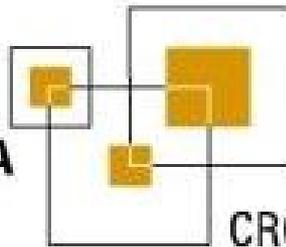


HRVATSKA UDRUGA BANAKA



CROATIAN BANKING ASSOCIATION

Croatia

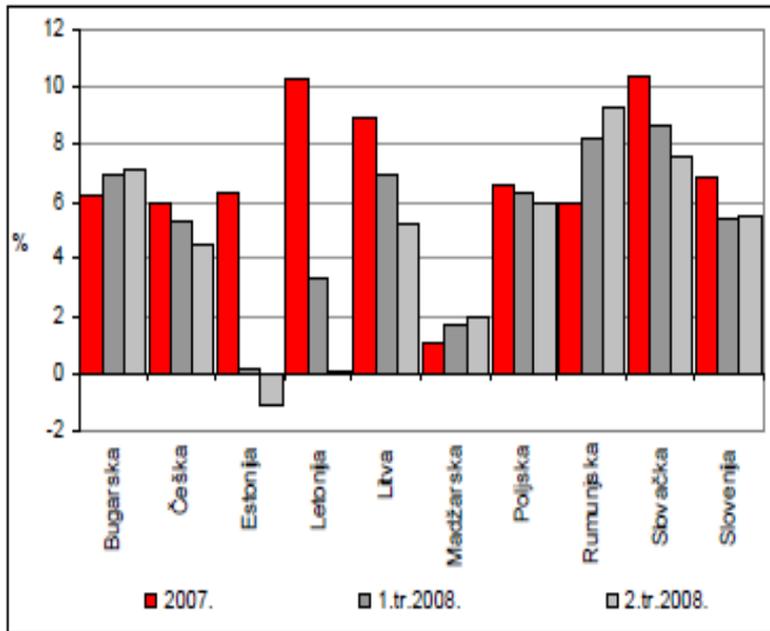
Round-table discussion contribution

Zoran Bohaček

4. XII. 2008.

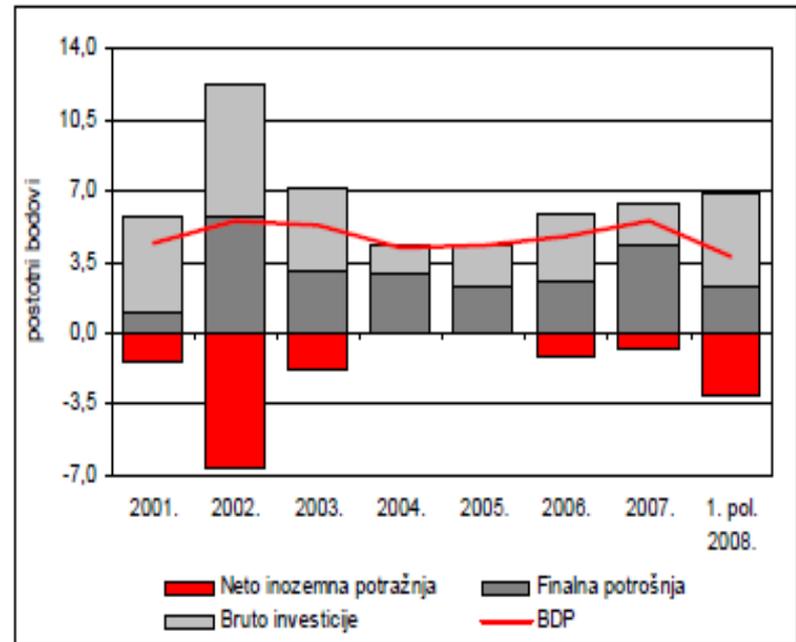
GDP Growth

Slika 2. Realni rast BDP-a u odabranim zemljama Srednje i Istočne Europe



Izvor: Eurostat

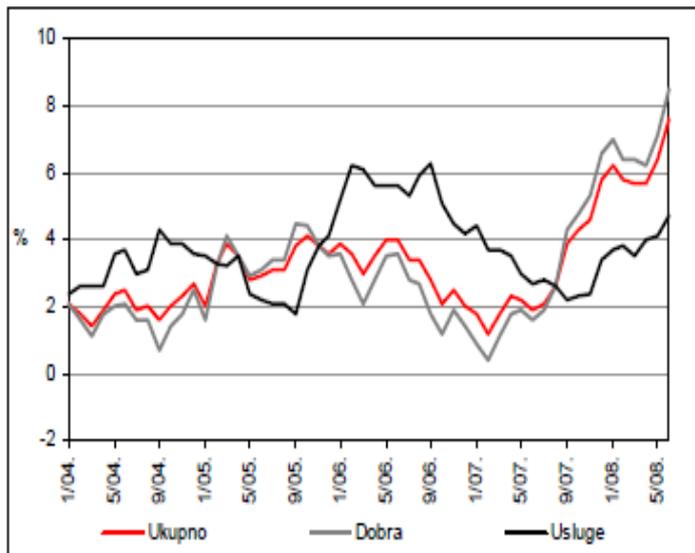
Slika 3. Doprinosi domaće i inozemne potražnje rastu BDP-a, stalne cijene



