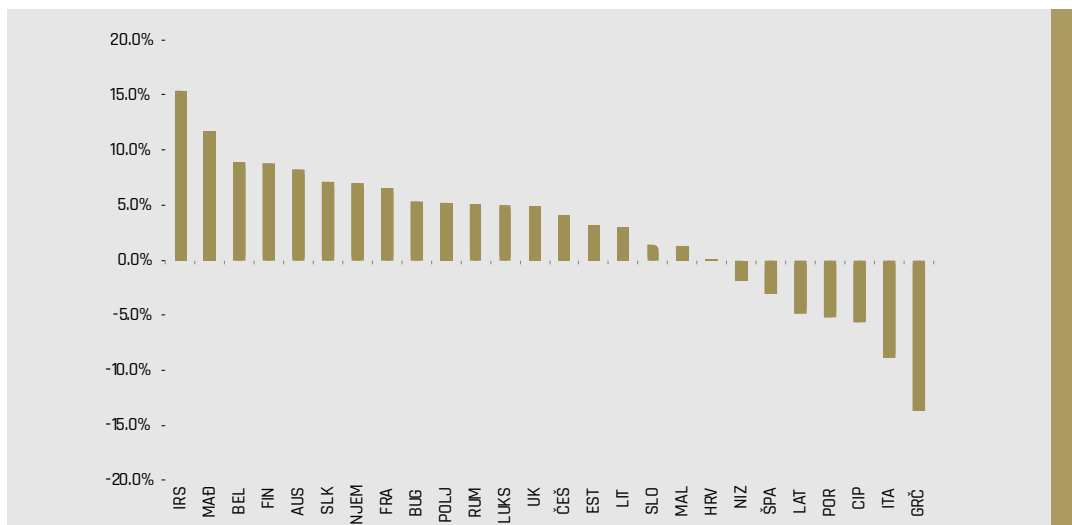
## 12. Struktura aktive banaka

31.03.2019.



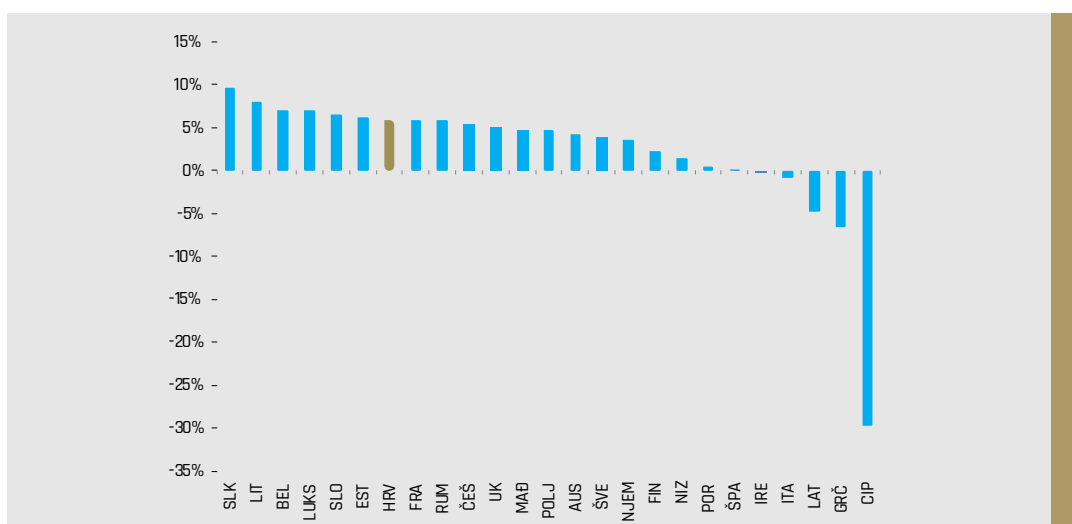
U prvom tromjesečju 2019. nastavljen je porast udjela kredita i vrijednosnih papira i smanjenje udjela gotovine i depozita u imovini banaka. Viškovi likvidnosti i dalje se koriste za razduživanje, uglavnom prema inozemstvu, ali sada se vidi i korelacija s rastom rizičnih plasmana.

### 13. Stopa rasta kredita poduzećima u EU i Hrvatskoj



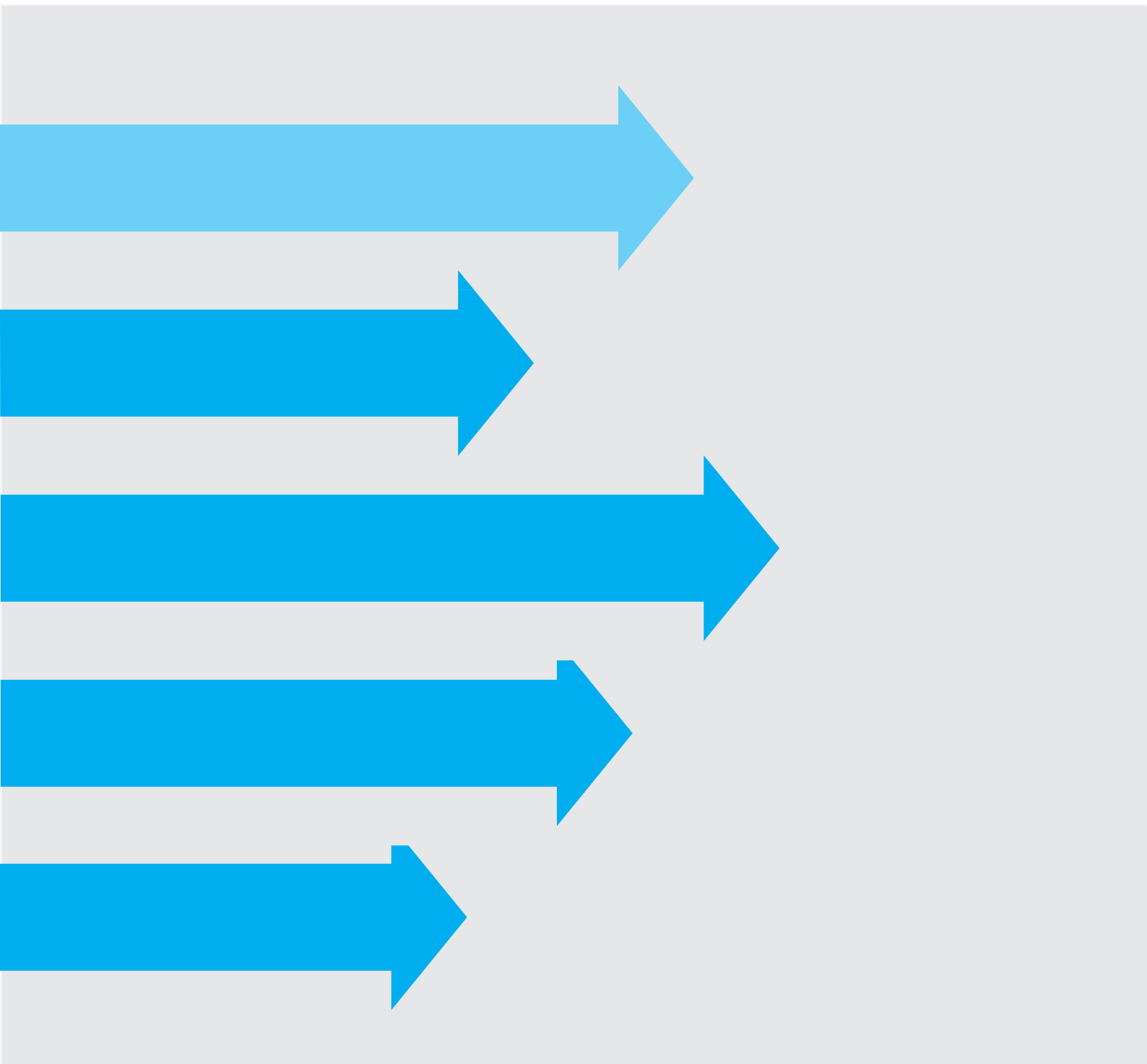
Na kraju ožujka 2019. godine samo je u sedam država članica EU zabilježena negativna stopa rasta kredita poduzećima. Hrvatska pripada skupini zemalja u kojoj je zabilježen rast kredita, ali se sa stopom od 0,02% prema ECB-ovoj metodologiji nalazi među zemljama s najnižim rastom. Najveći rast je zabilježen u Irskoj, Mađarskoj i Belgiji.

### 14. Stopa rasta kredita stanovništvu u EU i Hrvatskoj



Rast (nominalnih) kredita stanovništvu u ožujku 2019. od 5,9% 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 Slovačkoj, dok je najveći pad zabilježen u Grčkoj i na Cipru.

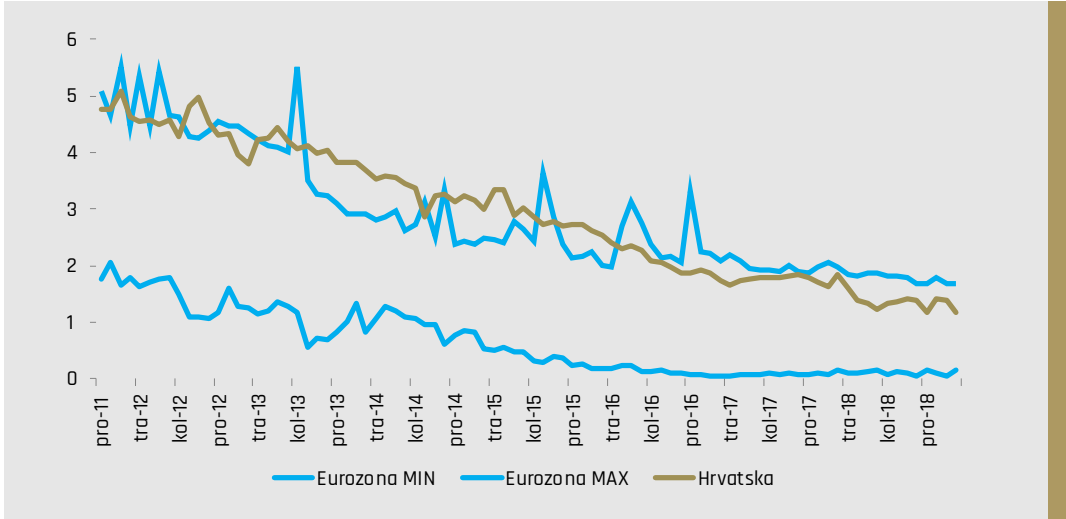
# Kamatne stope i troškovi regulacije





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

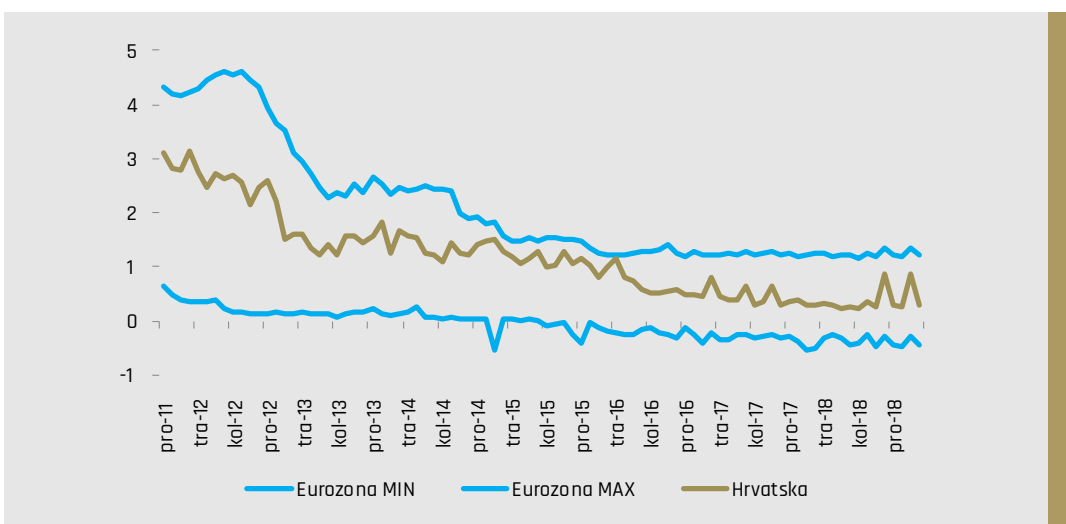
12:2011.-03:2019.



