



ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka
Tel: 062 37 5000
Fax: 062 37 6000

Ivana Lučića 2, 10000 Zagreb
Tel: 062 37 1000
Fax: 062 37 2000

www.erstebank.hr
erstebank@erstebank.hr

**Objava informacija na temelju Odluke o javnoj objavi bonitetnih zahtjeva kreditnih institucija
("Narodne novine", br. 1/2009., 75/2009. i 2/2010.) za Grupu Erste&Steiermärkische Bank d.d. na
dan 31. prosinca 2010. godine**

	Stranica
• Opći podaci.....	3
• Opseg i način konsolidacije.....	6
• Događaji nakon datuma Izvještaja o finansijskom položaju.....	7
• Strategije i politike upravljanja rizicima.....	8
• Struktura jamstvenog kapitala.....	10
• Iznosi kapitalnih zahtjeva.....	11
• Postupak procjene adekvatnosti internog kapitala.....	12
• Rizik druge ugovorne strane.....	13
• Kreditni rizik.....	14
• Kolaterali i ostali instrumenti osiguranja kredita.....	24
• Rizik likvidnosti.....	26
• Tržišni rizik.....	28
• Vlasnička ulaganja u knjizi banke.....	32
• Operativni rizik.....	32

OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Erste&Steiermärkische Bank d.d. (u daljnjem tekstu: „Banka“) utemeljena je 1954. godine i upisana u Sudski registar kao dioničko društvo dana 24. siječnja 1990. godine. Sjedište Banke je u Rijeci, Jadranski trg 3a, u Republici Hrvatskoj.

Osnovne djelatnosti Banke

Banka ima odobrenje za obavljanje poslova iz područja poslovnog bankarstva u Republici Hrvatskoj. Glavne djelatnosti Banke su:

- primanje depozita od klijenata i plasiranje depozita,
- davanje kredita, izdavanje garancija i akreditiva stanovništvu, trgovačkim društvima, javnim institucijama i drugim klijentima,
- poslovi riznice na međubankarskom tržištu,
- poslovi u ime i za račun trećih osoba i usluge investicijskog bankarstva,
- platni promet u zemlji i inozemstvu,
- pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže podružnica u Republici Hrvatskoj.

Nadzorni odbor

Herbert Juranek	Predsjednik
Sava Ivanov Dalbokov	Zamjenik predsjednika od 1. listopada 2010.
Mag. Franz Kerber	Član (Zamjenik predsjednika do 1. listopada 2010.)
Mag. Reinhard Ortner	Član
Mag. Gerhard Maier	Član do 1. listopada 2010.
Mag. Peter Nemschak	Član
Dr. Kristijan Schellander	Član
Dr. Ernst Gideon Loudon	Član

Uprava

Banku zastupaju dva člana Uprave zajedno ili jedan član Uprave zajedno s jednim prokuristom.

Petar Radaković	Predsjednik
Tomislav Vuić	Zamjenik predsjednika
Borislav Centner	Član
Sladana Jagar	Član

OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Prokuristi:

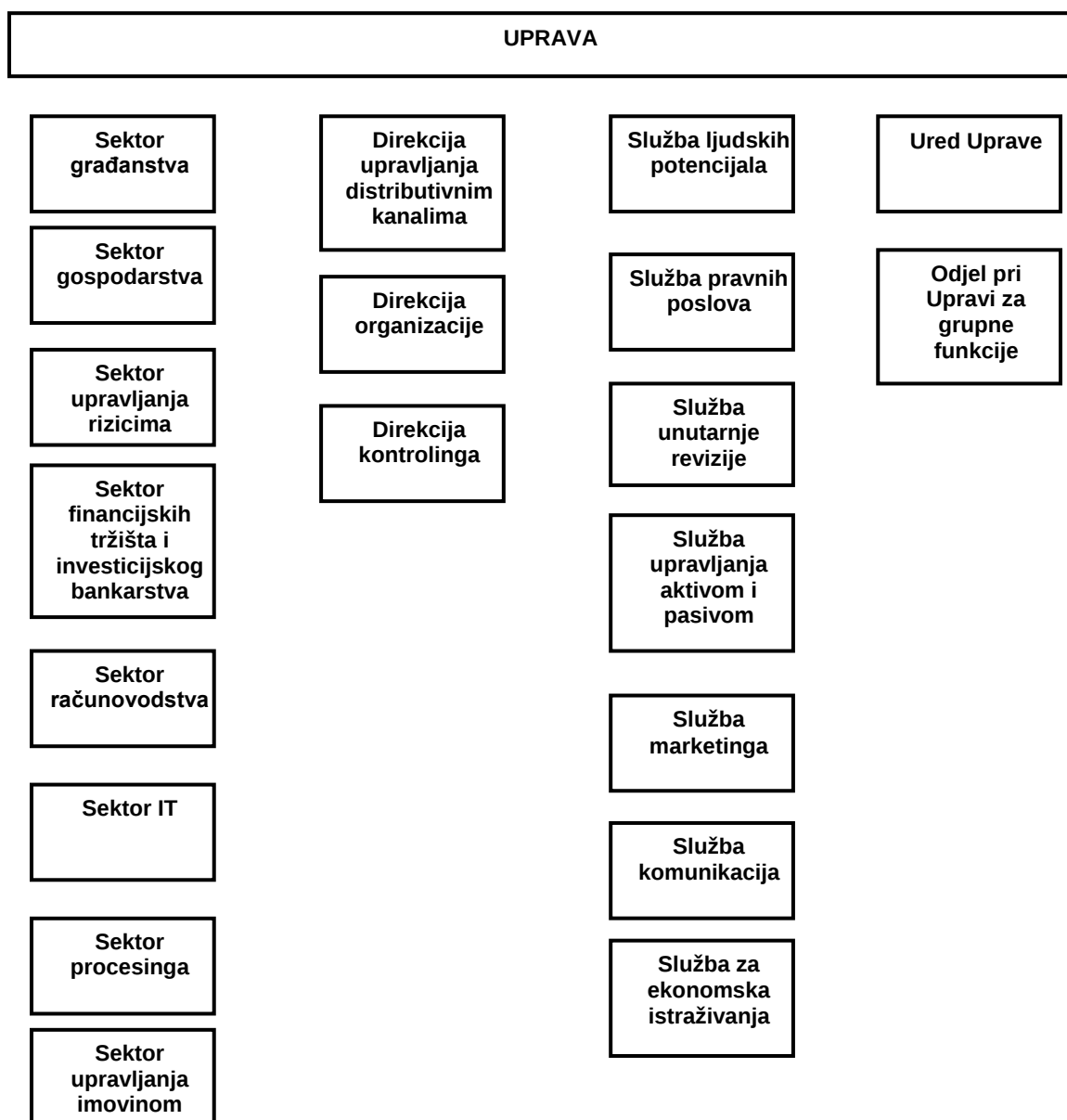
Zdenko Matak
Vladimir Kristijan

Prokurist od 30. lipnja 2010.
Prokurist od 30. lipnja 2010.

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

	Broj dionica	Vlasništvo u %
ESB Holding GMBH	16.984.175	100,0%

Organizacijska struktura



OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Erste&Steiermärkische Bank d.d. je matično društvo bankarske grupacije („Grupe“) koja obuhvaća sljedeća ovisna društva:

Naziv društva	Vlasnički udio Banke	Osnovna djelatnost
Erste nekretnine d.o.o.	100%	Poslovanje nekretninama
Erste Delta d.o.o.	100%	Poslovanje nekretninama
Erste Bank a.d. Podgorica, Crna Gora	100%	Kreditna institucija
MBU d.o.o. za informatički inženjering i međubankarske usluge	97,27%	IT inženjering i međubankarske usluge
Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	100%	Društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom

Računovodstvene politike i financijski izvještaji

Računovodstvene politike i financijski izvještaji Grupe objavljeni su u sklopu Godišnjeg izvješća za 2010. (bilješka 2) objavljenog na internet stranicama Banke www.erstebank.hr.

