



**Javna objava bonitetnih zahtjeva
za 2012. godinu**

Svibanj 2013



Sukladno odredbama članka 176. Zakona o kreditnim institucijama, te članka 10., stavka 2. Odluke o javnoj objavi bonitetnih zahtjeva kreditnih institucija, Raiffeisenbank d.d. Zagreb objavljuje konsolidirane informacije o jamstvenom kapitalu i kapitalnim zahtjevima za kreditni, tržišni i operativni rizik sa stanjem na dan 31.12.2012. godine.

Izvešće je javno dostupno na Internet stranicama Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Sadržaj

1. Strategije i politike upravljanja rizicima.....	3
2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva.....	5
3. Jamstveni kapital.....	6
4. Kapitalni zahtjevi i procjenjivanje adekvatnosti internog kapitala.....	7
5. Izloženost kreditnom riziku i razrjeđivačkom riziku	9
6. Kreditni rizik – Standardizirani pristup mjerenju kreditnog rizika.....	19
7. Tehnike smanjenja kreditnog rizika.....	23
8. Tržišni rizici.....	26
9. Rizik likvidnosti	28
10. Operativni rizik.....	29
11. Rizik druge ugovorne strane.....	31
12. Izloženosti po vlasničkim ulaganjima u knjizi banke	32
13. Kamatni rizik u knjizi banke.....	33

1. Strategije i politike upravljanja rizicima

Aktivno upravljanje rizicima je jedno od glavnih zadataka RBA. U cilju učinkovitog identificiranja, mjerenja i upravljanja rizicima RBA grupa je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja rizicima koji kontinuirano unapređuje i razvija. Upravljanje rizicima predstavlja integralni dio ukupnog upravljanja bankom i RBA Grupom. Posebice pored pravnih i regulatornih zahtjeva, uzima u obzir prirodu, veličinu i složenost poslovnih aktivnosti i rizika koji iz njih proizlaze. Risk management u RBA kontrolira izloženost prema svim značajnim rizicima i osigurava stručno upravljanje tim rizicima.

1.1. Načela upravljanja rizicima

RBA ima uspostavljena načela i postupke za mjerenje i praćenje rizika u cilju kontrole i upravljanja rizicima kako u banci tako i u članicama RBA grupe. Politike rizika i načela upravljanje rizicima propisani su od Uprave RBA.

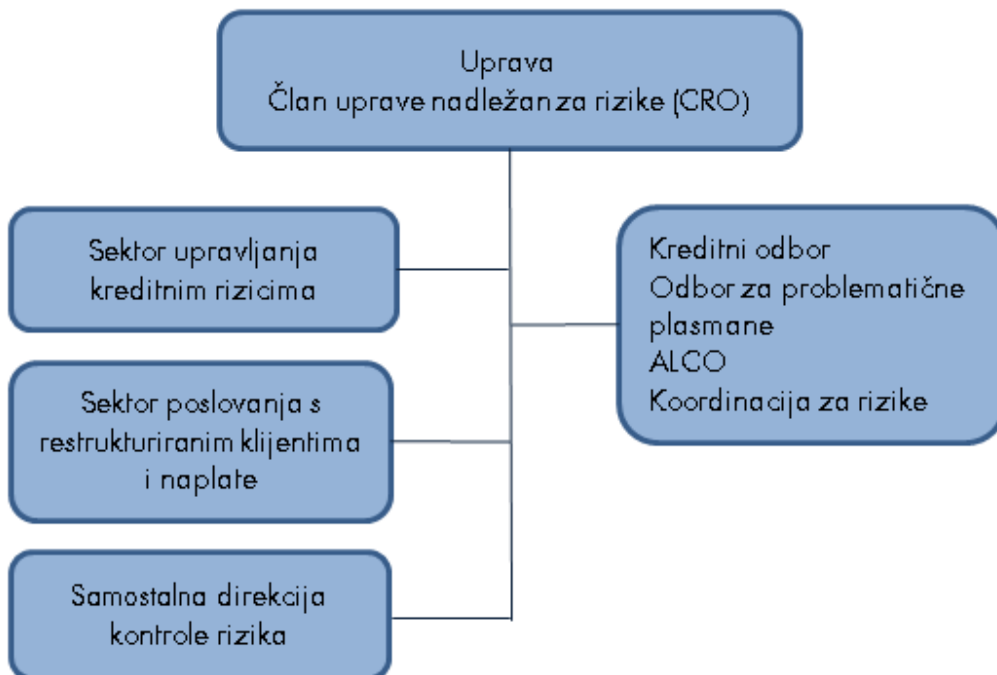
Mogu se istaknuti slijedeća načela rizika:

- Integrirano upravljanje rizicima: kreditni, tržišni, likvidnosni i operativni rizici su glavne vrste rizika kojima se upravlja u banci i RBA grupi. U tu svrhu rizici se mjere, ograničavaju, agregiraju i uspoređuju sa raspoloživim kapitalom za pokriće rizika
- Standardizirane metodologije: metodologije za mjerenje i ograničavanje rizika su standardizirane kako na razini Matice (Raiffeisen Bank International) tako i na razini RBA grupe. Na taj se način postiže dosljedno upravljanje rizicima po poslovnim segmentima i unutar svih članica Grupe.
- Kontinuirano planiranje: strategija rizika i kapital za pokriće rizika se revidiraju i odobravaju tijekom godišnjeg planiranja pri čemu se posebna pažnja posvećuje koncentraciji rizika
- Neovisna kontrola: u banci su svi organizacijski dijelovi koji stvaraju rizik izričito i strogo odvojeni od organizacijskih dijelova koji upravljaju rizicima i kontroliraju rizike. Odvojenost ovih funkcija je također i na razini delegiranja.
- Ex ante i ex post kontrola: rizici se dosljedno mjere u okviru prodaje proizvoda

Banka odnosno RBA Grupa jednom godišnje usvaja kreditne i ostale politike kojima se definira razina odnosno vrsta rizika koju je spremna preuzeti. Politike se donose na temelju poslovne strategije odnosno budžeta uzimajući u obzir situaciju na tržištu. Kreditne politike obuhvaćaju sve segmente poslovanja i.e. stanovništvo, mikro klijenti, srednja i velika poduzeća, financijske institucije te lokalnu upravu. Pored toga, kreditna politika obuhvaća i poslovanje leasing, odnosno faktoring društva koji pripadaju RBA Grupi.

Kreditne politike usvaja Uprava te se odobrava od strane Nadzornog odbora.

1.2. Organizacija upravljanja rizicima



Uprava RBA osigurava odgovarajuću organizaciju i stalni razvoj upravljanja rizicima. Ona odlučuje koje procedure se trebaju primijeniti za identificiranje, mjerenje i praćenje rizika i donosi upravljačke odluke temeljem napravljenih analiza i izvještaja o rizicima. Uprava je u provedbi ovih zadataka podržana od strane neovisnog upravljanja rizicima (risk management) i posebno imenovanih odbora (Kreditni odbor, Odbor za problematične plasmane, ALCO, Koordinacija za rizike).

Organizacijska struktura u RBA jasno diferencira poslovne funkcije od funkcije upravljanja, praćenja odnosno kontrole rizika. Proces upravljanja odnosno kontrole rizika obavlja se u Sektoru upravljanja kreditnim rizicima i Samostalnoj direkciji kontrole rizika. Ove organizacijske jedinice nemaju ovlaštenja za donošenje odluka o preuzimanju rizika nego je njihova funkcija isključivo kontrola, praćenje rizika te izvještavanje o rizicima.

Također, Sektor interne revizije redovito prati i ocjenjuje, kao neovisno tijelo, učinkovitost i prikladnost cijelog procesa upravljanja rizicima. Ured za sukladnost odgovoran je za usklađenost sa zakonskim/pravnim zahtjevima.

2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva

Na dan 31. Prosinca 2012. godine RBA Grupu sačinjavaju slijedeće članice

1. koje se konsolidiraju metodom pune konsolidacije :
 - Raiffeisen Invest d.o.o.za upravljanje investicijskim fondovima
 - Raiffeisen Leasing d.o.o
 - Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.
 - Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.
 - Raiffeisen Factoring d.o.o.
 - Raiffeisen Consulting d.o.o.
 - Raiffeisen Bonus d.o.o.
2. koje čine odbitnu stavku od jamstvenog kapitala, ne konsolidiraju se za potrebe supervizije, a za potrebe konsolidacije u skladu s MSFI prikazuju se metodom pune konsolidacije
 - Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o.
3. koje se konsolidiraju metodom udjela
 - Raiffeisen trening centar d.o.o

3. Jamstveni kapital

Jamstveni kapital RBA Grupe predstavlja iznos izvora sredstava koji je potrebno održavati radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno ispunjenja obveza prema vjerovnicima.

