



**HYP** ALPE ADRIA

S VAMA. UZ VAS. ZA VAS.

**METODOLOGIJA PROMJENE  
KAMATNIH STOPA U KREDITNOM I  
DEPOZITNOM POSLOVANJU  
S POTROŠAČIMA  
HYP ALPE-ADRIA-BANK d.d.**

[www.hypo-alpe-adria.hr](http://www.hypo-alpe-adria.hr) • info telefon 0800 14 14 • Blog Hypo savjetnik

Posjetite našu Facebook stranicu Hypo banka Hrvatska

Pratite nas na Twitteru @HypoBankaHR

1 METODOLOGIJA PROMJENE KAMATNIH STOPA U KREDITNOM I DEPOZITNOM POSLOVANJU S POTROŠAČIMA HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	3
1.1 Opće odredbe	3
1.2 Vrste kamatnih stopa	3
1.3 Utvrđivanje promjenjivih kamatnih stopa	4
1.3.1 Promjenjivi parametri za izračun bazne kamatne stope	4
1.3.2 Pravila usklađenja kamatnih stopa	7
1.3.3 Prestanak postojanja promjenjivog parametra	7
1.4 Kamatne stope na ugovore o kreditu ugovorene od 09.01.2013	7
1.5 Kamatne stope kod ugovora o kreditu ugovorenih od 01.01.2011 do 09.01.2013.	8
1.6 Kamatne stope kod ugovora o dopuštenom prekoračenju	8
1.7 Kamatne stope na revolving kredite	9
1.8 Kamatne stope na depozite	9
1.9 Završne odredbe	10



## 1 METODOLOGIJA PROMJENE KAMATNIH STOPA U KREDITNOM I DEPOZITNOM POSLOVANJU S POTROŠAČIMA HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d.

### 1.1 Opće odredbe

Sukladno člancima od 304. do 310. Zakona o kreditnim institucijama, te odredbama Zakona o zaštiti potrošača i Zakona o potrošačkom kreditiranju, Uprava Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. utvrđuje Metodologiju promjene kamatnih stopa u kreditnom i depozitnom poslovanju s potrošačima.

Metodologijom promjene kamatnih stopa u kreditnom i depozitnom poslovanju s potrošačima Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. definiraju se parametri koji formiraju kamatnu stopu, te se utvrđuju pretpostavke pod kojima se mogu mijenjati kamatne stope na kredite i depozite u kreditnom i depozitnom poslovanju s potrošačima Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.

Ova Metodologija promjene kamatnih stopa u kreditnom i depozitnom poslovanju s potrošačima Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. donesena je temeljem Odluke o kamatnim stopama Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. te se njome dodatno utvrđuju i definiraju pretpostavke za promjenu kamatnih stopa u odnosu na potrošače. Na sva pitanja koja nisu posebno uređena ovom Metodologijom, primjenjuju se odredbe Odluke o kamatnim stopama Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. te relevantne zakonske i podzakonske odredbe.

Sukladno izmjenama i dopunama Zakona o potrošačkom kreditiranju, dosadašnja pravila promjena kamatnih stopa prestaju vrijediti te se zamjenjuju novim odredbama.

### 1.2 Vrste kamatnih stopa

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. ugovara depozite, odnosno odobrava plasmane fizičkim osobama uz fiksne ili promjenjive kamatne stope.

Vrsta kamatne stope definirana je Ugovorom o kreditu/ depozitu.

**a) Fiksne kamatne stope** – ugovaraju se za cijelo ugovoreno razdoblje

**b) Promjenjive kamatne stope (varijabilne)** – su kamatne stope čija je visina podložna izmjenama tijekom trajanja plasmana ili depozita sukladno pravilima za utvrđivanje visine promjenjive kamatne stope. Njena promjenjivost uvjetovana je promjenom neovisnog, predefiniranog parametra čije kretanje nije pod utjecajem jedne ugovorne strane.

**c) Fiksne kamatne stope za određeni period** - ugovaraju se za jedan dio ugovorenog razdoblja te nakon fiksnog perioda prelaze u promjenjive kamatne stope.

### 1.3 Utvrđivanje promjenjivih kamatnih stopa

Promjenjiva kamatna stopa izražena je u postotku te je zbroj bazne kamatne stope (BKS) i marže banke (MB), prema formuli  $KS = BKS + MB$ .