Izvor: DZS

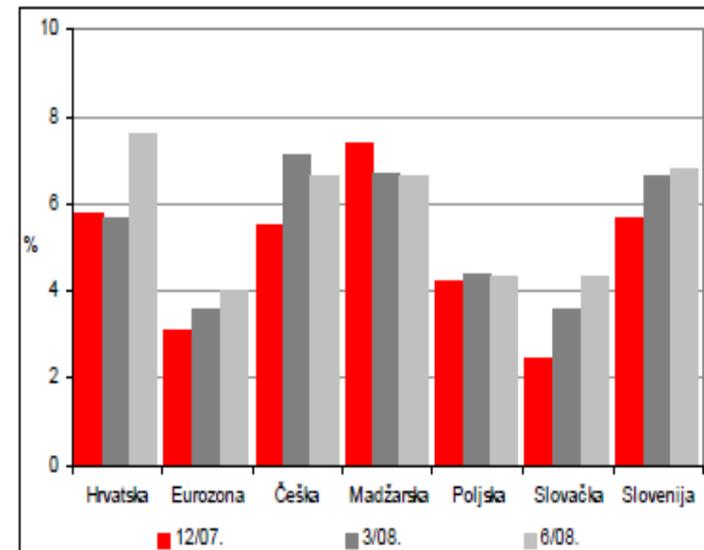
Inflation

Slika 11. Indeks potrošačkih cijena, godišnje stope promjene



Izvor: DZS

Slika 17. Indeks potrošačkih cijena u Hrvatskoj i harmonizirani indeksi eurozoni i odabranim zemljama EU, godišnje stope promjene

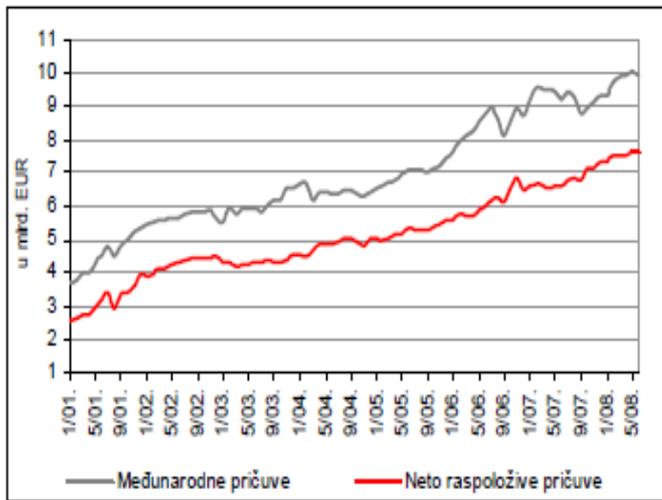


Izvori: DZS; Eurostat

Intl Reserves and Deposits

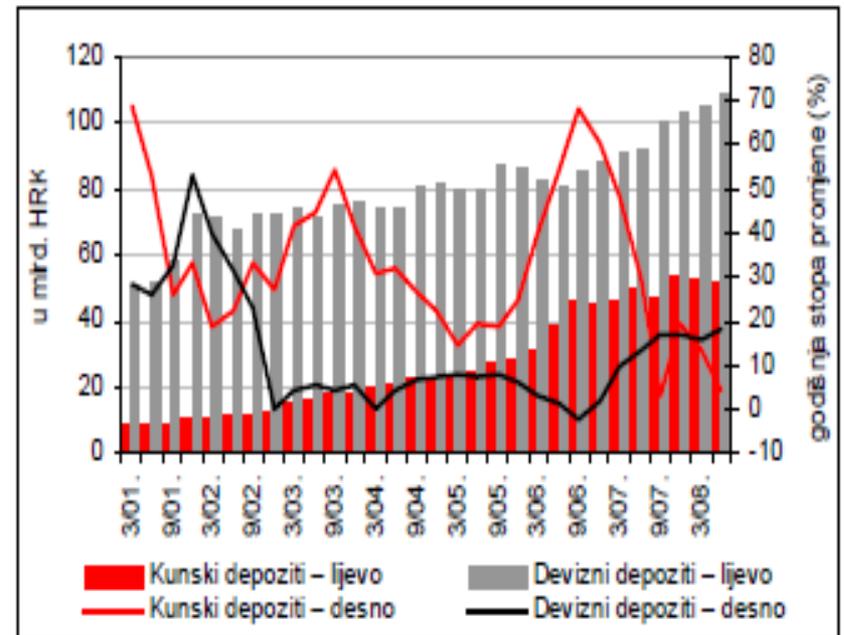
GOOD NEWS

Slika 25. Međunarodne pričuve Hrvatske narodne banke, tekući tečaj



NRP = Međunarodne pričuve - inoz. pasiva - devizni blag. zapisi - devizni dio obvezne pričuve - devizni dio obvezne pričuve
Izvor: HNB