Prosječne kamatne stope na dugoročne depozite stanovništva u hrvatskim bankama kreću se oko 1,5% te se trenutno 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)

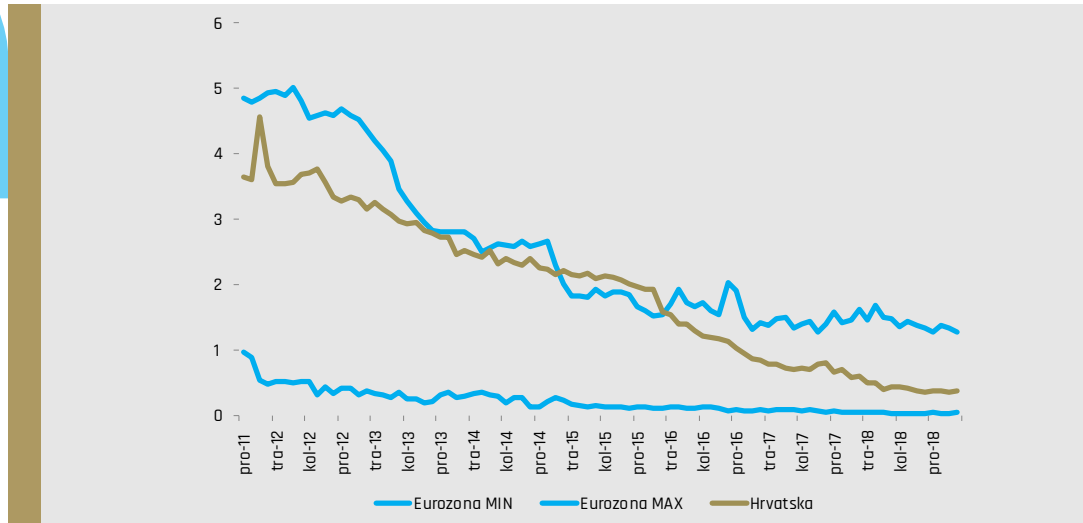
12:2011.-03:2019.



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. pa se početkom 2019. ove kamatne stope kreću bliže donjem pragu intervala euro područja.

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

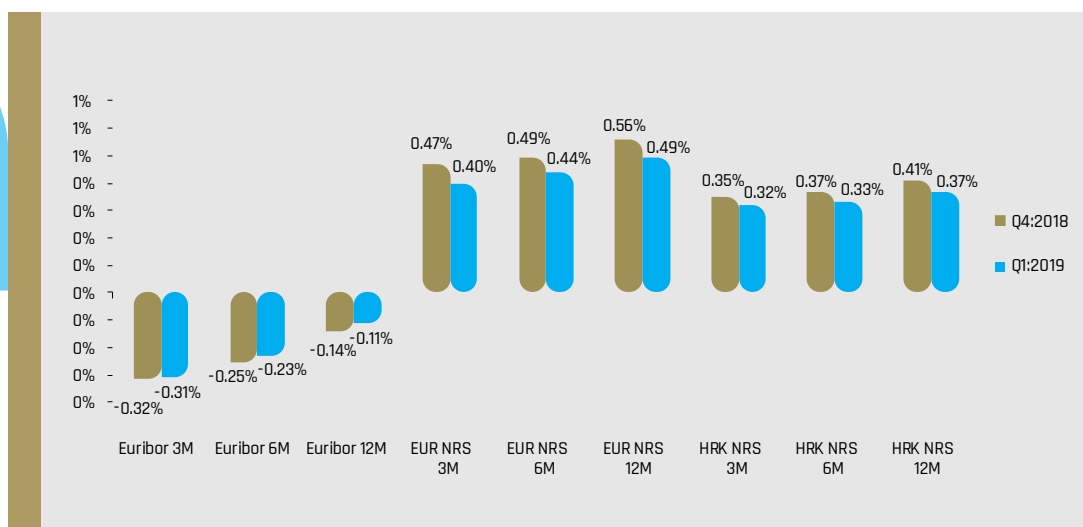
12:2011.-03:2019.



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.

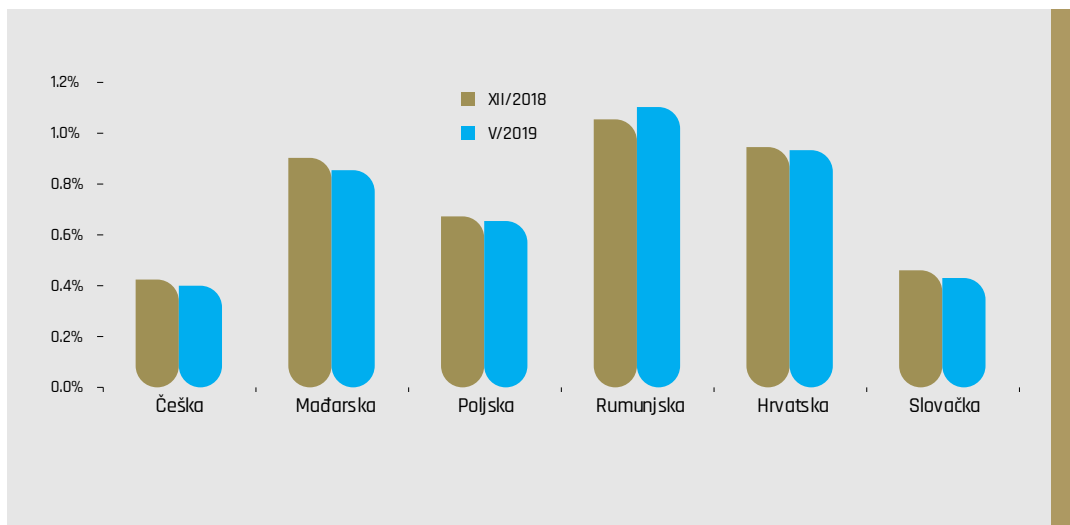
## 18. Referentne kamatne stope

Q4:2017.-Q1:2019.



Nacionalne referentne stope (NRS) nastavile su se smanjivati u prvom tromjesečju 2019. 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.).

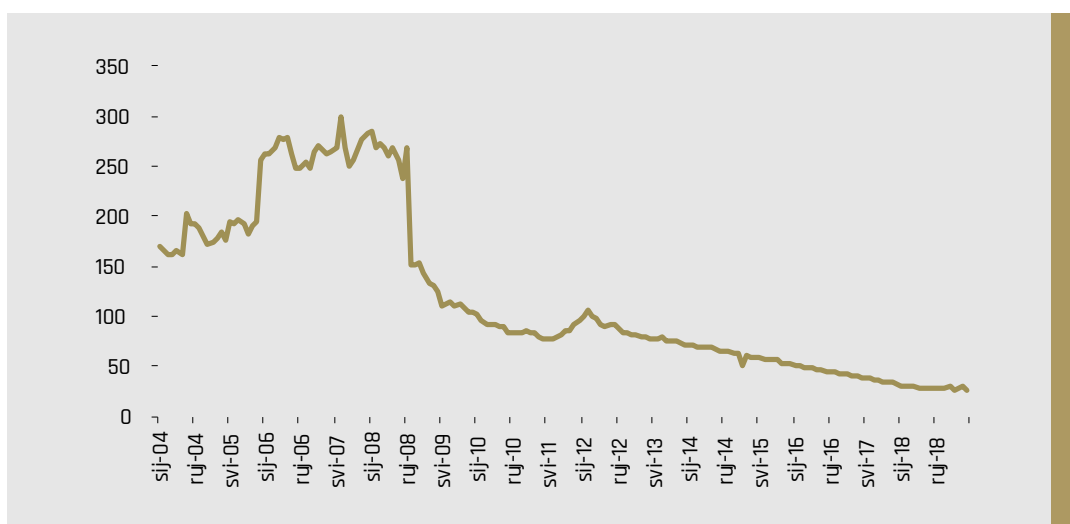
## 19. CDS spread



Podaci na dan  
31.05.2019.

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

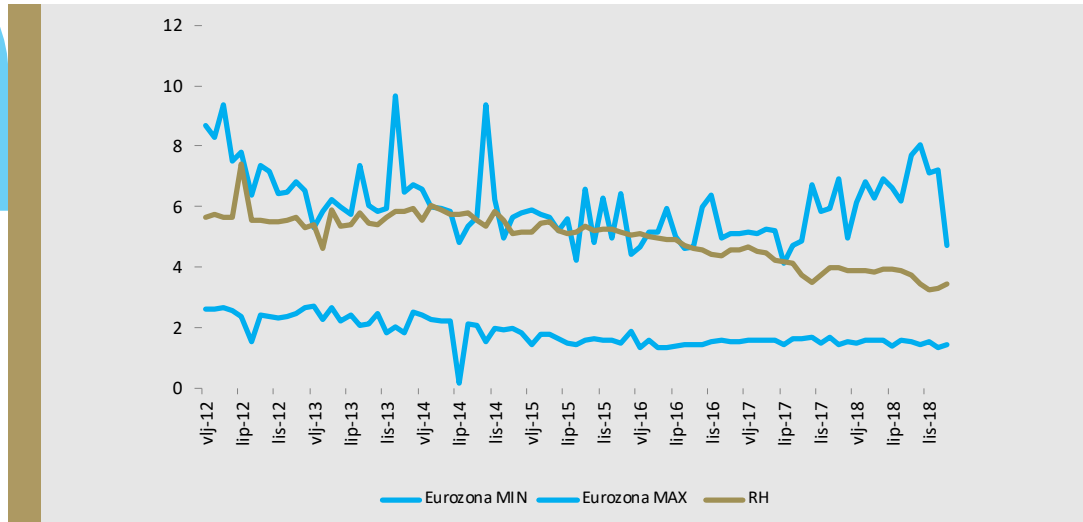


U baznim bodovima  
(bps) 01:2004.-  
03:2019.

