

METODOLOGIJA UTVRĐIVANJA I PROMJENE KAMATNIH STOPA

1. Uvod

Metodologijom za utvrđivanje kamatnih stopa te njihovih promjena (u daljnjem tekstu: Metodologija) utvrđuje se praksa koju Erste Card Club (u daljnjem tekstu: ECC) primjenjuje prilikom utvrđivanja kamatnih stopa te potrebe za njihovom promjenom. Ova Metodologija donesena je u skladu s odredbama Zakona o potrošačkom kreditiranju (Narodne Novine, br. 75/09).

Metodologiju usvaja Uprava društva, a objavljuje se na www.erstecardclub.hr te je dostupna i u sjedištu Društva. Metodologijom će se definirati sljedeće varijable:

- način formiranja kamatne stope
- elementi koji utječu na promjenu kamatnih stopa
- kriteriji za promjenu kamatnih stopa
- učestalost promjene kamatnih stopa
- način komuniciranja kamatnih stopa te njihovih promjena prema klijentu

2. Vrste kamatnih stopa

S obzirom na svojstvo promjenjivosti kamatne stope, ECC s klijentima može ugovarati fiksne ili promjenjive kamatne stope:

- Fiksna kamatna stopa označava stopu koja je nepromjenjiva kroz cijelo vrijeme trajanja poslovnog odnosa
- Promjenjiva je kamatna stopa ona čija je visina podložna izmjenama tijekom trajanja poslovnog odnosa te može biti:
 - *Administrativna kamatna stopa* - kamatna stopa čija je visina podložna izmjenama na temelju akata Društva;
 - *Tržišno indeksirana* - kamatna stopa čija je visina podložna izmjenama na osnovi tržišnog indeksa, marže i/ili drugih troškova.

Kamatnu stopu određuju vrsta proizvoda, poslovni odnos klijenta i Društva, ročnost proizvoda, valuta u kojoj je proizvod denominiran, iznos, tržišni uvjeti te brojni ostali čimbenici, među kojima su propisi, troškovi Društva itd.

3. Način izračuna kamatne stope

Kamatna stopa (KS) odgovara Kamatnom indeksu (KI). Kamatna stopa utvrđuje se prilikom formiranja određenog proizvoda, a njezine se usklade vrše kvartalno. Kamatni indeks izračunava se primjenom sljedeće formule:

$KI = \text{Cijena izvora sredstava} + \text{premija rizika} + \text{mreža}$

4. Elementi koji utječu na promjenu kamatne stope

ECC zadržava pravo na promjenu kamatne stope koju su klijenti u ugovornom odnosu obvezni plaćati na temelju Ugovora o korištenju proizvoda ECC-a te promjene i usklade kamatnog indeksa, ovisno o tržišnim okolnostima. ECC će načinima propisanim Metodologijom na mjesečnoj razini formirati i uskladivati Kamatni indeks, a na tromjesečnoj razini uskladivati i mijenjati kamatnu stopu. Kamatni indeks čine sljedeće varijable:

1. CIJENA IZVORA SREDSTAVA
2. PREMIIJA RIZIKA
3. PROFITNA MARŽA PROIZVODA

5. Cijena izvora sredstava

Cijena izvora sredstava ovisi o sljedećim varijablama:

- visini kratkoročnih referentnih stopa (Euribor, Libor, Zibor) na rokove do godine dana
 - visini tržišnih kotacija domaćih banaka za domaću valutu na rokove do godine dana
 - premiji za rizik koju Društvo plaća svojim kreditorima (ponderirani trošak), a koja posredno ovisi i o:
 - tržišnoj kotaciji premije za rizik Republike Hrvatske (sovereign CDS za RH)
 - tržišnoj premiji za rizik Erste group Bank AG (senior debt CDS)
 - prinosu na referentne državne vrijednosne papire (Trezorski zapisi Ministarstva financija RH)
 - trošku vlasničke glavnice, odnosno zahtijevanom povratu na kapital koje Društvo mora ostvariti
- Cijena izvora sredstava prati se i izračunava u Službi financiranja, Sektoru računovodstva i financija na mjesečnoj razini, a ugrađuje se u Kamatni indeks na kvartalnoj razini. Time se stavlja u odnos s ostalim varijablama koje formiraju indeks i utječe na eventualne promjene.

