

PITANJA I ODGOVORI VEZANI UZ POPUNJAVANJE OBRAZACA IZ STUDIJE UČINAKA – DIO LIKVIDNOST

LIKVIDNA IMOVINA

1. Popunjava li se stupac "Tržišna vrijednost" za sve pozicije ili samo za vrijednosne papire koji ispunjavaju kriterije navedene u stupcima 6 do 15? Ukoliko se ovaj stupac popunjava i za druge pozicije, koja je razlika između iznosa koji se unose u stupce „ukupno“ i „Tržišna vrijednost“ .

Odgovor: Stupac "Tržišna vrijednost" popunjava se za sve stavke navedene u obrascu "Likvidna imovina", te za neke pozicije iznos u tom stupcu može biti isti iznosu navedenom u stupcu "ukupno". Kod vrijednosnih papira, u stupac "Tržišna vrijednost" unosi se samo dio stupca "ukupno" koji zadovoljava sve kriterije iz stupaca 6 do 15, osim uvjeta iz stupca 9.

2. Kao jedan od kriterija koji vrijednosni papiri trebaju zadovoljavati da bi se smatrali likvidnom imovinom je i „s njima se redovito trguje na novčanim tržištima ili po repo ugovorima, tj. barem jednom godišnje predmet su kupoprodaje“. Misli li se pod ovom definicijom na konkretan vrijednosni papir ili generalno na taj portfelj (npr. Trezorski zapisi Ministarstva financija)?

Odgovor: Misli se na taj portfelj vrijednosnog papira, a ne na pojedinačni vrijednosni papir.

3. Tretira li se kao odbitna stavka u okviru obrasca "Likvidna imovina" samo onaj dio obvezne pričuve koji je kreditna institucija dužna izdvajati ili i dio koji se održava prosječnim dnevnim stanjem na računu za namiru i računu sredstava za pokriće negativnog salda na obračunskom računu u Nacionalnom klirinškom sustavu. Ukoliko se u obzir uzima i ovaj dio obvezne pričuve koji je kreditna institucija dužna održavati uključuje li se on u iznosu dobivenom na temelju prethodnog obračuna? Na koji način se prikazuje devizni dio obvezne pričuve koji je kreditna institucija dužna održavati?

Odgovor: U poziciji pod rednim brojem 3.3. - " izdvojena obvezna pričuva i ostala sredstva koja nisu slobodna za raspolaganje" upisuju se iznosi izdvojene obvezne pričuve i ostali izdvojeni depoziti koji nisu slobodni za raspolaganje kreditnoj instituciji (primjerice stanja na obračunskim računima za NKS) i to sa negativnim (-) predznakom.

4. S obzirom na vrste portfelja u kojem su raspoređene obveznice (RZP, DDD, KIP), koje se obveznice smatraju likvidnom imovinom i kako tretirati obveznice iz KIP portfelja koje su založene za repo poslove?

Odgovor: Vrijednosne papire raspoređene u portfelje "do dospijeca", "kojima se aktivno ne trguje, ali se vrednuju po fer vrijednosti kroz RDG" i "zajmovi i potraživanja" ne uključuju se u likvidnu imovinu, ali se mogu uključiti u likvidne priljeve. Vrijednosni papiri koji se drže u portfelju "do dospijeca" mogu se uključiti kao priljev, ali će u "očekivanim priljevima" biti samo dio kojem je dospijeca do mjesec dana. Također sva imovina koja je dana u zalog, na dan izvješća, ne može se uključiti ni u likvidnu imovinu, niti u likvidne priljeve.

5. Trebaju li se sredstva na žiro računu, koje stambene štedionice imaju otvorene u poslovnim bankama, prikazati kao likvidna imovina? Ukoliko se smatraju likvidnom imovinom u koju ih poziciju možemo uvrstiti u obrascu?

Odgovor: Iznimno sredstva na žiro računima kod drugih kreditnih institucija samo stambene štedionice smiju uključiti u likvidnu imovinu, te ih navesti u za to predviđeni redak obrasca, međutim iste ne možete navesti i u priljevima.

6. Striktni uvjeti pri definiranju likvidne imovine isključuju pojedine skupine visoko likvidne imovine. Kriterij kolaterala za unutar dnevnu ili prekonoćnu likvidnost kod HNB-a diskriminira značajne iznose likvidne imovine (većeg rejtinga i većih mogućnosti financiranja (služe kao kolaterali na međunarodnim tržištima) koje banka drži za održavanja ciljane razine likvidnosti. Stoga predlažemo uključivanje istih u visoko likvidnu imovinu s adekvatnim maržama (haircuts):

Odgovor: Uvjet da je vrijednosni papir prihvatljiv kolateral za unutardnevnu ili prekonoćnu likvidnost kod HNB-a je isključen iz uvjeta koje vrijednosni papiri moraju zadovoljiti da bi bili likvidna imovina (i mogli se uključiti u stupac "tržišna vrijednost") no bez obzira na to potrebno ih je evidentirati u za to odgovarajućem stupcu.

7. Uključivanje u visoko likvidnu imovinu vrijednosne papire (obveznica i trezorskih zapisa) EU država prihvatljivog rejtinga koje kotiraju na priznatim stranim burzama te su prihvatljivi za repo aktivnosti kod ECB-a. S obzirom na visoku likvidnost kao i mogućnosti repo aktivnosti s tim papirima, te isti predstavljaju likvidnu imovinu prema Basel III direktivi.

Odgovor: Ova studija obuhvaća KI sa sjedištem u RH, a izvješće se radi na individualnoj osnovi. Budući da se KI iz RH ne mogu izravno zadužiti kod ECB-a, vrijednosni papiri koje ECB prihvaća kao kolateral, ne čini te vrijednosne papire automatski prihvatljivima za uključivanje u likvidnu imovinu. Kako smo iz

uvjeta isključili uvjet iz stupca 9 (prihvatljiv kolateral kod HNB-a), ukoliko navedeni vrijednosni papiri zadovoljavaju ostale uvjete možete ih uključiti u obrazac "Likvidna imovina".

8. Uključivanje u visoko likvidnu imovinu vrijednosne papire (obveznice i trezorske zapise) EU financijskih institucija prihvatljivog rejtinga koje kotiraju na priznatim stranim burzama te su prihvatljivi za repo aktivnosti kod ECB-a. S obzirom na visoku likvidnost kao i mogućnosti repo aktivnosti s tim papirima, te isti predstavljaju likvidnu imovinu prema Basel III direktivi.