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)

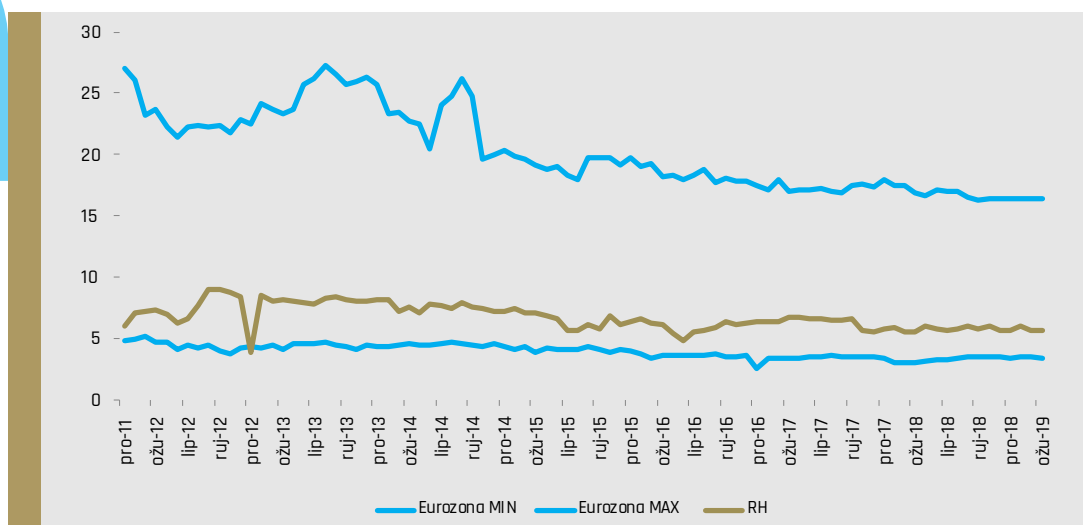
12:2011.-03:2019.



Nova statistika ECB-a u koju je uključena i Hrvatska pruža uvid u uže efektivne kamate stope na stambene kredite s rokom dospeljeća preko 10 godina. One su u Hrvatskoj u ožujku 2019. 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.

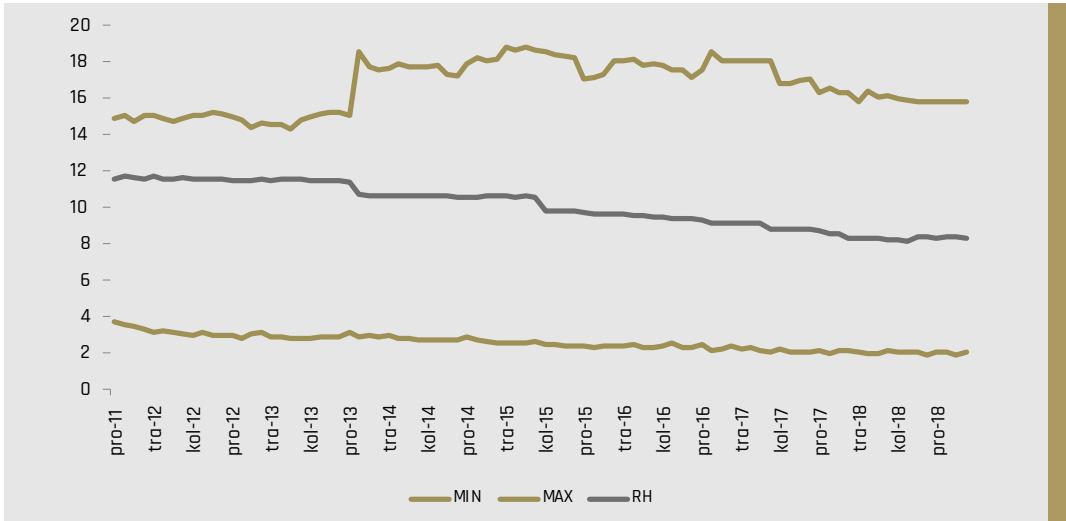
## 22. Prosječne kamatne stope na potrošačke kredite stanovništvu (novi poslovi)

12:2011.-03:2019.



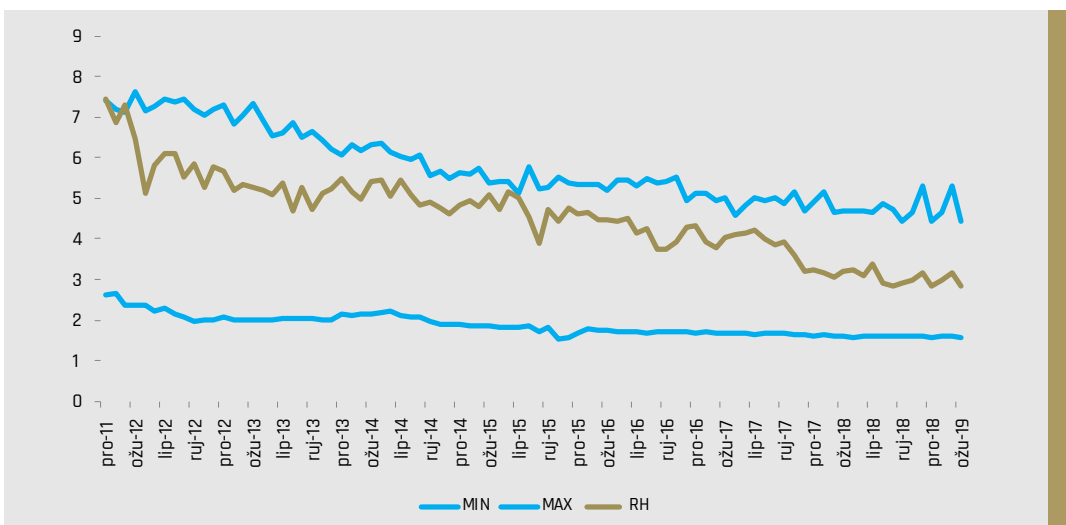
Kamatna stopa na potrošačke kredite od 1 do 5 godina u ožujku 2019. iznosila je 5,7% i kretala se unutar intervala kamatnih stopa euro područja, bliže donjem rubu. Više stope zabilježene su u bankama u baltičkim državama, Slovačkoj, Grčkoj, Španjolskoj, Portugalu te Danskoj i Velikoj Britaniji, kao i u većini članica EU izvan euro područja.

## 23. Prosječne kamatne stope na okvirne kredite stanovništvu (novi poslovi)



Kamatna stopa od 8,3%, koliko je u ožujku 2019. 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.

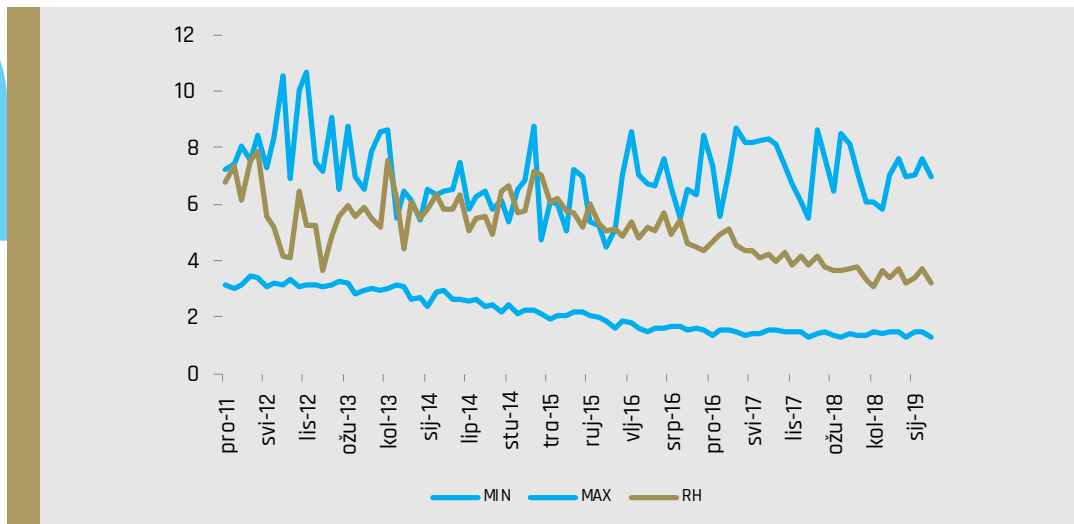
## 24. Prosječne kamatne stope na kratkoročne kredite poduzećima (novi poslovi)



Kamatne stope na ovu vrstu kredita (2,9% u prosjeku u ožujku 2019.) 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,

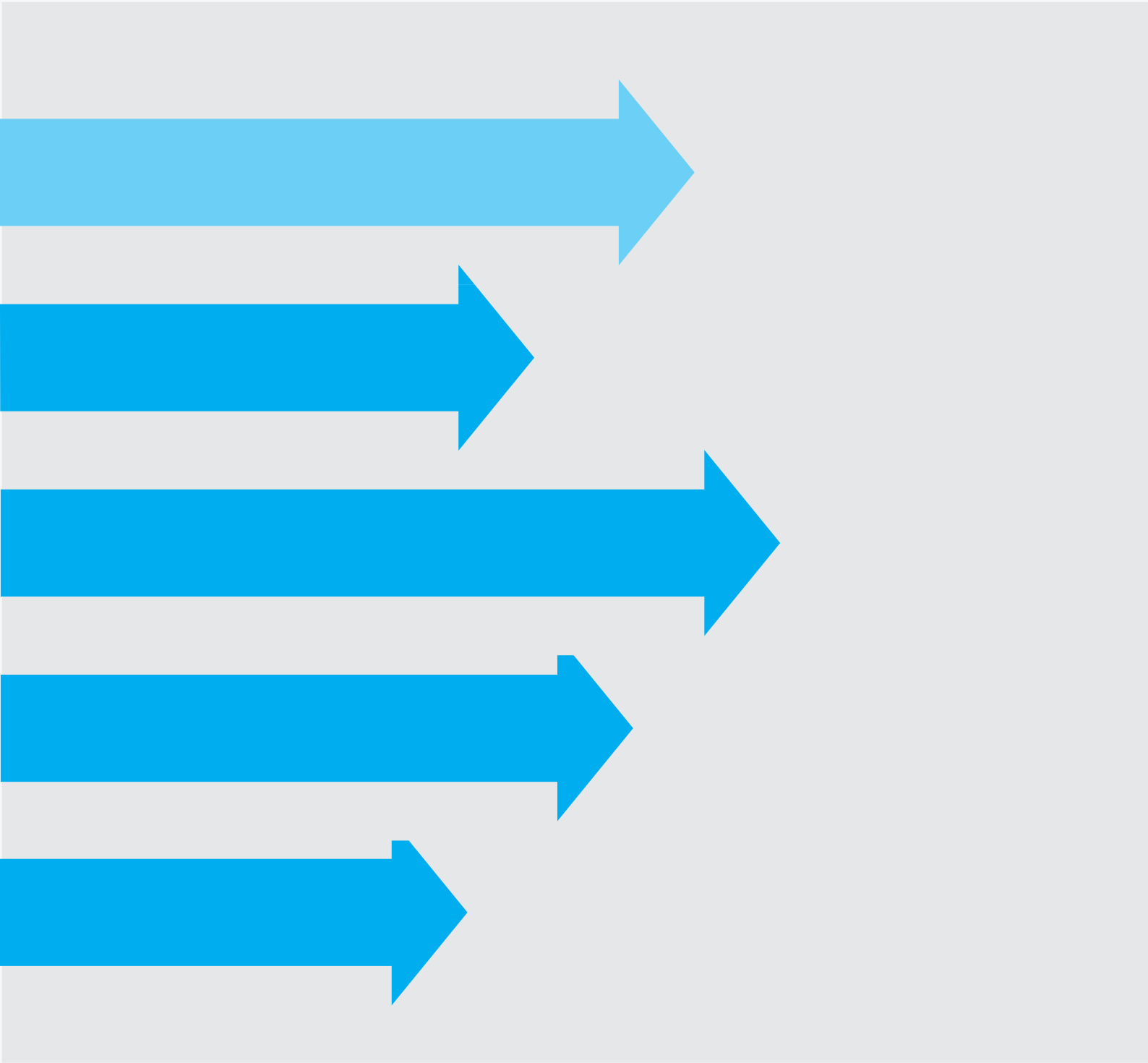
## 25. Prosječne kamatne stope na dugoročne kredite poduzećima (novi poslovi)

12:2011.-03:2019.



