

# Izvješće Predsjednika Uprave

---

SBERBANK d.d.  
Uprava

GLAVNOJ SKUPŠTINI

## IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA

### UVOD

U skladu sa člankom 250.a Zakona o trgovačkim društvima Uprava podnosi Glavnoj skupštini ovo godišnje Izvješće o stanju društva.

Ovo izvješće se odnosi na 2020. godinu, a uključuje i promjene i važne događaje koji su se dogodili u razdoblju od 01.01.2021. do dana sastavljanja ovog Izvješća.

U ovom Izvješću prikazan je razvitak i rezultat poslovanja Banke u naprijed navedenom razdoblju te financijsko stanje u kome se Banka nalazi, uz opis glavnih rizika i nesigurnosti kojima je Banka izložena. Izvješće daje uravnotežen prikaz i potpunu analizu razvoja i rezultata poslovanja Banke te položaja Banke u skladu s opsegom i složenošću njezina poslovanja. U mjeri u kojoj je to potrebno za razumijevanje razvoja, rezultata poslovanja i financijskog položaja Banke analiza uključuje financijske i druge pokazatelje koji se odnose na pojedine poslove, uključujući i obavijesti o zaštiti okoliša i o radnicima. U analizi se dodatno objašnjavaju iznosi navedeni u godišnjim financijskim izvješćima Banke.

Izvješće prikazuje i sve važnije poslovne događaje koji su se pojavili nakon proteka poslovne 2020. godine, očekivani razvoj Banke u budućnosti, djelovanje Banke na području istraživanja i razvoja, obavijesti o stjecanju vlastitih dionica Banke, informaciju o podružnicama i poslovnica Banke. Izvješće daje i podatke o upotrebi financijskih instrumenata te podatke važne za prosudbu stanja imovine Banke, njezinih obveza, Bančinog financijskog položaja, dobiti i gubitka, ciljeva upravljanja financijskim rizicima i politikama uključujući i politiku poduzimanja mjera zaštite od gubitka u pojedinim važnijim vrstama predviđenih poslova koji se posebno računovodstveno iskazuju kao i izloženost Banke cjelovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine.

Poštovani dioničari, klijenti i poslovni partneri,

čast mi je u ime Uprave Sberbanka d.d. predstaviti vam najvažnije informacije i pokazatelje iz Godišnjeg izvješća za 2020. godinu.

Godina 2020. bit će zapamćena kao vrlo izazovna godina obilježena COVID-19 pandemijom i potresima, kao godina koja je donijela visoku razinu neizvjesnosti i zahtijevala visoku razinu prilagodbe novim uvjetima poslovanja i to u vrlo kratkom roku. Nakon prethodne iznimno uspješne 2019. godine Banka je u 2020. poslovala s gubitkom, većinom kao posljedica makroekonomskih utjecaja, što se odrazilo i na poslovanje s klijentima. Suočena s pandemijom i potresima Banka je donijela niz mjera kako bi svojim klijentima financijski olakšala da prebrode iznimno teško razdoblje. Mjere poput moratorija na kredite i kreditne kartice, ukidanja naknada za plaćanja internetskim i mobilnim bankarstvom, produženje korištenja dopuštenog prekoračenja, podizanje gotovine bez naknade na bankomatima svih banaka imale su utjecaj i na prihode Banke. Važno je istaknuti kako je Banka uspješno održala kontinuitet poslovanja i svojim klijentima bez prekida bila na raspolaganju te u vrlo kratkom roku osigurala udaljeni rad čak za 70% svojih zaposlenika. Implementirana strategija Banke unatoč novim okolnostima nije se mijenjala, samo su pojedine inicijative dobile veću važnost kao što je optimizacija IT sustava, digitalizacija te automatizacija procesa.

Međutim, gubitak na kraju godine posljedica je negativne revalorizacije vrijednosnih papira i rezervacija koje je Banka izdvojila za sudske sporove po CHF kreditima. Tijekom tog izazovnog razdoblja Banka je uspješno održala snažne kapitalne i likvidonosne pozicije, kao i kvalitetno upravljala rizicima kojima je izložena. Na izrazito likvidnom tržištu obilježenom pritiscima na kamatne stope, Banka je upravljala svojom kamatnom maržom kroz optimizaciju strukture obveza i kroz učinkovitost u prodaji. Striktni

## Izvešće Predsjednika Uprave

model upravljanja operativnim troškovima i plan štednje smanjili su fiksne troškove i pridonijeli stabilnosti i profitabilnom poslovnom modelu iz poslovanja s klijentima. Bruto kreditni portfelj porastao je 8% u odnosu na kraj 2019. godine, a depoziti klijenata su zabilježili porast od 5%, uz stabilne trendove tijekom cijele godine.

Nastavljena je i digitalizaciji poslovanja te je implementirana nova platforma i lansirana nova usluga **Sberbank online bankarstvo** koja objedinjuje mobilno i internetsko bankarstvo. Novom uslugom cilj je postići bolje korisničko iskustvo uz jednostavnost i intuitivnost same usluge. Godinu je obilježio **značajan porast broja korisnika usluga online bankarstva i to 55,5% mobilnog bankarstva te 33,5% internetskog bankarstva**. Vidljiv je i trend sve većeg korištenja mobilnog bankarstva u odnosu na internetsko bankarstvo te je korištenje mobilnog bankarstva poraslo za 95%. Bila je ovo godina u kojoj se poticalo na korištenje online kanala kao i kartičnog plaćanja, pa je tako zabilježen i **rast korištenja kartica** u volumenu za 8,5% te u transakcijama za 12%, a posebno je velik porast korištenja kartica u internetskoj kupovini.

U **segmentu građanstva** zabilježen je rast kreditnog portfelja Banke od 10% a fokus je bio na ponudi gotovinskih kredita. Struktura izvora financiranja Banke poboljšana je odgovarajućim aktivnostima i proizvodima te standardnu ponudu depozitnih proizvoda i novog inovativnog proizvoda za oročenu štednju DUO štednje. Banka je također zabilježila porast broja primarnih klijenata, kao i aktivnih klijenata, i rast volumena transakcijskih računa. U **segmentu plaćanja računa građana u 2020. godini Banka je ostvarila rast od 4%**, i to usprkos padu tržišta u plaćanju računa od 10%, kao i porast prihoda od naknada po ovoj osnovi od 23% u odnosu na godinu ranije.

Banka je i dalje nastavila graditi mrežu suradnji te je u ponudu proširila novim nebankovnim uslugama, a ekskluzivni partner u kreditnom posredovanju postalo je Triglav osiguranje, sa širokom mrežom poslovnica koje pokrivaju i područja gdje Banka nije prisutna.

Pokrenute su i suradnje s dvadesetak auto kuća diljem Hrvatske u cilju plasiranja gotovinskih kredita Banke za kupnju automobila.

**Segment poslovanja s mikro klijentima** u 2020. su najviše obilježile aktivnosti vezane uz posljedice COVID-19 pandemije, jer je ovaj segment najviše pogođen dužim ili kraćim problemima s likvidnošću. Banka je usvojila i operativno razradila niz mjera za rasterećenje klijenata po mjesečnim kreditnim obvezama te su odobreni reprogrami za više od 250 klijenata što je više od 95% zaprimljenih zahtjeva. Nastavljene su i suradnje sa HBOR-om i HAMAG BICRO uz cijeli niz programa kreditiranja koji se odnose na pomoć klijentima pogođenim COVID-19 pandemijom.

**Poslovanje s malim i srednjim poduzetnicima** strateška je odrednica Banke, te je unatoč situaciji na tržištu uzrokovanoj COVID-19 pandemijom, uz primarni fokus održavanja odnosa s postojećim klijentima i zadržavanja kvalitete postojećeg portfelja, nastavljena akvizicijska aktivnost i ostvaren rast ukupnih plasmana od skoro 15%.

Krajem godine Banka je u svoju ponudu uvela Green i Orange pakete računa za mikro i male poduzetnike te je objedinjavanjem više usluga i proizvoda unutar paketa omogućila uštedu i optimizaciju poslovanja svojim klijentima.

U **segmentu poslovanja s pravnim osobama, Corporate klijentima**, pandemija je imala za posljedicu fokus na održavanje kvalitete portfelja, uz zadržavanje postojećeg volumena. Unatoč daljnjem padu kamatnih stopa na tržištu, uspješno je zaustavljen trend prijevremenih povrata i očuvana kvaliteta i nivo postojećeg portfelja.

**Trgovanje sektora Financijskih tržišta** u 2020. godina bilo je obilježeno izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka COVID-19 pandemije. Unatoč vrlo izazovnoj godini Financijska tržišta ostvarila su pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na proteklu godinu, posebno u segmentu trgovanja obveznicama.



Izvješće Predsjednika Uprave

**Održavanje kvalitete kreditnog portfelja** bio je jedan od glavnih strateških ciljeva Banke u 2020. godini te je Banka uspješno održala stabilnu stopu neprihodujućih kredita pri čemu je ta stopa na dan 31. prosinca 2020. godine bila ispod 5%, uz poseban naglasak na efikasnost procesa naplate.

Banka je nastavila ulagati značajne napore u smjeru **poboljšanja efikasnosti i optimizacije procesa** na razini cijele organizacije. Do kraja 2020.g. robotizirano je dodatnih 10 procesa čime je broj ukupno robotiziranih procesa porastao na 19. Dodatna automatizacija i optimizacija procesa nastavljena je i uvođenjem BPM tehnologije (Business process management).

I u 2020. godini prepoznatljivosti Sberbank na tržištu pridonijela je **jasna i kontinuirana marketinška komunikacija** fokusirana na kreditne i štedne proizvode. Bila je ovo godina solidarnosti i humanosti te je Banka pokrenula SberCARE inicijativu u sklopu koje je pokrenuto nekoliko internih i eksternih inicijativa za pomoć – prema zaposlenicima i prema zajednici u kojoj Banka posluje, od kojih možemo izdvojiti posebno nekoliko donacija te ponudu antistres sadržaja za djecu u vrijeme pandemije kroz zanimljiv projekt Pričarolija, u kojem su hrvatski glumci koji su ostali bez primanja i angažmana u kazalištu za vrijeme lockdowna pričali priče djeci na YT kanalu Banke.

Naglasak je bio i na intenzivnoj internoj komunikaciji te izgradnji poticajne organizacijske kulture u kojoj će se zaposlenici osjećati motivirano i zadovoljno unatoč izvanrednim okolnostima rada. Upravo kao odgovor na potrebu za brзом prilagodbom novim uvjetima rada pokrenuta je Sberbank učilica – interna online akademija, s edukativnim programima za zaposlenike. U 2020. je pokrenuta je i Job rotation inicijativa u cilju promicanja interne mobilnosti i učenja kroz stjecanje novih znanja, a napravljen je i plan novih inicijativa za povećanje angažiranosti djelatnika.

Iza nas je godina koja je bila puna neizvjesnosti, ali unatoč velikim poslovnim izazovima uspjeli smo plasirati nove inovativne proizvode, nove inicijative, održati kontinuitet poslovanja, omogućiti mobilnost djelatnika te brinuti o klijentima i zaposlenicima. Želim zahvaliti svim našim poslovnim partnerima i klijentima na povjerenju koje su nam ukazali. Pred nama su jasni strateški ciljevi, u fokusu su nam i dalje klijenti, digitalizacija i inovativni proizvodi, kao i društvena odgovornost. U 2020. smo pokazali kako se brzo prilagođavamo uvjetima tržišta što je preduvjet kojim možemo osigurati poslovni rast i jačanje utjecaja Sberbank na lokalnom tržištu.



Csaba Soós  
Predsjednik Uprave

## ANALIZA POSLOVANJA

PREGLED KLJUČNIH POKAZATELJA (u milijunima HRK)	2020.
Bilančna suma	11,058
Obveze prema komitentima	8,010
Bruto potraživanja od komitenata	7,358
Poslovni prihodi (bez troškova kamate i naknada)	404
Poslovni rashodi (s troškovima kamate i naknada)	311
Dobit/gubitak prije oporezivanja	(24)
Broj zaposlenih	480
Broj poslovnica	31

**Gradanstvo**

U 2020. godini aktivnosti u segmentu kreditnog **poslovanja s građanima** bile su ponajprije usmjerene na gotovinske kredite te očuvanje stabilnosti kreditnog portfelja, uz maksimalno omogućavanje klijentima da prebrode krizu uzrokovanu izvanrednim okolnostima pandemije COVID-19 i potresa.

Početak godine Banka je plasirala na tržište ponudu **Cash back** kredita uz jedinstvenu pogodnost vraćanja do 10.000 kuna uplaćene kamate za sve klijente koji su uredni u otplati. Odmah nakon toga je klijentima omogućena i posebna ponuda stambenih kredita **Happy month** uz iznimno povoljne uvjete kreditiranja.

Usljed potresa koji je pogodio Zagreb u ožujku, te početka COVID-19 pandemije, Banka je preteći preporuke Hrvatske narodne banke u travnju za klijente donijela niz mjera te omogućila ugovaranje **moratorija na kredite** i kreditne kartice, privremeno obustavila prisilnu naplatu i obračun zatezних kamata, ukinula naknade za podizanje gotovine na bankomatima drugih banaka i za plaćanje uslugama online bankarstva, omogućila izdavanje beskontaktna debitne Maestro kartice korisnicima zaštićenih računa te produljila korištenje dozvoljenog prekoračenja na dodatnih 12 mjeseci za klijente kojima je visina redovnih primanja smanjena ili nisu dobili redovna primanja na tekući račun. Sve navedene mjere su imale cilj pružiti klijentima financijske olakšice u izvanrednom razdoblju pandemije i potresa. Preteći preporuke regulatora, klijenti su imali mogućnost do rujna predati zahtjeve za moratorij za kredite te je Banka u navedenom razdoblju odobrila skoro 4.000 zahtjeva za moratorij. Krajem rujna Banka je klijentima, kao alternativnu opciju APN subvencioniranim kreditima, ponudila **Happy ponudu** odnosno posebnu ponudu stambenih kredita s izrazito povoljnim kamatnim stopama te ostalim uvjetima financiranja. Krajem godine u ponudu Banke je uvršten **Jednostavni gotovinski kredit** čija prednost je bila jednostavno odobravanje kredita uz samo jedan papir – potvrdu poslodavca. Ponudu je pratila i upečatljiva marketinška kampanja.

U prosincu je svim zainteresiranim građanima ponuđena posebna akcija gotovinskih kredita, „**Happy week**“ uz promotivne kamatne stopu za sve klijente koji apliciraju u tjednu akcije, a ista je zbog interesa klijenata produžena za još tjedan dana. U tjednima akcije, Banka je dodatno prilagodila ponudu gotovinskog kredita za svoje klijente i to uvođenjem iste cijene za fiksnu i promjenjivu kamatnu stopu, za cijelo razdoblje otplate.

Sve navedene aktivnosti rezultirale su povećanjem kreditnog portfelja od 10% u odnosu na prethodnu godinu. Struktura izvora financiranja Banke poboljšana je odgovarajućim aktivnostima i proizvodima.



## **ANALIZA POSLOVANJA**

Porast broja primarnih klijenata u 2020. godini zajedno s povećanjem broja Green i Orange paketa tekućeg računa rezultirao je značajnim **rastom volumena transakcijskih računa**.

