



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

Informacije za investitore

listopad 2025.

9M 2025.

Ograničenje od odgovornosti

- ☑ Informacije i podaci sadržani u ovoj prezentaciji namijenjeni su kao općenite popratne informacije o Hrvatskoj poštanskoj banci, dioničko društvo (u daljnjem tekstu označeno kao Banka ili HPB) i njenim aktivnostima. One su isporučene u sažetoj formi i prema tome ne predstavljaju nužno potpune informacije. Određene izjave sadržane ovdje mogu biti izjave o budućim očekivanjima i drugim budućim predviđanjima o HPB-u, koje su bazirane na trenutnim stajalištima i predviđanjima menadžmenta te uključuju poznate i nepoznate rizike i nesigurnosti koji mogu uzrokovati stvarne rezultate, izvedbe ili događaje da se razlikuju sadržajno od onih izraženih u takvim izjavama. Kao dodatak izjavama koje se odnose na buduća predviđanja zbog konteksta, riječi kao „može”, „hoće”, „treba”, „očekuje”, „planira”, „promišlja”, „namjerava”, „predviđa”, „procjenjuje”, „potencijalni” ili „nastavlja” i slični izrazi tipično se odnose na izjave o budućim predviđanjima. Po svojoj prirodi izjave o budućim predviđanjima uključuju poznate i nepoznate rizike i nesigurnosti jer se odnose na događaje i ovise o okolnostima koje mogu, ali ne moraju nastati u budućnosti. Kao takve, izjave o budućim predviđanjima ne mogu biti zagarantirane. Slijedom navedenog, ne možemo garantirati ostvarenje takvih izjava o budućim predviđanjima niti bi se trebalo u potpunosti oslanjati na takve izjave o budućim predviđanjima. Mnogi čimbenici mogu utjecati na naše rezultate poslovanja, financijske uvjete, likvidnost, i razvoj u dijelu industrije u kojoj poslujemo, te se isti mogu materijalno razlikovati od onih izraženih u izjavama o budućim predviđanjima sadržanih ovdje.
- ☑ Ova prezentacija sadrži financijske i nefinancijske informacije i statističke podatke koji se odnose na HPB. Takve informacije i podaci su prezentirani samo radi ilustrativnog prikaza. Ova prezentacija može uključivati informacije i podatke iz javno dostupnih izvora koji nisu neovisno provjereni, te prema tome HPB izričito ne daje jamstvo nikakve vrste uključujući, ali ne ograničavajući se na točnost, ukupnosti ili pouzdanost pruženih informacija i podataka. Ova prezentacija je samo za informativne svrhe i ne sadrži preporuke za kupnju ili prodaju niti ponudu prodaje ili upis dionica niti čini poziv na davanje ponude za prodaju dionica.
- ☑ Ova prezentacija je pripremljena i podaci u njoj su provjereni s najvećom mogućom pažnjom. Usprkos tome, zaokruživanje i greške u prijenosu ne mogu biti isključene. U zbrajanju zaokruženih iznosa i postotaka, mogu se pojaviti razlike.

Izjava Predsjednika Uprave



Povodom objave finansijskih rezultata za prvih devet mjeseci 2025. godine, **Marko Badurina, predsjednik Uprave Hrvatske poštanske banke** izjavio je:

„Iza nas je još jedno uspješno, ali i zahtjevno tromjesečje, u kojem su se manifestirali efekti repozicioniranja bilance iz prvog polugodišta 2025. godine, a kojim smo gotovo u potpunosti neutralizirali pad referentnih kamatnjaka i učinak tog pada na prihode. Navedeno je rezultiralo udvostručenjem volumena novog kreditiranja u Hrvatskoj poštanskoj banci te prinosom na kapital od 12,5 posto u izvještajnom razdoblju.

Osim prihodovnog aspekta, značajni resursi i dedikirani HPB timovi u potpunosti su posvećeni pripremi Banke za budućnost, odnosno sveobuhvatnom projektu digitalne transformacije – od core transakcijskog sustava do perifernih aplikacija, procesa i arhitekture organizacije.

Sva navedena unaprjeđenja zahtjevnna su i tehnološki i finansijski, ali isto tako i neizbježna, jer nam je cilj klijentima kontinuirano isporučivati poboljšano korisničko iskustvo, nove i aktualne mogućnosti te kvalitetniju uslugu.”



Upravljački
sažetak

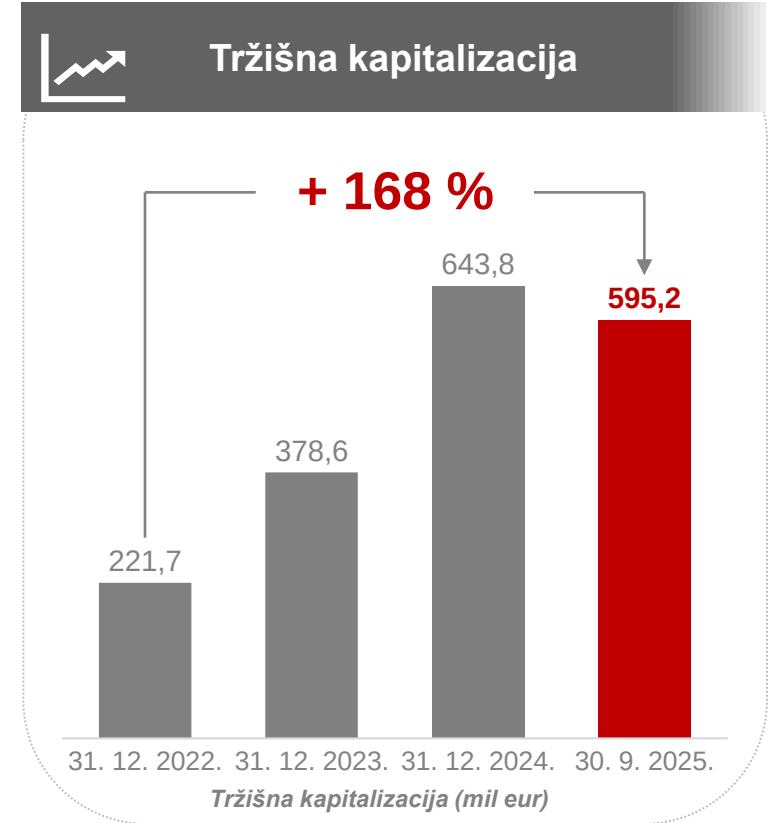
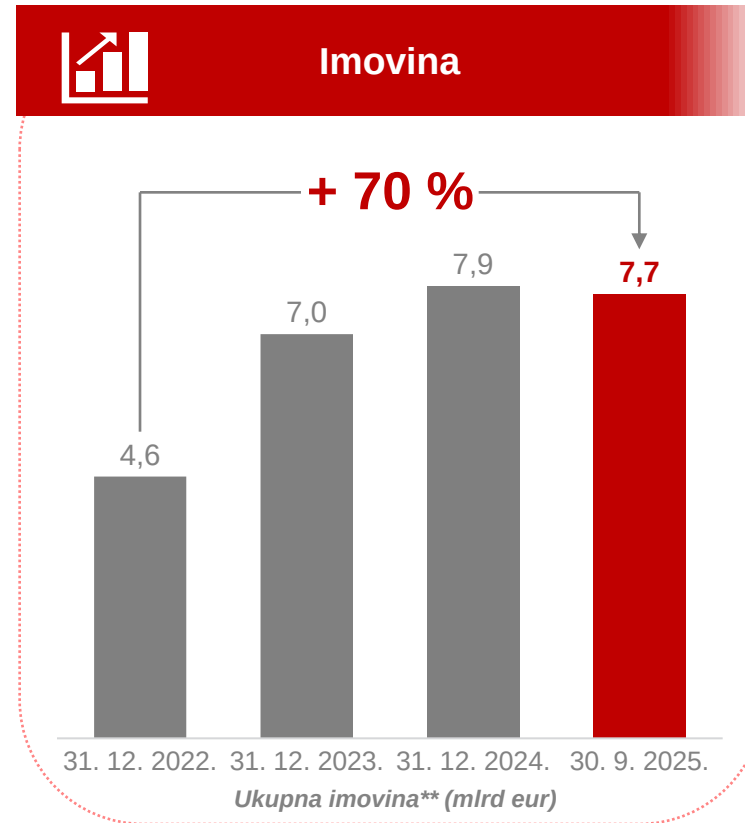
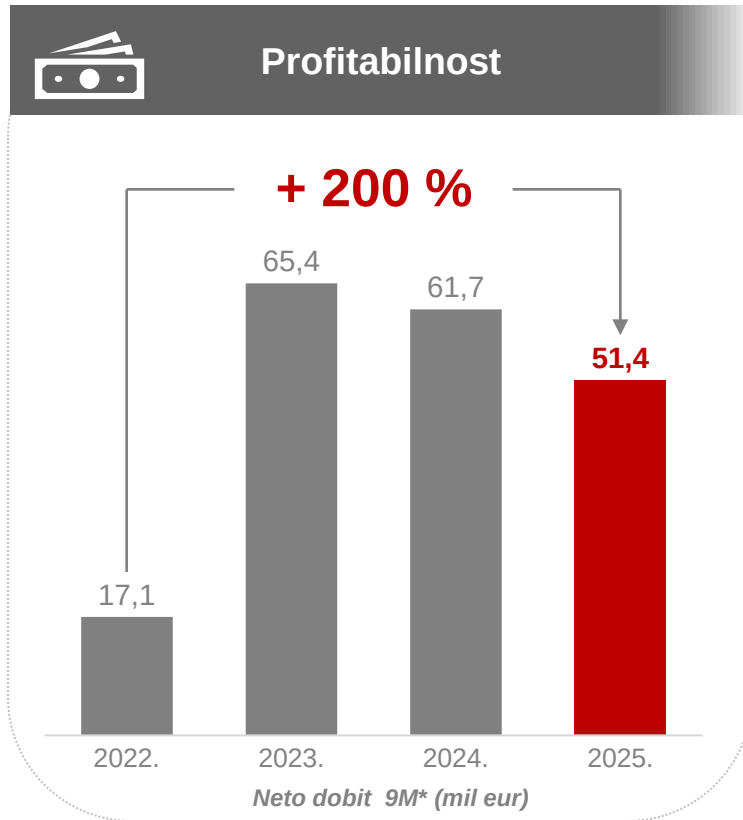
Makroekonomsko
okruženje

Financijski
pokazatelji

Upravljanje
rizicima

Dodatne
informacije

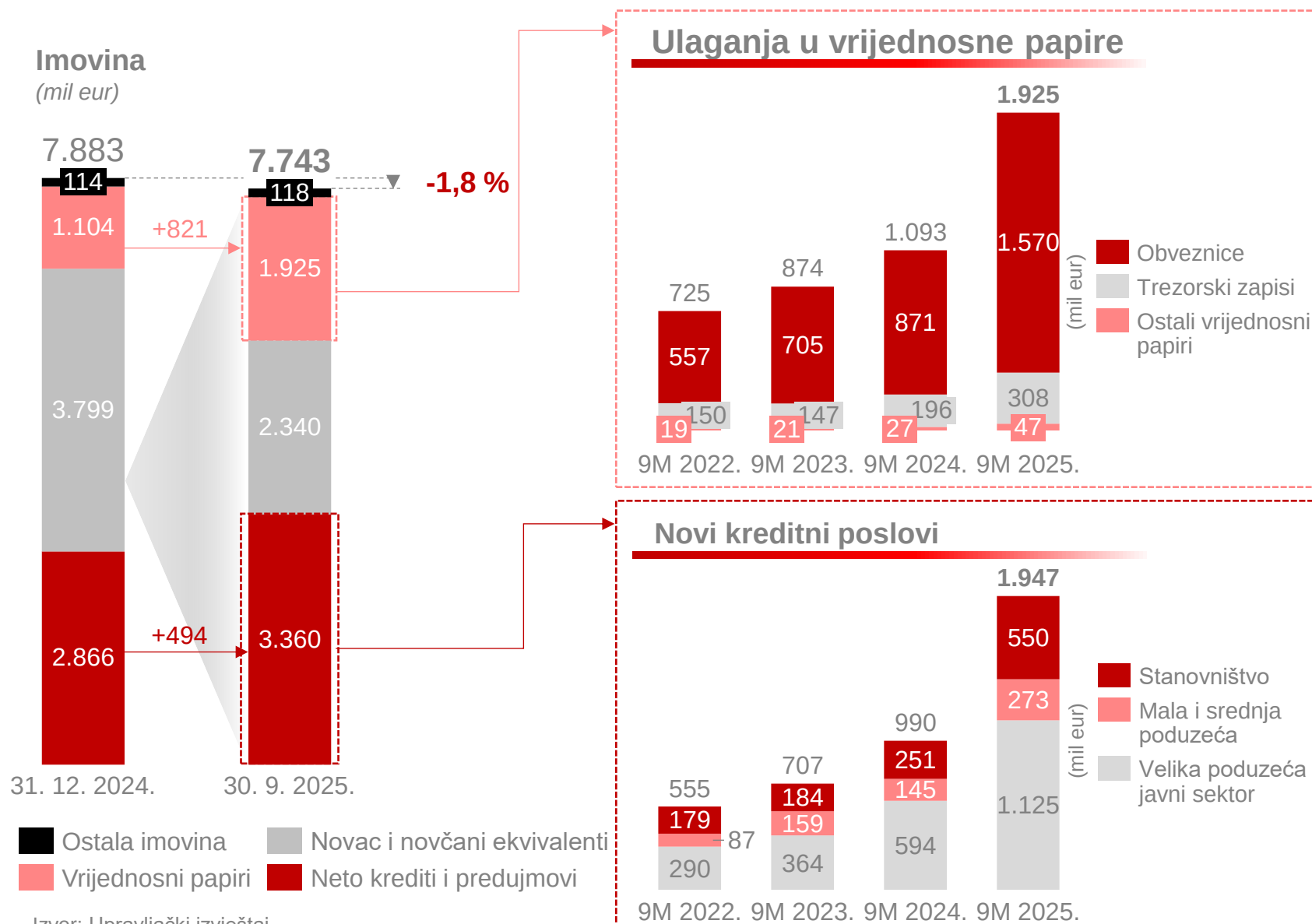
Otpornost i prilagodba u cilju dugoročne profitabilnosti



