Izvješće o poslovanju

za zainteresiranu javnost

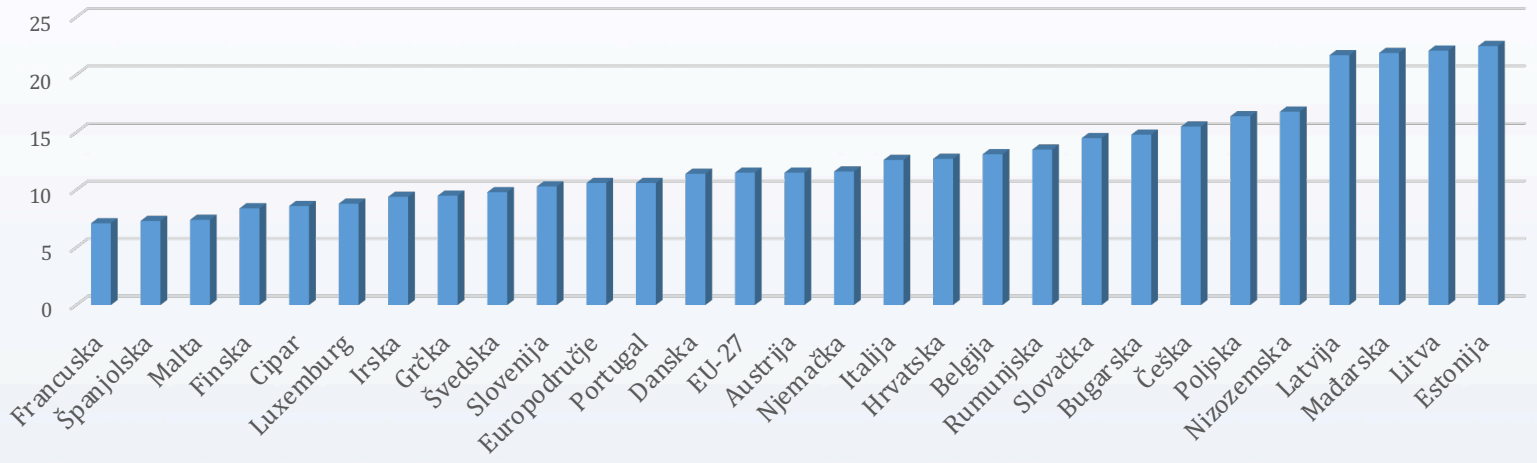
Agram Banka

Zagreb, prosinac 2022.

1. OKRUŽENJE

Agram Banka

Godišnja inflacija, listopad 2022.



Izvor: Eurostat

Prosječna stopa inflacije zemalja europodručja za prvih 10 mjeseci 2022. godine iznosila je 10,6% godišnje, dok je prosječna stopa inflacije unutar Europske unije iznosila 11,5% godišnje.

Stopa inflacije za prvih 10 mjeseci 2022. godine u Republici Hrvatskoj iznosila je 12,7%, što je, ako promatramo zemlje iz okruženja značajno više od Slovenije (stopa inflacije 10,3%) ali i značajno niže u odnosu na Mađarsku (stopa inflacije 21,9%).

Velike razlike u stopama inflacije između zemalja članica EU osobito su posljedica različite regulative prijenosa cijena energenata na krajnje kupce, različitih intenziteta fiskalnih intervencija, specifičnosti nacionalnih gospodarstava, ali i manjeg ili većeg valutnog rizika (izvan ili unutar eurozone).

Ipak ključnim generatorima infacije možemo detektirati rast cijena energenata te nedostatak radne snage ili komponenata za industrijsku proizvodnju.

Inflacija u EU veća je nego u SAD-u te se očekuje daljnji rast kamatnih stopa. Europska centralna banka de facto slijedi u postupanju FED-a, no s 4 mjeseca zaostatka.

Prema predviđanju vodećih hvatskih ekonomskih analitičara, očekuje se stoga tehnička recesija (2 kvartala pada realnog BDP-a) u 4. kvartalu 2022. godine te 1. kvartalu 2023. godine a potom spori oporavak, što će dovesti konvergencije stope inflacije prema ciljanih 2% na kraju 2023. godine te posljedično i kraj ciklusa rasta kamatnih stopa.

