

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU
J&T banke d.d. u 2021. godini

J&T BANKA

J&T banka d.d.
J&T Finance Group
tel. + 385 42 659 400
fax.+ 385 42 659 401
www.jtbanka.hr
e-mail: banka@jt.hr

SADRŽAJ

1. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR U RH U 2021. GODINI.....	2
2. KOMENTAR FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	12
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA J&T BANKE D.D.	13
3. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM	14
4. POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA	15
5. POSLOVANJE RIZNICE.....	16
6. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE	16
7. PREGLED RAZVOJA IT-A.....	17
8. ZAŠTITA OKOLIŠA.....	18
9. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE.....	18
10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI	18
11. UPRAVLJANJE RIZICIMA	21

1. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE I BANKARSKI SEKTOR U RH U 2021. GODINI

Kretanja u globalnom okruženju

Globalno se gospodarstvo u 2021. nastavilo oporavljati od krize izazvane pandemijom koronavirusa, no uz postupno usporavanje rasta zbog sve izraženijih poremećaja u globalnim lancima opskrbe. Brzina oporavka u pojedinim zemljama ovisila je ponajviše o mjerama ekonomske politike usmjerenima na ublažavanje posljedica pandemije, ali i uspješnosti obuzdavanja zaraze. Tako se upravo zahvaljujući vrlo strogoj kontroli širenja koronavirusa i snažnim fiskalnim potporama gospodarska aktivnost u Kini već početkom 2021. vratila na pretpandemijsku putanju, nakon čega se počela usporavati zbog poremećaja u lancima opskrbe i problema na tržištu nekretnina.

Oporavku razvijenih gospodarstava uvelike je pridonijelo cijepljenje stanovništva koje se intenziviralo u drugom tromjesečju, dok je u zemljama u razvoju oporavak bio sporiji. Osim negativnog utjecaja na globalnu industrijsku proizvodnju i potrošnju, poremećaji u lancima opskrbe pridonijeli su i snažnom porastu inflacije na globalnoj razini. Monetarna politika u većini zemalja ostala je izrazito akomodativna osiguravajući i dalje vrlo povoljne uvjete financiranja, no neke središnje banke počele su najavljivati bržu normalizaciju monetarne politike ili podizati kamatne stope kao odgovor na rastuće inflatorne pritiske.

U SAD-u je na početku 2021., zahvaljujući izdašnoj fiskalnoj potpori i uspješnom procjepljivanju stanovništva koje je potaknulo oporavak uslužnog sektora, nastavljen snažan rast, čime se gospodarska aktivnost vratila na pretkriznu razinu. Međutim, tijekom ljetnih mjeseci, kada su se problemi u globalnim lancima opskrbe dodatno intenzivirali, gospodarski rast zamjetno se usporio. Najviše se to ogledalo u smanjenju osobne potrošnje trajnih dobara i slabljenju robnog izvoza. Istodobno je investicijska aktivnost ostala razmjerno snažna, unatoč i dalje velikoj neizvjesnosti. Uvjeti na tržištu rada nastavili su se poboljšavati, pri čemu je stopa nezaposlenosti do kraja listopada snižena na 4,6% radne snage, što je još uvijek iznad pretkrizne razine.

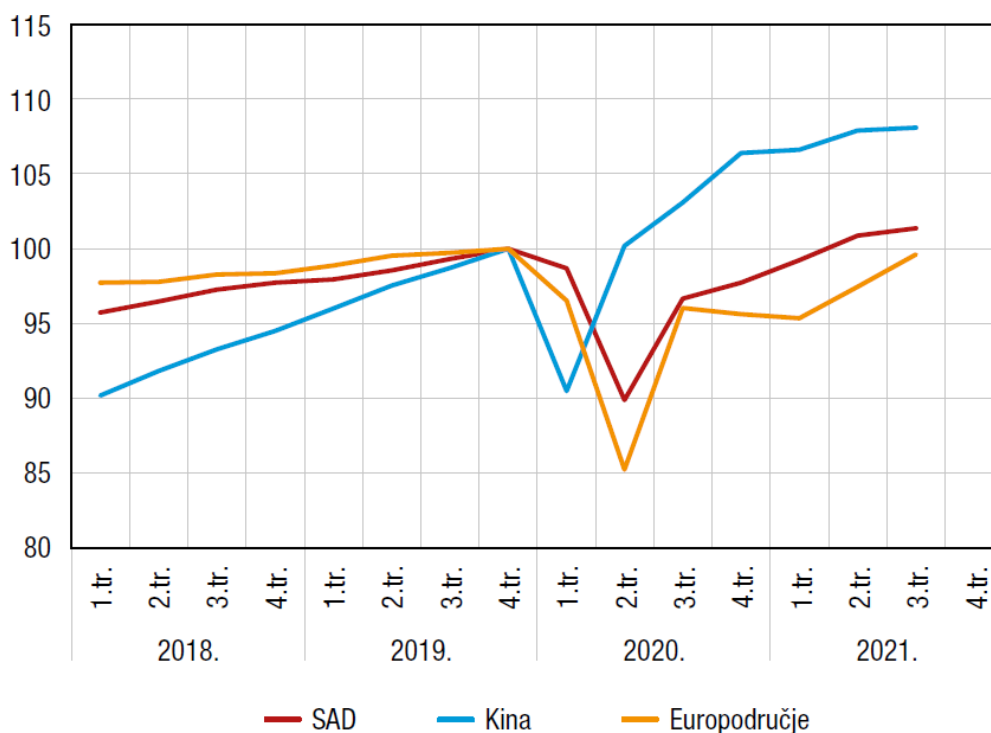
Poremećaji u globalnim lancima opskrbe praćeni rastom cijena energenata i sirovina pridonijeli su rastu inflacije u SAD-u s 1,4% u siječnju na 6,2% u listopadu 2021., što je najizraženije ubrzanje među velikim razvijenim zemljama.

Za razliku od SAD-a, intenzitet oporavka europodručja ubrao se u drugom i trećem tromjesečju 2021. (2,1%, odnosno 2,2%), a gospodarska aktivnost gotovo se vratila na pretkriznu razinu do kraja rujna. Dok je s jedne strane intenziviranje procesa cijepljenja stanovništva poticalo oporavak uslužnog sektora, s druge je strane nedostatak nekih važnih intermedijarnih dobara, posebice poluvodiča, uvelike ograničavao oporavak industrijske proizvodnje. Promatrano prema pojedinim članicama, znatan doprinos ubrzanju rasta u drugom i trećem tromjesečju uz Njemačku dale su i Italija i Francuska, zahvaljujući oporavku uslužnog sektora. Rani pokazatelji gospodarske aktivnosti upućuju na usporavanje rasta zbog sve raširenijih poteškoća u lancima opskrbe, ali i ponovnog razbuktavanja pandemije u mnogim europskim državama.

Svi najvažniji hrvatski vanjskotrgovinski partneri nastavili su s oporavkom gospodarske aktivnosti tijekom 2021., čemu je između ostaloga pridonijelo i znatno popravljanje epidemiološke situacije praćeno ublažavanjem mjera. Pritom se gospodarski oporavak nekih najvažnijih partnera u europodručju, poput Italije, Austrije i Njemačke, intenzivirao tek u drugom tromjesečju, dok je kod Slovenije rast bio razmjerno snažan već od početka godine. Što se tiče vanjskotrgovinskih partnera u

regiji jugoistočne Europe, ekonomska kretanja bila su još povoljnija ne samo zbog nešto blažih epidemioloških mjera već i zbog manje osjetljivosti na poremećaje u globalnim lancima opskrbe. U Srbiji je tako gospodarska aktivnost do kraja rujna 2021. premašila pretkriznu razinu, a druge su zemlje, posebno one ovisne o turizmu, i dalje znatno zaostajale u odnosu na razinu gospodarske aktivnosti ostvarenu prije krize.

Graf 1: Gospodarski rast odabranih tržišta



Izvori: Eurostat; BEA; NBS; MMF

Kretanja u RH

Gospodarska aktivnost

Oporavak gospodarstva u Hrvatskoj nakon kolapsa gospodarskih aktivnosti uzrokovanih COVID-19 pandemijom u 2020 godini, nastavio se tijekom 2021. godine s određenim usporavanjem krajem godine. Povoljna epidemiološka situacija tijekom trećeg tromjesečja ove godine i znatno manje restriktivne mjere za suzbijanje pandemije u odnosu na konkurentne zemlje pridonijele su iznimno dobrim gospodarskim ostvarenjima. Tekuća su kretanja pozitivno iznenadila, posebice kada je riječ o izvozu usluga i osobnoj potrošnji.

U 2021. nastavio se rast gospodarske aktivnosti, no slabijim intenzitetom u usporedbi s ostvarenjima iz prethodnog dijela godine. Pritom se industrijska proizvodnja povećala, dok su se realni promet od trgovine na malo i građevinska aktivnost zadržali na razini iz trećeg tromjesečja iste godine. Tijekom četvrtog tromjesečja 2021. nastavio se daljnji rast zaposlenosti i smanjenje broja nezaposlenih pa su

njihove vrijednosti krajem godine bile povoljnije u odnosu na razine prije izbijanja pandemije. Nastavio se ubrzavati i rast plaća.