OPSEG I NAČIN KONSOLIDACIJE

Razlika u opsegu i načinu konsolidacije za potrebe supervizije na konsolidiranoj osnovi i sastavljanja financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja

Vrsta društva	Naziv društva	Konsolidacija za potrebe supervizije na konsolidiranoj osnovi			Konsolidacija u skladu s MSFI	
		Metoda konsolidacije	Društva/odbitne stavke od jamstvenog kapitala	Društva/niti konsolidirane ni odbitne stavke od jamstvenog kapitala	Metoda konsolidacije	
		Puna			Puna	Metoda udjela
Poslovanje nekretninama	Erste nekretnine d.o.o.	x			x	
Poslovanje nekretninama	Erste Delta d.o.o.	x			x	
Kreditna institucija	Erste Bank a.d. Podgorica, Crna Gora	x			x	
IT inženjering i međubankarske usluge	MBU d.o.o. za informatički inženjering i međubankarske usluge	x			x	
Društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom		x		x	
Poslovanje nekretninama	S Immorent Zeta d.o.o.			x		x
Posredovanje u poslovanju na financijskim tržištima	Erste vrijednosni papiri d.o.o.		x			x
Društvo za faktoring	Erste Factoring d.o.o.			x		x
Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	Erste d.o.o.			x		x
IT inženjering	S IT Solutions HR d.o.o.			x		x

DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Na dan 23. prosinca 2010. godine Banka je sklopila kupoprodajni ugovor o kupnji dodatnih 51% udjela u kapitalu društva Erste vrijednosni papiri d.o.o. Dionički kapital Erste vrijednosnih papira d.o.o. iznosi 16 milijuna HRK čijih 51% udjela pripada Erste Group Bank AG, a 49% Banci. Na dan 26. siječnja 2011. godine, nakon primljenog odobrenja Hrvatske narodne banke, transakcija kupnje je provedena u gotovini u iznosu od 3.060.000 HRK.

Preostale informacije Grupe objavljeni su u sklopu Godišnjeg izvješća za 2010. (bilješka 43) objavljenog na internet stranicama Banke www.erstebank.hr.

STRATEGIJE I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Uvod

Financijskim rizikom se u određenim područjima upravlja prvenstveno na razini Banke (osobito kod zakonskih obveza koje se odnose samo na Banku), dok se u nekim područjima on prati i njime se upravlja na razini cijele Grupe sukladno procjeni Uprave. Objave prikazane u ovoj bilješci odnose se na Grupu.

Rizik je prisutan u svim aktivnostima Banke, ali se njime upravlja kroz identificiranje, mjerenje i praćenje limita određenih za pripadajući rizik. Banka ima usvojeni sustav upravljanja rizicima kojemu je cilj postizanje optimalne razine profitabilnosti uz prihvatljivu razinu rizika. Sustav upravljanja rizicima ima za zadaću aktivno upravljati kreditnim, tržišnim, rizikom likvidnosti i operativnim rizikom, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti pri redovitom poslovanju Banke.

Sustav upravljanja rizicima

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor ima odgovornost za praćenje cjelokupnog procesa upravljanja rizicima unutar Banke.

Uprava

Uprava i Nadzorni odbor u dijelu za koji je potrebna njihova suglasnost, kroz odobravanje i usvajanje akata koji definiraju i reguliraju poslovanje Banke, ovlašteni su odrediti postupke i odgovorni su za njihovo provođenje. Jedan od članova Uprave zadužen je za kontrolu i praćenje svih rizika Banke putem nadležnosti za poslovanje Sektora upravljanja rizicima.

Sektor upravljanja rizicima

Sektor upravljanja rizicima odgovoran je za postavljanje temelja efikasnog upravljanja rizikom, te upravljanje i kontrolu odluka povezanih s rizičnom izloženošću Banke. Organizacijskom strukturom Sektora kroz posebne Direkcije pokriveni su upravljanje kreditnim rizikom tvrtki, malih poduzeća i građana, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima kao i strategija, planiranje, izvještavanje, razvojem kvantitativnih modela, parametara rizika i praćenje portfelja.

Sektor upravljanja rizicima dužan je razvijati strategiju i načela upravljanja, postaviti okvire, politike i limite prihvatljive rizične izloženosti, te je zadužen za implementaciju i održavanje procedura koje omogućavaju proces neovisne kontrole. Sektor upravljanja rizicima dužan je i revidirati interne akte koji su u njegovoj nadležnosti, izvršiti kontrolu primjerenosti i analizu učinaka, te ukoliko je potrebno izvršiti usklade istih za sljedeći period.

Služba upravljanja aktivom i pasivom („ALM“)

ALM ima odgovornost upravljati imovinom i obvezama Banke kao i sveukupnom financijskom strukturom. Primarno je odgovorna za financiranje i rizik likvidnosti Banke.

Unutarnja revizija

Procesi upravljanja rizicima u Banci se redovito revidiraju funkcijom interne revizije, koja pregledava adekvatnost procedura kao i njihovo pridržavanje od strane Banke. Rezultate procjene iznosi Upravi, te izvještava o svojim nalazima i preporukama.

STRATEGIJE I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA (NASTAVAK)

Sustav mjerenja rizika i izvještavanja

Rizici Banke se mjere metodom koja odražava i očekivane gubitke koji mogu nastati u normalnim okolnostima kao i neočekivane gubitke, koji su procjena maksimalnog gubitka temeljenog na statističkim metodama. Modeli koriste vjerojatnosti izvedene iz povijesnog iskustva, uz prilagodbu stvarnim ekonomskim uvjetima, te se njihova valjanost redovito testira.

Nadzor i kontrola rizika se primarno provodi putem limita određenih od strane Banke. Limiti odražavaju uvjete na tržištu i poslovnu strategiju, kao i rizik koji je Banka spremna preuzeti.

Uz navedeno, Banka prati i mjeri ukupnu sposobnost snošenja rizika povezanu s ukupnom rizičnom izloženosti svim tipovima rizika i aktivnosti.

Informacije dobivene iz svih vrsta poslova se pregledavaju i obrađuju kako bi se analizirali, kontrolirali i identificirali rani znakovi pojave rizika.

Uprava i Nadzorni odbor Banke redovito primaju izvještaje o kvaliteti kreditnog portfelja s raznih aspekata rizika te im se osiguravaju sve informacije neophodne za sagledavanje kreditnog rizika kojem je Banka izložena. Izvještaj sadržava detaljne informacije o izloženostima, ocjenama rizika, koncentraciji i promjenama u profilu rizika. Sektor za upravljanje rizicima izrađuje i dodatne izvještaje koji mu omogućavaju potrebne informacije za proaktivno upravljanje rizikom kreditnog portfelja.

Na dnevnoj razini se odgovornim članovima Uprave Banke podnose informacije o iskorištenju tržišnih limita, Value at Risk („VaR“) analize kao i o ostalim promjenama vezanima uz izloženost riziku. O navedenim promjenama u rizičnoj izloženosti se izvještava i u obliku agregiranog izvještaja.

Umanjivanje rizika

Kao dio sveukupnog upravljanja rizicima, Banka koristi derivative i ostale instrumente da bi upravljala izloženosti koja proizlazi iz promjena u kamatnim stopama, tečajevima stranih valuta, rizicima vlasničkih instrumenata, kreditnim rizicima kao i izloženostima koje proizlaze iz forward transakcija.

Banka aktivno upotrebljava kolaterale da bi umanjila izloženost kreditnom riziku.

Koncentracija rizika

Koncentracija nastaje kada promjene vanjskih faktora mogu dovesti značajan broj klijenata sličnih poslovnih aktivnosti ili istih ekonomskih karakteristika u nemogućnost izvršenja ugovornih obveza prema Banci. Koncentracija pokazuje osjetljivost ostvarenja rezultata Banke prema razvoju događaja koji utječe na poseban tržišni segment. Rizikom se upravlja izbjegavajući prekomjernu koncentraciju rizika kroz posebne smjernice s ciljem održavanja diverzificiranog portfelja.