Pregled makroekonomskih pokazatelja (RH)

Opis	2018.	2019.	2020.	2021.	2022. F
BDP u mio EUR	52.718	55.604	50.224	57.232	66.707
BDP, % promjene	2,9	3,5	-8,1	10,2	5,8
BDP per capita	12.896	13.678	12.408	14.718	17.241
Osobna potrošnja, % promjene	3,3	4,0	-5,3	10,1	5,3
Javna potrošnja, % promjene	2,5	3,3	4,1	3,1	3,3
Investicije u fiksni kapital, % promjene	3,8	9,8	-6,1	7,6	6,4
Izvoz (robe i usluge), % promjene	3,7	6,8	-22,7	33,3	15,7
Uvoz (robe i usluge), % promjene	7,5	6,5	-12,3	14,7	22,4
Industrijska proizvodnja, % promjene	0,6	-2,7	-3,4	6,7	2,5
Anketna stopa nezaposlenosti	8,4	6,6	7,5	7,6	6,1
Stopa inflacije u %	1,5	0,8	0,1	2,6	10,6
Saldo proračuna opće države u % BDP-a	0,2	0,2	-7,3	-2,9	-2,0
Saldo tekućeg rn. platne bilance u % BDP-a	1,9	3,0	-0,1	3,4	2,1
Inozemni dug u % BDP-a	80,8	72,4	79,8	77,9	69,3
Javni dug u % BDP-a	73,3	71,1	87,3	79,8	70,5
Tečaj EUR/HRK av.	7,41	7,41	7,53	7,52	-

Izvor: HNB

Prognoze (RH)

Europska komisija daje sljedeće predviđanje za Republiku Hrvatsku.

Očekivana stopa inflacije na godišnjem nivou za 2023. godinu iznosi 6,5%.

Ne očekuju se promjene na tržištu rada, odnosno očekuje se nastavak pada stope nezaposlenostih u 2024. godini. Naime, očekuje se razboritost u postupanju poslodavaca čak i u situaciji očekivane tehničke recesije koji će biti skloniji koristiti unutarnje rezerve za podmirenje viših troškova zaposlenih nego li ići u otpuštanje pa ponovno zapošljavanje kvalificirane radne snage protekom kratkog vremena.

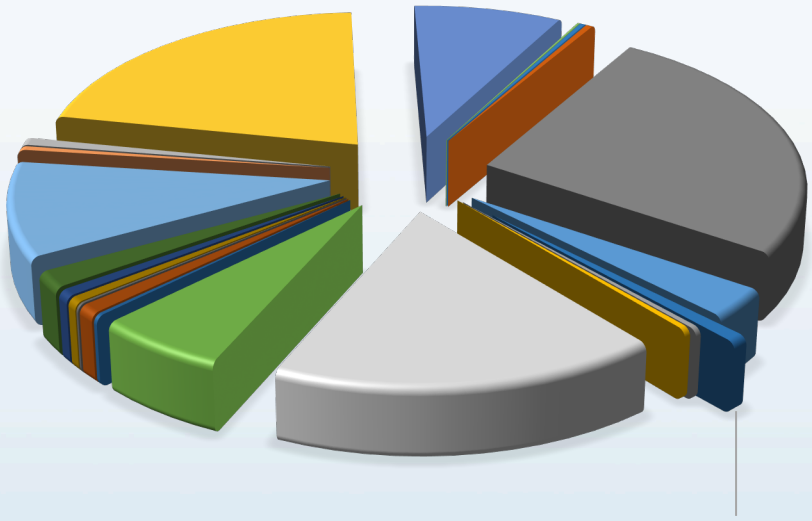
U 2023. godini se očekuje značajno korištenje EU sredstava, do visine oko 4,8 milijardi eur ili oko 7% BDP-a, što će u slučaju Republike Hrvatske uz benefite ulaska u eurozonu te schengenski prostor (efekti koji neće imati druge zemlje članice) imati dodatni amortizacijski efekat na recesijske prijetnje.

