

**Bonitetno izvješće
Privredne banke Zagreb d.d.**

za razdoblje 1. siječnja 2012. - 30. lipnja 2012.

rujan, 2012. godine

Sadržaj

1. Uvod	3
2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva	4
2.1. Privredna banka Zagreb	4
2.2. Međimurska banka.....	4
2.3. PBZ Card	5
2.4. PBZ Stambena štedionica	5
2.5. PBZ Invest	5
2.6. PBZ Leasing	5
2.7. PBZ Nekretnine	5
2.8. PBZ Croatia osiguranje.....	5
2.9. Intesa Sanpaolo Card	6
3. Jamstveni kapital.....	7
4. Kapitalni zahtjevi	8
5. Tehnike smanjenja kreditnog rizika	10



1. Uvod

Privredna banka Zagreb d.d. na temelju čl. 176. stavka 1. Zakona o kreditnim institucija i Odluke o javnoj objavi bonitetnih zahtjeva kreditnih institucija (u nastavku: Odluka) u nastavku objavljuje polugodišnje konsolidirano izvješće bonitetnih informacija za razdoblje od 01. siječnja 2012. - 30. lipnja 2012. godine.

U ovom izvješću sadržane su kvantitativne informacije kako propisuje gore navedena Odluka.

Izvješće je javno objavljeno na internet stranici Privredne banke Zagreb (www.pbz.hr).

Potpisi ovlaštenih rukovodećih osoba:

Dražan Karakašić

viši izvršni direktor

Grupa poslova računovodstva, poreza, kontrolinga i općih poslova

Matija Birov

izvršni direktor

Sektor za upravljanje rizicima



PRIVREDNA BANKA ZAGREB
dioničko društvo - Zagreb

32

2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva

Privredna banka Zagreb d.d. (u daljnjem tekstu: PBZ ili Banka) je nadređena kreditna institucija u Republici Hrvatskoj te je obveznica javnog objavljivanja bonitetnih zahtjeva na konsolidiranoj osnovi.

Na dan 30. lipnja 2012. godine PBZ Grupa se sastojala od Privredne banke Zagreb, 6 ovisnih društava i 2 pridružena društva. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predloženi su u daljnjem tekstu.

2.1. Privredna banka Zagreb

Osnovana je 1962. godine kao univerzalna banka na temeljima bankarske tradicije Prve hrvatske štedionice, koju su u Zagrebu 1846. godine osnovali članovi Udruge poljoprivrednika Hrvatske i Slavonije. Nakon uspješno provedene privatizacije u prosincu 1999. godine PBZ je postala član Grupe Intesa Sanpaolo - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje svojim udjelom u Banci podržava i Europska banka za obnovu i razvoj, omogućilo je zadržavanje postojeće poslovne strategije usmjerene na moderno bankarstvo i nove proizvode, čime je potvrđen ugled dinamične i moderne europske banke koja zadovoljava potrebe tržišta i svojih klijenata. Koristeći se poslovnim i upravljačkim standardima matične banke, Privredna banka Zagreb nastavila je razvoj strateške orijentacije moderne, klijentima usmjerene te tehnički inovativne i univerzalne financijske institucije. PBZ je orijentirana na kontinuirano unapređenje poslovanja, kao i na jačanje pozicije tržišnog lidera u ponudi najboljih bankarskih proizvoda kroz optimalnu kombinaciju tradicionalnih i modernih kanala distribucije. Takav nastup omogućuje kontinuirano određivanje standarda najviše kvalitete pri inovaciji proizvoda i usluga u ponudi prema domaćim i međunarodnim klijentima. Danas je Privredna banka Zagreb moderna i dinamična financijska institucija, lider na hrvatskom financijskom tržištu. S nacionalnom mrežom podružnica i poslovnica te ostalim bankarskim i nebankarskim članicama Grupe, PBZ je jedna od rijetkih banaka koje pružaju usluge diljem zemlje.

