



Anketa:

1. Kakva će biti kreditna politika Vaše banke prema poduzećima; pripremate li posebne strategije za kreditiranje pojedinih djelatnosti?
2. Kakva je strategija Vaše banke u daljnjem kreditiranju stanovništva u uvjetima pada gospodarske aktivnosti, porasta nezaposlenosti i smanjenja platne moći građana?
3. Planirate li promjene i koje u kamatnoj politici prema državi, gospodarstvu i stanovništvu? Ima li mjesta za daljnje snižavanje kamata, kao što pokazuju trendovi iz europskih zemalja, napose za gospodarstvo i stanovništvo?
4. Koliki je postotak loših kredita? Kako se planirate zaštititi?
5. Kako ste zadovoljni rezultatima poslovanja u 2009. i na temelju pokazatelja s početka ove godine, kakvom predviđate poslovnu 2010.?
6. Slažete li se s ocjenama da je monetarna politika HNB-a rigidna, i što bi po Vašem mišljenju trebalo mijenjati?
7. Često se govori da su hrvatske banke dobro kapitalizirane i da je sustav stabilan. Vidite li, u ovom trenutku, ikakvih problema u bankarstvu ili financijskom sektoru u cjelini, i što bi trebalo učiniti da se sustav očuva stabilnim i dobro kapitaliziranim?
8. Kakva je Vaša ocjena Vladinog Programa gospodarskog oporavka? Što bi trebalo učiniti da se ubrza ekonomski razvoj, smanji javna potrošnja, poveća izvoz i konkurentnost Hrvatske?
9. Kakva je Vaša procjena stanja u hrvatskom bankarstvu? Smatrate li da će u 2010. doći do akvizicija, spajanja ili... ?



TOMASZ JERZY TARABA, PREDSEDNIK UPRAVE VOLKSBANKA

Rizik ponovno ima svoju cijenu

Banke su se ponovno okrenule tradicionalnim proizvodima, a sada se, kroz udjele problematičnih kredita, vide i rezultati poslovnih politika banaka u smislu politika rezervacija i vođenja rizika

>> Kao i dosad, u sektoru poslovanja s pravnim osobama usmjereni smo na kreditiranje srednjih i manjih poduzeća gdje nastojimo pratiti potrebe naših klijenata te financirati kvalitetne projekte, što znači da se u kreditiranju prvenstveno vodimo bonitetom klijenta, a ne ponudnim kolateralima. Klijentima nudimo *tailor-made* proizvode prilagođene njihovim potrebama i mogućnostima, pa se u skladu s tim uvjeti kreditiranja prilagođavaju svakom pojedinom klijentu, ovisno o nizu različitih faktora kao što su bonitet, namjena kredita, rok otplate, dosadašnja suradnja...

Klijentima smo ponudili povoljnije uvjete financiranja kupnje stanova izgrađenih kroz projektno financiranje, a na taj način ujedno nastojimo potaknuti poslovanje vlastitih klijenata, kao i mogućnost ugovaranja moratorija na kredite u slučaju opravdanih problema s otplatom. Nadamo se kako će se do kraja ove godine povećati potražnja za stambenim kreditima, no za to je prvenstveno potrebna korekcija cijena nekretnina u skladu sa stanjem na tržištu.

Do kraja ove godine očekujemo i nešto veću potražnju autokredita, budući da je potražnja za tom vrstom kredita u prvoj polovini prošle godine dramatično pala. Međutim, s obzirom na stanje domaće ekonomije te nastavak trenda porasta nezaposlenosti, ne očekujemo značajniji porast potražnje, osim u slučajevima akcijskih ponuda ili sniženja cijena u autokućama.

Dosljedna konzervativna politika
Kamatne stope na kredite u eurozoni mnogo su čvršće vezane uz osnovnu kamatnu stopu središnje banke jer se cjelokupno poslovanje odvija u istoj valuti i na prostoru sa sličnim karakteristikama u pogledu rizika. No, situa-

cija u Hrvatskoj je posve različita. Narasla premija rizika te sužene mogućnosti uvoza kapitala poništavaju efekte nižeg EURIBORA, a tu je i razlika u troškovima regulacije, koji su još uvijek znatno viši no u zemljama eurozone. Uz sve to, loše ekonomsko stanje u zemlji te porast nezaposlenosti i nelikvidnosti stvaraju trenutane uvjete u kojima se ne otvara prostor za značajnije smanjenje kamatnih stopa.

Volksbank se u poslovanju vodi dosljednom i konzervativnom politikom rizika te kontinuirano uspostavlja napredne modele i politike upravljanja rizicima, pa je zahvaljujući tome visokolikvidna i solventna banka s jednom od najnižih stopa rizičnih plasmana među vodećim bankama na hrvatskom tržištu (manji od dva posto potkraj 2009. godine). No, unatoč tome, rezervacije za potencijalne gubitke u 2009. godini povećane su za 82,632 milijuna kuna (formirane su rezervacije trostruko veće nego prethodne godine), čime se Banka osigurala da može podnijeti i znatno ozbiljnije posljedice krize u nacionalnoj i globalnoj ekonomiji od očekivanih.

Relativno zadovoljni rezultatima poslovanja

Unatoč tomu što je proteklu godinu hrvatsko tržište obilježila recesija, možemo reći da smo relativno zadovoljni rezultatima poslovanja. Ostvarili smo dobit prije oporezivanja u iznosu od 56,951 milijuna kuna, dok je bilančna suma potkraj 2009. iznosila 7640 milijuna kuna. Adekvatnost kapitala porasla je za 2,24 postotna boda u odnosu na prethodnu godinu i iznosila je 24,58 posto, što ukazuje na visoku sigurnost i stabilnost Banke.