STRUKTURA JAMSTVENOGA KAPITALA

Jamstveni kapital	Iznos
(a) Stavke koje se uključuju u osnovni kapital	
Uplaćeni kapital ostvaren izdavanjem redovnih i povlaštenih dionica, osim kumulativnih povlaštenih dionica	3.500
Rezerve i zadržana dobit	1.772
Rezerve za opće bankovne rizike	126
Ostale stavke	117
Ukupno stavke koje se uključuju u osnovni kapital	5.515
(b) Stavke koje umanjuju osnovni kapital	
Gubici proteklih godina	
Gubitak tekuće godine	
Stečene vlastite dionice	
Nematerijalna imovina	
Neotplaćeni iznos kredita koji je kreditna institucija odobrila za kupnju dionica kreditne institucije osim za kumulativne povlaštene dionice	
Ostale stavke	36
Ukupno stavke koje umanjuju osnovni kapital	36
(c) Ukupno osnovni kapital (a – b)	5.479
(d) Ukupno dopunski kapital I	21
(e) Ukupno jamstveni kapital prije umanjenja za odbitne stavke (c + d)	5.500
(f) Ukupno odbitne stavke od jamstvenoga kapitala	34
u tome: negativni iznos razlike između ispravaka vrijednosti i rezervacija te očekivanoga gubitka i iznos očekivanoga gubitka po vlasničkim ulaganjima iz članka 27. stavka 1. točke 6. Odluke o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija ako kreditna institucija izračunava iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom primjenom IRB pristupa	
(g) JAMSTVENI KAPITAL (e – f)	5.466
(h) Ukupno dopunski kapital II	

Ostale stavke uključene u osnovni kapital obuhvaćaju manjinski udio (1 milijun HRK), te negativne konsolidirane rezerve (116 milijuna HRK).

Ostale stavke koje umanjuju osnovni kapital obuhvaćaju nerealizirani gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju (19 milijuna HRK) i pozitivne konsolidirane rezerve (17 milijuna HRK).

Dopunski kapital predstavlja podređene instrumente izdane od Erste Banke a.d., Podgorica u 2008.godini.

IZNOSI KAPITALNIH ZAHTJEVA

Kapitalni zahtjevi po vrstama rizika	Kapitalni zahtjevi
Kapitalni zahtjev za kreditni rizik	
Korišteni pristupi:	
Standardizirani pristup	
1. Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	109
2. Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	22
3. Izloženosti prema javnim državnim tijelima	1
4. Izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	
5. Izloženosti prema međunarodnim organizacijama	
6. Izloženosti prema institucijama	74
7. Izloženosti prema trgovačkim društvima	1.904
8. Izloženosti prema stanovništvu	1.499
9. Izloženosti osigurane nekretninama	
10. Dospjela nenaplaćena potraživanja	200
11. Visokorizična potraživanja	
12. Izloženosti u obliku pokrivenih obveznica	
13. Sekuritizacijske pozicije	
14. Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima	4
15. Ostale izloženosti	114
(1.) Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik primjenom standardiziranog pristupa (12% iznosa izloženosti ponderiranih kreditnim rizikom)	3.927
a) Pozicijski rizik	30
dužničkih instrumenata	
specifični	
opći	30
vlasničkih instrumenata	
specifični	
opći	
b) Rizik namire	
c) Valutni rizik	25
d) Robni rizik	
e) Rizik opcija	
(2.) Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike	55
(3.) Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za rizik druge ugovorne strane	6
(4.) Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za prekoračenje dopuštenih izloženosti	
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	
Kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunat primjenom:	
a) jednostavnog pristupa	51
b) standardiziranog pristupa	391
c) naprednog pristupa	
(5.) Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za operativni rizik	442
UKUPAN IZNOS KAPITALNIH ZAHTJEVA (1. + 2. + 3. + 4. + 5.)	4.430
STOPA ADEKVATNOSTI JAMSTVENOG KAPITALA	14,81

Poslovne i stambene nekretnine nisu uračunate za umanjenje izloženosti prilikom izračuna kapitalnih zahtjeva.

POSTUPAK PROCJENE ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA

Postupak procjene adekvatnosti internog kapitala (u daljnjem tekstu: ICAAP) za polaznu pretpostavka ima procjenu materijalnosti rizika kojima je Banka izložena kako bi se utvrdila potreba za izračun kapitalnih zahtjeva za pojedine rizike.

ICAAP, osim što primjenjuje napredne metode izračuna kapitalnih zahtjeva, razmatra vanjske čimbenike odnosno sadrži rezultate testa otpornosti na stres. Banka konstantno razmatra nove načine i metodologije izračuna. Isto tako u svrhu unapređenja testiranja otpornosti na stres Banka nastoji provoditi konstantnu provjeru scenarija kao i definiranje novih. Nastoji uzeti u razmatranje nove proizvode s ciljem prepoznavanja potencijalnih rizika.

ICAAP služi za procjenu adekvatnosti kapitala Banke, odnosno potencijala za pokriće rizika uspoređujući ga sa svim prihvaćenim rizicima na razini Banke. Cilj ICAAP-a je jasno određivanje takve razine kapitala koja je dovoljna za pokriće svih rizika kojima je Banka izložena. Postupak procjene adekvatnosti kapitala je koncipiran na takav način da Uprava i Nadzorni odbor u svakom trenutku mogu procijeniti sve rizike kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena.

Određivanjem potencijala za pokriće Banka indirektno postavlja maksimalnu razinu rizika koju je voljna prihvatiti te posljedično, aktivno upravlja svojim rizičnim portfeljem. Kroz ICAAP se osim procjene adekvatnosti, provodi i planiranje internog kapitala. Planiranje internog kapitala osigurava i održavanje takve razine kapitala koja može potpuno podržati činitelje poput očekivanog rasta plasmana, budućih izvora sredstava i korištenja njima, politiku dividendi kao i svaku promjenu minimalnog iznosa jamstvenog kapitala.

Okvir procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala odražava strategiju rizika i postavljene limite pri čemu ICAAP služi kao cjeloviti upravljački model.

Banka se pridržava osnovnih načela prilikom procjene adekvatnosti internog kapitala koji odražavaju očekivanja regulatora uzimajući u obzir načela dobre poslovne prakse:

1. Banka ima uspostavljen proces procjene adekvatnosti internog kapitala pri čemu je visina kapitala u skladu sa profilom rizičnosti Banke;
2. Uprava je odgovorna za uspostavljanje ICAAP-a na cjelokupnoj razini Banke;
3. ICAAP je detaljno propisan pri čemu upravljačke funkcije Banke (Uprava i Nadzorni odbor) preuzimaju odgovornost za rezultate i provođenje akcija u skladu sa njima;
4. ICAAP je sastavni dio procesa upravljanja Bankom;
5. Banka redovito provodi revidiranje postupka procjene adekvatnosti internog kapitala;
6. ICAAP je sveobuhvatan i bazira se na preuzetim rizicima;
7. Prilikom procjene adekvatnosti internog kapitala, Banka uzima u obzir i buduća kretanja;
8. ICAAP se bazira na adekvatnim metodama mjerenja i procjene rizika;
9. Rezultat procjene adekvatnosti internog kapitala mora biti razuman te u skladu sa preuzetim rizicima;
10. Rezultati procjene adekvatnosti internog kapitala uzimaju se u razmatranje prilikom procesa planiranja i budžetiranja kao i stvaranja strategije Banke.

POSTUPAK PROCJENE ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA (NASTAVAK)

Proces se sastoji od kvantifikacije kapaciteta preuzimanja rizika u odnosu na potencijal kapitalnog pokrića. Ukupni prihvatljivi iznos preuzimanja rizika u odnosu na interni kapital predstavlja postotak iskorištenosti internog kapitala. Rezultat navedenog se analizira u sklopu Sektora upravljanja rizicima, a u slučaju prevelike iskorištenosti u skladu sa uspostavljenim sustavom „semafora“ poduzimaju, odnosno predlažu određene akcije kako bi se smanjila izloženost riziku ili povećao interni kapital. Što se tiče procjene materijalnosti rizika Banka razmatra sve rizike kojima je izložena, odnosno sve rizike koji postoje u svim procesima i sustavima Banke na razini portfelja i pojedinog proizvoda. Banka preuzete rizike dijeli na značajne za koje je potrebno imati kapitalno pokriće i na rizike koji ne trebaju kapitalno pokriće, odnosno rizici za koje nije potrebna kapitalna zaštita budući su procijenjeni kao nematerijalni ili Banka s njima upravlja na drugačiji način (npr. testiranje otpornosti na stres). Banka upravlja rizicima na način da ih prihvaća, umanjuje, izbjegava ili prenosi na druge poslovne subjekte, a sve kako je definirano internim aktima koji određuju upravljanje pojedinom vrstom rizika.