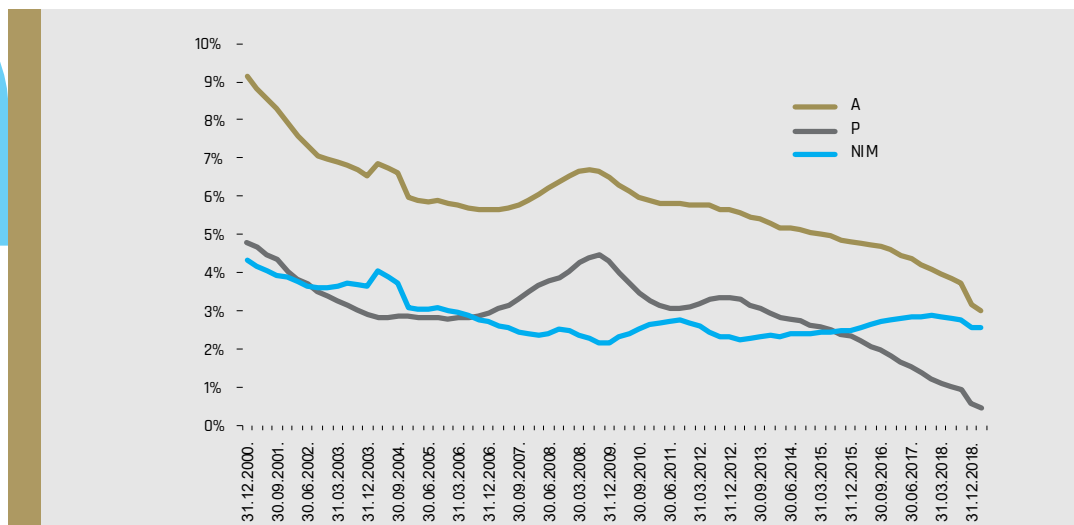
Kamatne stope na ovu vrstu kredita (2,9% u prosjeku u ožujku 2019.) kreću se unutar intervala za zemlje koje su uvele euro. Više kamatne stope zabilježene su u Grčkoj, Cipru i Irskoj te Estoniji i Latviji. Izvan euro područja veće kamatne stope na ovu vrstu kredita zabilježene su u Bugarskoj.

# Zarade



## 26. Neto kamatna marža (NIM)

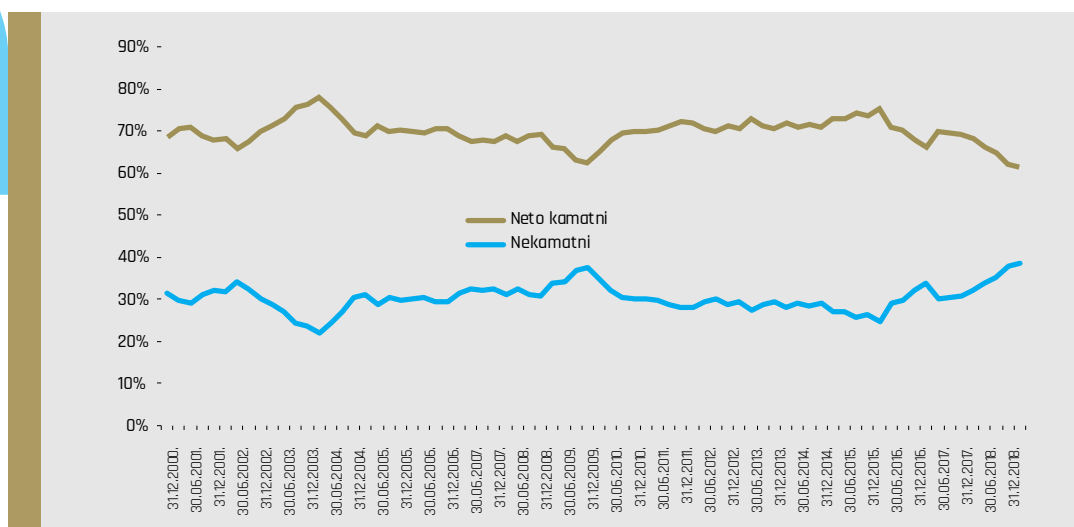
Q4:2000.-Q1:2019.



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 prvom kvartalu 2019. marža je dodatno smanjena na 2,56%, što je za 0,27 postotnih bodova manje u odnosu na isti kvartal 2018., približno jednako razini iz Q4 2018.

## 27. Udjel neto kamatnog i nekamatnog prihoda u ukupnom prihodu

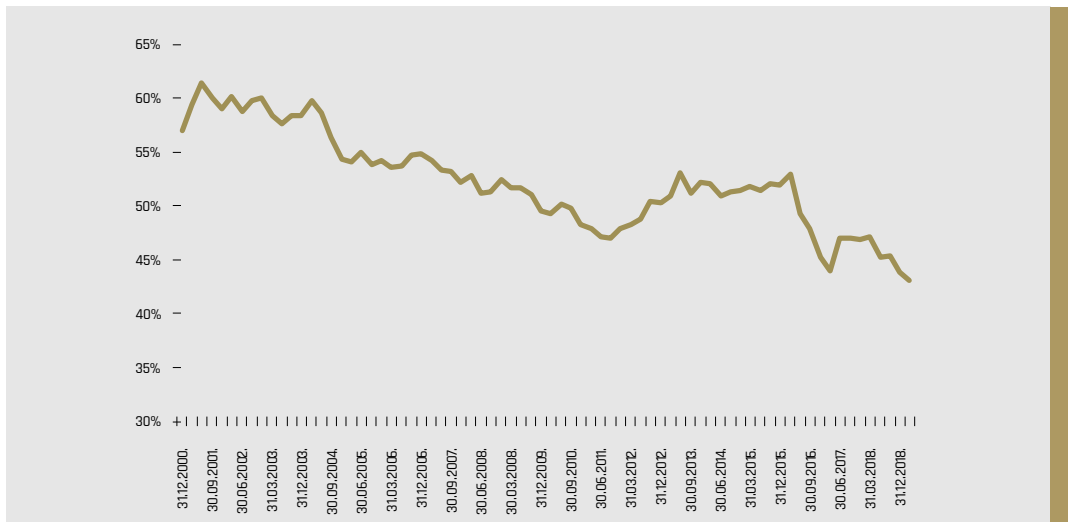
Q4:2000.-Q1:2019.



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



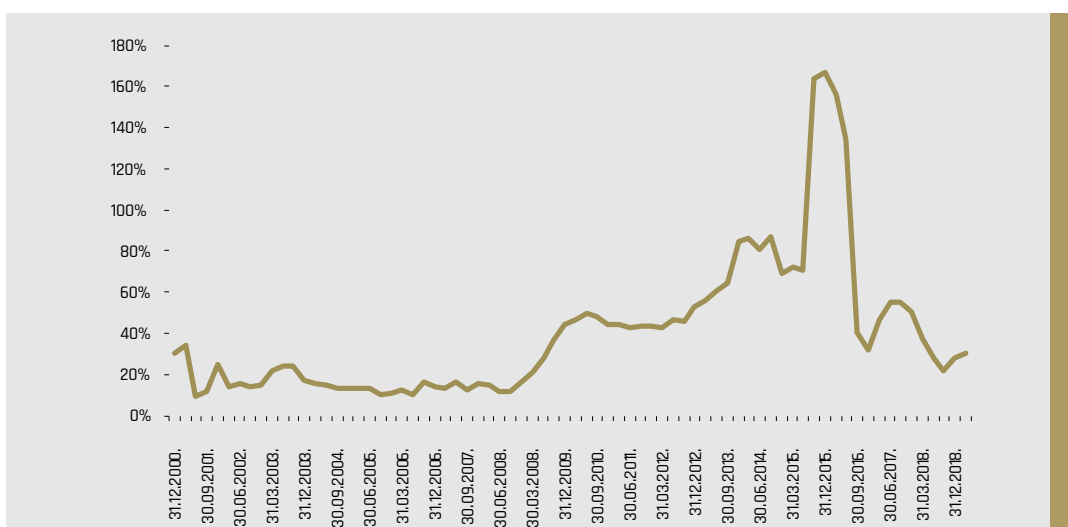
## 28. Omjer operativnih troškova i dohotka / cost-income omjer



Q4:2000.-Q1:2019.

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 predstavlja historijski minimum. Odgovore na zaoštrenu konkurenciju i pad kamatne marže banke traže u rastu operativne efikasnosti.

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

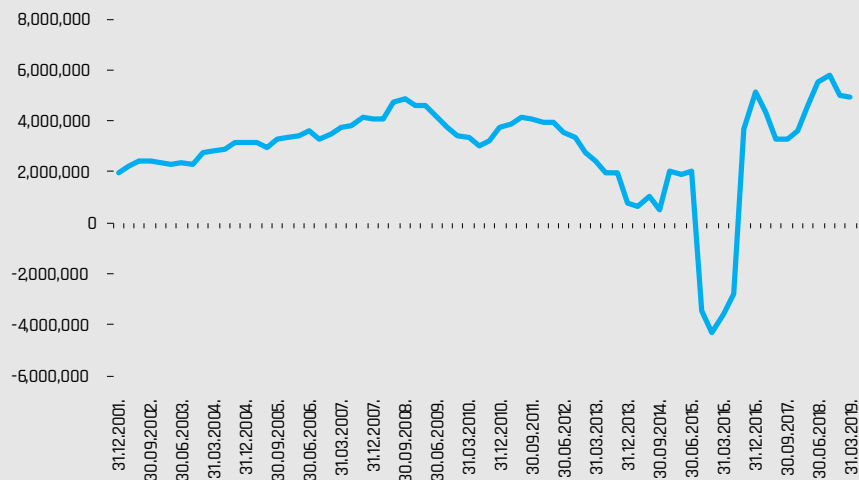


Q4:2000.-Q1:2019.