*Pozicije računa dobiti i gubitka u ovoj prezentaciji za 2022. godinu prikazuju rezultat HPB-a na pojedinačnoj osnovi, dok u 2023. godini uključuju rezultat HPB-a na pojedinačnoj osnovi i rezultat Nove hrvatske banke d.d. za razdoblje od integracije do datuma izveštavanja (3. 7. 2023. – 30. 9. 2023.) te u 2024. i 2025. godini uključuju rezultat poslovanja integrirane Banke (HPB + Nova hrvatska banka) sukladno integraciji Nove hrvatske banke u srpnju 2023. godine

** Pozicije bilance u ovoj prezentaciji na 31. 12. 2022. godine prikazuju rezultat HPB-a na pojedinačnoj osnovi, dok izvještajni datumi u periodu od 31. 12. 2023. – 30. 9. 2025. godine uključuju ostvarenje integrirane Banke (HPB + Nova hrvatska banka) sukladno integraciji Nove hrvatske banke u srpnju 2023. godine

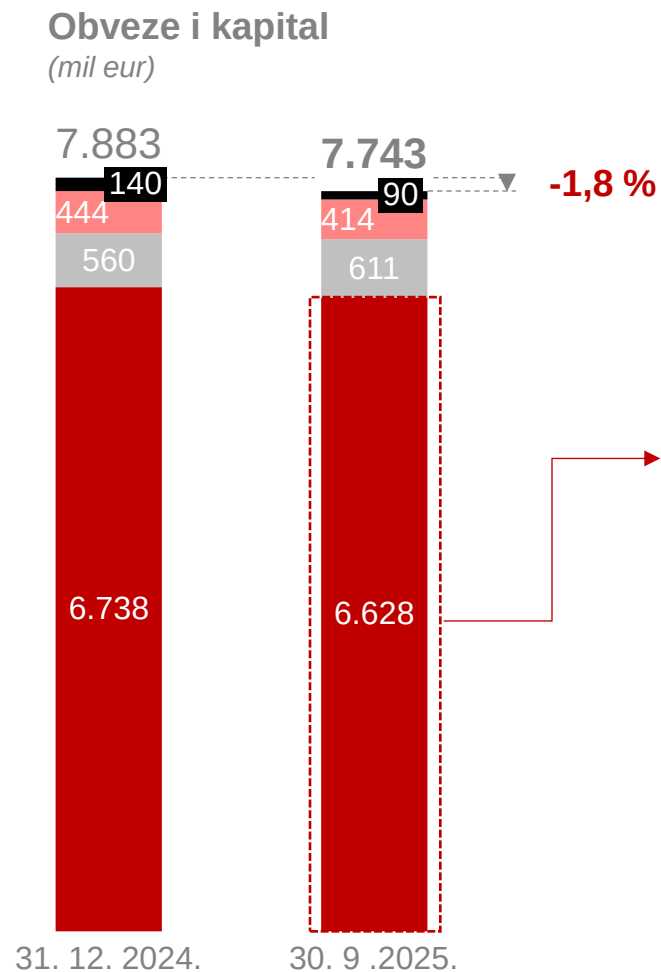
Transformacija bilance uz fokus na prinos i dugoročnu održivost



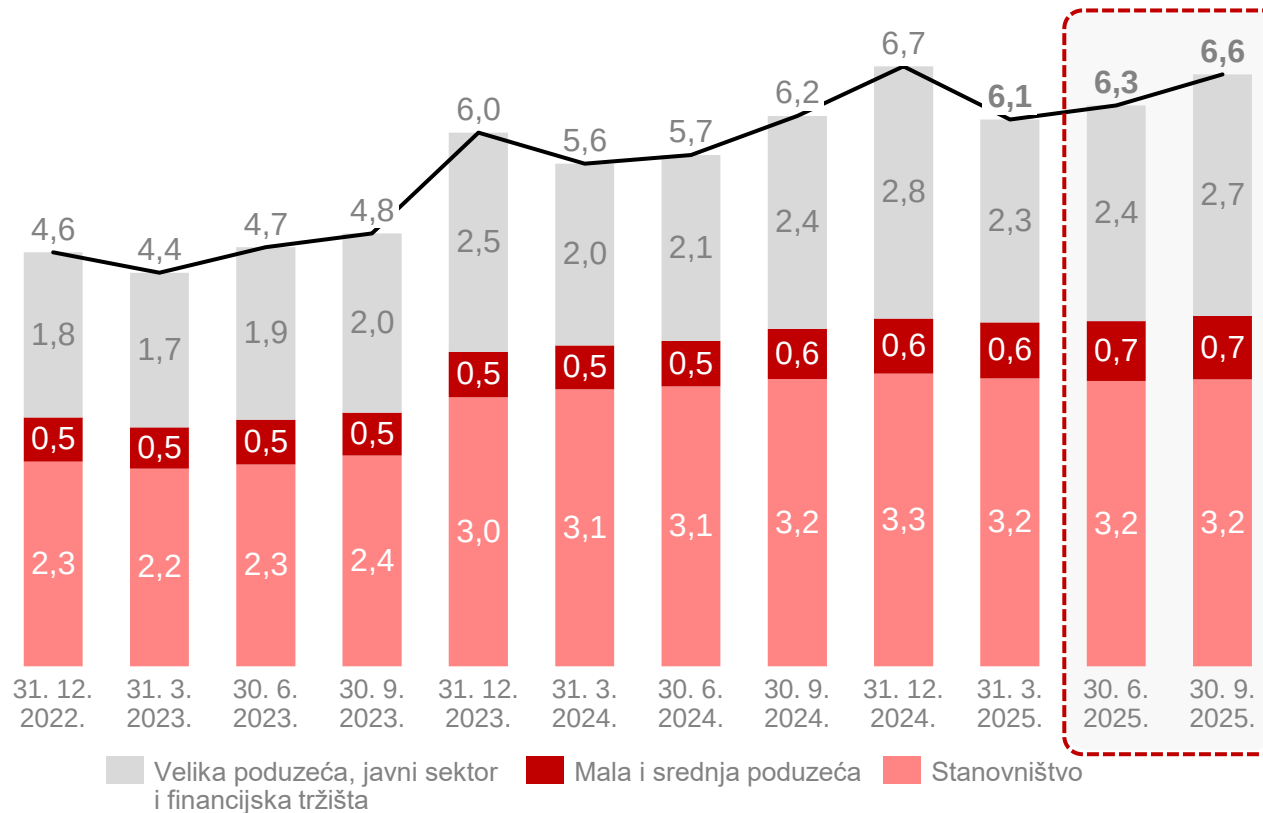
U 2025. uložen višak likvidnosti u niskorizične obveznice i trezorske zapise (uglavnom RH MFIN) s višim prosječnim prinosom, što je ublažilo utjecaj padajućih referentnih stopa ESB-a na likvidna sredstva (na 30.9.2025. = 2,0%).

Više nego udvostručen iznos novih kredita u 2025. godini u funkciji optimizacije prinosa.

Kretanje depozitne baze odražava povjerenje klijenata



Sezonalno kretanje depozitne baze (mlrd eur)

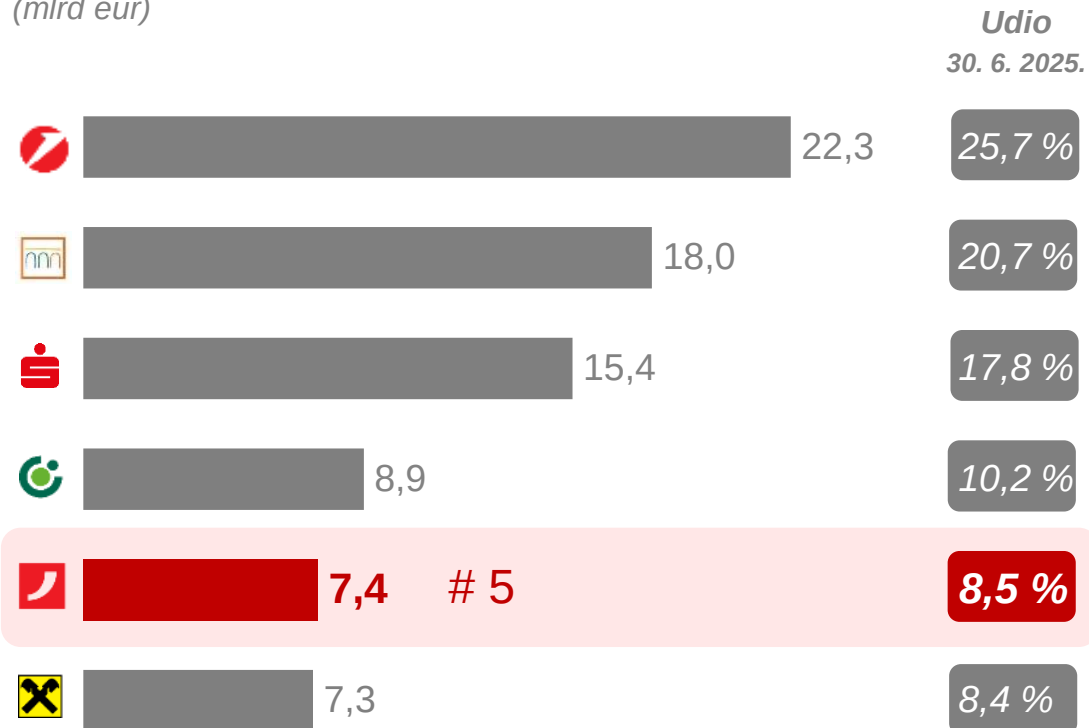


Nakon očekivanog sezonskog pada **depozita** početkom godine, u **trećem tromjesečju 2025. godine** zabilježen je **snažan rast** iznad razine Q3 2024. godine. Rast depozita potvrđuje stabilnu depozitnu bazu, povjerenje klijenata i otpornost poslovnog modela.