Fiskalne projekcije Europske komisije su u najvećoj mjeri u skladu s projekcijama vlade (planira se blago povećanje deficita opće države na 2,3% BDP-a što će javni dug spustiti ispod 70% BDP-a).

Očekuje se vrlo mali deficit na tekućem računu platne bilance.

Pokazatelj	2021.	2022.	2023.	2024.
BDP, % promjene	13,1	6,0	1,0	1,7
Stopa inflacije u %	2,7	10,1	6,5	2,3
Stopa nezaposlenosti u %	7,6	6,3	6,3	5,9
Saldo proračuna opće države u % BDP-a	-2,6	-1,6	-2,4	-2,7
Javni dug u % BDP-a	78,4	70,0	67,2	68,0
Saldo tekućeg rn platne bilance u % BDP-a	3,2	0,2	-0,6	-0,8

Imovina hrvatskih banaka na dan 30.09.2022. godine iznosila je 551,4 milijardu kuna



Agram banka d.d.

Izvor: Hrvatska narodna banka

Bankarsko tržište Republike Hrvatske je iznimno koncentrirarno tržište na kojemu je udio (mjereno kriterijem aktive) prve četiri najveće banke 75% dok je tržišni udio prvih 9 banaka u visini od čak 94%.

Tržišni rast tekućeg razdoblja (2022. godina) je snažan, u visini od preko 10%, s ostvarenom dobiti od preko 5 milijardi kuna, Prinos na imovinu sustava (ROA) se povećao na 1,3% dok je prinos na kapital (ROE) narastao na 10,2%.

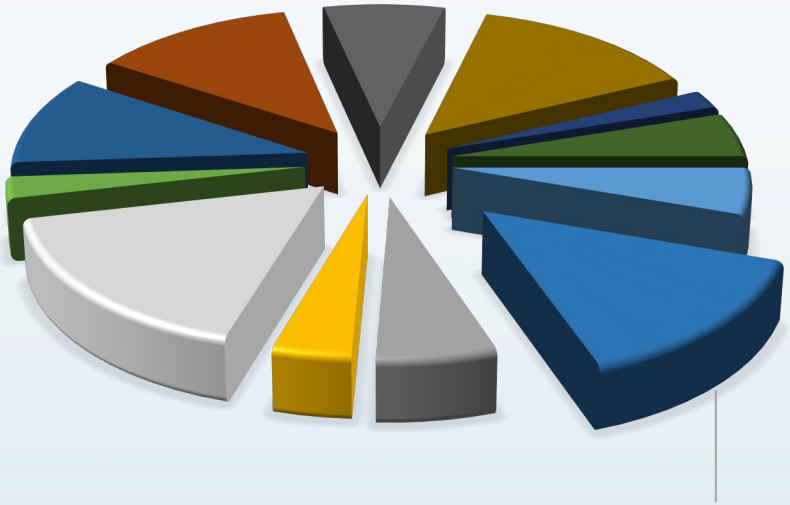
Sustav bilježi daljnje smanjenje udjela NPL plasmana u ukupnom portfelju (pri čemu je smanjenje rezultat pada udjela NPL i u portfelju kredita nefinancijskim društvima i u potfelju kredita kućanstvima) te na dan 30.09.2022. godine isti iznosi 3,3%.

Prethodno ostvarenje dijelom je efekt i rasta ukupnih kredita i predujmova koji je iznosio čak 9%.

Stopa ukupnoga kapitala bankovnog sustava smanjila se u odnosu na kraj 2021. godine, s 25,9% na 24,0% što je i dalje obilježje visoko kapitaliziranog sustava (značajno više od propisanog minimuma od 8%).

Likvidnost sustava kreditnih institucija mjerena koeficijentom likvidnosne pokrivenosti (LCR) te je prosječni LCR na koncu trećeg kvartala iznosio 198,8%.

Imovina malih hrvatskih banaka na dan 30.09.2022. godine iznosila je 30,7 milijardi kuna



Agram banka d.d.

