



**GODIŠNJA JAVNA OBJAVA**  
**BONITETNIH ZAHTJEVA**  
31.12.2010.

## SADRŽAJ

1. UVOD.....	3
2. STRATEGIJA I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA .....	3
3. KREDITNI RIZIK, RAZRJEĐIVAČKI RIZIK I RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE ....	4
4. TRŽIŠNI, LIKVIDNOSNI I KAMATNI RIZIK U KNJIZI BANKE.....	18
5. OPERATIVNI RIZIK.....	20
6. KAPITAL .....	21
6.1. Kvantitativne informacije.....	21
6.2. Kvalitativne informacije .....	22
7. KAPITALNI ZAHTJEVI I PROCJENA ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA.....	23

## 1. UVOD

U skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama i Odlukom o javnoj objavi bonitetnih zahtjeva kreditnih institucija (NN 1/09, 75/09 i 2/10), Banka Kovanica d.d. godišnje javno objavljuje kvantitativne i kvalitativne informacije koje su vezane uz:

- jamstveni kapital i adekvatnost jamstvenog kapitala
- regulatorne kapitalne zahtjeve te pravilima za upravljanje pojedinim vrstama rizika
- postupak procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala

Jamstveni kapital je iznos izvora sredstava koji je kreditna institucija dužna održavati radi sigurnoga i stabilnog poslovanja, odnosno ispunjenja obveza prema svojim vjerovnicima, a čini ga zbroj osnovnoga kapitala i dopunskoga kapitala I, umanjen za odbitne stavke.

Kako bi se osiguralo sigurno i stabilno poslovanje propisana je vrijednost kapitala dovoljna za pokriće svih neočekivanih gubitaka, odnosno kapitalni zahtjevi za pojedine rizike. Omjer jamstvenog kapitala i kapitalnih zahtjeva, odnosno adekvatnost jamstvenog kapitala, izražava se stopom adekvatnosti jamstvenog kapitala.

Stopa adekvatnosti jamstvenoga kapitala izračunava se kao odnos između jamstvenoga kapitala i ukupnog:

- 1) iznosa izloženosti ponderiranoga kreditnim rizikom i
- 2) iznosa inicijalnih kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike i operativni rizik pomnoženih s 12,5.

## 2. STRATEGIJA I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Uprava Banke donijela je Strategiju preuzimanja i upravljanja rizicima uz suglasnost Nadzornog odbora. Strategija definira osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima u cilju sustavnog i efikasnog upravljanja rizicima.

Strategija preuzimanja i upravljanja rizicima povezana je s poslovnom strategijom Banke te se s njom usklađuje minimalno na godišnjoj razini.

Strategija definira trenutni rizični profil Banke te željeni profil Banke uz osnovne smjernice o načinu na koji će se željeni profil rizičnosti postići.

Strategija je detaljnije razrađena pojedinačnim politikama za značajne rizike kojima je Banka izložena. Politike definiraju sklonost za preuzimanje pojedinog rizika te limite koje Banka prati u okviru sustavnog upravljanja rizicima.

Politike upravljanja pojedinim rizicima detaljnije su razrađene pravilnicima, internim procedurama i uputama za rad.

Proces upravljanja rizikom je kontinuiran i cikličan, a može se podijeliti na sljedeće faze:

- utvrđivanje rizika
- analiza rizika
- mjerenje ili procjena rizika
- ovladavanje rizikom (smanjivanjem, prihvaćanjem, transferom ili izbjegavanjem) te
- nadzor rizika (praćenje i izvještavanje).

Banka je uspostavila tri kontrolne funkcije, kao samostalne organizacijske jedinice, neovisne o poslovnim procesima u kojima dolazi do preuzimanja rizika:

1. funkcija kontrole rizika
2. funkcija interne revizije
3. funkcija praćenja usklađenosti

Kontrolne funkcije osiguravaju usklađenost poslovanja banke s regulativom, strategijama, politikama i ostalim internim dokumentima Banke.

Funkcija kontrole rizika i funkcija podrške poslovanju razdvojene su od funkcije ugovanja transakcija sve do razine Uprave.

### **3. KREDITNI RIZIK, RAZRJEĐIVAČKI RIZIK I RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE**

**Kreditni rizik** je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema Banci.

U svojoj osnovi kreditni rizik je vjerojatnost da će financijski instrument izgubiti na vrijednosti uslijed neispunjenja ugovornih obveza dužnika koje bi mogle uvjetovati nepotpun i nepravodoban povrat glavnice, kamata ili naknada.

Kreditni rizik obuhvaća rizik promjene vrijednosti pozicija Banke uslijed promjene kreditne sposobnosti druge ugovorne strane. Nenaplativost, u situaciji gdje druga ugovorna strana nije voljna ili je u nemogućnosti ispunjenja svojih ugovornih obveza, samo je posebni slučaj kreditnog rizika.

Kreditni rizik može se podijeliti na rizik druge ugovorne strane, rizik povezanih poslovnih subjekata, rizik industrijske grane, rizik zemlje i rizik koncentracije portfelja

U slučaju da druga strana nije u mogućnosti podmirenja obveza, Banka ili gubi cijelu vrijednost pozicije, ili uobičajenije, dio vrijednosti koji se ne može nadoknaditi tijekom kreditnog slučaja. Bavljenje kreditnim rizikom obuhvaća procjenu i mjerenje rizika od pogoršanja financijskog položaja i/ili propasti pojedinog klijenta, a time i smanjenja kvalitete cjelokupnog kreditnog portfelja.