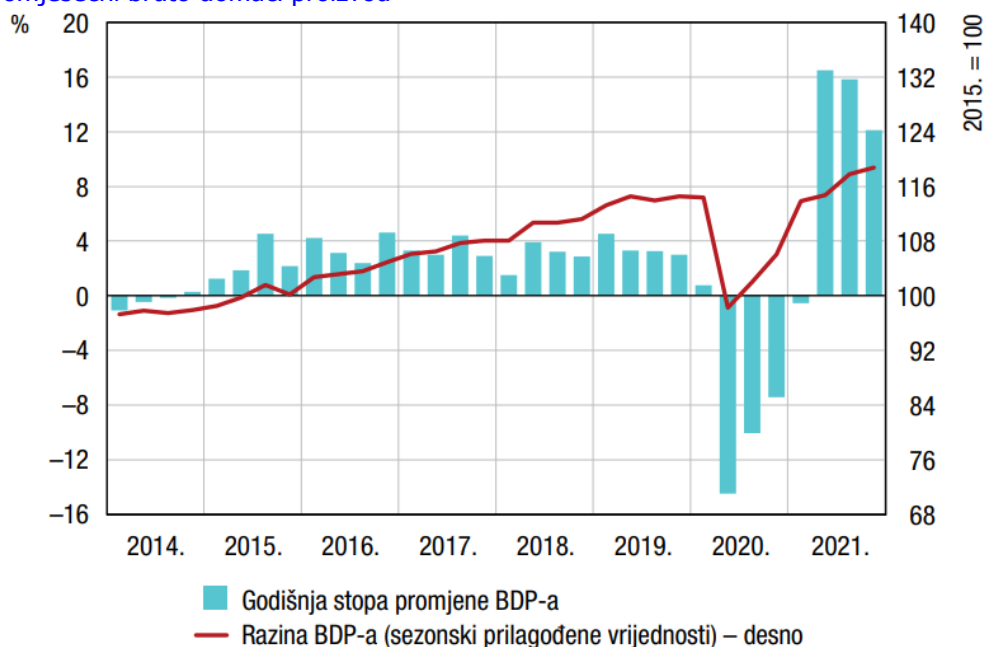
Ocjenjuje se da je inozemna potražnja glavni pokretač gospodarskog rasta u cijeloj 2021. Prema prvim rezultatima robne razmjene Republike Hrvatske s inozemstvom ukupni izvoz Republike Hrvatske u razdoblju I.- XII.2021. godine iznosio je 143,4 milijardi kuna. Istodobno je uvoz iznosio 212,5 milijardi kuna. Vanjsko-trgovinski deficit iznosio je 69,1 milijardi kuna. Pokrivenost uvoza izvozom bila je 69,1% (Priopćenje DZS).

Tijekom pandemije monetarni agregati su značajno porasli, ponajviše zbog povećanja depozita u bankama i povećanja deviznih pričuva. Depoziti u bankama porasli su više od 11% na godišnjoj razini i dosegli su gotovo 375 milijardi kuna. Najveći dio rasta ostvaren je kroz transakcijske depozite, jer kamatne stope na oročene depozite nisu dovoljno motivirajuće za zadržavanje depozita u ovom segmentu. Većinu depozita drže kućanstva, niža investicijska aktivnost i sklonost održavanju likvidnosti ponovno su potaknuli tvrtke na povećanje depozita.

Kod kredita u 2021. godini zabilježen je blagi rast kredita pri čemu je za najveći dio rasta zaslužno stanovništvo. Nešto manje porasli su krediti poduzećima te krediti državi, dok je glavni pokretač rasta u 2021. godini bila lokalna samouprava. Većinu kredita stanovništvu činili su stambeni krediti koji snažno rastu drugu godinu zaredom. Došlo je i do blagog oporavka nestambenih kredita do kraja 2021. godine koji je uslijedio nakon oporavka raspoloženja potrošača i tržišta rada.

Najveća novost u 2021 godini je priopćenje hrvatskih vlasti uvođenje eura u 2023. godini. To je ubrzalo pripreme aktivnosti, radnje i napore politike za postizanje usklađenosti sa svim kriterijima kako bi se osigurao pozitivan ishod evaluacije službi EU-a i ECB-a do ljeta 2022.

Graf 2: Tromjesečni bruto domaći proizvod



Izvor: DZS (sezonska prilagodba HNB-a); izračun HNB-a

Tržište rada

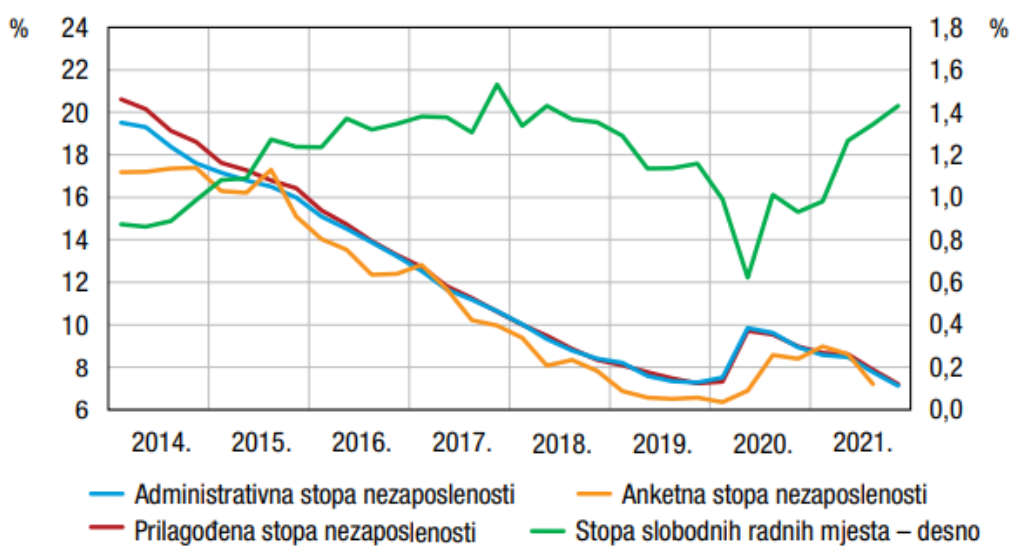
Krajem drugog i početkom trećeg tromjesečja 2021. nastavio se oporavak zaposlenosti pod utjecajem nastavka dinamiziranja gospodarske aktivnosti u djelatnostima manje pogođenima utjecajem krize (poput informacija i komunikacija te građevinarstva), kao i sezonskog zapošljavanja pod utjecajem povoljne epidemiološke situacije. Izraženije zapošljavanje u uslužnim djelatnostima povezanima s turizmom započelo je u lipnju, kasnije od uobičajenog, a nastavilo se u srpnju, ali slabijim intenzitetom.

U nastavku godine sezonske su oscilacije (odnosno pad zaposlenosti nakon dosegnutog vrhunca) također bile slabije izražene. Najsnažniji porast broja zaposlenih zabilježen je u djelatnostima informacija i komunikacija te građevinarstva, dok je njihov broj u djelatnosti usluživanja smještaja i pripremanja hrane i dalje bio zamjetno niži. U odnosu na 2020. godinu, kod većine osnovnih djelatnosti je povećan broj osiguranika (iznimke su Rudarstvo i vađenje, Financijske djelatnosti te Javna uprava i obrana). Najveći porast vidljiv je u stručnim, znanstvenim i tehničkim djelatnostima, djelatnosti pružanja smještaja i usluživanja hrane te građevinarstvu. Pritom je dominantno najveći apsolutni rast vidljiv u građevinarstvu, te u IKT sektoru i obrazovanju. S druge strane, najveći pad broja osiguranika vidljiv je u djelatnosti smještaja i usluživanja hrane te javnoj upravi i obrani i obveznom socijalnom osiguranju. Zbog nejednakog rasta broja osiguranika po djelatnostima u posljednje dvije godine, djelatnost graditeljstva je postala treća osnovna djelatnost s najvećim brojem osiguranika čime je zamijenila djelatnost obrazovanja.

Kasniji početak turističke sezone odrazio se i na kretanje nezaposlenosti, uz prigušene sezonske oscilacije. Nakon izraženijeg smanjivanja broja nezaposlenih do lipnja 2021. godine, tijekom srpnja i kolovoza došlo je do zamjetnog usporavanja. Kao i kod zaposlenosti, sezonski je porast nezaposlenosti s približavanjem kraja godine bio slabije izražen, a rujana je obilježilo snažnije zapošljavanje.

Nastavak isplata potpora za očuvanje radnih mjesta podržao je očuvanje zaposlenosti u pogođenim djelatnostima, pri čemu se obuhvat radnika postupno smanjivao zbog povoljnije epidemiološke situacije, ali i sve strožih kriterija za dodjelu potpora.

Graf 3: Stopa nezaposlenosti



Inflacija

Godišnja inflacija potrošačkih cijena (IPC) tijekom 2021. u Hrvatskoj se znatno ubrzala, što je uglavnom proizišlo iz povećanja cijena energije, a poglavito naftnih derivata. Povećanje domaćih maloprodajnih cijena naftnih derivata zrcali porast cijena sirove nafte na svjetskom tržištu, koji je bio posljedica oporavka potražnje potaknutog ponovnim otvaranjem gospodarstava diljem svijeta odnosno poboljšanjem globalnih gospodarskih izgleda kao i dogovora zemalja udruženih u OPEC+ o ograničavanju ponude.