Jamstveni kapital RBA Grupe uključuje iznos uplaćenog kapitala izdavanjem redovnih dionica u iznosu od 3.621 milijun kuna i premije na emitirane dionice u iznosu od 12 milijuna kuna.

Stavka rezerve i zadržana dobit sastoji se od zadržane dobiti u iznosu 1.338 milijuna kuna i zakonskih rezervi u iznosu od 178 milijuna kuna.

Manjinski udio odnosi se na Raiffeisen leasing u kojem Raiffeisenbank Austria kao nadređena kreditna institucija ima udio u vlasništvu od 50% i udio u Raiffesen bonusu, tvrtci za poslove osiguranja i reosiguranja, koju su osnovali Raiffeisen leasing d.o.o. i Raiffeisen Consulting d.o.o.

Stavka koja umanjuje jamstveni kapital odnosi se ulaganja u nematerijalnu imovinu prema Odluci o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija.

U odbitne stavke od jamstvenog kapitala uključen je vlasnički udio u društvu Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo i potraživanja od osoba u posebnom odnosu s Bankom.

Stopa jamstvenog kapitala na dan 31. Prosinca 2012. Godine iznosi 17,11 posto.

Struktura jamstvenog kapitala RBA Grupe:

JAMSTVENI KAPITAL	Iznos
	U milijunima kuna
Stavke koje se uključuju u osnovni kapital	5.230
Uplaćeni kapital ostvaren izdavanjem redovnih i povlaštenih dionica, osim kumulativnih povlaštenih dionica	3.634
Rezerve i zadržana dobit	1.516
Manjinski udio	80
Stavke koje umanjuju osnovni kapital	91
Nematerijalna imovina	91
Ukupno osnovni kapital	5.139
Ukupno odbitne stavke od jamstvenog kapitala	65
JAMSTVENI KAPITAL	5.074

4. Kapitalni zahtjevi i procjenjivanje adekvatnosti internog kapitala

Održavanje adekvatne razine kapitala je glavni cilj upravljanja rizicima u RBA Grupi. Adekvatnost kapitala se prati kvartalno na razini stvarnih rizika koji se mjere internim modelima, a uključuje adekvatnost kapitala sa regulatornog stajališta (izgledi za trajno poslovanje) i sa ekonomskog stajališta (ciljani rejting Matice – Raiffeisen Bank International).

Cilj	Opis rizika	Tehnike mjerenja	Stupanj pouzdanosti
Ciljani rejting	Rizik da se ne zadovolje zahtjevi ostalih ulagatelja (štediša, investitori u obveznice banke i dr.)	Neočekivani gubici na godišnjoj razini (ekonomski kapital) ne smije preći sadašnju vrijednost internog kapitala	99.95% - deriviran iz ciljanog ratinga AA
Izgledi za trajno poslovanje	Rizik da se ne udovolji hrvatskim regulatornim kapitalnim zahtjevima	Kapacitet za preuzimanje rizika (projicirana dobit i trošak rezerviranja plus višak kapitala iznad regulatornih zahtjeva) ne smije pasti ispod godišnje vrijednosti value-at-risk (VaR) RBA grupe	95% - odražavajući spremnost vlasnika da ubrizgaju dodatni kapital

- **Ciljani rejting**

U pristupu ciljanog rejtinga RBl rizici se mjere kroz ekonomski kapital koji predstavlja zbroj neočekivanih gubitaka rizika koji se mogu kvantificirati (kreditni, tržišni, operativni). Neočekivani gubici računaju se za razdoblje od 1 godine na stupnju pouzdanosti 99,95%. Ovaj stupanj pouzdanosti proizlazi iz vjerojatnosti defaulta banke rejtinga AA. Ekonomski kapital računa se u cilju određivanja iznosa kapitala potrebnog za podmirivanje potraživanja klijenata i kreditora da se taj slučaj desi.

Ekonomski kapital je važan instrument za cjelokupno upravljanje rizicima. Svake godine radi se plan za ekonomski i interni kapital na revolving osnovi za naredne 3 godine. Planirani ekonomski kapital se raspoređuje na poslovne segmente i pretvara u operativne, senzitivne i value-at-risk limite.

Ekonomski kapital služi i za mjerenje uspješnosti poslovnih segmenata pri čemu se profitabilnost stavlja u omjer sa ekonomskim kapitalom (RORAC).

- **Izgledi za trajno poslovanje**

Adekvatnost internog kapitala se također procjenjuje vezano za izgleda za trajno poslovanje. Cilj je osiguranje minimalnih regulatornih kapitalnih zahtjeva. Kapacitet za preuzimanje rizika predstavlja zbroj planirane dobiti, očekivanih troškova rezerviranja i viška kapitala iznad regulatornih zahtjeva. Taj iznos se uspoređuje sa cjelokupnim value-at-risk (uključujući i očekivane gubitke) koji se računa na stupnju pouzdanosti od 95%. Kvantitativni modeli koji se koriste pri ovom izračunu su uglavnom usporedivi sa izračunom kod ciljanog rejtinga izuzev stupnja pouzdanosti od 95%.

Kapitalni zahtjevi sukladno Odluci o adekvatnosti kapitala kreditnih institucija na dan 31.12.2012. prikazani su u slijedećoj tabeli:

Kapitalni zahtjevi po vrstama rizika	Kapitalni zahtjevi
	U milijunima kuna
Kapitalni zahtjev za kreditni rizik (standardizirani pristup)	2.949
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	9
Izloženosti prema institucijama	63
Izloženosti prema trgovačkim društvima	1.433
Izloženosti prema stanovništvu	956
Izloženosti osigurane nekretninama	48
Dospjela nenaplaćena potraživanja	195
Ostale izloženosti	245
Kapitalni zahtjevi za tržišne rizike	179
Pozicijski rizik	131
Dužničkih instrumenata	127
specifični	38
opći	89
Vlasničkih instrumenata	4
specifični	2
opći	2
Valutni rizik	48
Kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunat primjenom:	430
Standardiziranog pristupa	430
UKUPAN IZNOS KAPITALNIH ZAHTJEVA	3.558

5. Izloženost kreditnom riziku i razrjeđivačkom riziku

- **Kreditni rizici**

Kreditni rizik proizlazi uglavnom iz rizika nemogućnosti plaćanja (default) u poslovanju sa stanovništvom, trgovačkim društvima, bankama, lokalnim i regionalnim upravama, javnim državnim tijelima i središnjim državama.

Pored rizika nemogućnosti izvršavanja ugovornih obveza, kreditni rizici uključuju rizik migracije (uzrokovan pogoršanjem kreditne sposobnosti klijenta), rizik koncentracije, rezidualni rizik, valutno inducirani kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik države.

Kreditni rizici su najznačajniji rizici u RBA grupi. Kreditnim rizicima se upravlja u Sektoru upravljanja kreditnim rizicima.

Analiza i praćenje radi se na individualnoj razini samog klijenta i pojedine transakcije, te na razini portfelja. Upravljanje rizicima i odluke o kreditiranju temelje se na kreditnim politikama, pravilnicima/priručnicima za upravljanje rizicima i odgovarajućim alatima i procesima razvijenima u tu svrhu.

Kreditnim politikama definiraju se:

- temeljne smjernice *eng. underwriting-a* (procjene rizika) koje se primjenjuju u RBI Grupi
- koncentracije po industrijama. Definiiraju se industrije u koje je dozvoljeno ulagati te industrije koje su pod pojačanim nadzorom, kao i industrije u koje nije dozvoljeno ulagati (koristi se podjela industrija na: "restricted" i "targeted" za Small segment, te podjela na "LOMO" i "INHI" za Corporate segment, a sve sukladno važećoj "RBI Group Industry Heat Map" koja se dodatno ažurira po zemljama; dodatno postoji i lista "excluded" industrija)
- koncentracije po rejtinzima,
- za Corporate segment gornje granice (*tzv.eng. ARL – Adjusted Risk Limit Caps*) ukupne rizične izloženosti po pojedinim customer rejtinzima, dok se za Small segment definiraju minimalni prihvatljivi rejtinzi klijenata (uz dodatne kriterije minimalne kolateralizacije, maksimalne ukupne (ne)osigurane izloženosti)
- koncentracije po valutama izloženosti
- koncentracije po preostalom roku dospjeća
- koncentracije po vrstama instrumenata osiguranja
- ciljani portfolio indikatori (za Corporate segment) za tekuću godinu (kombinacija rejtinga, PD-a, postotka pokrivenosti osiguranjem), te ciljani portfolio limiti za izloženost po pojedinim industrijama, a sve kako bi se izbjegla neželjena koncentracija rizika.