Izvor: Hrvatska narodna banka

Upravo je hiperlikvidnost čitljiva iz LCR pokazatelja jedna od osnovnih značajki hrvatskog bankarskog sektora dulje vrijeme.

U takvim okolnostima kamatna stopa na depozite stanovništvu (koji predstavljaju primarni izvor) ostala je gotovo nepromijenjena, dok su kamate na depozite poduzeća blago porasle.

Trendovi u kreditnom poslovanju jesu takvi da krediti stanovništvu rastu stabilno po stopi od 5% godišnje (pri čemu samo stambeni krediti bilježe značajniji rast od oko 10% na godišnjoj razini) dok krediti poduzećima u 2022. godini snažno rastu.

Za razliku od građana koji nisu skloni financirati potrošnju kreditima, rast korporativne potražnje za kreditima direktno koreliramo s toliko spominjanom stopom inflacije (financira se obrtni kapital namijenjen za financiranje zaliha, pokriće izrazirog poskupljenja troškova proizvodnje ili samo nastojanja zaduživanja uz aktualne povoljnije uvjete od očekivanih).

Iako se trendom ne trebaju smatrati aktivnosti vezane uz projekt, obzirom na opseg istoga, prikladnim smatramo navesti i aktivnosti koje Banke provode vezano uz pristupanje Hrvatske u euro područje. Navedeno će u skorijem razdoblju imati značajnog utjecaja na poslovanje mijenjajući u velikome ponudu proizvoda i usluga hrvatskih banaka.

Regulatorni okvir

Pripremne radnje vezane uz ulazak u eurozonu podrazumijevaju i prilagodbu regulatornog okvira koji regulira poslovanje banaka.

U kontekstu prethodno navedenog osobito mislimo na sljedeće donesene akte:

1. ***Nacionalni plan zamjene hrvatkse kune eurom od 28.12.2020. godine (NN 146/2020)***

2. ***Odluka o objavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 22.07.2022. godine (NN 85/2022) te***

3. ***Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 15.07.2022. godine (NN 57/2022).***

Odredbama ovih akata detaljno su opisani postupci koji prethode ili slijede trenutak uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj te se osim na banke odnose i na sve ostale gospodarske subjekte te potrošače.

Definiran je datum 01.01.2023. godine kao datum s kojim euro postaje zakonsko sredstvo plaćanja pri čemu je utvrđeni tečaj konverzije kune u euro u visini 1 euro = 7,53450 kuna.

Uz navedene akte u postupku je (u različitim fazama) donošenje velikog broja podzakonskih akata, pravilnika i uredbi.

Usklađujući se sa odredbama pozitivnih propisa, Banka je uložila velike napore kako bi osigurala zakonito poslovanje, a što među ostalim podrazumijeva programske prilagodbe na dvojno iskazivanje cijena (produkcijski rad od 05.09.2022. godine, a uključuje značajne izmjene programske podrške u okviru internetskog i mobilnog bankarstva, izmjene tarifa, izgleda i obuhvata izvoda, otplatnih planova, sadržaja potvrda i slično).

Nadalje, Banka je aktivni sudionik predopskrbnog lanca te je svojim klijentima pravnim i fizičkim osobama (i neklijentima fizičkim osobama) omogućila zakonom predviđenu predopskrbu novčanicama i kovanicama euro odnosno početnim paketićima kovanica.

Banka je u okvirima zakonom predviđenog obavijestila sve klijente putem općenitih i individualnih obavijesti o svim bitnim činjenicama vezanih uz postupak prelaska na euro.

Recentno smo izradili veći broj internih akata (te je još jedan dio u izradi), a koje također prilagođavamo novim okolnostima poslovanja.

Kako je i navedeno, obzirom na činjenicu da se dio zakonski i podzakonskih akata i dalje nalazi u određenoj fazi donošenja, navedena činjenica nas upućuje kako ćemo i u skorom razdoblju koje je pred nama dodatno morati vršiti prilagodbe načina poslovanja (npr. Zakonu o kreditnim institucijama, Zakonu o potrošačkom kreditiranju, Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranju terorizma, Zakonu o deviznom poslovanju i slično).