Djelotvorno upravljanje kreditnim rizicima podrazumijeva dobro razvijene kreditne politike i procedure odobravanja i osiguranja plasmana, kao i sustavnu kontrolu nad kreditnim portfeljem.

Kreditnim rizikom se sistematično upravlja u skladu s politikama i procedurama za upravljanje kreditnim rizikom integriranim u poslovanje Banke i Strategijom upravljanja rizicima.

Banka donosi odluke o odobravanju kredita i ostalih proizvoda kojima se izlaže kreditnom riziku, na temelju definiranih kriterija slijedeći propisane postupke odlučivanja o odobravanju, promjenama, obnavljanju i refinanciranju tih proizvoda.

Prije sklapanja ugovora koji je osnova za nastanak izloženosti kreditnom riziku procjenjuje se dužnikova kreditna sposobnost te kvaliteta, utrživost, raspoloživost i vrijednost instrumenta osiguranja svojih potraživanja.

Tijekom trajanja pravnog odnosa koji predstavlja izloženost Banka prati poslovanje dužnika kao i kvalitetu, utrživost, raspoloživost i vrijednost instrumenata osiguranja svojih potraživanja.

U organizacijskoj strukturi Banke uspostavljena je operativna i organizacijsku razdvojenost funkcije ugovaranja transakcija od funkcije podrške poslovanju i od funkcije kontrole rizika, do razine Uprave.

Uspostavljena je jasna i dosljedna organizacijska struktura za proces donošenja odluka o odobravanju plasmana, definirana pravilnicima o ovlaštenjima, smjernicama, procedurama i uputama za odobrenja plasmana, koja osigurava:

- utvrđivanje kriterija, politika i procedura za odobravanje novih i obnavljanje te restrukturiranje postojećih plasmana,
- utvrđivanje pravila odobravanja plasmana na razini pojedinačnih dužnika i davatelja instrumenta osiguranja potraživanja te na razini grupe povezanih osoba s dužnikom i davateljem instrumenta osiguranja, ovisno o iznosu i rizičnosti plasmana i
- utvrđivanje nadležnosti nadzornog odbora, uprave i od njih imenovanih odbora te ovlasti pojedinih razina rukovodstva za odobravanje plasmana, ovisno o iznosu i rizičnosti plasmana.

Osnovno je polazište Banke da osigura segregaciju dužnosti i odvojenost između organizacijskih jedinica koje preuzimaju rizik i organizacijski jedinica koje ga kontroliraju i njime upravljaju sve do razine Uprave. Na taj način osigurava se neovisnost funkcija kontrole kreditnog rizika.

Glavna kontrolna funkcija rizika koju predstavlja odjel Upravljanja rizicima, dio je sveobuhvatnog sustava upravljanja rizicima koji čine sljedeći odjeli Sektora potpore poslovanju s klijentima (potpora sektorima Poslovanje s građanstvom i Poslovanje s pravnim osobama):

- a) Analiza i upravljanje kreditnim rizicima (kreditni rizici na nivou klijenta i plasmana)
  - Analiza poslovanja i ocjena boniteta klijenata
  - Procjena konkretnih zahtjeva klijenata
  - Monitoring klijenata
- b) Naplata i upravljanje rizičnim plasmanima
  - Naplata i prisilna naplata
  - Analiza mogućih strategija restrukturiranja i sanacija
  - Izvršenja restrukturiranja i sanacija

- Knjiženje ispravaka vrijednosti po plasmanima i izvanbilančnim obvezama
- c) Operativni poslovi (back office)
- Kontrola dostavljene dokumentacije za pravne i fizičke osobe
  - Priprema, izrada i kontrola naloga za isplatu pravnih osoba i izvršenje plaćanja
  - Analitička evidencija i knjiženje za pravne i fizičke osobe
  - Unos kolateralu u aplikaciju

Banka je definirala kriterije povećanog stupnja rizičnosti prema kojima se pojedini plasman smatra problematičnim i stavlja u djelokrug funkcije za praćenje problematičnih plasmana. Funkciju odgovorna za praćenje i postupanje s problematičnim plasmanima, neovisna je organizacijski i funkcionalno o aktivnostima koje obavlja funkcija ugovaranja transakcija.

Banka poduzima pravne radnje potrebne za aktiviranje i unovčenje instrumenata osiguranja problematičnih plasmana, u skladu s Odlukom o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditne institucije.

Redovito se održavaju sastanci funkcije odobravanja plasmana i odjela Naplate i upravljanja rizičnim plasmanima, kao i RICO sastanci na kojima sudjeluje i Uprava Banke, a u cilju kontinuiranog praćenja plasmana s kašnjenjima u plaćanju obveza prema Banci.

Radi procjenjivanja kreditnog rizika Banka provodi proces klasifikacije plasmana u skupine prema nadoknadivosti, uzimajući u obzir minimalne zahtjeve iz Odluke o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditne institucije.