Kreditnim politikama u PI segmentu definirana je maksimalna zaduženost svakog PI klijenta, maksimalan iznos kredita pokrivenog nekretninom u odnosu na iznos nekretnine, definirana su pravila kreditiranja djelatnika non-retail klijenata na Watch listama, te tretman PI klijenta koji je vlasnik mikro poslovnog subjekta, u svrhu upravljanja kreditnog rizika poslovanja sa stanovništvom.

Sistem unutarnje kontrole za kreditne rizike uključuje razne vrste mjera praćenja koje su ugrađene u poslovni proces – počevši od kreditnog zahtjeva klijenta, do odobrenja kreditnog zahtjeva i konačno otplate kredita.

Proces odobravanja zahtjeva temelji se na unificiranim pravilima i principima. U non-retail segmentu niti jedan kreditni zahtjev se ne odobrava bez prethodne analize kreditnog zahtjeva, odnosno analize rizika. Takav pristup dosljedno se primjenjuje ne samo prilikom odobrenja plasmana, već i kod povećanja postojećih limita, produženja, te prilikom promjene rizičnog profila klijenta u odnosu na onaj prilikom prvobitno odobrenog plasmana.

Nadalje, takav pristup primjenjuje se i kod određivanja limita druge ugovorne strane u poslovima riznice i investicijskog bankarstva, ostalim kreditnim limitima i vlasničkim udjelima.

Kreditna odluka se donosi sukladno temeljem hijerarhije nadležnih osoba/organa ovisno o vrsti, visini plasmana, ukupnoj rizičnoj izloženosti Grupe, usklađenosti s Kreditnom politikom, a što za non-retail segment detaljno propisuje dokument "Limiti i nadležnosti odobrenja – prijenos ovlasti Kreditnog odbora za Corporate i Small klijente". Za svaki pojedinačni kreditni zahtjev i redoviti Credit Review klijenta uvijek se zahtijeva odobrenje od poslovnih sektora i sektora upravljanja kreditnim rizicima. Ukoliko se nadležne osobe ne slože oko donošenja odluke, o kreditnom zahtjevu odlučuje Kreditni Odbor Banke (tzv. strateška odluka).

Problematicni plasmani (dužnici su došli u značajne financijske probleme ili se očekuje kašnjenje u podmirivanju obveza) zahtijevaju posebni tretman i dodjeljuju se Sektoru poslovanja s restrukturiranim klijentima i naplate. Sektor poslovanja s restrukturiranim klijentima i naplate igra odlučujuću ulogu u izračunu i analiziranju troškova za ispravke vrijednosti (rezervacije, vrijednosno usklađenje, otpisi) i njegovo rano uključivanje može pomoći u smanjivanju gubitaka proizašlih iz kreditne izloženosti problematicnim klijentima.

U non-retail segmentu o problematicnim plasmanima odlučuje Odbor za problematicne plasmane kojeg pretežito čine predstavnici Sektora poslovanja s restrukturiranim klijentima, Sektora upravljanja kreditnim rizicima, i CRO.

U non-retail i mikro segmentu dospjelo nenaplaćeno potraživanje je potraživanje koje je dospjelo preko 90 dana, a brojanje dana kašnjenja započinje s danom kada je ukupan iznos svih dospjelih nepodmirenih obveza dužnika postao materijalno značajan odnosno veći od 1.750 kn.

U segmentu stanovništva dospjelo nenaplaćeno potraživanje je potraživanje koje je dospjelo preko 90 dana ili potraživanje označeno posebnom oznakom (koja može biti Fraud, Bankrot, Umro, Restrukturiran i early loss), a brojanje dana kašnjenja započinje s danom kada je ukupan iznos svih dospjelih obveza po jednoj partiji postao materijalno značajan odnosno veći od 70 kn.

Ispravci vrijednosti rade se za plasmane i izvanbilančne obveze.

U plasmane za koje se rade ispravci vrijednosti spadaju:

1. zajmovi i potraživanja
2. ulaganja koja se drže do dospelja

Zajmovi i potraživanja uključuju:

- kredite koje je banka odobrila, uključujući potraživanja za izvršena plaćanja po nepokrivenim akreditivima, garancijama i drugim oblicima jamstva
- depoziti kod kreditnih institucija, uključujući depozite kod Hrvatske narodne banke
- potraživanja na osnovi financijskog najma (leasing) i otkupa potraživanja (factoring i forfeiting)
- ulaganja u dužničke vrijednosne papire
- potraživanja na osnovi kamatnih i nekamatnih prihoda
- isplaćene predujmove
- ostala potraživanja temeljem kojih banka može biti izložena kreditnom riziku druge ugovorne strane

Izvanbilančne obveze su:

- izdane garancije
- otvoreni nepokriveni akreditivi
- mjenična i druga jamstva
- ugovoreni (još nekorišteni) neopozivi okvirni i drugi krediti
- zaključeni, a još neizvršeni neopozivi ugovori o financijskom najmu (leasing) i otkup potraživanja (factoring i forfeiting)
- ostale neopozivo preuzete izvanbilančne obveze

Kod klijenata za koje se utvrdi nemogućnost podmirivanja ugovorenih obveza (neurednost u plaćanju – kašnjenje preko 90 dana, pogoršanje financijskog položaja uslijed kojega banka očekuje ekonomski gubitak, izvršena restrukturiranja uslijed nemogućnosti plaćanja, stečaj, fraud, umro i sl.) rade se individualni ispravci vrijednosti i rezervacije po pojedinim plasmanima i izvanbilančnim obvezama.

Iznos potrebnih individualnih ispravaka vrijednosti i rezervacija za non-retail klijente utvrđuje se putem sadašnje vrijednosti očekivane naplate uzimajući u obzir vrijednost instrumenata osiguranja i predvidivi rok njihove prodaje odnosno kroz očekivanu naplatu iz novčanih priljeva ukoliko je procijenjeno da klijent može izvršiti povrat sredstava iz svog redovitog poslovanja (nakon reprograma, oporavka i sl.). Za diskontiranje novčanih primitaka koristi se tekuća/sadašnja efektivna kamatna stopa izračunata u trenutku utvrđivanja sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova.

Kod segmenta stanovništva i micro klijenata postoci individualnih ispravaka vrijednosti i rezervacija definirani su sukladno danima kašnjenja:

- 91-180 dana do 30%
- 181-270 dana od 30,01% do 70%
- 271-365 dana od 70,01% do 90%
- više od 365 dana 100%

Dodatno, za PI portfelj se individualni ispravci vrijednosti formiraju i za posebna obilježja preminuo, bankrot, fraud, restrukturiran i early loss, neovisno o danima kašnjenja. Postoci ispravaka vrijednosti za pojedina posebna obilježja definirani su internim procedurama.

Osnovica za izračun rezervacija se umanjuje za ponderiranu vrijednost instrumenata osiguranja, pri čemu se za Micro segment koristi metoda diskontiranog novčanog toka.

Portfeljne rezervacije izračunavaju se za plasmane i izvanbilančne obveze za koje nisu identificirani dokazi o umanjenju njihove vrijednosti (dužnik podmiruje svoje obveze uredno i financijski položaj dužnika je takav da je izvjesno da će i u budućnosti uredno podmirivati svoje obveze, osigurani su adekvatnim instrumentima osiguranja). Postoci ispravka vrijednosti definirani su sukladno HNB Odluci o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza u rasponu od 0.85%-1.20%.

- ***Izvešća o rizicima***

Sektor upravljanja kreditnim rizicima odnosno Samostalna direkcija kontrole rizika izrađuje izvješća koja se redovito (mjesečno odnosno kvartalno) prezentiraju Upravi odnosno Nadzornom odboru. Izvješća služe za praćenje kvalitete portfelja Banke te predstavljaju podlogu za donošenje odluka nadležnih tijela (Nadzornog odbora, Uprave, Koordinacije za rizike i sl.).

- ***Mjere za smanjenje rizika***

Instrumenti osiguranja su jedna od glavnih strategija i mjera koje se provode vezano za smanjenje potencijalnih kreditnih rizika. Vrijednost instrumenata osiguranja i učinak ostalih tehnika umanjenja rizika iskazuju se u svakom pojedinom kreditnom zahtjevu. Učinak umanjenja rizika koji se uzima u obzir je stručna procjena vrijednosti koja se može očekivati od prodaje instrumenta osiguranja unutar razumnog roka za njegovu realizaciju. Prihvatljivost instrumenata osiguranja definirana je u RBI grupnom katalogu instrumenata osiguranja i smjernicama za procjenu instrumenata osiguranja. Vrijednost instrumenata osiguranja računa se prema utvrđenoj metodologiji koja uključuje standardizirani izračun temeljem tržišne vrijednosti, unaprijed određenim minimalnim diskontima i stručnu procjenu.