Utvrđivanje svih rizika i određivanje njihove izloženosti je zasnovano na sveobuhvatnoj procjeni rizika, a koji su svojstveni pojedinim poslovima, proizvodima i aktivnostima.

Banka kontinuirano procjenjuje profil rizičnosti i redovito revidira postupak procjene adekvatnosti internog kapitala istovremeno razvijajući metodologije procjene ostalih vrsta rizika kako bi cjelovito upravljanje rizicima na razini Banke bilo što učinkovitije.

RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE

Bruto pozitivna fer vrijednost ugovora, iznosi instrumenata osiguranja i neto izloženost riziku druge ugovorne strane proizašla iz izvedenih financijskih instrumenata

Izloženost riziku druge ugovorne strane	Bruto pozitivna fer vrijednost ugovora	Iznosi instrumenata osiguranja	Neto izloženost riziku druge ugovorne strane proizašla iz izvedenih financijskih instrumenata
Ugovori koji se odnose na kamatnu stopu	9	2	7
Ugovori koji se odnose na valute i zlato	14	104	14
Ugovori koji se odnose na vlasničke instrumente		1	1
Repo i reverse repo ugovori		124	80
UKUPNO	23	231	102

Iznosi izloženosti riziku druge ugovorne strane podvrgnuti su metodi tržišne vrijednosti te na dan 31. prosinca 2010. godine iznose 22 milijuna HRK.

KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik predstavlja rizik koji Grupu i Banku izlaže opasnosti nastupanja gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza klijenata. Sustav upravljanja kreditnim rizikom obuhvaća sve mjere i pravila određene važećim zakonskim propisima i internim aktima kao i proaktivno usklađivanje sa smjernicama i najboljim praksama Basel II standarda.

Uloga Sektora upravljanja rizicima je kontrola u svim dijelovima procesa odobravanja kredita i kasnijeg praćenja kreditnog portfelja. Ovo obuhvaća pregled i procjenu kvalitete kreditnog portfelja, utvrđivanje i reviziju adekvatnosti rezervi za kredite odnosno gubitke, po svakom klijentu zasebno i po cjelokupnom portfelju.

U tu svrhu je na snazi klasifikacija imovine u rizične klase prema internoj ocjeni rizika klijenata koja prati najbolje poslovne prakse upravljanja kreditnim rizikom.

Interni sustav ocjenjivanja za fizičke osobe se sastoji od osam ocjena za klijente koji nisu u statusu neispunjavanja obveza i jednu ocjenu za klijente u statusu neispunjavanja obveza. Za ostale klijente, interni sustav ocjenjivanja ima trinaest ocjena za klijente koji nisu u statusu neispunjavanja obveza, te jednu ocjenu za one u statusu neispunjavanja obveza. Izloženost kreditnom riziku je podijeljena u sljedeće kategorije kreditnog rizika: plasmani niskog rizika, plasmani koji zahtijevaju poseban nadzor, plasmani ispod standarda kao kategorija koja se, za potrebe ovog izvještaja, uspoređuje sa „Standard and Poor’s“ (S&P) ocjenama prema korporativnom PD-u (vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza), te plasmani sa ispravkom vrijednosti za umanjeње.

Kategorija rizika – plasmani niskog rizika (S&P: AAA do BB): dužnik iskazuje veliku mogućnost naplate.

Kategorija rizika – plasmani koji zahtijevaju poseban nadzor (S&P: B+): dužnikova financijska situacija je dobra, ali njegova mogućnost otplate može biti pod negativnim utjecajem nepoželjne ekonomske situacije. Novi poslovni subjekti u ovoj kategoriji rizika zahtijevaju primjerenu kreditnu strukturu rizika, na primjer kroz kolaterale.

Kategorija rizika – plasmani ispod standarda (S&P: B i lošiji): dužnik je osjetljiv na negativne financijske i ekonomske utjecaje; takvi krediti su pod posebnom pažnjom u Sektoru upravljanja rizicima.

Kategorija rizika – plasmani sa ispravkom vrijednosti za umanjeње: barem jedan od kriterija statusa neispunjenja obveza po Baselu II se pojavio. Na primjer, ukupna naplata je neizvjesna, otplata kamate ili glavnice kasni 90 dana, došlo je do restrukturiranja uz gubitak za zajmodavatelja, ostvareni gubitak po kreditu ili početak procesa stečaja.

Banka također nudi financijske instrumente koji predstavljaju potencijalnu obvezu, kao što su garancije i akreditivi. Ovi instrumenti izlažu Banku sličnom riziku kao kod kredita i kao takvi su podložni istim procedurama i politikama.

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Ukupan iznos izloženosti razvrstan prema različitim kategorijama izloženosti

Ukupan iznos izloženosti ne uključujući efekte tehnika smanjenja kreditnog rizika				
Kategorije izloženosti	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamata i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	5.848	4.424	33	
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	362	3	8	
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	1.437			
Izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama i međunarodnim organizacijama				
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	3.196		40	113
Izloženosti prema trgovačkim društvima	16.036	225	2.619	14
Izloženosti prema stanovništvu	17.669	1	848	1
Izloženosti u obliku pokrivenih obveznica				
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima		32		
Ostale izloženosti	3.756			
UKUPNO	48.304	4.685	3.548	128

Geografska podjela izloženosti s obzirom na materijalno značajne kategorije izloženosti

Značajna geografska područja	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamata i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
Hrvatska	43.754	2.597	3.344	16
Zemlje Europske unije	2.754	1.825	62	112
Ostale europske zemlje	1.667	263	134	
Latinska Amerika	22			
Sjedinjene Američke Države	22			
Ostale zemlje	85		8	
UKUPNO	48.304	4.685	3.548	128

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Podjela izloženosti prema vrsti djelatnosti ili druge ugovorne strane razvrstanih prema kategorijama izloženosti

Politikom upravljanja kreditnim rizikom su definirani maksimalni limiti izloženosti u segmentu izloženosti prema trgovačkim društvima prema pojedinoj vrsti djelatnosti. Izloženost prema vrsti djelatnosti u odnosu na postavljene limite se prati kvartalno u Sektoru upravljanja rizikom. Najveća kreditna izloženost prema klijentu osim prema Republici Hrvatskoj iznosila je 31. prosinca 2010. godine 1.010 milijuna HRK prije i nakon uzimanja u obzir kolaterala i ostalih instrumenata osiguranja. Izloženost se odnosi na dužničke vrijednosne papire izdane od države članice Europske Unije.