Odgovor: Sukladno prijedlogu Uredbe imovina koju je izdala kreditna institucija (osim pokrivenih obveznica) kao i imovina koju je izdalo: investicijsko društvo, osiguravajuće društvo, financijski holding, mješoviti holding, te bilo koje drugo društvo koje kao osnovnu djelatnost obavlja jednu ili više aktivnosti navedenih u članku 5. ZOKI neće se uključivati u likvidnu imovinu.

9. Uključivanje u visoko likvidnu imovinu ostale strane vrijednosne papire najkvalitetnijih rejtinga, visoko likvidne koje kotiraju na priznatim stranim burzama s obzirom na kvalitetu, likvidnost i mogućnosti repo financiranja na međunarodnom tržištu.

Odgovor: Ukoliko zadovoljavaju uvjete da imaju ponder 0% ili 20% po standardiziranom pristupu, kao i ostale uvjete iz prijedloga Uredbe (osim da je priznati kolateral kod HNB-a), te ako su izdane u EUR-ima, možete uključiti u likvidnu imovinu.

10. Uključivanje u visoko likvidnu imovinu obveznice Republike Hrvatske s obzirom na likvidno trgovanje istim kao i mogućnost korištenja istih kao kolaterale na repo tržištu. Obveznice Republike Hrvatske su diskriminirane u odnosu na trezorske zapise Republike Hrvatske, s obzirom na nemogućnost korištenja istih kao kolaterale za unutar dnevno ili prekonoćno financiranje kod HNB-a, iako su po prirodi na tržištu lakše utržive od trezorskih zapisa (s obzirom na ostvarenu trgovinu), i kao takve imaju jednaku ako ne i veću utrživost u normalnim tržišnim uvjetima. Također, karakteristika obveznica vodećih EU država da su (zajedno s trezorskim zapisima) prihvatljivi za repo financiranje kako na međunarodnom tržištu tako i za aktivnosti s ECB i/ili centralnih banaka pojedinih zemalja.

Odgovor: S obzirom da je isključen uvjet da je priznati kolateral kod središnje banke, ukoliko obveznice RH zadovoljavaju sve ostale uvjete mogu se uključiti u likvidnu imovinu.

11. Vežano uz pitanje u upitniku „Smatrate li da neki drugi oblik imovine koju posjedujete osim vrijednosnih papira ima karakteristiku da je prenosiv?“ je li bitan vremenski okvir u kojem je to izvedivo (npr. kod prodaje potraživanja po osnovi kredita i smatraju li se oni prenosivima)?

Odgovor: Budući da QIS predviđa samo evidentiranje vrijednosnih papira u pozicije "prenosive imovine" zanimalo nas je smatra li kreditna institucija da bi se još neka imovina mogla uključiti u poziciju "prenosive imovine", npr. kao što ste naveli prodaja potraživanja po osnovi kredita, iako je takva vrsta imovine za potrebe QIS-a isključena. Također Uredba (CRR), propisuje da sva prenosiva likvidna imovina mora zadovoljiti sve uvjete i operativne zahtjeve iz buduće Uredbe. Jedan od operativnih zahtjeva je da likvidna imovina treba biti pravno i stvarno raspoloživa da u svakom trenutku u narednih 30 dana, bude prodana izravnom prodajom ili putem repo ugovora, kako bi se ta sredstva mogla iskoristiti za ispunjenje obveza koje dospijevaju.

12. Kako se za potrebe popunjavanja ovih obrazaca ne može koristiti postojeći sustav izvješćivanja, potrebno je dodatno pojašnjenje ili definiranje kriterija za podjelu VP-a prema ponderima 0% i 20% po standardiziranom pristupu. (Dodatni razlog je i taj da Banka planira uvođenje naprednog pristupa što također znači uspostavu dva odvojena sustava)

Odgovor: Klasifikacija vrijednosnih papira kojima se dodjeljuje ponder 0% i 20% definirana je u Glavi II OAJKKI.

13. Mogu li se i nedavno otkupljeni devizni dugoročni TZMF smatrati da zadovoljavaju uvjet za kolonu 9 (da služe kao kolateral za unutardnevnu ili prekonoćnu likvidnost kod HNB-a)?

Odgovor: Za potrebe studije smatra se da ovi VP zadovoljavaju taj uvjet.

14. U dijelu obrasca Likvidne imovine vrijednosni papiri navode se kao "kratkoročni" i "dugoročni", misli li se tu na originalnu ročnost ili na preostalu.

Odgovor: Misli se na originalnu ročnost.

15. Uključuju li se u obrazac "Likvidna imovina", obzirom na ponder, samo VP na koje se primjenjuju navedeni ponderi 0% i 20% ili i svi ostali VP (pretpostavka je da ostali VP nisu dovoljno kvalitetni da bi se mogli ubrajati u likvidnu imovinu)?

Odgovor: Uključuju se samo oni vrijednosni papiri koji zadovoljavaju navedene pondere, ostale možete uključiti u likvidne priljeve.

16. Vežano uz prikazivanje u stupcu 14 (slobodni su za raspolaganje u bilo kojem trenutku tijekom narednih 30 dana), je li tu potrebno navesti iznos VP za koji pretpostavljamo da neće biti predmetom REPO ugovora ili kupoprodaje, i ako DA dodatno pitanje : je li taj broj obvezujući.

Odgovor: Ne, potrebno je navesti dio koji vam je trenutno slobodan za raspolaganje u narednih 30 dana, znači da tu ne bi uključivali one vrijednosne papire koji su vam na dan izvješća založeni, a možete uključite one koji će možda biti predmet REPO ugovora.

17. Smatramo da bi se u posljednji stupac obrasca "Likvidna imovina" (VP svrstani u portfelj radi trgovanja i raspoloživo za prodaju) trebali uvrstiti i VP kojima se aktivno ne trguje ali se vrednuju kroz RDG

Odgovor: Navedeni vrijednosni papiri se ne uključuju jer nisu predmet aktivnog trgovanja.

18. S obzirom na definirane uvjete za likvidnu imovinu, jedino trezorski zapisi države ispunjavaju uvjete za ovu kategoriju (obzirom su jedino oni prihvatljivi kao kolateral kod HNB-a)? Znači li to da se obveznice države uključuju u Likvidne priljeve pod poziciju 1. sa ponderom 50%?