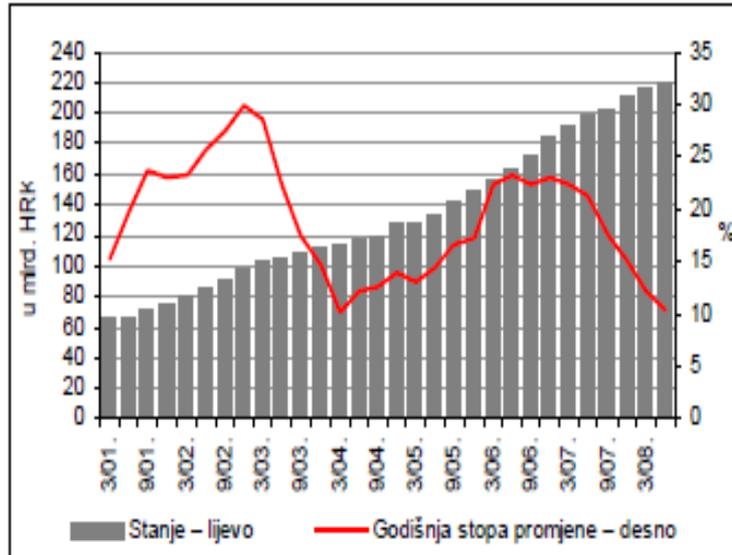
Slika 27. Kunski i devizni depoziti



Izvor: HNB

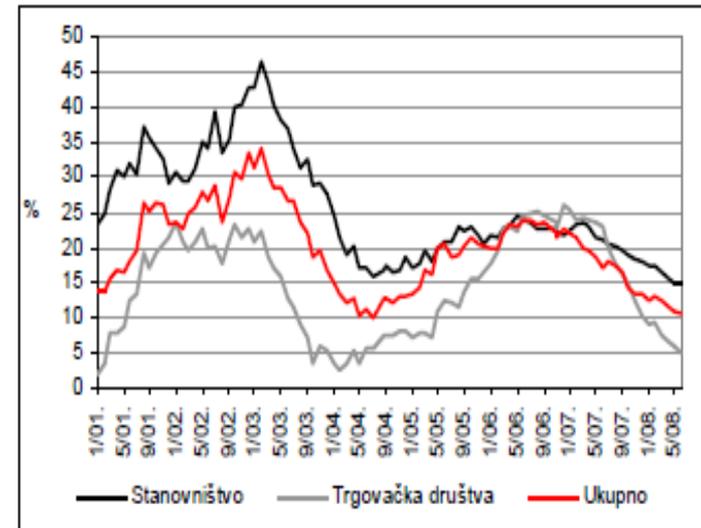
Loans

Slika 29. Plasmani banaka nebankarskom sektoru



Izvor: HNB

Slika 30. Krediti poslovnih banaka, godišnje stope promjene



Izvor: HNB

Current Account and Foreign Debt

Tablica 8. Račun tekućih transakcija, u milijunima eura

	1.pol.07.	2007.	1.pol.08. ^a	Indeksi			
				1.pol.07./	1.pol.08./	1.tr.08./	2.tr.08./
				1.pol.06.	1.pol.07.	1.tr.07.	2.tr.07.
TEKUĆE TRANSAKCIJE	-3.393	-3.230	-4.332	103,8	127,7	125,0	131,6
1. Roba	-4.687	-9.434	-5.673	111,6	121,0	118,8	122,9
1.1. Prihodi (fob)	4.355	9.193	4.703	109,3	108,0	108,8	107,3
1.2. Rashodi (fob)	-9.042	-18.626	-10.376	110,5	114,7	113,9	115,5
2. Usluge	1.623	6.296	1.905	129,5	117,4	98,9	118,6
2.1. Prihodi	2.978	9.155	3.398	111,0	114,1	109,7	115,6
2.2. Rashodi	-1.355	-2.859	-1.492	94,9	110,1	111,3	108,9
3. Dohodak	-846	-1.135	-1.070	93,0	126,5	134,7	123,8
3.1. Prihodi	646	1.296	697	174,5	107,9	106,3	109,3
3.2. Rashodi	-1.492	-2.431	-1.767	116,6	118,4	117,6	118,8
4. Tekući transferi	517	1.043	506	87,9	97,8	89,4	105,5
4.1. Prihodi	761	1.576	767	90,3	100,8	97,6	103,6
4.2. Rashodi	-244	-533	-261	95,7	107,2	116,0	99,8

^a Preliminarni podaci

Izvor: HNB

**BAD
NEWS**

Tablica 11. Bruto inozemni dug prema domaćim sektorima, na kraju razdoblja, u milijunima eura i postocima

Sektor dužnika	2006.	2007. ^a	2007. ^b	VI. 2008.	Struktura		Indeksi	
					2007. ^b	VI. 2008.	07. ^a /06.	VI.08./07. ^b
1. Država	6.668	6.663	6.729	6.673	20,3	18,9	99,9	99,2
2. Središnja banka (HNB)	3	2	2	2	0,0	0,0	91,4	86,1
3. Banke	10.223	8.879	8.888	8.695	26,8	24,6	86,9	97,8
4. Ostali domaći sektori	9.503	13.452	13.711	15.411	41,3	43,7	141,6	112,4
5. Izravna ulaganja	2.878	3.933	3.893	4.517	11,7	12,8	136,6	116,0
U čemu: Hibridni i podređeni instrumenti	167	56	56	217	0,2	0,6	33,5	387,0
Ukupno (1+2+3+4+5)	29.274	32.929	33.224	35.297	100,0	100,0	112,5	106,2