Bazna kamatna stopa (BKS) je promjenjivi dio kamatne stope, sastoji se od najmanje jednog, ali moguće i više parametara čije se vrijednosti definiraju na tržištu te nisu podložne volji Banke, kao što su EURIBOR/ LIBOR, NRS (nacionalna referentna stopa), indeks potrošačkih cijena na malo i sl.

Marža banke (MB) je fiksni dio kamatne stope, te se sastoji od više parametara koji se ne formiraju izravno u ovisnosti od tržišnih kretanja, već su individualni za pojedinu vrstu, valutu i ročnost proizvoda. Marža banke kod kredita uključuje trošak likvidnosti (uključujući i regulatorne troškove i trošak rizika države), trošak kapitala, operativne troškove te premiju rizika kreditoprimca, dok u depozitnom poslovanju predstavlja premiju odnosno diskont na referentnu stopu koju banka plaća. Jednom definirana marža banke je fiksna.

Kod svih vrsta ugovaranja kamatne stope, na kamatnu stopu se može ugovoriti bonus, odnosno malus koji predstavlja povećanje ili smanjenje kamatne stope ili kamatne marže. Pravila za obračun bonusa i/ ili malusa su sastavni dio ugovora o kreditu ili o depozitu.

#### 1.3.1 Promjenjivi parametri za izračun bazne kamatne stope

Vrste parametara koji se koriste za izračun bazne kamatne stope:

##### **EURIBOR**

Euribor (Euro Interbank Offered Rate) je referentna kamatna stopa za eursko novčano tržište. Utvrđuje se od strane Europske bankarske unije koju predstavlja 2.800 banaka u 15 država članica Europske unije i EMU sektor ACI-ja, Financial Markets Association. Reprezentativni uzorak sastavljen od vodećih banaka dostavlja dnevne kotacije – za 13 (trinaest) dospelja od 1W (jednog tjedna) do 1Y (jedne godine) – po kojima se međubankarski oročeni depoziti denominirani u EUR-u posuđuju između vodećih banaka euro zone. Prosječna kamatna stopa izračunava se nakon izuzimanja najviše/ najniže kotacije (15% sa svake strane). Euribor se kotira sa valutom spot (T+2) i uz konvenciju aktualni broj dana/360 dana te se od 4. siječnja 1999. zaokružuje na 3 decimale. Utvrđuje se u 11:00 sati po vremenu u Briselu.

Više informacija na [www.ecb.int](http://www.ecb.int) i [www.euribor.org](http://www.euribor.org).

##### **LIBOR**

Libor je referentna kamatna stopa za određene valute na međubankarskom tržištu dnevno utvrđena od strane British Bankers Association (BBA), svakodnevno u 11:00

sati (prema londonskom vremenu). Kamatna stopa je prosjek izveden iz kotacija koje dostavljaju banke određene od strane British Bankers' Association. Najviši i najniži kvartil je izostavljen i prosjek se izračunava od preostalih kotacija kako bi se fiksirala kamatna stopa. Zaokružuje se do 5 decimalnih mjesta u kojima je šesta znamenka 5 ili više. BBA libor za švicarski franak izračunava se uz konvenciju ACT/360 i za valutu 2 dana nakon utvrđenog fiksiranja. Do siječnja, 1995. BBA nije utvrđivala Libor i prikazani povijesni podaci predstavljaju libor konsenzus u 11:00 sati po londonskom vremenu. Libor se utvrđuje za 7 međunarodnih valuta: USD, CHF, JPY, GBP, AUD, CAD i EUR. Više informacija na [www.bba.org.uk](http://www.bba.org.uk)

### **ZIBOR**

Zagreb Interbank Bid Rates i Zagreb Interbank Offered Rates kamatne stope su jedinstvene kamatne referentne stope na hrvatskom međubankarskom tržištu. Službeni izračun Zagreb Interbank Offered Rates-a po dospijećima provodi se temeljem izračuna prosječnih vrijednosti kamatnih stopa 8 najvećih hrvatskih banaka objavljenih na Reuters sustavu dnevno točno u 11.00 sati. Zagreb Interbank Bid Rates i Zagreb Interbank Offered Rates stope se objavljuju svakog radnog dana u 11:30 sati na <http://www.reuters.hr>.

### **Ostale referentne stope**

U slučaju sklapanja ugovora u nekoj drugoj valuti, referentna stopa će biti ona koja je uobičajena i poznata za tu valutu, a objavljuje se putem nekog financijskog informacijskog servisa (npr. Reuters ili Bloomberg), kao što su npr. STIBOR za švedske krune (SEK), BUBOR za mađarske forinte (HUF) i sl.