■ Ostale obveze ■ Kapital i rezerve
■ Obveze po kreditima ■ Depoziti

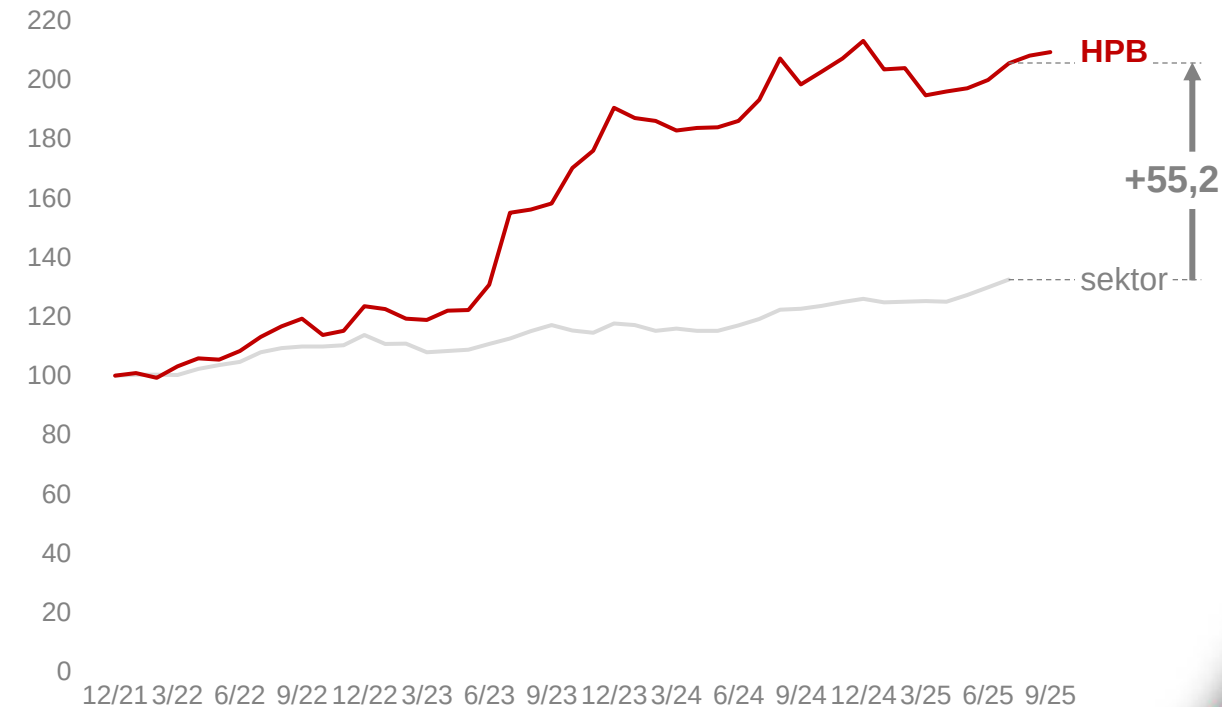
Strategija banke usmjerena na rast tržišnog udjela i značaja HPB-a

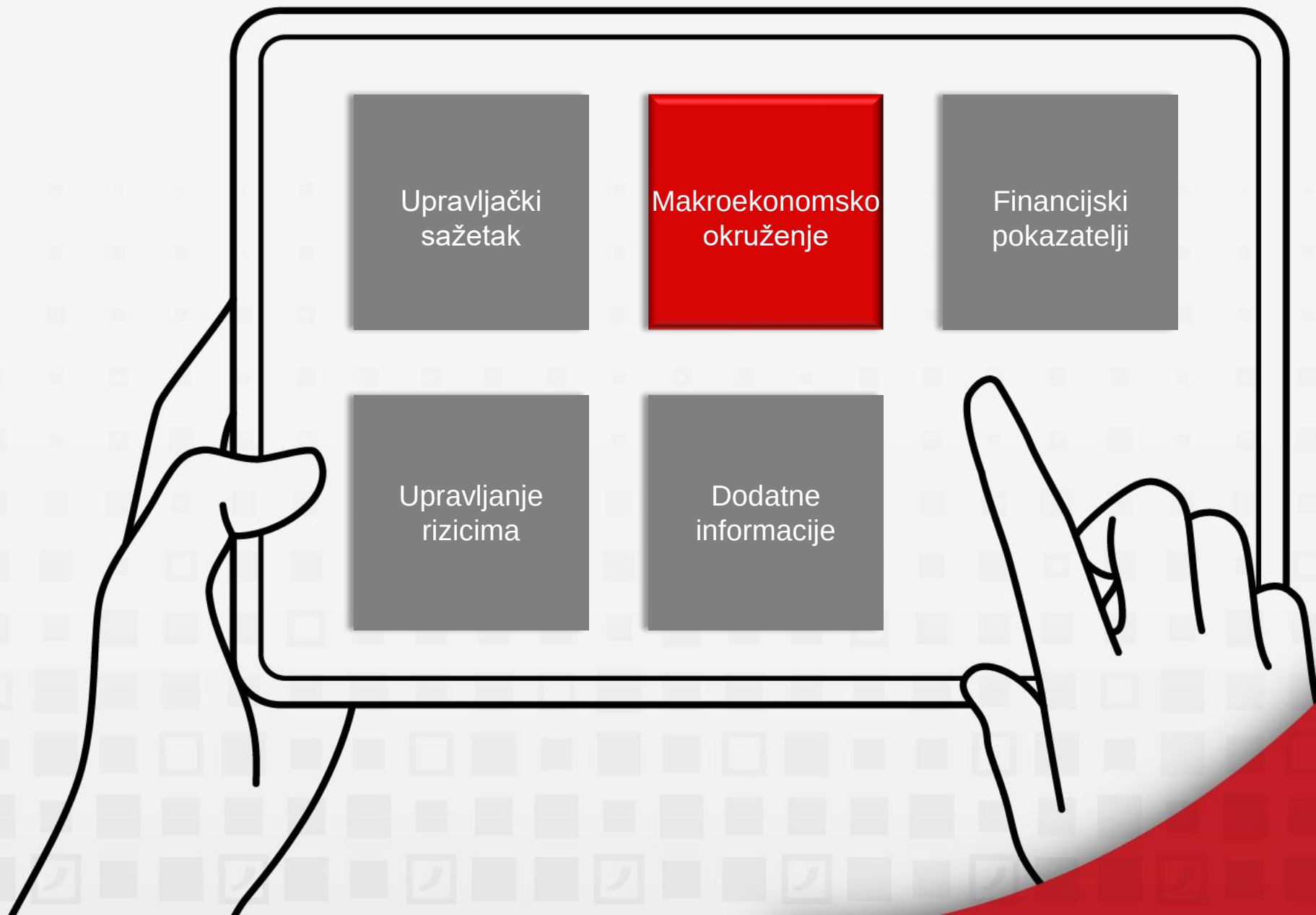
Ukupna imovina (mlrd eur)



» HPB u TOP 5 banaka po ukupnoj imovini.

Kretanje ukupne imovine bazni indeks, 12./2021. = 100





Upravljački
sažetak

Makroekonomsko
okruženje

Financijski
pokazatelji

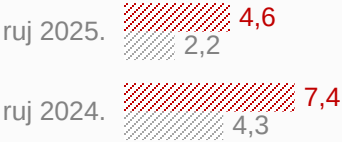
Upravljanje
rizicima

Dodatne
informacije

Makroekonomski pokazatelji



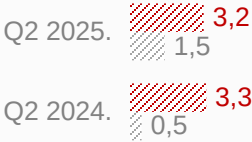
**Ukupna
inflacija
(HICP)**



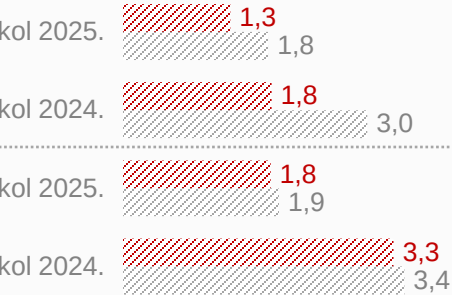
**Stopa
nezaposlenosti**



**Realni rast
BDP-a
kvartalno**



**Kamatna stopa
na depozite
s ugovorenim
dospijećem**

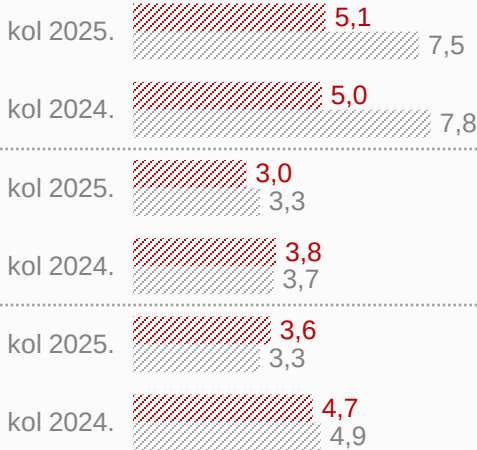


Stanovništvo

Gospodarstvo



**Kamatna
stopa na
kredite**



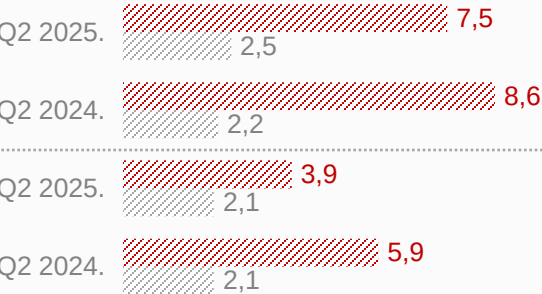
Potrošački
krediti

Stambeni
krediti

Gospodarstvo



**Rast
financijskih
ulaganja*
kvartalno**

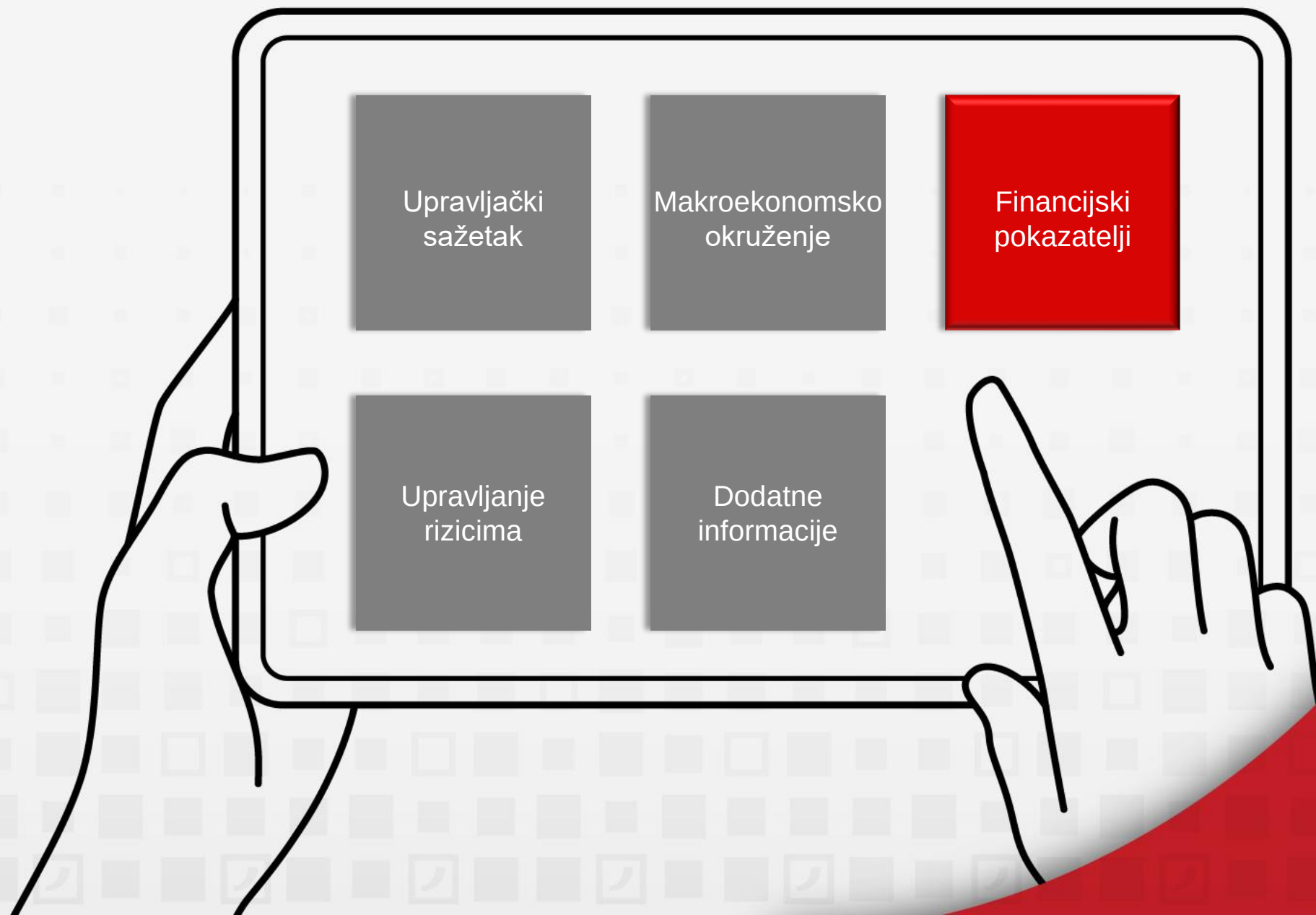


Stanovništvo

Gospodarstvo

*Ukupna vrijednost transakcija financijskih ulaganja tijekom godine u odnosu na isto razdoblje prošle godine, prema trenutnim cijenama