Odgovor: Uvjet da je prihvatljiv kolateral kod HNB je isključen iz uvjeta za likvidnu imovinu. A ukoliko vrijednosne papire RH evidentira te priljevima isti se korigiraju korektivnim faktorom 50%

19. Zašto se depoziti kod drugih kreditnih institucija ne smatraju likvidnom imovinom, jer mišljenja smo da se depoziti kod drugih finansijskih institucija mogu smatrati likvidnom imovinom?

Odgovor: Ni Uredba ni Basel III ne uključuju iste, jer polaze od pretpostavke da u situaciji općeg stresa na tržištu isti neće moći biti povučeni. Tako da za potrebe ove studije isti ne uključuju u poziciju likvidne imovine.

20. U koji redak upisujemo iznos obveznica koje imamo u portfelju (izdanih od strane MFRH), u „vrlo visoko“ likvidnu imovinu ili „visoko“ likvidnu imovinu? Naša je pretpostavka da ide u vrlo visoko likvidnu budući da smo u prethodnih 3 mjeseca konstantno radili repo poslove tj. obveznice su služile kao kolateral, a s njima se aktivno trguje na tržištu.

Odgovor: Vrijednosne papire koji sukladno Glavi II OAJKKI zadovoljavaju uvjete za ponder 0%, unosite u retke koji se odnose na vrlo visoko likvidnu imovinu, a one koji zadovoljavaju uvjete za ponder 20% po istoj Odluci unosite u retke "visoko likvidna imovina".

21. Uključuju li se u potraživanja, gotovina poslana u sabirni trezor?

Odgovor: Da, uključuju se u poziciju "gotovina" u Obrascu likvidna imovina.

22. Mogu li se uključiti udjeli u povezana poduzeća?

Odgovor: Imovina koju je izdala sama institucija ili njoj nadređena osoba ili podređena institucija ili druga podređena institucija njoj nadređene institucije ili njoj nadređenog financijskog holdinga ne mogu se uključivati u likvidnu imovinu, pa stoga ni udjeli u povezana društva ne mogu se smatrati likvidnom imovinom, ali se, ako je riječ o vlasničkoj povezanosti, uključuju u priljeve i posebno se navodi u stupcu "Ugovorna strana je nadređeno ili podređeno društvo" u koji se uključuju priljevi od svih društava koja zadovoljavaju uvjete iz članka 21. OAJKKI.

LIKVIDNI ODLJEVI

1. U Uputi je navedeno da se u depozite stanovništva uključuju i obveze prema malim i srednjim društvima gdje ukupna obveza prema takvim osobama ili grupi povezanih osoba ne prelazi 7,5 milijuna kuna. Molim Vas da detaljnije specificirate što sve ulazi u obračun ukupnih obveza. Jesu li to samo obveze po klasi 7 i 8 uključujući kamatu ili i obveze po ostalo pasivi te izvanbilančnim stavkama? Unutar kojih HNB sektor kodova trebamo tražiti mala i srednja društva koja ispunjavaju navedeni kriterij?

Odgovor: Za potrebe studije koristi se definicija MSD-a iz OAJKKI (izuzev MSD koja se bave uslugama iz članka 5 ZOKI, koji se evidentiraju kao financijski klijenti). Pod terminom obaveza uključuju se sve obveze koje uključujemo u odljeve.

2. Depoziti stanovništva – prema definiciji tu spadaju fizičke osobe Ili mala i srednja društva gdje ukupna obveza prema takvim ili grupi povezanih osobama ne prelazi 7,5 mio hrk. Budući da mi kao Banka imamo veliki broj malih ili srednjih društava pitanje je hoćemo li depozite takvih klijenata upisivati u depozite stanovništva ili što je točno u depozite ostalih ne-financijskih klijenata. Kada bismo sve depozite stavili u depozite stanovništva ispalo bi da 90% depozita svih depozita primljeno od stanovništva što naravno nije točno.

Odgovor: Uredba definira pojam depozita stanovništva na gore navedeni način, što znači da sva ona mala i srednja društva (osim onih koja kao osnovnu djelatnost obavljaju jednu ili više aktivnosti navedenih u članku 5. ZOKI) ulaze u kategoriju "depoziti stanovništva" ukoliko ukupne obveze prema takvim društvima ili s njima povezanim osobama ne prelazi 7,5 mio HRK. Na strani priljeva, pod stanovništvom se smatraju fizičke osobe ili mala i srednja društva

(osim onih koja kao osnovnu djelatnost obavljaju jednu ili više aktivnosti navedenih u članku 5. ZOKI) koja sukladno OAJKKI predstavljaju izloženost prema stanovništvu.

3. Možete li jasnije specificirati što staviti u redak 1.1. i 1.2. Transakcijski računi i redak 1.3. i 1.4. Obveze koje su rezultat postojanog odnosa (kod stanovništva)? Naime, krenuli smo od pretpostavke da bi u pozicije 1.1 i 1.2. (Transakcijski računi (ne/osigurani kod DAB-a) uvrstili sve tekuće i žiroračune stanovništva, dok bi u pozicije 1.3 i 1.4. (Obveze koje su rezultat postojanog odnosa klijenta i KI (ne/osigurani kod DAB-a) uvrstili oročene depozite. Prema tim pretpostavkama pripremili smo sljedeći primjer:.