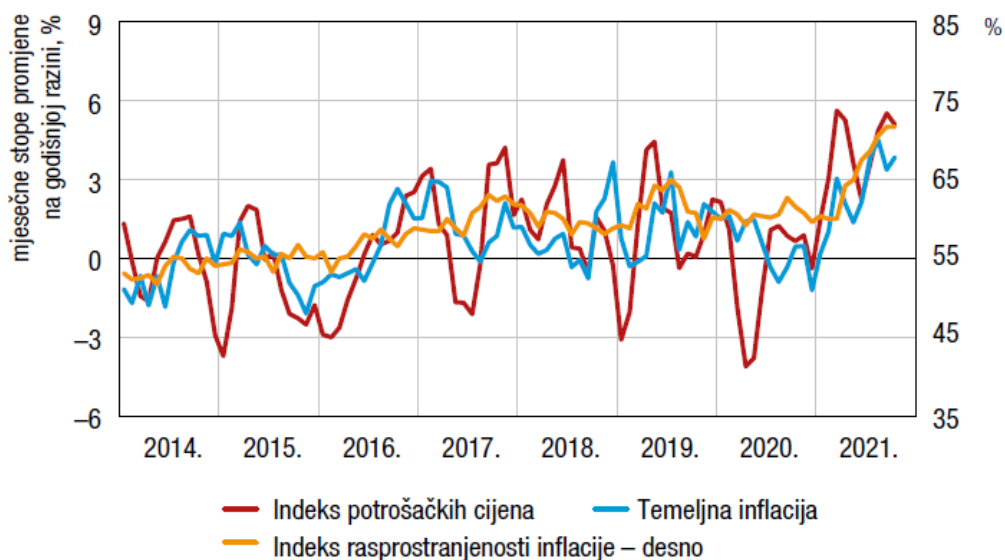
Prosječna godišnja inflacija u 2021. je u eurozoni iznosila 2,6%, u Hrvatskoj 2,7% (prema HICP-u), što pokazuje blisko kretanje inflacije u Hrvatskoj s onom u eurozoni gdje se nalaze i naši najvažniji trgovinski partneri, potvrđujući utjecaj zajedničkih globalnih negativnih činioca na inflaciju u Europi te ujedno primarno uvozni karakter inflacije u Hrvatskoj.

Zbog viših cijena naftnih derivata povećale su se i cijene dobara u čijoj su proizvodnji oni značajno intermedijarno dobro. Na jačanje inflatornih pritisaka utjecao je i rast cijena drugih sirovina na svjetskom tržištu te vozarina u pomorskom prometu, kao i poteškoće u globalnim lancima opskrbe zbog čega je dolazilo do nestašica određenih poluproizvoda i gotovih proizvoda.

Vremenske su nepogode u Hrvatskoj utjecale na smanjenje uroda određenih poljoprivrednih kultura. U spomenutim uvjetima od travnja 2021. došlo je do kontinuiranog rasta indeksa rasprostranjenosti inflacije, odnosno rasta udjela broja proizvoda čije su cijene rasle u određenom mjesecu u ukupnom broju proizvoda, a znatno su porasli i kratkoročni pokazatelji ukupne i temeljne inflacije. Godišnja se stopa rasta cijena usluga tijekom ljetnih mjeseci povećala pod utjecajem poskupljenja ugostiteljskih usluga i usluga smještaja.

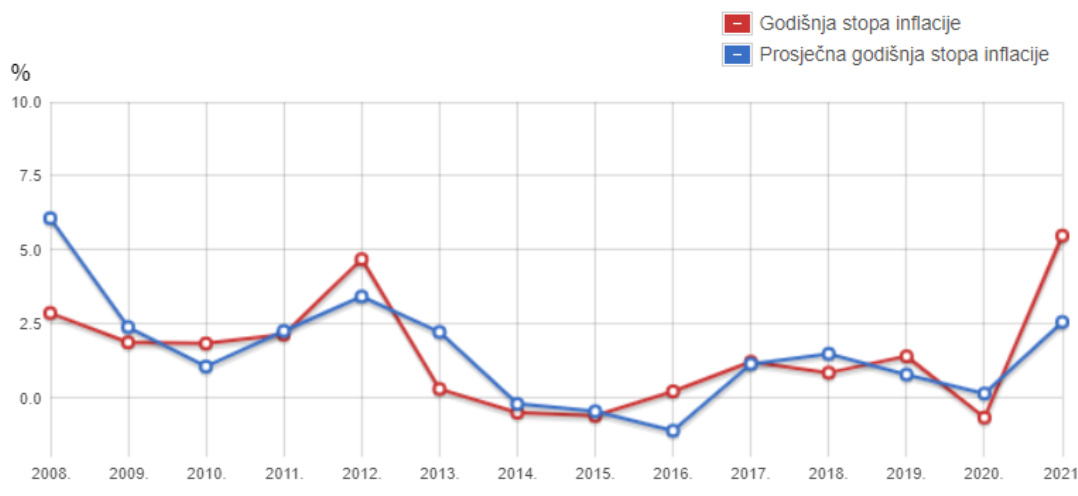
U skladu s oporavkom potražnje u posljednja se četiri mjeseca povećala i godišnja stopa rasta cijena usluga. Ubrzavanje inflacije u Hrvatskoj u posljednja je četiri mjeseca bilo manje izraženo nego u europodručju. Blaže ubrzavanje temeljne inflacije u Hrvatskoj rezultat je sporijeg rasta cijena usluga, poglavito onih vezanih uz turizam, u odnosu na europodručje. U istom je razdoblju rast doprinosa cijena prehrambenih proizvoda bio veći u Hrvatskoj nego u europodručju, ali to je poništeno slabijim rastom doprinosa cijena energije.

Graf 4: Pokazatelji tekućeg kretanja inflacije



Izvor: DZS; izračun HNB-a

Graf 5: Grafikon godišnjih i prosječnih godišnjih stopa inflacije



Izvor: DZS

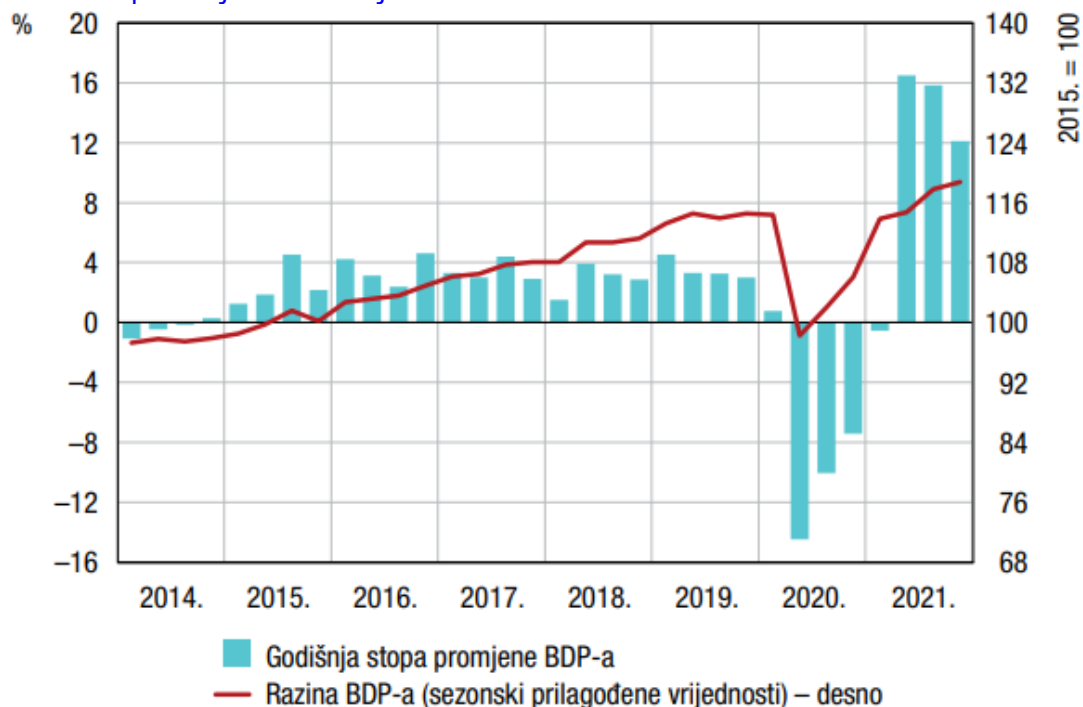
Osobna potrošnja

Gospodarska se aktivnost u 2021 dinamizirala, te su sve sastavnice BDP-a porasle. Povećanju na godišnjoj razini najviše je pridonio rast ukupnog izvoza, i to ponajprije izvoza usluga zbog iznimno dobrih ostvarenja u turizmu, a visok pozitivan doprinos dala je i osobna potrošnja. Na godišnjoj su razini porasle i ostale sastavnice BDP-a, osim državne potrošnje. Pozitivan doprinos neto inozemne potražnje gospodarskom rastu bio je rekordno visok, a porasla je i domaća potražnja. Međutim, znatno veći rast BDP-a izostao je zbog promjene zaliha, koja je njegovom povećanju dala snažan

negativan doprinos. Visokofrekventni pokazatelji gospodarske aktivnosti upućuju na razmjerno blag tekući gospodarski rast u 2021.

U Hrvatskoj su potrošačke cijene, mjerene HICP-om, u prosincu bile za 5,2 posto više nego u istom razdoblju godine ranije, što je, prema Eurostatovim podacima, najviša stopa njihova rasta od listopada 2008. godine kada je iznosila 5,7 posto.

Graf 6: Osobna potrošnja - realne vrijednosti



Izvor: DZS; bilten HNB-a

Uvjeti financiranja i bankarski sektor

Prema nerevidiranim privremenim podacima za 2021. godinu ukupna imovina kreditnih institucija povećala se u odnosu na 2020. za 38,4 mlrd. kuna (8,3%) i iznosila je 500,8 mlrd. kuna. Imovina je porasla kod većine kreditnih institucija.