Hrvatska, % Euro zona, %



Upravljački
sažetak

Makroekonomsko
okruženje

Financijski
pokazatelji

Upravljanje
rizicima

Dodatne
informacije

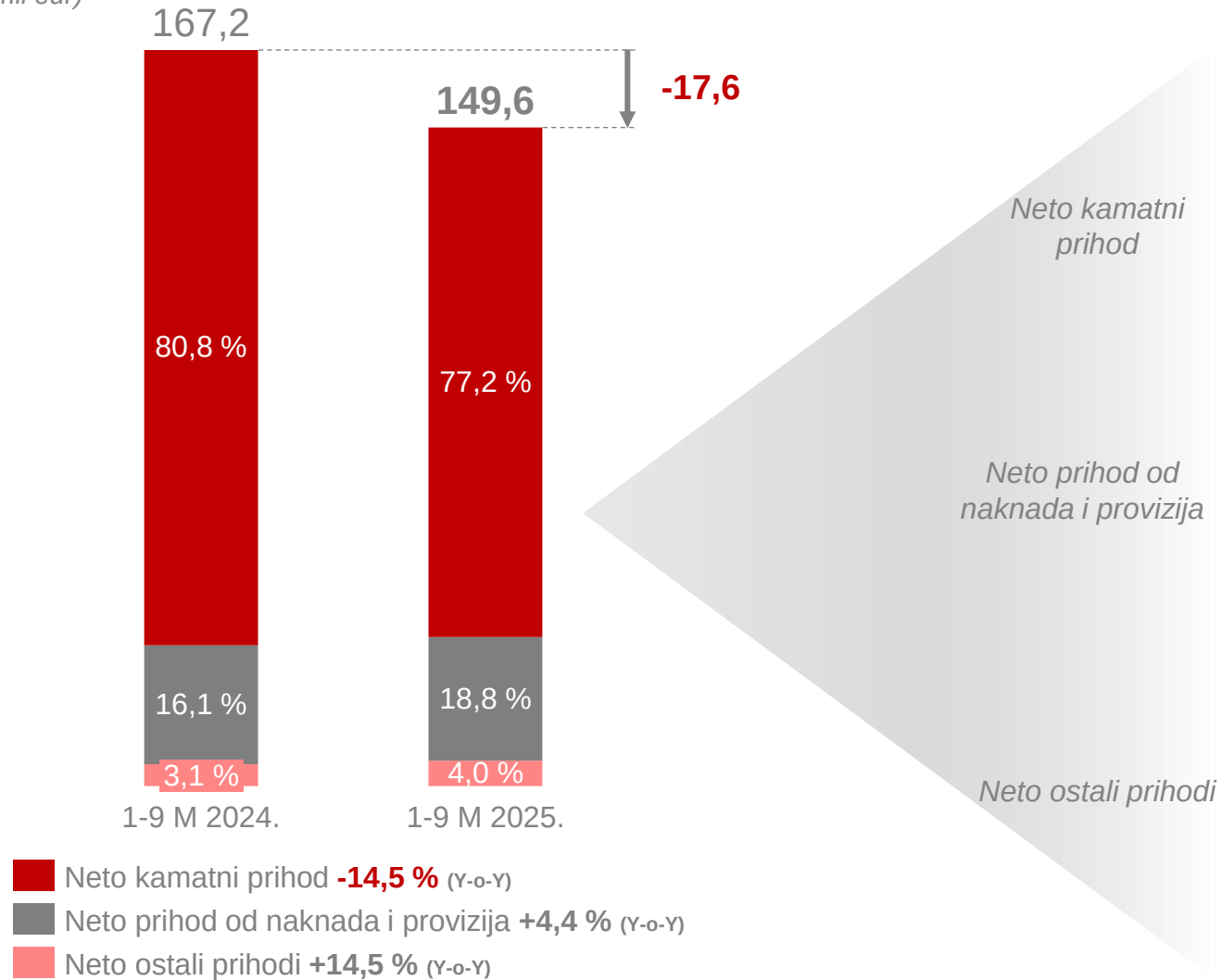
Nakon dvije uzastopne godine rekorda, 2025. donosi stratešku prilagodbu bilance i izvora prihoda kako bi se ostvarila održiva profitabilnost

Račun dobiti i gubitka (mil eur)	9M 2024.	9M 2025.	Y-o-Y	Y-o-Y %
Neto kamatni prihodi	135,1	115,6	(19,5)	(14,5)
Neto prihodi od naknada i provizija	26,9	28,1	1,2	4,4
Neto ostali prihodi	5,2	6,0	0,8	14,5
Operativni prihodi	167,2	149,6	(17,6)	(10,5)
Troškovi za zaposlenike	(40,7)	(43,0)	2,3	5,5
Administrativni troškovi	(31,7)	(31,2)	(0,5)	(1,7)
Amortizacija	(7,7)	(7,8)	0,0	0,5
Operativni troškovi	(80,1)	(81,9)	1,7	2,2
Operativna dobit	87,1	67,7	(19,3)	(22,2)
Rezerviranja	(12,3)	(5,1)	(7,2)	(58,8)
Porez	(13,1)	(11,3)	(1,8)	(13,9)
Neto dobit	61,7	51,4	(10,3)	(16,7)

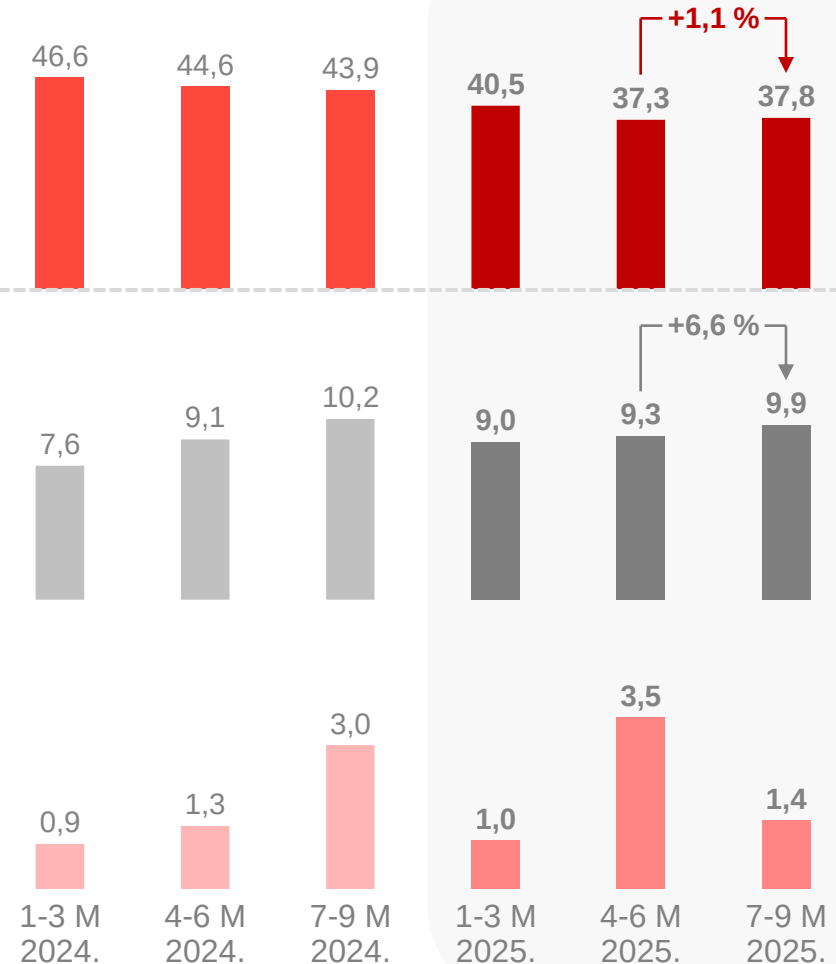
- Neto kamatni prihodi niži za 14,5 % u odnosu na isto razdoblje 2024. ponajprije zbog prepolovljene kamatne stope na prekonoćne depozite, odnosno likvidna sredstva kod središnjih banaka, što je djelomično ublaženo rastom kreditne aktivnosti i većim prihodima od vrijednosnih papira, pri čemu je **daljnji pad ovih prihoda zaustavljen u tekućem tromjesečju.**
- Neto prihodi od naknada i provizija nastavljaju trend rasta u promatranom razdoblju zahvaljujući rastu volumena i broja transakcija nastavno na veću aktivnost klijenata sukladno makroekonomskim kretanjima.
- Učinkovitim upravljanjem administrativnim troškovima ostvarene su uštede koje su investirane u zaposlenike radi ublažavanja tereta inflacije, a sve kako bi se boljom motivacijom postigla ne samo konkurentnost na tržištu rada nego i stvorila osnova za inicirani program digitalne transformacije Banke.
- Rast kreditne aktivnosti prati odgovorno upravljanje rezervacijama. Rezervacije za prihodujući portfelj u 2025. pod utjecajem rasta volumena kredita te ulaganja u vrijednosne papire Republike Hrvatske. Banka bilježi rast troškova modifikacije postojećeg kreditnog portfelja (refinanciranje). U portfelju neprihodujućih kredita u prvih 9 mjeseci 2025. godine uslijed pozitivnih efekata naplate nadmašen je ulazak novih neprihodujućih kredita.

Rast neto prihoda od naknada i provizija uz stabilizaciju neto kamatnog prihoda

Operativni prihodi
(mil eur)

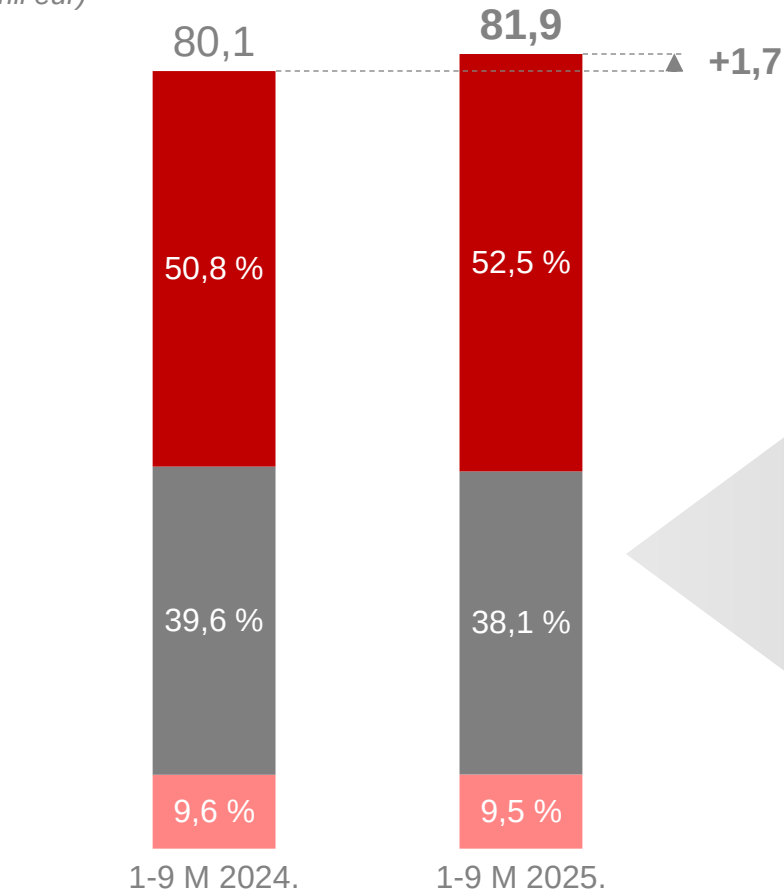


Efekt smanjenja referentnih kamatnih stopa (ESB)



Rast troškova kontroliran unatoč snažnim ulaganjima u IT, procese, zaposlenike i digitalnu transformaciju

Operativni troškovi
(mil eur)



- Troškovi zaposlenika **+5,5 %** (Y-o-Y)
- Administrativni troškovi **-1,7 %** (Y-o-Y)
- Amortizacija **+0,5 %** (Y-o-Y)

Troškovi
zaposlenika

Administrativni
troškovi

Amortizacija

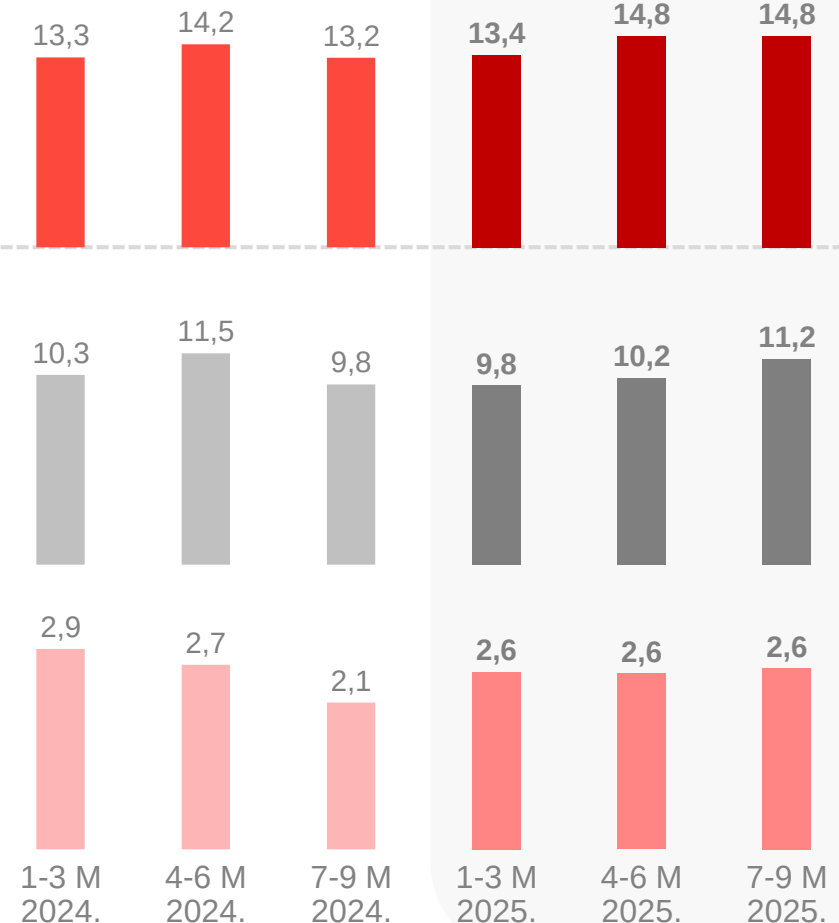
Prosječan broj zaposlenika

1-9 M 2024.