Izabrani pokazatelji poslovanja RH banaka

R. Br.	Banka	Imovina 30.06.2022. u 000 HRK	Udio u %	Dobit ili gubitak tekuće godine u 000 HRK	Stopa osnovnog kapitala (%)	Stopa ukupnog kapitala (%)	Regulatorni kapital u HRK
1	Addiko Bank d.d.	17.130.963	3,11	89.373	32,76	34,74	2.964.634
2	Agram banka d.d.	4.454.955	0,81	36.756	15,86	18,12	428.502
3	Banka Kovanica d.d.	1.615.290	0,29	20.496	15,38	16,43	163.083
4	Croatia banka d.d.	1.824.234	0,33	12.593	15,75	15,75	110.569
5	Erste&Steiermärkische Bank d.d.	97.553.533	17,69	1.065.112	18,74	19,47	8.440.074
6	Hrvatska poštanska banka d.d.	33.282.533	6,04	126.352	22,27	22,27	2.440.539
7	Imex banka d.d.	1.200.074	0,22	1.939	16,22	16,35	113.883
8	Istarska kreditna banka Umag d.d.	5.171.694	0,94	49.079	17,03	17,05	371.297
9	J&T banka d.d.	750.749	0,14	-10.148	25,63	27,57	117.314
10	Karlovačka banka d.d.	3.167.625	0,57	45.409	19,34	19,45	231.960
11	KentBank d.d.	3.788.063	0,69	23.164	15,88	15,88	380.545
12	Nova hrvatska banka d.d.[1]	9.611.056	1,74	-52.232	14,00	16,70	1.223.429
13	OTP banka d.d.	54.993.134	9,97	662.723	18,30	19,60	6.806.899
14	Partner banka d.d.	2.254.417	0,41	11.679	17,90	17,90	264.316
15	Podravska banka d.d.	4.283.892	0,78	9.399	14,65	19,09	509.864
16	Privredna banka Zagreb d.d.	117.067.160	21,23	1.044.228	26,39	26,39	14.346.858
17	Raiffeisenbank Austria d.d.	46.294.980	8,40	275.508	20,23	20,90	4.740.538
18	Samoborska banka d.d.	643.249	0,12	13.981	21,30	21,30	53.817
19	Slatinska banka d.d.	1.546.076	0,28	7.252	16,11	16,11	152.611
20	Wüstenrot stambena štedionica d.d.	2.096.143	0,38	12.221	12,92	14,23	154.023
21	Zagrebačka banka d.d.	142.701.560	25,88	1.554.534	31,06	31,06	17.306.423
	Ukupno	**551.431.379**	**100,00**	**4.999.417**	**23,46**	**24,04**	**61.321.178**

Izvor: Hrvatska narodna banka

2. OSTVARENJA

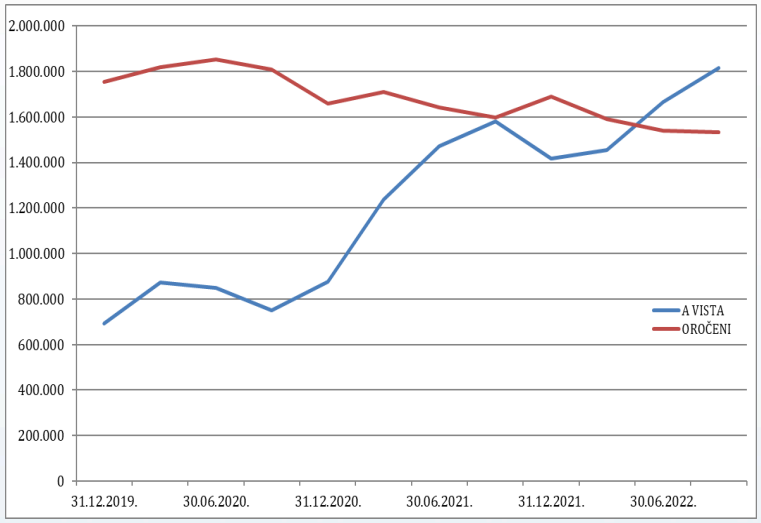
Kretanje odabranih pokazatelja poslovanja