2.2. Međimurska banka

Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci potkraj 2000. godine pa je tako Međimurska banka postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa (sada Intesa Sanpaolo). U veljači 2009. godine Privredna banka Zagreb je uspješno završila projekt istiskivanja manjinskih dioničara i stekla preostalih 3,34 posto dioničkog kapitala Međimurske banke d.d. Završivši projekt PBZ je postala 100 postotni vlasnik Međimurske banke. Banka posluje u međimurskoj regiji, a svoju poslovnu mrežu koristi za pružanje usluga poduzećima i individualnim klijentima. Prateći svjetske trendove, banka kontinuirano razvija i proširuje svoje proizvode i usluge. Usluge je usredotočila na kredite klijentima, a razvila je i nekoliko novih proizvoda, kao što su depoziti klijenata, direktno bankarstvo, kartično poslovanje, procesuiranje kune i ostalih stranih valuta.

S ciljem daljnje konsolidacije bankarskog poslovanja održavanjem prisutnosti u cijeloj zemlji, Uprava Privredne banke Zagreb predložila je, a Nadzorni odbor u veljači 2012. godine odobrio pripajanje Međimurske banke d.d. Privrednoj banci Zagreb s danom stupanja na snagu 30. studenoga 2012. Namjera nam je konsolidirati i ojačati našu poziciju u sjevernoj Hrvatskoj osiguravanjem dodatnih investicija i pružanjem adekvatne usluge klijentima u ostvarivanju njihovih poslovnih ciljeva. I dalje ćemo Međimurju pridavati posebnu pozornost te stoga uspostavljamo novu regionalnu podružnicu sa sjedištem u Čakovcu.

2.3. PBZ Card

Osnovano je krajem prosinca 2005. godine s ciljem da upravlja potpunim kartičnim poslovanjem PBZ Grupe. Spajanjem svih kartičnih brandova – American Express, MasterCard i Visa tako je osnovana najjača kartična institucija u regiji. Društvo i u budućnosti želi biti predvodnik u uvođenju novih, inovativnih proizvoda i razvoju novih tehnologija. Strategija je zadržati vodeći položaj u kartičnom poslovanju i nastaviti daljnji proboj i rast tržišnog udjela PBZ-a u kartičnom poslovanju.

2.4. PBZ Stambena štedionica

PBZ Stambena štedionica je treća po veličini stambena štedionica na hrvatskom financijskom tržištu, a osnovana je od strane Privredne banke Zagreb. S obzirom na veliki broj klijenata zainteresiranih za stambenu štednju, društvo u ponudi uključuje tri vrste štednje: Prima, Osnovnu i Zlatnu štednju. Prima i Osnovna vrsta štednje namijenjeni su klijentima koji žele iskoristiti stambene kredite iznimno povoljnih kamatnih stopa dok je Zlatna štednja namijenjena klijentima čija je osnovna namjera dugoročna štednja.

2.5. PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Investicijski fondovi moderni su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani rukovodioci i investitorima omogućuju ostvarenje konkurentnog prinosa na uloženi novac. Društvo svojim klijentima nudi široki asortiman investicijskih fondova ispunjavajući time potrebe investitora različitih preferencija i investicijskih ciljeva, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti uložena novca u duljem vremenskom razdoblju.

2.6. PBZ Leasing

Društvo je osnovano pod nazivom "PBZ Stan d.o.o." 1991. godine te preimenovano 1997. u "PBZ-Leasing d.o.o." dajući već tada jasan signal u kojem smjeru će se kretati budući razvoj tvrtke. PBZ Leasing je u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. U početku se bavio procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda.

Leasing poslovanje je u svojim začecima doživjelo snažan uzlet u sektoru osobnih vozila i profitiralo od vrlo ranog uočavanja potrebe za financiranjem osobnih vozila u gospodarske svrhe. Od 2002. godine leasing financiranje širi se značajnije i na sve ostale grupe proizvoda: gospodarska vozila, strojeve, opremu, plovila i nekretnine.

PBZ Leasing danas surađuje sa gotovo svim auto kućama, sa svim zastupnicima svjetski poznatih marki plovila, opreme i strojeva te s brojnim poduzetnicima u građevinskoj branši.