Opterećenje rezultata troškovima rezerviranja povećano je u prvom tromjesečju 2019.: 30,2% neto rezultata prije rezerviranja odlazi za ispravke vrijednosti i rezervacije. Međutim, to je i dalje za oko 7 postotnih bodova manje u odnosu na isti kvartal 2018.

## 30. Dobit nakon oporezivanja / neto dobit

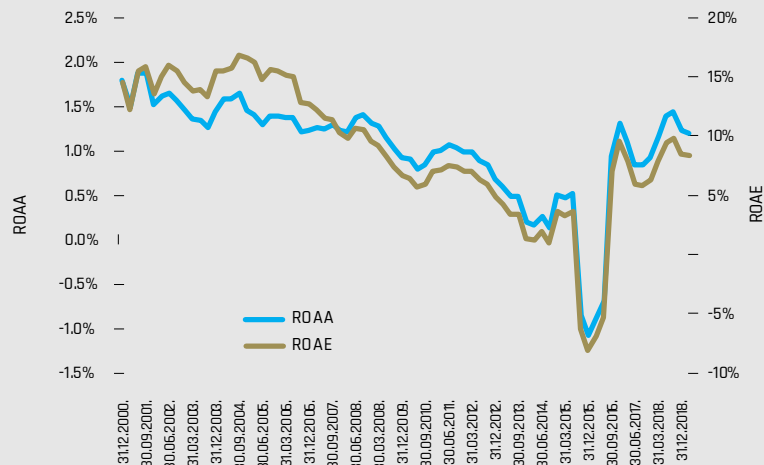
Neto dobit zadnja četiri kvartala u 000 kuna Q4:2000.-Q1:2019.



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 zadržava se u zoni jednoznačnog povrata na kapital.

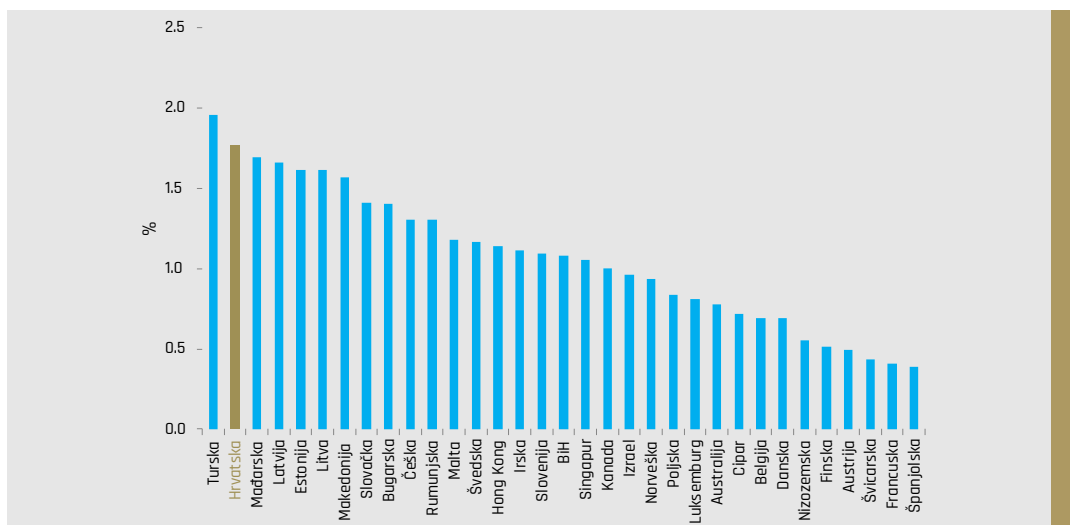
## 31. Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) i prosječni kapital (ROAE)

Q4:2000.-Q1:2019.



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 prvom tromjesečju 2019. povrat na prosječnu aktivu iznosio je 1,2%, a na prosječni kapital 8,4%.

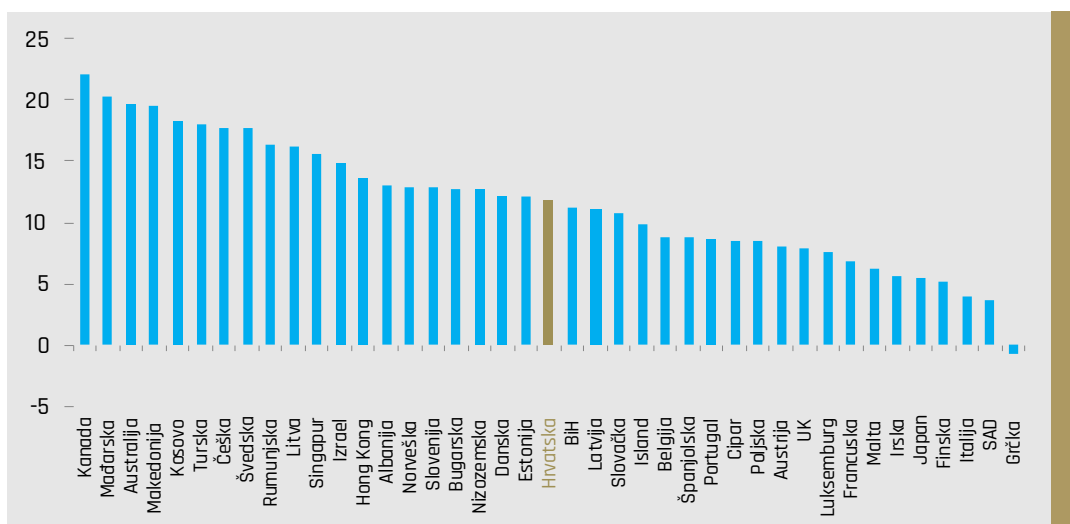
## 32. Povrat na prosječnu aktivu (ROAA) u %: međunarodna usporedba



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, zbog čega ovaj podatak nije usporediv s prikazanim na slici 31.

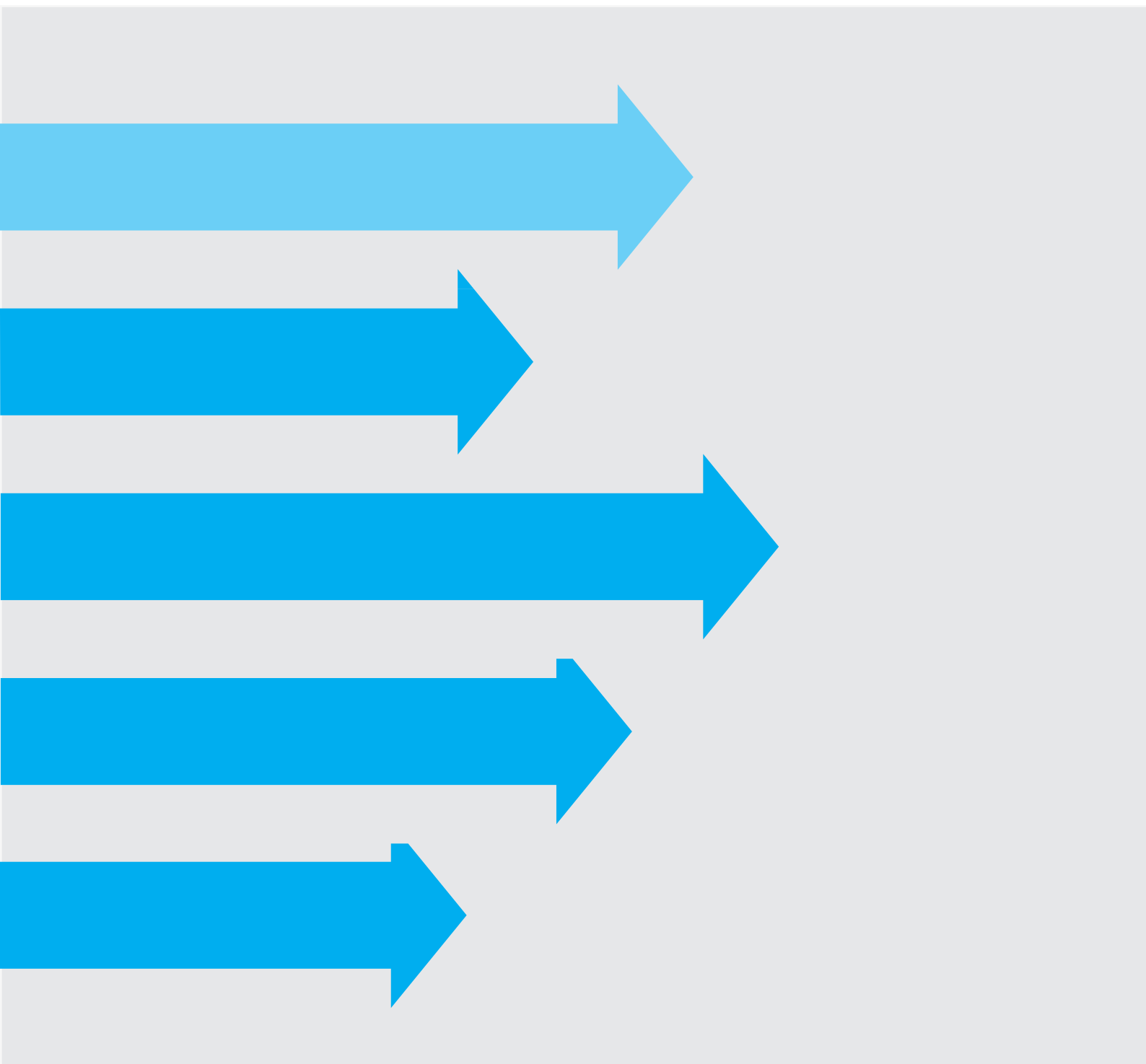
## 33. Povrat na prosječni kapital (ROAE) u %: međunarodna usporedba



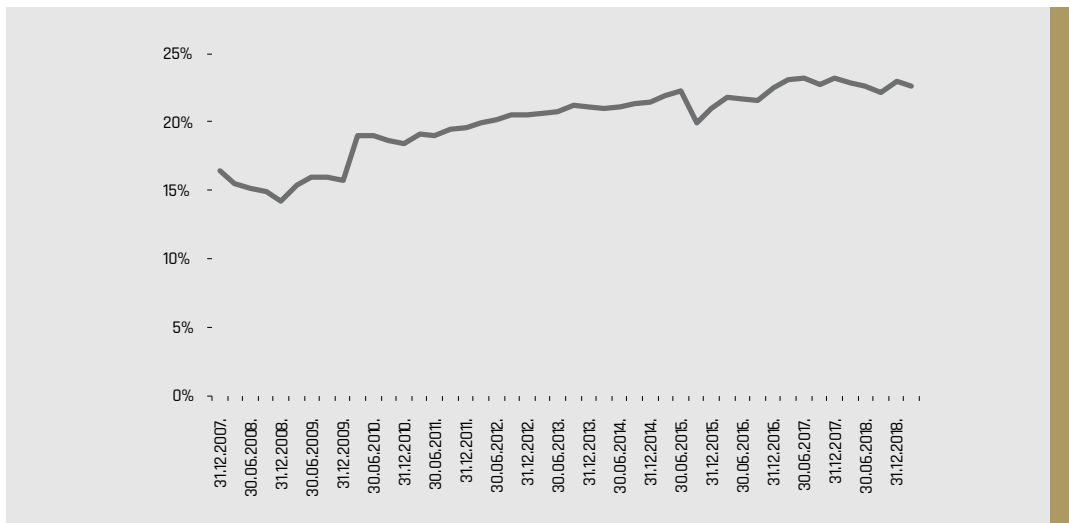
Prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI.