Uz standardnu ponudu depozitnih proizvoda, lansiran je novi **inovativni proizvod za oročenu štednju, DUO štednja**. Proizvod je kombinacija IN štednje s fleksibilnim rokom i s mogućnošću raskida bez naknade te Standard štednje koja se oročava na duži rok (24 ili 36 mjeseci), uz dodatne bonuse. Novi depozitni proizvod pomogao je očuvanju portfelja štednje.

U 2020. godini zabilježen je **rast ukupne pasive građana od gotovo 5%** od čega je najveći udio porasta zabilježen na transakcijskim računima (+21%). Neovisno o globalnoj pandemiji bilježimo pozitivan rast i trend kretanja strukture pasive koji je nešto bolji u odnosu na prosječan trend kretanja na tržištu. Rezultat tome su ponajprije pravovremene reakcije i dobre retencije mjere te uvođenje novih proizvoda oročenih depozita poput DUO štednje te oslobađanja plaćanja raznih naknada za klijente.

U **segmentu plaćanja računa građana u 2020. godini Sberbank je ostvario rast od 4%**, i to usprkos padu tržišta u plaćanju računa od 10%. U tom segmentu Banka, s prodajnim mjestima Tisak i Konzum, drži udio od 43% u ukupnom tržištu (fizički plaćenih računa) prema broju plaćenih režija/računa te smo ostvarili 23% veći prihod od naknada od plaćenih računa nego 2019. godine. Takvom rezultatu uvelike je doprinijelo proširenje usluge uvođenjem plaćanja računa za režije Mastercard i Maestro platnim karticama te kontinuirana promocija ovog načina plaćanja.

U **2020. godini povećan je broj primarnih klijenata za 9%** kao i broj Green i Orange paketa tekućeg računa od 8%, a zabilježen je i rast dopuštenih prekoračenja po tekućim računima građana od 15% i povećanje od 17% u korištenju dopuštenog prekoračenja u odnosu na 2019. godinu. Rast dopuštenih prekoračenja postignut je uvođenjem tranši predodobrenih dopuštenih prekoračenja (dvije tranše tijekom godine). Posljedično, odobrenjem dopuštenih prekoračenja povećano je i odobrenje usluge Maestro na rate te iskorištenost volumena navedene usluge, što je vidljivo kroz povećanje prihoda od naknada (14%).

### **Online usluge**

U 2020. godini nastavljena je digitalizaciji poslovanja te se online bankarstvo razvijalo na dvije platforme. Unutar postojeće platforme razvijene su nove funkcionalnosti u Sberbank2go mobilnoj aplikaciji - biometrija, loyalty te push notifikacija kod autorizacije na internetskom bankarstvu, uz kontinuirana unapređenja u cilju podizanja sigurnosti korištenja aplikacije.

Implementirana je nova grupna digitalna platforma, a lansirana je i nova **usluga Sberbank online** koja objedinjuje mobilno i internetsko bankarstvo. Usluga Sberbank online pruža novo korisničko iskustvo kroz bolju preglednost, jednostavnost prikaza i korištenja servisa što za cilj ima unaprijediti upravljanje financijama našim klijentima. Pored spomenutih obilježja, novo rješenje odlikuju se preglednošću i jednostavnošću prikaza i korištenja, a sam dizajn aplikacije je intuitivan i jednostavan te vizualno usklađen za mobilno i internetsko bankarstvo.

Za lansiranje aplikacija je ponudila set najvažnijih funkcionalnosti neophodnih za svakodnevno upravljanje financijama, a korištenje je omogućeno samo određenom broju klijenata te je krajem godine imala 1500 korisnika.

U 2020. u odnosu na prethodnu godinu **značajno je porastao broj korisnika online bankarstva** i to 55,5% mobilnog bankarstva te 33,5% internetskog bankarstva. Vidljiv je i trend sve većeg korištenja mobilnog bankarstva u odnosu na internetsko bankarstvo tako da je korištenje mobilnog bankarstva poraslo za 95%.

### **Kartično poslovanje**

Sberbank je uspješno provela niz preventivnih mjera u okviru kartično poslovanja kao posljedicu COVID 19 pandemije, te je među prvima osigurala uvođenje novih većih limita za beskontaktno plaćanje i bila prva banka koja je ponudila moratorij za kreditne kartice.

## ANALIZA POSLOVANJA

U 2020. godini implementirana je i **nova metoda verifikacije za kupovinu na Internetu** koja donosi veću razinu sigurnosti za internetska plaćanja, a ujedno pojednostavljuje plaćanje jer se verifikacija transakcije osigurava kroz mobilnu aplikaciju bez potrebe upisivanja dodatnih podataka.

Krajem godine završena je i **migracija na Chip&PIN**, te su migrirane sve Sberbank Mastercard kreditne kartice što je povećalo sigurnost u korištenju kartica na prodajnim mjestima te pojednostavilo cjelokupno korisničko iskustvo. Dodatno, ovom migracijom je i svim korisnicima Mastercard kartica omogućeno beskontaktno plaćanje na prodajnim mjestima, kao i podizanje gotovine na bankomatima s beskontaktnom funkcionalnošću.

U 2020. godini je zabilježen **rast korištenja kartica** u volumenu za 8,5%, a u transakcijama za 12% što pokazuje trend korištenja Maestro i Mastercard kartica i za kupovine manjih iznosa. Posebno velik porast korištenja kartica je prisutan kod kupovine na internetu, 34,5% u kartičnom volumenu te 18,6% u broju kartičnih transakcija.

Kao rezultat ugovaranja prihvata kartica unutar MBnet mreže na Konzumu, acquiring promet je porastao 10 puta. Zabilježen je i porast broja Maestro kartica za 12% u odnosu na prethodnu godinu, a u 2020. je implementirana Maestro kartica za zaštićene račune. Broj izdanih Mastercard kartica povećan je za 21%.

### Suradnje

Banka u suradnji sa svojim poslovnim partnerima i dalje u redovnoj ponudi ima široku paletu nebankovnih proizvoda: proizvode osiguranja u suradnji s Triglav osiguranjem d.d., ulaganje u investicijske fondove u suradnji s InterCapital Asset Management d.o.o. te ulaganje u dobrovoljnu mirovinsku štednju u suradnji s Croatia mirovinskim društvom. Klijenti su prepoznali prednosti ulaganja u osiguravajuće i investicijske proizvode, a Banka i je u ovom segmentu kontinuirano pratila potrebe tržišta i prilagođava ponudu produkata tržišnim potrebama. Tako je i u 2020. nakon potresa koji je pogodio Zagreb u ožujku te uslijed COVID-19 pandemije, fokus bio na prilagodbi ponude zahtjevima tržišta. Slijedom toga omogućeno je ugovaranje Dopunskog zdravstvenog osiguranja u poslovnicama Banke; uz gotovinske kredite omogućeno je ugovaranje osiguranja s pokrićem u slučaju nezaposlenosti, bolovanja ili smrti te je uz osiguranje imovine omogućeno ugovaranje pokrivača od potresa.

**Posrednički kanal** i dalje kontinuirano doprinosi ukupnom rezultatu banke s 23% udjela u ukupnom volumenu nenamjenskih kredita. Osim toga ostvaren je i značajan porast volumena stambenih kredita gdje sudjeluje s 18% udjela u ukupnom volumenu.

Ekskluzivni partner u kreditnom posredovanju postalo je Triglav osiguranje, sa svojom mrežom poslovnica koje pokrivaju i područja gdje banka nije prisutna. Tijekom 2020. ukupno je isplaćeno više od 15,0 milijuna kuna (2,0 mil. €) nenamjenskih kredita uz 37 aktivnih agenata. **Bank@work odjel** je u 2020. nastavio s aktivnostima uz pojačanu suradnju sa SME i Corporate odjelom i s fokusom na postojeće klijente i njihove zaposlenike, te je ukupan udio u isplaćenim nenamjenskim kreditima 28%, uz udio paketa tekućih računa od 40%. Na strani stambenih kredita je također ostvaren rast na 33% udjela. U Q4 je uvedena bank@work premium ponuda za 10 odabranih najboljih poslodavaca, u svrhu povećanja broja kvalitetnih primarnih klijenata banke. Ukupna produkcija kroz b@w kanal kontinuirano je rasla i značajno doprinijela ukupnom rezultatu Banke. U 2020. pokrenut je i **kanal auto kuća** koje usmjeravaju vlastite klijente na nenamjenske kredite Banke, te je sklopljen sporazum s dvadeset auto kuća koje pokrivaju teritorij cijele Hrvatske. Ukupno je isplaćeno više od 7,5 milijuna kuna (1 mil. €) nenamjenskih kredita.



## ANALIZA POSLOVANJA

---

### Pravne osobe

Kao i ostale segmente klijenata u Banci, tako su i segment poslovanja s **mikro klijentima** u 2020. najviše obilježile aktivnosti vezane uz posljedice COVID-19 pandemije. Ovaj je segment, obzirom na veliku osjetljivost na tržišna kretanja, kao i prisutnost u djelatnostima koje su najviše pogođene ograničenjima poslovanja uslijed pandemije (HO-RE-CA, turizam, promet i prijevoz, kulturne djelatnosti), u pravilu bio i najviše pogođen dužim ili kraćim problemima s likvidnošću.

Banka je već u ožujku 2020. usvojila i operativno razradila niz mjera za rasterećenje klijenata po mjesečnim kreditnim obvezama, u vidu neaktiviranja ovršnih instrumenata za zakašnjele obveze (tzv. Standstill), odobravanja moratorija, reprograma, a po potrebi i restrukturiranja obveza novim kreditima. Tako su u mikro segmentu odobreni reprogrami za više od 250 klijenata što je više od 95% zaprimljenih zahtjeva.

U segmentu mikro klijenata Banka je potpisala ugovor s HBOR-om (Hrvatska banka za obnovu i razvoj) za novu kreditnu liniju za financiranje obrtnih sredstava, kao i prolongirala rok korištenja postojeće kreditne linije za financiranje investicija, čime su osigurani limiti za kredite za obrtna sredstva i za investicijske kredite za financiranje mikro, malih i srednjih poduzeća, uz vrlo povoljne uvjete za klijente Banke. S HBOR-om su također sklopljena dva nova okvirna kredita za pomoć poduzetnicima čije je poslovanje bilo ugroženo posljedicama Covid-19 pandemije, kao i Portfeljno jamstvo za izvoznike ugrožene posljedicama Covid-19 pandemije.

Banka je, uz postojeće HAMAG-BICRO jamstvene sheme, u 2020. godini sklopila novi ugovor ESIF – Ograničeno portfeljno jamstvo, čime je dodatno omogućeno financiranje mikro i malih poduzetnika s graničnim bonitetom ili nedostatnim kolateralom. Sklopljena su nadalje dva dodatna sporazuma za pomoć poduzetnicima čije je poslovanje bilo ugroženo posljedicama Covid-19 pandemije i to za djelatnosti u kulturi i prometu.

Potkraj godine su uvedeni Green i Orange paketi računa za mikro i male poduzetnike, čime je Banka, objedinjavanjem više usluga i proizvoda unutar paketa, omogućila korisnicima uštede na naknadama određenih usluga i proizvoda unutar paketa, smanjenje cijene naknada za odabrane platno-prometne transakcije iz paketa, kao i gratis automobilsku asistenciju za cijelo vrijeme korištenja paketa.

**Poslovanje s malim i srednjim poduzetnicima** strateška je odrednica Banke, te su unatoč situaciji na tržištu uzrokovanom Covid-19 pandemijom, gdje je primarni fokus 2020. godini više bio na održavanju odnosa s postojećim klijentima i zadržavanju kvalitete postojećeg portfelja, nastavljene akvizicijske aktivnosti i ostvaren rast ukupnih plasmana od skoro 14%.

Kako bi podržala svoje klijente u situaciju uzrokovanom posljedicama pandemije Banka je promptno reagirala te ponudile razne mjere koje imaju za cilj olakšati otplatu preuzetih obveza. Kao i ostale financijske institucije inicijalno su ponuđene odgode plaćanja kreditnih obveza u trajanju do šest mjeseci za klijente koji su očekivali da će imati poteškoće s otplatom kreditnih obveza zbog gubitka i smanjenja prihoda.

U cilju pružanja kvalitetnije usluge klijentima te bržeg odobravanja plasmana, prethodno provedena optimizacija kreditnog procesa i nova segmentacija malog i srednjeg segmenta poduzetnika u potpunosti je zaživjela u 2020. godini te se tom segmentu klijenta pridaje primjerena i adekvatna usluga.

U **segmentu poslovanja s pravnim osobama** (Veliki klijenti - Corporate) zbog pandemije Covid-19, fokus je stavljen na održavanje kvalitete portfelja, uz zadržavanje postojećeg volumena. Unatoč daljnjem padu kamatnih stopa na tržištu, a koje je počelo zbog smanjene investicijske aktivnosti već u 2019. godini, a što je za posljedicu imalo daljnji rast viška likvidnosti na tržištu, uspješno je zaustavljen trend prijevremenih povrata i očuvana kvaliteta i nivo postojećeg portfelja.

U segmentu **Trgovanja sektora Financijskih tržišta** 2020. godina obilježena je izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka pandemije Covid-19 virusa. Navedeno je u prvoj polovici godine uzrokovalo snažan pad cijena hrvatskih državnih obveznica i kontinuirane deprecijacijske pritiske na domaću valutu. Tijekom druge polovice godine pod pozitivnim utjecajem izlaska iz lockdowna i turističke sezone, te kontinuiranih deviznih i aukcija otkupa obveznica Hrvatske



## **ANALIZA POSLOVANJA**

narodne banke domaće tržište se stabiliziralo te snažno oporavilo u odnosu na razdoblje početka pandemije. Unatoč spomenutim turbulencijama Financijska tržišta ostvarila su pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na protekle godine pogotovo u segmentu trgovanja obveznicama. U segmentu **Prodaje** prihodi su smanjeni za ca. 15% uglavnom kao posljedica smanjene ekonomske aktivnosti klijenata tijekom godine, ograničene turističke sezone te smanjene spremnosti klijenata na preuzimanje rizika u uvjetima globalne pandemije. Ipak tijekom druge polovice godine veliki dio klijenata koji je početkom godine smanjio aktivnosti vratio se na tržište i zabilježen je trend normalizacije prodajnih aktivnosti u smislu ostvarenih volumena i prihoda.

Također, tijekom godine završen je projekt dodatnog unapređenja kvalitete EMIR i MiFIR izvještavanja čime su stvorene osnove i infrastruktura za daljnji razvoj poslovanja u segmentu Financijskih tržišta.

### **Upravljanje rizicima**

Sberbank d.d. kontinuirano je jačala sustav upravljanja rizicima putem raznih aktivnosti u suradnji sa Sberbank Grupom. Strategija upravljanja rizicima Sberbank d.d., usklađena sa Strategijom upravljanja rizicima Grupe i poslovnom strategijom, ima za cilj definirati generalne parametre za razborito i kontinuirano upravljanje rizicima koji nužno proizlaze iz poslovnog modela Banke.

Ključna načela osiguranja konzistentnosti adekvatnosti kapitala i likvidnosti integrirana su u sve poslovne aktivnosti, strateško planiranje kroz cijelu organizaciju te konstantan razvoj poslovanja u skladu s definiranom sklonosti preuzimanju rizika. Redovito provođenje i praćenje testiranja otpornosti na stres u okviru utvrđivanja kapaciteta za podnošenje rizika povećava Bančinu otpornost na makroekonomski rizik. Proces osiguravanja adekvatne razine regulatornog i internog kapitala je usklađen s trenutnim i očekivanim regulatornim zahtjevima.

