



ERSTE CARD CLUB D.D.

HR - 10000 Zagreb, Praška 5

Tel.: 01 4929 000, 4929 555

Fax: 01 4920 400

info@erstecardclub.hr

www.erstecardclub.hr

Metodologija utvrđivanja i promjene kamatnih stopa

Zagreb, 18.svibnja 2010.

Sud upisa u registar: Trgovački sud u Zagrebu – MBS:080027357- Matični broj:3289737 – Poslovni račun: Erste&Steiermärkische Bank d.d., 2402006-1100479680 Temeljni kapital: 8.963.600,00kn, uplaćen u cijelosti i podijeljen na 89.636 dionica nominalne vrijednosti 100,00 kn svaka.
Uprava: Željko Menalo, Marija Radonić, Danijel Idžaković – Predsjednik Nadzornog odbora: Tomislav Vuić

Sadržaj

1. UVOD	3
2. VRSTE KAMATNIH STOPA.....	3
3. NAČIN IZRAČUNA KAMATNE STOPE.....	3
4. ELEMENTI KOJI UTJEČU NA PROMJENU KAMATNE STOPE	4
5. Cijena izvora sredstava.....	4
6. Premija rizika	4
7. Profitna marža proizvoda.....	5
8. PROMJENE KAMATNIH STOPA	5
9. PROMJENA ADMINISTRATIVNE KAMATNE STOPE	6
10. Promjena tržišno indeksiranih kamatnih stopa.....	6
11. PROCEDURA PROMJENE KAMATNOG INDEKSA, KAMATNIH STOPA TE NASTUPANJE PROMJENE.....	7
12. ZAVRŠNE ODREDBE	7

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 sa 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 čija je visina podložna izmjenama tijekom trajanja poslovnog odnosa te može biti:
 - **Administrativna kamatna stopa** - kamatna stopa čija je visina podložna izmjenama temeljem Akata Društva;
 - **Tržišna indeksirana** - kamatna stopa čija je visina podložna izmjenama s osnove 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 usklade vrše se kvartalno.

Kamatni indeks izračunava se primjenom sljedeće formule:

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

4. Elementi koji utječu na promjenu kamatne stope

ECC zadržava pravo na promjenu kamatne stope koju su klijenti u ugovornom odnosu obvezni plaćati temeljem ugovora o korištenju proizvoda ECC te promjenu i u skladu kamatnog indeksa ovisno o tržišnim okolnostima.

ECC će načinima propisanim Metodologijom na mjesečnoj razini formirati i usklađivati Kamatni indeks, a na tromjesečnoj razini usklađivati i mijenjati kamatnu stopu.

Kamatni indeks čine sljedeće varijable:

1. CIJENA IZVORA SREDSTAVA
2. PREMIJA 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 sredstva prati se i izračunava u Službi financiranja, Sektor računovodstva i financija na mjesečnoj razini, a ugrađuje se u Kamatni indeks na kvartalnoj razini. Time se stavlja u odnos sa ostalim varijablama koje formiraju indeks i utječe na eventualne promjene.

6. Premija rizika

Premija rizika određuje se na temelju procjene rizika obzirom na:

- udio loših plasmana u portfelju Erste Card Cluba i ostalih financijskih institucija u RH
- naplatu loših plasman
- 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 ukoliko 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
- tržišnoj poziciji Društva odnosno o konkurentnosti proizvoda koji se plasira na tržište

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

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 usklađivat 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 ugovorne kamatne stope.

Ukoliko Društvo u proteklom kvartalu iz bilo kojeg razloga ne provede usklađivanje 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 kojem slučaju se ograničenje iz članka 6., stavak 2, ne primjenjuje.

Društvo može na **temelju svoje interne diskrecione ocjene** povećati ili smanjiti iznos kamatne stope, a da ne postoji nikakav automatizam koji Društvo obvezuje na smanjenje ili povećanje kamatnih stopa po svima ili po pojedinim vrstama proizvoda .

9. Promjena administrativne kamatne stope

Visina kamatne stope mijenja se sukladno odlukama nadležnih tijela Društva. Usklađivanje kamatne stope može se provesti za sve Kamatne proizvode koji su u korištenju ili su u otplati na datum promatrane promjene elemenata.

U slučaju da se, u odnosu na prethodno utvrđenu kamatnu stopu, Kamatni indeks promijeni u apsolutnom iznosu 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 za promjenu kamatnih stopa podnosi se Upravi Društva do 15. dana mjeseca koji slijedi mjesecu referentnog datuma. Ukoliko 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

Kod tržišno indeksiranih kamatnih stopa, ukoliko nije drugačije ugovoreno / utvrđeno, učestalost izmjene visine kamatne stope provodi se sukladno vremenskom obilježju iz tržišnog indeksa i prema ugovorenom datumu promjene kamatne stope.

Kod tržišno indeksiranih kamatnih stopa vezanih uz prinos na Trezorske zapise Ministarstva financija RH, ukoliko nije drugačije ugovoreno / utvrđeno, učestalost izmjene visine kamatne stope provodi se mjesečno, odnosno tromjesečno i prema ugovorenom 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 temeljem odluka eksternih nadležnih tijela, odnosno institucija, onda se takva 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 Reuters-u u 11 sati dva radna dana prije početka perioda promjene kamatne stope, ukoliko ugovorom ili za pojedini proizvod nije drugačije utvrđeno. Kod kredita koji se plasiraju u tranšama za novo plasirane tranše primjenjuju se kamatna stopa koja se primjenjivala na prethodno isplaćene tranše ukoliko 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	Internet 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 ukoliko 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 uskladba, 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

Sud upisa u registar: Trgovački sud u Zagrebu – MBS:080027357- Matični broj:3289737 – Poslovni račun: Erste&Steiermärkische Bank d.d., 2402006-1100479680 Temeljni kapital: 8.963.600,00kn, uplaćen u cijelosti i podijeljen na 89.636 dionica nominalne vrijednosti 100,00 kn svaka.

Uprava: Željko Menalo, Marija Radonić, Danijel Idžaković – Predsjednik Nadzornog odbora: Tomislav Vuić



ERSTE CARD CLUB D.D.

HR - 10000 Zagreb, Praška 5

Tel.: 01 4929 000, 4929 555

Fax: 01 4920 400

info@erstecardclub.hr

www.erstecardclub.hr

Ova Metodologija sastavni je dio Zbirke standarda poslovanja ECC-a i stupa na snagu danom usvajanja od strane Uprave ECC-a. Ista će se ažurirati po potrebi, a posebno promjenom zakonskih propisa.

Za sva odstupanja od propisanog ovim dokumentom nadležna je Uprava ECC.

Nepoštivanje propisanih standarda poslovanja ECC predstavlja težu povredu ugovornog odnosa.