Glavne vrste djelatnosti	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamatama i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	737	2	58	
Rudarstvo i vađenje	43			
Proizvodnja	3.159	22	566	7
Energetika i vodoopskrba	419	1	65	
Građevinarstvo	3.920	72	727	
Trgovina	3.766	16	725	2
Hoteli i restorani	1.895	1	117	2
Prijevoz i veze	607	95	80	
Bankarstvo i osiguranje	9.677	32	155	115
Poslovanje s nekretninama i ostale poslovne usluge	917		22	
Javna uprava i obrana	2.981	4.427	48	1
Obrazovanje	79		2	
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	118		8	
Ostale uslužne djelatnosti	1.181		143	
Stanovništvo	15.910		691	1
Informacije i komunikacije	241	2	40	
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	1.023	15	101	
Ostalo	1.631			
UKUPNO	48.304	4.685	3.548	128

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Izloženosti prema preostalom dospijeću razvrstane prema kategorijama izloženosti

Preostalo dospijeće	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamata i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	5.848	4.424	33	
do 90 dana	4.069	1.021		
od 91 do 180 dana	238		24	
od 181 dana do 1 godine	174	472	9	
> 1 godine	1.367	2.931		
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	362	3	8	
do 90 dana	20		1	
od 91 do 180 dana	15		1	
od 181 dana do 1 godine	101			
> 1 godine	226	3	6	
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	1.437			
do 90 dana	27			
od 91 do 180 dana	13			
od 181 dana do 1 godine	579			
> 1 godine	818			
Izloženosti prema institucijama	3.196		40	113
do 90 dana	3.032		32	104
od 91 do 180 dana	106		2	
od 181 dana do 1 godine	20		4	1
> 1 godine	38		2	8
Izloženosti prema trgovačkim društvima	16.036	225	2.619	14
do 90 dana	3.802	33	799	3
od 91 do 180 dana	2.011	25	494	1
od 181 dana do 1 godine	3.036	8	742	
> 1 godine	7.187	159	584	10
Izloženosti prema stanovništvu	17.669	1	848	1
do 90 dana	1.415		649	1
od 91 do 180 dana	565		45	
od 181 dana do 1 godine	1.032		77	
> 1 godine	14.657	1	77	
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima		32		
do 90 dana				
od 91 do 180 dana				
od 181 dana do 1 godine				
> 1 godine		32		
Ostale izloženosti	3.756			
do 90 dana	2.129			
od 91 do 180 dana	3			
od 181 dana do 1 godine	98			
> 1 godine	1.526			
UKUPNO	48.304	4.685	3.548	128

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Izloženosti kod kojih je izvršeno umanj enje vrijednosti, dospjela nenaplaćena potraživanja i promjene u ispravicima vrijednosti po djelatnostima

Glavne vrste djelatnosti	Iznos plasmana kod kojih je izvršeno umanj enje (ispravak) vrijednosti	Stanje ispravaka vrijednosti plasmana	Troškovi ispravaka vrijednosti	Otpisi plasmana	Dospjela nenaplaćena potraživanja	Iznos izvanbilančnih obveza za koji su izdvojena rezerviranja za identificirane gubitke	Stanje rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza	(Prihodi od ukidanja) rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	46	23	6	1	40			
Rudarstvo i vađenje	20	8	4		18			
Proizvodnja	287	173	43		252			(6)
Energetika i vodoopskrba	7	2	12	13	6			
Građevinarstvo	837	312	201	10	681	4	1	
Trgovina	640	280	112	12	563	2		(1)
Hoteli i restorani	165	62	18	2	147			
Prijevoz i veze	47	20	11		38			
Bankarstvo i osiguranje	13	11			3			
Poslovanje s nekretninama i ostale poslovne usluge	139	47	43		80			(1)
Javna uprava i obrana	8	4	4	1	22			
Obrazovanje	2	1	3	3	2			
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	14	5	1		13			
Ostale uslužne djelatnosti	88	51	22	8	53			
Stanovništvo	991	486	76	1	785			(2)
Informacije i komunikacije	8	3	1		8			
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	149	73	54		144			
UKUPNO	3.461	1.561	611	51	2.855	6	1	(10)

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Izloženosti kod kojih je izvršeno umanjenje vrijednosti, dospjela nenaplaćena potraživanja i promjene u ispravcima vrijednosti po značajnim geografskim područjima

Značajna geografska područja	Iznos plasmana kod kojih je izvršeno umanjenje (ispravak) vrijednosti	Stanje ispravaka vrijednosti plasmana	Troškovi ispravaka vrijednosti	Otpisi plasmana	Dospjela nenaplaćena potraživanja	Iznos izvanbilančnih obveza za koji su izdvojena rezerviranja za identificirane gubitke	Stanje rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza	(Prihodi od ukidanja) rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza
Hrvatska	3.317	1.481	562	35	2.728	6	1	(9)
Zemlje Europske unije	7	7	6		7			(1)
Ostale europske zemlje	137	73	43	16	120			
Sjedinjene Američke Države								
UKUPNO	3.461	1.561	611	51	2.855	6	1	(10)

Promjene u ispravcima vrijednosti i rezervacijama za izloženosti kod kojih je izvršeno umanjenje vrijednosti

Promjene u ispravcima vrijednosti i rezerviranjima	Početno stanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja	Povećanja ispravaka vrijednosti i rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Ostala usklađenja (u neto iznosu)	Smanjenja ispravaka vrijednosti/ ukinuta rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Otpisi na teret ispravaka vrijednosti tijekom izvještajnog razdoblja	Prihodi od naplate plasmana otpisanih u proteklih godinama	Završno stanje
Umanjenje (ispravak) vrijednosti plasmana	1.000	1.241		630	50		1.561
Rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza	13	25		37			1
Ispravci vrijednosti plasmana skupine A na skupnoj osnovi	475	5		20			460
Rezerviranja za izvanbilančne obveze skupine A na skupnoj osnovi	31	11					42

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Iznosi izloženosti izračunati korištenjem standardiziranog pristupa i raspoređeni po stupnjevima kreditne kvalitete

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema središnjim državama i središnjim bankama

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0	9.321	10.203
	10		
2	20		
	35		
3	50	532	936
	75		
4	100	442	442
5	100		
6	150	10	10
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		10.305	11.591

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema tijelima lokalne i područne (regionalne) samouprave

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50	361	367
	75		
4	100	12	12
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		373	379

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema javnim državnim tijelima

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0	686	691
	10		
2	20		
	35		
3	50	751	23
	75		
4	100		
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		1.437	714

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema institucijama

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0		
	10		
2	20	2.956	2.426
	35		
3	50	388	319
	75		
4	100	5	5
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		3.349	2.750

Iznosi izloženosti koje su odbitne stavke od jamstvenoga kapitala	18
---	----

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema trgovačkim društvima

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50		
	75		
4	100	17.816	15.881
5	100	785	769
6	150	293	292
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		18.894	16.942

Iznosi izloženosti koje su odbitne stavke od jamstvenoga kapitala	16
---	----

Kategorija izloženosti: Izloženosti prema stanovništvu (uključujući MSD)

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50		
	75	17.349	15.936
4	100	780	542
5	100	306	305
6	150	84	84
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		18.519	16.867

KREDITNI RIZIK (NASTAVAK)

Kategorija izloženosti: Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50		
	75		
4	100	32	32
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		32	32

Kategorija izloženosti: Ostale izloženosti

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
1	0	2.803	2.844
	10		
2	20	2	2
	35		
3	50		
	75		
4	100	951	951
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		3.756	3.797

KOLATERALI I OSTALI INSTRUMENTI OSIGURANJA KREDITA

Prihvatljivost instrumenata osiguranja procjenjuje se u Sektoru upravljanja rizicima. Metode koje se primjenjuju pri vrednovanju instrumenata osiguranja rezultati su empirijskog istraživanja i iskustva Sektora upravljanja rizicima te se kontinuirano revidiraju.

Iznos i vrsta traženog kolaterala ovisi o procijenjenom iznosu kreditnog rizika klijenta. Provedene su smjernice o prihvatljivosti vrste kolaterala i parametara procjene. Redovito se provodi kontrola fer vrijednosti kolaterala. Kod izračuna pokrivenosti kolateralom, iznos pokrivenosti se prilagođava korektivnim faktorom, ovisno o vrsti kolaterala, definiranim internim aktima Banke. U financijskim izvještajima, pokrivenost kolateralom prikazuje se do visine iznosa izloženosti.

Prikupljeni kolaterali su hipoteke nad nekretninama, novčani depoziti, vrijednosni papiri i garancije Republike Hrvatske ili banaka.

Naknadna vrednovanja fer vrijednosti kolaterala provode se kontinuirano u skladu sa propisanom dinamikom. Za stambene nekretnine naknadna vrednovanja se provode statističkim metodama i to na način da se provodi prilagođavanje prethodno utvrđene vrijednosti nekretnine tržišnoj vrijednosti uzimajući u obzir promjene vrijednosti nekretnina na tržištu. Za nekretnine za koje nije moguće provesti statističko vrednovanje bilo radi prirode nekretnine, bilo radi značajnijeg odstupanja u odnosu na prethodno ili značajne izloženosti Banke prema klijentu, vrednovanje se provodi za pojedinu nekretninu od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja.