^a Prema starom sustavu izvještavanja; ^b Prema novom sustavu izvještavanja

Izvor: HNB

Banks' Assets

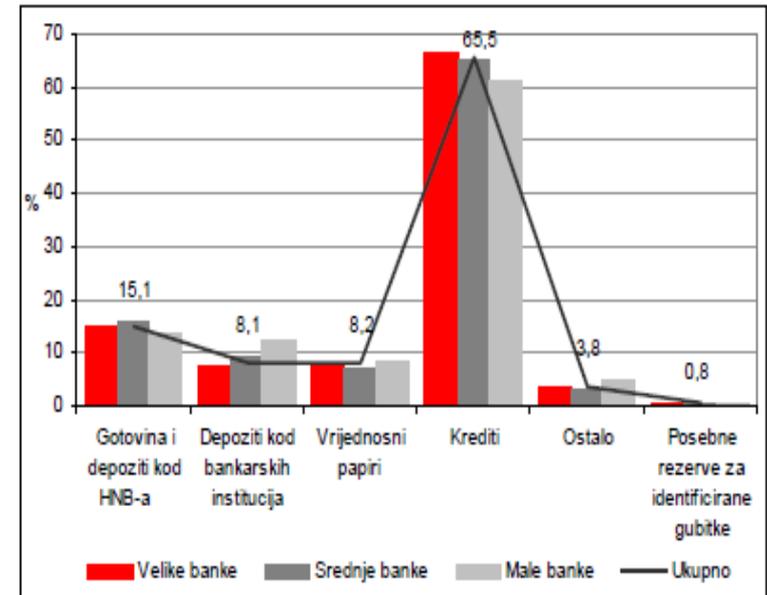
Tablica 19. Struktura aktive banaka, na kraju razdoblja, u milijunima kuna i postocima

	2006.			2007.			VI. 2008.		
	Iznos	Udio	Promjena	Iznos	Udio	Promjena	Iznos	Udio	Promjena
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a	49.615,2	16,3	15,7	51.415,9	14,9	3,6	52.674,6	15,1	2,4
1.1. Gotovina	3.951,0	1,3	17,4	4.551,7	1,3	15,8	4.913,9	1,4	8,0
1.2. Depoziti kod HNB-a	45.664,2	15,0	15,5	46.864,2	13,6	2,6	47.760,7	13,7	1,9
2. Depoziti kod bankarskih institucija	26.005,6	8,5	12,3	35.118,0	10,2	35,0	28.198,4	8,1	-19,7
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	8.077,2	2,7	15,3	8.748,7	2,5	8,3	7.729,3	2,2	-11,7
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	7.730,4	2,5	-6,7	8.515,5	2,5	10,2	6.541,0	1,9	-23,2
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	12.678,2	4,2	7,3	11.326,4	3,3	-10,7	10.306,1	3,0	-9,0
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća	3.511,9	1,1	-35,1	3.536,7	1,0	6,8	3.544,5	1,0	0,2
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a koji se vrednuju prema fer vrijednosti kroz RDO	460,1	0,2	-58,2	700,0	0,2	52,1	590,5	0,2	-15,6
8. Derivatna financijska imovina	280,9	0,1	90,7	276,0	0,1	-1,8	426,6	0,1	54,6
9. Krediti financijskim institucijama	4.035,4	1,3	4,3	6.949,8	2,0	72,2	4.797,1	1,4	-31,0
10. Krediti ostalim komitentima	183.740,0	60,3	24,1	209.319,6	60,7	13,9	223.430,9	64,2	6,7
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajednička poduzeća	1.675,5	0,6	4,6	1.703,9	0,5	1,7	1.778,1	0,5	4,4
12. Preuzeta imovina	445,6	0,1	25,1	355,7	0,1	-20,2	359,2	0,1	1,0
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	4.434,1	1,5	5,6	4.510,4	1,3	1,7	4.539,6	1,3	0,6
14. Kamata, naknade i ostala imovina	4.787,8	1,6	-2,3	5.471,0	1,6	14,3	6.178,8	1,8	12,9
15. Manje: Posebne rezerve za identificirane gubitke na skupnoj osnovi	2.672,6	0,9	18,1	2.866,2	0,8	7,2	2.885,4	0,8	0,7
Ukupno imovina	304.605,3	100,0	17,0	345.081,4	100,0	13,3	348.209,2	100,0	0,9

Napomena: U analizi kretanja monetarnih i kreditnih agregata vrijednost imovine iskazana je u bruto obliku, a u ovdje istaknutoj bilanci vrijednost imovine iskazuje se u neto obliku (nakon umanjenja imovine za ispravak vrijednosti).