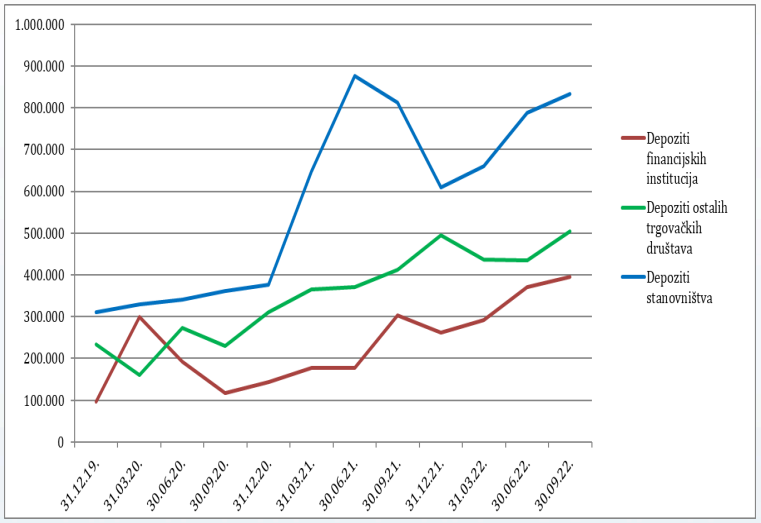
Pokazatelji	2022.										2021.			
	11.	10.	9.	8.	7.	6.	5.	4.	3.	2.	1.	12.	11.	10.	9.
Stopa redovnog osnovnog kapitala	16,48	15,62	15,83	16,26	16,50	17,89	17,03	17,33	18,21	17,09	18,34	18,84	18,90	19,48	19,51
Stopa ukupnog kapitala	18,82	17,88	18,08	18,46	18,78	20,38	19,54	19,89	20,84	19,69	20,99	21,52	21,61	22,29	22,33
Omjer financijske poluge	8,25	8,03	8,69	8,56	8,60	8,62	8,12	8,60	8,83	8,36	8,58	8,96	8,81	8,89	8,94
Koeficijent likvidnosne pokrivenosti	147,0	139,2	142,58	152,7	139,60	114,87	123,34	119,51	126,82	126,96	156,18	151,02	143,02	142,96	137,93
Stopa porasta loših plasmana u ukupnim plasmanima	-12,73	-12,28	-7,43	2,07	4,29	8,44	-3,90	2,13	4,59	-2,21	-3,76	-11,89	-27,60	-25,95	-26,48
Stopa pokrivenosti loših plasmana ispravcima vrijednosti	42,96	42,60	41,18	37,83	37,53	36,33	39,41	39,45	39,00	39,77	40,66	40,49	49,43	49,82	50,52
Stopa povrata na imovinu	1,21	1,14	1,12	1,12	1,15	1,15	1,21	1,20	1,26	2,21%	2,23%	1,02%	1,63%	1,62	1,58
Stopa povrata na kapital	12,00	11,63	11,39	11,11	11,38	11,45	12,07	11,39	11,92	20,80	21,00	9,24	14,63	14,62	14,31
Omjer operativnih troškova i prihoda	55,35	56,03	56,22	56,64	56,61	59,16	60,68	60,48	58,56	55,68	52,99	58,04	56,08	55,47	55,46

u HRK	30.09.2022.	30.09.2021.
Kamatni prihodi	85.344.583	89.308.432
Kamatni troškovi	10.700.224	14.116.471
Neto kamatni prihodi	74.644.359	75.191.960
Prihodi od p i n	26.964.645	23.752.083
Troškovi p i n	7.676.437	6.572.946
Neto prihod p i n	19.288.207	17.179.137
Neto ostali nekamatni prhiod	11.723.890	6.390.963
Neto nekamatni prihod	31.012.098	23.570.101
Operativna dobit	45.828.670	43.444.648
Troškovi ispravaka vrijednosti	1.004.422	-4.776.743
Dobit prije poreza	44.824.247	48.221.391

Poslovanje Banke je stabilno, održivo, efikasno te profitabilno uz stopu adekvatnosti kapitala značajno iznad zakonom utvrđenih limita.