Za izračun iznosa izloženosti ponderiranoga kreditnim rizikom Banka se koristiti standardiziranim pristupom.

Na svaku izloženost primjenjuje se ponder rizika koji ovisi o:

- kategoriji izloženosti u koju je određena izloženost raspoređena i
- stupnju kreditne kvalitete izloženosti ako je izloženost raspoređena u određenu kategoriju izloženosti za koju se izračunava stupanj kreditne kvalitete, a u skladu s odredbama Odluke o adekvatnosti jamstvenog kapitala.

***Ukupan i prosječan iznos izloženosti razvrstan prema različitim kategorijama izloženosti  
(u milijunima kn)***

Bruto iznos izloženosti kreditnom riziku po kategorijama izloženosti	Kredit, 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
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	125,8	128						
Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi	0,8	0,5	0,8	0,4				
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	5,0	5,0						
Izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama i međunarodnim organizacijama	0							
Izloženosti prema institucijama (kreditnim institucijama i investicijskim društvima)	164,7	168						
Izloženosti prema trgovačkim društvima	585	584	8,8	6,4	51	53		
Izloženosti prema stanovništvu	417	401			7	6		
Izloženosti u obliku pokrivenih obveznica								
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima	0		18	14				
Ostale izloženosti	86	81						
<b>UKUPNO</b>	<b>1384,3</b>	<b>1367,5</b>	<b>27,6</b>	<b>20,8</b>	<b>58</b>	<b>59</b>		

**Kapitalni zahtjevi prema kategorijama izloženosti i kreditna zaštita  
31.12.2010.**

KATEGORIJA IZLOŽENOSTI	KAPITALNI ZAHTJEV ZA KREDITNI RIZIK U HRK (12% IZLOŽENOSTI PONDERIRANE KREDITNIM RIZIKOM)	IZLOŽENOSTI POKRIVENE PRIZNATIM VRSTAMA MATERIJALNE KREDITNE ZAŠTITE U HRK
	iznos u tisućama kn	iznos u tisućama kn
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	258	0
Izloženosti prema lokalnoj i područnoj (regionalnoj) samoupravi	47	0
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	0	0
Izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	0	0
Izloženosti prema međunarodnim organizacijama	0	0
Izloženosti prema institucijama	3.964	0
Izloženosti prema trgovačkim društvima	41.392	23.588
Izloženosti prema stanovništvu	43.949	6.356
Izloženosti osigurane nekretninama	-	-
Dospjela nenaplaćena potraživanja	30.235	0
Visokorizična potraživanja	0	0
Izloženosti u obliku pokrivenih obveznica	0	0
Sekuritizacijske pozicije	0	0
Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima	2.139	0
Ostale izloženosti	8.652	0
<b>UKUPNO</b>	<b>130.636</b>	<b>29.944</b>

**Ukupni iznosi izloženosti po kategorijama izloženosti te nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika - 31.12.2010.**

KATEGORIJA IZLOŽENOSTI	Ukupni iznosi neto izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Tehnike smanjenja kreditnog rizika - učinci zamjene	Ukupni iznosi neto izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
	iznos u tisućama kn	iznos u tisućama kn	iznos u tisućama kn
Izloženosti prema središnjim državama ili središnjim bankama	126.640	0	126.640
Izloženosti prema lokalnoj i područnoj (regionalnoj) samoupravi	781	0	781
Izloženosti prema javnim državnim tijelima	5.000	0	5.000
Izloženosti prema multilateralnim razvojnim bankama	0	0	0
Izloženosti prema međunarodnim organizacijama	0	0	0
Izloženosti prema institucijama	164.695	0	164.695
Izloženosti prema trgovačkim društvima	560.211	-23.588	536.623
Izloženosti prema stanovništvu	404.796	-6.356	398.440
Izloženosti u obliku pokrivenih obveznica	0		0
Izloženosti u obliku udjela u	17.829		17.829



investicijskim fondovima			
Ostale izloženosti	85.590	29.944	115.534
UKUPNO	1.365.542		1.365.542

*Pregled izloženosti po NKD 31.12.2010*

NKD	NKD_opis	BILANCA	VANBILANCA	Sveukupan zbroj
01	Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo	1,721,928.33	152,941.06	1,874,869.39
02	Rudarstvo i vađenje	5,386,718.85	2,964,027.90	8,350,746.75
03	Proizvodnja hrane i pića	11,333,282.45	7,350,462.91	18,683,745.36
04	Proizvodnja odjeće, dorada i bojanje krzna	7,226,865.17	185,735.70	7,412,600.87
05	Izdavačka i tiskarska djelatnost	740,618.77	70,000.00	810,618.77
06	Proizvodnja koksa,naf.derivata i nuk.goriva	0.00		0.00
07	Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda	29,893,397.56	1,030,446.30	30,923,843.86
08	Proizvodnja ostalih nemet. i kem. proizvoda	596,778.42		596,778.42
09	Proizvodnja proiz. Od metala, osim strojeva	3,839,461.02	26,261.96	3,865,722.98
10	Proizvodnja ostalih prijevoznih sredstava	578,594.09	137,507.23	716,101.32
11	Ostala prerađivačka industrija	61,705,473.79	2,387,976.49	64,093,450.28
13	Građevinarstvo	96,362,759.00	13,214,675.09	109,577,434.09
14	Trgovina na veliko i malo, popravak mot.vozila	112,840,707.41	18,193,965.74	131,034,673.15
15	Hoteli i restorani	34,632,563.24	1,035,630.63	35,668,193.87
16	Prijevoz, skladištenje i veze	15,890,704.94	788,614.72	16,679,319.66
17	Financijsko posredovanje	221,516,718.16		221,516,718.16
18	Poslovne nekretnine, iznajmljivanje i posl.usluge	89,948,663.08	2,651,679.42	92,600,342.50
19	Lokalna država	878,793.82		878,793.82
21	Zdravstvena zaštita i socijalna skrb	2,506,089.14		2,506,089.14
22	Ostale druš.,socijal.i osobne usl.djelatnosti	5,516,905.43	58,846.20	5,575,751.63
23	Stanovništvo	438,410,622.48	8,142,238.14	446,552,860.62
24	Nerezidenti_izvanteritorijalne organizacije i tijela	155,161,943.34		155,161,943.34
Sveukupan zbroj		1,296,689,588.48	58,391,009.49	1,355,080,597.97