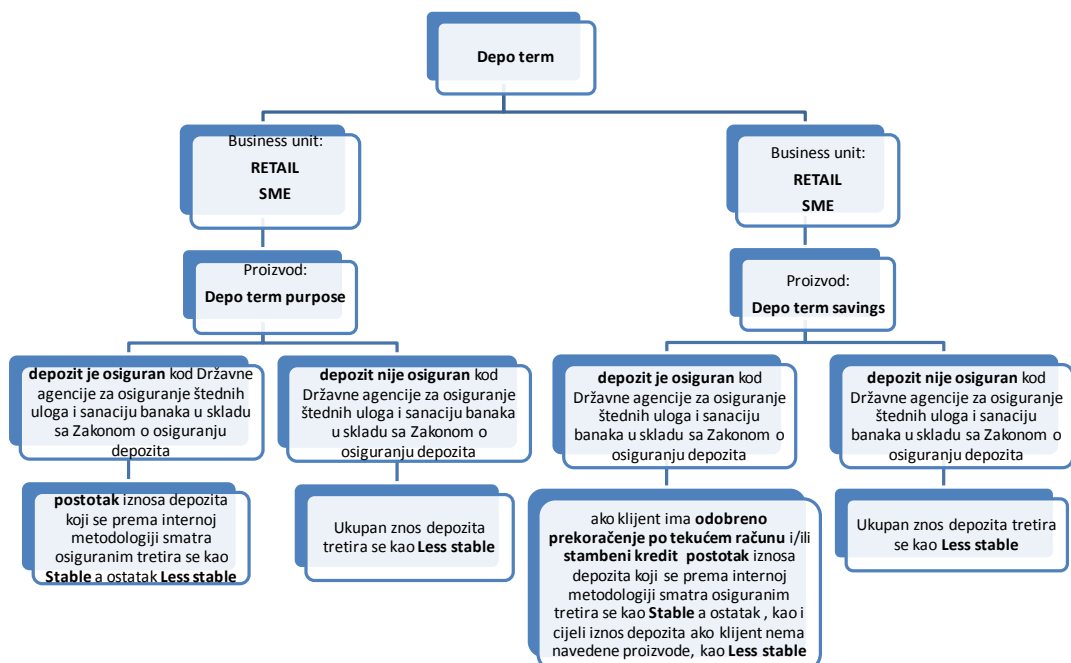
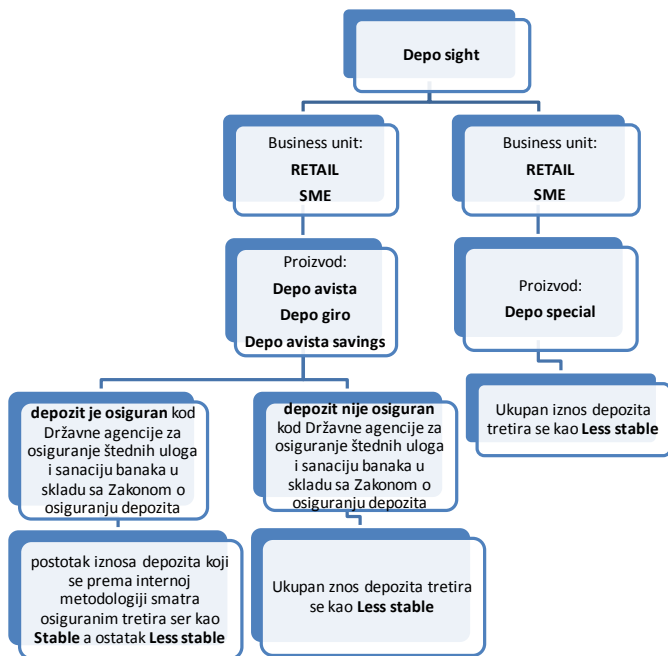
	Klijent A (s kojim KI ima postojan odnos)	Klijent B (s kojim KI nema postojan odnos)
tekući račun	100 tis HRK	50 tis HRK
oročeni depozit	500 tis HRK	350 tis HRK
ukupno	600 tis HRK	400 tis HRK

	LIKVIDNI ODLJEVI	ukupno
	1	2
1.	Depoziti i ostale obveze prema stanovništvu	
1.1.	Transakcijski računi (osigurani kod DAB-a)	100 (klijent A) + 50 (klijent B)
1.2.	Transakcijski računi (neosigurani kod DAB-a)	
1.3.	Obveze koje su rezultat postojanog odnosa klijenta i KI (osigurani kod DAB-a)	300 (klijent A)
1.4.	Obveze koje su rezultat postojanog odnosa klijenta i KI (neosigurani kod DAB-a)	200 (klijent A)
1.5.	Ostale obveze stanovništva	350 (klijent B)

Naime, klijent B ima ukupno 400.000 koji bi trebali biti osigurani kod DAB-a, ali budući da on nema definiran postojan odnos njegov odljev po depozitu smo stavili u stavku Ostale obveze koja ima korektivni faktor 10% , a možda bi mogao imati 5% kao i ostali koji su osigurani kod DAB-a. Je li uopće ova naša pretpostavka i primjer dobar ili ovo treba prikazati nekako drugačije?

Odgovor: Vaša pretpostavka je točka, pod transakcijske račune svrstavaju se samo tekući i žiro računi, ostali štedni depoziti ne ulaze u tu kategoriju. Činjenica da je neki depozit osiguran kod DAB-a ne čini ga automatski "stabilnim". Naime Uredba predviđa i dva uvjeta za korektivni faktor od 5%, osim osiguranja kod DAB-a, a to su da se radi o transakcijskom računu ili da postoji postojani odnos s klijentom. Iako vaš klijent B ima osigurano više novaca od onog što ima na tekućem računu, a vi ste ga klasificirali kao "nestabilnog" klijenata (tj. da s njim nemate postojani odnos), samim tim procjenjujete da je mogućnost povlačenje tih depozita veća, te je stoga i vaša obveza viša.

4. Vežano uz "postojan odnos" obzirom na odnos KI i deponenta-klijenta, u privitku dostavljamo našu internu definiciju vežano uz ovaj pojam, te vas molimo za mišljenje da li je ona sukladna onome što se traži u obrascu.



Zaključak: Stabilnost depozita se određuje s obzirom na volumen depozita koji je osiguran kod Državne agencije za osiguranje štednih uloga u skladu sa Zakonom o osiguranju depozita.

Odgovor: Smatramo da sama činjenica da je depozit osiguran kod DAB-a niti prema Basel III, niti prema Uredbi ne znači da je isti stabilan, već se traži da depozit bude ili transakcijski ili da postoji postojani odnos s klijentom. Ako bi primijenili ovu definiciju u studiji ne bi se na adekvatan način tretirali svi oni depoziti koji iako su osigurani kod DAB-a nisu predmet postojanog odnosa s klijentom.

5. Molim Vas detaljnije pojašnjene termina „postojan operativan odnos“.

Odgovor: "Postojanim operativnim odnosom" u smislu ove studije podrazumijevaju se sredstva klijenata koja klijentu služe isključivo za njegovo operativno poslovanje, te samim tim značajno ovise o kreditnoj instituciji. Odnosno ti bi klijenti povlačenjem tih sredstava doveli u pitanje opstojnost svog poslovanja. Pored navedeno, ta sredstva mogu uključivati i sredstva na računu koji je povezan sa nekim drugim proizvodom. Napominjemo, da predložena definicija prvenstveno predstavlja smjernicu za kreditne institucije prilikom izrade vlastite definicije "postojanog operativnog odnosa" u njihovoj instituciji.