Depoziti





Stanje a vista depozita na dan 30.09.2022. godine iznosi 1.816 milijuna kuna. Isti su povećani u odnosu na stanje 31.12.2021. godine za 398 milijuna kuna, odnosno 28%. Najzastupljeniji su a vista depoziti stanovništva koji iznose 833 milijuna kuna, tj. 46%, a zatim depoziti ostalih trgovačkih društava s učešćem od 28% odnosno 505 milijuna kuna. Depoziti financijskih institucija iznose 395 milijun kuna, te su povećani u odnosu na zadnji dan prethodne godine za 132 milijuna kuna.

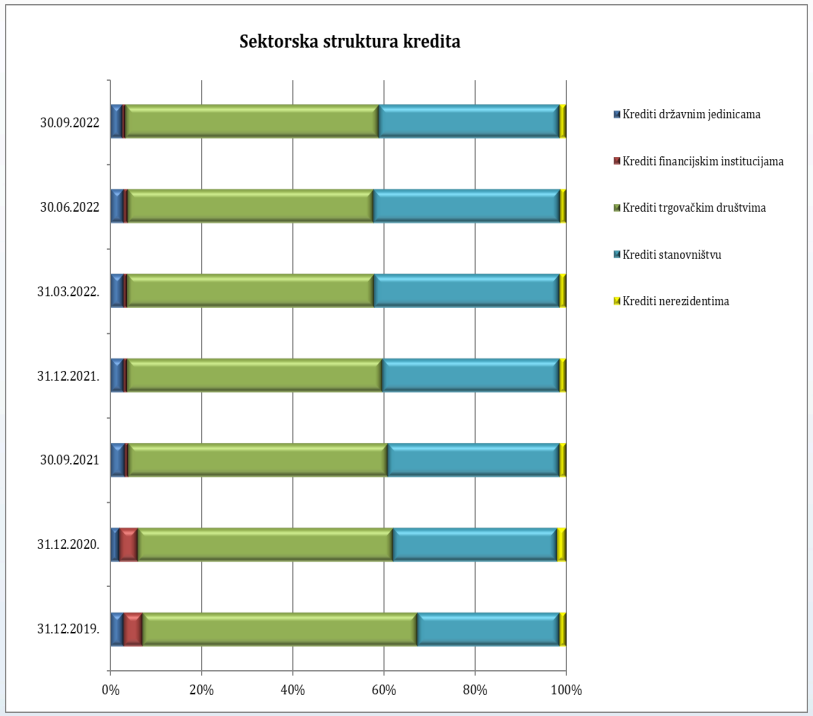
Neznatan pad bilježe a vista depoziti neprofitnih institucija u iznosu od 243 tisuće kuna, što predstavlja 4%. Najveći rast imaju depoziti državnih trgovačkih društava od 249%. Nominalno rast iznosi 8 milijuna kuna, budući da ovi depoziti imaju učešće od svega jedan 1% u ukupnoj strukturi depozita.

Ukupni oročeni depoziti na dan 30.09.2022. godine iznose 1.534.270 tisuća kuna. U odnosu na 31.12.2021. godine oročeni depoziti su smanjeni za 155 milijuna kuna.

Povećani su oročeni depoziti ostalih trgovačkih društava za 34 milijuna kuna, te depoziti financijskih institucija u iznosu od 10,5 milijuna kuna, a smanjeni su depoziti stanovništva u iznosu od 193,7 milijuna kuna, te depoziti neprofitnih institucija za 6 milijuna kuna.

Najzastupljeniji su oročeni depoziti stanovništva koji čine 72% ukupnih oročenih depozita i iznose 1.104.446 tisuća kuna. Depoziti ostalih trgovačkih društava sudjeluju sa 16% u ukupnim oročenim depozitima, a depoziti financijskih institucija čine 8% ukupnih oročenih depozita.