**Održavanje kvalitete kreditnog portfelja** bio je jedan od glavnih strateških ciljeva Banke u 2020. godini, uz snažnu i punu predanost Uprave Banke u tom procesu. Banka je uspješno održala stabilnu stopu neprihodujućih kredita pri čemu je ta stopa na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila 4,81%. Banka je ostvarila svoj strateški cilj fokusirajući se na ključne točke poboljšanja kao što su automatizacija procesa, unaprjeđivanje efikasnosti naplate, daljnje unaprjeđivanje Pre-Workout (PWO) funkcije i uspostavljanje transparentne, vjerodostojne i ostvarive strategije smanjenja neprihodonosnih kredita. Nastavak napora u daljnjem povećanju učinkovitosti procesa naplate, proaktivno restrukturiranje koje je individualno prilagođeno svakom dužniku, naplata (kroz otplatu duga i oporavak klijenata), te aktivnosti prodaje potraživanja, zajedno s očekivanim poboljšanjima koja proizlaze iz implementacije i upotrebe novih alata, povećali su opću stopu naplate i ostvarivši jedan od osnovnih strateških ciljeva Banke, a koji se očitovao u NPL stopi ispod 5%.

Posebno u 2020. godini, Banka je intenzivno razvijala sljedeća područja u upravljanju kreditnim rizicima:

- automatizacija kreditnih aktivnosti
- praćenje i analizu kreditnog portfelja, što obuhvaća pregled i ocjenu kvalitete kreditnog portfelja, a posebice pažljivo praćenje problematičnih i potencijalno problematičnih plasmana
- unaprjeđenja internih modela za kvantifikaciju parametara kreditnog rizika korištene u svakodnevnom poslu u svrhu određivanja kreditne sposobnosti klijenta kao jednog od kriterija u donošenju odluka vezanih za rizik, kao i za praćenje relevantnih aktivnosti na razini portfelja
- lokalno i grupno planiranje rizika, s ciljem da se realizira poboljšanje kvalitete kreditnog portfelja koja je definirana u dokumentu Sklonost preuzimanju rizika (engl. RAS), sve u skladu s dugoročnim planom poslovanja Banke

U području tržišnih rizika i rizika likvidnosti Banka je nastavila unaprjeđivati procese vezane za upravljanje, praćenje i kontrolu izloženosti tržišnim rizicima i riziku likvidnosti prema potrebama poslovanja.



Iz područja rizika likvidnosti Banka je:

- nastavila s aktivnostima poboljšanja sustava izvještavanja o likvidnosti, prema zahtjevima i preporukama supervizora i s posebnim naglaskom na pokazatelje kvalitete podataka
- unaprijedila kontrole regulatornih izvještaja, s naglaskom na izvještaje dodatnih nadzornih parametara za izvješćivanje o likvidnosti (ALMM)
- revidirala sustav internih limita.

Iz područja rizika promjene kamatne stope:

- Banka je nastavila s unaprjeđenjem procesa vezanog uz upravljanje kamatnim rizikom u knjizi banke sukladno preporukama supervizora i najboljim poslovnim praksama

U području operativnog rizika redovito se provodi:

- prikupljanje podataka o događajima nastalim zbog operativnog rizika,
- samoprocjena operativnih rizika organizacijskih jedinica
- edukacija i podizanje svijesti djelatnika o operativnim rizicima (uključujući eksternalizaciju i sustav unutarnjih kontrola), te načinima upravljanja u sklopu interne edukacije djelatnika, i online testiranja operativnih rizika
- optimizacija aplikacije za poslove vezane uz sprečavanja prevara te dodatna unaprjeđenja procesa.

Kada je riječ o pandemiji Covid -19, Banka poduzima sve potrebne mjere kako bi nastavila pružati kvalitetne usluge klijentima. Banka je započela intenzivno nadgledanje poslovanja klijenata kako bi podržala klijente i izbjegla povećanje NPL-a. Povrh toga, Banka izrađuje kapitalne projekcije kako bi osigurala propisno poštovanje omjera regulatornog kapitala. S obzirom na sve ove mjere, kontinuitet poslovanja Banke nije ugrožen ili doveden u pitanje.

### **Odjeli podrške poslovanja (BackOffice)**

Banka je nastavila ulagati i značajne napore u smjeru **poboljšanja efikasnosti i optimizacije procesa** na razini cijele organizacije. Do kraja 2020.g. robotizirano je dodatnih 10 procesa čime je broj ukupno robotiziranih procesa porastao na 19, a broj odrađenih transakcija u 2020.g. premašio je ukupni broj transakcija iz prethodne 3 godine te iznosi 184.000. Osim robotizacije procesa u Odjelu podrške i administracije, robotizirani su i procesi ostalih organizacijskih dijelova banke.

Tijekom COVID-19 pandemije, roboti su knjižili moratorije za kredite građana zbog što je doprinijelo značajnoj uštedi u vremenu i resursima te su svi moratoriji knjiženi unutar istog ili sljedećeg radnog dana.

Kako bi se postigla veća svijest o važnosti robota u procesima Banke snimljen je promotivni film te je krajem godine održana i prva u nizu radionica o robotizaciji i procesima koji su pogodni za nju.

Dodatna automatizacija i optimizacija procesa nastavljena je uvođenjem BPM tehnologije (Business process management) koja podržava aplikativni razvoj novih procesa s minimalnim korištenje IT resursa Banke. Prvi u nizu procesa razvijenih u BPM tehnologiji je otvaranje računa za pravne osobe (svih segmenata) koji je do sada bio potpuno ručan. Osim što je proces automatiziran i aplikativno pokriven, napravljena je i dodatna usluga za klijente koji po prvi puta mogu zatražiti otvaranje računa i dostavu dokumentacije online. Navedenim procesom cilj je povećati efikasnost u komunikaciji s Bankom te klijentima omogućiti bolje korisničko iskustvo.

### Marketing

Unatoč vrlo izazovnoj 2020. godini marketinške aktivnosti uspješno su pratile poslovni plan s fokusom na promociju gotovinskih kredita za građane. Banka je imala dvije velike medijske kampanje, početkom godine kampanju za *Cashback kredit* te krajem godine kampanju za *Jednostavni gotovinski kredit*. Sukladno dobroj praksi lansirana je i *Happy week* kampanja za limitiranu ponudu gotovinskih kredita po sniženoj kamatnoj stopi. Marketinške aktivnosti bile su usmjerene i na stambene kredite kampanjom *Happy ponuda* te na inovativne depozitne proizvode, DUO štednju i IN štednju. Sve kampanje pridonijele su prepoznatljivosti Sberbank na tržištu, a kreativnim rješenjima Banku diferencirale od konkurencije. U svojoj strategiji društveno odgovornog poslovanja Banka je usmjerena na društvo, djecu, kulturu i sport te je u i 2020. pratila te smjernica unatoč vrlo izazovnoj godini obilježenoj Covid-19 pandemijom i potresima. Banka je pokrenula SberCARE inicijativu koja je za cilj imala puno manjih, korisnih društvenih inicijativa, kojima Sberbank daje doprinos zajednici u kojoj posluje.

U sklopu navedene inicijative, Sberbank je pokrenula zabavno-edukativni projekt za djecu pod nazivom Pričarolija te donirala najpotrebitije želeći pružiti pomoć prvenstveno u sanaciji posljedica pandemije i potresa. Nakon zagrebačkog potresa donirana je oprema Javnoj vatrogasnoj postrojbi Grada Zagreba, a nakon razornog potresa u Sisku uplaćena je novčana donacija Hrvatskom Crvenom križu te je donacijom podržana i akcija javnog prikupljanja sredstava za obnovu Dječjeg doma Vrbina. Banka je donacijama podržala i rad udruga Mali zmaj i Projekt sreća. Za pomoć u pandemiji donirala su novčana sredstva Nastavnom zavodu za hitnu medicinu za kupnju potrebne opreme.

U sklopu SberCARE inicijative pokrenuta je SBERconnected inicijativa u cilju povezivanja i angažiranosti djelatnika u godini kojoj je bar 50% djelatnika radilo od kuće.

U cilju promicanja kulture i izgradnje kulturnih mostova podržan je projekt izdavanje zbirke pjesama ruskog pjesnika Vladimira Visockog. Krajem godine zaposlenici Banke su već tradicionalno donirali djecu štíćenike Centra za pružanje usluga u zajednici Vladimir Nazor u Karlovcu, kao i najmlađe u Klinici za dječje bolesti u Zagrebu. U 2020. godini Banka je bila sponzor NK Varaždina te Shift Money konferencije o financijskoj tehnologiji.

### Upravljanje ljudskim resursima

U 2020. godini, jedna od strateških inicijativa je provođenje ispitivanja angažiranosti zaposlenika i aktivnosti u cilju izgradnje poticajne organizacijske kulture u kojoj će se zaposlenici osjećati motivirano i zadovoljno. Pokrenuta je Sberbank učilica; online akademija, s edukativnim programima za zaposlenike i voditelje kao odgovor na potrebu za brзом prilagodbom s obzirom na nove uvjete rada i mobilnost zaposlenika. S obzirom na neizvjesnost i izazove koje je donijela 2020. fokus je bio na intenzivnoj internoj komunikaciji, osnaživanju voditelja kako upravljati timovima u kriznim situacijama i voditi zaposlenike u uvjetima fizičke nedostupnosti. Kolaboracijske platforme dovele su do drugačijeg oblika suradnje, a interno dijeljenje znanja postalo je imperativ u stjecanju novih znanja i vještina kako u onboarding procesu, tako i prilikom unapređenja znanja i kompetencija zaposlenika. Pokrenuta je job rotation inicijativa u cilju promicanja interne mobilnosti i učenja kroz stjecanje novih znanja putem rotiranja zaposlenika na određeno vrijeme u cilju poboljšanja procesa, dodatne suradnje i stjecanja dodatnih kompetencija. Sberbank je nastavila i s Loyalty programom za zaposlenike koji su svojim predanim radom i izvrsnošću zaslužni za rast i razvoj poslovanja.



### **Financijski instrumenti**

Klasifikacija financijskih instrumenata Banke te njihov računovodstveni tretman značajno utječu na financijski položaj, profitabilnost i uspješnost Banke. Objave vezane uz financijske instrumente se nalaze u financijskim izvješćima Banke.

### **Načela korporativnog upravljanja**

Banka u svom radu koristi sljedeća pravila korporativnog upravljanja:

- Etično i profesionalno ponašanje
- Primjena i poštivanje zakona i propisa
- Čuvanje tajnosti bankovnih informacija
- Objektivnost u poslovanju s klijentima
- Kompetentna primjena novih znanja

Bankovna i financijska tržišta se u posebnoj mjeri temelje na povjerenju sudionika na tržištu. Uspjeh Banke u konačnici ovisi o kvalitetnom odnosu povjerenja između klijenata, kreditne institucije i njezinih zaposlenika. Banka je u suradnji sa Sberbank grupacijom propisala Kodeks korporativne etike i ponašanja. Kodeks se primjenjuje na sve zaposlenike Banke, uključujući i članove Uprave i Nadzornog odbora. Banka potiče svoje poslovne partnere i klijente da slijede visoke etičke i poslovne standarde. Uprava i viši menadžment svojim primjerom afirmiraju načela korporativnog upravljanja na operativnoj razini (tone from the top) što se osobito odnosi, ali ne ograničava, na: jasne odgovornosti u poslovnim procesima, upravljanje sukobima interesa i sprječavanje korupcije, interni kontrolni sustav utemeljen na načelu 3 linije obrane, robusni sustav sprječavanja pranja novca i poštivanja međunarodnih mjera ograničavanja, prevenciju prijevара i drugih oblika financijskog kriminala, usklađenost s relevantnim propisima, pošten odnos prema klijentima s razvijenim sustavom obrade prigovora, pažljiv odabir poslovnih partnera kroz detaljno propisan proces nabave, transparentan odnos prema regulatorima i supervizorima, primjerenu komunikaciju s javnošću itd.

Za prijavu kršenja kodeksa ili prijavu bilo kakvih nepravilnosti Banka je razvila interne linije prijavljivanja (whistleblowing) koje omogućuju zaštitu i anonimnost prijavitelja, kao i temeljitu istragu prijavljene nepravilnosti.

### **Istraživanje i razvoj**

Pored već ranije spomenutih aktivnosti u 2020. godini nije bilo drugih značajnih aktivnosti vezanih uz istraživanje i razvoj.

### **Učinci pandemije virusa COVID-19 na poslovanje i rezultat**

Postojanje novog koronavirusa (COVID-19) potvrđeno je početkom 2020. godine, što je izazvalo globalnu pandemiju i imalo ogroman utjecaj na gospodarsku aktivnost i poslovanje banaka. Uvedena su ograničenja u sustavima upravljanja kreditnim rizicima i u kreditiranju određenih djelatnosti, što je imalo za posljedicu manje volumene novoodobrenih kreditnih plasmana u svim segmentima. Novoisplaćeni krediti u 2020. godini bili su niži za 11% u odnosu na prethodnu godinu. Moratoriji i obustave izvršenja svih mjera prisilne naplate (tzv. stand-still) u odnosu na obveze po kreditima i kreditnim karticama, u sklopu mjera povezanih s borbom protiv COVID-a 19, negativno su utjecali i na kamatne prihode, kao i na rezultat Banke općenito. Visoka likvidnost na tržištu i odgođena ulaganja također su doveli do smanjenja kamatnih stopa i kraćih razdoblja prolongata, što je imalo negativan efekt po kamatne prihode.

Banka je na dan 31. prosinca 2020. imala odobrene moratorije u segmentu pravnih osoba za ukupno 1% navedenog portfelja, odn. odobreni moratoriji ukupno su iznosili 46,2 milijuna eura. U segmentu stanovništva taj udjel iznosi 0,4% portfelja, odnosno u apsolutnom iznosu 3,9 milijuna eura. Pandemija je dovela do smanjenja kvalitete imovine i povećanja troška rizika, uglavnom u segmentu stanovništva.

Rezervacije za rizike znatno su povećane zbog efekata krize uzrokovane pandemijom virusa COVID-19 (procjena povećanja rezervacija od 2,8 milijuna EUR). Kao posljedica pandemije, Banka je dodatno izmijenila svoje modele za izračun vjerojatnosti neispunjavanja obveza (Probability of Default), sve u skladu s računovodstvenim standardima MSRF9, primjenjujući konzervativni pristup i uzimajući u obzir ozbiljniji scenarij (krize) kao glavni scenarij. U tu je svrhu povećala stupanj pokrića za rezervacije za rizike po prihodujućim kreditima.

Suočena s pandemijom i potresima, Banka je donijela niz mjera kako bi svojim klijentima olakšala njihovo poslovanje i u segmentu transakcijskog poslovanja. Mjere kao što su obustava naplate naknada za plaćanja putem interneta i mobilnog bankarstva, produljenje korištenja dopuštenog prekoračenja po tekućim računima, podizanje gotovine na bankomatima bez naknade u svim bankama utjecale su i na prihode od nerizičnih poslova Banke, praćeno znatno manjim prometom transakcija i slabijom turističkom sezonom.