Kreditni portfelj i svaki individualni dužnik predmet su stalnog praćenja. Glavna svrha praćenja je osigurati da dužnik ispunjava ugovorene obveze kao i praćenje njegova ekonomskog položaja. Revizija (review) se provodi najmanje jednom godišnje u non-retail segmentu (korporativni klijenti, financijske institucije i središnje države). To uključuje reviziju ratinga i revalorizaciju financijskih i materijalnih instrumenata zaštite

5.1. Ukupan i prosječan iznos izloženosti razvrstan prema različitim kategorijama izloženosti

Bruto iznos izloženosti kreditnom riziku po kategorijama izloženosti	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamatama i ostala potraživanja		Dužnički vrijednosni papiri		Klasične izvanbilančne stavke		Izvedeni financijski instrumenti	
	Ukupan iznos	Prosječan iznos	Ukupan iznos	Prosječan iznos	Ukupan iznos	Prosječan iznos	Ukupan iznos	Prosječan iznos
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	7.515	7.867	689	660	-	-	-	-
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	98	104	-	-	5	7	-	-
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	2.148	2.348	-	-	-	-	-	-
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	1.921	2.533	23	35	129	117	229	273
Izloženosti prema trgovačkim društvima	11.506	12.145	337	331	7.241	7.164	65	63
Izloženosti prema stanovništvu	12.214	12.512	-	-	928	957	-	-
Ostale izloženosti	2.779	2.696	-	-	5	-	-	-
UKUPNO	38.181	40.205	1.049	1.026	8.308	8.245	294	336

5.2. Geografska podjela izloženosti kreditnom riziku s obzirom na materijalno značajne kategorije

Značajna geografska područja	Kredit, depoziti, potraživanja po kamatama i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Grad Zagreb	19.222	983	5.572	63
Zagrebačka	2.097	5	504	1
Splitsko – Dalmatinska	1.276	-	199	-
Primorsko – Goranska	1.133	29	287	-
Varaždinska	1.088	-	181	-
Istarska	1.066	-	333	2
Osječko – Baranjska	853	32	163	-
Sisačko – Moslavačka	790	-	76	-
Dubrovačko - Neretvanska	720	-	56	1
Zadarska	690	-	94	-
Vukovarsko – Srijemska	658	-	151	-
Međimurska	638	-	160	7
Brodsko – Posavska	519	-	43	-
Koprivničko – Križevačka	458	-	77	-
Karlovačka	356	-	61	-
Virovitičko – Podravska	311	-	140	-
Šibensko – Kninska	279	-	24	-
Krapinsko – Zagorska	277	-	31	-
Bjelovarsko – Bilogorska	272	-	40	-
Požeško – Slavonska	88	-	9	-
Ličko - Senjska	71	-	6	-
Austrija	676	-	30	196
Francuska	792	-	50	7
Velika Britanija	359	-	1	12
Njemačka	196	-	1	4
Nizozemska	151	-	-	1
Finska	151	-	-	-
Belgija	114	-	-	-
Ostale strane države	174	-	19	-
Ostalo	2.706	-	-	-
UKUPNO	38.181	1.049	8.308	294

5.3. Podjela izloženosti kreditnom riziku prema vrstama djelatnosti ili druge ugovorne strane razvrstanih prema kategorijama izloženosti

Glavne vrste djelatnosti	Kreditni depoziti, potraživanja po kamatama i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	402	-	240	-
Rudarstvo i vađenje	159	-	140	-
Proizvodnja hrane i pića	1.132	-	338	9
Proizvodnja odjeće, dorada i bojenje krzna	72	-	20	-
Izdavačka i tiskarska djelatnost, te umnožavanje snimljenih zapisa	122	-	28	-
Proizvodnja koksa, naftnih derivata i nuklearnoga goriva	14	-	825	-
Proizvodnja kemikalija, kemijskih proizvoda i umjetnih vlakana	231	-	25	-
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	81	-	11	-
Proizvodnja proizvoda od metala, osim strojeva i opreme	144	-	57	-
Proizvodnja ostalih prijevoznih sredstava	0	-	0	-
Prerađivačka industrija – ostalo	968	3	1.301	-
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	571	142	110	-
Građevinarstvo	3.153	-	611	8
Trgovina na veliko i na malo; popravak motornih vozila i motocikla te predmeta	2.762	5	2.425	8
Hoteli i restorani	183	-	12	3
Prijevoz, skladištenje i veze	765	98	305	-
Financijsko posredovanje (uključujući banke u stečaju i likvidaciji)	5.790	40	155	9
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	1.154	72	646	37
Javna uprava i obrana; obvezno socijalno osiguranje	2.837	689	5	-
Obrazovanje	22	-	4	-
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	92	-	11	-
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti	260	-	125	-
Obrtnici	233	-	45	-
Nerezidenti	2.613	-	101	220
Stanovništvo	11.715	-	768	-
Ostalo	2.706	-	-	-
UKUPNO	38.181	1.049	8.308	294

5.4. Izloženosti prema preostalom dospijeću razvrstane prema kategorijama izloženosti

Preostalo dospijeće	Kreditni, depoziti, potraživanja po kamatama i ostala potraživanja	Dužnički vrijednosni papiri	Klasične izvanbilančne stavke	Izvedeni financijski instrumenti
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	7.515	689	-	-
do 90 dana	4.991	-	-	-
od 91 do 180 dana	23	-	-	-
od 181 dana do 1 godine	1.162	-	-	-
> 1 godine	1.339	689	-	-
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	98	-	4	-
do 90 dana	4	-	-	-
od 91 do 180 dana	-	-	1	-
od 181 dana do 1 godine	3	-	3	-
> 1 godine	91	-	-	-
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	2.148	-	-	-
do 90 dana	543	-	-	-
od 91 do 180 dana	-	-	-	-
od 181 dana do 1 godine	113	-	-	-
> 1 godine	1.492	-	-	-
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	1.920	23	129	229
do 90 dana	1.858	-	68	30
od 91 do 180 dana	20	-	-	30
od 181 dana do 1 godine	42	-	7	10
> 1 godine	-	23	54	159
Izloženosti prema trgovačkim društvima	11.506	337	7.242	65
do 90 dana	3.528	7	1.262	7
od 91 do 180 dana	1.557	-	694	1
od 181 dana do 1 godine	851	56	3.838	1
> 1 godine	5.570	274	1.448	56
Izloženosti prema stanovništvu	12.214	-	928	-
do 90 dana	887	-	357	-
od 91 do 180 dana	641	-	400	-
od 181 dana do 1 godine	235	-	83	-
> 1 godine	10.451	-	88	-
Ostale izloženosti	2.780	-	5	-
do 90 dana	2.708	-	-	-
od 91 do 180 dana	-	-	5	-
od 181 dana do 1 godine	2	-	-	-
> 1 godine	70	-	-	-
UKUPNO	38.181	1.049	8.308	294

5.5. Izloženosti kod kojih je izvršeno umanjenje vrijednosti, dospjela nenaplaćena potraživanja i promjene u ispravicima vrijednosti po djelatnostima