Za poslovne nekretnine naknadna vrednovanja se provode od strane neovisnog ovlaštenog procjenitelja jednom godišnje.

KOLATERALI I OSTALI INSTRUMENTI OSIGURANJA KREDITA (NASTAVAK)

Iznosi izloženosti s obzirom na primijenjene tehnike smanjenja kreditnog rizika

Kategorije izloženosti	Materijalna kreditna zaštita		Nematerijalna kreditna zaštita	
	Iznosi izloženosti pokriveni financijskim kolateralom	Iznosi izloženosti pokriveni ostalim priznatim vrstama materijalne kreditne zaštite	Iznosi izloženosti pokriveni garancijama/jamstvima	Iznosi izloženosti pokriveni ostalim priznatim vrstama nematerijalne kreditne zaštite
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama				
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi				
Izloženosti prema javnim državnim tijelima			728	
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	586			
Izloženosti prema trgovačkim društvima	608		600	
Izloženosti prema stanovništvu	1.091		4	
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima				
Ostale izloženosti				
UKUPNO	2.285		1.332	

Knjigovodstvena vrijednost restrukturiranih kredita po vrstama financijske imovine

Restrukturirana financijska imovina predstavlja kredite koji bi bili dospjeli ili bi imali umanjenje vrijednosti da uvjeti kredita nisu izmijenjeni.

Knjigovodstvena vrijednost restrukturirane financijske imovine prikazana je u Godišnjem izvješću 2010. (bilješka 44.2.) objavljenom na internet stranicama Banke www.erstebank.hr.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Banka definira rizik likvidnosti u skladu s načelima utvrđenima od strane Bazelskog odbora za nadzor banaka i Hrvatske narodne banke. Sukladno tome napravljena je razlika između tržišnog likvidnosnog rizika, koji predstavlja rizik da pravni subjekti Grupe neće moći jednostavno netirati ili eliminirati poziciju po tržišnoj cijeni zbog nedovoljno razvijenog tržišta ili tržišnih poremećaja te likvidnosnog rizika financiranja, koji predstavlja rizik da Grupa neće biti u stanju učinkovito ispuniti bilo očekivane i neočekivane trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima, te potrebe za instrumentima osiguranja bez da utječe na dnevno poslovanje ili na financijski rezultat Grupe. Rizik financiranja likvidnosti nadalje se dijeli na rizik insolventnosti i strukturni rizik likvidnosti. Prvi je kratkoročni rizik neispunjenja trenutnih ili budućih platnih obveza u cijelosti, na vrijeme i na gospodarski opravdan način, dok je strukturni rizik likvidnosti dugoročni rizik gubitaka uslijed promjene troška vlastitog refinanciranja Grupe ili kamatne marže.

Upravljanje, nadzor i praćenje

Upravljanje rizikom likvidnosti unutar Grupe se odnosi na definiranje odgovornosti svih zainteresiranih strana u okviru rizika likvidnosti i na glavne dokumente kojima se definiraju načela i postupci za upravljanje. Prvi dio predstavlja prikaz pregleda dokumenata uključenih u okvir upravljanja rizikom likvidnosti kao i trenutačne odgovornosti svih zainteresiranih strana kod upravljanja rizikom likvidnosti, a to su: Nadzorni odbor, Uprava, ALCO odbor, OLC odbor, Sektor računovodstva, Sektor financijskih tržišta i investicijskog bankarstva, Sektor za upravljanje rizicima, Direkcija kontrolinga, Služba unutarnje revizije i ostale uključene organizacijske jedinice.

Upravljačka struktura se odnosi na sljedeće organizacijske jedinice kao i upravljačka tijela unutar Grupe:

Funkcije upravljanja rizikom likvidnosti:

Nadzorni odbor kreditne institucije treba:

- dati odobrenje Upravi kreditne institucije za strategiju i politiku upravljanja rizicima;
- dati odobrenje Upravi za organizacijsku strukturu kreditne institucije.

Uprava kreditne institucije odgovorna je za:

- postavljanje jasno definiranih i ujednačenih linija odgovornosti, za upravljanje i izvještavanje i riziku likvidnosti;
- osiguranje zadovoljavajućeg broja zaposlenika s odgovarajućim stručnim znanjem i iskustvom koji će biti uključeni u sustav upravljanja rizicima;
- odobrenje te periodičko (najmanje jednom godišnje) ispitivanje i unapređenje strategije i politike upravljanja rizicima;
- uspostavu učinkovitog internog kontrolnog sustava koji uključuje i odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke;
- uspostavu učinkovitog sustava kontrole rizika, usklađenosti i internih revizijskih funkcija;
- uspostavu plana postupanja u skladu s Člankom 10. Odluke o upravljanju likvidnosnim rizikom.

RIZIK LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Viši rukovodeći kadar izravno je odgovoran Upravi kreditne institucije, posebice za:

- provedbu strategije i politika upravljanja rizicima;
- uspostavu i održavanje procesa upravljanja rizicima;
- uspostavu postupaka i prikupljanje uputa i smjernica za obavljanje poslovnih aktivnosti kreditne institucije koje za posljedicu imaju izlaganje riziku;
- održavanje učinkovitosti internih kontrola koje čine sastavni dio sustava upravljanja rizicima;
- uspostava odgovarajućih postupaka procjene učinka uvođenja novih proizvoda na izloženost riziku kreditne institucije.

Sektor upravljanja rizicima odgovoran je za:

- kontinuirano i brzo utvrđivanje i mjerenje procjene rizika likvidnosti i izvještavanje o rizicima likvidnosti u skladu s valjanim eksternim i internim pravilima;
- izvještavanje ALCO odbora o provedbenim odlukama;
- izrada metodologije za mjerenje rizika likvidnosti u suradnji sa Sektorom financijskih tržišta i investicijskog bankarstva, Sektorom računovodstva te Službom upravljanja aktivom i pasivom;
- izradu prijedloga Pravilnika o upravljanju rizikom likvidnosti i Politike o upravljanju rizikom likvidnosti te predlaganje istih ALCO odboru.

Sektor gospodarstva, Sektor građanstva i ostale organizacijske jedinice unutar Banke odgovorne su za:

- provedbu odluka ALCO odbora i
- brzu dostavu razvojnih projekcija klijenata kao i sve ostale informacije na zahtjev Direkcije kontrolinga, Sektora financijskih tržišta i investicijskog bankarstva te Službe upravljanja aktivom i pasivom.

Sektor računovodstva odgovoran je za:

- pravovremeno i ispravno izvještavanje Hrvatske narodne banke i ostalih eksternih korisnika, sukladno zakonskim uredbama i odlukama koje uređuju područje likvidnosti;
- dostavljanje Službi upravljanja aktivom i pasivom i ostalim organizacijskim jedinicama Banke svih izvješća podložnih analizi upravljanja rizikom likvidnosti.

TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizici predstavljaju potencijalne učinke koje vanjski utjecaji imaju na vrijednost imovine, obveza i izvanbilančne pozicije Banke, a uzrokuju ga promjene cijena odnosno kretanja na financijskim tržištima i kao takav u sebi sadrži:

- Kamatni rizik
- Valutni rizik
- Rizik ulaganja u vrijednosne papire.

Mjerenje i kontrola izloženosti te uspostavljanje limita izloženosti definirani su internim aktima, politikama i pravilnicima Sektora upravljanja rizicima. Kontrolu izloženosti tržišnim rizicima Sektor upravljanja rizicima provodi kroz sustav limita VaR, kao i kroz sustav limita osjetljivosti (PVBP, FX Delta i Stop Loss).