Najveći negativni efekt zabilježen je na poziciji neto dobiti. Financijska imovina, ponajprije udio u Fortenova grupi, negativno je revalorizirana zbog specifične premije rizika i efekata pandemije uzrokovane COVID-om 19 na poslovanje (3,8 milijuna eura). Pandemija je također negativno utjecala na trgovanje devizama i na obveznice. U segmentu Trgovanja 2020. godina obilježena je izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka pandemije COVID-19 virusa. Tijekom druge polovice godine pod pozitivnim utjecajem izlaska iz lockdowna i turističke sezone, te kontinuiranih deviznih i aukcija otkupa obveznica HNB-a domaće tržište se stabiliziralo, te je ostvaren pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na godinu ranije, pogotovo u segmentu trgovanja obveznicama.

Povećani su troškovi povezani s pandemijom COVID-19: troškovi održavanja, poštanski troškovi i aktivnosti u naplati. Striktni model upravljanja operativnim troškovima i plan štednje smanjili su fiksne troškove i pridonijeli stabilnosti i profitabilnom poslovnom modelu iz poslovanja s klijentima. Najveće su uštede ostvarene u marketinškim aktivnostima, putnim troškovima i naknadama, kao i kroz odgodu nekih projekata.

Kao rezultat svega navedenog, pandemija je imala negativan efekt po sve pokazatelje profitabilnosti Banke (Return on average equity - ROAE (povrat na prosječni kapital), cost/income ratio - CIR (odnos troškova i prihoda), Cost of Risk - CoR (trošak rizika), Non Performing Loans - NPL (udio neprihodujućih kredita) i drugi).

### **Događaji nakon datuma bilance**

Banka je Ustavnom sudu RH podnijela zahtjev za ocjenu ustavnosti odluke Vrhovnog suda kojom je potvrđena odluka Trgovačkog suda koja je donesena protiv svih uključenih banaka. Odluka Ustavnog suda donesena je 03.02.2021. godine, i sve su žalbe banaka odbijene. Takva odluka ne utječe na trenutni pravni položaj Banke, na postupanje u svezi rezerviranja i na sam iznos rezerviranja na datum bilance, jer su tom odlukom samo potvrđene ranije odluke Vrhovnog i Visokog trgovačkog suda iz 2018. godine, što znači da je takav rasplet događaja već uzet u obzir za 2018. odnosno 2020. godinu. Detalji vezani uz ovu temu pojašnjeni su u bilješci 31 financijskih izvještaja.



Poslovnice Sberbank d.d.



**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN 31. PROSINCA 2020.**

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)*

	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>	<u>31. prosinca 2019.</u>
<b>IMOVINA</b>			
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	5	1.900.090	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	6	972.182	769.895
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	8	159.941	221.736
Kredit i predujmovi klijentima	7	6.997.768	6.481.403
Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9	770.685	790.526
Ostala imovina	11	21.601	26.144
Nekretnine i oprema	10	119.718	132.488
Nematerijalna imovina	10	87.040	62.455
Odgodena porezna imovina	28	28.742	40.664
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>11.057.767</u></b>	<b><u>11.046.431</u></b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>			
<b>OBVEZE</b>			
Depoziti banaka	12	638.235	1.145.472
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	16	2.456	2.292
Depoziti klijenata	13	8.009.916	7.638.881
Posudbe	14	739.266	587.352
Ostale posudbe	18	209.878	215.018
Rezerviranja za obveze i troškove	17	78.260	46.539
Podređene obveze	15	203.640	201.106
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>9.881.651</u></b>	<b><u>9.836.660</u></b>
<b>KAPITAL</b>			
Dionički kapital	29	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	29	915.045	915.045
Preneseni gubici		(389.693)	(354.032)
Rezerva fer vrijednosti	30	14.830	12.824
Ostale rezerve	29	20.311	20.311
<b>Ukupno kapital</b>		<b><u>1.176.116</u></b>	<b><u>1.209.771</u></b>
<b>Ukupno obveze i kapital</b>		<b><u>11.057.767</u></b>	<b><u>11.046.431</u></b>



**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2020.**
*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
<b>Račun dobiti i gubitka</b>			
Prihod od kamata	19	330.365	342.007
Rashod od kamata	20	(62.330)	(71.581)
<b>Neto prihod od kamata</b>		<b>268.035</b>	<b>270.426</b>
Prihod od naknada i provizija	21	81.908	88.029
Rashod od naknada i provizija	21	(24.865)	(24.627)
<b>Neto prihod od naknada i provizija</b>		<b>57.043</b>	<b>63.402</b>
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne	22	(12.274)	35.254
Neto dobiti i gubici od financijske imovine po FVOSD/ulaganja u vrijednosnice	23	442	103
Ostali poslovni prihodi	24	3.784	13.280
Ostali poslovni rashodi	24	-	(177)
<b>Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi</b>		<b>(8.048)</b>	<b>48.460</b>
<b>Prihodi iz poslovanja</b>		<b>317.030</b>	<b>382.288</b>
Administrativni troškovi	25	(123.314)	(125.410)
Troškovi osoblja	26	(100.308)	(103.482)
Gubici od umanjnja vrijednosti i rezerviranja	27	(117.587)	(44.300)
<b>(Gubitak)/dobit prije poreza</b>		<b>(24.179)</b>	<b>109.096</b>
Porez na dobit	28	(11.482)	(22.206)
<b>(Gubitak)/dobit za godinu</b>		<b>(35.661)</b>	<b>86.890</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza na dobit</b>			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD (koja će se reklasificirati u RDG), neto od odgođenog poreza	30	2.006	270
<b>Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu</b>		<b>(33.655)</b>	<b>87.160</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA  
ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2020.**

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Dioničk i kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Ukupno ostale rezerve	Rezerva fer vrijedno sti	Preneseni gubici	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2019.</b>	<b>615.623</b>	<b>915.045</b>	<b>6.513</b>	<b>13.798</b>	<b>20.311</b>	<b>12.554</b>	<b>(440.922)</b>	<b>1.122.611</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>								
<b>Dobit za godinu</b>	-	-	-	-	-	-	86.890	86.890
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>								
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima:</i>								
<i>Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>	-	-	-	-	-	788	-	788
<i>Neto promjene ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke dužničkog instrumenta po FVOSD</i>						(459)		(459)
<i>Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>						(59)		(59)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	-	-	-	-	<b>270</b>	<b>86.890</b>	<b>87.160</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>	<b>615.623</b>	<b>915.045</b>	<b>6.513</b>	<b>13.798</b>	<b>20.311</b>	<b>12.824</b>	<b>(354.032)</b>	<b>1.209.771</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020..</b>	<b>615.623</b>	<b>915.045</b>	<b>6.513</b>	<b>13.798</b>	<b>20.311</b>	<b>12.824</b>	<b>(354.032)</b>	<b>1.209.771</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>								
<b>Gubitak za godinu</b>							(35.661)	(35.661)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>								
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima:</i>								
<i>Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>						2.426		2.426
<i>Neto promjene ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke dužničkog instrumenta po FVOSD</i>						20		20
<i>Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>						(440)		(440)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)</b>	-	-	-	-	-	<b>2.006</b>	<b>(35.661)</b>	<b>(33.655)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>615.623</b>	<b>915.045</b>	<b>6.513</b>	<b>13.798</b>	<b>20.311</b>	<b>14.830</b>	<b>(389.693)</b>	<b>1.176.116</b>



**SBERBANK D.D., Zagreb**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA ZAVRŠAVA 31.PROSINCA 2020.**  
*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)*

	<b>Bilješka</b>	<b>2020.</b>	<b>2019.</b>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>			
(Gubitak)/Profit prije poreza		(24.179)	109.096
<i>Uskladenje za:</i>			
Realizirane (dobitke) od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po FVOSD	23	(442)	(103)
Amortizaciju	25	35.553	35.601
Neto tečajne (dobitke)	22	(11.073)	(1.933)
Gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za kredite i predujmove klijentima	27	117.587	44.300
Neto (dobitke)/gubitke od trgovanja vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumenata	22	7.500	(14.229)
Neto (dobitke)/gubitke od netrgujućih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	22	26.757	(8.354)
Umanjenje vrijednosti preuzete imovine		-	(1.214)
<b>Poslovni rezultat prije promjena u imovini i obvezama od poslovanja</b>		<b>151.703</b>	<b>163.164</b>
<i>Promjene u imovini i obvezama od poslovanja:</i>			
Neto (povećanje)/smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	5	189.753	(139.868)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i predujmova klijentima		(516.365)	(559.015)
Neto (povećanje) plasmana i kredita drugim bankama dospijeca preko tri mjeseca		2.898	1.694
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine	11	4.545	(3.252)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka	12	(507.237)	311.260
Neto smanjenje/(povećanje) depozita klijenata	13	371.035	824.598
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza	18	(76.563)	18.941
Neto (povećanje)/smanjenje netrgujuće financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	(86.682)
Neto (povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	36.505	(29.658)
<b>Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>(343.726)</b>	<b>501.182</b>
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>			
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine	10	(45.596)	(25.182)
Izdaci za stjecanje vrijednosnica mjerene po FVOSD		(201.286)	(332.495)
Primici od prodaje vrijednosnica mjerene po FVOSD		223.553	77.326
<b>Neto novčani (odljev)/priljev iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(23.329)</b>	<b>(280.351)</b>
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>			
Plaćanje obveza po najmu		(13.776)	(13.862)
Povećanje podređenih obveza	15	2.534	52.674
(Smanjenje)/povećanje primljenih posudbi	14	151.914	15.008
<b>Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti</b>		<b>140.672</b>	<b>53.820</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	32	<b>2.625.922</b>	<b>2.354.660</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(226.383)</b>	<b>274.651</b>
Učinak tečajnih razlika na novac i novčane ekvivalente	22	292	(3.389)
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	32	<b>2.399.831</b>	<b>2.625.922</b>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti od kamata</b>			
<i>Primici od kamata</i>		346.009	346.272
<i>Plaćene kamate</i>		(62.145)	(64.476)

---

## UPRAVLJANJE RIZICIMA

### UVOD

U ovom dijelu dan je pregled sustava upravljanja rizicima u Banci, s naglaskom na:

- organizacijsku strukturu upravljanja rizicima
- izloženost Banke najznačajnijim vrstama rizika
- uspostavljene metode i procese koji se koriste za kontrolu svake vrste rizika.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena su kreditni rizik, tržišni rizik, operativni rizik te rizik likvidnosti.

### Organizacijska struktura upravljanja rizicima

Na razini Banke uspostavljen je integrirani sustav upravljanja rizicima:

- **Nadzorni odbor** je zadužen za nadzor ukupne rizične pozicije Banke i davanje suglasnosti Uprave za strategiju upravljanja rizicima i strukturu postupka utvrđivanja adekvatnosti internog kapitala.
- **Odbor za rizike** pri Nadzornom odboru savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutačnoj i budućoj sklonosti preuzimanja rizika i strategiji te pomaže u nadziranju provedbe te strategije od strane višeg rukovodstva, pri tom ne dovodeći u pitanje odgovornost Uprave i Nadzornog odbora u cjelokupnom upravljanju rizicima i nadziranju.
- **Uprava** je odgovorna za uspostavljanje načela upravljanja rizicima, te odobravanje strategije upravljanja rizicima te politika za upravljanje rizicima.
- **Odbor za upravljanje rizicima** je zadužen za nadgledanje i donošenje odluka vezanih uz upravljanje rizicima u okviru politika koje je odobrila Uprava. Odbor za upravljanje rizicima podržava člana Uprave odgovornog za upravljanje rizicima osiguravanjem opsežnih informacija o trenutnoj i potencijalnoj budućoj izloženosti Banke rizicima kao i o budućoj strategiji upravljanja rizicima i izvršenju te o utvrđivanju sklonosti preuzimanju rizika i toleranciji.
- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** je nadležan za donošenje odluka u segmentima upravljanja tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru politika koje je odobrila Uprava. U području upravljanja rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom na temelju detaljnih analiza rizične pozicije Banke daje smjernice i preporuke za upravljanje gore navedenim vrstama financijskih rizika.
- **Kreditni odbor** je odgovoran za donošenje odluka za sve poslovne segmente osim građana u procesu odobravanja kredita u okviru svojih ovlaštenja.
- **Odbor „3 para očiju“** odgovoran je za donošenje odluka, u okviru svojih ovlaštenja, u procesu odobravanja novih plasmana.
- **Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima** odgovoran je za donošenje odluka vezanih uz problematične i potencijalno problematične plasmane/imovinu.



## UPRAVLJANJE RIZICIMA

### UVOD (nastavak)

- **Odobrovanje rizika** (organizacijske jedinice Odobrovanje rizika građanima i Odobrovanje rizika pravnim osobama) odgovorno je za donošenje odluka u okviru svojih ovlaštenja i praćenje boniteta klijenta te njegove rizične pozicije.
- **Restrukturiranje rizika i Naplata** odgovorno je za upravljanje problematičnim plasmanima te njihovo praćenje.
- **Odjel Strateškog upravljanja rizicima** zadužen je za razvoj i implementaciju alata za identificiranje i mjerenje rizika, te propisivanje procedura i politika kojima se određuju za Banku prihvatljive granice razina rizika. Ovi odjeli odgovorni su za izvještavanje o upravljanju rizicima Uprave, Nadzornog odbora, Odbora za rizike, Odbora za upravljanje rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom te Hrvatske narodne banke.
- **Interna revizija** je odgovorna za redovnu reviziju svih procesa upravljanja rizicima u Banci.
- **Svi drugi odjeli** u Banci su odgovorni za upravljanje izloženosti rizicima u okviru procedura i politika koje propisuje odjel Strateškog upravljanja rizicima te ih odobrava Uprava, te za implementaciju odluka i preporuka koje donose Nadzorni odbor, Odbor za rizike, Odbor za upravljanje rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor i Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima.

Organizacijske jedinice Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima, Odobrovanje rizika i Restrukturiranje rizika su u nadležnosti člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima.

Odgovornosti svakog odjela i odbora u Banci definirane su na temelju principa jasnog razgraničenja nadležnosti do razine Uprave i najveće moguće transparentnosti.

---

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK**

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja.

Rizik nastanka statusa neispunjavanja obveza drugih strana se kontinuirano prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika Banka posluje s klijentima dobrog i prihvatljivog boniteta, a kada je primjereno traže se instrumenti osiguranja.

Izloženost Banke kreditnom riziku prvenstveno proizlazi iz kredita i predujmova klijentima. Iznos kreditne izloženosti predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine u izvještaju o financijskom položaju. Uz to, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim kreditima i izdanim garancijama (bilješka 31a – Potencijalne i preuzete obveze).

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim grupama redovno se prati u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela i ovlaštene osobe Banke koje ih mogu odobriti. Svako značajnije povećanje kreditne izloženosti odobravaju ovlaštene osobe.

Kreditni rizik se kontinuirano prati i o njemu se izvještava te se time omogućuje rano prepoznavanje umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Odjel Odobravanja rizika prati promjene u kreditnoj sposobnosti pojedinih klijenata i njihovoj kreditnoj izloženosti te revidira potrebu za pomnijim praćenjem klijenta ili eventualnim umanjenjem vrijednosti. Interni rating sustavi se kontinuirano koriste u svakodnevnom poslovanju za određivanje klijentove kreditne sposobnosti kao jednog od kriterija za donošenje odluke o riziku te pri praćenju portfelja.

Banka kontinuirano primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnih rizika.



## **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

### **KREDITNI RIZIK (nastavak)**

#### **MJERENJE RIZIKA**

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka, pregled načela ECL-a

Očekivani kreditni gubici (ECL) temelje se na očekivanim gubicima za koje se očekuje da će nastati tijekom životnog vijeka imovine (cjeloživotni očekivani kreditni gubitak ili LTECL), osim ako nije bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja, u kojem slučaju se gubitak temelji na 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku (12mECL).