Glavne vrste djelatnosti	Iznos plasmana kod kojih je izvršeno umanjenje vrijednosti	Stanje ispravaka vrijednosti plasmana	Troškovi (prihodi od ukinutih) ispravaka vrijednosti	Otpisi/ prihodi od naplate plasmana otpisanih u prethodnim godinama	Dospjela nenaplaćena potraživanja	Iznos izvanbilančnih obveza za koje su izdvojena rezerviranja za identificiranje gubitke	Stanje rezerviranja za identificiranje gubitke s osnove izvanbilančnih obveza	Troškovi/ prihodi od ukidanja rezervacija/ rezerviranja za identificiranje gubitke s osnova izvanbilančnih obveza
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	12	3	(2)	-	6	-	-	-
Rudarstvo i vađenje	72	60	(1)	-	72	-	-	-
Proizvodnja hrane i pića	36	7	(2)	-	26	-	-	-
Proizvodnja odjeće, dorada i bojenje krzna	25	8	(5)	(1)	8	6	2	(2)
Izdavačka i tiskarska djelatnost, te umnožavanje snimljenih zapisa	42	38	(36)	-	8	-	-	-
Proizvodnja koks, naftnih derivata i nuklearnoga goriva	5	2	0	-	3	-	-	-
Proizvodnja kemikalija, kemijskih proizvoda i umjetnih vlakana	81	47	(8)	-	82	-	-	-
Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	37	19	(11)	-	32	-	-	-
Proizvodnja proizvoda od metala, osim strojeva i opreme	22	16	(1)	-	20	1	-	-
Proizvodnja ostalih prijevoznih sredstava	0	0	0	-	-	-	-	-
Prerađivačka industrija – ostalo	145	44	(22)	(3)	74	28	2	(1)
Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	3	0	0	-	-	-	-	-
Građevinarstvo	760	389	(147)	3	590	94	3	15
Trgovina na veliko i na malo; popravak motornih vozila i motocikla te predmeta	765	326	(64)	(3)	567	67	3	(1)
Hoteli i restorani	106	14	(1)	-	37	-	-	-
Prijevoz, skladištenje i veze	272	59	(10)	-	65	2	-	-
Financijsko posredovanje (uključujući banke u stečaju i likvidaciji)	7	7	-	-	10	-	-	-
Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge	479	175	(31)	(3)	243	31	6	1
Javna uprava i obrana; obvezno socijalno osiguranje	0	0	0	-	4	-	-	-
Obrazovanje	11	1	0	-	1	2	-	-
Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	3	1	1	-	3	-	-	-
Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti	28	7	1	1	16	-	-	-
Obrtnici	63	35	(13)	(2)	-	-	-	-
Nerezidenti	1	1	1	-	1	-	-	-
Stanovništvo	1,029	559	(127)	39	-	2	2	2
UKUPNO	4.004	1.818	(478)	(31)	1.868	233	18	14

5.6. Promjene u ispravcima vrijednosti i rezervacijama za izloženosti kod kojih je izvršeno umanjene vrijednosti

Promjene u ispravcima vrijednosti i rezerviranjima	Početno stanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja	Povećanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Ostala usklađenja /neto/	Smanjenje ispravaka vrijednosti /ukinuta rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Otpisi na teret ispravaka vrijednosti tijekom izvještajnog razdoblja	Završno stanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Umanjenje vrijednosti plasmana	1.402	972	7	(494)	(69)	1.818
Rezerviranja za identificirane gubitke s osnova izvanbilančnih obveza	32	24	-	(38)	-	18
Ispravci vrijednosti plasmana skupine A na skupnoj osnovi	319	-	-	(25)	-	294
Rezerviranja za izvanbilančne obveze skupine A na skupnoj osnovi	83	41	-	(47)	-	77

6. Kreditni rizik – Standardizirani pristup mjerenju kreditnog rizika

Raiffeisen Grupa primjenjuje standardizirani pristup mjerenju kreditnog rizika u skladu s Odlukom o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija.

Banka/Grupa koristi kreditne rejtinge agencije Moody's i to u slijedećim kategorijama izloženosti:

- Izloženost prema središnjim državama ili središnjim bankama
- Izloženost prema javnim državnim tijelima
- Izloženost prema institucijama
- Izloženost prema trgovačkim društvima

Ako postoji kreditni rejting koji se odnosi na određeno specifično izdanje koje predstavlja izloženost, Banka/Grupa primjenjuje ponder rizika koji se temelji na kreditnom rejtingu tog izdanja.

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		U milijunima kuna	U milijunima kuna
1	0	9.943	11.297
	Od čega s procjenom VIPKR	9.285	10.638
	10	-	-
2	20	1.960	1.793
	Od čega s procjenom VIPKR	1.596	1.455
	35	425	425
3	50	2.011	1.019
	Od čega s procjenom VIPKR	235	251
4	75	11.427	11.264
5	100	19.015	17.721
	Od čega s procjenom VIPKR	5	-
6	150	1.217	1.216
	Od čega s procjenom VIPKR	625	625
	1250	-	-
	Ostali ponderi rizika	-	1
UKUPNO		45.498	44.736

Iznosi izloženosti koje su odbitne stavke od jamstvenog kapitala	65
--	----

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Izloženost prema središnjim državama i središnjim bankama		Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi		Izloženosti prema javnim državnim tijelima	
		Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
1	0	8.204	10.026	-	-	1.081	613
	Od čega s procjenom VIPKR	8.204	10.025	-	-	1.081	613
	10	-	-	-	-	-	-
2	20	-	-	8	8	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-	-	-
	35	-	-	-	-	-	-
3	50	-	-	94	141	1.067	3
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-	-	-
4	75	-	-	-	-	-	-
5	100	-	-	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-	-	-
6	150	-	-	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-	-	-
	1250	-	-	-	-	-	-
	Ostali ponderi rizika	-	-	-	-	-	-
UKUPNO		8.204	10.026	102	149	2.148	616

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Izloženost prema institucijama		Izloženosti prema trgovačkim društvima		Izloženosti prema stanovništvu	
		Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
1	0	-	-	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-	-	-
	10	-	-	-	-	-	-
2	20	1.952	1.739	-	46	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	1.596	1.409	-	46	-	-
	35	-	-	12	12	413	413
3	50	340	365	500	500	10	10
	Od čega s procjenom VIPKR	235	251	-	-	-	-
4	75	-	-	-	-	11.427	11.264
5	100	5	-	16.516	15.273	410	400
	Od čega s procjenom VIPKR	5	-	-	-	-	-
6	150	-	-	957	957	260	259
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	625	625	-	-
	1250	-	-	-	-	-	-
	Ostali ponderi rizika	-	-	-	1	-	-
UKUPNO		2.297	2.104	17.985	16.789	12.520	12.346

Izloženost od 1 milijun kuna prikazana na ostalim ponderima rizika odnosi se na ponder rizika 70% - izloženosti osigurane policom životnog osiguranja (članak 402.OAJKKI).

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Izloženost u obliku udjela u investicijskim fondovima		Ostale izloženosti	
		Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnike smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
1	0	-	-	658	658
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-
	10	-	-	-	-
2	20	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-
	35	-	-	-	-
3	50	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-
4	75	-	-	-	-
5	100	-	-	2.084	2.048
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-
6	150	-	-	-	-
	Od čega s procjenom VIPKR	-	-	-	-
	1250	-	-	-	-
	Ostali ponderi rizika	-	-	-	-
UKUPNO		-	-	2.742	2.706

7. Tehnike smanjenja kreditnog rizika

- **Vrednovanje i upravljanje instrumentima osiguranja**

Ovaj dokument opisuje politike i procese upravljanja instrumentima osiguranja sukladno Odluci o adekvatnosti kapitala (N.N. 1/09;75/09;2/10).

Instrument osiguranja može biti priznat kao sredstvo zaštite sukladno kriterijima definiranim u Odluci o adekvatnosti kapitala:

- likvidan je i tijekom vremena stabilan u vrijednosti
- ugovorom je osigurano pravo unovčivosti
- stupanj korelacije između vrijednosti imovine i kreditne sposobnosti dužnika je nizak

Ako postoji ročna neusklađenost između dospijeca ugovorne zaštite i dospijeca zaštićene izloženosti, zaštita neće biti priznata ako je:

- preostali rok dospijeca kreditne zaštite kraći od 3 mjeseca
- ugovoreni rok kreditne zaštite kraći od jedne godine

Ako postoji valutna neusklađenost koristi se korektivni faktor za valutnu neusklađenost.

Za projektno financiranje instrument osiguranja je već uključen u projektni rating i ne priznaje se kao sredstvo osiguranja.

Tek nakon provjere legalnosti upisa hipoteke instrument osiguranja se unosi u Kolateral Management Sustav.

Procjenu i reevaluaciju instrumenata osiguranja rade ovlaštteni procjenitelji odnosno stručno osoblje banke koje nije uključeno u proces odlučivanja o plasmanu.

Reevaluacija instrumenata osiguranja se provodi minimalno 1 godišnje. U slučaju značajnijih promjena na tržištu, reevaluacija instrumenata osiguranja se provodi češće. Reevaluacija financijskih instrumenata osiguranja na dnevnu tržišnu vrijednost se radi dnevno i automatski.

- **Opis vrste instrumenata osiguranja kojima se služi Banka**

- **Financijski instrumenti osiguranja**

Gotovinski polog

Kao instrument osiguranja priznaju se oročeni garantni depoziti kod kreditne institucije. Tržišna vrijednost instrumenta osiguranja je iznos oročenog garantnog depozita u valuti. Ročna i valutna neusklađenost se računaju automatski.