### **NRS**

NRS (nacionalna referentna stopa) predstavlja prosječni trošak izvora sredstava hrvatskog bankarskog sektora (banaka i štednih banaka), s obzirom na određeni protekli period, vrstu izvora (depoziti fizičkih osoba, depoziti pravnih osoba iz nefinancijskog sektora, ostali izvori sredstava banaka) i relevantnu valutu. NRS prema tome predstavlja prosječnu kamatu koju bankovni sektor plaća kako bi pribavio sredstva potrebna za kreditno poslovanje.

Formirane su sljedeće tri vrste NRS-a:

- NRS1 za depozite fizičkih osoba (izračunava se za valute HRK i EUR),
- NRS2 za depozite fizičkih osoba i nefinancijskog sektora (izračunava se za valute HRK i EUR),
- NRS3 za sve glavne izvore sredstava od svih fizičkih i pravnih osoba, uključujući i one iz financijskog sektora (izračunava se za valute HRK, EUR, CHF i USD).

Svaka od gore navedenih NRS-a izračunava se za svako razdoblje od 3, od 6 i od 12 mjeseci. Hrvatska narodna banka (u nastavku: HNB) u drugom mjesecu svakog tromjesečja do 15. dana u mjesecu, ili prvog sljedećeg radnog dana, ako je 15. dan neradni, objavljuje agregirane nekonsolidirane podatke (obuhvaćene sve banke i štedne banke koje imaju odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj) o kamatnim troškovima na glavne izvore sredstava u tijeku prethodnog tromjesečja, kao i o stanjima izvora sredstava na kraju svakog mjeseca tog tromjesečja na koje se ti kamatni troškovi odnose (podaci podijeljeni na sredstva fizičkih osoba, fizičkih osoba i nefinancijskog sektora, te svih fizičkih i pravnih osoba). Podaci, kao i detaljnija specifikacija obuhvata pojedinih izvora sredstava objavljeni su na web stranicama HNB-a (link „**Pokazatelji poslovanja kreditnih institucija**“ na [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr) u tablici pod nazivom „**Troškovi izvora financiranja banaka**“). Na temelju navedenih podataka, Hrvatska udruga banaka (u nastavku: HUB) izračunava vrijednosti pojedinih NRS-a (s obzirom na vrstu, kamatno razdoblje i valutu) te ih 16. dana u drugom mjesecu svakog tromjesečja, odnosno prvog radnog dana nakon dana na koji HNB objavi agregirane podatke, objavljuje na web stranici [www.hub.hr/NRS/](http://www.hub.hr/NRS/).  
Više o NRS na [www.hub.hr](http://www.hub.hr)

### **ESKONTNA STOPA**

Odluku o visini eskontne stope donosi Hrvatska narodna banka Odlukom o diskontnoj (eskontnoj) stopi, i objavljuje u Narodnim novinama i na svojim službenim Internet stranicama.

Više o eskontnoj stopi na [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr)

### **CDS**

Credit Default Swap (CDS) predstavlja ugovor o financijskom derivatu između dvije zainteresirane strane i uobičajeno se CDS može odnositi na zajam ili obveznicu. CDS je oblik osiguranja - kupac kroz određeno vrijeme plaća premiju i zauzvrat, u slučaju da se ostvari osigurani događaj (npr. bankrot zemlje koja je izdala obveznicu), prima određen iznos novca (odnosno pravo da obveznicu zemlje u bankrotu proda osiguravatelju po nominalnoj vrijednosti). CDS se koristi kao mjera rizičnosti zemlje, odnosno premija za rizik.

5Y CDS spread je premija rizika na hrvatske državne obveznice s rokom dospijanja od pet godina. CDS je pokazatelj rizičnosti ulaganja u vrijednosne papire pojedine zemlje (Izvor: Reuters, Bloomberg).

### 1.3.2 Pravila usklađenja kamatnih stopa

Banka za svaku vrstu proizvoda određuje pravila za usklađenje kamatnih stopa. Kamatne stope mogu se usklađivati mjesečno, tromjesečno, polugodišnje ili godišnje. Kamatne stope usklađuju se za iznos promjene vrijednosti referentne kamatne stope na posljednji dan u određenom kamatnom razdoblju u odnosu na posljednju utvrđenu referentnu kamatnu stopu. Promjena kamatne stope ne može biti veća, odnosno kod smanjenja manja od sumarnog efekta promjena bazne kamatne stope.