2.7. PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb osnovano početkom 1999. godine. Banka ga je osnovala kako bi klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Aktivnosti PBZ Nekretnina obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje gradnje, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

2.8. PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 2001. godine u skladu s novim izmjenama hrvatskoga mirovinskog zakonodavstva i zajednički je projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s jednakim udjelima u



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

vlasništvu. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova fond PBZ Croatia osiguranja postao je jedan od triju najvećih obveznih mirovinskih fonda u Hrvatskoj. U uspješnom upravljanju fondovima PBZ Croatia osiguranje oslanja se na dosadašnja pozitivna iskustva u upravljanju investicijskim fondovima Grupe Intese Sanpaolo SpA te na suradnju s njezinim odjelom za upravljanje imovinom.

2.9. Intesa Sanpaolo Card

Društvo Intesa Sanpaolo Card osnovano je 2009. godine od strane Intese Sanpaolo Holding International, Privredne banke Zagreb i Banke Koper. Privredna Banka Zagreb je vlasnik 31,2 posto dioničke glavnice, stečene u zamjenu za poslovnu jedinicu za "processing" koja je odvojena od društva PBZ Card, te izravno kapitalno ulaganje. Društvo je utemeljeno na osnovi komplementarnih snaga dvaju najjačih kartičnih poduzeća unutar ISP Grupe, Privredne Banke Zagreb i Banke Koper te njihove tranzicije iz lokalnih u međunarodne organizacije. ISP Card pruža široku paletu usluga kako bi zadovoljila potrebe klijenata. Sve usluge i rješenja skrojeni su po potrebi regionalnih, domaćih tržišta ili individualnih potreba klijenta.

U nastavku su prikazane razlike u opsegu i načinu konsolidacije za potrebe supervizije na konsolidiranoj osnovi i sastavljanja financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Vrsta društva	Naziv društva	Konsolidacija za potrebe supervizije na konsolidiranoj osnovi			Konsolidacija sukladno MSFI	
		Metoda konsolidacije		Društva/ odbitne stavke od jamstvenog kapitala	Metoda konsolidacije	
		Puna	Proporcionalna		Puna	Metoda udjela
Kreditna institucija	Privredna banka Zagreb d.d.	X			X	
	Međimurska banka d.d.	X			X	
	PBZ stambena štedionica d.d.	X			X	
Financijska institucija	PBZ Card d.o.o.	X			X	
	PBZ Leasing d.o.o.	X			X	
	ISP Card d.o.o.			X		X
Društvo za pomoćne usluge	PBZ Nekretnine d.o.o.	X			X	
Društvo za upravljanje	PBZ Invest d.o.o.	X			X	
	PBZ Croatia osiguranje d.d.		X			X



3. Jamstveni kapital

Jamstveni kapital kreditne institucije jest iznos izvora sredstava koji je kreditna institucija dužna održavati radi sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno ispunjenja obveza prema svojim vjerovnicima. Prema odredbama Zakona o kreditnim institucijama banke su dužne održavati odgovarajuću visinu jamstvenog kapitala, a sukladno rizicima koje je banka preuzela u svom poslovanju. Ove odredbe, koje su Zakonom propisane za kreditne institucije, trebaju se primjenjivati i na razini grupe kreditnih institucija.

Jamstveni kapital PBZ Grupe iznosi 11.594 milijuna kuna, a sastoji se od najstabilnijih i najpostojanijih izvora sredstava: uplaćene redovne dionice, rezerve i zadržane dobiti koja se svake godine povećava odlukom Glavne skupštine, usmjeravajući značajan dio ostvarene neto dobiti Grupe u njezin kapital. Rezerve koje su sadržane u osnovnom kapitalu se odnose na zakonske, statutarne i ostale rezerve, formiranje kojih nalaže Zakon o trgovačkim društvima.

Odbitne stavke koje umanjuju jamstveni kapital su potraživanja od osoba u posebnom odnosu s Bankom koja su odobrena pod povoljnijim uvjetima od tržišnih i kapitalno ulaganje u društvo ISP Card d.o.o. Zagreb.

U nastavku je tablični prikaz stavaka jamstvenog kapitala PBZ Grupe na datum 30. lipnja 2012. godine.