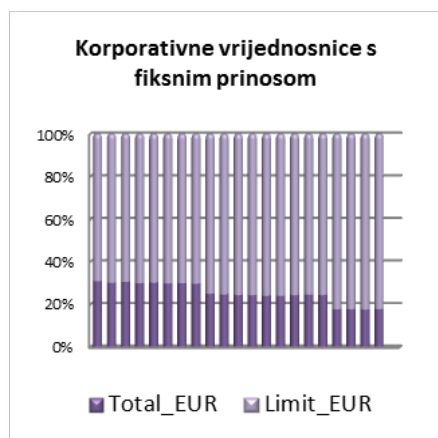
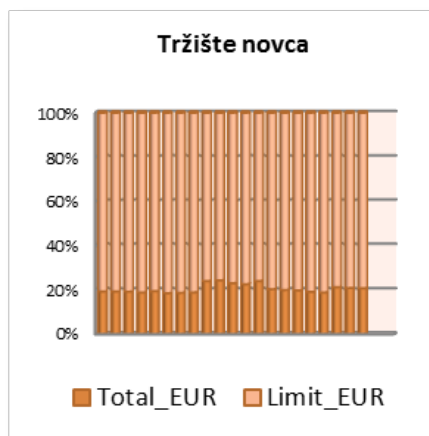
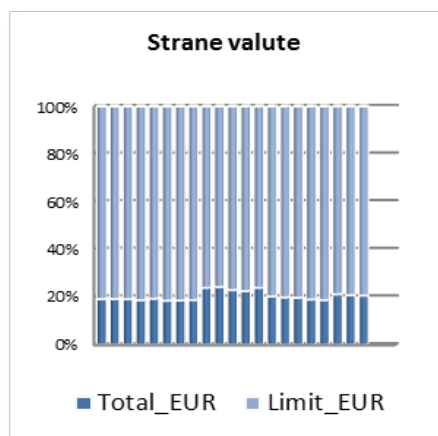
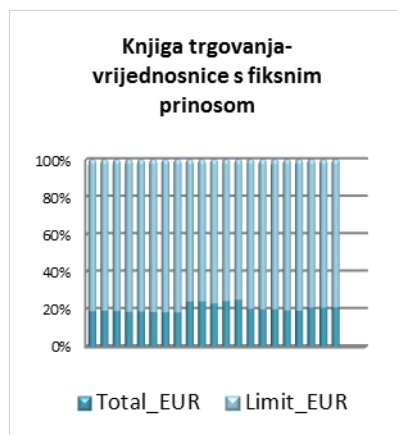
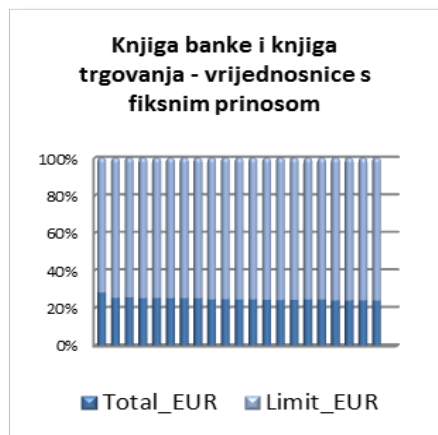
Value at Risk

Value at Risk („VAR“) je pokazatelj kojim se mjeri potencijalni maksimalni gubitak iz portfelja u određenom razdoblju zbog promjene cijena njegovih dijelova, a na osnovi podataka iz prošlosti. Osnovna ideja povijesne metode ovog modela koju Banka koristi jest uzimanje u obzir trenutnog portfelja te ponovo ocjenjivanje njegove tržišne vrijednosti na osnovu tržišnih cijena iz prethodnih dana. Kamatni VAR izračunava maksimalni gubitak uz zadanu razinu pouzdanosti koji Banka može pretrpjeti u zadanom vremenskom roku.

U skladu sa strukturom VAR limita uspostavljeni su 99% dnevni VAR limiti na ukupnu knjigu trgovanja kao i pojedinačno na novčano tržište, poslove sa vrijednosnicama fiksnog prinosa, poslove sa stranim valutama i udjele. Također su uspostavljeni i VAR limiti na korporativne vrijednosnice s fiksnim prinosom, ukupno novčano tržište i ukupne vrijednosnice s fiksnim prinosom. Iskorištenost limita prati se dnevno.

	Limit (EUR)	Izloženost	Najviša	Najniža
Knjiga banke i knjiga trgovanja – vrijednosnice s fiksnim prinosom	4	1	1	1
Knjiga trgovanja – vrijednosnice s fiksnim prinosom				
Korporativne vrijednosnice s fiksnim prinosom	1		1	
Strane valute				
Novčano tržište	3	1	1	1
Novčano tržište knjige trgovanja				
Ukupno knjiga trgovanja	3	1	1	1

TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)



TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

Price Value of a Basis Point

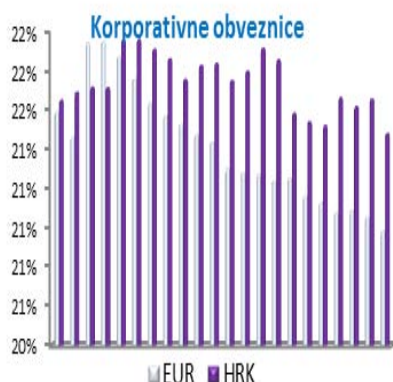
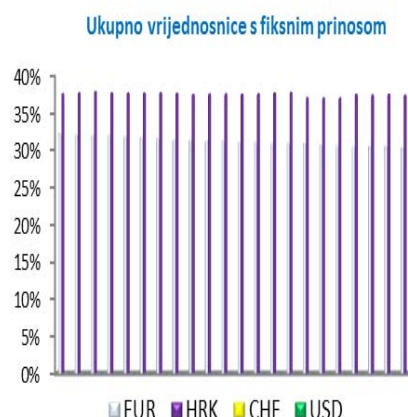
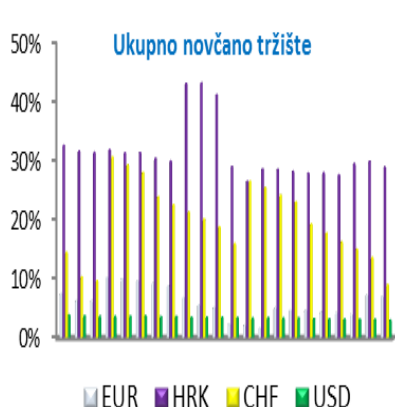
Price Value of a Basis Point (PVBP) je mjera osjetljivosti - promjene vrijednosti portfelja prouzročenog povećanjem krivulja kamatnih prinosa za 1 bazni poen, a formula za izračun je:

$$PVBP = -D_m \cdot \text{Tržišna vrijednost obveznice} \cdot 0,0001$$

Gdje je D_m Modified duration;

$$D_m = \left(\frac{\partial P}{\partial y} \right) / (1+y)$$

U svrhu kontrole knjige trgovanja uspostavljeni su PVBP limiti, zasebno za novčano tržište te za tržište vrijednosnica. Nadalje, u smislu kontrole deskova u Sektoru financijskih tržišta i investicijskog bankarstva uvedeni su i PVBP limiti po deskovima; desk za tržište vrijednosnica s fiksnim prinosom, desk za novčano tržište, desk za tržište stranim valutama. Također su uvedeni i PVBP limiti na dionice te korporativne vrijednosnice s fiksnim prinosom.



Ostali portfelji su imali iskorištenost limita od 0%.

TRŽIŠNI RIZIK (NASTAVAK)

FX Delta prikazuje delta izloženost Banke (spot plus delta pozicija za opcije) valutnom riziku. U skladu s tim Banka ima FX Delta limite za sve značajnije valute pojedinačno kao i za ukupnu deviznu poziciju Banke.