6. Premija rizika

Premija rizika određuje se na temelju procjene rizika s obzirom na:

- udio loših plasmana u portfelju Erste Card Cluba i ostalih finansijskih institucija u RH
- naplatu loših plasmana
- rezervacije za plasmane

Proces validacije i rangiranja rizika provodi se u Sektoru rizika na mjesečnoj razini.

7. Profitna marža proizvoda

Profitna marža proizvoda određuje se administrativno, a formira se ovisno o visini ostalih operativnih troškova Društva te ovisno o zahtijevanom povratu na kapital od strane vlasnika Društva. Profitna marža može biti promijenjena ako dođe do promjena:

- pozitivnih zakonskih propisa
- općeg stanja likvidnosti sustava, odnosno dostupnosti različitih izvora financiranja na tržištu
- udjela loših plasmana u portfelju (na razini sustava ili interno)
- monetarnog okruženja koje utječe na dostupnost likvidnosti na tržištu
- u tržišnoj poziciji Društva, odnosno u konkurentnosti proizvoda koji se plasira na tržište.

Sukladno gore navedenome, ECC zadržava pravo promijeniti maržu u bilo kojem trenutku trajanja poslovnog odnosa.

8. Promjene kamatnih stopa

Promjena kamatnih stopa predstavlja ponovno određivanje visine kamatne stope u odnosu na prvu kamatnu stopu utvrđenu ugovorom koji, za pojedini kamatni proizvod, klijent sklapa s Društvom (Početna kamatna stopa), a sukladno ugovorenim uvjetima o promjenjivosti. Razdoblje promjene kamatne stope je razdoblje između dva uzastopna utvrđivanja visine kamatne stope. Kamatna stopa po određenom proizvodu Društva uskladivati će se s kamatnim indeksom, ali ne može pasti ispod Početne kamatne stope, osim u slučaju da Uprava Društva odluči suprotno. Kamatna stopa na proizvode Društva ne može biti viša od zakonom definirane maksimalne kamatne stope. Ako Društvo u proteklom kvartalu iz bilo kojeg razloga ne provede uskladjivanje visine kamatnih stopa, a prema utvrđenoj Metodologiji na to ima pravo, zadržava pravo uvećati promjenu kamatne stope u jednom od narednih kvartala za visinu neprovedene usklade, u slučaju čega se ograničenje iz članka 6., stavka 2, ne primjenjuje. Na temelju svoje interne diskrecijske ocjene Društvo može povećati ili smanjiti iznos kamatne stope, a da ne postoji nikakav automatizam koji Društvo obvezuje na smanjenje ili povećanje kamatnih stopa po svim ili po pojedinim vrstama proizvoda.

9. Promjena administrativne kamatne stope

Visina kamatne stope mijenja se sukladno odlukama nadležnih tijela Društva. Uskladjivanje kamatne stope može se provesti za sve Kamatne proizvode koji su na datum promatrane promjene elemenata u korištenju ili u otplati. U slučaju da se, u odnosu na prethodno utvrđenu kamatnu stopu, apsolutni iznos Kamatnog indeksa promijeni za **više ili jednako 0,5%**, Društvo je ovlašteno promijeniti kamatnu stopu najviše za **1 (jedan) postotni bod**. *Repricing*, odnosno ponovno određivanje kamatnih stopa, obavljat će se na sljedeće datume: 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna, 31. prosinca. Iako će se usklade i izračun kamatnog indeksa obavljati mjesečno, prijedlog promjene kamatnih stopa podnosi se Upravi Društva do 15. dana mjeseca koji slijedi mjesecu referentnog datuma. Ako Uprava odluči promijeniti kamatne stope, u odluci će naznačiti datum početka primjene promijenjenih kamatnih stopa koji neće biti raniji od dva mjeseca od dana donošenja odluke.