1.720

1-9 M 2025.

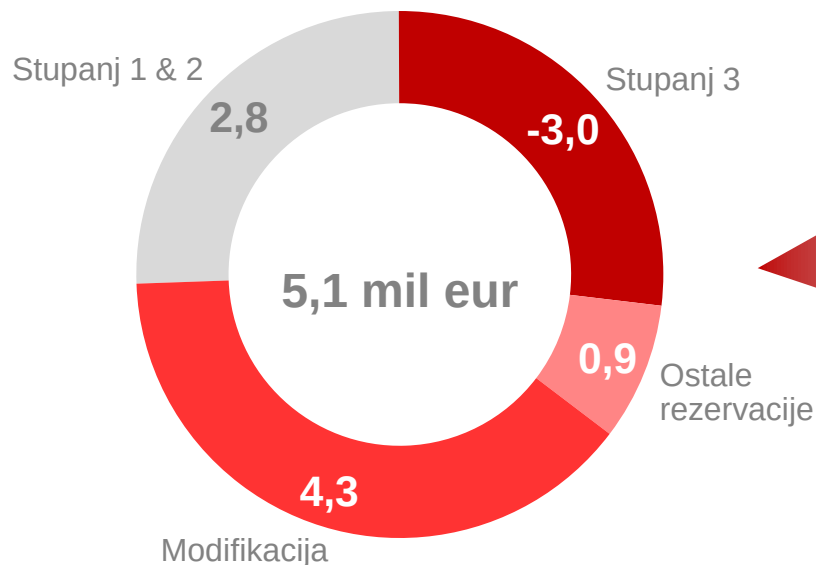
1.721



Stabilna kvaliteta kreditnog portfelja uz snažniji kreditni zamah

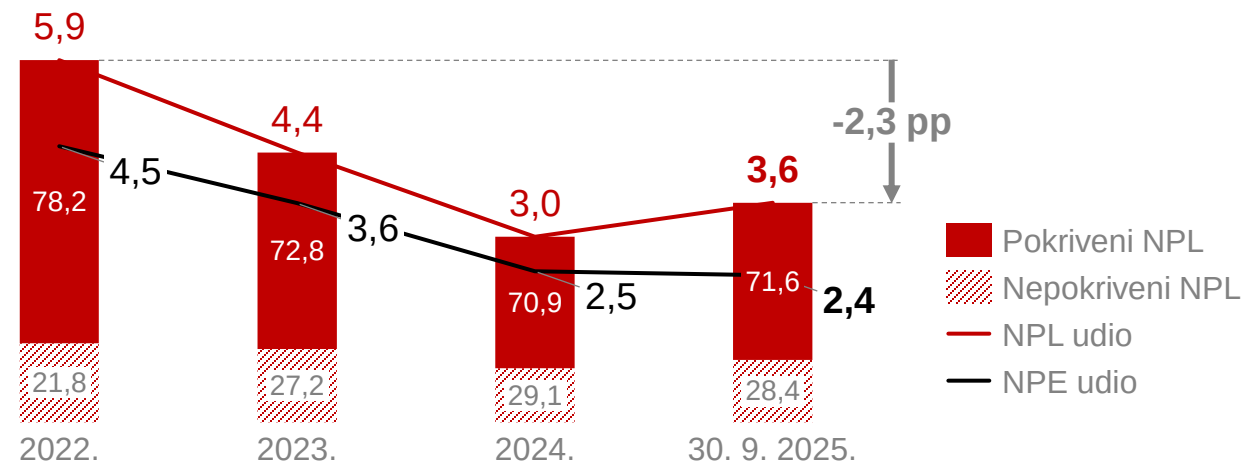
Struktura troškova rezerviranja

30. 9. 2025.



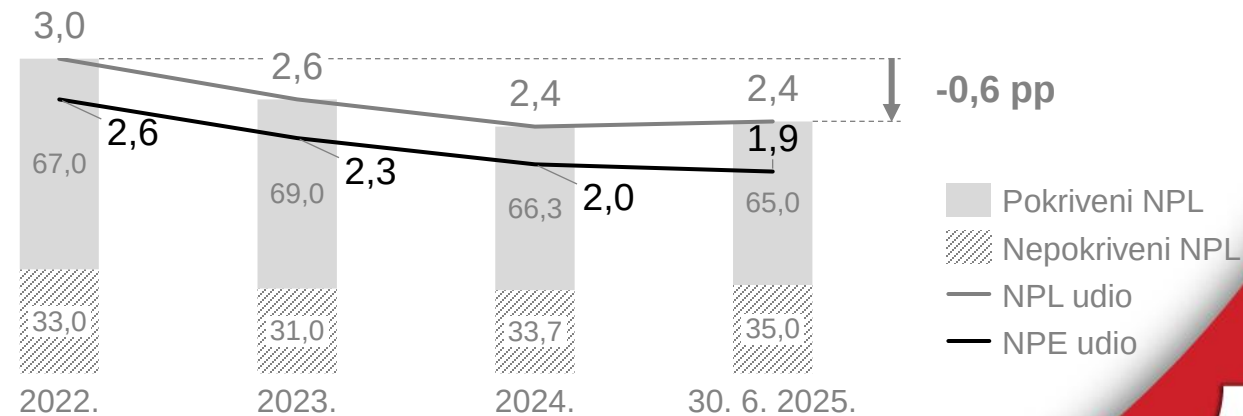
- ☑ Jednokratni rast troškova po prihodujućem portfelju (stupanj 1&2 – “mogući” gubici kod klijenata s urednim plaćanjem obveza prema Banci) zbog rasta volumena kredita u svim segmentima poslovanja.
- ☑ Tijekom 2025. godine ostvaren je prihod od ukidanja rezervacija neprihodujućih plasmana (stupanj 3) od 3,0 mil eur uslijed ostvarenih značajnih pozitivnih efekata i volumena naplate lošeg (NPL) portfelja, pri čemu je ulazak novog NPL-a bio zanemariv.
- ☑ Računovodstveni efekt modifikacije novčanih tokova po refinanciranim kreditima u porastu sukladno rastu volumena, ali ovaj trošak će se amortizirati kroz vrijeme kako će krediti dospijevati.
- ☑ NPL udio u 2025. godini pod utjecajem transformacije bilance (redistribucija likvidnih sredstva u obveznicu) uz pokrivenost loših plasmana konstantno iznad razine prosjeka kreditnih institucija u Hrvatskoj.

HPB - NPL i NPE udio, %



Izvor: FINREP regulatorni izvještaj

Sektor - NPL i NPE udio, %



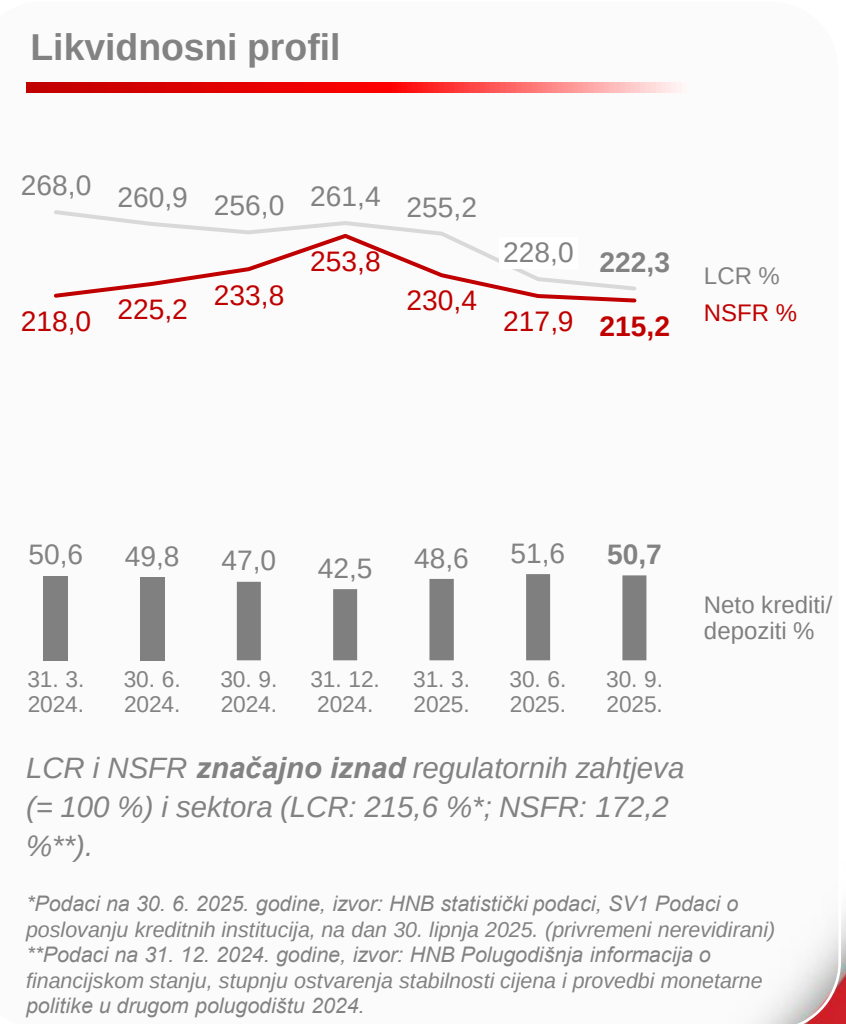
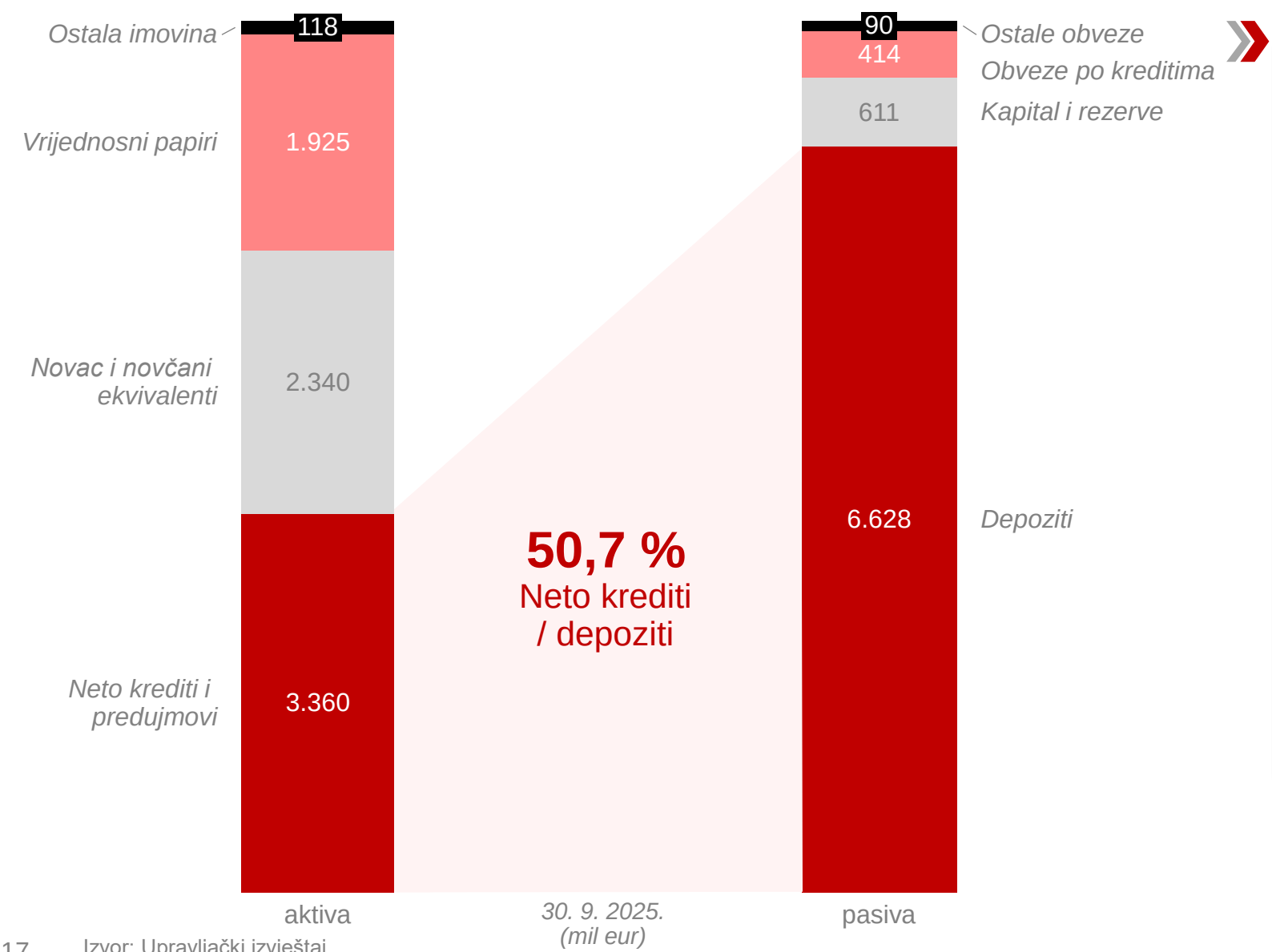
Izvor: HNB statistika, SV2 Odabrani pokazatelji strukture, koncentracije i poslovanja kreditnih institucija.