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.

# Kapitalizacije i rizici



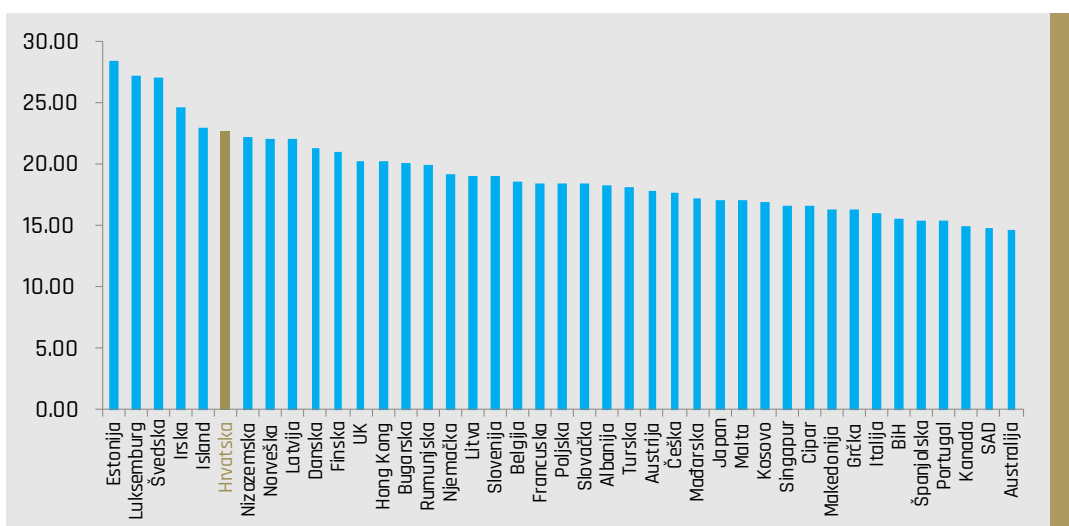
## 34. Stopa adekvatnosti kapitala



Q4:2007.-Q1:2019.

Nakon što je dosegla 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 prvog kvartala 2019. godine nalazila na visokoj i stabilnoj razini od 22,6%.

## 35. Stopa adekvatnosti kapitala: međunarodna usporedba

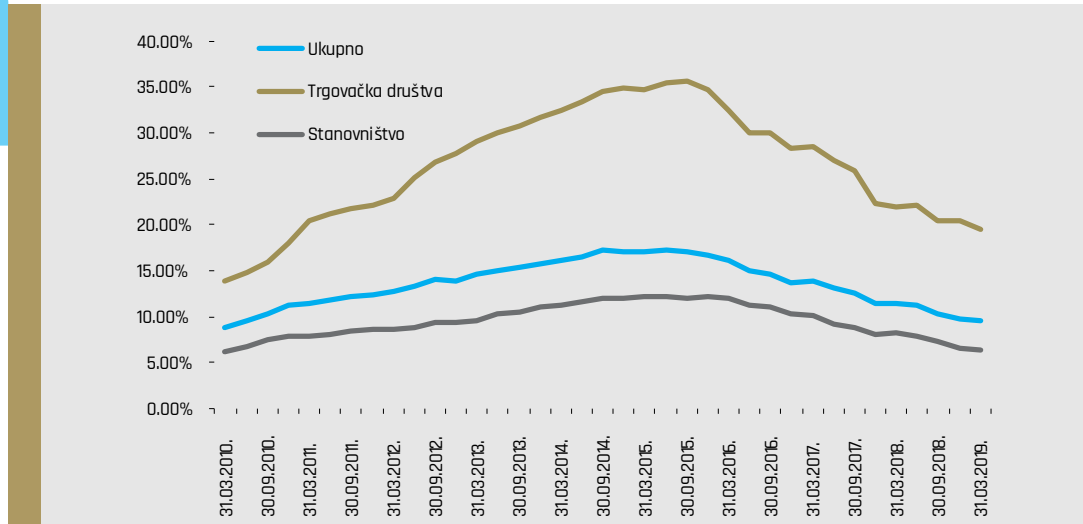


Prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI

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

## 36. Omjer loših kredita: stanovništvo i trgovačka društva

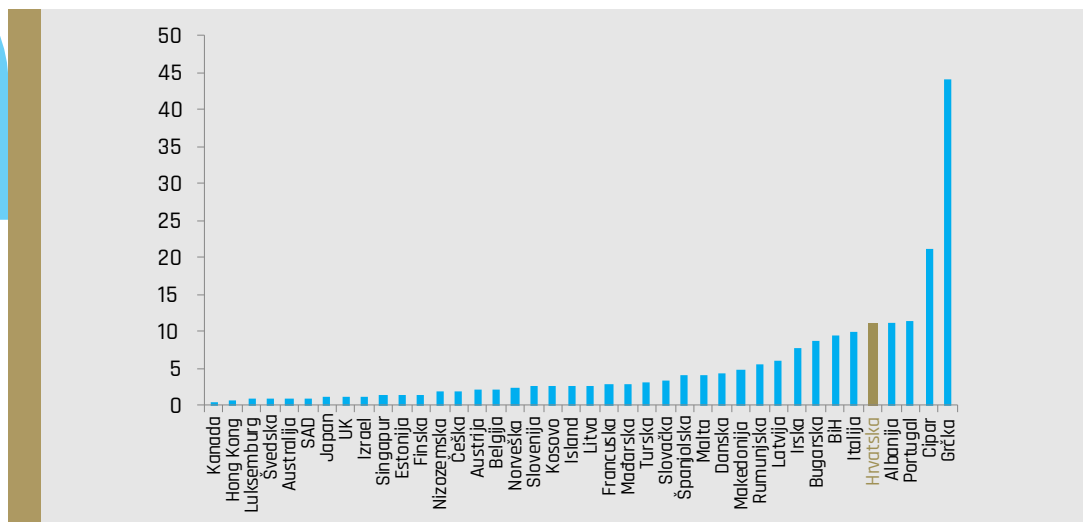
Q1:2010.-Q1:2019..



Udjel loših kredita u ukupnim kreditima nastavio se smanjivati i dosegnuo je razinu od 9,5%. Doprinos smanjenju dali su i portfelji kredita stanovništvu i kredita poduzećima. Osobito snažan kvartalni pad zabilježen je kod kredita za kupnju automobila, gdje se udio loših kredita smanjio s 5,78% na 5,01%.

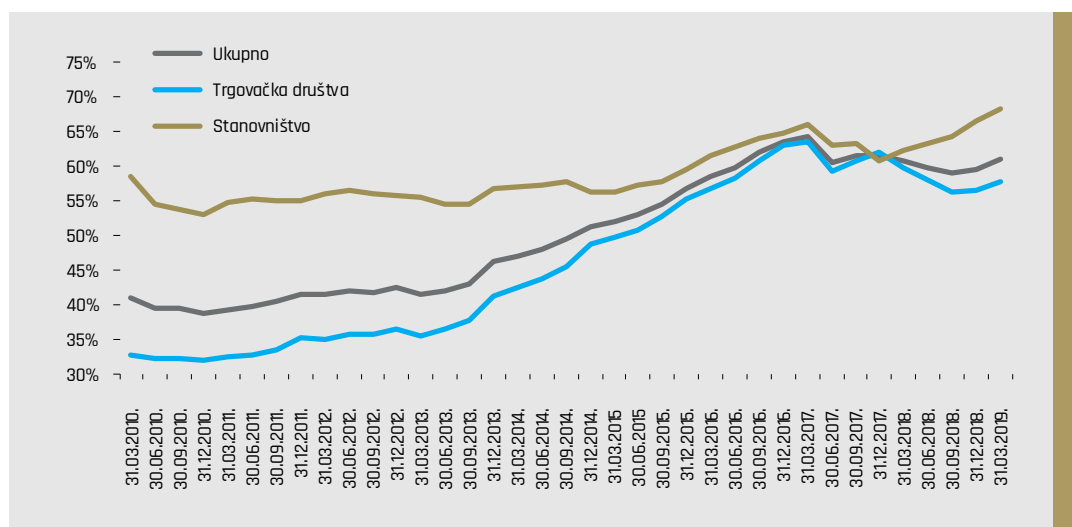
## 37. Omjer loših kredita: međunarodna usporedba

Prema zadnjim objavljenim usporedivim podacima u bazi FSI



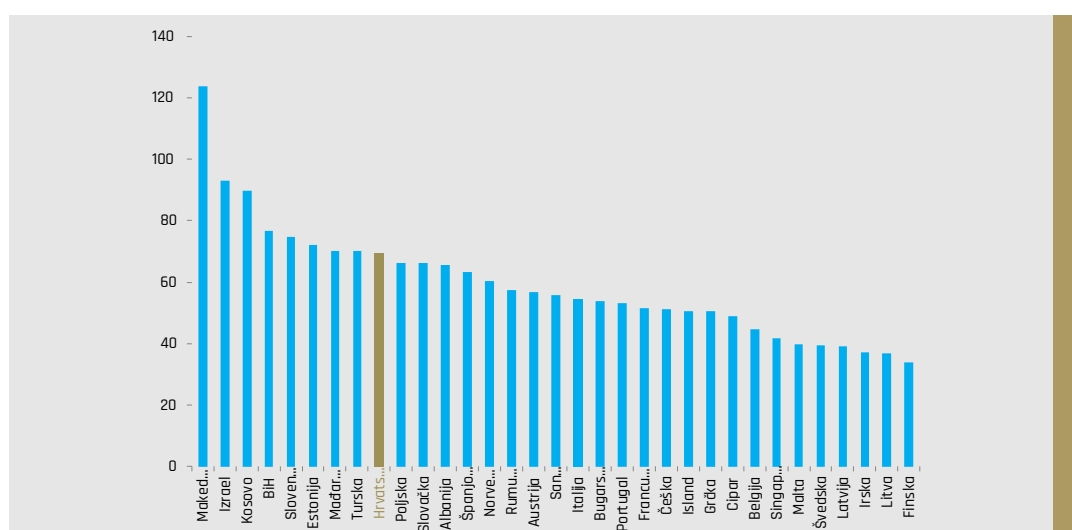
Hrvatska se prema ovom pokazatelju smješta uz Italiju i Albaniju i blizu Portugala i BiH, što znači da se sličnost ekonomskih i strukturnih problema odražava i u omjeru loših kredita.