6. Za klirinške, skrbničke i usluge upravljanja gotovinom, navedeno je da se u poziciju 2. obrasca "Likvidni odljevi" unose isključivo do visine do koje se pružaju u kontekstu postojanih odnosa o kojima deponent značajno ovisi. Pored toga potrebno je dokazati da klijent nije u mogućnosti povući iznose koji dospijevaju u narednih 30 dana bez da ugrozi svoje operativno poslovanje. Znači li to da ukoliko ne možemo dokazati nemogućnost povlačenja ovih depozita od strane klijenata, jer to nije definirano postojećim regulatornim okvirom u RH, da se ovi depoziti uključuju u poziciju 5. Obveze prema financijskim klijentima.

Odgovor: Da, uključuju se u poziciju 4 ili 5 ovisno o kojem se klijentu radi.

7. Je li ispravno avista štednju štediša stambenih štedionica uključiti pod transakcijski račun, a oročenu štednju pod obveze koje su rezultat postojanog odnosa klijenta i KI ili se ukupna štednja evidentira pod obveze koje su rezultat postojanog odnosa klijenta i KI?

Odgovor: Transakcijski račun uključuje samo tekuće/žiro račune, pa stoga avista štednju ne bi trebalo uključivati pod transakcijske račune. Ukoliko procjenjujete da između vaše KI i klijenta postoji postojani odnos ukupnu štednju možete evidentirati pod obveze koje su rezultat postojanog odnosa.

8. U koju poziciju treba uvrstiti odobrene neiskorištene kredite?

Odgovor: Pod obveze po ugovorenim kreditnim linijama i okvirnim linijama za likvidnost

9. Molimo da nam na primjeru primljenog repo kredita od 100 kuna koji ima dospijeće za 15 dana u odnosu na izvještajni datum, za koji su založeni TZ u visini 110 kuna (KF 5%) koji imaju uvjete za razvrstavanje u obrazac Likvidna imovina (ponder 0) pojasnite izračun i način unosa u obrasce.

Odgovor: U odljeve u redak 6.2. unosi se 5% od 100 kuna kredita odnosno 5 kuna. Samo se unosi postotak odljeva u visini korektivnog faktora likvidne imovine koja je dana u zalog, jer je pretpostavka da će se taj repo ugovor zadržati, pa nema "prometa" po vrijednosnom papiru i ostatku kredita. Također napominjemo, da vrijednosni papir koji vam je dan u zalog na datum izvješća ne možete uključiti u likvidnu imovinu, već njegov iznos evidentirate u obrascu likvidni odljevi u stupcu 11.

10. Vezano uz redak 6: očekuje li se ovdje samo neto efekt (odnos iznosa kredita u odnosu na vrijednost VP-a) i to samo u slučaju da VP zadovoljava kriterije iz obrasca Likvidne imovine. I u tom slučaju vrši li se netiranje u iznosu koji odgovara stvarnoj tržišnoj vrijednosti tog kolaterala ili korigiranoj vrijednosti iz obrasca Likvidne imovine.

Odgovor: Kod transakcija osiguranih likvidnom imovinom polazi se od pretpostavke da će se repo transakcije osigurane likvidnom imovinom zadržati, pa stoga treba kao odljev uključiti samo dio iznosa primljenog kredita koji odgovara visini korektivnog faktora likvidne imovine dane u zalog.

11. Je li potrebno u točku 2 (Obveze po depozitima koji služe za klirinške, skrbničke i usluge upravljanja gotovinom) uključiti i tzv račune 13-ice (to su sredstva tuđih klijenata odnosno klijenata investicijskih društava koji imaju kod nas kao Banke otvorene svoje redovne poslovne račune tzv 15-ice)? Ovdje napominjemo da namjeravamo za sada u ovoj kategoriji prikazati depozite koji se u našim knjigama vode kao depoziti po poslovima u ime i za račun trećih osoba (tzv depozite po mandatnom poslovanju iz skupine 717* i 818*).

Odgovor: Uključujete ih u poziciju pod rednim brojem 10.2 "od čega: depoziti po poslovima u ime i za račun trećih osoba i sredstva tuđih klijenata" odnosi se na sredstva tuđih klijenata (tzv račune 13-ice), te depozite po poslovima u ime i za račun trećih osoba (tzv depozite po mandatnom poslovanju iz skupine 717 i 818).

12. Molimo Vas za pojašnjenje termina "financijski holding" odnosno "mješoviti holding" koji su nabrojani pod pojmom "Financijski klijent". Također, treba li uz ostale fondove ovdje uključiti i mirovinske fondove te društva koja njima upravljaju.

Odgovor: Pojmovi "financijski holding" i "Mješoviti financijski holding" definirani su u članku 10. ZOKI, a mirovinski fondovi su dodani u definiciju financijskog klijenta.

13. Kod izvedenih financijskih instrumenata nije u potpunosti jasno kako prikazati obje strane ugovora obzirom da se npr. kod derivata ne radi o istoj valuti. Uzimajući u obzir da je u izvješće potrebno uključiti samo iznose/ugovore koji su vezani uz HRK i uz EUR, kako prikazati izvedene financijske instrumente kod kojih je jedna "noga" u nekoj trećoj valuti. Kako bi se olakšala kontrola i izbjegle eventualne pogreške, prijedlog je da se iznosi iskazuju bruto (kao što je to sada kod izračuna MKL-a)

Odgovor: U poziciju pod rednim brojem 8. -Unose se odljevi temeljem ugovora navedenih u Dodatku II i iskazuje se neto iznos koji će kreditna institucija morati platiti temeljem trenutne fer vrijednosti svih izvedenih financijskih instrumenata po svakoj ugovornoj strani u EUR i HRK odvojeno.

14. Vezano uz redak 9: nismo sigurni što se ovdje očekuje tj. ne možemo detektirati kakva vrsta ugovora/posla bi ovdje trebala biti prikazana pa molimo za neki primjer ili dodatno pojašnjenje.