Strukturna transformacija bilance usmjerena na prinos i dugoročnu održivost

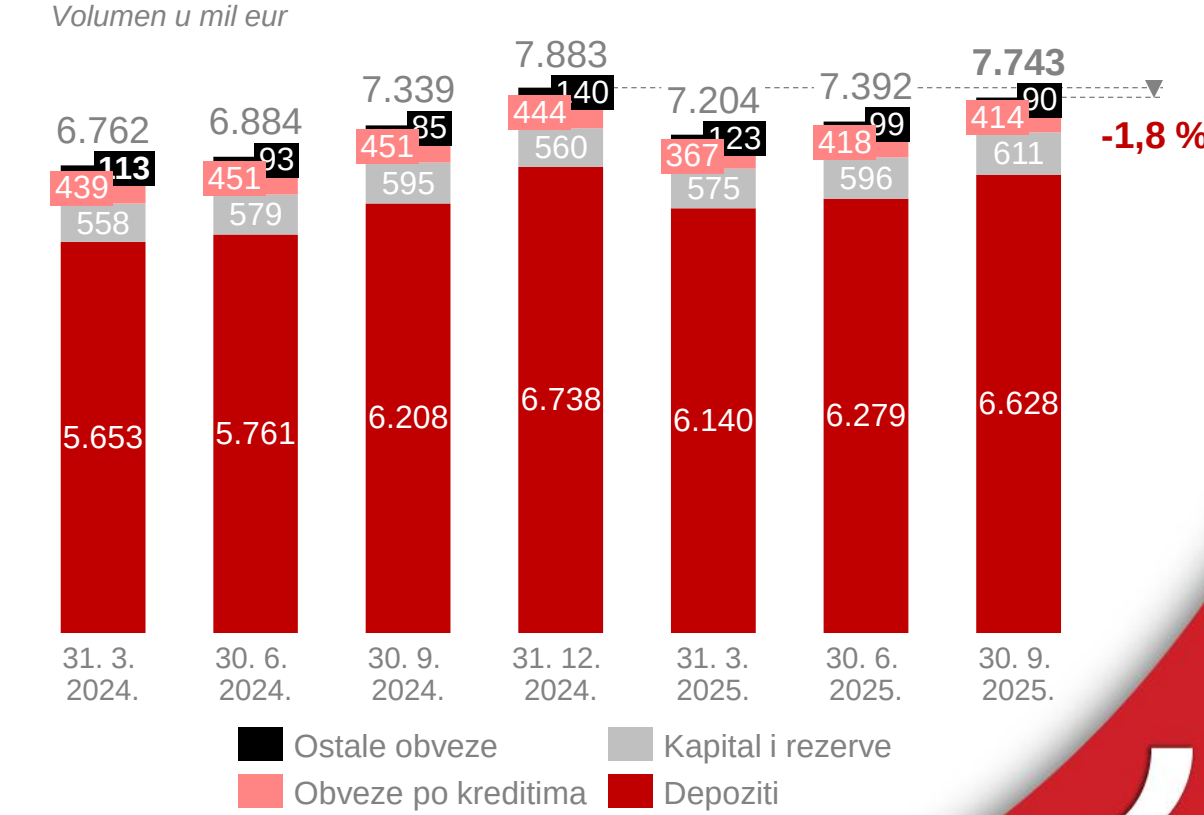
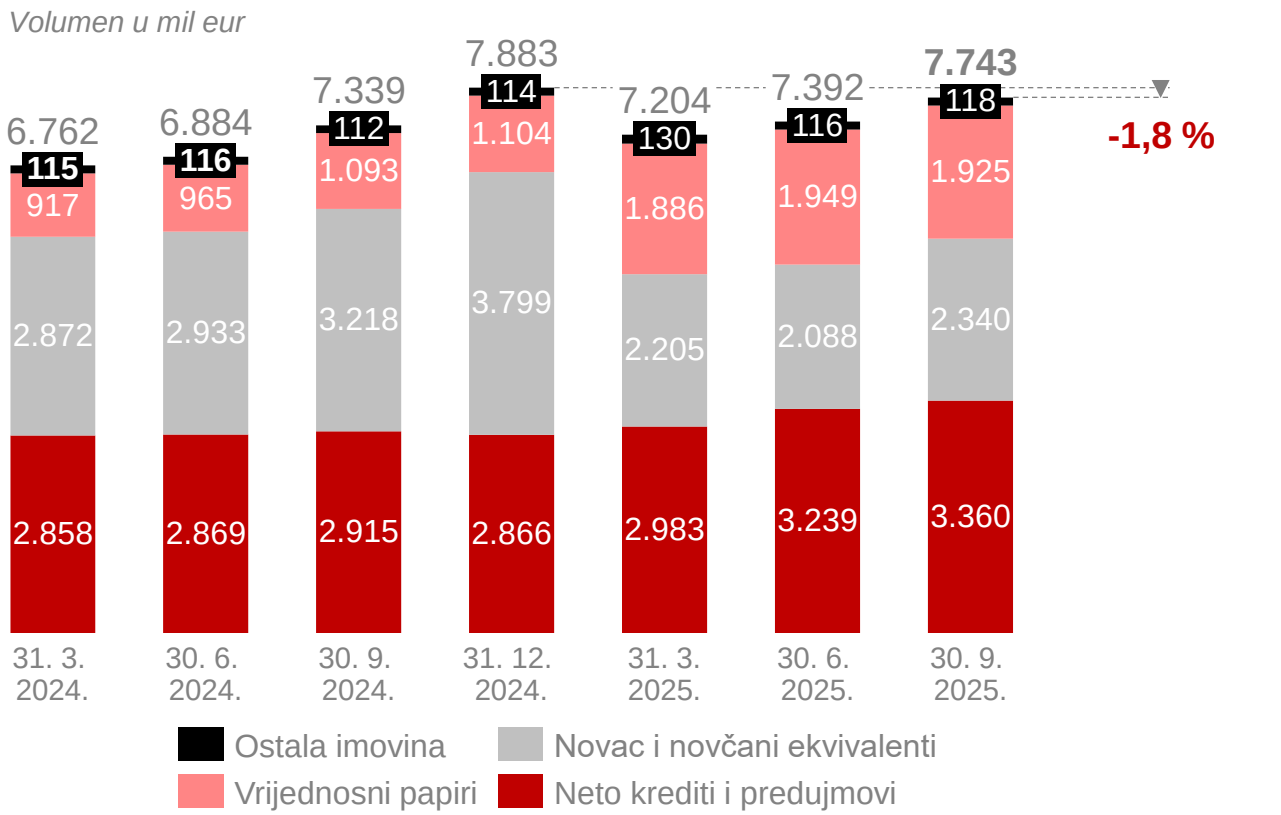
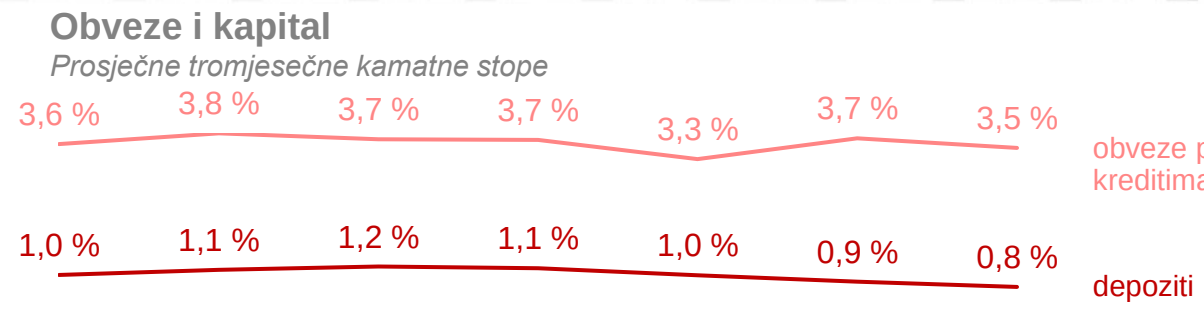
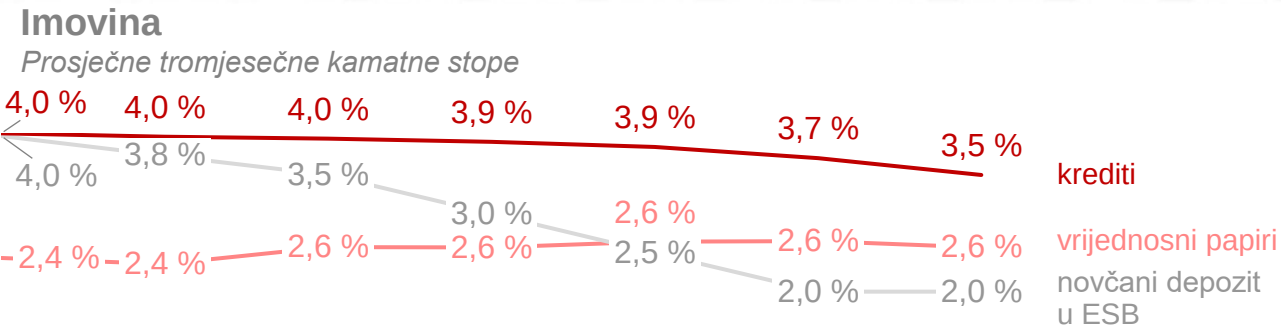
Bilanca (mil eur)	31. 12. 2024.	30. 9. 2025.	YTD	YTD %
Novac i novčani ekvivalenti	3.799	2.340	(1.459)	(38,4)
Vrijednosni papiri i drugi instrumenti	1.104	1.925	821	74,4
Neto krediti i predujmovi	2.866	3.360	495	17,3
Ostala imovina	114	118	4	3,4
Ukupna imovina	7.883	7.743	(140)	(1,8)
Depoziti	6.738	6.628	(110)	(1,6)
Obveze po kreditima	444	414	(30)	(6,7)
Ostale obveze	140	90	(51)	(36,2)
Ukupne obveze	7.323	7.132	(191)	(2,6)
Ukupan kapital i rezerve	560	611	52	9,2

- HPB je kraj 2024. dočekala s iznimno visokim viškom likvidnosti uslijed ostvarenih priljeva na račune korporativnih subjekata krajem godine, pa je uobičajeni sezonalni odljev primljenih depozita početkom 2025. bio izraženiji nego prethodnih godina zbog čega je ujedno zabilježeno i jače smanjenje likvidnih sredstava na početku godine. U nastavku godine viškovi likvidnosti plasirani su u vrijednosne papire RH i kredite s jakim *cross sell* potencijalom kako bi se optimizirao kamatni prinos uz nizak rizik u okruženju padajućih referentnih kamatnjaka, te diverzificirali izvori prihoda.
- Snažan doprinos HPB Super stambenog kredita rastu kreditnog portfelja, pri čemu udio HPB-a u novo plasiranim stambenim kreditima u prvih 8 mjeseci 2025. godine iznosi 13,8%*.
- Iako je razina primljenih depozita još uvijek blago niža nego krajem 2024. (-1,6%), odljevi s početka godine su gotovo u potpunosti neutralizirani rastom u drugom (+2,3%) i posebno u tekućem tromjesečju (+5,5%).

