

Očekivani utjecaj “Odluke o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija ” na kreditnu aktivnost

**Prezentacija za konferenciju TNZ
Opatija, 14. svibnja 2009.**

Damir Odak
predsjednik Uprave OTP banke Hrvatska

DJELOVANJE NOVIH PROPISA

- Novi propisi uvedeni kao podzakonski akti uz ZOKI bitno mijenjaju pojedine ključne parametre poslovanja banaka



- ZOKI povećava minimalnu kapitalnu adekvatnost s 10% na 12%



- Odluka o adekvatnosti jamstvenog kapitala mijenja profitabilnost pojedinih klasa imovine, te kao takova značajno djeluje na optimalnu alokaciju aktive kreditne institucije



GLAVNE PROMJENE

Odluka o adekvatnosti jamstvenog kapitala kreditnih institucija uvodi sljedeće novosti:

1. Ukida se VIKR, te se indeksirani plasmani po ponderu rizičnosti izjednačavaju s kunkskim
 2. Uvodi se rejting kao temelj procjene rizičnosti
 3. Smanjuje se rizični ponder maloprodajnih kredita
 4. Smanjuje se rizični ponder hipotekom osiguranih kredita
 5. Uvodi se razlikovanje osiguranih i neosiguranih poslovnih kredita
 6. Uvodi se kapitalni zahtjev za operativne rizike
-

PRIMJER

Pretpostavimo hipotetsku banku s aktivom od 100 mlrd kuna i sljedeće strukture aktive:

- Novac na računu i depoziti u HNB – 10 mlrd
 - Depoziti u bankama – 10 mlrd
 - Potrošački krediti – 30 mlrd
 - Stambeni krediti – 20 mlrd
 - Krediti trgovačkim društvima – 26 mlrd
 - Krediti lokalnoj upravi – 3 mlrd
 - Nekretnine i vlasnički udjeli – 1 mlrd
-

KAPITALNI ZAHTJEV ZA OSTALE RIZIKE

- Operativni prihod banke je 4% bilance i raste 15% godišnje
 - Pretpostavimo da nema trading booka ni otvorene pozicije
 - U tom slučaju kapitalni zahtjev za operativne rizike iznosi 770 milijuna kuna (15% od prosječnog trogodišnjeg operativnog prihoda uvećanog za 50%)
-

KAPITALNI ZAHTJEVI BILANCE

Vrsta imovine		KZ novi	KZ stari
Novac na računu i u HNB	10000	0	0
Depoziti u bankama	10000	240	200
Potrošački krediti	30000	2700	4000
Stambeni krediti	20000	840	2000
Kreditni poduzećima	26000	2340	3350
Kreditni lokalnoj samoupravi	3000	180	60
Nekretnine i vlasnički udjeli	1000	120	100
Kapitalni zahtjev za ostale rizike		770	0
Ukupni kapitalni zahtjev		7190	9710

- Novi način izračuna traži samo 7,2 milijardi kapitala, u usporedbi s 9,7 milijardi po dosadašnjem načinu izračuna
-

ZAHTJEVI ZA KAPITAL

- Unatoč povećanju propisane kapitalne adekvatnosti s 10% na 12%, u ovom primjeru zahtjev za kapitalom je 25% niži

- Glavni čimbenici su ukidanje VIKR-a i smanjivanje pondera na osigurane kredite, te neosigurane maloprodajne kredite (na 75%)

ZAHTIJEVANI KAPITAL PO JEDINICI AKTIVE

Proizvod	ponder rizika		potrebni kapital		Smanjenje
	novi	stari	novi	stari	
Stambeni kredit VK	35%	100%	0,042	0,1	58,00%
Stambeni kredit KN	35%	50%	0,042	0,05	16,00%
Potrošački kredit VK	75%	150%	0,09	0,15	40,00%
Potrošački kredit KN	75%	100%	0,09	0,1	10,00%
Poslovni kredit VK	100%	150%	0,12	0,15	20,00%
(neosigurani)					
Poslovni kredit KN	100%	100%	0,12	0,1	-20,00%
(neosigurani)					
Poslovni krediti VK	50%	150%	0,06	0,15	60,00%
(Osigurani)					
Poslovni krediti KN	50%	100%	0,06	0,1	40,00%
(osigurani)					

UČINAK PROMJENE

- Većina kredita zahtjeva manje kapitala nego prije promjene regulative
 - Najmanje kapitala angažiraju maloprodajni krediti osigurani hipotekom
 - Ukupna potreba za kapitalom se u simuliranom modelu značajno smanjuje
 - Poslovni krediti bez osiguranja hipotekom ostaju vrlo kapitalno intenzivni
 - Prestaje kapitalno preferiranje kunskih u odnosu na valutno denominirane kredite
-

USPOREDBA POTREBNIH MARŽI PO PROIZVODIMA

- Potrebna profitna marža za ostvarivanje prosječnog RoE od 15%

Stambeni kredit	0,63%
Potrošački kredit	1,35%
Poslovni kredit (neosigurani)	1,80%
Poslovni krediti (osigurani)	0,90%

- Samo zbog razlike potrebne profitne marže, ako su svi drugi uvjeti jednaki, potrošački kredit je 0,45% jeftiniji od poslovnog;

ZAKLJUČAK

- Izmjene u načinu izračuna kapitalne adekvatnosti omogućuju značajno povećanje rizičnog portfelja bez daljnjeg porasta kapitala
- Novi sustav izračuna kapitalne adekvatnosti kanalizira kreditni potencijal u maloprodajne kredite
- Poslovno financiranje bez valjane hipoteke u našem slučaju traži 1,2% višu kamatnu maržu od stambenog kredita

Hvala!