Izvor: HNB

Slika 55. Struktura aktive grupa banaka usporedivih značajki, na dan 30. lipnja



Izvor: HNB

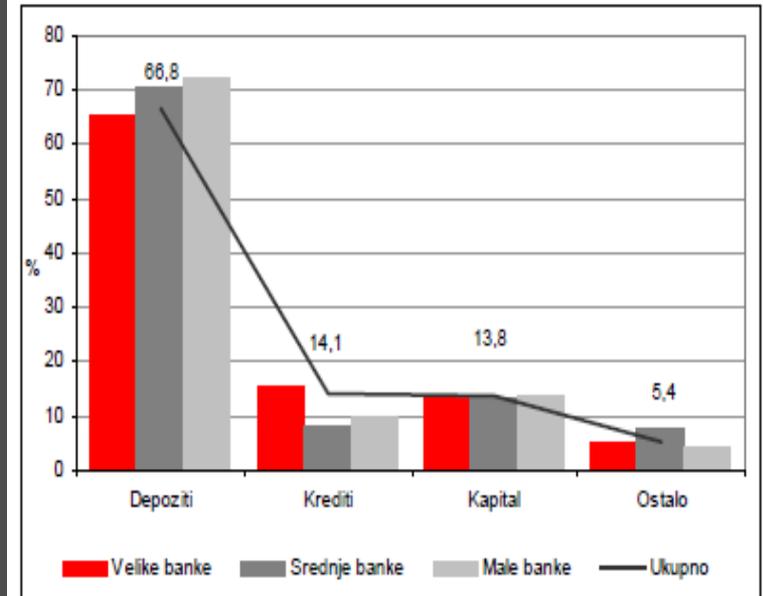
Banks' Liabilities

Tablica 20. Struktura pasive banaka, na kraju razdoblja, u milijunima kuna i postocima

	2006.			2007.			VI. 2008.		
	Iznos	Udio	Promjena	Iznos	Udio	Promjena	Iznos	Udio	Promjena
1. Krediti od financijskih institucija	15.102,5	5,0	9,1	20.573,0	6,0	36,2	17.861,6	5,1	-13,2
1.1. Kratkoročni krediti	7.286,7	2,4	-0,8	11.325,6	3,3	53,4	7.726,4	2,2	-31,8
1.2. Dugoročni krediti	7.815,8	2,6	20,3	9.247,4	2,7	18,3	10.135,2	2,9	9,6
2. Depoziti	202.950,5	66,6	18,2	233.108,0	67,6	14,9	232.431,2	66,8	-0,3
2.1. Na tekućim računima i tekućim računima	37.696,5	12,4	29,2	43.284,0	15,1	20,1	40.736,0	11,7	-10,0
2.2. Štedni	26.601,4	8,7	1,8	26.659,4	7,8	1,0	26.756,4	7,7	-0,4
2.3. Oročeni	138.652,5	43,5	19,1	160.964,5	46,6	16,1	164.938,8	47,4	2,5
3. Ostali krediti	39.762,9	13,1	9,9	31.738,8	9,2	-20,2	31.190,3	9,0	-1,7
3.1. Kratkoročni	10.028,1	3,3	22,1	5.528,8	1,6	-44,9	6.766,3	1,9	22,4
3.2. Dugoročni	29.734,8	9,8	6,3	26.210,1	7,6	-11,9	24.423,9	7,0	-6,8
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	221,6	0,1	-0,9	367,3	0,1	65,9	355,2	0,1	-3,3
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	3.583,4	1,2	5,5	3.476,7	1,0	-3,0	3.409,0	1,0	-1,9
5.1. Kratkoročni	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Dugoročni	3.583,4	1,2	5,5	3.476,7	1,0	-3,0	3.409,0	1,0	-1,9
6. Izdani podređeni instrumenti	758,1	0,2	-1,6	223,7	0,1	-70,2	54,9	0,0	-75,7
7. Izdani hibridni instrumenti	552,4	0,2	-37,7	636,6	0,2	15,2	1.815,8	0,5	185,2
8. Kamata, naknade i ostale obveze	10.413,3	3,4	6,3	11.781,4	3,4	13,1	13.020,2	3,7	10,3
Ukupno obveze	275.544,9	89,7	15,4	301.907,8	87,5	10,4	300.138,3	86,2	-0,6
Ukupno kapital	31.260,3	10,3	33,3	43.173,6	12,5	38,1	48.070,9	15,8	11,3
Ukupno obveze i kapital	304.805,3	100,0	17,0	345.081,4	100,0	13,3	348.209,2	100,0	0,9