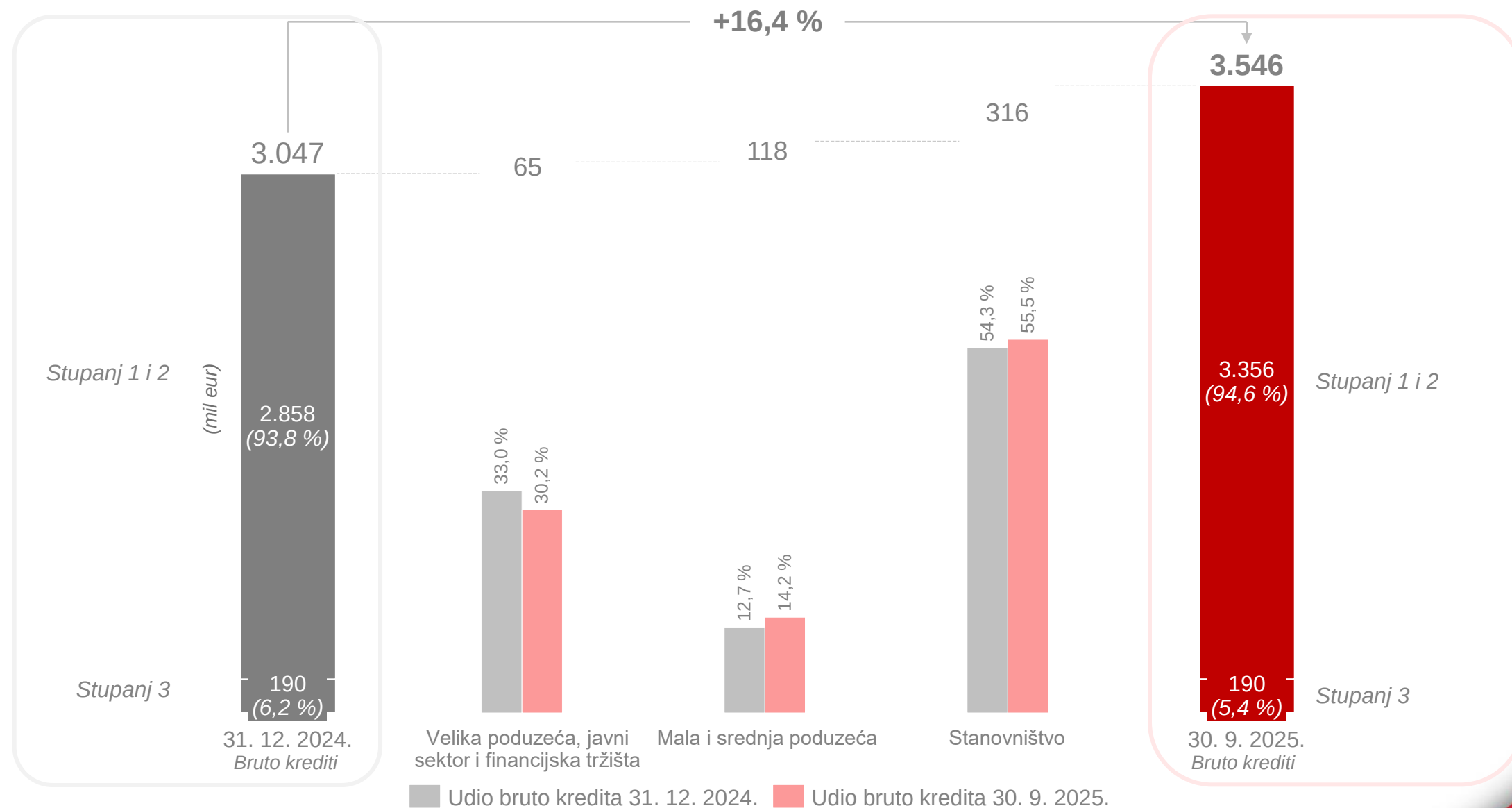
Struktura bilance koja reflektira strateški fokus na rast tržišnog udjela



2025. obilježena transformacijom strukture bilance kako bi se optimizirao prinos

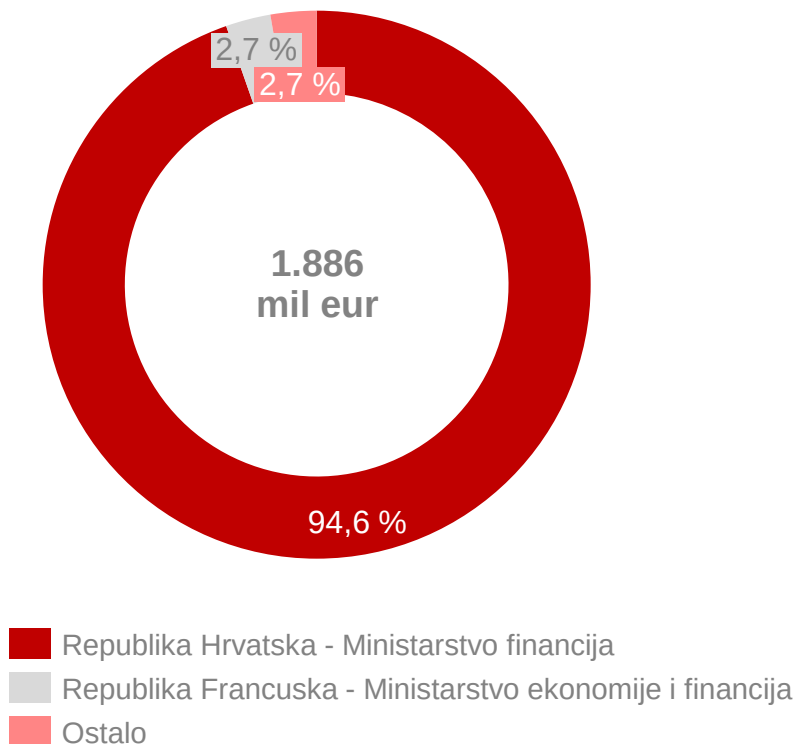


Kreditna ekspanzija uz poboljšanu kvalitetu portfelja

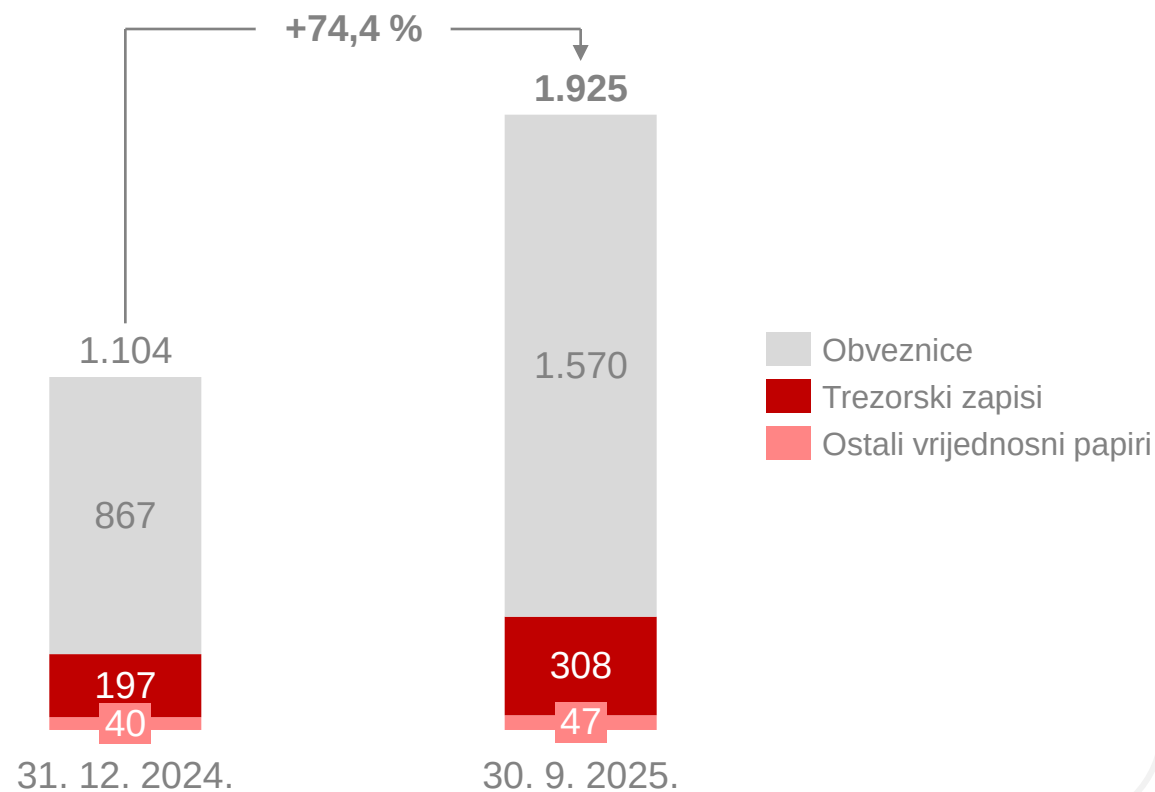


Fokus na stabilan prinos uz niskorizična ulaganja

Vrijednosni papiri* po izdavatelju



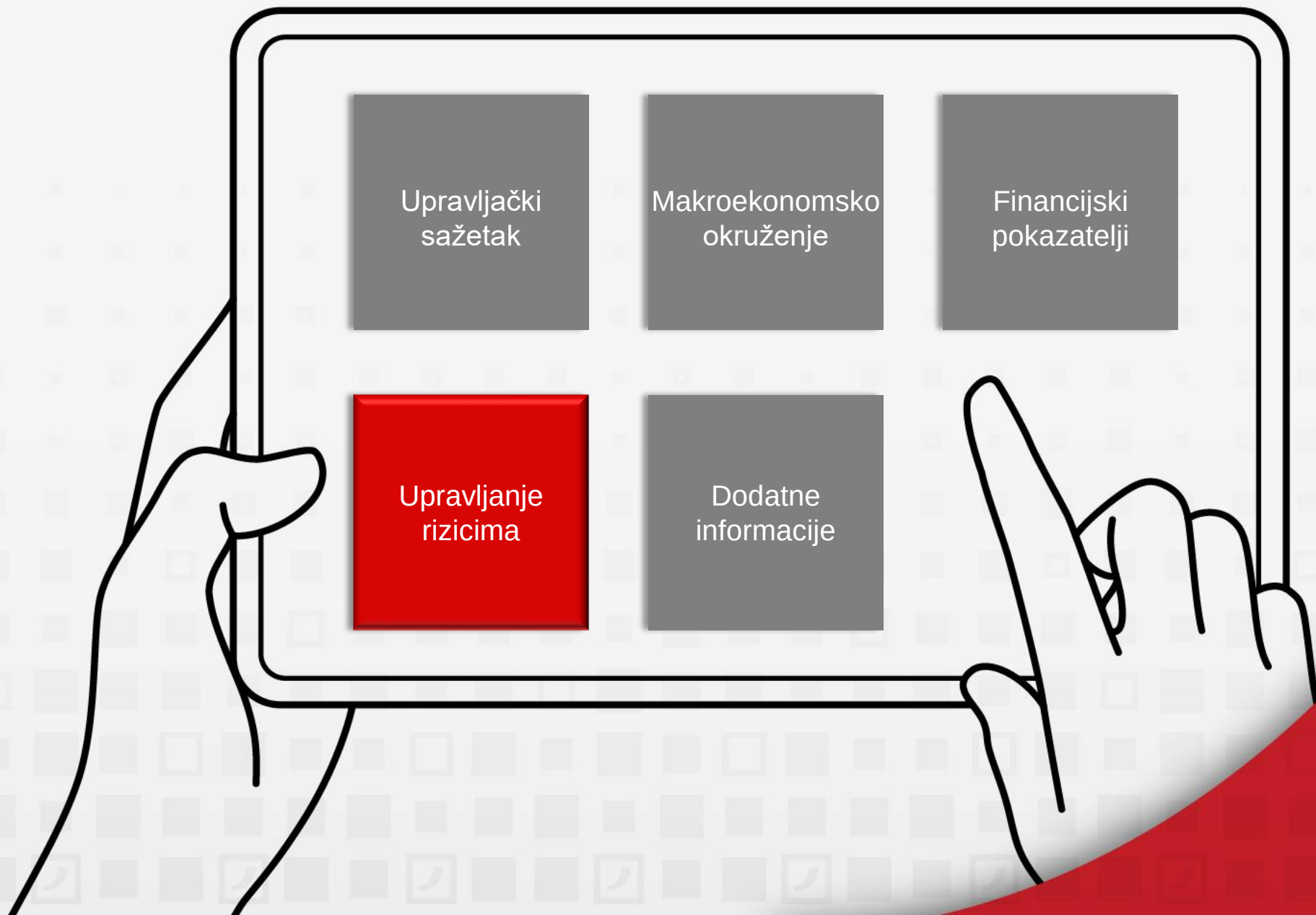
Kretanje vrijednosnih papira i drugih instrumenata



* Vrijednosni papiri su iskazani u nominalnom iznosu na 30. 9. 2025.