12mECL je dio LTECL koji predstavljaju ECL-ove koji proizlaze iz mogućeg statusa neispunjavanja obveza na financijskom instrumentu u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

LTECL i 12mECL se računaju na pojedinačnoj osnovi ili na kolektivnoj osnovi, ovisno o prirodi portfelja financijskih instrumenata.

Banka je uspostavila politiku za provođenje procjene, na kraju svakog izvještajnog razdoblja, o tome je li se kreditni rizik financijskog instrumenta znatno povećao od početnog priznavanja, uzimajući u obzir promjenu rizika od neispunjavanja obveza koje se javljaju tijekom preostalog životnog vijeka financijskog instrumenta.

Razvijeni su novi modeli MSFI-ja 9, gdje je za Retail model odabrani pristup bio izgradnja modela koji se temelje na pristupu migracijskih matrica, dok je Non-Retail model temeljen na prilagođenim IRB modelima.

Grupa se odlučila na centralizirani pristup u pogledu provedbe MSFI-ja 9, što znači da su novi modeli razvijeni sukladno usklađenim politikama i procesima na temelju podataka lokalnih zemalja.

Na temelju navedenog procesa, Banka grupira svoje kredite u razinu 1, razinu 2, razinu 3 i POCI, kako je opisano u nastavku:

- 1) Razina 1 – financijski instrumenti bez značajnog porasta kreditnog rizika, za koji se izračunava 12-mjesečni očekivani kreditni gubici (12m ECL);
- 2) Razina 2 – financijski instrumenti s značajnim povećanjem kreditnog rizika, koji su nisu u status neispunjavanja obveza i za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL);

Kriteriji za klasifikaciju u razinu 2:

- Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR)
- Oznaka za Forbearance (FB) mjeru
- Status praćenja (monitoring) rizika
- Dani kašnjenja: 30+ (dana)

---

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**MJERENJE RIZIKA (nastavak)**

Ako je ispunjen bilo koji od navedenih kriterija, imovina se treba kategorizirati u razinu 2.

Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) se temelji na vrijednostima praga za promjenu rejtinga. Pogoršanje internog rejtinga za 7 i više stupnjeva (u odnosu na inicijalni rejting) smatra se SICR faktorom koji se koristi u procesu definiranja razine.

- 3) Razina 3 – za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL).

Za pravne osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) se primjenjuje na razini klijenta. Ukoliko je pokazatelj defaulta nastupio za pojedinu izloženost, sve izloženosti klijenta smatraju se u defaultu. Aktivirani pokazatelj defaulta podrazumijeva default dužnika i svih njegovih obveza prema Banci te dodjeljivanje rejting ocjene 26.

Za fizičke osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) primjenjuje se na osnovi tzv. Pulling efekta. Ako je minimalno 20% izloženosti klijenta označeno kao default, klijentu će biti dodijeljen rejting 26 a svim njegovim izloženostima pokazatelj razine 3. U suprotnom, klijentu će biti dodijeljen rejting 1-25, a pojedinim izloženostima pokazatelj razine 3.

- 4) POCI imovina – prilikom početnog priznavanja ne podliježe konceptu klasificiranja po razinama i isti su definirani kao POCI.

**Komponente mjerenja kreditnog rizika**

Izloženost dužnika kreditnom riziku može se podijeliti na dvije komponente – očekivani gubitak (EL), koji bi trebao biti pokriven izračunatim troškovima rizika i neočekivanim gubitkom (UL), koji se nadoknađuje kapitalom. EL je iznos izloženosti korisniku kredita koji se može očekivati da će izgubiti tijekom 12-mjesečnog razdoblja. UL se izračunava kao volatilnost gubitka oko očekivanog gubitka. Očekivani gubitak može se dodatno podijeliti na sljedeće tri komponente:

$$EL = PD \times LGD \times EAD$$

Ove tri komponente definiraju se na sljedeći način:

**Vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD)** dodijeljena je određenom korisniku kredita i definira se kao vjerojatnost da korisnik kredita neće podmiriti svoje obveze u roku od jedne godine. Vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza koristi se kao procjena vjerojatnosti da će izloženost ostvariti određeni gubitak, na način određen LGD vrijednošću kroz unaprijed određeno vremensko razdoblje. PD parametri su razvijeni na temelju internih modela (korištene pretpostavke Markovljevih lanaca). Procjena PD-a temelji se na prikupljenim povijesnim podacima. Kod inicijalne procjene parametara MSFI-ja 9, Banka je dostavila snimke portfelja u vremenskom okviru od nekoliko godina (minimalni vremenski okvir postavljen je 3 godine povijesnih podataka), kao i datume za događaje statusa neispunjenja obveza (defaulta) koji se javljaju u vremenskim okvirima snimke portfelja.



## UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

### KREDITNI RIZIK (nastavak)

### MJERENJE RIZIKA (nastavak)

Korištenje ekspertno procijenjenih PD vrijednosti moguće je u slučaju kada su rezultati PD modeliranja iskrivljeni (preniski ili nerazumno visoki) zbog manjka (ili nedostatnih) podataka u modeliranju. U tom slučaju, ekspertno definirana vrijednost mora biti odobrena od strane RiCo-a i dokumentirana za reviziju. Ekspertna procjena mora uključiti komparativne referentne vrijednosti na temelju skupine „peer“ grupa i/ili javno dostupnih podataka unutar 12 mjeseci u budućnosti za vrijeme trajanja proizvoda.

U modelima ECL-a Banka se oslanja na širok spektar informacija koje gledaju u budućnost, gospodarskim informacijama, kao što su:

- Rast BDP-a
- Stope nezaposlenosti
- CPI
- Maloprodaja

Ulazni podaci i modeli korišteni za izračun ECL-a ne mogu uvijek odražavati sve karakteristike tržišta na dan financijskih izvještaja. Kako bi se to odrazilo, kvalitativne prilagodbe ili preklapanja povremeno se rade kao privremene prilagodbe kada su takve razlike značajne.

Provjera valjanosti PD-a i povratno testiranje obavljaju se redovito, jednom godišnje na temelju unaprijed definiranih rasporeda s rokovima i odgovornostima.

- **Gubitak temeljem neispunjavanja obveza (LGD)** predstavlja procjenu stvarnih gubitaka za koje bi se očekivalo da će se pojaviti na financijskom instrument usljed neispunjavanja obveza iskazano u postotku. SBHR ne smatra da će se dogoditi gubitak od 100% iznosa izloženosti zbog sredstva osiguranja koji se mogu preuzeti ili se povrat može ostvariti iz drugim prihoda; zato je stvarni gubitak uzrokovan neispunjenjem obveza manji od ukupne izloženosti banke korisnika kredita. Nadalje, LGD je formuliran kao funkcija vrste sredstava osiguranja koji se koristi za osiguravanje izloženosti te se temelji na internim modelima.
- **Izloženost u trenutku neispunjavanja obveza (EAD)** je jednaka izloženosti koju Banka očekuje da će biti u trenutku neispunjavanja obveza. Utvrđuje se specifičnim metrikama vezanim uz sami aranžman financiranja, npr. očekivane stope povlačenja sredstava po odobrenim kreditnim linijama i očekivani učinak svodenja na tržišne vrijednosti za derivativne ugovore. EAD tijekom vijeka trajanja instrumenta se određuje uzimajući u obzir očekivane promjene u budućim razdobljima, temeljeno na otplatnim planovima. Za neiskorištene izvanbilančne izloženosti, pretpostavlja se cjelokupna iskorištenost (CCF od 100%) u skladu s očekivanjima HNB-a.

---

UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

Segmenti i grupiranje homogenih izloženosti

**Segmenti pravnih osoba**

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za segmente korporativnih klijenta, MSP-ove, financijskih institucija (FI) i države, Banka prepoznaje homogene grupe klijenata ovisno o klasi rejtinga. U skladu s rejting sustavom ocjenjivanja, Banka primjenjuje odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD) na svakoj rejting ocjeni.

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na razini portfelja, ovisno o segmentu, Banka primjenjuje postotak LGD-a (gubitak na temelju statusa neispunjenja obveza) tj. vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjavanja obveza.

**Segment fizičkih osoba i mikro klijenata**

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za Retail segment (fizičke osobe i mikro klijenti), Banka prepoznaje homogenu skupinu klijenata, ovisno o danima kašnjenja („vremenskim razredima“), a za svaki vremenski razred primjenjuje se odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD).

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na osnovi portfelja za mikro segment i segment fizičkih osoba, Banka prepoznaje postotak LGD-a (gubitak na temelju neispunjenja obveza), odnosno vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjavanja obveza.

Prilikom procjene skupnog umanjenja vrijednosti za imovinu u razini 3 ili prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu u razini 1 ili 2, izloženosti se trebaju grupirati na temelju „skupina homogenih izloženosti“.

Kriteriji za grupiranje koje Banka uzima u obzir:

- PD se koristi za:
  - klijente pravnih osoba na razini segmenta (korporativni klijenti, MSP, FI i država) i interne rejting ocjene (1-25)
  - mikro klijenti na razini DPD grupe (vremenskih razreda)
  - fizičke osobe na razini proizvoda i na razini DPD grupe (vremenskih razreda)
- LGD pretpostavke:
  - osigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste sredstava osiguranja za trgovačka društva, MSD, projektno financiranje, mikro te stanovništvo
  - neosigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste proizvoda za Retail-PI klijente (kao za PD), a na razini segmenta za trgovačka društva, MSD te mikro klijente
  - regulatorni LGD koristi se za segmente financijske institucije i država

**Otpisi**

Izloženosti se otpisuju djelomično ili u cijelosti kada nema razumnih očekivanja za naplatu. Razumna očekivanja za naplatu temelje se na sljedećim pokazateljima: status sredstava osiguranja, status procesa prisilne naplate, status dužnika (za dužnike u procesu likvidacije ili stečaja), dani kašnjenja. Ako je iznos koji je potrebno otpisati veći od akumuliranih ispravaka vrijednosti, ispravci vrijednosti se uvećavaju za tu razliku, a zatim se bruto iznos potraživanja otpisuje na teret ispravaka vrijednosti. Slučaju kada se naknadno dio kredita ipak naplati takva naplata umanjuje troškove ispravaka vrijednosti.



UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

PREGLED PORTFELJA – KREDITNI RIZIK

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

	Bilješke	2020.	2019.
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka	5, 6	1.643.330	1.804.403
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	472.442	662.194
Plasmani i krediti drugim bankama	6	554.414	636.415
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka			
- Dužnički vrijednosni papiri	8	145.020	202.598
- Derivativni financijski instrumenti	8	2.676	2.042
Kredit i predujmovi klijentima	7 (a)	6.997.768	6.481.405
Financijska imovina po FVOSD	9	770.685	790.526
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke</b>		<b>10.586.335</b>	<b>10.579.581</b>

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke je sljedeća:

	Bilješke	2020.	2019.
Financijske garancije	31 (a)	195.470	222.297
Garancije za dobro izvršenje	31 (b)	200.198	138.869
Akreditivi	31 (a)	12.875	3.557
Neiskorišteni krediti	31 (a)	497.792	242.491
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke</b>		<b>906.335</b>	<b>607.214</b>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>		<b>11.504.915</b>	<b>11.203.893</b>

Gornja tablica predstavlja maksimalnu direktnu kreditnu izloženost Banke na dan 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2019. godine, prije uzimanja u obzir sredstva osiguranja ili nekog drugog oblika kreditnog osiguranja. Za imovinu, iznosi izloženosti koji su gore prikazani temelje se na neto vrijednosti, na način kako su iskazani u izvještaju o financijskom položaju. Kao što je gore prikazano, 60,82% ukupne maksimalne izloženosti proizlazi iz kredita i predujmova klijentima (2019.: 57,85%), dok se 5,23% odnosi na plasmane i kredite drugim bankama (2019.: 5,68%).

## **UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

### **KREDITNI RIZIK (nastavak)**

#### **KONCENTRACIJA KREDITNOG RIZIKA**

Koncentracija kreditnog rizika prati se po klijentima/drugim ugovornim stranama/grupi povezanih osoba, geografskim područjima i granama industrije.

#### **Koncentracija kreditnog rizika po klijentu**

Promatrajući iznos prihodujućih kredita i predujmova i izvanbilančnih stavki prema pravnim osobama (kako je definirano u Kreditnoj politici za Corporate i SME segment i Sklonosti preuzimanju rizika), 20 najvećih izloženosti čine 55,3% ukupnog iznosa prihodujućih kredita i predujmova i izvanbilančnih stavki, te je unutar definiranog limita. Na dan 31. prosinca 2020. godine najveća izloženost prema jednoj pravnoj osobi prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja iznosila je 172.207 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 165.888 tisuća kuna).

#### **Koncentracija kreditnog rizika po geografskim područjima**

Najveći dio kreditnog portfelja Banke koncentriran je u Republici Hrvatskoj (98,94% na dan 31. prosinca 2020.) s izuzećem banaka. Portfelj je proporcionalno raspodijeljen po županijama sukladno njihovom značaju i doprinosu u ukupnom ekonomskom rastu države. Zagrebačka županija i Grad Zagreb najvažnije su dvije županije, njihov udio u kreditnom portfelju Banke krajem 2020. godine bio je 41,94% (krajem 2019. godine: 43,36 %).



## UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## KREDITNI RIZIK (nastavak)

## Koncentracija kreditnog rizika

Banka ima diverzificiran kreditni portfelj koji pokriva različite grane industrije, s najvećom izloženosti prema stanovništvu, koja čini 61,73% (2019.: 60,66%) ukupnog kreditnog portfelja na kraju godine.

Koncentracija rizika po ekonomskim sektorima unutar kreditnog portfelja klijenata po bruto vrijednosti, prije umanjena vrijednosti, je sljedeća:

	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
Stanovništvo	4.542.199	61,73%	4.132.521	60,66%
Trgovina	644.719	8,76%	625.913	9,19%
Industrija	911.239	12,38%	787.573	11,56%
Projektno financiranje	278.550	3,79%	177.283	2,60%
Operacije s nekretninama i poslovne usluge	23.974	0,33%	42.715	0,63%
Transport. Skladištenje i komunikacije	62.616	0,85%	64.333	0,94%
Ostale usluge	894.424	12,16%	982.305	14,42%
	<b>7.357.721</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.812.643</b>	<b>100,00%</b>

## Koncentracija imovine i obveza

Na datum izvještavanja Banka je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske. Kako slijedi:

	Bilješke	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	5	1.225.562	1.670.923
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	472.984	662.954
Državne obveznice Republike Hrvatske	8,9	764.656	923.398
Kreditni i predujmovi Republici Hrvatskoj		161.386	188.971
Ostala imovina		2.293	2.306
Odgodena porezna imovina		28.742	40.664
		<b>2.655.623</b>	<b>3.348.216</b>
Izvanbilančne obveze		-	-

Na dan 31. prosinca 2020. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 25% ukupne imovine (2019.: 33%).

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine**

Pregled ukupne izloženosti prema kreditnoj kvaliteti i alokaciji u pojedine rizične kategorije uključuje sve izloženosti kreditnom riziku (kredit i predujmovi, plasmani i krediti drugim bankama, financijski instrumenti mjereni kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, izloženost prema Hrvatskoj narodnoj banci i ostalo):

U tisućama kuna	Izloženost 31.12.2020.		
	Ukupno	Bilanca	Izvanbilančne stavke
Bruto izloženost	11.706.179	10.799.845	906.335
Ispravak vrijednosti	(374.785)	(361.205)	(13.553)
Neto izloženost	11.331.422	10.438.639	892.782

Banka za upravljanje kreditnom kvalitetom financijske imovine koristi interne kreditne ocjene.