Banka kod utvrđivanja bazne kamatne stope primjenjuje sljedeća pravila zaokruživanja referentne kamatne stope: zaokruživanje na dvije decimale, na gornju desetinu, na gornju četvrtinu.

### 1.3.3 Prestanak postojanja promjenjivog parametra

U slučaju prestanka postojanja promjenjivog parametra definiranog kao referentnog za usklađenje promjenjivih kamatnih stopa tijekom postojanja prava i obveza iz kreditnog posla nadalje će se ponajprije primjenjivati onaj parametar koji će po mjerodavnim javno dostupnim pravilima, neovisnima o volji ugovornih strana, od strane tijela, odnosno osobe koja je parametar određivala, biti određen kao zamjena za parametar koji je prestao postojati.

Ukoliko bi po prestanku postojanja promjenjivog parametra, on mogao biti zamjenjiv drugim parametrom, na ugovorni odnos će se nadalje primjenjivati novi parametar, primjenjiv s obzirom na ugovorenu ročnost i valutu kreditne obveze.

Zamjena parametra će se obaviti u najkraćem mogućem roku, a najkasnije do prvog sljedećeg utvrđivanja vrijednosti bazne kamatne stope

Zatečena visina kamatnih stopa ne može biti promijenjena uslijed zamjene promjenjivih parametara. Ukoliko novi parametar u trenutku zamjene bude viši ili niži od dotadašnjeg parametra, iznimno će se za proizašlu razliku korigirati fiksna marža.

### 1.4 Kamatne stope na ugovore o kreditu ugovorene od 09.01.2013

Za plasmane odobrene nakon stupanja na snagu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o potrošačkom kreditiranju, odnosno nakon 09.01.2013, ugovorom o kreditu definirano je radi li se o kreditu s fiksnom ili promjenjivom kamatnom stopom. Kod ugovora s promjenjivom kamatnom stopom definirane su vrste baznih kamatnih stopa, te sva pravila za usklađenje visine promjenjivih kamatnih stopa.

### 1.5 Kamatne stope kod ugovora o kreditu ugovorenih od 01.01.2011 do 09.01.2013.

Kamatne stope po plasmanima ugovorenim u periodu od 01.01.2011 do 09.01.2013 s promjenjivom kamatnom stopom vezane su uz kretanje 6M (šestomjesečnog) EURIBOR-a za kredite s valutnom klauzulom u EUR, 6M (šestomjesečnog) CHF LIBOR-a za kredite s valutnom klauzulom u švicarskim francima, 6M (šestomjesečnog) USD LIBOR-a za kredite s valutnom klauzulom u američkim dolarima te 6M ZIBOR-a za plasmane u kunama.

Banka utvrđuje vrijednost bazne kamatne stope u postojećim ugovorima dva puta godišnje, 31.05. i 30.11. te ih primjenjuje u narednom šestomjesečnom razdoblju koje započinje 30.06. odnosno 31.12.

Kod utvrđivanja bazne kamatne stope koriste se važeće referentne kamate stope na dan usklađenja. Banka kod usklađenja bazne kamatne stope za postojeći portfelj primjenjuje pravilo zaokruživanja vrijednosti promjenjivog parametra na gornju četvrtinu.

Konačna visina kamatne stope utvrđuje se na razini pojedinačnih ugovora o kreditu uključenjem fiksne marže i ugovorenih posebnih obveza korisnika kredita u vidu bonusa i/ ili malusa.

Ugovorima o kreditu predviđene su sljedeće opcije posebnih obveza korisnika kredita:

- 1) **Bonus za primanja** - umanjivanje marže sve dok klijent svoja redovna primanja preusmjerava na račun u HBC; definira se na nivou proizvoda i temeljem istog radi se distinkcija između klijenata s redovnim primanjima na račun u HBC i klijenata bez redovnih primanja u HBC.
- 2) **Bonus na određeni rok** - umanjivanje marže prema Pravilniku o ovlaštenjima, ali samo na određeni period – npr. prve dvije godine.
- 3) **Bonus sa uvjetom** - umanjivanje marže pod određenim uvjetom.

Promjenjive kamatne stope koje su ugovorene u periodu od 01.01.2011 do 09.01.2013, bit će bez izmjene njihove visine izražene kao zbroj bazne kamatne stope i fiksne marže te bonusa, odnosno malusa.