*Pregled izloženosti po županijama 31.12.2010*

Županija	Županija_opis	BILANCA	VANBILANCA	Sveukupan zbroj
01	Zagrebačka	43,173,347.78	5,180,929.27	48,354,277.05
02	Krapinska-zagorska	19,780,527.17	46,181.73	19,826,708.90
03	Sisačko-moslavačka	13,804,486.02	139,636.29	13,944,122.31
04	Karlovačka	5,055,897.99	29,416.50	5,085,314.49
05	Varaždinska	210,140,511.51	15,594,659.35	225,735,170.86
06	Koprivničko-križevačka	28,591,948.45	276,229.22	28,868,177.67
07	Bjelovarsko-bilogorska	35,227,305.89	864,299.52	36,091,605.41
08	Primorsko-goranska	200,566,041.44	13,161,620.74	213,727,662.18
09	Ličko-senjska	1,053,400.70	5,623.54	1,059,024.24
10	Virovitičko-podravska	24,642,327.42	459,571.06	25,101,898.48
11	Požeško-slavonska	14,512,240.04	405,419.09	14,917,659.13
12	Brodsko-posavska	9,846,283.44	128,138.70	9,974,422.14
13	Zadarska	23,440,078.70	1,087,489.36	24,527,568.06
14	Osječko-baranjska	44,244,459.71	682,870.80	44,927,330.51
15	Šibensko-kninska	11,565,219.58	449,245.27	12,014,464.85
16	Vukovarsko-srijemska	14,059,154.12	403,439.58	14,462,593.70
17	Splitsko-dalmatinska	80,508,910.13	1,978,329.74	82,487,239.87
18	Istarska	32,649,382.29	80,398.75	32,729,781.04
19	Dubrovačko-neretvanska	9,008,325.18	16,254.17	9,024,579.35
20	Međimurska	20,497,026.61	225,633.19	20,722,659.80
21	Grad Zagreb	299,151,788.51	17,175,623.62	316,327,412.13
<b>Ukupno rezidenti</b>		<b>1,141,518,662.67</b>	<b>58,391,009.49</b>	<b>1,199,909,672.16</b>
BA	BOSNA I HERCEGOVINA	8.66		8.66
BE	BELGIJA	28,315,990.15		28,315,990.15
DE	NJEMAČKA	47,449,416.82		47,449,416.82
IT	ITALIJA	32,627,754.98		32,627,754.98
SI	SLOVENIJA	29,564,186.90		29,564,186.90
SM	SAN MARINO	15,092,773.69		15,092,773.69
US	SAD	2,120,794.62		2,120,794.62
<b>Ukupno nerezidenti</b>		<b>155,170,925.81</b>	<b>0.00</b>	<b>155,170,925.81</b>
<b>Sveukupan zbroj</b>		<b>1,296,689,588.48</b>	<b>58,391,009.49</b>	<b>1,355,080,597.97</b>

**Izloženost prema preostalom dospijeću – 31.12.2010.**

					u 000 kuna	
Preostalo dospijeće imovine	Do 1 mj.	Više od 1 do 3 mj.	Više od 3 do 12 mj.	Više od 1 do 2 godine	Više od 2 do 3 godine	Više od 3 godine
Gotovina	14.063					
Depoziti kod HNB-a	25.702	36.737	36.938	9.722	2.749	14.644
Depoziti kod bankarskih institucija	155.717	802				
Vrijednosni papiri	2.993	4.786	3.974			18.049
Kreditni finansijskim institucijama	4.000	5.000				5.000
Kreditni ostalim komitentima	183.679	66.164	147.439	116.249	76.836	300.813
Potraživanja po kamatama i naknadama	4.934	121	251	198	131	520
Ostala imovina	10.125	1.310	6.645	7.999	2.587	40.275
UKUPNO	401.213	114.920	195.246	134.167	82.303	379.300

**Rizik druge ugovorne strane** je rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

Budući da Banka u svom portfelju ne posjeduje pozicije u finansijskim instrumentima koji se drže s namjerom trgovanja kao niti izvedene finansijske instrumente, za rizik druge ugovorne strane ne izračunava se kapitalni zahtjev.