Sustav kreditne ocjene Banke čini 4 skupine. Sukladno bonitetu klijenata:

Kategorija rizika	Interna ocjena	Opis
Niska	1-12	kljenti s najboljim bonitetom
Srednja	13-18	kljenti sa srednjim bonitetom
Visoka	19-25	kljenti sa slabim bonitetom
Status neispunjavanja obveza	26	kljenti koji se nalaze u statusu neispunjavanja obveza

Svaka kategorija rizika dalje se dijeli na podskupine (što čini 26 klasa internih kreditnih ocjena). Rizičnu skupinu niske kategorije mogu postići samo kljenti s najboljim bonitetom.

U donjoj tablici dan je pregled kreditne kvalitete (iskazane kroz kategorije rizika) po kategorijama financijske imovine (kredit i predujmovi kljentima, plasmani i krediti drugim bankama, vrijednosnice raspoložive za prodaju i izvanbilančne stavke). U tablici su zasebno iskazani dospjeli iznosi (uključeni u ukupni iznos izloženosti).

Analiza portfelja po kategorijama financijske imovine pokazuje da se značajan dio financijske imovine odnosi na kredite i predujmove od stanovništva (45,39% izloženosti) i pravnih osoba (26,57% izloženosti).

Analiza kreditne kvalitete portfelja pokazuje da se većina kljenata može smatrati kljentima dobrog boniteta (89,23% kljenata u niskoj i srednjoj kategoriji rizika).

Na dan 31. prosinca 2020. godine ukupna dospjela potraživanja (za koje nije formirano umanjenje vrijednosti) činila su 7,78% ukupne izloženosti Banke (31. prosinca 2019.: 7,78%). Od ukupnog kreditnog portfelja 7,27% (31. prosinca 2019.: 7,78%) se odnosilo na dospjela potraživanja fizičkih osoba i obrta, a 0,50% (31. prosinca 2019.: 0,75%) se odnosilo na dospjela potraživanja pravnih osoba i sličnih organizacija.



UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku, i dužničkih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ako nije izričito navedeno, iznosi u tablici prikazuju bruto knjigovodstvene iznose.

U tisućama kuna	2020.					2019.	
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Izvanbilančne stavke	Ukupno	Ukupno
Nizak kreditni rizik	6.527.690	44.728	1.055	-	413.295	6.986.768	4.271.941
Srednji kreditni rizik	2.863.090	231.984	2.026	-	442.000	3.539.100	4.769.205
Visok kreditni rizik	242.235	357.074	24.911	-	21.556	645.776	643.058
Status neispunjavanja obveza	-	-	325.054	-	1.911	326.965	783.326
Bez interne kreditne ocjene	164.823	14.758	417	-	27.573	207.571	6.442
<b>Bruto izloženost</b>	<b>9.797.838</b>	<b>648.544</b>	<b>353.463</b>	<b>-</b>	<b>906.335</b>	<b>11.706.180</b>	<b>10.473.972</b>
Ispravak vrijednosti	(82.231)	(65.604)	(213.370)	-	(13.553)	(374.758)	(712.490)
<b>Neto izloženost</b>	<b>9.715.606</b>	<b>582.940</b>	<b>140.093</b>	<b>-</b>	<b>892.782</b>	<b>11.331.422</b>	<b>9.761.482</b>

Banka prati koncentraciju kreditnog rizika prema sektoru i kategoriji rizika. Sljedeća tablica prikazuje izloženost financijskih instrumenata za koje se ispravak vrijednosti računa u iznosu jednakom 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku.

U tisućama kuna	2020.					
	Kreditni i predujmovikreditnim institucijama	Kreditni državni i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Financijska imovina po FVOSD	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1
Nizak kreditni rizik	943.491	1.734.815	3.078.688	770.685	410.289	6.937.968
Srednji kreditni rizik	31.738	-	2.831.352	-	429.672	3.292.762
Visok kreditni rizik	-	-	242.235	-	15.598	257.833
Status neispunjavanja obveza	-	-	11	-	-	11
Bez interne kreditne ocjene	-	101.925	62.898	-	27.573	192.396
<b>Bruto izloženost</b>	<b>975.229</b>	<b>1.836.740</b>	<b>6.215.184</b>	<b>770.685</b>	<b>883.132</b>	<b>10.680.970</b>
Ispravak vrijednosti	(56)	(700)	(80.779)	(696)	(11.726)	(93.957)
<b>Neto izloženost</b>	<b>975.173</b>	<b>1.836.040</b>	<b>6.134.405</b>	<b>769.989</b>	<b>871.406</b>	<b>10.587.013</b>

## UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## KREDITNI RIZIK (nastavak)

## Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine (nastavak)

U tisućama kuna	2019.					
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Potraživanja od kupaca i financijska imovina FVOSD	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1
Nizak kreditni rizik	774.263	2.505.474	807.376	790.385	152.747	5.030.245
Srednji kreditni rizik	7.457	-	4.795.568	-	433.408	5.236.433
Visok kreditni rizik	-	-	143.775	-	8.192	151.967
Status neispunjavanja obveza	-	-	-	-	-	-
Bez interne kreditne ocjene	19	-	205	-	30	254
<b>Bruto izloženost</b>	<b>781.739</b>	<b>2.505.574</b>	<b>5.746.924</b>	<b>790.385</b>	<b>594.377</b>	<b>10.418.899</b>
Ispravak vrijednosti	(15)	(967)	(76.096)	(42)	(6.954)	(84.074)
<b>Neto izloženost</b>	<b>781.724</b>	<b>2.504.507</b>	<b>5.670.828</b>	<b>790.343</b>	<b>587.423</b>	<b>10.334.825</b>

Sljedeća tablica prikazuje knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i izloženosti izvanbilančnih stavki za koje se umanjene vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te je riječ o financijskim instrumentima za koje se razina kreditnog rizika značajno povećala od početnog priznavanja, ali još nisu u statusu neispunjenja obveza.

U tisućama kuna	2020.				
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2
Nizak kreditni rizik	-	-	44.728	2.990	47.718
Srednji kreditni rizik	1.353	-	230.632	12.281	244.265
Visok kreditni rizik	4	-	357.070	5.873	362.946
Bez interne kreditne ocjene	26	-	14.732	-	14.758
<b>Bruto izloženost</b>	<b>1.383</b>	<b>-</b>	<b>647.161</b>	<b>21.143</b>	<b>669.687</b>
Ispravak vrijednosti	(12)	-	(65.592)	(993)	(66.597)
<b>Neto izloženost</b>	<b>1.370</b>	<b>-</b>	<b>581.569</b>	<b>20.150</b>	<b>603.090</b>



UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine (nastavak)

U tisućama kuna	2019.				
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2
Nizak kreditni rizik	9	15	10.986	642	11.652
Srednji kreditni rizik	13	-	182.033	8.474	190.520
Visok kreditni rizik	-	-	389.952	2.360	392.312
Bez interne kreditne ocjene	105	-	868	-	973
<b>Bruto izloženost</b>	<b>127</b>	<b>15</b>	<b>583.839</b>	<b>11.476</b>	<b>595.457</b>
Ispravak vrijednosti	(2)	-	(57.868)	(231)	(58.101)
<b>Neto izloženost</b>	<b>125</b>	<b>15</b>	<b>525.971</b>	<b>11.245</b>	<b>537.356</b>

Sljedeća tablica prikazuje knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i izloženosti izvanbilančnih stavki za koje se umanjene vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te je riječ o financijskim instrumentima koji se nalaze u status neispunjenja obveza na izvještajni datum.

U tisućama kuna	2020.				
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3
Nizak kreditni rizik	-	-	1.055	16	1.071
Srednji kreditni rizik	-	-	2.026	47	2.073
Visok kreditni rizik	-	-	24.911	85	24.997
Status neispunjavanja obveza	-	-	325.054	1.911	326.966
Bez interne kreditne ocjene	-	-	417	-	417
<b>Bruto izloženost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>353,463</b>	<b>2,060</b>	<b>355,523</b>
Ispravak vrijednosti	-	-	(213,370)	(834)	(214,204)
<b>Neto izloženost</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140,093</b>	<b>1,225</b>	<b>141,319</b>

## UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## KREDITNI RIZIK (nastavak)

## Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine (nastavak)

U tisućama kuna	2019.				Ukupno
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	
	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3
Nizak kreditni rizik	-	-	1.689	7	1.696
Srednji kreditni rizik	-	-	1.445	14	1.459
Visok kreditni rizik	-	-	14.620	48	14.668
Status neispunjavanja obveza	-	-	280.038	1.232	281.270
Bez interne kreditne ocjene	-	-	515	-	515
<b>Bruto izloženost</b>	-	-	<b>298.307</b>	<b>1.301</b>	<b>299.608</b>
Ispravak vrijednosti	-	-	(197.527)	(522)	(198.049)
<b>Neto izloženost</b>	-	-	<b>100.780</b>	<b>799</b>	<b>101.559</b>

Na dan 31. prosinca 2020. godine Banka nema stečenu ili kreiranu problematičnu financijsku imovinu (POCI).



**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

Sljedeća tablica, koja prikazuje analizu kreditnog rizika internim kreditnim ocjenama, temelji se na informacijama koje Banka koristi za upravljačke svrhe te se razlikuje od klasifikacije u ostatku financijskih izvještaja.

	Kategorija rizika – niska	Kategorija rizika – srednja	Kategorija rizika – visoka	Status neispunjav anja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
<b>31. prosinca 2020.</b>								
Kredit i predumovi klijentima								
- pravne osobe i slične organizacije	494.592	1.787.789	119.162	77.085	179.956	2.658.584	7(a)	50.469
- stanovništvo i obrtnici	2.482.757	1.306.371	505.050	247.980	41	4.542.199	7(a)	727.616
- ostali	153.998	2.940	-	-	-	156.938	7(a)	2
Plasmani i krediti drugim bankama	939.061	33.121	-	-	-	972.182	6	-
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	770.685	-	-	-	-	770.685	9	-
Izvanbilančne stavke	413.295	442.000	21.556	1.911	27.573	906.335		-
	<b>5.254.388</b>	<b>3.572.221</b>	<b>645.768</b>	<b>326.976</b>	<b>207.570</b>	<b>10.006.923</b>		<b>778.087</b>
<b>31. prosinca 2019.</b>								
Kredit i predumovi klijentima								
- pravne osobe i slične organizacije	389.709	2.072.919	134.150	79.104	1.242	2.677.124	7(a)	67.008
- stanovništvo i obrtnici	613.516	2.903.536	414.198	200.929	228	4.132.407	7(a)	631.551
- ostali	352	2.602	-	7	152	3.113	7(a)	4
Plasmani i krediti drugim bankama	762.518	7.349	-	-	28	769.895	6	6
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	790.385	141	-	-	-	790.526	9	-
Izvanbilančne stavke	153.409	441.888	10.654	1.232	30	607.213		-
	<b>2.709.889</b>	<b>5.428.435</b>	<b>559.002</b>	<b>281.272</b>	<b>1.680</b>	<b>8.980.278</b>		<b>698.563</b>

Ukupan iznos financijske imovine koja je dospjela a nije joj bila umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila je 778.087 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 698.563 tisuća kuna).

UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

**Analiza ročne strukture dospjelih potraživanja po kojima nije provedeno umanjenje vrijednosti, po kategorijama financijske imovine**

U donjoj tablici prikazana je ročna struktura dospjelih potraživanja (isključujući kredite za koje je provedeno umanjenje vrijednosti) po kategorijama financijske imovine. Prikazani iznosi uključuju ukupne dospjele izloženosti sukladno najvećem kašnjenju u otplati po svakoj partiji. Na dan 31. prosinca 2020. godine najveći dio, 93,51% dospjelih potraživanja odnosio se na stanovništvo i ostale osobe (31. prosinca 2019.: 90,41%), a preostali dio od 6,49% (31. prosinca 2019.: 9,59 %) odnosio se na pravne osobe i ostale.

<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>Manje od 30 dana</b>	<b>31 do 90 dana</b>	<b>91 do 365 dana</b>	<b>Više od 365 dana</b>	<b>Ukupno</b>
Dospjela potraživanja od:					
- pravnih osoba	35.143	15.165	159	3	50.469
- stanovništva	622.720	93.745	10.832	319	727.616
- ostalih	2	-	-	0	2
	<b>657.865</b>	<b>108.910</b>	<b>10.991</b>	<b>322</b>	<b>778.087</b>

<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>Manje od 30 dana</b>	<b>31 do 90 dana</b>	<b>91 do 365 dana</b>	<b>Više od 365 dana</b>	<b>Ukupno</b>
Dospjela potraživanja od:					
- pravnih osoba	65.386	1.618	4	-	67.008
- stanovništva	527.941	94.120	9.117	373	631.551
- ostalih	4	-	-	-	4
	<b>593.331</b>	<b>95.738</b>	<b>9.121</b>	<b>373</b>	<b>698.563</b>



---

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**FORBEARANCE IZLOŽENOST**

Kako bi osigurali provedbu načela Banke, propisane su interne kreditne politike koje utvrđuju posebne zahtjeve vezane uz restrukturiranje. Navedene interne politike revidirane su i usklađene EBA-inim zahtjevima za izvještavanje o *forbearance* i izloženostima koje su u status neispunjavanja obveza (Uredba br. 575/2013).

Izloženost je klasificirana kao *forborne* ako se dogodila modifikacija postojećeg ugovora uzrokovana postojećim ili procijenjenim financijskim poteškoćama koje dovode do ugroza ispunjenja financijskih obveza.

Utvrđivanje *forborne* izloženosti provodi se na razini transakcije te se procjenjuju isključivo ako je došlo do modifikacije. Stoga se izloženosti bez modifikacija ne procjenjuju budući da nikakva mjera relevantna za *forbearance* nije primjenjiva.

Iniciranje aktivacije *forborne* mjere moguća je od strane Banke ili klijenta. Mjere poput smanjenja kamatne stope, produljenja roka otplate kredita ili otpisa potraživanja klasificiraju se kao *forborne* izloženost.

Vrste *forborne* izloženosti:

- *Forborne* izloženost u statusu ispunjavanja obveza;
- *Forborne* izloženost u statusu neispunjavanja obveza.