## 38. Stopa pokrića loših kredita rezervacijama za gubitke



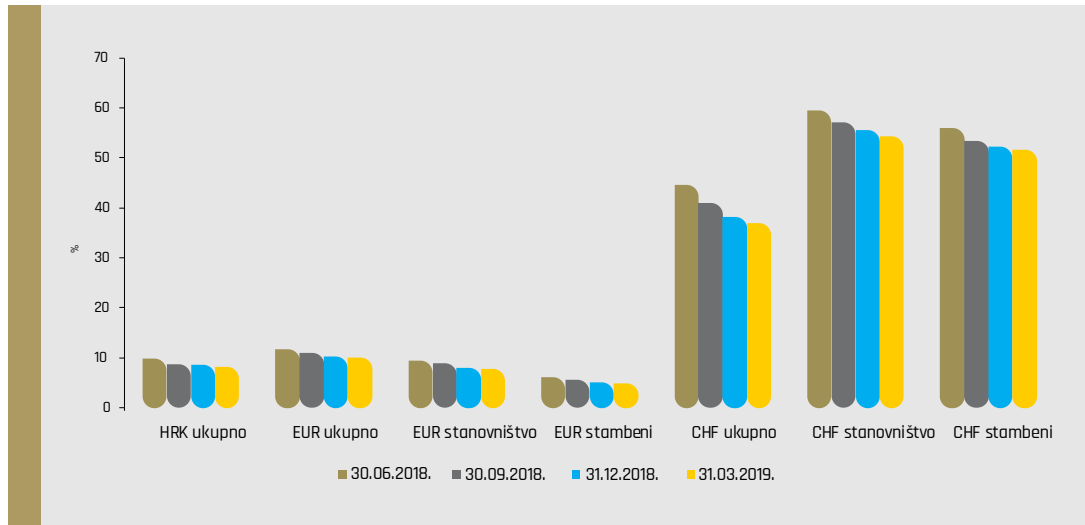
Pokrivenost loših kredita ispravnima vrijednosti i rezervacijama počela je brže rasti 2013. zbog strožih regulatornih zahtjeva HNB-a. Od 2018. na podatke utječe primjena novog standarda vrednovanja IFRS 9. Na kraju ožujka 2019. pokrivenost je bila stabilna, no očito je da pri tome raste u portfelju stanovništva, koji se sa 68,4% nalazi na povijesnom maksimumu.

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



Pokrivenost loših kredita ispravnima 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.

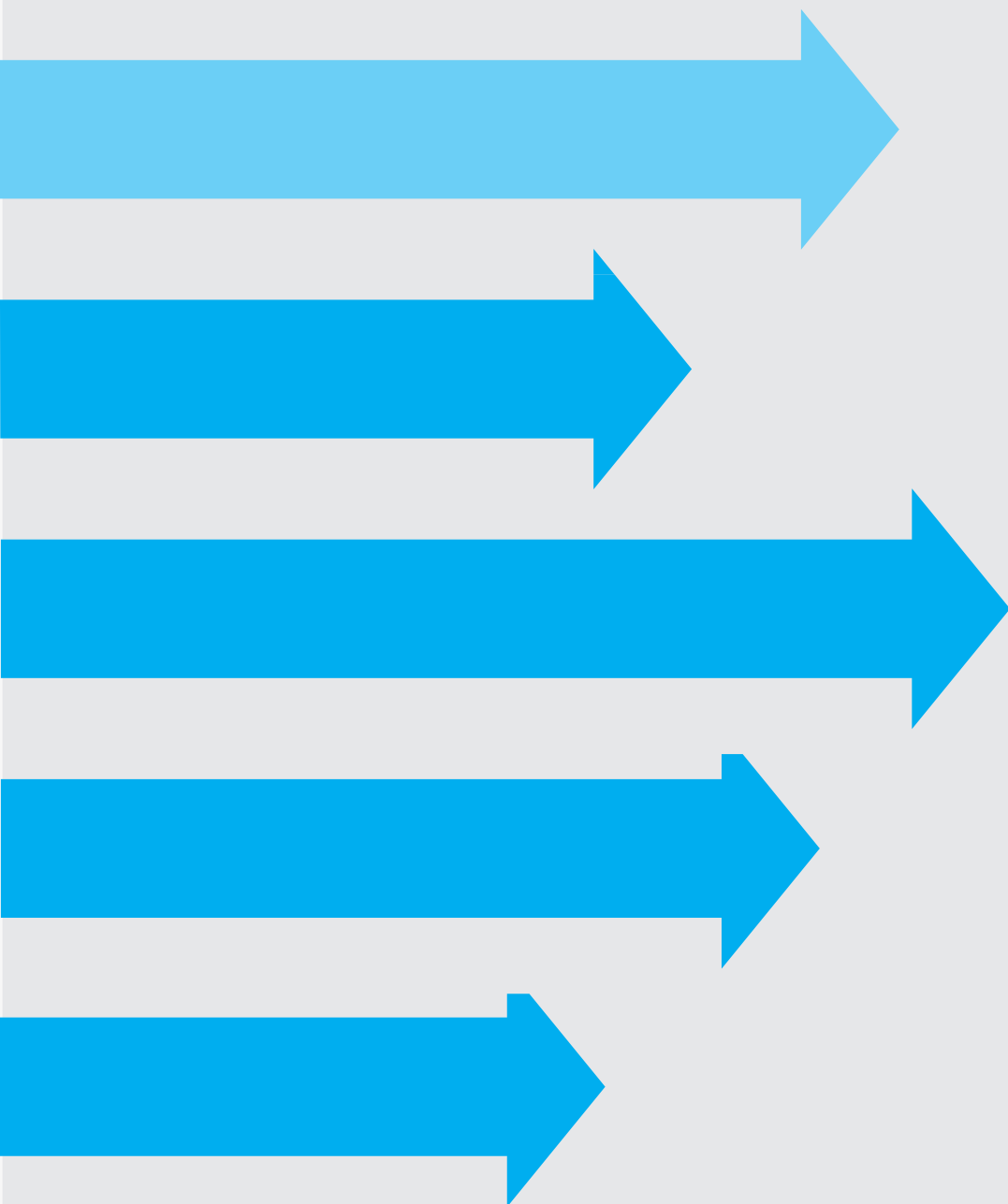
## 40.Valutna struktura omjera loših kredita



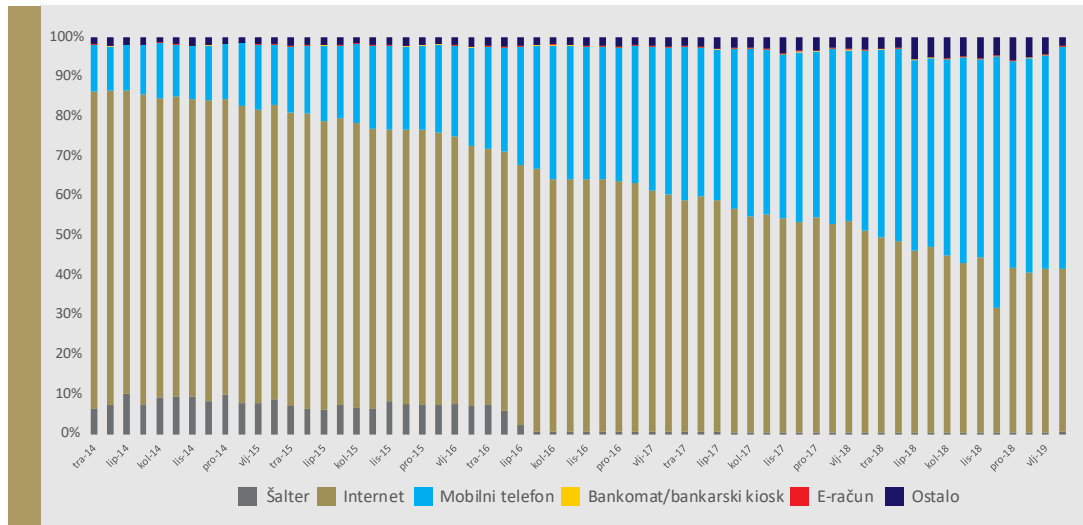
Kod stambenih kredita problem naplate se javlja u oko deset puta većem postotku kod kredita vezanih uz švicarski franak nego kod kredita vezanih uz vrijednost eura. Međutim, visina omjera loših kredita nakon konverzije ne prikazuje realno stanje. Omjeri se odnose samo na mali broj kredita koji nisu konvertirani.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



# Platne usluge

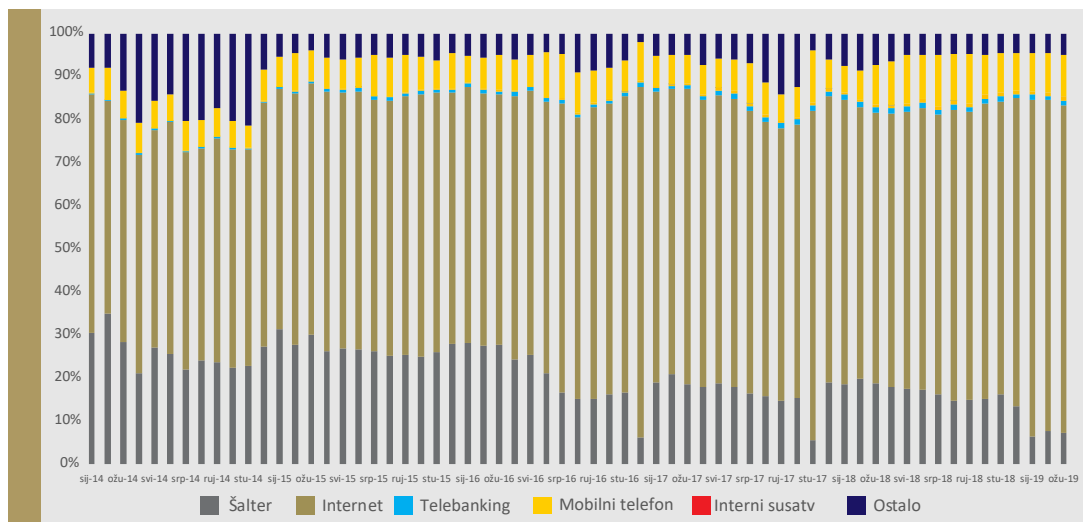


## 41. Struktura elektroničkih naloga - potrošači



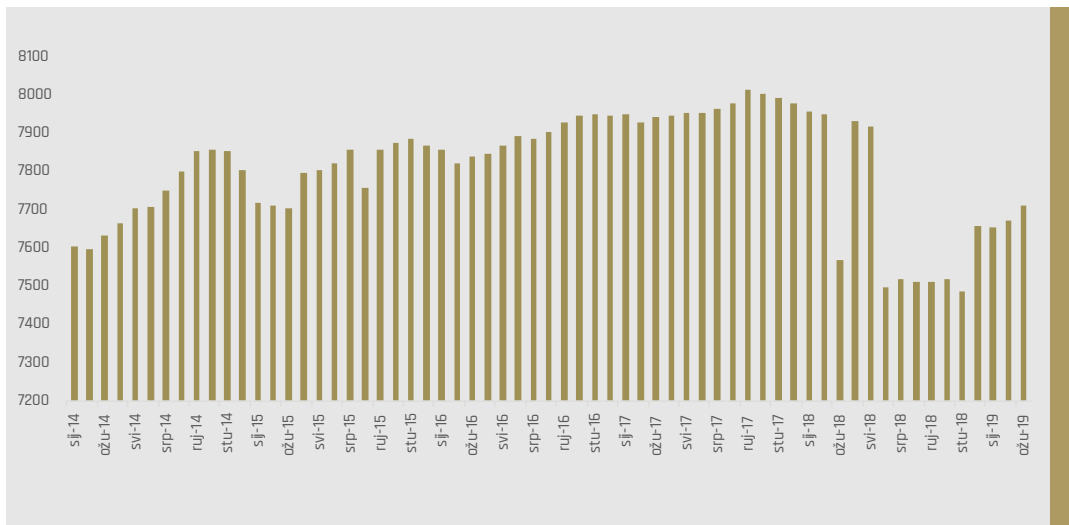
Struktura elektroničkih naloga građana značajno se promijenila u posljednje četiri godine. Udjel elektroničkog poslovanja (na bazi vrijednosti transakcija) preko šaltera pao je s približno 10% na manje od 1%. Zamjetan je i značajan pad udjela internetskih usluga koje je zamijenilo sve veće korištenje mobilnih usluga. Ono je u ožujku 2019. činilo 42% ukupnih elektroničkih usluga i 24% ukupne vrijednosti kreditnih naloga (transfera) građana.