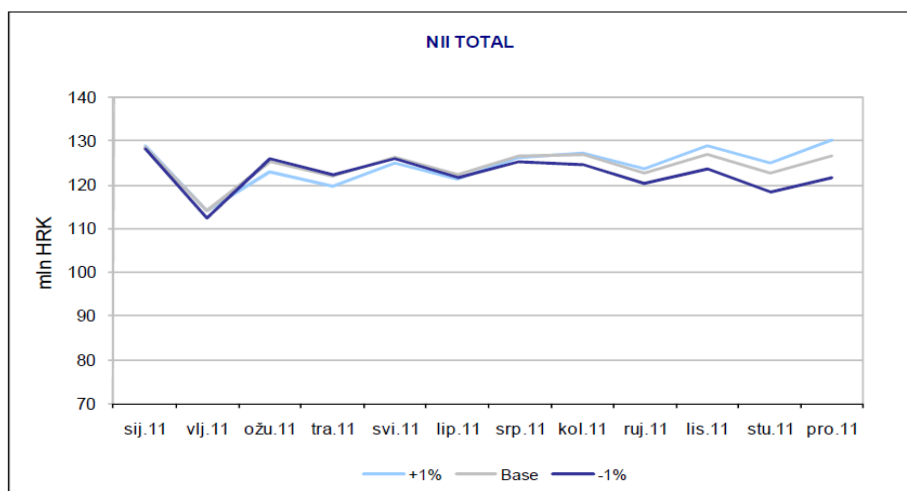
Stop Loss kalkulacija pokazuje maksimalni gubitak kojeg Banka po individualnim portfeljima trgovanja može tolerirati na mjesečnoj te na godišnjoj razini. Banka u tom kontekstu ima uspostavljene mjesečne i godišnje Stop Loss limite pojedinačno za novčano tržište, tržište vrijednosnica sa fiksnim prinosom i za poslove sa stranim valutama.

Simulacija neto kamatnih prihoda

Simulacija neto kamatnih prihoda za 2011. godinu pokazuje da će u slučaju rasta kamatnih stopa za 1% doći do rasta neto kamatnih prihoda za 0,3% ili 4 milijuna kuna. Uzrok tomu jest pasiva koja ima kraće razdoblje promjene kamatnih stopa u promatranom periodu.

Simulacija neto kamatnih prihoda za 2011. godinu na temelju podataka od 31. prosinca 2010.:

	EUR	CHF	HRK	UKUPNO	u %
izravan paralelan utjecaj plus 200 bp	(13,9)	(37,1)	53,9	(2,9)	0,2%
izravan paralelan utjecaj plus 100 bp	(5,5)	(18,6)	28,4	4,3	0,3%
izravan paralelan utjecaj minus 100 bp	9,4	(2,6)	(27,5)	(20,7)	(1,2%)
izravan paralelan utjecaj minus 200 bp	-	-	(69,4)	(69,4)	(4,7%)



VLASNIČKA ULAGANJA U KNJIZI BANKE

Skupine vlasničkih ulaganja u knjizi banke	Usporedba	
	Bilančni iznos	Tržišna cijena
Vlasnička ulaganja u kreditne institucije	4	
koja ne kotiraju na burzi, u dostatno diversificiranim portfeljima	4	
Vlasnička ulaganja u financijske institucije	118	
koja ne kotiraju na burzi, u dostatno diversificiranim portfeljima	110	
koja kotiraju na burzi	8	8
Vlasnička ulaganja u trgovačka društva	2	
koja ne kotiraju na burzi, u dostatno diversificiranim portfeljima	2	

Vrijednost kotirajućih vlasničkih instrumenata mjeri se po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena, a fer vrijednost nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka prilagođenog na način da odražava specifične okolnosti vezane za izdavatelja.

OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik jest rizik gubitka zbog neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sustava ili vanjskih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, dok istovremeno isključuje strateški rizik.

Sustav upravljanja operativnim rizikom obuhvaća sljedeće:

1. Strategiju preuzimanja i upravljanja operativnim rizikom
2. Politiku i interne akte kojima su definirana opća pravila, odnosno načela, postupci i metode za upravljanje operativnim rizikom
3. Organizacijski ustroj, odnosno struktura, te resurse za upravljanje operativnim rizikom
4. Proces upravljanja operativnim rizikom koji uključuje:
 - Identificiranje,
 - Mjerenje (procjenjivanje),
 - Ovladavanje,
 - Praćenje i
 - Izvješćivanje;
5. Upravljanje kontinuitetom poslovanja;
6. Utvrđivanje i održavanje adekvatnosti jamstvenog kapitala za operativni rizik.

OPERATIVNI RIZIK (NASTAVAK)

Proces upravljanja operativnim rizikom

Identificiranje operativnog rizika podrazumijeva utvrđivanje postojanja značajnog operativnog rizika. Značajnim operativnim rizikom smatra se onaj operativni rizik koji može imati materijalno značajan utjecaj na financijski rezultat i/ili na imovinu Grupe. Grupa identificira operativne rizike, odnosno utvrđuje postojanje značajnih operativnih rizika, u svim svojim aktivnostima, proizvodima i procesima. Mjerenje (procjenjivanje) operativnog rizika podrazumijeva prikupljanje i analiziranje relevantnih podataka o identificiranom operativnom riziku na temelju čega se zaključuje o mjeri odnosno razini operativnog rizika. Grupa mjeri (procjenjuje) identificirane operativne rizike u svim svojim aktivnostima, proizvodima i procesima.

Ovladavanje operativnim rizikom provodi se za identificirane operativne rizike u svim aktivnostima, proizvodima i procesima Grupe.

Ovladavanje operativnim rizikom podrazumijeva preventivne i korektivne aktivnosti, odnosno metode, kriterije i postupke s ciljem prihvaćanja, izbjegavanja, smanjenja ili prijenosa utvrđenog rizika.

- **Izbjegavanje** podrazumijeva nepoduzimanje određenih aktivnosti kako bi se izbjegao operativni rizik koji bi se pojavio kao posljedica predmetnih aktivnosti.
- **Smanjivanje i kontroliranje** podrazumijeva unapređenje poslovnih procesa i praksi i/ili uvođenje kontrola koje imaju za cilj umanjivanje operativnog rizika.
- **Prenošenje** podrazumijeva prijenos operativnog rizika na treće osobe putem osiguranja ili drugih specifičnih financijskih instrumenata.
- **Prihvaćanje** podrazumijeva donošenje formalne odluke o prihvaćanju operativnog rizika od strane nadležnih tijela ili organizacijskih dijelova Banke.

Praćenje izloženosti operativnom riziku podrazumijeva redovito analiziranje rezultata identificiranja i mjerenja (procjenjivanja) operativnog rizika te informacije o aktivnostima ovladavanja operativnog rizika. Izloženost operativnom riziku utvrđuje se primjenom metoda identificiranja i mjerenja (procjenjivanja) operativnog rizika.

Banka na redovnoj bazi sastavlja izvješće o sustavu upravljanja operativnim rizikom. Cilj izvještavanja o operativnom riziku je pružanje podrške za učinkovito upravljanje operativnim rizikom na svim bančnim razinama odgovornosti.

Upravljanje kontinuitetom poslovanja

Banka je uspostavila proces upravljanja kontinuitetom poslovanja kojim se osigurava kontinuitet poslovanja i ograničavaju gubici u slučaju havaričnih događaja, odnosno događaja koji znatno narušavaju ili dovode do prekida poslovanja.

Banka je usvojila planove kontinuiteta poslovanja kojima se osigurava kontinuitet poslovanja odnosno pravovremena ponovna uspostava poslovno kritičnih aktivnosti Banke u slučajevima znatnijeg narušavanja ili prekida poslovanja, te ih sukladno tome redovito revidira i testira.

Banka je osigurala da je upravljanje kontinuitetom poslovanja sastavni dio upravljanja operativnim rizikom, uključujući i izvještavanje o operativnom riziku.

OPERATIVNI RIZIK (NASTAVAK)

Adekvatnost kapitala

Banka je osigurala adekvatnost kapitala za operativni rizik na način da u svakom trenutku, iznos kapitala za operativni rizik je adekvatan vrstama, opsegu i složenosti usluga koje Grupa pruža i operativnom riziku kojemu je izložena ili bi mogla biti izložena u pružanju tih usluga.

Zamjenik Predsjednika Uprave



Tomislav Vuić

Članica Uprave



Slađana Jagar

Zagreb, 31. svibnja 2011. godine