Depoziti građana u 2009. godini porasli su 5,3 posto, uvelike zahvaljujući uvođenju jedinstvenog



štednog proizvoda na hrvatskom tržištu - B-Free online štednog računa u kunama i eurima za pravne i fizičke osobe. Pozitivni rezultati ostvareni su i u prodaji tekućih računa, pa je broj korisnika tekućih računa porastao za čak 45 posto u odnosu na prethodnu godinu. Povećana je i prodaja nebankarskih proizvoda, posebice polica životnog osiguranja te polica osiguranja s doživljenjem, kao i *index-linked* polica osiguranja, a Volksbank je u tom segmentu poslovanja jedan od tržišnih lidera. I početak ove godine počeo je zadovoljavajuće, pa je i poslovanje Volksbanka u prvih pet mjeseci u okviru planiranoga.

No očito je da će 2010. biti još jedna izazovna godina. Nakon nekoliko godina relativno liberalnog modela financiranja, rizik ponovno ima svoju cijenu i malo je vjerovatno da će Hrvatska ponovno doživjeti kreditnu ekspanziju kakvu je prolazila u razdoblju do 2007. godine. Banke su se ponovno okrenule tradicionalnim proizvodima, a sada se, kroz udjele problematičnih kredita, vide i rezultati poslovnih politika banaka u smislu politika rezervacija i vode-

nja rizika. No, zahvaljujući uvodnji inovativnih proizvoda prilagođenih potrebama i mogućnostima klijenata, našoj tradicionalnoj konzervativnoj poslovnoj politici koja se dugoročno pokazala kao jamac sigurnosti i povjerenja, te strateškom usmjerenju da postanemo prva banka na hrvatskom tržištu po zadovoljstvu klijenata, vjerujem da ćemo i 2010. završiti na način koji će opravdati očekivanja naših dioničara i klijenata. Činjenica je da su zahtjevi HNB-a u smislu regulative, izvješćivanja i slično pojačani, što je dodatno intenzivirano procesom usklađenja s regulativom Europske unije, te da je to poskupjelo operativno poslovanje banaka. U uvjetima recesije učinci toga još su dodatno pojačani. Naravno, mora se spomenuti da je istovjetni proces dodatne regulacije financijskih institucija pojačan u cijelome svijetu tako da na tome polju možemo očekivati dodatne zahtjeve i uvjete koje će domaće banke morati ispuniti u cilju osiguranja nastav-

Trenutačno se ne otvara prostor za značajnije smanjenje kamatnih stopa

ka poslovanja. Sve to stvara pritisak prvenstveno na manje banke, čije bilance teško mogu podnijeti značajno povećanje troškova vezanih uz regulativu, pogotovu u vrijeme smanjenih prihoda iz osnovnog poslovanja zbog stanja na tržištu.

Zadovoljavajuće kapitaliziran bankarski sustav

Ako govorimo o monetarnoj politici, HNB ima prostora za dodatno smanjenje direktnih troškova regulative kroz primjerice smanjenje obvezne pričuve, obveznog

Evidencijski broj / Article ID: 10473741
 Vrsta novine / Frequency: Povremena
 Zemlja porijekla / Country of origin: Hrvatska
 Rubrika / Section:



odnosa deviznih potraživanja i obveza... No, činjenica je da te rezerve stvaraju sigurnije ozračje na domaćem tržištu i predstavljaju potencijal koji se dodatno može osloboditi ako se stanje na tržištu pogorša. Ipak, domaće tržište je iznimno likvidno, a tečaj stabilan, ali kad govorimo o gospodarskom rastu, pitanje je može li se promjenom monetarne politike u ovome trenutku značajnije stimulirati gospodarstvo ili instrumenti za podršku rasta ipak leže u drugim segmentima kao što su fiskalna politika, poticajni programi za realnu ekonomiju, reforma pravosuđa...

U ovome trenutku bankarski sustav je zadovoljavajuće kapitaliziran i ne vidimo opasnosti u kratkome roku. Ostaje činjenica da se tijekom ovakvih kriza mogu transparentnije procijeniti kvalitete kreditnih portfelja banaka i njihovog upravljanja rizicima. Upravo o kvaliteti upravljanja rizicima ovisit će kako će pojedina

banka prebroditi krizu te biti spremna na konkurentsku borbu ubuduće. Naravno, zbog povećanih rezervacija za kredite i smanjenih operativnih prihoda zbog smanjene dinamike novih plasmana u težoj će situaciji biti banke sa strukturom vlasništva koja ograničava dostupnost pribavljanja novog kapitala.

Očekujemo kako će se do kraja ove godine povećati potražnja za stambenim i auto kreditima

Iako u 2010. godini ne očekujemo da će doći do značajnijih spajanja, kao ni akvizicija u iduće dvije-tri godine, očekujemo smanjenje broja banaka jer će zasićenost tržišta i trošak regulative finansijskih institucija uzrokovati neprofitabilnost određenog broja manjih



banaka. Sve to povećat će utjecaj ekonomije razmjera na poslovanje banaka te se eventualnim ulaskom u EU može očekivati i povećana konkurencija i otvaranje dodatnih podružnica stranih banaka koje dosad nisu bile prisutne na tržištu. Unutar manjih banaka

također će doći do određenih spajanja kako bi se osnažio položaj na tržištu i dosegla veličina koja omogućuje profitabilno poslovanje. Stoga bi se broj poslovnih banaka na hrvatskom tržištu u idućem razdoblju trebao smanjiti na razinu od njih dvadesetak.