Dužnički vrijednosni papiri

Kao instrument osiguranja priznaju se:

- dužnički vrijednosni papiri središnjih država i središnjih banaka koje imaju rating priznate VIPKR (Moody's) ako je isti najmanje 4. stupnja kreditne kvalitete
- dužnički vrijednosni papiri institucija koje imaju rating priznate VIPKR najmanje 3. stupnja kreditne kvalitete prema pravilima za ponderiranje izloženosti prema institucijama
- dužnički vrijednosni papiri ostalih pravnih osoba koji imaju kreditni rejting priznate VIPKR i najmanje 3. stupnja kreditne kvalitete prema pravilima za ponderiranje izloženosti prema trgovačkim društvima
- dužnički vrijednosni papiri koji imaju kratkoročni kreditni rejting priznate VIPKR najmanje 3. stupnju kreditne kvalitete prema pravilima za ponderiranje kratkoročnih izloženosti

Tržišna vrijednost je ostvarena cijena na burzi koja se revalorizira automatski na dnevnoj bazi.

Dionice i konvertibilne obveznice

Kao instrument osiguranja priznaju se dionice ili konvertibilne obveznice uključene u glavni indeks, ali i dionice i konvertibilne obveznice kojima se trguje na burzi. Tržišna vrijednost je vrijednost koja je ostvarena na burzi i revalorizira se automatski na dnevnoj bazi.

Investicijski fondovi

Udjeli u investicijskim fondovima se priznaju kao instrument osiguranja ako se cijena udjela objavljuje svakog dana i ako su ulaganja fonda ograničena na instrumente koji se mogu priznati sukladno Odluci o adekvatnosti kapitala. Struktura fondova pod zalogom se provjerava kvartalno. Tržišna vrijednost je vrijednost je objavljena vrijednost. Revalorizacija se vrši dnevno automatski. Trenutno nemamo priznatih investicijskih fondova.

➤ **Nekretnine**

Poslovne i stambene nekretnine mogu se priznati kao instrument osiguranja ako ispunjavaju minimalne uvjete propisane Odlukom o adekvatnosti kapitala.

Tržišna vrijednost je procijenjeni iznos za koji bi se nekretnina na datum procjene mogla nakon odgovarajućeg marketinga, razmijeniti između informiranih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom pri čemu bi obje strane postupale oprezno i bez prisile.

Tržišna vrijednost nekretnine je rezultat procjene koju izrađuje ovlašteni sudski procjenitelji po min. 2 metode. Dobivena vrijednost prolazi kontrolu i prema potrebi se smanjuje. Od te vrijednosti oduzimaju se vrijednosti više rangiranih hipoteka ako postoje.

➤ **Nematerijalna kreditna zaštita**

Kao pružatelji nematerijalne zaštite prihvatljivi su:

- središnje države i središnje banke,
- jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave,
- multilateralne razvojne banke,
- međunarodne organizacije čijim se izloženostima, dodjeljuje ponder 0%,
- javna državna tijela koja imaju tretman »središnje države«,
- institucije,
- ostala trgovačka društva, uključujući i nadređena, podređena i pridružena trgovačka društva kreditne institucije pod uvjetom: da imaju kreditni rejting priznate VIPKR koji pripada najmanje 2. stupnju kreditne kvalitete prema pravilima za ponderiranje

Vrijednost nematerijalne kreditne zaštite je iznos koji davatelj zaštite treba platiti u slučaju defaulta.

Koncentracija kreditnih rizika u okviru primijenjenih tehnika smanjenja kreditnog rizika

Sukladno važećim zakonskim odredbama i internim procedurama banka mjesečno prati koncentraciju davatelja zaštite na pojedinačnoj osnovi. O ostvarenoj koncentraciji obavještava se najviši management kako bi se na istu moglo promptno utjecati.

Najveći udio u davateljima nematerijalne kreditne zaštite čini Ministarstvo Financija RH.

Iznosi izloženosti s obzirom na primijenjene tehnike smanjenja kreditnog rizika – Standardizirani pristup

Kategorije izloženosti	Materijalna kreditna zaštita		Nematerijalna kreditna zaštita	
	Iznosi izloženosti pokriveni financijskim kolateralima	Iznosi izloženosti pokriveni priznatim vrstama materijalne kreditne zaštite	Iznosi izloženosti pokriveni garancijama/jamstima	Iznosi izloženosti pokriveni ostalim priznatim vrstama nematerijalne kreditne zaštite
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	-	-	-	-
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	-	-	-	-
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	491	-	1.065	-
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	214	-	-	-
Izloženosti prema trgovačkim društvima	414	-	842	-
Izloženosti prema stanovništvu	173	1	1	-
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima	-	-	-	-
Ostale izloženosti	-	-	35	-
UKUPNO	1.292	1	1.943	-

8. Tržišni rizici

RBHR definira izloženost tržišnim rizicima kao rizik budućih promjena tržišnih uvjeta odnosno cijena pozicija knjige trgovanja i knjige banke. Procjena izloženosti tržišnim rizicima temelji se na promjenama tečajeva, kamatnih stopa, kreditnih spreadova, cijena vlasničkih vrijednosnica i robe, te drugih tržišnih parametara (kao na primjer volatilnosti).

Upravljanje tržišnim rizikom Grupe i Banke se provodi u skladu sa zakonima, odlukama i uputama domaćih i inozemnih regulatora, koji su definirani u internim politikama i procedurama koje se redovito pregledavaju u Samostalnoj direkciji kontrole rizika.

Svi instrumenti namijenjeni trgovanju podložni su tržišnom riziku, odnosno riziku da buduće promjene tržišnih uvjeta mogu određeni instrument učiniti profitno nepovoljnijim ili dovesti do umanjenja njegove vrijednosti. Instrumenti kojima se trguje priznaju se po fer vrijednosti, a sve promjene tržišnih uvjeta direktno utječu na prihode od trgovanja.

➤ *Analiza i mjerenje izloženosti tržišnim rizicima*

RBHR, unutar RBI Grupe, koristi sveobuhvatan pristup upravljanja tržišnim rizicima za knjigu banke i knjigu trgovanja (total-return approach). Tržišnim rizicima upravlja se dosljedno i u knjizi banke i knjizi trgovanja. Na dnevnoj razini, mjere se i kontroliraju slijedeće vrijednosti pri upravljanju tržišnim rizicima:

- Value at Risk (razina pouzdanosti 99%)

Value at risk (VaR) je najvažniji instrument za mjerenje tržišnih rizika pri normalnoj situaciji. Value at risk jest maksimalno očekivani gubitak, koji je Banka spremna prihvatiti u određenom trenutku. Predstavlja statističku metodu procjene maksimalno mogućeg gubitka postojećeg portfelja, uz određenu razinu pouzdanosti i određeni period unutar kojeg se može određena pozicija zatvoriti. Izračun VaR-a kombinira Monte Carlo i povijesnu metodu (hibridni pristup), pri čemu se zaključci o ponašanju tržišnih parametara izvode iz 500 povijesnih podataka (povijesna metoda), a kretanje njihovih razina u budućnosti se modelira Monte Carlo simulacijama (koristi se 5000 scenarija). Ova metodologija razvijena je interno u RBI Grupi i to za rizik kamatne stope, rizik promjene deviznog tečaja, cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica, rizik promjene kreditnog spreada te rizik promjene volatilnosti (vega rizik) i to uz 1 dnevno razdoblje držanja te razinu pouzdanosti od 99%. Ova razina pouzdanosti koristi se za interno praćenje rizika.

Value at risk predviđa maksimalni gubitak koji neće bit prekoračen uz određenu razinu povjerenja, i u normalnim tržišnim uvjetima, ali ne pruža dodatne informacije o potencijalnim efektima u slučaju ekstremnih kretanja na tržištu.

- Pozicijski limiti i limiti na mjere osjetljivosti (na promjene tečajeva, kamatnih stopa, cijena vlasničkih vrijednosnica)

Korištenjem pozicijskih limita osigurava se izbjegavanje koncentracije u normalnim uvjetima poslovanja, a koriste se kao glavni instrument upravljanja rizicima u ekstremnim uvjetima, te u uvjetima nelikvidnog tržišta.

- Stop loss limiti

Prednost korištenja ovih limita jest u disciplini dealera/trgovaca, pošto se ovim limitima ne dopušta ostvarenje velikih gubitka pri trgovanju već se isti strogo ograničavaju.

Ovaj koncept limita nadopunjava se i sveobuhvatnim stress testovima. Definiranim stres testovima simulira se promjena sadašnje vrijednosti cjelokupnog portfelja, te se o rezultatima ovih testova izvještavaju osobe koje upravljaju rizicima u Grupi. Rezultati opisanih testova koriste se pri određivanju prethodno spomenutih limita. Stres test izvješća po pojedinačnim portfeljima uključena su u tjedno izvještavanje o tržišnim rizicima.