**Razrjeđivački rizik** je rizik gubitka zbog smanjenja iznosa otkupljenih potraživanja nastalog zbog gotovinskih ili negotovinskih potraživanja dužnika koja proizlaze iz pravnog odnosa s prijašnjim vjerovnikom, na temelju kojeg su nastala potraživanja koja su predmet otkupa.

Potraživanja koja nisu naplaćena sukladno ugovorenim rokovima dospjeća smatraju se dospjelim nenaplaćenim potraživanjima. Dospjela potraživanja koja nisu naplaćena u roku dužem od 90 dana klasificiraju se u rizične skupine.

U skladu s Odlukom o klasifikaciji plasmana i izvanbilančnih obveza kreditnih institucija, ovisno o mogućnostima naplate odnosno o očekivanim budućim novčanim tokovima svi plasmani dijele se u tri šire kategorije (bez obzira na to je li riječ o pojedinačno značajnim izloženostima ili o izloženostima koje pripadaju portfelju malih kredita), a to su:

- rizična skupina A - plasmani za koje nisu identificirani dokazi o umanjenju njihove vrijednosti na pojedinačnoj osnovi
- rizične skupine B1/B2/B3 - plasmani za koje su identificirani dokazi o djelomičnom umanjenju njihove vrijednosti, odnosno *djelomično nadoknativi plasmani* i
- rizična skupina C - plasmani za koje su identificirani dokazi o umanjenju vrijednosti u visini njihove nominalne knjigovodstvene vrijednosti, odnosno *potpuno nenadoknativi plasmani*.

Odobreni plasmani na početku ugovornog odnosa klasificiraju se u rizičnu skupinu A.

Banka redovito mjesečno procjenjuje kvalitetu plasmana koji su na početku ugovornog odnosa klasificirani u skupinu A.

Ukoliko pri ponovnoj procjeni nisu identificirani dokazi o njihovom umanjenju, odnosno za koje se na temelju procjene budućih novčanih tokova utvrdi da umanjenje na pojedinačnoj osnovi nije potrebno, bez obzira na to čine li ti plasmani sastavni dio pojedinačno značajne izloženosti ili pripadaju portfelju malih kredita, ostaju do sljedeće procjene u rizičnoj skupini A. Za plasmane ove skupine provodi se procjenu kreditnog rizika i umanjenje njihove vrijednosti na skupnoj osnovi.

Ako nastupi dužnikova neurednost u podmirivanju obveza, a procjena budućih novčanih tokova se temelji na vrijednosti instrumenata osiguranja, te ako Banka ne poduzme potrebne pravne radnje za naplatu svojih potraživanja aktiviranjem instrumenata osiguranja, dužna je plasmane koji su dotad bili raspoređeni u rizičnu skupinu A, rasporediti u rizičnu skupinu B1 ili lošiju skupinu i za njih provesti odgovarajući ispravak vrijednosti. Pritom se smatra da je nastupila neurednost u podmirivanju obveza ako dužnik duže od 90 dana ima nepodmirenih obveza prema Banci koje Banka smatra materijalno značajnim, a koji iznos ne može biti veći od 1.750 HRK.

Ako je Banka poduzele pravne radnje za naplatu potraživanja aktiviranjem instrumenata osiguranja, a naplata nije izvršena u roku dvije godine, računajući od dana pokretanja pravnih radnji za naplatu, dužna je dotične plasmane rasporediti u rizičnu skupinu B1 ili lošiju skupinu i, uzimajući u obzir preostale izglede za naplatu, provesti ispravak vrijednosti najmanje u visini od 30% nominalne knjigovodstvene vrijednosti tih plasmana.

U rizičnu skupinu A raspoređuju se i sve tražbine na osnovi obračunatih nekamatnih prihoda, neovisno od gore navedenih uvjeta ukoliko je starost duga kraća od 90 dana.

Za sve plasmane kod kojih nije nastupila neurednost u podmirivanju obveza, Banka kvartalno provodi umanjene (ispravak) vrijednosti plasmana rizične skupine A na skupnoj osnovi od 0,85% do 1,2% ukupnog stanja plasmana skupine A.

*Promjene u ispravcima vrijednosti i rezervacijama za izloženosti kod kojih je izvršeno umanjene vrijednosti 2009. – 2010.*

Promjene u ispravcima vrijednosti i rezerviranjima	Početno stanje ispravaka vrijednosti i rezerviranja	Povećanja ispravaka vrijednosti i rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Ostala usklađenja (u neto iznosu)	Smanjenja ispravaka vrijednosti/ ukinuta rezerviranja tijekom izvještajnog razdoblja	Otpisi na teret ispravaka vrijednosti tijekom izvješt. razdoblja	Prihodi od naplate plasmana otpisanih u proteklih godinama
	iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
Umanjenje (ispravak) vrijednosti plasmana	42.960	44.683	---	10.574	51	6.611
Rezerviranja za identificirane gubitke s osnove izvanbilančnih obveza	---	---	---	---	---	---

Ispravci vrijednosti plasmana skupine A na skupnoj osnovi	10.899	5.948	---	6.045	---	---
Rezerviranja za izvanbilančne obveze skupine A na skupnoj osnovi	541	363	---	218	---	---