Krediti



Na dan 30.09.2022. godine je stanje kredita za 184 milijuna kuna veće nego na zadnji dan prethodne godine, i iznosi 2.340.726 tisuća kuna. Krediti su povećani za 8,55%.

Najveći porast bilježe krediti trgovačkim društvima i to za 95,6 milijuna kuna. Isti na zadnji dan promatranog razdoblja iznos 1.303.330 tisuća kuna.

Značajan je porast i kredita stanovništva, i to za 88,7 milijuna kuna, te isti na zadnji dan promatranog razdoblja iznose 927,4 milijuna.

Ostale kategorije kredita bilježe manji pad ili stagnaciju. Krediti državnim trgovačkim društvima i krediti financijskim institucijama bilježe pad od 2% odnosno 4%, međutim nominalno taj pad iznosi svega 1 milijun kuna, pa ga stoga ne smatramo značajnim.

U strukturi danih kredita, 56% otpada na kredite trgovačkim društvima, a 40% na kredite stanovništvu.

3. POSLOVNI MODEL

Značajke poslovnog modela

Agram banka d.d. obzirom na veličinu imovine, odnosno svojeg tržišnog udjela ne može biti u poziciji tržinog lidera koji bi svojim poslovnim modelom nametao ili mijenjao navike klijenata, no sigurno, opet zahvaljujući upravo toj istoj veličini te fleksibilnosti možemo biti izvrsni prepoznavatelji trendova i svojevrsni sljedbenici istih.

Iz ranije navedenih podataka zaključujemo kako postoji velika polarizacija na bankarskom tržištu Republike Hrvatske na velike i male kreditne institucije. Upravo u ovoj potonjoj skupini Agram banka d.d. predstavlja lidera peer grupe u većini promatranih performansi poslovanja.

U svojem poslovnom modelu zagovaramo maksimalnu kadrovsku efikasnost odnosno takve radne procese koji će biti popraćeni kvalitetnom informatičkom podrškom.

Smatramo kako smo postigli maksimum efikasnosti a uvjerenje za navedeno pronalazimo u svim pokazateljima poslovanja koje ima smisla promatrati na per capita principu.

Cost income ratio Agram banke d.d. je na razini značajno povoljnijoj u odnosu na prosjek usporedive skupine, odnosno na razini ostvarenja nekih banaka koji se nalaze u skupini velikih hrvatskih banaka. Ovo smatramo velikim uspjehom i dobrim pravcem u kojem trebamo nastaviti i dalje voditi poslovanje.

Ovako postavljeni model poslovanja očekivano rezultira i prihvatljivim (kontinuirano sve boljim) povratom na prosječnu aktivu (ROAA) te provratom na prosječni kapital (ROAE).

Banka će nastaviti poslovanje s ciljem očuvanja uloge vodeće banke u grupi malih hrvatskih banaka.

Banku ćemo nastaviti razvijati kao univerzalnu banku i u pogledu tipa klijenata s kojima poslujemo (pravne i fizičke osobe) i pogledu praćenja njihovih financijskih potreba. Banka nije i nema namjeru biti posebno usmjerena na određene tipove financiranja.

Nužni uvjet planiranog rasta aktive je daljnja disperzija i smanjenje apetita za rizikom uz osnaživanje vezanih kanala prodaje te rast udjela prihoda od prodaje niskorizičnih proizvoda.

U pogledu formiranih izloženosti Banka će se nastaviti rukovoditi načelom dobrog gospodarstvenika pravovremeno poduzimajući adekvatne mjere naplate te alocirajući u tom poslovnom području dovoljne resurse.

Smatramo kako u ovoj razvojnoj fazi prioritet u upravljanju Bankom nije na dodatnom širenju mreže poslovnica nego ćemo dostupnost tržištu osigurati daljnjom digitalizacijom poslovanja i oplemenjivanjem podrške u okviru internetskog i mobilnog bankarstva za fizičke i pravne osobe.

U konačnici, poslovanje ćemo nastaviti na način da je ono u potpunosti zakonito, stabilno te profitabilno na razinama koje nisu niže od prosjeka sustava i/ili usporedive skupine banaka.

Agram Banka

www.agrambanka.hr