10. Promjena tržišno indeksiranih kamatnih stopa

Ako nije drugačije ugovoreno/utvrđeno, učestalost izmjene visine kamatne stope kod tržišno se indeksiranih kamatnih stopa provodi sukladno vremenskom obilježju iz tržišnog indeksa i prema ugovornom datumu promjene kamatne stope. Ako nije drugačije ugovoreno/utvrđeno, učestalost izmjene kamatne stope kod tržišno se indeksiranih kamatnih stopa vezanih uz prinos na Trezorske zapise Ministarstva financija RH provodi mjesečno, odnosno tromjesečno i prema ugovornom datumu promjene kamatne stope. Ako je kamatna stopa ugovorena kao promjenjiva, bez izričite naznake da se radi o tržišno indeksiranoj kamatnoj stopi ili kamatnoj stopi promjenjivoj na temelju odluka eksternih nadležnih tijela, odnosno institucija, takva se stopa smatra administrativnom kamatnom stopom. Za kredite čija je kamatna stopa vezana uz tržišne indekse EURIBOR, LIBOR, ZIBOR te za prinose na Trezorske zapise Ministarstva financija mjerodavan je tržišni indeks kalendarskog razdoblja u kojem je plasiran kredit objavljen na Reutersu u 11 sati dva radna dana prije početka perioda promjene kamatne stope, ako ugovorom ili za pojedini proizvod nije drugačije utvrđeno. Kod kredita koji se plasiraju u tranšama, za novo se plasirane tranše primjenjuje kamatna stopa koja se primjenjivala na prethodno isplaćene tranše ako nisu ispunjeni uvjeti za njezinu promjenu.

Tržišni indeksi mijenjaju se sukladno promjenama na tržištu novca ili drugom tržištu na kojem kotiraju cijene. Referentni tržišni indeksi su:

Valuta	Tržišni indeksi	Vremensko obilježje tržišnog indeksa	Izvor
HRK	prinos na Trezorske zapise MF	91 dan, 182 dana, 364 dana	internetska stranica Ministarstva financija
	Zibor	1 mjesec, 3 mjeseca, 6 mjeseci	Reuters
EUR	Euribor	1 mjesec, 3 mjeseca, 6 mjeseci, 12 mjeseci	Reuters
	Libor	1 mjesec, 3 mjeseca, 6 mjeseci, 12 mjeseci	Reuters
CHF	Libor	1 mjesec, 3 mjeseca, 6 mjeseci, 12 mjeseci	Reuters
Ostale valute	Libor	1 mjesec, 3 mjeseca, 6 mjeseci, 12 mjeseci	Reuters

11. Procedura promjene kamatnog indeksa, kamatnih stopa te nastupanje promjene

Nadležne službe unutar Sektora računovodstva i financija te Sektora rizika izrađivat će na mjesečnoj bazi cijenu izvora sredstava te premiju rizika koju će dostavljati u Sektor razvoja najkasnije do 10.-og u mjesecu (ili prvi sljedeći radni dan ako je 10. u mjesecu neradni). Trošak izvora sredstava bit će iskazan po valutama i traženim rokovima, dok će se premija rizika iskazati u vidu *default ratea*. Po stupanju na snagu Metodologije provest će se usklada, odnosno provjera kamatnih indeksa za sve postojeće proizvode. Mjesečne usklade kamatnog indeksa vršit će Sektor razvoja proizvoda na temelju dobivenih podataka od Sektora računovodstva i financija te Sektora rizika. Po utvrđenoj potrebi za promjenom kamatne stope, Sektor razvoja pripremit će prijedlog Upravi za usvajanje predmetne promjene kamatne stope. Prijedlog novih kamatnih stopa bit će usuglašen sa Sektorom prodaje članstva, Sektorom računovodstva i financija i Službom upravljanja odnosom s klijentima.

Obavijesti klijentima formirat će Služba upravljanja odnosom s klijentima.

12. Završne odredbe

Ova Metodologija sastavni je dio Zbirke standarda poslovanja ECC-a i stupa na snagu danom kada je usvoji Uprava ECC-a. Ista će se ažurirati po potrebi, a posebno promjenom zakonskih propisa. Za sva odstupanja od propisanog ovim dokumentom nadležna je Uprava ECC-a. Nepoštivanje propisanih standarda poslovanja ECC-a predstavlja težu povredu ugovornog odnosa.