Izvor: HNB

Slika 58. Struktura pasive grupa banaka usporedivih značajki, na dan 30. lipnja

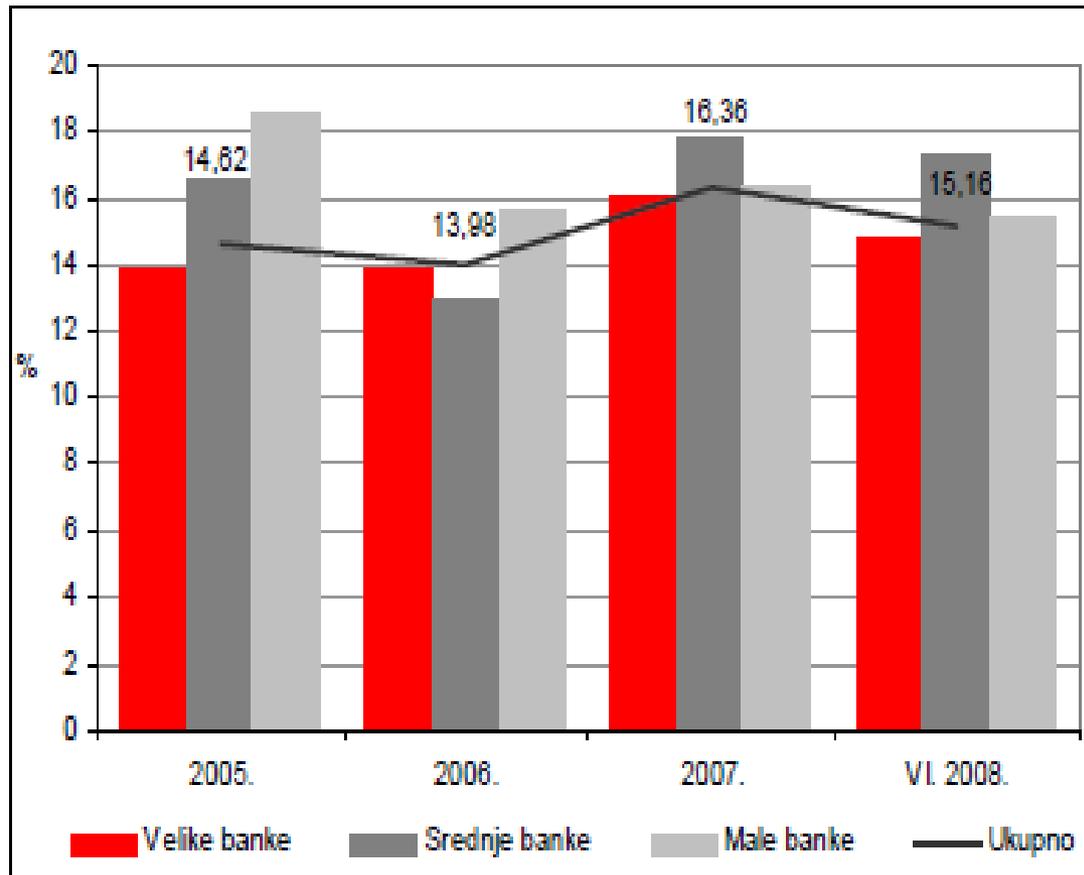


Izvor: HNB

Capital Adequacy

VERY
GOOD
NEWS

Slika 61. Stopa adekvatnosti kapitala po grupama banaka usporedivih značajki, na



Izvor: HNB

Banks' P&L

GOOD
NEWS

Tablica 24. Račun dobiti i gubitka banaka, u milijunima kuna i postocima

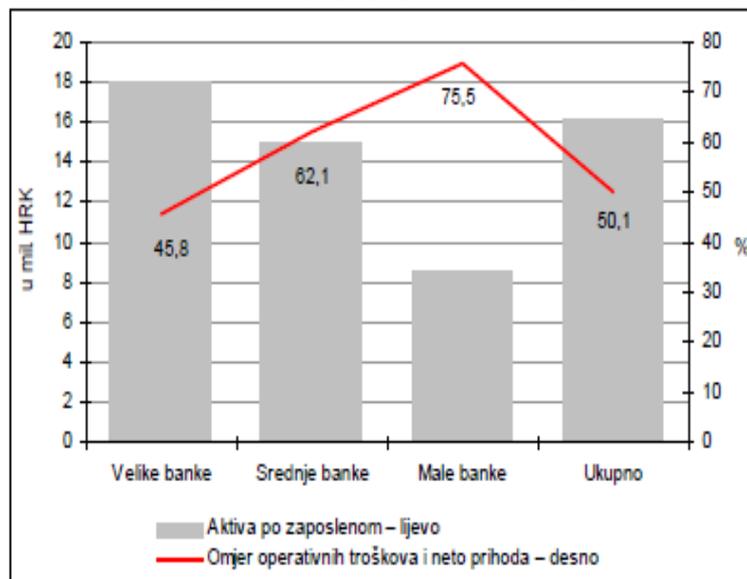
	I.-VI. 2007.	I.-VI. 2008.	
	Iznos	Iznos	Promjena
Ukupno kamatni prihodi	8.525,7	10.330,7	21,2
Ukupno kamatni troškovi	4.412,1	5.511,9	24,9
Neto kamatni prihod	4.113,7	4.818,7	17,1
Ukupno prihodi od provizija i naknada	1.938,1	2.116,2	9,2
Ukupno troškovi provizija i naknada	649,1	655,4	1,0
Neto prihod od provizija i naknada	1.289,0	1.460,8	13,3
Ostali nekamatni prihodi	1.039,8	1.234,4	18,7
Ostali nekamatni troškovi	322,3	340,8	5,7
Neto ostali nekamatni prihod	717,5	893,6	24,5
Neto nekamatni prihod	2.006,5	2.354,4	17,3
Opći administrativni troškovi i amortizacija	3.173,2	3.594,9	13,3
Neto prihod od poslovanja prije rezerviranja za gubitke	2.946,9	3.578,3	21,4
Troškovi vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja za identificirane gubitke	469,6	237,0	-49,5
Troškovi rezerviranja za identificirane gubitke na skupnoj osnovi	305,3	240,5	-21,2
Ukupno troškovi rezerviranja za gubitke	164,2	-3,5	-102,1
Dobit/gubitak prije oporezivanja	2.477,4	3.341,2	34,9
Porez na dobit	434,5	590,3	35,9
Dobit/gubitak tekuće godine	2.042,9	2.750,9	34,7