*Izloženosti prema kategorijama rizika i ponderima rizika*

Izloženosti prema središnjim državama i središnjim bankama

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0	122,3	122,3
	10		
2	20		
	35		
3	50	4,3	4,3
	75		
4	100		
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		127	127

Izloženosti prema lokalnoj i regionalnoj samoupravi

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50	0,8	0,8
	75		
4	100		
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		1	1

Izloženosti prema javnim državnim tijelima

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

Izloženosti prema institucijama

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0		
	10		
2	20	164,3	164,3
	35		
3	50	0,3	0,3
	75		
4	100		
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		165	165

Izloženosti prema trgovačkim društvima

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0		
	10		
2	20		
	35	4,2	4,2
3	50	3	3
	75		
4	100	429	405,4
5	100		
6	150	124	124
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		560	537

Izloženosti prema  
stanovništvu

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0		
	10		
2	20		
	35	13,8	13,8
3	50		
	75		
4	100	383	377
5	100		
6	150	8	8
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		405	399

Izloženosti u obliku udjela u investicijskim fondovima

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0		
	10		
2	20		
	35		
3	50		
	75		
4	100	18	18
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		18	18



Ostale  
izloženosti

Stupanj kreditne kvalitete	Ponder rizika (%)	Ukupni iznosi izloženosti prije primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika	Ukupni iznosi izloženosti nakon primjene tehnika smanjenja kreditnog rizika
		iznos u milijunima kn	iznos u milijunima kn
1	0	13,7	41
	10		
2	20	0,3	3
	35		
3	50		
	75		
4	100	71,5	71,5
5	100		
6	150		
	1.250		
	ostali ponderi rizika		
UKUPNO		86	116

#### 4. TRŽIŠNI, LIKVIDNOSNI I KAMATNI RIZIK U KNJIZI BANKE

**Tržišni rizik** je rizik od gubitka zbog promjene vrijednosti ili cijene imovine nastale zbog fluktuacija kamatnih stopa, valutnih tečajeva, a uključuje valutni, robni i pozicijski rizik.

Banka je osigurala razdvojenost poslova ugovaranja transakcija od funkcije kontrole rizika i funkcije pozadinskih poslova riznice sve do razine Uprave Banke.

Definirana je Politika upravljanja valutnim rizikom, Politika upravljanja likvidnosnim rizikom i Plan financiranja u kriznim okolnostima te Politika upravljanja kamatnim rizikom u knjizi banke.

Ključnu ulogu u upravljanju tržišnim, likvidnosnim i kamatnim rizikom u knjizi banke ima Odbor za aktivu i pasivu koji se sastaje mjesečno uz sudjelovanje Uprave. Na njemu se analizira izloženost pojedinoj vrsti rizika te određuje i usmjerava upravljanje svakim od rizika.

**Likvidnosni rizik** jest rizik gubitka koji proizlazi iz postojeće ili očekivane nemogućnosti Banke da podmiri svoje novčane obveze o dospelosti.

Rizik likvidnosti upozorava na opasnost da se vrijednosni papiri neće moći transferirati u novčani oblik u željenom vremenu i po željenoj cijeni. U širem smislu, rizik likvidnosti označava opasnost da se bilo koji nenovčani oblik imovine neće moći bez gubitaka pretvoriti u novac kroz određeno vrijeme.

Upravljanje rizikom likvidnosti vrši se s ciljem postizanja optimalnog odnosa profitabilnosti i sigurnosti odnosno s ciljem nesmetanog poslovanja Banke u kojem ona može:

- pravovremeno osigurati sredstva za izvršenje svih svojih dospjelih obveza
- provoditi usvojenu politiku plasmana
- reagirati na neočekivane pritiske na likvidnost u nepovoljnim okolnostima

Rizik vlastite likvidnosti odnosno rizik financiranja likvidnosti (engl. funding liquidity risk) jest rizik da Banka neće biti u stanju uspješno ispuniti očekivane i neočekivane sadašnje i buduće potrebe za novčanim sredstvima te potrebe za instrumentima osiguranja, a da ne utječe na svoje redovito dnevno poslovanje ili na vlastiti financijski rezultat.

Rizik likvidnosti tržišta (engl. market liquidity risk) jest rizik koji proizlazi iz nemogućnosti Banke da jednostavno napravi prijeboj pozicija (engl. offset) ili eliminira te pozicije po tržišnoj cijeni bilo zbog tržišnog poremećaja bilo zbog nedovoljne dubine tržišta.

Za praćenje rizika likvidnosti Banka dnevno izračunava minimalne koeficijente likvidnosti sukladno Odluci o upravljanju likvidnosnim riziku, te prati pridržavanje internih i regulatornih limita. Definirani su pokazatelji likvidnosti temeljem kojih se procjenjuje trenutna izloženost Banke likvidnosnom riziku.

Posebno je definiran i Plan financiranja u kriznim okolnostima kojim su dodatno, uz Politiku upravljanja likvidnosnim rizikom, definirane posebne uloge svih organizacijskih jedinica Banke u slučaju krize likvidnosti.

**Valutni rizik** je rizik gubitka koji proizlazi iz promjene tečaja valute i/ili promjene cijene zlata.

Fluktuacija tečajeva stranih valuta utječe na financijski položaj i novčane tokove Banke. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih aktivnosti, te aktivnosti trgovanja Banke.