Jamstveni kapital (u milijunima kn)	Iznos
Stavke koje se uključuju u osnovni kapital	
Uplaćeni kapital ostvaren izdavanjem redovnih i povlaštenih dionica, osim kumulativnih povlaštenih dionica	3.401
• Uplaćene redovne dionice	3.477
• Vlastite dionice	(76)
Rezerve i zadržana dobit	8.327
• Rezerve	245
• Kapitalna dobit od kupnje i prodaje vlastitih dionica	58
• Zadržana dobit	8.025
Ukupno stavke koje se uključuju u osnovni kapital	11.729
Stavke koje umanjuju osnovni kapital	
Nematerijalna imovina	(72)
Nerealizirani gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(50)
Ukupno stavke koje umanjuju osnovni kapital	(122)
Ukupno osnovni kapital	11.606
Ukupno jamstveni kapital prije umanjenja za odbitne stavke	11.606
• Potraživanja i potencijalne obveze (po povlaštenim uvjetima) prema osobama u posebnom odnosu s kreditnom institucijom	(2)
• Ulaganja u kapital društava koja su isključena iz grupe kreditnih institucija u RH	(10)
Ukupno odbitne stavke od jamstvenog kapitala	(12)
JAMSTVENI KAPITAL	11.594

4. Kapitalni zahtjevi

Banke su kroz svoje poslovanje izložene raznim vrstama rizika (kreditni, operativni, tržišni, valutni, robni, upravljački, koncentracijski itd.). Izloženost banke prema gotovo svim vrstama rizika je moguće kvantificirati određenim tehnikama mjerenja i izračuna. Ovakvi iznosi izloženosti se daljnjim kalkulacijama izražavaju u kapitalnim zahtjevima za svaki pojedini rizik. Proizlazi da su izračunati kapitalni zahtjevi svojevrsni "mjerači" visine preuzetih rizika. Stavljanjem istih u odnos s jamstvenim kapitalom, dobivamo stopu "izdržljivosti" (Zakonom o kreditnim institucijama propisanu stopu adekvatnosti jamstvenog kapitala).

Sukladno Odluci o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija, stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala se izračunava kao odnos između jamstvenog kapitala i

- ponderiranoga iznosa izloženosti kreditnom riziku,
- iznosa inicijalnog kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik (pomnožen s 12,5) i
- iznosa inicijalnog kapitalnog zahtjeva za operativni rizik (pomnožen s 12,5).

Ista Odluka propisuje da su kreditne institucije dužne održavati stopu adekvatnosti jamstvenoga kapitala u iznosu od najmanje 12%.

Stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala PBZ Grupe na dan 30. lipnja 2012. iznosi 20,66 posto te PBZ Grupu stavlja u položaj visoko kapitalizirane grupe kreditnih institucija u hrvatskom bankarskom sustavu.

Izračun kapitalnih zahtjeva za tri vrste gore navedenih rizika u PBZ Grupi se provodi na slijedeći način:

- kreditni rizik – primjenom standardiziranog pristupa,
- operativni rizik – primjenom kombinacije standardiziranog i naprednog pristupa i
- tržišni rizik – primjenom standardiziranog pristupa.

Zakon o kreditnim institucijama nalaže obvezu izračunavanja kapitalnih zahtjeva za gore navedene tri vrste rizika uz primarnu primjenu standardiziranog pristupa. Način i uvjeti primjene naprednih pristupa su Zakonom strogo propisani, kao i da je primjena istih moguća isključivo nakon detaljne procjene Hrvatske narodne banke i konačne suglasnosti za primjenu. PBZ Banka je od Hrvatske narodne banke dobila suglasnost za primjenu naprednog pristupa pri mjerenju i izračunu kapitalnog zahtjeva za operativni rizik.