Odgovor: U retku 9. potrebno je evidentirati odljeve po kolateralu danom za izvedeni financijski instrument, pretpostavka je da može doći do pogoršanja kvalitete danog kolaterala, te se očekuje da ćete tu razliku morati nadoknaditi, pa se stoga uvodi dodatni odljev po danom kolateralu.

15. Obzirom da je na sastanku rečeno kako bi se nastojalo i u priljeve i u odljeve uključiti sve stavke bilance (potraživanja i obveza) postoje stavke za koje nismo sigurni gdje ih u tom slučaju prikazati:

≈ ograničeni depoziti

Odgovor: uključuju se u likvidne odljeve u redak 10.

≈ fer vrijednosti (pozitivne ili negativne) po derivatima

Odgovor: Iznosi odljeva po derivatima ne uključuju se u fer vrijednosti iz bilance, već se upisuju u poziciju pod rednim brojem 8. U tu poziciju unose se odljevi temeljem ugovora navedenih u Dodatku II iskazuju se neto iznos koji će kreditna institucija morati platiti temeljem trenutne fer vrijednosti svih izvedenih financijskih instrumenata po svakoj ugovornoj strani u EUR i HRK odvojeno.

16. U IT sustavu naše kreditne institucije ne postoji podatak koji bi odgovarao definiciji pojma postojanog odnosa danog u Uputi. Diferencijacija pozicija prema navedenoj definiciji zahtijeva veliki manualni rad, što se obzirom na kratkoću rokova ne čini realnim. Može li se pod "ovisnosti" klijenta o kreditnoj instituciji smatrati depozit koji služi kao kolateral kredita?

Nadalje zanima nas što se smatra pod „duljim vremenskim periodom“?

Odgovor: Kao što smo i na samoj prezentaciji rekli, a i naveli u Upitniku, kreditne institucije bi trebale same definirati "postojani odnos" i "postojani operativni odnos" s klijentima, budući da imaju bolji uvid u odnos s pojedinim klijentom. Predložena definicija u Uputi napravljena je kao smjernica kreditnim institucijama za definiranje tih pojmova, pa stoga pojam "ovisnosti" ili "dulji vremenski period" ovisi o vašoj procjeni.

17. Uključuju li se obveze prema malim i srednjim društvima (jedna ili grupa povezanih osoba) koji prelaze ukupan iznos od 7,5 milijuna kuna u depozite ne-financijskih klijenata?

Odgovor: Da, osim onih MSD koji obavljaju jednu od djelatnosti iz članka 5. ZOKI, koji se uključuju pod financijske klijente.

18. U prezentaciji je navedeno da se iz izračuna odljeva depozita stanovništva mogu izuzeti depoziti pod uvjetom da deponent mora platiti naknadu za ranije povlačenje koja uključuje gubitak kamate od dana povlačenja do ugovorenog dospijeća, kao i materijalnu naknadu koja ne mora premašiti nedospjelu kamatu za isteklo vrijeme od trenutka kada je depozit ugovoren i datuma povlačenja. Možete li na primjeru depozita od 100,000.00 kn ugovorenog na dvije godine uz kamatnu stopu od 5% koji je prijevremeno razročćen nakon 10 mjeseci pojasniti koja bi to naknada bila smatrana materijalno većom od gubitka kamate?

Odgovor: Mogućnost i uvjeti ranijeg razročćenja prvenstveno ovise o ugovoru kojeg vi sklapate s klijentom i eventualne visine naknade koju ste tim ugovorom odredili. U stupac "od čega: oročeni depoziti stanovništva koji se mogu razroččiti u narednih 30 dana, ali je naknada za ranije povlačenje materijalno veća od gubitka kamata" unose se oni oročeni depoziti sa dospjećem dužim od 30 dana koje je moguće razroččiti u narednih 30 dana, ali naknada za prijevremeno razročćenje predstavlja iznos koji je za materijalno značajni iznos veći od kamate koju klijent gubi prijevremenim razročćenjem.

19. Odnosi li (u pitanju 18.) se opisani tretman depozita samo na depozite stanovništva kako je navedeno u prezentaciji ili su uključeni i ostali depoziti (npr. ne-financijskih klijenata) što sugeriraju polja koja je moguće popuniti unutar obrasca u za to predviđenom stupcu, te da li u slučaju pozitivnog odgovora vrijede jednaki kriteriji u pogledu naknade za prijevremeno povlačenje?

Odgovor: Gore opisani tretman odnosi se samo na depozite stanovništva. Za oročene depozite ne-financijskih klijenata i financijskih klijenata u odljeve se uključuje samo onaj dio koji dospijeva u narednih 30 dana, te je sukladno tome stupac 3 nadopunjen.

20. Stupac 10 – deponent je nadređena ili podređena institucija u istoj državi- računa li se kao dio stupca 9 ili 5?

Odgovor: Računa se u odnosu na stupac 9.

21. Uključuju li se u obveze rezervacije za potencijalne obveze grupe konta 280?

Odgovor: Ne, rezervacije ne predstavljaju obvezu kreditne institucije.

LIKVIDNI PRILJEVI

1. Uključuju li se u stupac "od čega: kamate i/ili naknade" iznosi kamata koje su do dana izvještavanja obračunate ili se radi o očekivanom priljevu po kamatama u narednih 30 dana?

Odgovor: U stupcu 9 unosi se iznos iz stupca 8 koji se odnosi na kamate, tj. samo obračunate kamate za A plasmane s rokom dospjeća kraćim od 30 dana.

2. Stupac 4 – od čega svrstani u rizičnu skupinu A, ali se procjenjuje nemogućnost naplate u narednih 30 dana – isključivanje priljeva iz rizične skupine A po kojima kreditna institucija procjenjuje nemogućnost naplate u narednih 30 dana, predstavlja izuzetno zahtjevan proces koji nije moguće automatizirati. U bazama podataka kojima trenutno raspolaže banka ne postoji skup podataka koji je dovoljan precizan, a koji bi udovoljio ocjeni naplativosti plasmana u roku od 30 dana. Posebno bi bilo problematično takvo ocjenjivanje na dnevnoj osnovi te stoga predlažemo da se takva odredba briše.

Odgovor: Budući da ni prijedlog Uredbe ni Basel III ne daju neku konkretniju "kvantitativnu" definiciju pojma "nemogućnosti naplate u narednih 30 dana"(a vjerojatno se neće ni definirati), također je ostavljeno KI da same naprave procjenu, stoga za potrebe ove studije pokušajte napraviti najbolju moguću procjenu prema vašim saznanjima i mogućnostima.