- **Valutni rizik**

Grupa je izložena riziku promjene tečajeva primarno kroz transakcije u stranim valutama. No, izloženost riziku promjene tečaja proizlazi iz svih poslova i aktivnosti banke i Grupe (kreditnih, depozitnih, investicijskih, itd.) denominiranih u stranoj valuti. Ova izloženost se prati dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama te u ukupnom iznosu za imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu.

Grupa i Banka upravljaju rizikom promjene tečaja postavljanjem načela i limita za izloženosti u stranim valutama te praćenjem izloženosti u odnosu na limite, uključujući i stop loss limite. Svoje poslovne aktivnosti Grupa usmjerava nastojeći minimizirati neusklađenost između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući dnevno poslovanje u granicama dnevnog potencijalnog gubitka po valutama.

- **Cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica**

Cjenovni rizik vlasničkih vrijednosnica rizik je fluktuacije cijene vlasničkih vrijednosnica, koje će utjecati i na fer vrijednost vlasničkih ulaganja i izvedenih instrumenata čija vrijednost proizlazi iz vlasničkih ulaganja. Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz vlasničkih vrijednosnica koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Vlasnički portfelj Grupe i Banke sastoji se od vlasničkih vrijednosnica domaćih izdavatelja. Vrijednost maksimalne izloženosti prema vrijednosnicama određuje odjel za upravljanje rizicima. Za praćenje vlasničkog portfelja Banka koristi Equity delta limite, VaR limite i stop loss limite.

9. Rizik likvidnosti

Važna uloga banke na međunarodnom financijskom tržištu je provođenje transformacije dospjeća (maturity transformation). Potreba za ovom transformacijom proizlazi iz potrebe depozitara za svojim sredstvima u kratkom roku te zajmoprimaca za dugoročnim zajmovima. Ova funkcija konstantno rezultira pozitivnim ili negativnim likvidnosnim neusklađenjima (liquidity gap) u različitim vremenskim razredima kojima se upravlja kroz transakcije sa ostalim sudionicima na tržištu u normalnim tržišnim okolnostima. Rizik likvidnosti uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i uz prikladne kamatne stope, kao i rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku.

Grupa kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju koje je potrebno za dostizanje poslovnih i strateških ciljeva. Nadalje, Grupa drži portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Posebna pažnja posvećuje se definiranju financijskih planova Grupe koji uključuju raznoliku strukturu financiranja za ublažavanje rizika likvidnosti financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući depozite, uzete zajmove, podređene zajmove i dionički kapital. Sredstva se ne prikupljaju isključivo od matične banke, već i individualno od različitih bankarskih grupacija. Ciljevi se međusobno koordiniraju i optimiziraju.

Grupa usklađuje svoje poslovne aktivnosti u skladu sa zakonima koji reguliraju rizik likvidnosti i grupnim i internim aktima za održavanje likvidnosne rezerve. Rizikom likvidnosti upravlja se i usklađivanjem dospjeća imovine i obveza, postavljanjem tržišnih i kreditnih limita, te postizanjem povoljnih pokazatelja likvidnosti, kao i limita za likvidnosne neusklađenosti (gapove). Upravljanje rizikom likvidnosti podijeljeno je između Direkcija za upravljanje aktivom i pasivom te Direkcije trgovanja unutar Sektora riznice i investicijskog bankarstva. Kratkoročna potrebna razina likvidnosti se planira svaki mjesec za razdoblje od idućih šest mjeseci i održava svakodnevno. Direkcija trgovanja upravlja svakodnevnim likvidnosnim rezervama, uzimajući u obzir zadovoljenje svih potreba klijenata.

Grupa kontinuirano mjeri, upravlja i prati izloženost riziku likvidnosti sukladno zakonskim odredbama te internom odlukom propisuje plan upravljanja rizikom likvidnosti na godišnjoj osnovi i strateški plan upravljanja rizikom likvidnosti. Za upravljanje i ograničavanje rizika likvidnosti, srednjoročni ciljevi omjera rizika kredita/depozita su revidirani za pojedine članice Grupe, uzimajući u obzir i propise Basela III.

Analize likvidnosne situacije uključuju i simulacije tj. stres testiranja za likvidnost u slučaju nepredviđenih situacija i to u suradnji sa maticom na temelju internih propisa Grupe te Basel II (Basel III) smjernica.

10. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik financijskog gubitka uslijed neadekvatnih internih procesa, sustava, ljudskog faktora ili vanjskih događaja te obuhvaća pravni rizik ali isključuje strateški i reputacijski rizik. Njegova je specifičnost svojstvenost svim aktivnostima, procesima, proizvodima i sustavima.

U cilju učinkovitog upravljanja njime, RBA Grupa je razvijala sustav upravljanja temeljen na standardima i principima definiranim Zakonom o kreditnim institucijama, dokumentima Bazelskog odbora i direktivama RBI Grupe.

Iako krajnju odgovornost za upravljanje rizicima snosi Uprava, sustav odgovornosti za upravljanje operativnim rizikom temelji se na odgovornosti managera operativnih rizika koji su odgovorni za operativnu provedbu strategije rizika odnosno za prepoznavanje i upravljanje operativnim rizikom u svojim poslovnim područjima, kao i na odgovornosti Odjela operativnih rizika za uspostavljanje sustava upravljanja operativnim rizikom kroz razvijanje pravila, procesa, postupaka te sustava za mjerenje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti operativnom riziku. Koordinacija za rizike je tijelo odgovorno između ostalog i za raspravljanje pitanja vezanih uz operativni rizik te predlaganje aktivnosti za ovladavanje rizikom Upravi, za čiju operativnu provedbu su u konačnici odgovorni manageri operativnih rizika.

U uspostavljenom sustavu, RBA Grupa se koristi određenim kvalitativnim i kvantitativnim alatima/tehnikama koje uključuju samoprocjenu rizika, prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika, praćenje indikatora operativnog rizika te provođenje analiza scenarija.

- **Identifikacija, procjena rizika i praćenje rizika**

Samoprocjena predstavlja podlogu za identificiranje rizika u poslovanju te za stvaranje popisa rizika i uočavanje slabih kontrolnih mjesta a rezultat je mapa rizika, koja odražava procjenu razine izloženosti određenoj kategoriji operativnog rizika u pojedinom poslovnom procesu i čini osnovu za utvrđivanje metoda ovladavanja identificiranim rizikom.

Unutar okvira sustava ranog upozorenja, analize scenarija se koriste kako bi se procijenio potencijalni utjecaj događaja s malom vjerojatnošću nastanka ali s velikim financijskim utjecajem na RBA Grupu, pri čemu je poseban naglasak na identifikaciji slabih točaka, optimizaciji procesa te donošenju odluke o preventivnim i reaktivnim aktivnostima.

Pokazatelji rizika su objektivne i mjerljive informacije koje omogućavaju redovito praćenje izloženosti operativnim rizicima mjerenjem statusa definiranog pokazatelja rizika te pružaju kontinuiran pregled nad kretanjem rizičnog profila određenog poslovnog područja. Redovito praćenje pokazatelja rizika dopunjava procjenu izloženosti operativnim rizicima koja se vrši putem procesa samoprocjene rizika te prikupljanja i analize internih gubitaka.

Sistematično prikupljanje podataka o gubicima nužan je uvjet za analizu rizika odnosno za mjerenje i ovladavanje operativnim rizikom.

Podaci se prikupljaju u centralnu bazu (Operational Risk Controlling Application) na razini RBI Grupe, primjenjujući grupna pravila te ORX standarde, čime se osiguravaju značajni podaci za identifikaciju i procjenu izloženosti operativnom riziku te za definiranje postupaka smanjenja/kontrole rizika.

- ***Izještavanje i ovladavanje rizikom***

Temeljem analiza rezultata metoda i alata utvrđivanja, procjene i praćenja izloženosti operativnom riziku utvrđuje se izloženost riziku te donosi odluka o primjeni određene metode ili kombinacije metoda ovladavanja koje obuhvaćaju prihvaćanje, smanjenje, izbjegavanje ili prijenos rizika.

Zaštita i smanjenje izloženosti operativnom riziku inicira se od strane managera operativnih rizika koji su odgovorni za preuzimanje rizika i operativnu provedbu strategije rizika te identifikaciju i upravljanje operativnim rizikom u područjima poslovanja za koja su odgovorni. Također, nekoliko posebnih organizacijskih dijelova pruža podršku poslovnim dijelovima u smanjenju operativnog rizika (npr. timovi za sprječavanje prijevара) kojima je osnovni cilj smanjenje gubitaka kroz preventivno djelovanje.