## 42. Struktura elektroničkih naloga - nepotrošači



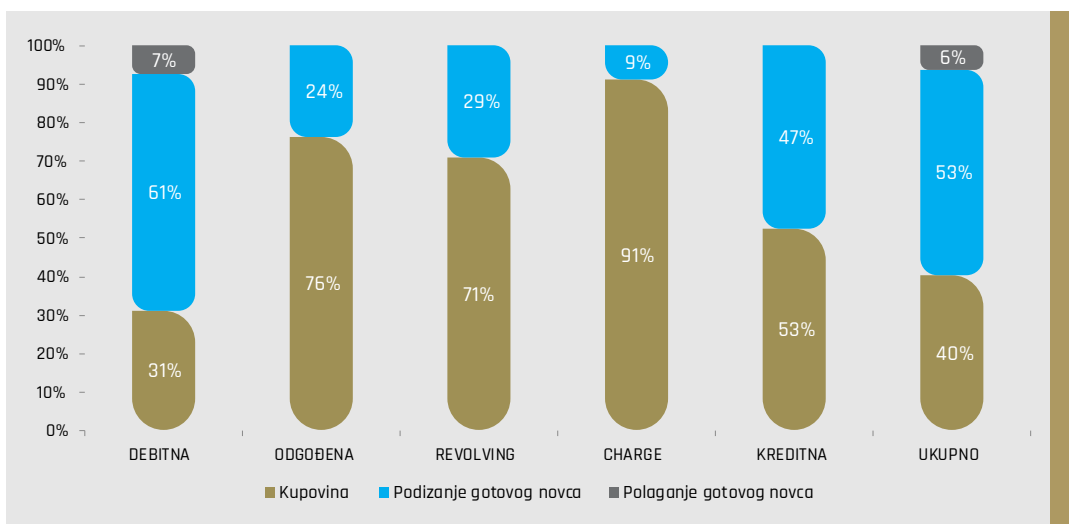
U strukturi elektroničkih naloga u ovom sektoru dominira internet bankarstvo, čiji je udjel povećan s 52% u 2014. godini na 74% u ožujku 2019. godine. Ovaj rast je najvećim dijelom nadomjestio smanjenje udjela elektroničkog poslovanja preko šaltera. Interni sustavi obveznika su zadržali stabilnu strukturu od oko 9%, dok je udjel ostalih usluga smanjen sa 16% na 5% vrijednosti elektroničkih naloga.

## 43. Broj izdanih kartica



Broj kartica se u posljednjih godinu 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, dok se početkom 2019. godine ovaj broj nastavio povećavati.

## 44. Podaci o kartičnom plaćanju

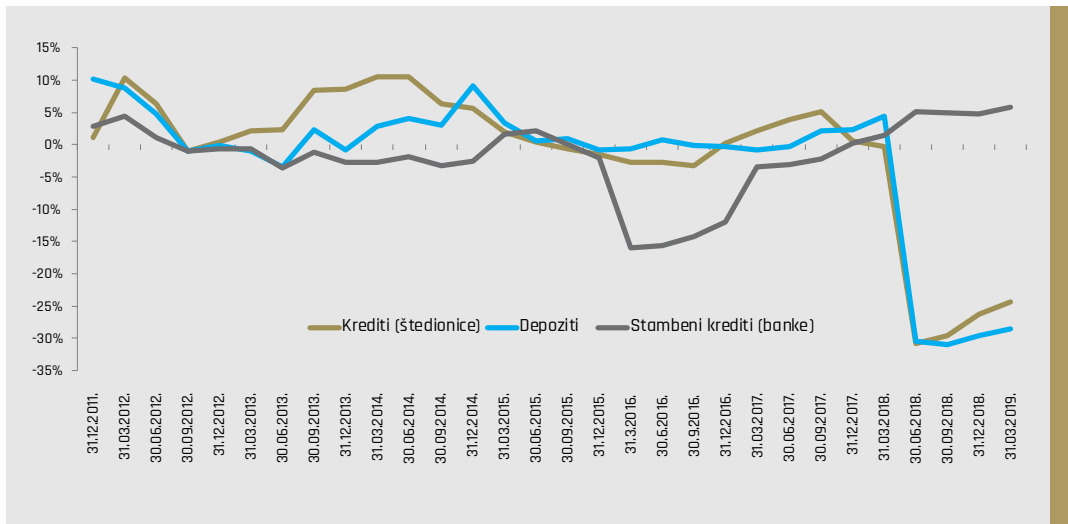


U Hrvatskoj je u ožujku 2019. godine promet po svim kategorijama kreditnih kartica iznosio oko 13 milijardi kuna. Najveći udjel u prometu imale su debitne kartice (oko 10,8 milijardi). Podaci HNB-a o namjeni kartica pokazuju kako se debitne i kreditne kartice većinom koriste za podizanje gotovog novca dok se odgođene, revolving i charge koriste za kupovinu.

# Stambene štedionice



## 45. Stopa rasta kredita i oročenih depozita kod stambenih štedionica\*

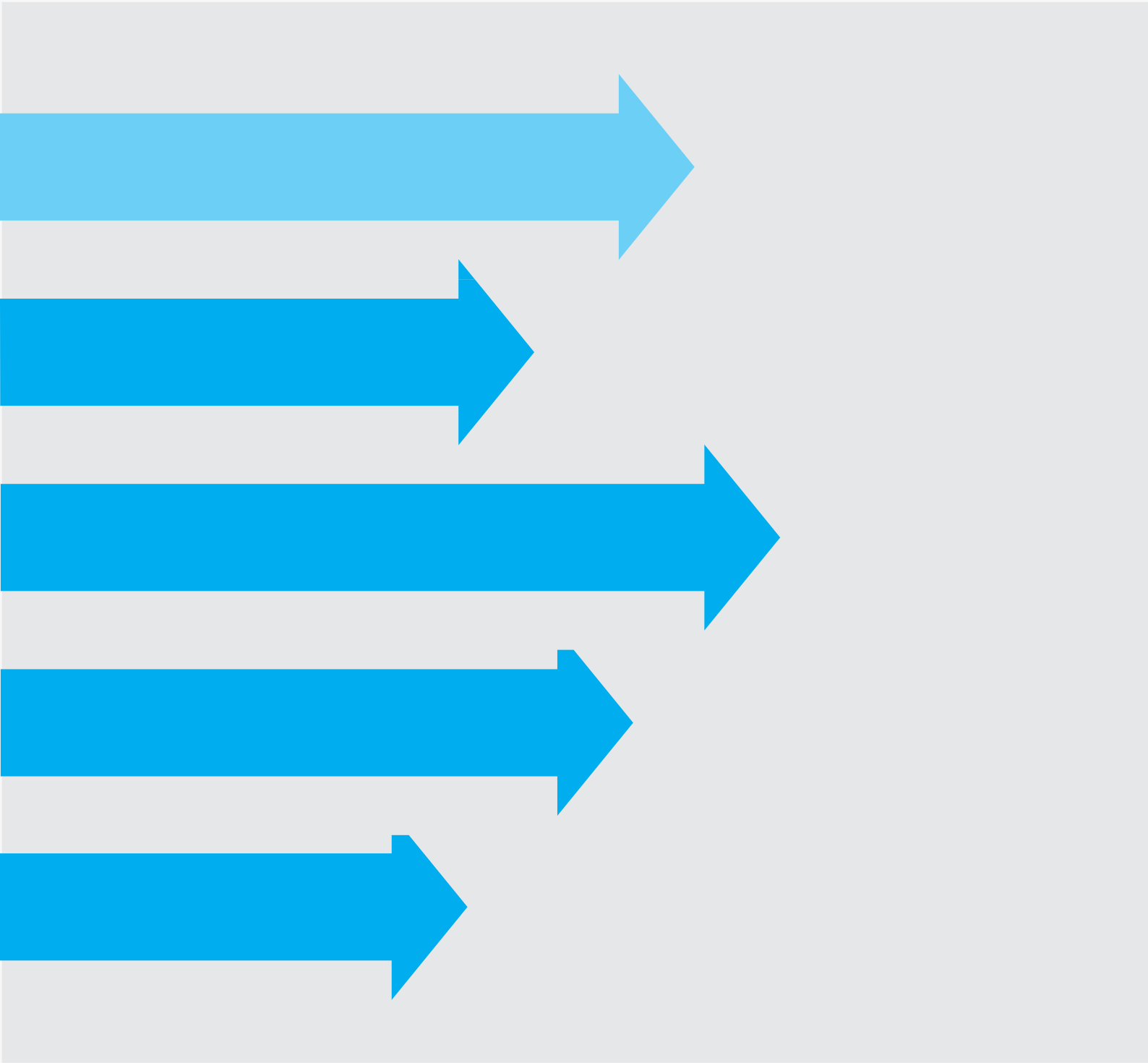


\*Napomena: od siječnja 2013. serija sadrži strukturni lom uslijed promjene metodologije HNB-a

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 udругu banaka izrađuje Arhivanalitika d.o.o.



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](http://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](http://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](http://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](http://www.fsi.imf.org) )**

**Stopa adekvatnosti kapitala (Pokazatelji poslovanja kreditnih institucija, objavljeno u okviru supervisorske javne objave, statistički podaci, na [www.hnb.hr](http://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](http://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](http://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 Soundness Indicators, [www.fsi.imf.org](http://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](http://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 Soundness Indicators, [www.fsi.imf.org](http://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](http://www.hnb.hr))**

**Valutna usklađenost imovine i obaveza u % ukupne bilančne svote (agregirano tromjesečno statističko izvješće, listovi VS11\_19 i VS01\_20)**

Struktura elektroničkih naloga - potrošač (Platne usluge, Kreditni transfer i trajni nalog, Tablica PT1, na [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr))

Struktura elektroničkih naloga - nepotrošač (Platne usluge, Kreditni transfer i trajni nalog, Tablica PT1, na [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr))

Broj izdanih kartica (Platne usluge, Izdavanje platnih instrumenata, Tablica PK2, na [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr))

Podaci o kartičnom plaćanju (Platne usluge, Izdavanje platnih instrumenata, Tablica PK2, na [www.hnb.hr](http://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