3. Koji ponder treba primijeniti za poziciju 7 (Potraživanja od ostalih klijenata koji nisu financijski klijenti)?

Odgovor: Potraživanja od ostalih klijenata koji nisu financijski klijenti trebalo bi uključiti s korektivnim faktorom 50%, iako se u obrascu "Likvidni priljevi" potkrala greška i stoji da je korektivni faktor 0%.

4. Prema našim shvaćanjima, u stavku 8. likvidnih priljeva uključuju se samo ona potraživanja koja kao kolateral imaju likvidnu imovinu koja zadovoljava uvjete iz obrasca likvidne imovine). To znači da se iz ovog dijela isključuju potraživanja koja su pokrivena primljenim depozitom (ili barem dio potraživanja koji je pokriven depozitom). Mišljenja smo da bi ovo trebalo dodatno razmotriti obzirom da je depozit kao kolateral neupitan sa stanovišta likvidnosti tj. za dio izloženosti koja je pokrivena depozitom nema rizika naplate pa samim time niti potrebe za neuključivanjem tog iznosa u očekivane priljeve u 100% iznosu.

Odgovor: U obrazac je dodana točka 8.5. u koju uključujete potraživanja koja su pokrivena primljenim depozitom i ista se unose u 100% iznosu.

5. Kao opasku navodimo činjenicu da će se stavke koje se prikazuju kao neto (iz opisa: " *Neto osnova ujedno znači vrijednost umanjena za kolateral koji će se primiti a koji se smatra likvidnom imovinom.*") u konačnici u većini slučajeva morati prikazati u brutu jer praktički ne postoji imovina (osim možda TZMF) koja zadovoljava uvjete likvidne imovine iz ovih obrazaca.

Odgovor: U smislu ove Studije pod "osigurano likvidnom imovinom" smatra stavka koja je osigurana imovinom koja je uključena u obrazac Likvidna imovina i zadovoljava sve uvjete navedene u stupcima od 6 do 15, osim uvjeta iz stupca 9.

6. Molimo pojašnjenje iz kojih se razloga u potraživanja ne mogu uključiti priljevi po primljenim okvirnim linijama za likvidnost te po kreditnim linijama. Čak niti ako su one obvezujuće? Analogno tome, kod likvidnih odljeva u poziciji 7 je potrebno prikazati najviši iznos koji se temeljem okvirnih linija za likvidnost i kreditnih linija može povući u idućih 30 dana (koje ne zadovoljavaju čl. 18 OAJKKI).

Odgovor: U Uredbi i u Basel III dokumentu polaze od pretpostavke da nema priljeva po obvezujućim kreditnim linijama, iz razloga što se želi smanjiti širenje rizika koji nastaje zbog likvidnih manjkova u jednoj banci na mogućnost nastajanja manjkova u drugoj banci. Odnosno smatraju da postoji rizik da druga banka neće biti u mogućnosti isplatiti kreditnu liniju ili će svjesno ući u reputacijski i pravni rizik zbog neispunjavanja svoje obveze radi očuvanja vlastite likvidnosti ili smanjenja izloženosti prema toj banci. U Uredbi će vjerojatno postojati mogućnost uključivanja jednog dijela ugovorenih kreditnih linija u priljeve, ali pod određenim uvjetima (samo od nadređene ili podređene institucije u istoj državi) i odluku o tome donosit će supervizori zajedničkom odlukom na kolegiju supervizora. Za potrebe ove studije uzeli smo najkonzervativniji pristup, odnosno nemogućnost uključivanja priljeva po primljenim kreditnim linijama.

7. Način evidentiranja obveza/potraživanja po promptnoj kupnji/prodaji valuta i vrijednosnih papira

Odgovor: Za potrebe studije iznosi koji se uključuju u obrasce temelje se na knjigovodstvenim iznosima koji sukladno Uputi za primjenu kontnog plana predstavljaju iznose primjenom računovodstva namire.

8. Jedan od primjedba upućenih EBA-i a vezano uz LCR, odnosio se i na samu strukturu formule za izračun LCR, s obzirom na nelogičnost na stavljanje limita na maksimum 75% ukupnih priljeva čime se diskriminiraju banke koje imaju usklađenu ročnu strukturu priljeva i odljeva.

Odgovor: Ukoliko na EU razini (što je vrlo vjerojatno) ostanu pri limitu priljeva od 75% visine odljeva, navedeni zahtjev stupit će na snagu tek 2015 godine, pa ga iz tog razloga za izradu ove studije nismo niti stavljali.

9. Molim vas da nam pojasnite tretman obrnute repo transakcije za slijedeći primjer:
Obratni repo kredit: iznos 111.730.906,71 (dospijeće kredita 2.3.2012)
Kolateral: vrlo visoko likvidan VP (KF 10%) 109.796.975,89 (dospijeće 22.11.2022)

Odgovor: U obrascu Likvidni priljevi u redak 8.3. unosite vrijednost od 10% (visina korektivnog faktora kolaterala) iznosa glavnice kredita danog u obratnoj repo transakciji, odnosno kao priljev evidentirate 11.173.090,67.

10. U obrascu "Likvidna imovina" se u kategorijama od 1 - 7 posebno trebaju iskazati vrijednosni papiri. Prikazujemo li tu samo papire koji smo prikazali u obrascu likvidna imovina ili i one vrijednosne papire koji se tamo ne prikazuju odnosno svrstani su u druge kategorije (do dospelja itd).

Odgovor: Ovdje evidentirate sve one koje niste svrstali pod stupac "tržišna vrijednost" u obrascu "Likvidna imovina".

11. Trenutno u priljeve do tjedan/mjesec dana za potrebe izvješća MKL uključujemo očekivane priljeve po revolving kreditnim karticama. Očekivane priljeve računamo na sljedeći način (ovisno o postotku koji klijent mora podmiriti na datum dospelja plaćanja po izvatku) i to za Business i Personal Master Card iznos od 10% iskorištenog iznosa za Visa Card iznos od 5% iskorištenog iznosa. Možemo u likvidne priljeve također uključiti ove priljeve, i ako da na koji način, budući da novi obrazac likvidna imovina, pretpostavljam, kreće od ukupnog stanja pojedine partije? Možemo li i gdje izračunati naših 5% ili 10% priljeva koliko očekujemo u sljedećih mjesec dana?