Povećanje ukupnih kredita i predujmova za 7,6% te smanjenje neprihodujućih kredita (NPL) za 14,1% rezultiralo je poboljšanjem relativnog pokazatelja kvalitete kredita, odnosno udjela NPL-ova u ukupnim kreditima. Udio NPL-ova na kraju 2021. iznosio je 4,3%, a na kraju 2020. iznosio je 5,4%. Neprihodujući krediti smanjili su se i u sektoru kućanstava i u sektoru nefinancijskih društava. Pritom je udio NPL-ova u portfelju kredita kućanstvima pao sa 7,1% na 6,6%, a u sektoru nefinancijskih društava s 12,5% na 9,9% (djelomično pod utjecajem prodaje neprihodujućih potraživanja).

Poslovanje kreditnih institucija u 2021. rezultiralo je s dobiti u iznosu od 5,6 mlrd. kuna, što je za 108,8% više od dobiti ostvarene u 2020. godini. Oporavak bankarskog sektora osim u povećanju dobiti rezultirao je i povećanjem pokazatelja profitabilnosti, te se prinos na imovinu (ROA) povećao s 0,6% na 1,2%, a prinos na kapital (ROE) s 4,4% na 8,7%.

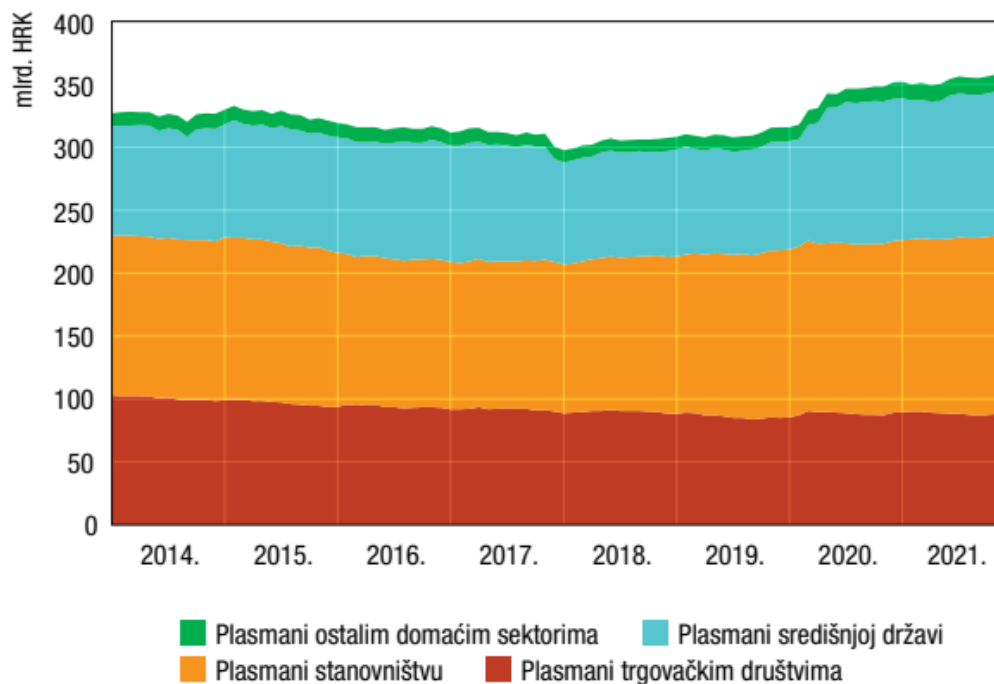
Učinci zadržavanja dobiti i ciljanih regulatornih prilagodbi vezanih uz pandemiju u 2021. godini i nadalje su vidljivi u vrlo visokim vrijednostima ključnih pokazatelja kapitaliziranosti bankovnog

sustava. Sve kreditne institucije na kraju 2021. imale su stopu ukupnoga kapitala veću od minimuma od 8%, a stopa ukupnoga kapitala bankovnog sustava iznosila je 25,6%.

Likvidnost sustava kreditnih institucija mjerena koeficijentom likvidnosne pokrivenosti (LCR) još uvijek je na visokoj razini te je na kraju prosinca 2021. godine LCR iznosio 202,5%. Sve su kreditne institucije zadovoljavale propisane minimalne likvidnosne zahtjeve.

U Hrvatskoj je krajem prošle godine poslovalo 20 banaka, koje su imale 18,2 tisuće zaposlenika.

Graf 7: Struktura plasmana kreditnih institucija



Izvor: Bilten HNB-a

Monetarna politika

HNB je tijekom druge polovine 2021. godine nastavio provoditi ekspanzivnu monetarnu politiku, uglavnom otkupljujući devizne priljeve od Ministarstva financija. Kao i tijekom prve polovine godine, zbog stabilnih financijskih uvjeta na domaćim financijskim tržištima, središnja banka nije posezala za dodatnim mjerama monetarne politike.

Tečaj kune prema euru bio je tijekom druge polovine godine relativno stabilan te su izostali znatniji pritisci na deviznom tržištu. HNB, nakon što je bankama putem deviznih intervencija u travnju i lipnju ukupno neto prodao 70 mil. EUR, tijekom druge polovine godine nije dodatno intervenirao. S druge strane, u više je navrata nastavio otkupljivati devizne priljeve od MF-a, koji su uglavnom vezani uz sredstva iz fondova EU-a. Tako je, osim 1,8 mlrd. EUR u prvoj polovini godine, HNB tijekom razdoblja od srpnja do kraja studenoga neto otkupio 1,4 mlrd. EUR. Promatraju li se ukupne devizne transakcije, u razdoblju od početka godine do studenoga 2021., HNB je neto otkupio 3,1 mlrd. EUR, čime je ukupno kreirao 23,5 mlrd. kuna primarnog novca.

Za razliku od prve polovine 2020., kada je HNB u cilju očuvanja stabilnosti tržišta državnih vrijednosnih papira kupovao državne obveznice, tijekom prvih jedanaest mjeseci 2021. nije bilo potrebe za provedbom ove mjere monetarne politike. Dospijeca pojedinih obveznica smanjila su stanje ukupno upisanih obveznica RH za 1,4 mlrd. kuna u odnosu na kraj prošle godine.

Kada je riječ o ostalim kuskim operacijama, HNB je nastavio održavati redovite tjedne operacije uz fiksnu stopu od 0,05%. Međutim, zbog slabog interesa banaka u uvjetima izrazito velikog viška kunske likvidnosti u monetarnom sustavu, HNB u prvih jedanaest mjeseci 2021. nije plasirao sredstva putem ovog instrumenta monetarne politike. Strukturnim operacijama također nije kreirana dodatna kunska likvidnost te je njihovo stanje na kraju studenoga iznosilo 3,1 mlrd. kuna, što je smanjenje od 1,5 mlrd. kuna u odnosu na kraj 2020. zbog prijevremenih otplata.

Nakon dosezanja povijesnog maksimuma prosječnoga dnevnog viška likvidnosti domaćega bankovnog sustava od 72,0 mlrd. kuna u lipnju, slobodna novčana sredstva banaka tijekom druge su se polovine godine smanjila uglavnom zbog snažnog povećanja kuskih depozita države kod HNB-a te su u studenome iznosila 66,4 mlrd. kuna. Višak likvidnosti povećao se u odnosu na kraj 2020. godine, kada je iznosio 54,7 mlrd. kuna, što je ponajprije rezultat otkupa deviza od države.

Bruto međunarodne pričuve RH na kraju studenoga 2021. iznosile su 24,2 mlrd. EUR, što je porast od 5,3 mlrd. EUR (27,8%) u usporedbi s krajem 2020. godine. Neto raspoložive pričuve u istom su razdoblju porasle za 3,3 mlrd. EUR (18,4%) te su na kraju studenoga dosegnule 20,9 mlrd. EUR. Na povećanje bruto pričuva najviše su djelovali otkup deviza od države, viša razina ugovorenih repo poslova te nova alokacija posebnih prava vučenja Hrvatske u Međunarodnome monetarnom fondu. Bruto i neto pričuve i nadalje premašuju primarni novac.

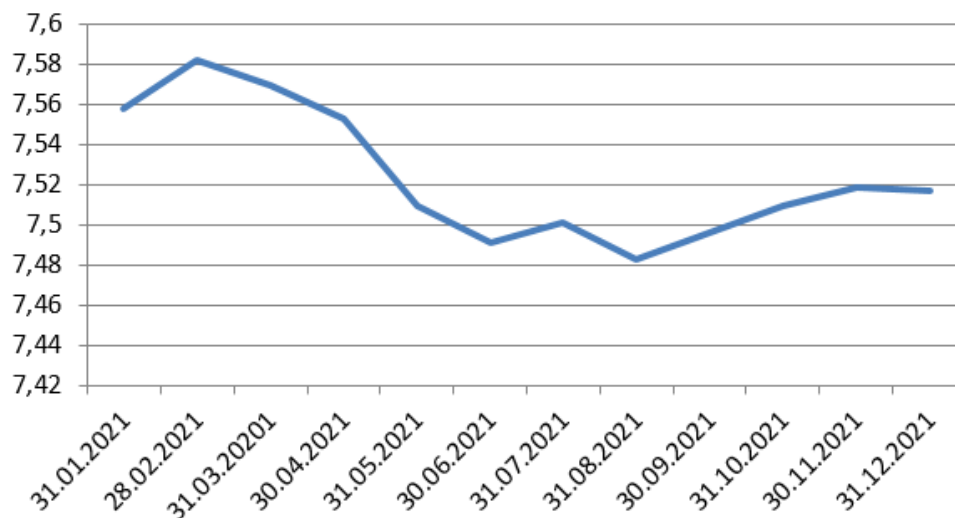
Valja naglasiti da bi eventualnu potrebu za dodatnom deviznom likvidnošću HNB još uvijek mogao pokriti sredstvima dostupnima na temelju valutnog ugovora o razmjeni (engl. swap line) kuna za eure u iznosu do 2 mlrd. EUR, prvi put dogovorenog u travnju 2020. s Europskom središnjom bankom.