Banka upravlja valutnim rizikom sukladno zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju te postavljanjem i dnevnim praćenjem limita izloženosti stranim valutama i izloženosti u odnosu na limite.

**Kamatni rizik** je sastavni dio tržišnog rizika i pokazuje osjetljivost financijskog stanja (profitabilnosti) i kapitala Banke na promjene kamatnih stopa. Nastaje zbog ročne neusklađenosti mijenjanja cijena aktive i pasive, odnosno rezultanta je (ne)usklađenosti izvora i sredstava s obzirom na visinu i vrstu kamatne stope.

Kamatni rizik u knjizi banke je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na stavke u knjizi banke.

Strategija Banke u upravljanju kamatnim rizikom je osiguranje optimalne i stabilne neto kamatne marže, a time ujedno i neto profita. Stoga Banka utvrđuje svoju politiku upravljanja kamatnim rizikom s ciljem izbjegavanja neprihvatljivog utjecaja promjena kamatnih stopa prvenstveno na svoj aktualni i budući neto kamatni prihod te vrijednost svog kapitala uz zadovoljavanje svih zakonskih i internih propisa.

Banka je izložena riziku promjene kamatnih stopa u slučaju neusklađenosti ili nesrazmjera u iznosima i dospjećima kamatne aktive i pasive.

Banka prati izloženost kamatnom riziku kroz analizu raskoraka kamatno osjetljive aktive i pasive te neto prihoda od kamata. Teži se optimiziranju neto kamatnog prihoda u skladu s poslovnom strategijom, uvažavajući tržišne kamatne stope.

Mjerenje kamatnog rizika u knjizi banke usklađeno je s Odlukom o upravljanju kamatnim rizikom na način da promjena ekonomske vrijednosti knjige banke u odnosu na jamstveni kapital ne smije biti veća od 20%.

Kod utvrđivanja visine promjene ekonomske vrijednosti knjige banke koristi se postupak pojednostavljenog izračuna.

*Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke na dan 31.12.2010.*

Pozicija	Oznaka valute	Iznos u 000 HRK
NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI	HRK	-1.116
NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI	EUR	-4.513
NETO PONDERIRANA POZICIJA PO VALUTI - EVKI	OST	-198
<b>PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI</b>		<b>-5.827</b>
JAMSTVENI KAPITAL		105.872
<b>(PROMJENA EKONOMSKE VRIJEDNOSTI / JAMSTVENI KAPITAL)*100</b>		<b>-6</b>

## 5. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik je rizik gubitka zbog neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sustava ili vanjskih događaja, uključujući pravni rizik. Operativni rizik svojstven je svim aktivnostima, procesima, proizvodima i sustavima Banke. Gubitak može biti prouzročen namjenim ili nenamjernim radnjama ljudi, nefunkcioniranjem sustava ili procesa ili kao posljedica djelovanja prirode.

Banka sistematično upravlja operativnim rizikom u skladu s politikama i procedurama integriranim u poslovanje Banke. Operativni rizici se identificiraju, procjenjuju, nadziru i kontroliraju odnosno smanjuju u poslovnim jedinicama gdje su i nastali.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunava se jednostavnim pristupom (eng. BIA =Basic Indicator Approach).

Unutar okvira za upravljanje operativnim rizikom Banka je usvojila Politiku upravljanja operativnim rizikom, Smjernice za klasifikaciju operativnog rizika te Uputu za procjenu operativnog rizika metodom mapiranja. Definiran je prag za značajan rizik, a u slučaju nastanka takvog događaja provodi se detaljna analiza uzroka i posljedica događaja te se unaprjeđuju kontrolni procesi kako bi se spriječio ponovni nastanak takvog događaja ili umanjile njegove posljedice.

## 6. KAPITAL

### 6.1. Kvantitativne informacije

Jamstveni kapital	Iznos
	u tisućama kn
Iznos osnovnog kapitala	52.936
Iznos dopunskog kapitala I	52.936
Iznos dopunskog kapitala II	0,00
Iznos odbitnih stavki	0,00
<b>Iznos jamstvenog kapitala</b>	<b>105.872</b>

#### Struktura jamstvenog kapitala

Jamstveni kapital	Iznos
	u tisućama kn
<b>(a) Stavke koje se uključuju u osnovni kapital</b>	
Uplaćeni kapital ostvaren izdavanjem redovnih i povlaštenih dionica, osim kumulativnih povlaštenih dionica	218.608
Rezerve i zadržana dobit	2.261
Rezerve za opće bankovne rizike	
<b>Ukupno stavke koje se uključuju u osnovni kapital</b>	<b>220.869</b>
<b>(b) Stavke koje umanjuju osnovni kapital</b>	
Gubici proteklih godina	-89.419
Gubitak tekuće godine	-77.867
Stечene vlastite dionice	
Nematerijalna imovina	
Neotplaćeni iznos kredita koji je kreditna institucija odobrila za kupnju dionica kreditne institucije osim za kumulativne povlaštene dionice	
Ostale stavke	-647
<b>Ukupno stavke koje umanjuju osnovni kapital</b>	<b>-167.933</b>
<b>(c) Ukupno osnovni kapital (a – b)</b>	<b>52.936</b>
<b>(d) Ukupno dopunski kapital I</b>	<b>52.936</b>
<b>(e) Ukupno jamstveni kapital prije umanjenja za odbitne stavke (c + d)</b>	<b>105.872</b>
<b>(f) Ukupno odbitne stavke od jamstvenoga kapitala</b>	
u tome: negativni iznos razlike između ispravaka vrijednosti i rezervacija te očekivanoga gubitka i iznos očekivanoga gubitka po vlasničkim ulaganjima iz članka 27. stavka 1. točke 6. Odluke o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija ako kreditna institucija izračunava iznos izloženosti ponderiran kreditnim rizikom primjenom IRB pristupa	
<b>(g) JAMSTVENI KAPITAL (e – f)</b>	<b>105.872</b>
<b>(h) Ukupno dopunski kapital II</b>	