Izvor: HNB

Efficiency, ROA, ROE

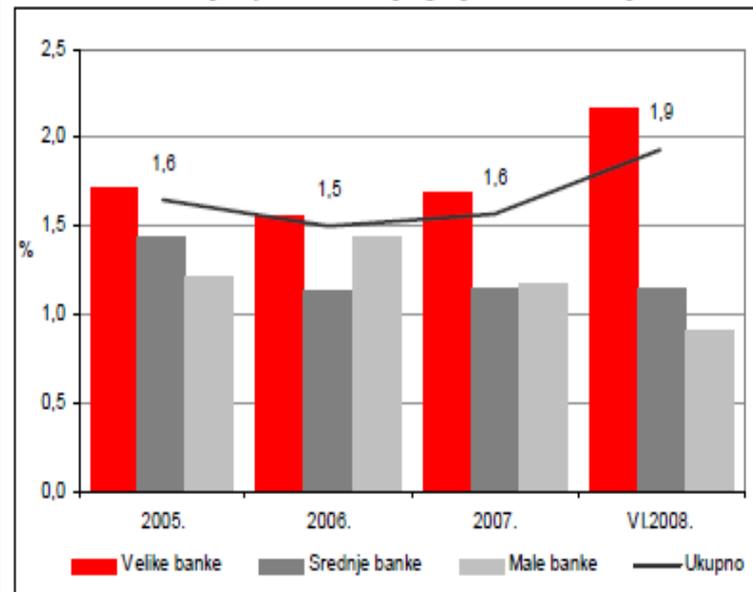
GOOD NEWS

Slika 66. Efikasnost poslovanja, po grupama banaka usporedivih značajki, na dan...

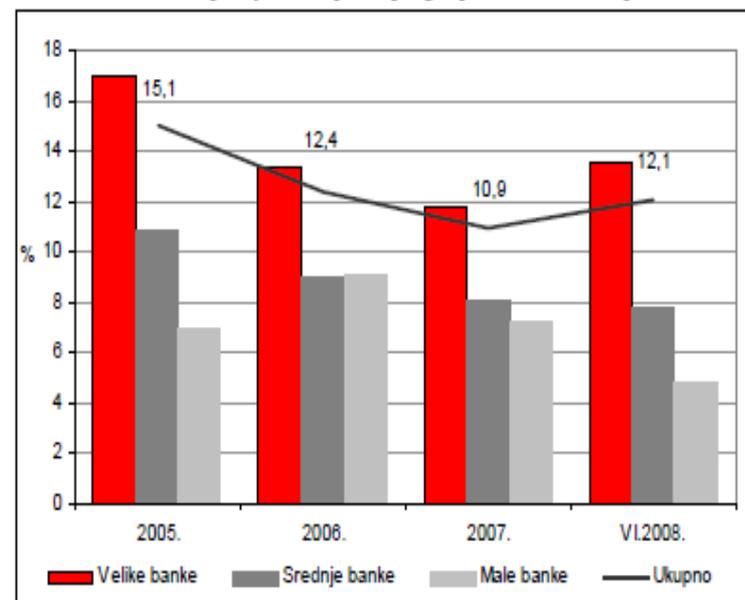


Izvor: HNB

Slika 67. Prinos na prosječnu aktivnu, po grupama banaka usporedivih značajki, na dan...



Slika 68. Prinos na prosječni kapital, po grupama banaka usporedivih značajki, na dan...