Tečaj kune prema euru bio je tijekom 2021. godine stabilan. Nakon blage deprecijacije u prvom tromjesečju, aprecijacija nominalnog tečaja kune prema euru započeta tijekom svibnja i lipnja nastavila se sve do polovine srpnja, kada je tečaj počeo slabjeti zbog porasta epidemiološke neizvjesnosti te izražene potražnje financijskoga i korporativnog sektora za devizama.

U kolovozu je tečaj blago aprecirao pod utjecajem pojačanog priljeva deviza tijekom vrhunca turističke sezone. Tijekom rujna tečaj je počeo blago deprecirati i taj je trend nastavljen tijekom sljedeća dva mjeseca. U odnosu na središnji paritet prosječni se tečaj u razdoblju od ulaska Hrvatske u europski tečajni mehanizam do kraja studenoga 2021. kretao u vrlo uskom rasponu od -1,0% do +0,8%.

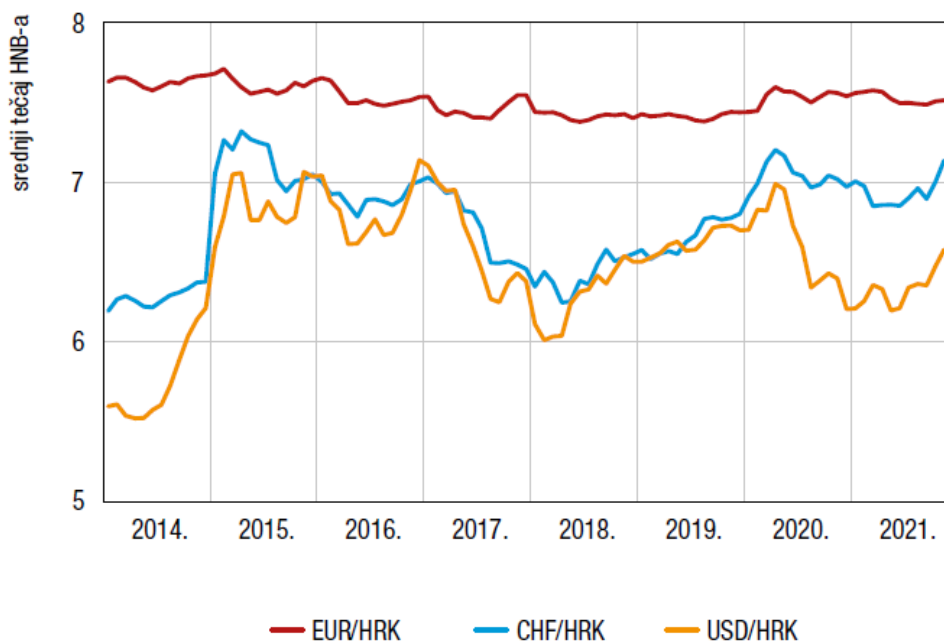
Tečaj kune prema američkom dolaru i švicarskom franku na kraju studenoga 2021. bio je viši nego na kraju istog mjeseca 2020., što odražava slabljenje eura prema tim valutama na svjetskim financijskim tržištima. Tijekom druge polovine 2021. nastavljen je snažan rast monetarnih agregata, i to jačim intenzitetom nego u prvih šest mjeseci.

Graf 8: Prosječni srednji tečaj EUR/HRK u 2020



Izvor: HNB

Graf 9: Nominalni tečajevi kune prema odabranim valutama



Izvor: Bilten HNB-a

2. KOMENTAR FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Poslovanje Banke u 2021. bilo je u znaku nastavka poslovne strategije sa fokusom na većim korporativnim klijentima. Ukupni temeljni kapital iznosi 307.085.400,00 kuna te je vlasnički udio J&T banke a.s. Prag ostao nepromijenjen te iznosi 82,55%.

Banka je u 2021. godini ostvarila HRK 27,6 milijuna kamatnih prihoda dok su kamatni rashodi iznosili HRK 4,7 milijuna. Neto kamatni prihod iznosi HRK 22,9 milijuna što je više u odnosu na 2020. godinu za HRK 6,2 milijuna. Dio razloga za navedeni porast je u naplati kamatnih prihoda po neprihodujućim plasmanima te smanjenju kamatnih stopa na obaveze za primljene podređene instrumente.

Portfelj zajmova i predujmova klijentima na 31.12.2021. godine iznosi HRK 351,1 milijun dok je 31.12.2020. godine iznosio HRK 434,2 milijuna.

Portfelj vrijednosnih papira na 31.12.2021. godine iznosi HRK 174,7 milijuna te je za HRK 116,4 milijuna manji u odnosu na kraj prethodne godine.

Neto prihod od naknada i provizija u 2021. godini iznosi HRK 2,7 milijuna (2019. HRK 4,5 milijuna).

Administrativni troškovi i amortizacija iznose HRK 13,8 milijuna i manji su u odnosu na prethodnu godinu za HRK 4,6 milijuna kao rezultat aktivnog upravljanja troškovima Banke te ukidanja obveze uplate doprinosa za osiguranje štednih uloga.

Na poziciji vrijednosnog usklađivanja od kredita komitentima Banka je oslobodila ispravke vrijednosti u neto iznosu HRK 3,6 milijuna, dok su prethodne godine dodatni ispravci vrijednosti iznosili neto HRK 2,9 milijuna. Ostvareni dobitak tekuće godine nakon vrijednosnog usklađivanja iznosi HRK 2,975 milijuna (isto razdoblje prošle godine gubitak je iznosio HRK 16,592 milijuna).

Najznačajniji udio u strukturi financiranja Banke imaju oročeni depoziti te iznose HRK 380,8 milijuna na 31.12.2021. godine i čine 46,84% ukupnih izvora sredstava, dok kapital i rezerve Banke na dan 31.12.2021. iznosi HRK 115,2 milijuna i čini 14,17% ukupnih izvora sredstava.

Na dan 31.12.2021. ukupna imovina Banke iznosila je HRK 812,9 milijuna (HRK 1.046,6 milijuna na 31.12.2020. godine).

Izvešće neovisnog revizora dioničarima J&T banke d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja J&T banke d.d. („Banka“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2021. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj.

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Banke u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

3. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

Poslovanje sa stanovništvom u 2021. godini Banka je obavljala putem dvije poslovnice u Varaždinu i Zagrebu na hrvatskom tržištu, te na području Savezne Republike Njemačke u suradnji s partnerom Deposit Solutions (prethodnog naziva: Savedo GmbH)

Primarni fokus aktivnosti u poslovanju sa stanovništvom bio je na upravljanju postojećim portfeljom potrošačkih kredita, tj. smanjenju troškova rezervacija portfelja i unaprjeđenje aktivnosti naplate plasmana i monitoringa klijenata, odnosno na prodaji performing portfelja potrošačkih kredita drugoj kreditnoj instituciji, koji proces je i konačno realiziran tijekom 12/2021. Sukladno tome, u 2021.g. bruto dospjela potraživanja kreditnih plasmana stanovništva u usporedbi sa 2020.g. smanjena su za 44% (2021 HRK 1,5 mil; 2020 HRK 2,7 mil), dok je trošak bruto rezervacija smanjen za 45% (2021 HRK -1,6 mil; 2020 HRK -2,9 mil).

Banka nije odobravalala nove potrošačke kredite tijekom 2021. godine, što predstavlja kontinuitet nepružanja usluge potrošačkog kreditiranja od 2017. godine i ranije. S uslugom stambeno potrošačkog kreditiranja, na način reguliran Zakonom o stambeno potrošačkom kreditiranju (NN 101/2017), banka nikada nije ni započela.

Sukladno strategiji napuštanja potrošačkog kreditiranja i realiziranoj prodaji prihodujućeg portfelja potrošačkih kredita, kreditni portfelj stanovništva je u 2021. godini smanjen za HRK 28,9 milijuna ili 89%.

Kamatne stope na postojeće kredite građanima, ugovorene s promjenjivom kamatnom stopom, smanjivale su se u 2021. u skladu s promjenama NRS-a (Nacionalne referentne stope-6M NRS1) sve sukladno Načelima Banke za utvrđivanje promjenjivih kamatnih stopa na kredite građana, a vrijednost 6M NRS1 se smanjila za 0,05 pp (2021./IV. 0,10% - 2020./IV. 0,15%) za kredite odobrene u kunama, odnosno 0,03 pp (2021./IV. 0,09% - 2020./IV. 0,12%) za kredite odobrene u EUR-ima.

Fokus upravljanja portfeljom depozita je održavanje kratkoročnih izvora likvidnosti banke, napuštanje dugoročnih izvora te optimiziranje strukture depozita i kamatnih troškova. Tijekom 2021. godine kamatne stope na depozite građana, ugovorene s promjenjivom kamatnom stopom, su jednom povećane uslijed promjene referentnog parametra - Indeksa referentne kamatne stope na depozite („IRKSD“). Prosječna kamatna stopa na depozite građana smanjena je za 0,26 pp za depozite u kunama, tj 0,18 pp za depozite u Eur-ima, pritom je volumen depozita smanjen za HRK 147,4 milijuna ili 25,7%. Banka je još u 4. kvartalu 2020. godine donijela odluku o prestanku ugovaranja novih dugoročnih depozita građana, preusmjeravajući fokus poslovanja na kratkoročne izvore u tom segmentu, a s 1. travnja 2021. prestala je s automatskom obnovom postojećih dugoročnih depozita o njihovom dospijeću – od navedenog datuma dugoročni depoziti se više ne reoročavaju na isti rok već po isteku roka dospijeća postaju depozit po viđenju.