Od 31.03.2011. Privredna banka Zagreb primjenjuje napredni pristup mjerenja operativnog rizika za izračun regulatornog kapitalnog zahtjeva na individualnoj osnovi te od 31.12.2010. na konsolidiranoj osnovi kao članica Grupe ISP. Temeljem navedenog, PBZ Grupa primjenjuje kombinaciju naprednog pristupa mjerenja (AMA) i standardiziranog pristupa (TSA) na način da Banka u cijelosti primjenjuje napredni pristup mjerenja na sve svoje aktivnosti, dok ostale članice PBZ Grupe primjenjuju standardizirani pristup. Napredni pristup mjerenja bazira se na prikupljanju i analiziranju relevantnih podataka o identificiranom operativnom riziku, pri čemu se prikupljaju podaci o internim i eksternim operativnim gubicima, kvantitativne informacije o potencijalnim gubicima iz analiza scenarija te kvalitativne procjene okruženja i sustava unutarnjih kontrola.



Pregled kapitalnih zahtjeva PBZ Grupe na dan 30.06.2012. godine, izračunat u skladu s Odlukom o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija dan je u sljedećoj tabeli:

Kapitalni zahtjevi po vrstama rizika (u milijunima kn)	Iznos
Kapitalni zahtjev za kreditni rizik	
Kapitalni zahtjevi prema središnjim državama i središnjim bankama	-
Kapitalni zahtjevi prema tijelima lokalne i područne (regionalne) samouprave	35
Kapitalni zahtjevi prema javnim državnim tijelima	19
Kapitalni zahtjevi prema multilateralnim razvojnim bankama	-
Kapitalni zahtjevi prema institucijama	178
Kapitalni zahtjevi prema međunarodnim organizacijama	-
Kapitalni zahtjevi prema trgovačkim društvima	1.786
Kapitalni zahtjevi prema stanovništvu	3.529
Kapitalni zahtjevi u obliku pokrivenih obveznica	-
Kapitalni zahtjevi u obliku udjela u investicijskim fondovima	17
Ostali kapitalni zahtjevi	245
Ukupan kapitalni zahtjev za kreditni rizik primjenom standardiziranog pristupa	5.809
od čega:	
• <i>osigurano nekretninom</i>	118
• <i>dospjela nenaplaćena potraživanja</i>	275
• <i>visokorizična potraživanja</i>	9
• <i>sekuritizacijske pozicije</i>	-
Kapitalni zahtjevi za tržišne rizike	
Kapitalni zahtjevi za specifični pozicijski rizik dužničkih instrumenata	-
Kapitalni zahtjevi za opći pozicijski rizik dužničkih instrumenata	9
Kapitalni zahtjevi za rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	4
Kapitalni zahtjev za rizik namire/isporuke	-
Kapitalni zahtjev za valutni rizik	82
Kapitalni zahtjevi za robni rizik	-
Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike	95
Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za rizik druge ugovorne strane	3
Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za prekoračenje dopuštenih izloženosti	-
Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za operativni rizik	826
UKUPAN IZNOS KAPITALNIH ZAHTJEVA	6.733



5. Tehnike smanjenja kreditnog rizika

Kreditna institucija može modificirati izračun iznosa izloženosti ponderiranih kreditnim rizikom primjenjujući izračun propisan za priznate oblike kreditne zaštite samo ako su zadovoljeni svi zahtjevi propisani u Odluci o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija Hrvatske narodne banke.

U nastavku je tablični prikaz kreditne izloženosti PBZ Grupe na dan 30.06.2012. godine, koje su osigurane određenim instrumentima osiguranja.

Kategorije izloženosti (u milijunima kuna)	Materijalna kreditna zaštita		Nematerijalna kreditna zaštita
	Iznosi izloženosti pokriveni financijskim kolateralom	Iznosi izloženosti pokriveni ostalim priznatim kolateralima	Iznosi izloženosti pokriveni garancijama/ kontragarancijama ili kreditnim derivatima
Središnje države i središnje banke	-	-	-
Tijela regionalne ili lokalne uprave	-	-	-
Javna državna tijela	-	-	4.449
Multilateralne razvojne banke	-	-	-
Institucije (kreditne i ostale)	-	-	-
Međunarodne organizacije	-	-	-
Trgovačka društva	-	-	1.018
Stanovništvo	29	136	63
Potraživanja u obliku pokrivenih obveznica	-	-	-
Potraživanja u obliku ulaganja u investicijske fondove	-	-	-
Ostale stavke	-	-	38
UKUPNO	29	136	5.568