Redovito se provodi detaljna analiza značajnih gubitaka zbog operativnog rizika odnosno identificiranog operativnog rizika, definiraju se odgovarajuće mjere u cilju smanjenja i/ili ograničenja posljedice događaja te o tome obavještavaju Uprava i druga relevantna tijela i/ili osobe a funkcija kontrole rizika prati njihovo izvršenje.

Banka je implementirala redovito izvještavanje Uprave i drugih relevantna tijela i/ili osoba o operativnim rizicima, čime se omogućuje redovito praćenja profila rizičnosti i materijalnih izloženosti gubicima te podržava proaktivno upravljanje operativnim rizikom.

Za izračun regulatornog kapitalnog zahtjeva za operativni rizik, sve članice RBA Grupe primjenjuju standardizirani pristup.

11. Rizik druge ugovorne strane

Za interno raspoređivanje kapitala izloženostima riziku druge ugovorne strane Banka koristi metodologiju propisanu Odlukom o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija.

Banka internim procedurama propisuje odobravanje i praćenje limita, te ovlasti za odobrenje limita. Sistem limita čine različite kategorije limita, a svaka kategorija limita uključuje određene vrste produkata koji se mogu koristiti iz limita.

Pojedinačni limit je definiran korisnikom (dužnik/grupa povezanih osoba), iznosom, valutom, namjenom, rokom korištenja, rokom dospijeca, cijenom, strukturom i instrumentima osiguranja, pri čemu se rizik povećava s produženjem roka dospijeca, specifičnim utjecajem boniteta klijenta te u skladu s općim utjecajem boniteta tržišta (rating države).

Banka je uspostavila odgovarajući sustav apliciranja, odobravanja i praćenja limita druge ugovorne strane. Kontrola se radi direktno putem sustava GTS WSS i GTS Bloomberg, te internog kalkulatora, putem kojih dealer u svakom trenutku u mogućnosti provjeriti iskorištenost odobrenih limita, te na temelju dostupne informacije zaključiti ili odustati od transakcije. Iskorištenost limita odnosno eventualna prekoračenja svakodnevno se kontroliraju u Odjelu upravljanja tržišnim i likvidnosnim rizicima banke.

Prilagodba riziku druge ugovorne strane vrši se na način da trenutna tržišna vrijednost primljenih vrijednosnih papira i/ili gotovine umanjuje odnosno kod posuđenih vrijednosnih papira i/ili gotovine uvećava za određeni haircut odgovarajućeg instrumenta osiguranja i valutne neusklađenosti.

U cilju kontrole rizika proizašlih iz likvidnosti instrumenata osiguranja kao rezultat koncentracije i kreditne kvalitete instrumenata osiguranja određuju se odgovarajuće vrste limita (limit izdavatelja, korelacijski limit i koncentracijski limit).

Bruto pozitivna fer vrijednost ugovora, pozitivni učinci netiranja, netirana tekuća izloženost, iznosi instrumenata osiguranja i neto izloženost riziku druge ugovorne strane proizašla je iz izvedenih financijskih instrumenata.

Izloženost riziku druge ugovorne strane izračunat je primjenom metode tržišne vrijednosti.

Izloženost riziku druge ugovorne strane	Bruto pozitivna fer vrijednost ugovora	Netirana tekuća izloženost riziku druge ugovorne strane	Neto izloženost riziku druge ugovorne strane proizašla iz izvedenih financijskih instrumenata
	U milijunima kuna	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Ugovori koji se odnose na kamatnu stopu	79	79	79
Ugovori koji se odnose na valute i zlato	215	215	215
UKUPNO	294	294	294

12. Izloženosti po vlasničkim ulaganjima u knjizi banke

Strateški cilj poslovanja RBA je ponuda potpunog financijskog servisa klijentima, što uz standardne proizvode i usluge banke iziskuje i ponudu ostalih financijskih proizvoda i usluga.

Vlasnička ulaganja u podređena društva koja je RBA osnovala radi proširenja ponude financijskih proizvoda i usluga nastala su zbog lokalnih propisa ili zbog ekonomskih razloga. Lokalni propisi nalažu da se ponuda određenih financijskih proizvoda i usluga mora obavljati putem društava osnovanih isključivo za tu namjenu. Zbog toga je RBA osnovala društva za leasing, za upravljanje investicijskim fondovima, za mirovinsko osiguranje, te mirovinska društva za upravljanje obveznim i za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Za ponudu usluga factoringa i consultinga nema obveze izdavanja iz banke, a kod njihovog osnivanja odlučujuća je bila mogućnost racionalnijeg poslovanja putem zasebnih društava.

Osim većinskih udjela u podređenim društvima RBA drži manjinske vlasničke uloge u društvima koja joj omogućavaju obavljanje određenih vrsta financijskih usluga. Za uključivanje na Zagrebačku burzu banka je prethodno morala steći vlasnički udjel. Iako takva obveza više ne postoji, banka zadržava svoj udjel kao jedan od značajnih sudionika u prometu burze. Propisana obveza je razlog i za držanje udjela u SKDD-u. Udjeli u društvima SWIFT zadana su općim pravilima poslovanja tih društava za korisnike njihovih usluga, a RBA ih je stekla na osnovu ostvarenog prometa. Također, RBA je jedan od osnivača HROK-a koji omogućava pristup informacijama o zaduženju zajmoprimaca izvan banke, te i taj udjel smatramo strateškim za poslovanje RBA.

Iznosi izloženosti po vlasničkim ulaganjima u knjizi banke

Skupine vlasničkih ulaganja u knjizi banke	Usporedba			Realizirani i nerealizirani dobiti/gubici od vlasničkih ulaganja u knjizi banke
	Bilančni iznos	Fer vrijednost	Tržišna cijena	
	U milijunima kuna	U milijunima kuna		
Ulaganja u pridružena društva				
Raiffeisen Consulting	15	15	HRK 100	-
Raiffeisen Factoring	15	15	HRK 100	28
Raiffeisen Invest	8	8	HRK 100	6
Raiffeisen Leasing	15	15	HRK 100	-
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom	33	33	HRK 100	-
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo	14	14	HRK 100	-
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	110	110	HRK 100	55
Ulaganja u ostale subjekte				
HROK d.o.o	1	2	HRK 1.391	-
Zagrebačka burza d.d.	1	2	HRK 1.177	-

13. Kamatni rizik u knjizi banke

Izloženosti kamatnom riziku očituje se negativnim utjecajima promjene kamatnih stopa na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod te na ostale novčane tokove osjetljive na promjenu kamatnih stopa. Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- rizik promjene cijena („repricing risk“) koji proizlazi iz vremenske neusklađenosti dospijeća (za fiksne kamatne stope) i ponovnog vrednovanja kamatnih stopa (za promjenjive kamatne stope) pozicija knjige banke;
- rizik promjene nagiba i oblika krivulje prinosa („yield curve risk“);
- rizik različite promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa („basis risk“) instrumenata koji imaju identično dospijeće i izraženi su u identičnoj valuti, ali im se kamatne stope temelje na različitim vrstama referentnih stopa (npr. šestomjesečni EURIBOR i šestomjesečni LIBOR);
- rizik opcionalnosti kojem je kreditna institucija izložena zbog opcija ugrađenih u kamatno osjetljive pozicije (npr. kredite s mogućnošću prijevremene otplate, depozite s mogućnošću prijevremenog povlačenja i sl.).

Za potrebe upravljanja i praćenja izloženosti kamatnom riziku putem analize utjecaja promjene kamatnih stopa na tržišnu vrijednost vlastitih sredstava, Banka primjenjuje i limit regulatora eksterno definiran, putem Odluke o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke. To podrazumijeva mjerenje efekata standardnog šoka od 200bp paralelnog pomaka referentne krivulje prinosa. Pretpostavke korištene pri izradi ove analize temelje se na uputama propisanim od strane regulatora i na temelju interno izrađenih statistika i empirijskih vrijednosti.

Kamatni rizik u knjizi banke – promjene ekonomske vrijednosti. dobit ili druge relevantne mjere kreditne institucije

Promjene ekonomske vrijednosti/dobiti po valutama	Kamatni rizik u knjizi banke	
	Standardni kamatni šok (+/- 200 baznih bodova)	
	Smanjenje ekonomske vrijednosti/dobiti kreditne institucije	Povećanje ekonomske vrijednosti/dobiti kreditne institucije
	U milijunima kuna	U milijunima kuna
Valuta CHF	-	14
Valuta EUR	-	93
Valuta HRK	-	41
Ostale valute (ukupno)	18	-
UKUPNO	18	148