Vezano uz portfelj oročenih depozita u suradnji s partnerom Deposit Solutions, prosječna kamatna stopa na depozite je povećana za 0,09 pp, a pritom je volumen štednje navedenog kanala smanjen za EUR 219.105 ili 9,69% u 2021. godini, kao direktna posljedica raskida ugovora s 31.12.2020. godine uz obvezu upravljanja postojećim portfeljom do isteka oročenja svakog pojedinog depozita.

U segmentu kartičnog poslovanja sa stanovništvom Banka je tijekom 2021. godine donijela odluku o deaktivaciji Maestro debitnih kartica te napuštanju kartičnog poslovanja u cijelosti početkom 2022. godine. Ujedno su tijekom 2021. godine donijete poslovne odluke i o prestanku pružanja usluga:

otvaranja novih tekućih računa građana, ugovaranja usluge internet bankarstva, ugovaranje E-štednih računa građana s efektivnom primjenom od 31. siječnja 2022. godine te prestanka automatske obnove prešutnih prekoračenja odobrenih po tekućim računima građana počevši od 1. siječnja 2022. godine. U tom kontekstu banka je tijekom 4. kvartala 2021. godine odradila veći dio potrebnih aktivnosti, uključujući i pravovremeno i sveobuhvatno informiranje klijenata/potrošača i regulatora.

4. POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA

Unatoč trenutnoj i kontinuiranoj situaciji u gospodarstvu uzrokovano Covid-19 pandemijom, portfelj poslovnog bankarstva nastavlja poslovati samouvjereno te pokazuje pozitivne poslovne znakove kroz svoje poslovanje. Portfelj poslovnog bankarstva ostvario je bruto pad od 16% u odnosu na 2021 godinu a kao jedan od glavnih razloga navodi se promjena odredbe da se iz obračuna ukupnog kapitala u odnosu na velike kredite, a iznad 10%, izuzimaju hibridni instrumenti.

Također, kontinuirane akcije "workouta" u odnosu na NPL-ove pokazuju daljnje smanjenje NPL-ova za 33%. Velika većina (oko 80%) NPL-ova se odnosi na klijente koji redovito vraćaju svoje obveze.

Corporate			Δ			Δ	Δ
	2018	2019	18/19	2020	19/20	2021	20/21
Gross	463.118	372.839	(19,5%)	439.802	18,0%	368.346	(16,2%)
A (PL)	330.104	274.882	(16,7%)	361.243	31,4%	314.497	(12,9%)
B (NPL)	122.451	91.409	(25,4%)	68.801	(24,7%)	40.274	(41,5%)
C (NPL)	10.564	6.548	(38,0%)	9.758	49,0%	13.575	39,1%

U području suzbijanja pranja novca i financiranja terorizma, sektor za poslovno bankarstvo nastavlja provoditi dubinske analize, prati transakcije i prijavljivati sve sumnjive i sporne transakcije odgovornim osobama, sukladno važećim procedurama i zakonskim propisima.

Kao što je navedeno u prethodnom izvješću, Odjel investicijskog bankarstva spojen je s odjelom poslovnog bankarstva te nastavlja s radom u okviru istog.

Odjel za poslovno bankarstvo već ima u pripremi nekoliko novih kredita u različitim sektorima i industrijama, a s naglaskom na projektno financiranje / financiranje nekretnina te kredite u sklopu investicijskog bankarstva. Obujam kredita na kojima se radi je značajan, te će doprinijeti proširenju portfelja poslovnog bankarstva.

Budući da je većina kredita sindicirana i vrlo složena, cijeli proces strukturiranja takvih kredita je prilično zahtjevan, te zahtijeva i dosta vremena jer analiza tih kredita mora biti prilično temeljita. Realizacija spomenutih kredita u pripremi očekuje se u drugom tromjesečju 2022. godine.

Kao što je spomenuto, značajan iznos kredita je sindiciran pa se doprinos rastu prihoda očekuje i kroz odobravanje tih sindiciranih kredita. Dodatni manji lokalni krediti, do 3.000.000,00 EUR, strukturirani su bez sindiciranja s J&T grupom, te će i dalje donositi dodatne prihode od kamata.

Strategija rasta portfelja u sektoru poslovnog bankarstva nastavlja planirani rast, a prvi značajniji rezultati očekuju se u trećem tromjesečju 2022. godine.

5. POSLOVANJE RIZNICE

U odnosu na 2020. godinu koju je obilježila borba protiv pandemije koronavirusa, a u Hrvatskoj i potresi u Zagrebu i na Baniji, hrvatsko gospodarstvo je u 2021. raslo po visokim stopama. BDP zemlje nakon pada u 2020., u 2021, na tragovima dobre turističke sezone bilježi rast (cca 10% nakon trećeg kvartala). Monetarna politika HNB-a, uz poticaj negativnih stopa inflacije, ostala je ekspanzivna. Središnja je banka nastavila pojačavati kunsku likvidnost sa redovnim repo aukcijama u svrhu poticanja kreditiranja banaka u domaćoj valuti. Kada tome pribrojimo izrazito ekspanzivnu politiku ECB-a jasno je da su tijekom cijele godine djelovali jaki utjecaji na daljnje smanjenje kamatnih stopa kako na tržištima Eurozone tako i u Hrvatskoj.

Likvidnost domaćeg i bankarskog sustava Eurozone ostala je na visokoj razini, te se bilježi dodatni pad kamatnih stopa, iako u manjem postotku nego prošlih godina. Tako je 6-mjesečna EURIBOR stopa od -0,526% s početka godine pala na -0,546% na zadnji dan u godini.

Nastavio se i trend polaganog pada troška financiranja banaka u Hrvatskoj kako u kuni tako i u ostalim valutama pa je tako HNB-ova 12-mjesečna Nacionalna referentna stopa prosječnog troška financiranja bankarskog sektora (NRS) za kune u trećem tromjesečju pala na 0,11% dok je za eure ona iznosila 0,09%.

Tržište vrijednosnih papira, nakon rasta prinosa 2020., ipak se oporavilo u 2021. Tržište se ponovo aktivira, volumeni trgovanja su neznatno povećani, ali nisu dostigli razinu prije početka pandemije. Došlo je do rasta cijena, odnosno smanjenja prinosa tijekom godine, da bi se pred sam kraj godine opet dogodio pad cijena. Prinos na najdulju domaću državnu obveznicu s valutnom klauzulom u eurima (2040), koja je izdana uz prinos 1,28% završio je godinu na 1,755%, dok je na najduljoj kunskoj obveznici (2032) prinos s 1,06% na početku godine porastao na 1,525% na kraju 2021.

Što se tečaja EUR/HRK tiče, kuna je ojačala u odnosu na EUR tijekom 2021. Zbog godine koja je obilježena pandemijom COVID 19 u prvom dijelu te dobre turističke sezone u drugom dijelu, tečaj se kretao u velikom rasponu od 7,47-7,58 te je prosječni tečaj u 2021. bio na razini 7,52, dok je u 2020. iznosio 7,53.

Unutar navedenih makro okvira Banka je kroz godinu prošla zadržavajući visok udjel likvidne imovine u svojoj bilanci u isto vrijeme smanjujući svoje obveze, a pritom i prosječni kamatni trošak svojih obveza.

Banka je u 2021. uz mali volumen trgovanja realizirala dobitak po vrijednosnim papirima u iznosu od HRK 493 tisuća dok je isti u 2020. iznosio 68 tisuća kuna. Prihodi od tečajnih razlika u 2021. iznosili su 2,37 milijuna kuna, što je na razini onih iz 2020. koji su iznosili 2,43 milijuna kuna.

6. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE

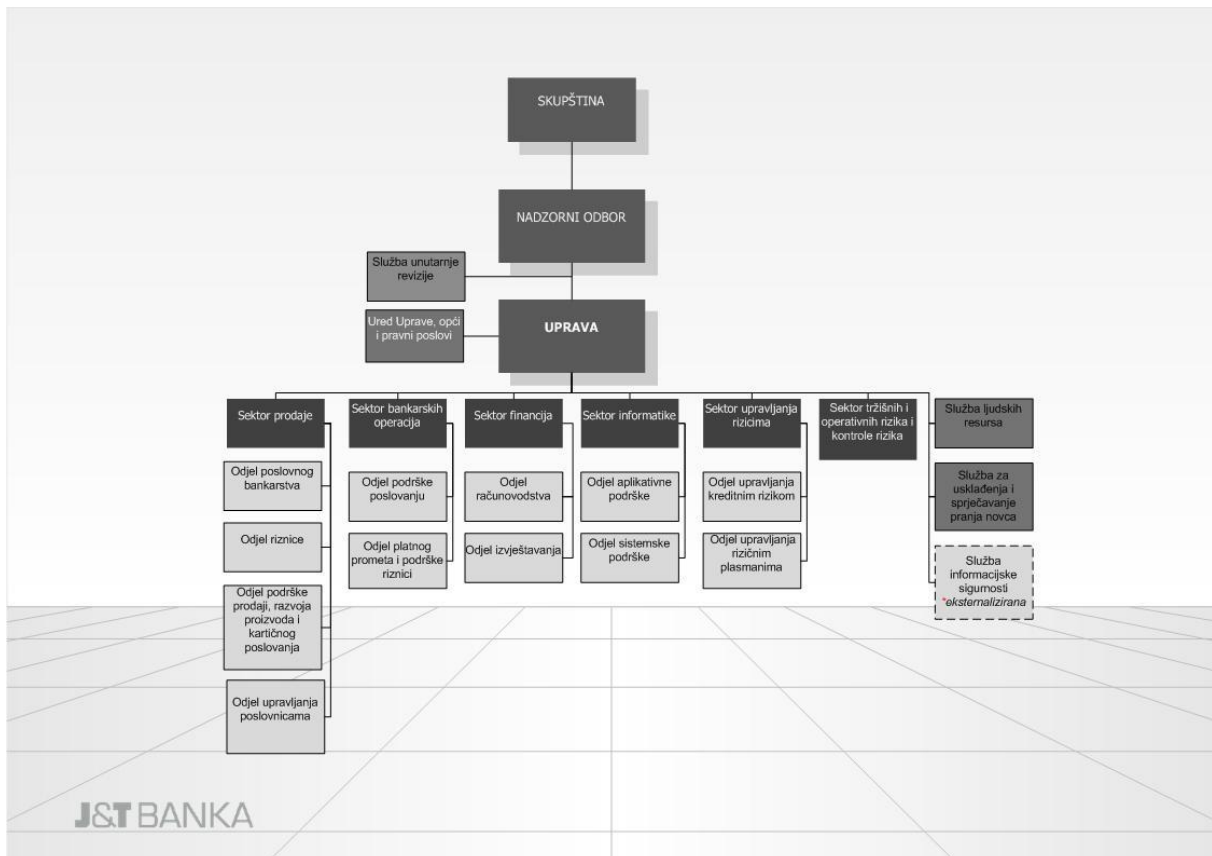
Poslovi Banke su se tijekom 2021. godine obavljali na lokaciji sjedišta Banke, dvjema poslovnica u Zagrebu i Varaždinu te uredu u Zagrebu.

Banka je tijekom 2021. godine mijenjala svoju organizacijsku strukturu u manjoj mjeri, te je osnovan samostalni Sektor tržišnih i operativnih rizika i kontrole rizika, zbog čega je ukinut istoimeni Odjel unutar Sektora upravljanja rizicima. Osim toga, ukinut je i samostalni Odjel kontrolinga unutar Sektora

financija, a poslovi su premješteni unutar Odjela računovodstva. U daljnjem cilju racionalizacije poslovanja i prilagođavanja procesa sadašnjim potrebama poslovanja Banke, tijekom 2021. godine, donijele su se odluke o višku radnika te se time smanjio broj zaposlenika. Banka je pritom vodila računa o svim zakonskim odredbama.

Na dan 31. prosinca 2021. godine Banka je zapošljavala 57 zaposlenika.

Organizacijska struktura



7. PREGLED RAZVOJA IT-a

OLBIS (Online Bank Information System) je integralni informacijski sustav banke koji objedinjava sve aplikativne module 'core' sustava, te ukupno regulatorno izvještavanje.

U domeni aplikativnog razvoja, glavnina aktivnosti u 2021. godini bila je na doradivanju OLBIS sustava vezano za zadovoljavanje regulatornih zahtjeva i izvješća, te izrade pomoćnih modula za prodaju plasmana.

Tijekom 2021. godine implementirano je u okviru OLBIS sustava slijedeće :

- izvješće o prometima za Poreznu upravu s izuzecima
- završetak implementacije na šalterskim modulima – GN izvješće gotov novac
- izrada pomoćnih modula i programa za prodaju plasmana POBA
- novi obrasci za NSFR stabilni izvori financiranja

- novi obrasci NPL backstop
- uvođenje operativnih najмова u izvješća

U infrastrukturnom segmentu najviše angažmana tijekom godine bilo je oko preseljenja te nekoliko tehničkih nadogradnji. Popis najvažnijih odrađenih poslova:

- preseljenje poslovnice Varaždin
- rješavanje zaostataka od migracije sistem sale u Zagreb (IP telefoni, dodatni linkovi, ...)
- uspostava VPN linka prema Bratislavi, te instalacija Horizon klijenata
- izdvajanje i uprade SWIFT mreže i PC-a
- preseljenje poslovnice Zagreb
- preseljenje back-office iz Radničke u Branimirovu

Također, kontinuirano je nadograđivana systemska podrška u dijelu informacijske sigurnosti.

8. ZAŠTITA OKOLIŠA

Banka kao uslužna djelatnost po prirodi svog poslovanja ne spada u značajne zagađivače okoliša. Unatoč tomu, Banka u svim aspektima svog poslovanja nastoji doprinijeti zaštiti okoliša, prije svega racionalnim raspolaganjem energijom te recikliranjem i kontrolom utroška uredskog materijala.

9. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

Izvršena invazija Ruske Federacije na Ukrajinu i posljedično usvojene međunarodne sankcije usmjerene protiv Ruske Federacije i Bjelorusije predstavljaju značajan novi događaj koji je utjecao na upravljanje rizikom Banke, kao i generalno korporativno upravljanje u svim vezanim područjima. Banka je po nastupu invazije i usvajanju međunarodnih sankcija izvršila detaljnu analizu potencijalne povećane izloženosti prema kreditnom riziku, tržišnim rizicima, riziku likvidnosti, IT rizicima te rizicima vezanima uz područje sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma.

Uprava pomno prati situaciju i po potrebi će odgovoriti raspoloživim mjerama za ublažavanje štetnih učinaka bilo kojih događaja ili različitih okolnosti.

10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Poslovna strategija se od ulaska J&T banke, a.s. u vlasničku strukturu Banke temelji na provedbi uspješnih i dugogodišnjih bankarskih iskustva J&T Banke u Češkoj republici, Slovačkoj te u Rusiji, također u Hrvatskoj, odnosno J&T banci d.d. Ova strategija se prilagođava potrebama hrvatskog tržišta kako bi ispunjavala sve zakonske zahtjeve, ali i specifičnosti tržišta.

Grupa se može pohvaliti velikim iskustvom u okviru širokog spektra usluga, počevši od maloprodajnog bankarstva, preko privatnog do korporativnog bankarstva, gdje je u J&T banci d.d. fokus stavljen, i ostat će, na korporativno bankarstvo, dok privatno bankarstvo nije zaživjelo u Hrvatskoj, a sa maloprodajnim bankarstvom se odlučilo nastaviti, ali isključivo u vidu pasivnih poslova (prikupljanje depozita), a ne aktivnih (kreditiranje). Banka je obustavila aktivnosti maloprodajnog bankarstva u smislu kreditiranja fizičkih osoba (stanovništva) kroz bilo koji vid potrošačkog kreditiranja, no i dalje će biti nazočna u segmentu prikupljanja depozita stanovništva, osim financiranja od strane matične

banke. Banka je svoju sklonost zatvaranju aktivnog poslovanja s građanstvom potvrdila prodajom performing portfelja kredita stanovništva u 4. tromjesečju 2021. te procesom zatvaranja kartičnog poslovanja.

U narednom razdoblju u domeni prikupljanja depozita od klijenata fizičkih osoba, strategija Banke planira reflektirati onu maticu, koja se temelji na poslovanju sa klijentima sa značajnijom financijskom imovinom, te će se u ovu svrhu razvijati ponuđena optimalna i individualna kombinacija financijskih proizvoda i usluga također temeljeno na poslovnoj praksi i iskustvu J&T Grupe.

Obzirom na dugogodišnje negativno poslovanje Banke do 2017. godine, promijenjen je strateški koncept te su glavni stupovi Bančina tržišnog repozicioniranja i vlastitog unutarnjeg restrukturiranja, te u konačnici i postizanja pozitivnog rezultata, od 2018. godine (a također su primjenjivani tijekom 2021. i bit će u 2022.), bili sljedeći:

- fokusiranje na korporativni segment tržišta, prvenstveno investicijsko bankarstvo, projektno financiranje, refinanciranje/restrukturiranje izloženosti od drugih vjerovnika, financiranje ulaganja u turistički sektor i financiranje projekata nekretnina, te ostale aktivnosti s kojima J&T Grupa, a također i J&T banka d.d. ima iskustva,
- kreiranje mogućnosti za financiranje plasmana čiji potreban iznos kreditnog financiranja nadmašuje kapitalne mogućnosti Banke, na način da se u financiranje uključe i ostale članice Grupe (primarno matica), kroz sindicirane kredite,
- individualizirani pristup klijentu i kreiranje bankarskih proizvoda prema potrebama klijenta,
- pronalaženje rješenja za klijenta – tzv „customer intimacy“ pristup – provođenje značajne količine vremena sa klijentima da bi razumjeli njihove potrebe i kreirali financijska rješenja, bez donošenja rješenja sa kojima obje strane nisu zadovoljne,
- zdravi rast portfelja (uvedeni dodatni alati i kriteriji prilikom odobravanja plasmana kako bi uz rast portfelja bila osigurana njegova kvaliteta i adekvatna diverzifikacija),
- kontinuirano unapređenje procesa upravljanja kreditnim rizikom unutar Banke, odnosno uspostava jačih mehanizama kontrole rizika poslovanja, vezano uz rast aktive,
- kontrola operativnih troškova, nakon uspješno provedenog restrukturiranja kroz smanjenje istih, a obzirom na promjenu strategije i smanjenje broja zaposlenika (dodatni korak smanjenja FTE-a napravljen je tijekom 2021. godine kako bi se uskladili s bankarskim poslovima koji bi se nudili jednom kad se Banka transformira u podružnicu, a da i dalje ima dovoljan broj zaposlenika da može bez problema voditi redovno poslovanje poslovne banke u Hrvatskoj),
- konstantno usavršavanje i edukacije zaposlenika što u vidu internih edukacija kojima se znanje prenaša sa jednih organizacijskih jedinica/osoba na druge, tako i na poticanje na sudjelovanje u kvalitetnim eksternim edukacijama,
- nastavak rješavanja ostatka lošeg portfelja (NPL) naslijeđenog iz ranijih razdoblja (a shodno tome i troškova rizika), što ne uključuje samo loše plasmane, već i preuzetu imovinu, koja je prije nekoliko godina predstavljala značajan teret na poslovanje Banke (daljnja poboljšanja učinjena su tijekom 2021. uz značajno smanjenje preuzete imovine i izloženosti nenaplativih kredita) – krajnji plan je značajno smanjiti omjer nenaplativih kredita na jednoznamenasti broj u 2022. godini
- davanje značajnog fokusa u poslovanju na agencijskim poslovima, gdje je Banka od ostalih članica Grupe u mogućnosti prihodovati značajan iznos naknada za upravljanje plasmanima koji su u cijelosti ili većim dijelom financirani od strane tih članica (mahom se radi o plasmanima koji se odnose na financiranje stranih investitora za projekte u Hrvatskoj).