Izloženost je klasificirana kao *forborne* u statusu ispunjavanja obveza u sljedećim slučajevima:

- Izloženost je u trenutku odobravanja *forborne* mjere bila klasificirana u statusu ispunjavanja obveza
- *Forborne* mjera nije utjecala na reklasifikaciju izloženosti u status neispunjavanja obveza
- *Forborne* izloženosti su izašle iz statusa neispunjavanja obveza

Gubitak statusa *forborne* moguć je uz ispunjenje sljedećih kriterija:

- Izloženost je u statusu ispunjenja obveza;
- Istekao je probni rok od 2 godine od ulaska *forborne* izloženosti u status ispunjavanja obveza;
- Izvršena su redovita plaćanja značajnog iznosa glavnice ili kamate za polovicu probnog razdoblja;
- Izloženost nema dane kašnjenja veće od 30 na kraju probnog razdoblja.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

FORBEARANCE IZLOŽENOST (nastavak)

U sljedećoj tablici prikazane su *forborne* izloženosti Banke na dan 31. prosinca 2020.:

<i>Forbearance status na dan 31. prosinca 2020.</i>			
U tisućama kuna	Bruto izloženost s <i>forborne</i> mjerama	<i>Forborne</i> izloženost u statusu ispunjavanja obveza	<i>Forborne</i> izloženost u statusu neispunjavanja obveza
Kreditni i predujmovi	203.940	91.855	112.085

<i>Forbearance status na dan 31. prosinca 2019.</i>			
U tisućama kuna	Bruto izloženost s <i>forborne</i> mjerama	<i>Forborne</i> izloženost u statusu ispunjavanja obveza	<i>Forborne</i> izloženost u statusu neispunjavanja obveza
Kreditni i predujmovi	196.391	96.859	99.533



---

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**PORTFELJ U STATUSU NEISPUNJENJA OBVEZA / NPL**

Kvaliteta kreditnog portfelja je osigurana povremenim pregledima i redovitim procesom monitoringa, čiji je cilj: The monitoring process is aimed at:

- identifikacija mogućih uzroka i potencijalnih prijetnji koje mogu utjecati na klijenta;
- poduzimanje radnji u sprječavanju pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja;
- maksimizacija vjerojatnosti oporavka imovine Banke.

Rani indikatori rizika su važan dio upravljanja rizicima s ciljem izbjegavanja ili umanjenja mogućih gubitaka za Banku. Što se ranije identificiraju mogući negativni događaji te što su rješenja dosljednije provedena, veće su mogućnosti uspješnog restrukturiranja.

Ako se u procesu monitoriranja klijenta pojave naznake dužnikove nesposobnosti u ispunjenju obveza, kredit se delegira odjelu Restrukturiranja rizika.

Tablica prikazuje izloženosti u statusu neispunjavanja obveza 2020. godine u odnosu na 2019. godinu:

U tisućama kuna	Ukupna izloženost	
	31.12.2020	31.12.2019
Portfelj u statusu neispunjenja obveza	353.463	298.307

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**KREDITNI RIZIK (nastavak)**

**INSTRUMENTI OSIGURANJA**

Banka razlikuje tri osnovne kategorije instrumenata osiguranja:

- prvoklasni instrumenti osiguranja – visoko likvidni i kratkoročno utrživi (npr. depoziti, nekretnine, bankovne garancije itd.).
- adekvatni instrumenti osiguranja u vidu nekretnina i pokretnina i
- ostali instrumenti osiguranja (npr. ovršna izjava o zapljeni plaće).

Banka kontinuirano prati tržišnu vrijednost instrumenata osiguranja.

Fer tržišnu vrijednost nekretnina kao instrumenata osiguranja na trenutnom neaktivnom tržištu teško je procijeniti s visokom razinom sigurnosti.

**Izloženost kreditnom riziku i pokrivenost instrumentima osiguranja po kategorijama rizičnosti**

U donjoj tablici prikazana je podjela izloženosti kreditnom riziku kroz skupine internih kreditnih ocjena i udjeli neosiguranog dijela izloženosti (izloženosti koje nisu pokrivena prvoklasnim instrumentima osiguranja).

	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti
Kategorija rizika – niska	5.254.388	82,96%	2.709.889	83,43%
Kategorija rizika – srednja	3.572.221	62,62%	5.428.435	73,02%
Kategorija rizika – visoka	645.768	72,91%	559.002	77,32%
Status neispunjavanja obveza	326.976	73,76%	281.271	74,26%
Bez interne kreditne ocjene	207.570	71,90%	1.680	100,00%
<b>Ukupno</b>	<b>10.006.923</b>	<b>74,76%</b>	<b>8.980.277</b>	<b>76,47%</b>

UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

KREDITNI RIZIK (nastavak)

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Sberbank d.d. koristi sporazume o netiranju i ugovore za kredite uz financijsko osiguranje kao sredstvo smanjenja kreditnog rizika. Navedeni instrumenti predstavljaju mogućnost neto podmirenja svih ugovora u slučaju neispunjavanja obveza bilo koje ugovorne strane. Kod derivata su iznosi imovine i obveza koji bi bili predmet prijeboja kao rezultat glavnog ugovora o prijeboju prikazani u stupcu Financijski instrumenti. Obilježje kredita uz financijsko osiguranje je istovremeno ugovaranje prodaje i kupnje vrijednosnih papira po unaprijed dogovorenoj cijeni i vremenu. Time se osigurava da vrijednosni papir ostane kod vjerovnika kao sredstvo osiguranja u slučaju da dužnik ne ispuni svoju obvezu. Učinci prijeboja po kreditima uz financijsko osiguranje prikazuju se u stupcu Nenovčana sredstva osiguranja primljena/dana. Sredstvo osiguranja predstavlja tržišnu vrijednost prenesenog vrijednosnog papira. Međutim ukoliko tržišna vrijednost sredstva osiguranja premašuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja/obveze kredita uz financijsko osiguranje tada se iznos zadržava na razini knjigovodstvene vrijednosti.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31. prosinca 2020.

Financijska imovina koja je predmetom sporazuma o netiranju

	Bruto iznos financijske imovine	Financijski instrumenti	Primljena novčana sredstva osiguranja	Primljena nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	2.676	-	24.584	-	27.261
<b>Ukupno</b>	<b>2.676</b>	<b>-</b>	<b>24.584</b>	<b>-</b>	<b>27.261</b>

Financijske obveze koje su predmetom sporazuma o netiranju

	Bruto iznos financijskih obveza	Financijski instrumenti	Dana novčana sredstva osiguranja	Dana nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	(2.456)	-	(5.276)	-	(7.732)
Primljeni repo krediti/Kredit uz financijsko osiguranje	271.258	-	-	(394.550)	(121.824)
<b>Ukupno</b>	<b>268.802</b>	<b>-</b>	<b>(5.276)</b>	<b>(394.550)</b>	<b>(129.556)</b>



## UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

## KREDITNI RIZIK (nastavak)

## Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (nastavak)

31. prosinca 2019.

Financijska imovina koja je predmetom sporazuma o netiranju	Bruto iznos financijske imovine	Primljena novčana sredstva osiguranja	Primljena nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	2.042	25.850	-	27.892
<b>Ukupno</b>	<b>2.042</b>	<b>25.850</b>	<b>-</b>	<b>27.892</b>

Financijske obveze koje su predmetom sporazuma o netiranju	Bruto iznos financijskih obveza	Dana novčana sredstva osiguranja	Dana nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja
Derivati	(2,292)	(1,935)	-	(4,227)
Primljeni repo krediti/Kredit uz financijsko osiguranje	258.475	-	(271.619)	(13.144)
<b>Ukupno</b>	<b>256.183</b>	<b>(1,935)</b>	<b>(271.619)</b>	<b>(17.371)</b>

---

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**RIZIK LIKVIDNOSTI**

Likvidnost odnosno sposobnost financiranja povećanja aktive i pravovremenog ispunjavanja obveza presudna je za kontinuiranu održivost i opstojnost Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje definiranje strategije za upravljanje ovom vrstom rizika na razini Banke, te omogućavanje učinkovitog praćenja razine likvidnosti za Upravu i viši menadžment, te implementaciju adekvatnog procesa za mjerenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti.

Banka ima pristup raznolikim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita građana i pravnih osoba, primljene kredite i dionički kapital. To povećava fleksibilnost izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta financiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obveza s različitim dospeljima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka usklađuje svoje poslovanje s obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađenosti imovine i obveza te limitima i ciljanim pokazateljima likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući zadovoljenje svih potreba njezinih klijenata.

Banka je izradila i redovito održava Pravilnik o upravljanju likvidnosti u kriznim situacijama u kojem su detaljno identificirani rani indikatori kriznih situacija, te odgovornosti i aktivnosti koje treba poduzeti u takvim slučajevima.

Kratkoročna likvidnost se prati na dnevnoj bazi. Odjel Upravljanje tržišnim rizicima je uspostavio proces mjerenja, praćenja i izvještavanja kratkoročne likvidnosti prema zahtjevima HNB-a, kao i prema zahtjevima propisanim internim politikama.

Banka dnevno izračunava i mjesečno izvještava o ispunjenju zahtjeva o likvidnosnoj pokrivenosti (LCR). Izračun se temelji na Delegiranoj uredbi komisije (EU) 2015/61, te Uredbi (EU) 575/2013.

LCR je kratkoročni likvidnosni pokazatelj koji osigurava da banka posjeduje adekvatnu zalihu visoko likvidne, lako utržive imovine, koja se u slučaju potrebe može brzo i bez većih gubitaka konvertirati u gotovinu, te u razdoblju od 30 dana financirati sve planirane i neplanirane novčane tokove.

LCR limit za Sberbank d.d. iznosi 100%. Banka je tijekom 2020. godine bila usklađena s navedenim limitom.

Likvidnosna pozicija Banke se također prati kroz procjenu potencijalnih učinaka specifičnih događaja i/ili promjene više financijskih faktora na likvidnost banke. U obzir se uzima unutarnje stanje kreditne institucije i vanjski faktori specifični za Banku.

Izračun se temelji na dvotjednom izvještaju likvidnosti koji pored ugovorenih stavki sadrži i projekcije likvidnosnih pozicija. Projekcije se dobivaju iz pojedinih poslovnih područja kao rezultat aktualnih poslovnih aktivnosti, te budžetiranih vrijednosti.

**UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)**

Provode se testiranja tri stresna scenarija:

- 1) **Scenarij krize Banke** (narušen ugled Banke – istovremeno je stanje na tržištu stabilno);
- 2) **Scenarij krize tržišta** (poremećaji na tržištu (smanjena likvidnost) – istovremeno je situacija u Banci stabilna);
- 3) **Kombinirani scenarij** (kombinacija dvaju navedenih scenarija).

Scenariji se implementiraju primjenom korektivnih faktora na određene pozicije, nakon čega se izračunava kumulativna neusklađenost likvidnosti koja se prezentira kao kumulativ razlike priljeva i odljeva u svakom vremenskom razredu. Dobivenoj krivulji pribraja se visoko likvidna imovina (likvidnosna pričuva) koju čine gotovina, depoziti kod HNB-a, vrijednosni papiri, te raspoloživa obvezujuća linija Grupe. Razdoblje preživljavanja je razdoblje u kojem je Banka u stanju podmirivati svoje obveze bez dodatnih intervencija u strukturi aktive/pasive.

Sljedeća tablica prikazuje rezultate stres testa za 2020. i 2019. godinu:

**31. prosinca 2020.**

Scenarij	Pokazatelj	Do 5 dana	Od 5 dana do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci
<b>Kriza Banke</b>	Neusklađenost likvidnosti s likv.	1.719.277	1.467.902	396.630	(391.317)	(1.355.171)
<b>Kriza tržišta</b>	Pričuvom u milijunima HRK	1.671.790	1.490.105	619.137	114.703	(514.177)
<b>Kombinirani</b>		1.543.111	1.201.740	91.779	(788.349)	(1.848.414)

**31. prosinca 2019.**

Scenarij	Pokazatelj	Do 5 dana	Od 5 dana do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci
<b>Scenarij Banke</b>	Neusklađenost likvidnosti s likv.	2.404.326	2.515.486	1.590.346	552.781	(646.710)
<b>Kriza tržišta</b>	Pričuvom u milijunima HRK	2.417.328	2.628.083	1.919.593	1.149.463	408.867
<b>Kombinirani</b>		2.236.770	2.295.830	1.328.678	205.528	(1.097.212)

**Dugoročna likvidnost** se prati kroz ročnu strukturu imovine i obveza Banke koja se analizira kroz podatke korištene za izračun NSFR-a (zahtjev za stabilnim izvorima financiranja). Izračun se temelji na Uredbi (EU) br. 575/2013, a dizajniran je za poboljšanje srednjoročne i dugoročne likvidnosti tako da ograničava mogućnost kratkoročnog financiranja, te potiče poboljšanje ročne strukture aktive i pasive. Interni limit za NSFR postavljen je na 106%.



UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

RIZIK LIKVIDNOSTI (nastavak)

Analiza financijskih obveza

U donjoj tablici iskazana je ročna struktura nediskontiranih financijskih obveza Banke, pri čemu su uzeti u obzir najkraći mogući datumi dospijeca navedenih obveza. Financijske obveze bez ugovorenog dospijeca se smatraju financijskim obvezama na zahtjev.

2020.

Obveze

U milijunima kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	32.000	442.000	165.000	-	-	639.000
Depoziti klijenata	3.833.000	732.000	2.730.000	462.000	293.000	8.050.000
Posudbe	-	14.000	64.000	365.000	316.000	759.000
Obveze za najam	-	3.000	10.000	24.000	50.000	87.000
	3.865.000	1.191.000	2.969.000	851.000	659.000	9.535.000

2019.

Obveze

U milijunima kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	17.000	411.000	721.000	-	-	1.149.000
Depoziti klijenata	3.245.000	789.000	2.709.000	614.000	331.000	7.688.000
Posudbe	-	50.000	80.000	281.000	197.000	608.000
Obveze za najam	-	3.000	10.000	27.000	59.000	99.000
	3.262.000	1.253.000	3.520.000	922.000	587.000	9.445.000

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijeca potencijalnih obveza Banke:

2020.

U milijunima kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Garancije	391.260	-	-	-	-	391.260
Akreditivi	-	10.036	2.784	-	-	12.820
Neiskorišteni krediti	488.702	-	-	-	-	488.702
<b>Ukupno na 31. prosinca 2020.</b>	<b>879.962</b>	<b>10.036</b>	<b>2.784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>892.782</b>

2019.

U milijunima kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Garancije	355.836	-	-	-	-	355.836
Akreditivi	-	1.896	1.652	-	-	3.549
Neiskorišteni krediti	240.121	-	-	-	-	240.121
<b>Ukupno na 31. prosinca 2019.</b>	<b>595.957</b>	<b>1.896</b>	<b>1.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>599.506</b>

## **TRŽIŠNI RIZIK**

Tržišni rizik predstavlja rizik promjene fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskih instrumenata, uslijed promjena u tržišnim varijablama kao što su kamatne stope, tečaj i cijene dionica.

### **TRŽIŠNI RIZIK – KNJIGA TRGOVANJA**

Upravljanje tržišnim rizikom u knjizi trgovanja Banke temelji se na metodologiji koju je propisala Hrvatska narodna banka (HNB) i Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA), na smjernicama matične banke te na internim politikama.

Za svaku vrstu financijskih instrumenata u portfelju namijenjenom trgovanju definirani su odgovarajući limiti, ovisno o rizicima kojima su ti instrumenti izloženi.

Limiti volumena i limiti za maksimalne gubitke propisani su i predmet su dnevne kontrole.

Na kraju 2020. godine u knjigu trgovanja uključeni su valutni forward ugovori, valutni swap ugovori i državne obveznice.

Kapitalni zahtjev za izloženosti prema tržišnom riziku u knjizi trgovanja se izračunava na temelju metodologije propisane Uredbom (EU) br. 575/2013.

### **TRŽIŠNI RIZIK – BANKOVNA KNJIGA**

Tržišni rizici u bankovnoj knjizi uključuju valutni rizik, rizik promjene kamatne stope i rizik promjene cijene dionica (rizik promjene cijene dionica u bankovnoj je knjizi zanemariv).