Odgovor: U "ukupnu imovinu" unosi se knjigovodstveni dio iskorištenog revolving kredita, a u kolonu od čega: s dospijećem dužim od 30 dana sve iznad ovih 5% i 10%. U "očekivane priljeve" unosite iznos tih 5% i 10% koliko očekujete u sljedećih mjesec dana.

12. Kako tretirati uplate sredstava na žiro račun temeljem stambene štednje?

Odgovor: Obrasci uključuju knjigovodstvena stanja na određenim pozicijama bilance neovisno o genezi njegova nastanka.

13. U koju poziciju se uvrštavaju sredstva na žiro računu i plasirani depoziti. U postojećem Izvješću o likvidnosnom riziku to je pozicija Potraživanja od članica grupe – depoziti po viđenju, štedni depoziti i oročeni depoziti?

Odgovor: Pod potraživanja od financijskih klijenata ako su te članice grupe financijski klijenti.

14. Kad govorimo o dospijeću priljeva do mjesec dana misli li se tu na dospijeće glavnice ili priljev po bilo kojoj osnovi (npr. kamata)?

Odgovor: Stupac 7 "očekivani priljevi" uključuju i kamate. A u stupcu 8. "od čega: kamate" se evidentira dio iz očekivanih priljeva koji se odnosi na kamate.

15. Gdje se u okviru obrasca „ Likvidni priljevi“ prikazuju potraživanja od malih i srednjih društava gdje naša obveza prema njima ne prelazi 7,5 milijuna kuna?

Odgovor: Pod "potraživanja od stanovništva", ukoliko se prema standardiziranom pristupu smatraju kao "izloženost prema stanovništvu". U tu kategoriju se ne uključuju MSD koja kao osnovnu djelatnost obavljaju jednu ili više aktivnosti navedenih u članku 5. ZOKI, budući se oni smatraju financijskim klijentima.

16. Molim Vas detaljnije pojašnjenje stupca „ugovorna strana je nadređena ili podređena institucija osnovana u istoj državi“. Misli li se ovdje na sve povezane osobe neovisno o udjelu u vlasništvu ili pak samo na one financijske klijente čiji se izvještaji rade na konsolidiranoj osnovi?

Odgovor: Iznosi u stupcu "Ugovorna strana je nadređeno ili podređeno društvo" uključuje priljeve od svih društava koja zadovoljavaju uvjete iz članka 21. OAJKKI.

17. Prilikom klasifikacije ukupne imovine u stupce „od čega: A90, B i C kategorija plasmana“ i „od čega: svrstani u rizičnu skupinu A, ali se procjenjuje nemogućnost naplate u narednih 30dana“ radi li se alokacija na razini klijenta ili pak konkretnog plasmana klasificiranog u navedene rizične skupine?

Odgovor: U Obrascu likvidni priljevi u navedene stupce uključuju se plasmani klasificirani sukladno Odluci o klasifikaciji plasmana

OSTALO

1. Treba li uključivati u dospjela potraživanja/obveze, premiju i diskont u obrasce likvidni priljevi/odljevi?

Odgovor: Knjigovodstvena vrijednost financijskih instrumenata predstavlja nominalnu vrijednost korigiranu za premije, diskont i ispravak vrijednosti.

2. Ukoliko se priljevi/odljevi unose na temelju očekivanog novčanog toka znači li to da iz kolona „Ukupno“, "Priljevi“ i „Odljevi“ treba isključiti unaprijed plaćene troškove (grupa konta 19) odnosno unaprijed plaćene naknade (grupa konta 29). Što je s obračunskim računima (grupe konta 16 i 26)?

Odgovor: Ništa od navedenog se ne uključuje u obrasce.

3. Uključuju li grupe konta 4901 i 8901 fer vrijednost derivata?

Odgovor: Da, uključuju se po fer vrijednosti na neto osnovi za svaku drugu ugovornu stranu.

4. Molimo Vas potvrdu tvrdnje da je u izvješće potrebno uključiti samo stavke koje su u knjigama KI iskazane u HRK ili u EUR (uključujući i valutnu klauzulu na EUR). Stavke koje u našim knjigama predstavljaju potraživanja i obveze u ostalima valutama ne trebaju biti obuhvaćene ovim izvješćem.

Odgovor: Za potrebe ove studije potrebno je dostaviti dva izvješća jedno za HRK (uključujući i valutnu klauzulu) i drugo za EUR.

5. Molimo za pojašnjenje tretmana HBOR-a – u koju kategoriju klijenata/sektora je potrebno uključiti HBOR

Odgovor: HBOR kao i do sada uključujete u javna državna tijela.

6. Uputom za popunjavanje obrazaca definirano je da se iznosi s ugovorenom valutnom klauzulom tretiraju kao kunski novčani tokovi. S aspekta upravljanja rizikom likvidnosti takva odredba samo u manjoj mjeri odražava suštinu ponašanja novčanih tokova vezanih za instrumente ugovorene uz valutnu klauzulu. Naime zbog načela opreznog i razboritog poslovanja,

potpomognutih i regulatornim odredbama o ograničenju otvorenosti devizne pozicije, instrumenti koji se ugovaraju uz valutnu klauzulu (tipično na strani aktive, tj. plasmani) se financiraju instrumentima u stranoj valuti na koju je instrument na strani aktive vezan. Poslovna praksa sudionika na bankarskom tržištu pokazuje da je s aspekta strukturne likvidnosti valutna klauzula nedvojbeno financirana stranom valutom (u suprotnom bi otvorena devizna pozicija bila enormna), da bi se unutar nekoliko dana, tipično u razdoblju spot namire transakcija kupoprodaje deviza, novčani tok strane valute zamijenio onim kunskim.

Zbog svega gore navedenog molimo preispitivanje inicijalne definicije uključivanja instrumenata s valutnom klauzulom u smislu njihovog uvrštenja u novčane tokove odnosno strane valute umjesto u novčani tok u kunama. U suprotnom, kunski novčani tokovi će biti znatno precijenjeni, dok će novčani tokovi u stranoj valuti biti neopravdano suštinski podcijenjeni.

Odgovor: Za potrebe upravljanja likvidnosnim rizikom prati se stvarni novčani tok koji je u kunama, te stoga valutnu klauzulu tretiramo kao stavke u kunama.