U konačnici, sa novom strategijom poslovanja odnosno kreiranjem novog portfelja, Banka stvara temelje odnosno preduvjete da postane profitabilna na duži rok, bilo u svojstvu Banke ili podružnice. Izgradnja novog imidža Banke u javnosti je proteklih godina podržana izravnom komunikacijom sa tržištem, te je taj proces Banku profilirao, iz Banke gdje je većina plasmana bila prema klijentima sa sjedištem iz okolice sjedišta Banke, u Banku koja će i u budućnosti poslovati aktivnije na teritoriju cijele Republike Hrvatske, ali i međunarodno. Kako će se to poslovanje planski teritorijalno širiti tako će i fokus navedenih aktivnosti širiti iz regije u regiju.

Misija je izgraditi jaku i stabilnu banku na hrvatskom tržištu usmjerenu prema prosperitetnim klijentima koji su u mogućnosti osigurati vlastita sredstva, kao i doprinos vanjskih tijela (npr. bespovratna sredstva, subordinirani zajmovi trećih strana i sl.), prilikom financiranja realizacije određenih projekata.

Primarno, klijenti Banke bi trebali biti reputacijski neupitni, odnosno poznati i provjereni poduzetnici s iskustvom u djelatnosti koja se financira. Ciljani klijenti Banke trebali bi biti klijenti koji ulažu značajan dio vlastitog kapitala ili imovine u projekte u kojima se od Banke zahtijeva parcijalno financiranje. Ciljanim klijentima smatrati će se i oni koji su u mogućnosti u strukturu preuzimanja rizika za određeni projekt uključiti i treća tijela poput HBOR-a, EU fondova sa bespovratnim sredstvima itd. Kroz korištenje navedenih mehanizama disperzije rizika na više strana/subjekata, Banka postiže umanjenje kreditnog rizika koji ona preuzima kroz odobrenje određenog plasmana, čime se ujedno postiže i kvalitetnija struktura Bančina portfelja.

Značajan dio ukupne kreditne izloženosti Banke trenutno se odnosi na financiranje inozemnih klijenata, koji su ujedno i klijenti J&T Grupe, no odobrenju takvih plasmana prethodila je analiza rizika primarne i sekundarne naplate, kao i kod svih ostalih plasmana koji su u Banku došli kroz ostale kanale prodaje, uvažavajući naravno specifičnosti takvih klijenata u vidu njihove poslovne aktivnosti, u usporedbi sa domaćim klijentima koje Banka financira u većem obujmu (radi čega rizični proizvodi odobreni ovim klijentima odstupanju od uobičajenih uvjeta plasmana u vidu kolaterala, načina otplate i sl.).

Također, za neka financiranja klijenata iz drugih zemalja, J&T banka d.d. Hrvatska postaje kompetentni centar za analizu rizika.

Prilikom formiranja strategije kreditnog rizika Banka će se i dalje voditi ciljem adekvatne diverzifikacije portfelja, što će biti adresirano nastavkom minimalno godišnjeg ažuriranja uvedenih internih limita za određene vrste proizvoda, djelatnosti i sve ostale zajedničke činitelje rizika, a sve sa ciljem ovladavanja i kontroliranja koncentracijskog rizika.

Prikupljanje depozita i osnovnog kapitala čini temelj mogućnosti ispunjenja prethodno navedene misije, uz istovremeno održavanje kapitalnih zahtjeva, odnosno stope adekvatnosti kapitala na minimalno propisanoj razini. J&T banka, a.s. je i u prethodnom razdoblju osigurala dostatni kapital koji je ispunjavao sve zakonske kriterije potrebne za daljnji razvoj Banke.

U ovisnosti o kretanjima cijena na tržištu kapitala, Banka će i dalje aktivno prilagođavati svoju cjenovnu politiku, odnosno kombinirati strukturu izvora od svojih deponenata (stanovništvo i tvrtke), te ostalih izvora, što se primarno odnosi na mogućnost financiranja rasta aktive kroz kreditne linije od strane vlasnika.

Također, vlasnici su sa svojim pismom podrške izrazili i u slučaju daljnjih potreba (a prvenstveno zbog rasta portfelja Banke) mogućnost daljnjeg kapitalnog jačanje Banke.

Međutim, krajnji je cilj vlasnika poslovanje na hrvatskom tržištu putem podružnice J&T banke a.s., no u ovome trenutku od strane vlasnika nije donesena odluka na koji način će se to provesti.

11. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena čine kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizicima izrađuje se i kontinuirano unapređuje na razini Banke uvođenjem politika i procedura za procjenu, mjerenje, kontrolu i upravljanje rizicima te utvrđivanje razine limita izloženosti rizicima usklađenih sa zakonskim okvirom i rizičnim profilom Banke.

Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima neprekidno se prati. U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kako bi otplatu plasmana, u pravilu, osigurala s dva neovisna izvora (novčani tok i kolateral).

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Banke. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje sukladno zadanim limitima. O iskorištenosti limita se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva značajna povećanja kreditne izloženosti i donosi sve odluke vezane uz kreditni rizik.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Banke i u upravljanju pozicijama.

Banka ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova, zavisnih obveza uključujući depozite, zajmove i vlasničku glavnice. Banka sustavno radi na definiranju Procedura i poslovnih procesa koji učinkovito prate rizik likvidnosti utvrđivanjem i nadziranjem promjena u financiranju, a u svrhu postizanja poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu s cjelokupnom poslovnom strategijom Banke.

Banka prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti, a u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti te planovima za nepredviđene događaje. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti te vodi računa o uspješnom ispunjenju svih potreba klijenata.

Tržišni rizik

Upravljanje tržišnim rizikom podrazumijeva upravljanje pozicijskim rizikom i valutnim rizikom. U cilju upravljanja pozicijskim rizikom koji se definira kao rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene

financijskog instrumenta uspostavljen je sustav limita prema vrsti financijskog instrumenta i prema izdavatelju. Iskorištenost limita prati se na dnevnoj osnovi.

Banka upravlja valutnim rizikom, koji se definira kao gubitak uslijed promjene tečaja odgovarajuće strane valute zbog valutne neusklađenosti bilance, u skladu sa zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju, na dnevnoj osnovi.

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Banke na kretanja kamatnih stopa. Operacije Banke su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Operativni rizik

Operativni rizik prisutan je u svakom segmentu bančina poslovanja, što zahtjeva kvalitetno poznavanje i kontinuirano praćenje svih poslovnih procesa. Organizacijski model procesa upravljanja operativnim rizikom koncipiran je na razini centralizirane i decentralizirane funkcije upravljanja operativnim rizikom a provodi se u skladu sa zakonskim odredbama i baselskim smjernicama te internim aktima (politike, procedure i metodologije za upravljanje operativnim rizikom).

Upravljanje sigurnošću informacijskog sustava u kontekstu upravljanja operativnim rizikom informacijskog sustava obuhvaća niz periodičkih aktivnosti kojima je cilj umanjiti operativni rizik na informacijskom sustavu Banke, točnije ugrađivanju kontrolnih mehanizama, poboljšavanja poslovnih procesa te usklađivanju s zakonskom regulativom u cilju smanjenja štete koju ranjivost može prouzročiti na informacijskom sustavu Banke.

Banka je u cilju upravljanja operativnim rizikom osigurala primjereno upravljanje rizikom nesavjesnog poslovanja, rizikom informacijskog sustava, rizikom modela, rizikom koji se pojavljuje pri upravljanju projektima, upravljanje rizicima povezanim s eksternalizacijom, upravljanje rizikom usklađenosti, poslovne promjene, uključujući rizike prisutne kod poslovnih promjena, novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sustava, značajne inherentne rizike u postojećim proizvodima, aktivnostima, procesima i sustavima te upravljanje kontinuitetom poslovanja. Banka je osigurala primjereni sustav za sprečavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Politike upravljanja financijskim rizicima detaljno su opisane u Bilješkama uz godišnje izvješće za 2021. godinu.

U privitku se dostavlja:

- ➔ Godišnje izvješće za 2021. godinu J&T banke d.d.

Hrvoje Draksler, predsjednik Uprave

Petar Rajković, član Uprave