#### **Rizik promjene kamatne stope**

Rizik promjene kamatne stope predstavlja izloženost Banke nepovoljnom kretanju kamatnih stopa. U bankarstvu je prihvaćanje ove vrste rizika uobičajeno, međutim, previsoka razina takvog rizika može predstavljati veliku prijetnju po prihode i kapitalnu osnovicu Banke. Primarni oblik rizika promjene kamatne stope jest rizik ročne neusklađenosti koji proizlazi iz razlika u dospeljima kod stavaka imovine, obveza i vanbilance s fiksnom kamatnom stopom te razlike u datumu sljedeće promjene kamatne stope kod stavaka s promjenjivom kamatnom stopom, čija je promjena vezana uz referentnu kamatnu stopu. Upravljanje rizikom promjene kamatne stope u okviru Basela II koordinirano je na razini Grupe i temeljeno na SAP aplikaciji koja omogućava mjerenje navedenog rizika te detaljnu analizu izloženosti Banke riziku promjene kamatne stope.

SBHR je u okviru projekta Grupe proveo sveobuhvatan učinak Benchmark reforme. Reforma u SBEU grupi, uključujući SBHR, može se smatrati umjerenom jer se veći dio izloženosti referentnim kamatnim stopama odnosi na referentne vrijednosti koje nisu predmet zamjene zbog usklađenosti s BMR (EURIBOR, CZK PRIBOR i HUF BUBOR). Iako proizvodi povezani s EURIBOR-om predstavljaju najveću izloženost na razini SBEU Grupe, ne očekuje se da će uvođenje hibridne EURIBOR metodologije imati značajan utjecaj, budući da nije potrebno re-ugovaranje postojećih ugovora, a utjecaj na IT sustave i interne procese je minimalan. Što se tiče tranzicije EONIA - ESTER, očekuje se samo mali ukupni utjecaj zbog činjenice da se EONIA ne navodi ni u jednom SBEU proizvodu i koristi se samo za izračun kamata na primljene / dane kolaterale prema sporazumu ISDA / CSA. Unatoč činjenici da korišteni lokalni referentni podaci (HRK ZIBOR i HRK NRS) nisu BMR, administraciju HRK ZIBOR-a i HRK NRS preuzela je Hrvatska narodna banka, što je osiguralo usklađenost s BMR-om.

UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

TRŽIŠNI RIZIK – BANKOVNA KNJIGA (nastavak)

**Osjetljivost na promjenu kamatnih stopa**

Osjetljivost zarade na rizik promjene kamatne stope odnosi se na efekt projiciranih promjena kamatne stope na neto kamatni prihod u godini dana. U donjoj tablici iskazana je osjetljivost neto kamatnog prihoda Banke u slučaju promjene kamatnih stopa za  $\pm 200$  baznih bodova za EUR i ostale valute te 250 baznih bodova za HRK.

2020.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		U tisućama kuna		U tisućama kuna
HRK	+250	5.284	-250	(5.284)
EUR	+200	6.884	-200	(6.884)
Ostale	+200	281	-200	(281)
2019				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		U tisućama kuna		U tisućama kuna
HRK	+200	2.731	-200	(2.731)
EUR	+200	8.700	-200	(8.700)
Ostale	+200	440	-200	(440)

Kako bi se izračunao efekt na neto kamatni prihod, kamatno osjetljiva imovina i obveze se klasificiraju na sljedeći način:

- imovina i obveze s fiksnom kamatnom stopom prema dospijeću;
- imovina i obveze s varijabilnom kamatnom stopom prema datumima promjene kamatne stope;
- imovina i obveze s kamatnom stopom čije dospijeće ili datum ponovnog utvrđivanja kamate nije poznato, alocirani su u vremenske razrede sukladno pretpostavkama koje se temelje na povijesnim podacima i specifičnostima tržišta.

**Rizik promjene tečaja (valutni rizik)**

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja.

Banka upravlja rizikom promjene tečaja kroz postavljanje limita za valutnu izloženost i praćenje izloženosti u odnosu na te limite.

Prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, izloženost valutnom riziku se kontrolira redovito za cijelu bilancu i vanbilancu denominiranu u ili vezanu uz strane valute.

Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u strane valute ili vezanih uz strane valute, usklađujući redovno poslovanje prema kretanjima na tržištu.



UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

TRŽIŠNI RIZIK – BANKOVNA KNJIGA (nastavak)

Rizik promjene tečaja (valutni rizik) (nastavak)

	31 Prosinac 2020				31 Prosinac 2019
	HRK	EUR	Ostalo	Ukupno	
<b>Imovina</b>					
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.807.306	88.427	4.357	1.900.090	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	15.006	803.115	154.061	972.182	769.895
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	68.510	91.431	-	159.941	221.736
Kredit i predujmovi klijentima	2.422.185	4.555.896	19.687	6.997.768	6.481.403
Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	389.439	381.246	-	770.685	790.526
<b>Ukupno imovina</b>	<b>4.702.446</b>	<b>5.920.115</b>	<b>178.105</b>	<b>10.800.666</b>	<b>10.784.680</b>
<b>Obveze</b>					
Depoziti banaka	128.394	509.842	0	638.236	1.145.472
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.456	0	0	2.456	2.292
Depoziti klijenata	3.210.222	4.623.264	176.430	8.009.916	7.638.881
Posudbe	683.161	56.104	0	739.265	587.352
Podređene obveze	0	203.640	0	203.640	201.106
<b>Ukupno obveze</b>	<b>4.024.233</b>	<b>5.392.850</b>	<b>176.430</b>	<b>9.593.513</b>	<b>9.575.104</b>

Osjetljivost na promjenu tečaja

Osjetljivost na valutni rizik se izračunava kao nepovoljan efekt promjene u tečaju na ukupnu izloženost.

U donjoj tablici iskazane su strane valute prema kojima je Banka značajno izložena te ukupan efekt promjene tečaja tih valuta na račun dobiti i gubitka.

31. prosinca 2020.			31. prosinca 2019.		
	Promjena tečaja	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)		Promjena tečaja	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)
EUR	5%	(6.579)	EUR	5%	(11.450)

UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM

Operativni rizik obuhvaća rizik od gubitaka nastalih kao posljedica neadekvatnih ili grešaka internih procesa (procedura), djelatnika, sustava ili vanjskih događaja uključujući pravni rizik. Banka kontinuirano poboljšava sustav upravljanja operativnim rizikom sukladno Basel II i III okviru, propisima lokalnih regulatora i pravilima Grupe.

Godišnje revidiranje internih dokumenata za upravljanje operativnim rizicima je redovno provedeno.

### **UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM (NASTAVAK)**

Analiza operativnih rizika (Samoprocjena operativnih rizika i kontrola) provodi se u Banci na godišnjoj bazi, čime su prepoznati potencijalno najrizičniji procesi s aspekta operativnog rizika te su isti podvrgnuti dubljoj analizi i po potrebi definirane su dodatne kontrole i mjere za smanjenje rizika. Gdje se to pokazalo potrebnim, Banka je implementirala dodatne kontrole i mjere za ublažavanje i smanjenje rizika. Metodologija za analize scenarija revidirana je na razini grupe i implementirana u Banci. Analize scenarija koristimo za prepoznavanje rijetkih materijalno značajnih rizika (uključujući potencijalne rizike koji se nisu dogodili) i nedostatke sustava kontrole (razvoj mjera za ublažavanje rizika). Analize scenarije provode se godišnje s mogućnošću ad-hoc analiza scenarija.

Sukladno smjernicama Grupe, Banka vrši procjenu rizika za nove produkte Banke.

Dodatno se ulaže trud u podizanje svijesti o operativnim rizicima općenito kroz edukacije i također kao dio redovnih internih edukacija novih djelatnika. Implementirali smo novi kanal edukacije za operativne rizike – „on-line OpRisk testing“. Edukacije provodi odjel Upravljanja operativnim rizicima.

Događaji uzrokovani operativnim rizikom bez obzira da li su rezultirali gubitkom za Banku prikupljaju se u OpRisk bazi. Na osnovu tih podataka definiraju se dodatne moguće mjere/kontrole za smanjenje operativnih rizika. Implementirane su promjene u procesu prikupljanja događaja nastalih od operativnog rizika i izvješćivanje o tim događajima kako bi bili u skladu s grupnom metodologijom. Banka je uspostavila i redovito održava sustav ranog upozoravanja - Ključni pokazatelji rizika (Key Risk Indicators - KRI) koji je razvijen na nivou Grupe. Ključni pokazatelji rizika implementiraju se i upravljaju u bazi podataka OpRisk, koji su uključeni u izvješćima o operativnom riziku.

U 2020. godini Banka je nastavila s revidiranjem i poboljšanjem sustava internih kontrola (temeljen na internim aktima Grupe i propisima HNB-a). Banka razlikuje operativne kontrole (svakodnevne) i managerske (kontrole kojima se provjerava izvršavanje operativnih kontrola). Izvršavanje managerskih kontrola prati se kroz OpRisk bazu. te se mjesečno o tome izvještava Odbor za upravljanje rizicima Banke.

Banka redovito revidira kvalitetu eksternaliziranih usluga u cilju kvalitetnog upravljanja rizikom proizašlim iz eksternalizacije pojedinih aktivnosti. Banka redovito informira HNB o namjeri eksternalizacije materijalno značajnih aktivnosti Banke (sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a). Upravljanje prijevarama kao i sve aktivnosti vezane za prijave uspostavljeno je pod upravljanjem operativnim rizikom te su sve aktivnosti nastavljene tijekom 2020. Izračun kapitalnog zahtjeva za operativne rizike se provodi jednom godišnje (standardizirani pristup sukladno Basel II regulativi), a o rezultatima se informira matica i HNB.

### **OBAVIJESTI O ZAŠTITI OKOLIŠA**

U svojem poslovanju Banka dosljedno i ustrajno poduzima sve mjere potrebne za zaštitu okoliša i svoje djelovanje obavlja tako da niti na koji način ne šteti okolišu. Banka sustavno prati sve promjene u ovom području i svoje aktivnosti prilagođava tim promjenama.

U zaštiti okoliša Banka vodi brigu o vlastitim aktivnostima, ali i o aktivnostima svojih klijenata, pa u projektima koje financijski prati obraća posebnu pozornost i na mjere za zaštitu okoliša.

### **OBAVIJEST O STJECANJU VLASTITIH DIONICA**

U razdoblju na koje se odnosi ovo Izvješće Banka nije stjecala vlastite dionice i ne posjeduje vlastite dionice.



## OČEKIVANI RAST BANKE U BUDUĆNOSTI

Grupacija Sberbank Europe definirala je strateške poslovne prioritete do 2023. godine, na kojima i Sberbank Hrvatska gradi vlastitu strategiju kojom će se omogućiti daljnji rast i razvoj Banke, sa ciljem jačanja njezine ukupne pozicije na hrvatskom bankarskom tržištu.

Poslovni model Sberbank temelji se na pet strateških stupova:

### I. Osnaživanje profitabilnosti, sa fokusom na:

- povećanju marže/visokoprofitabilnim proizvodima i poslovima;
- samoodrživosti, sa stabilnom bazom financiranja, povećanjem depozita i bazom primarnih klijenata;
- povećanju transakcijskih poslova, cross-selling potencijala i prihoda od naknada i provizija;
- optimalnoj raspodjeli kapitala i povećanju povrata na kapital.

### II. Rast poslovanja s klijentima, sa fokusom na:

- ciljane proizvode i kombinaciju kanala prodaje, sa ciljem povećanja broja klijenata i volumena portfelja;
- povećanje razine i kvalitete usluge;
- unaprjeđenje procesa i korisničkog iskustva, poticanje izvrsnosti u odnosu prema klijentima i jačanje aktivnosti zadržavanja postojećih klijenata; proširenje prodajnih kanala;
- proširenje suradnje sa poslovnim partnerima;
- inovativni proizvodi i izražena prepoznatljivost brenda.

### III. Moderna digitalna banka, sa fokusom na:

- implementaciji platformi za digitalno bankarstvo i digitalnoj transformaciji;
- transformaciji kartičnog poslovanja;
- jednostavnom i ugodnom korisničkom iskustvu za klijenta;
- optimizaciji informatičkih sustava i pojednostavljenju informatičke infrastrukture.

### IV. Efikasna banka, sa fokusom na:

- automatizaciji procesa i robotizaciji;
- upravljanju poslovnim procesima;
- potencijalima za optimizaciju troškova, uklj. projekte povećanja učinkovitosti u poslovnoj mreži i bespapirnom poslovanju.

### V. Zaposlenici/organizacija, sa fokusom, na:

- prepoznavanju i upravljanju najtalentiranijim zaposlenicima;
- zadržavanju kvalitetnih zaposlenika; kreiranju dugoročnih planova nasljeđivanja za određene, ključne pozicije u Banci;
- razvoju i jačanju ključnih kompetencija zaposlenika;
- povećanju angažmana zaposlenika.

Zajednički preduvjet za ostvarenje strateških stupova jest upravljanje rizicima, sa fokusom na unaprjeđenju strategija učinkovitosti u naplati, na sklonosti riziku i na optimizaciji troškova rizika.

Iako se Banka i dalje prilagođava novoj stvarnosti koja je posljedica trenutne krize, glavni strateški cilj i dalje je poboljšanje operativne učinkovitosti.

Kako je banka univerzalna banka s naglaskom na poslovanje s građanima i malim i srednje velikim poduzetnicima, definirani su sljedeći strateški prioritete po poslovnim područjima:



**Poslovanje s građanima**

- razvoj suvremenih rješenja za digitalno bankarstvo;
- učinkovito i konkurentno upravljanje proizvodima - inovativni proizvodi i komunikacija;
- daljnje jačanje i konsolidiranje tržišne pozicije brenda Sberbank;
- povećanje efikasnosti u prodajnoj mreži, ali i u odjelima administracije i podrške: Operativni poslovi i Naplata;
- povećanje razine zadovoljstva klijenata;
- daljnji razvoj poslovnih partnerstva i povećanje prodajnih rezultata kroz poslovne suradnje s partnerima Banke.

**Mali i srednji poduzetnici (SME)**

- intenziviranje aktivnosti akvizicije klijenata;
- brzi poslovni procesi i standardizacija: brzo donošenje odluka i klijentu transparentni procesi;
- izvrsnost usluge;
- povećanje broja primarnih klijenata i cross-selling aktivnosti/iskorištavanje postojećih potencijala (share of wallet).

**Poslovanje s pravnim osobama (Corporate)**

- proširenje suradnje s postojećim klijentima (značajnije iskorištavanje postojećih potencijala (share of wallet) u segmentu financiranja i transakcija plaćanja);
- visoko-kvalitetna razine usluge & bliski odnos sa klijentima
- transakcije u segmentu Financiranja trgovine i faktoringa

Ti će ciljevi biti podržavani i aktivnostima sektora **Financijskih tržišta (Global Markets)** koje će biti fokusirane na povećanje prodajnih aktivnosti, posebice u prodaji derivativnih proizvoda, istodobno zadržavajući tržišne udjele na domaćem međubankovnom tržištu.

U fokusu će biti održavanje kvalitetne rizične strukture klijenata i portfelja, a temeljem Bančine Strategije upravljanja rizicima kojom se osigurava da se svi značajni rizici u koje Banka ulazi kroz tekuće i planirane poslovne aktivnosti prepoznaju već u ranoj fazi i da se tim rizicima učinkovito upravlja, kako bi se osigurao odgovarajući povrat usklađen sa rizikom.

**Uprava:**

 Csaba Soós


Predsjednik Uprave

Igor Repin



Član Uprave

Roberto Bitunjac

  
Član Uprave