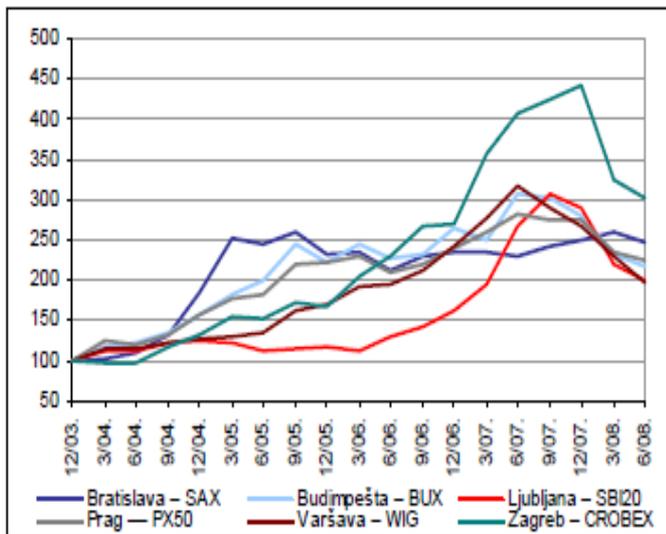


Izvor: HNB

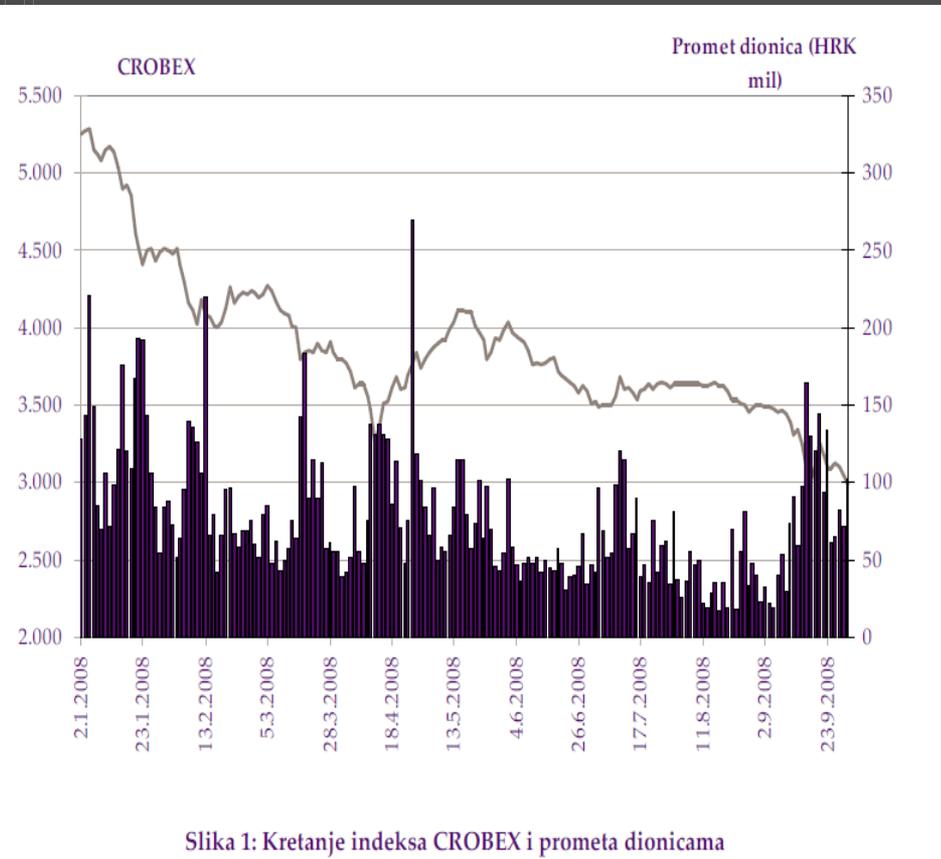
Stock Market

BAD NEWS

Slika 43. Kretanje indeksa odabranih burza, na kraju razdoblja, prosinac 2003. = 100



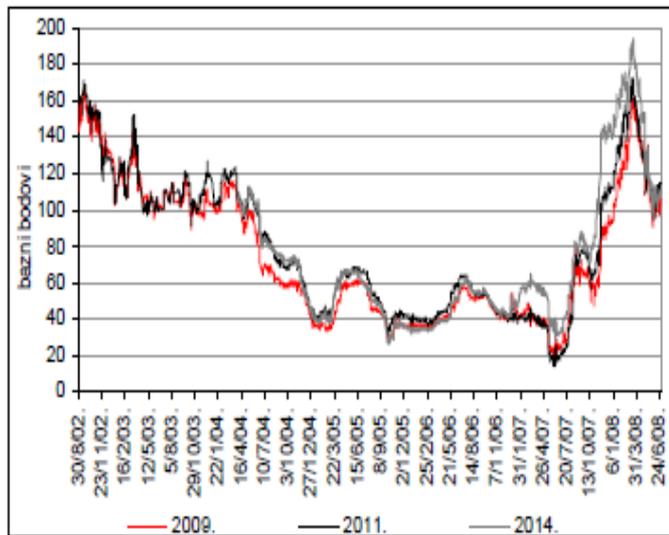
Izvor: Bloomberg; izvješća sa BSSE, BSE, PSE, LJSE, WSE i Zagrebačke burze



Slika 1: Kretanje indeksa CROBEX i prometa dionicama

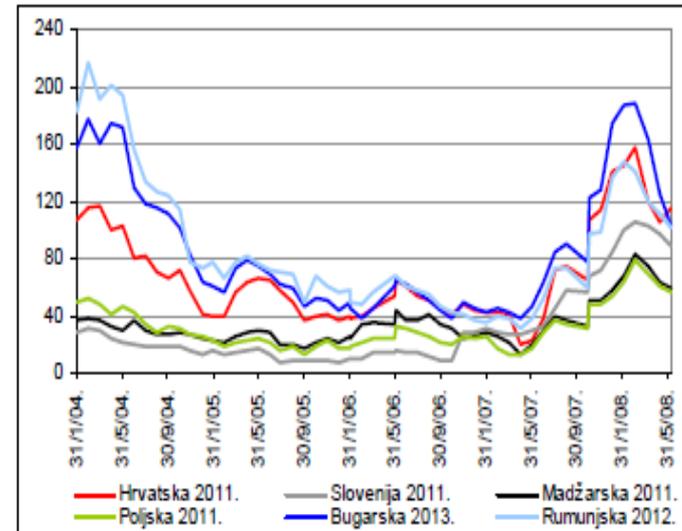
Bonds

Slika 47. Razlika prinosa između hrvatskih euroobveznica s dospjelim referentnih njemačkih obveznica



Izvor: Bloomberg

Slika 48. Usporedba razlike prinosa hrvatske euroobveznice i sl. tranzicijskih zemalja nominiranih u eurima u odnosu na referentnu njem.



Izvor: Bloomberg

Measures – Central Bank

- Abolishment of Marginal Reserve Requirement (after 4 years – 24, 30, 40 and finally 55% of foreign borrowing) – freed up 355 MM € and 129 MM \$ - October 10th
- Reduction of Obligatory Reserve Requirement from 17 to 14% - freed up 1,2 billion € (2/3 HRK, 1/3 foreign currency) - announced November 20th, effective December 10th



Measures – Government

- Increase of Insured deposits – from 14.000 € to 55.000 €
- Announced October 9th
- Enacted in law October 15th
- Limited deposit withdrawal after neighbouring countries announced increase
- Most recent data show reduction in deposits of 0,9% end October vs. end September



Croatian Banking Association

- Extremely active role
- Extensive media coverage
- Most (tricky) questions to banks ended up with us
- Coordinating response
- So far, positive effects, good perception both in public and among members