### 1.6 Kamatne stope kod ugovora o dopuštenom prekoračenju

Kamatne stope na odobreno dopušteno prekoračenje po transakcijskom računu su fiksne, te se jednom ugovorene primjenjuju cijelo vrijeme trajanja ugovornog razdoblja.

Dopušteno prekoračenje po transakcijskim računima odobrava se na rok od 6 mjeseci uz mogućnost automatskog obnavljanja. Svako automatsko obnavljanje predstavlja novo ugovorno razdoblje na koje se primjenjuje fiksna kamatna stopa, važeća na dan obnavljanja.



## 1.7 Kamatne stope na revolving kredite

Kamatne stope na kredite po revolving kreditnim karticama ugovaraju se uz promjenjivu kamatnu stopu.

Banka kod revolving kredita promjenu bazne kamatne stope vezuje uz kretanje eskontne kamatne stope HNB-a.

Banka utvrđuje visinu kamatne stope u postojećim Ugovorima jednom godišnje, temeljem vrijednosti bazne kamatne stope utvrđene 31.12. te novoutvrđenu kamatnu stopu primjenjuje od početka sljedećeg obračunskog ciklusa po revolving kartici koje započinje nakon datuma usklađenja, odnosno 20.01., 01.02. i 10.02.

Kod utvrđivanja bazne kamatne stope koriste se važeće referentne kamatne stope na dan usklađenja. Banka kod usklađenja bazne kamatne stope za postojeći portfelj primjenjuje pravilo zaokruživanja vrijednosti promjenjivog parametra na gornju četvrtinu.

## 1.8 Kamatne stope na depozite

Ugovorom o depozitu definirano je radi li se o ugovoru s fiksnom ili promjenjivom kamatnom stopom.

Za utvrđivanje bazne kamatne stope po depozitima ugovorenim s promjenjivom kamatnom stopom, Banka koristi dva promjenjiva parametra, kreditni rizik Republike Hrvatske (5Y CDS) i sljedeće referentne kamatne stope: Euribor za depozite u EUR, Libor za depozite u američkim dolarima i švicarskim francima te Zibor za depozite u kunama.

$BKS = 6M \text{ EURIBOR} / \text{LIBOR} / \text{ZIBOR} + 5Y \text{ CDS}$

Ukoliko je promjena bazne kamatne stope u promatranom razdoblju u odnosu na posljednju klijentu utvrđenu i implementiranu kamatnu stopu manja od 10 %, ne razmatra se promjena ukupnih kamatnih stopa.

Ukoliko je promjena bazne kamatne stope u promatranom razdoblju u odnosu na posljednju klijentu utvrđenu i implementiranu kamatnu stopu veća od 10 %, a manja od 40 %, razmatra se promjena kamatnih stopa koja se primjenjuje na način da se referentna kamatna stopa zaokružuje na veću četvrtinu.

Ukoliko je promjena bazne kamatne stope u promatranom razdoblju u odnosu na posljednju klijentu utvrđenu i implementiranu kamatnu stopu veća od 40 %, obvezna je promjena kamatne stope u iznosu promjene referentne kamatne stope zaokružene na veću četvrtinu postotka.

Banka utvrđuje vrijednost bazne kamatne stope četiri puta godišnje, 31.03, 30.06, 30.09. i 31.12. te implementira promjenu do kraja prvog kvartala koji slijedi nakon datuma utvrđivanja.

## 1.9 Završne odredbe

Na ovu Metodologiju primjenjuje se pravo Republike Hrvatske. Sve sporove koji proizađu iz ove Metodologije rješavat će stvarno nadležni sud u Zagrebu.

Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. pridržava pravo izmjene i/ili dopune ove Metodologije u skladu s relevantnim zakonskim propisima i poslovnom politikom Banke. U slučaju da neka od odredbi ove Metodologije nije u skladu sa zakonom ili drugim relevantnim propisima, primjenjivat će se odredbe zakona do usklađenja Metodologije s istima.

Ovu Metodologiju i sve njezine izmjene i dopune Banka će učiniti dostupnima klijentima putem poslovne mreže.

Metodologija promjene kamatnih stopa u kreditnom i depozitnom poslovanju s potrošačima Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. stupa na snagu danom donošenja od strane Uprave Banke, a primjenjuje se od 09.01.2013. godine.