## 6.2. Kvalitativne informacije

Banka izračunava jamstveni kapital u skladu s Odlukom o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija.

Jamstveni kapital predstavlja iznos koji je Banka dužna održavati u svrhu sigurnog i stabilnog poslovanja, odnosno kako bi mogla ispunjavati obveze prema svojim vjerovnicima.

OSNOVNI KAPITAL	
Uplaćene redovne dionice	Banka je izdala 1.429.644 redovne dionice koje glase na ime, nominalnog iznosa od 100,00 kn.
Rezerve	Rezerve banke čine statutarne i ostale kapitalne rezerve iz ranijih godina.
Dobit	Banka nema zadržane dobiti.
STAVKE KOJE UMANJUJU OSNOVNI KAPITAL	
Gubici proteklih godina	Gubici proteklih godina rezultat su poslovnih događaja nastalih u proteklim godinama od 2006.- 2009. godine.
Gubitak tekuće godine	Gubitak tekuće godine proizašao je iz povećanja rezervacija uslijed pogoršane naplate kreditnog portfelja te smanjenja operativnih prihoda Banke s obzirom na izmijenjene tržišne uvjete i otežanu gospodarsku situaciju u okruženju.
Ostale stavke	Ostale stavke jamstvenog kapitala sadrže nerealizirani gubitak s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju. Za potrebe izračuna jamstvenog kapitala Banka je sumirala pojedinačne nerealizirane gubitke po svakoj stavci financijske imovine u tom portfelju.
DOPUNSKI KAPITAL I	
Hibridni instrumenti	Dopunski kapital Banke predstavljaju hibridni instrumenti građana i ostalih pravnih osoba bez mogućnosti razročenja do isteka ugovorenog roka, osim za kupnju dionica Banke.
Dopunski kapital I iznad ograničenja	Predstavlja odbitne stavke dopunskog kapitala I, a to je iznos prema kojem zbroj dopunskog kapitala I i dopunskog kapitala II ne smije prelaziti iznos osnovnog kapitala Banke, a prema ograničenju iz čl. 25. stavka 3. Odluke o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija

## 7. KAPITALNI ZAHTEVI I PROCJENA ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA

*Regulatorni kapitalni zahtjevi na 31.12.2010.*

VRSTA KAPITALNOG ZAHTEVA	IZNOS u tisućama HRK
Kreditni rizik	130.636
Valutni rizik	3.570
Operativni rizik	7.744
<b>UKUPNO KAPITALNI ZAHTEVI</b>	<b>141.950</b>

Postupak procjenjivanja adekvatnosti internoga kapitala (eng. krat. ICAAP = Internal Capital Adequacy Assessment Process) odnosi se na sve procese, procedure i aktivnosti Banke koji su kreirani sa ciljem da osiguraju:

- adekvatnu identifikaciju i mjerenje rizika,
- adekvatnu razinu internog kapitala u odnosu na rizični profil Banke te
- primjenu i daljnji razvoj primjerenih sustava za upravljanje rizicima.

Osnovni cilj ICAAP procesa je procjena adekvatnosti internog kapitala u odnosu na rizični profil Banke te provođenje strategije Banke primjerene za očuvanje adekvatne razine internog kapitala.

Postupak procjene adekvatnosti internog kapitala provodi se u skladu s HNB Odlukom o postupku procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala kreditne institucije, a uzevši u obzir veličinu Banke, profil rizičnosti, strateške ciljeve, tržišnu poziciju, dostupnost kapitala i cjelokupan sustav upravljanja rizicima.

Cjelokupan postupak procjene adekvatnosti internog kapitala provodi se najmanje jednom godišnje, a pojedine faze postupka provede se kontinuirano.

Proces je dokumentiran internim Pravilnikom o procesu procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala te Strategijom i planom za kapital.

Na 31.12.2010. Bančina stopa adekvatnosti bila je 8,95% što je ispod zakonski propisane stope od 12%. Većinski vlasnik Banke, Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A., donio je odluku o povećanju temeljnog kapitala Banke za EUR 9 mio iz hibridnih depozita koji su već u Banci, kao i odluku o povećanju hibridnog depozita u iznosu EUR 7 mio koji će biti korišten za dopunski kapital. Odluke su potvrđene na skupštine Banke održanoj 30. svibnja 2011. godine. Uslijed navedenoga stopa adekvatnosti jamstvenog kapitala povisit će se na prihvatljivu razinu.