Portfelj vrijednosnih papira sastoji se od 83,5 % obveznica pri čemu državne obveznice pokrivaju 80,8 % ukupnog portfelja kao najznačajnija investicija.



Upravljački
sažetak

Makroekonomsko
okruženje

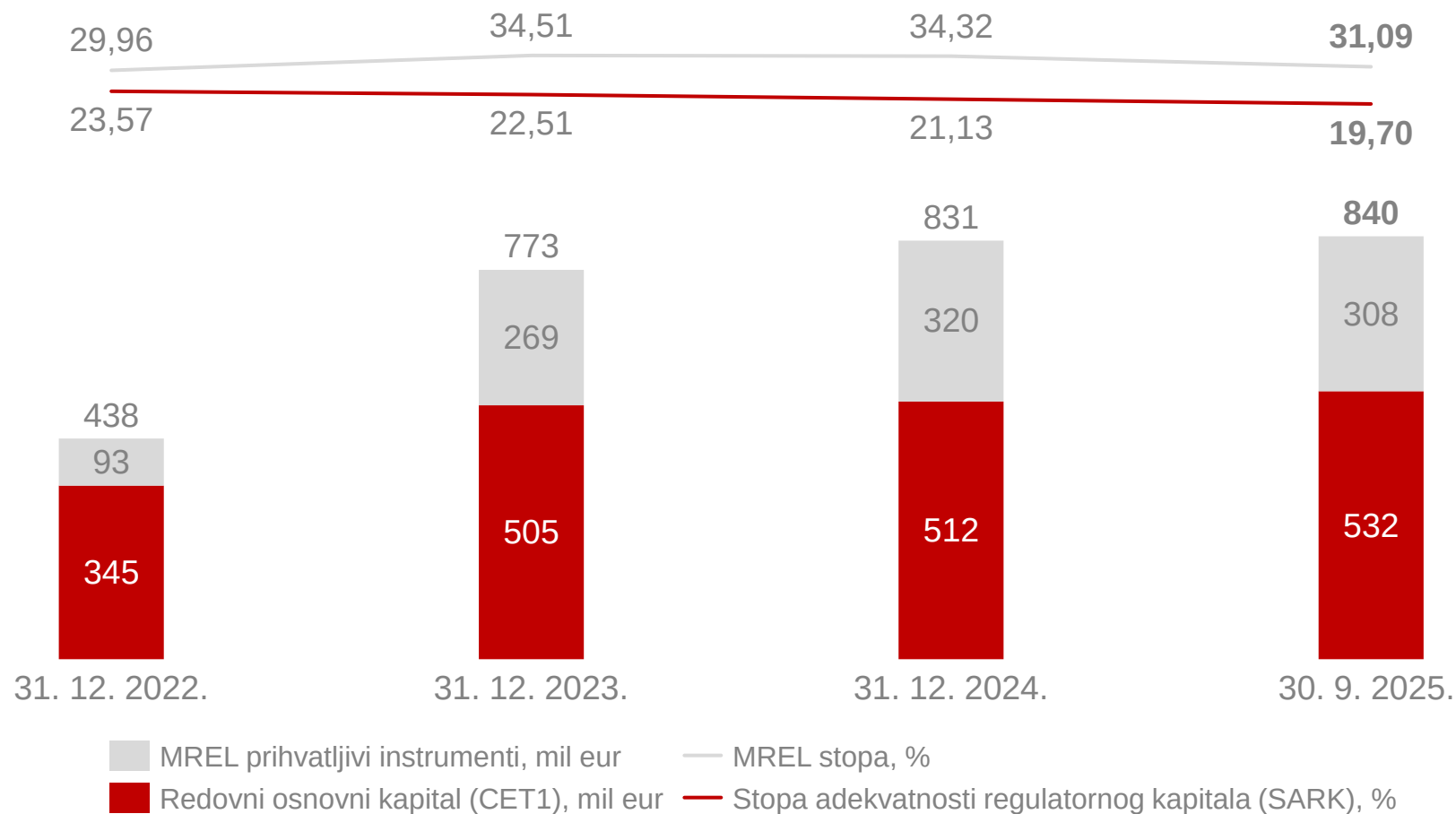
Financijski
pokazatelji

Upravljanje
rizicima

Dodatne
informacije

Stabilan kapitalni okvir

Kretanje regulatornog kapitala i MREL prihvatljivih instrumenata

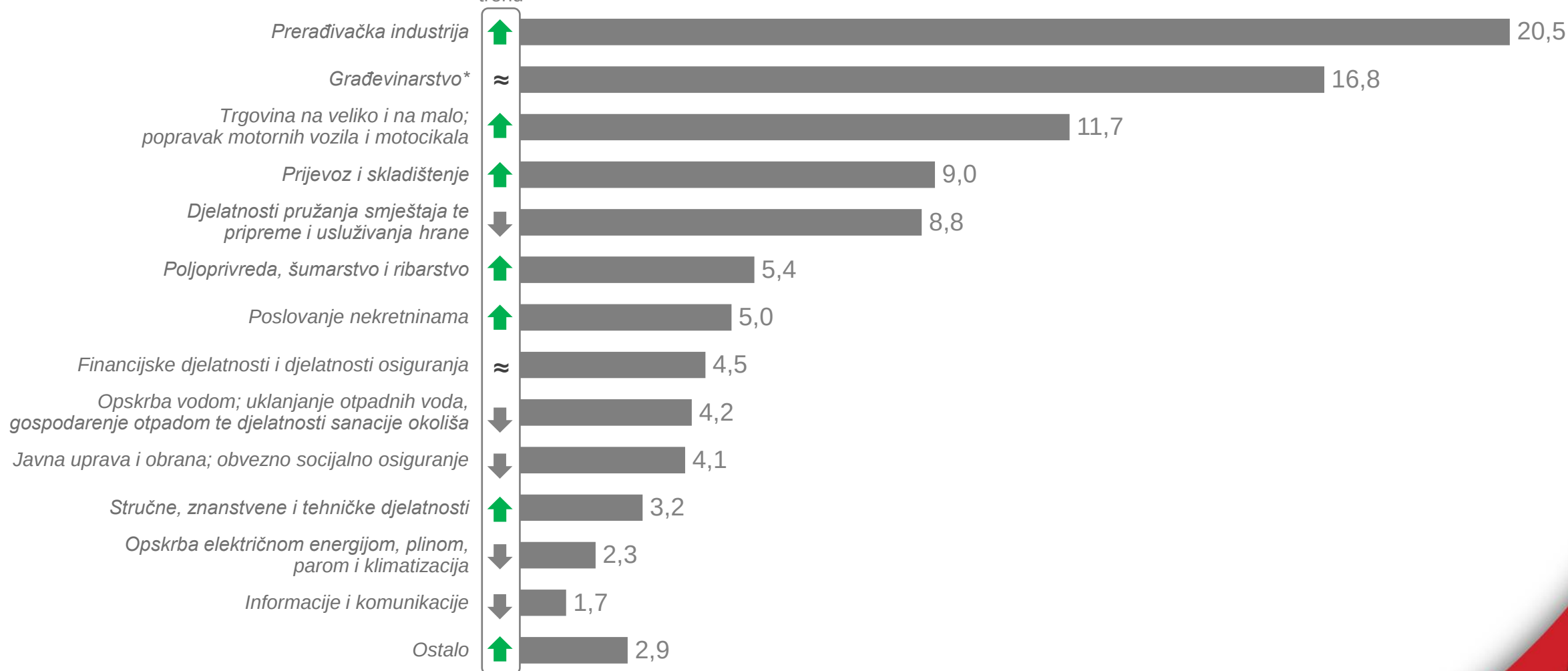


Stabilnost kreditnog portfelja kroz sektorsku diversifikaciju

Struktura bruto kredita po djelatnosti, %

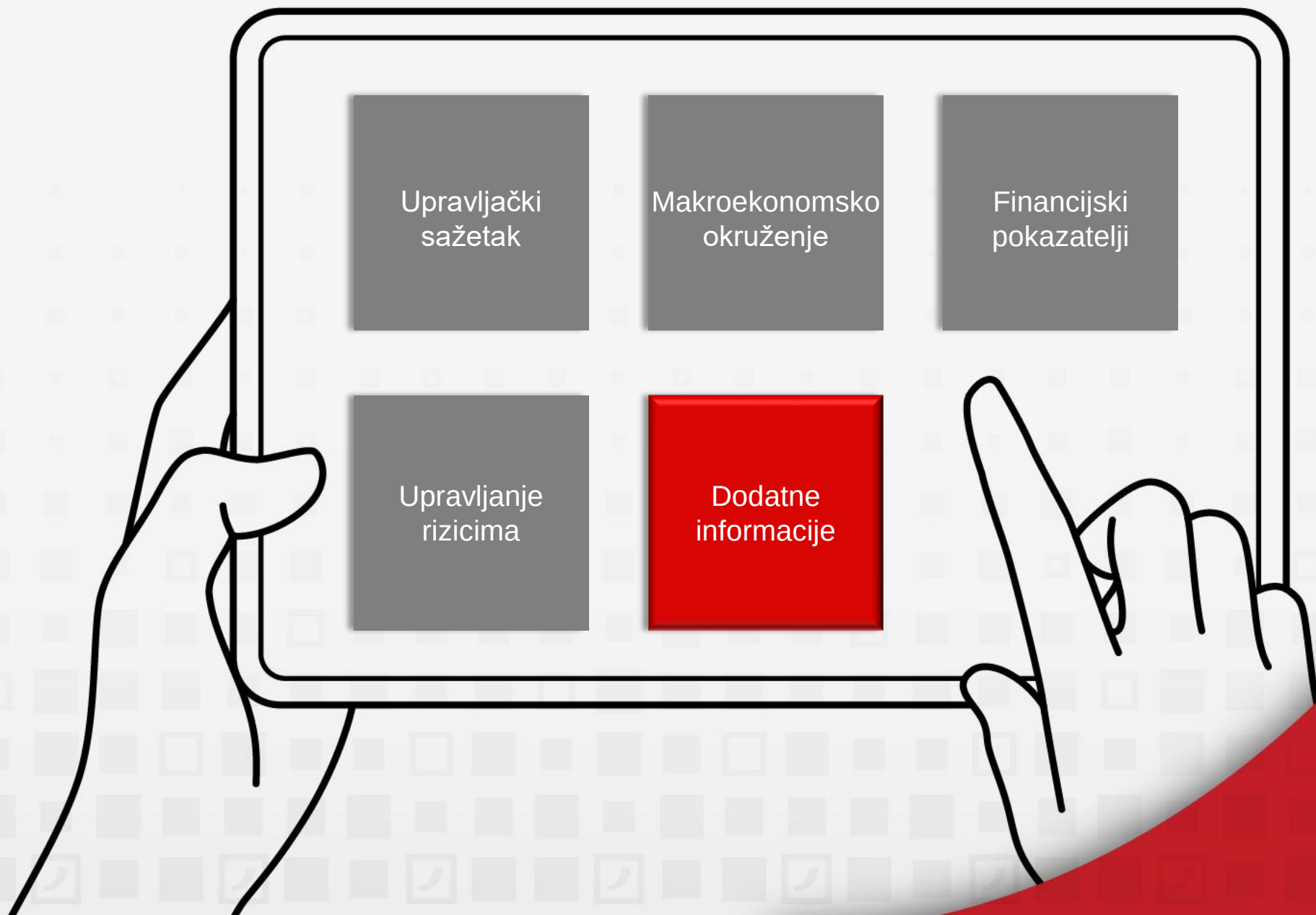
30. 9. 2025.

Y-o-Y
trend



*U građevinskoj industriji uključeno poduzeće Hrvatske autoceste koje čini 49,18 % ukupne izloženosti te industrije

Izvor: Upravljački izvještaj, prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti (NKD)



Upravljački
sažetak

Makroekonomsko
okruženje

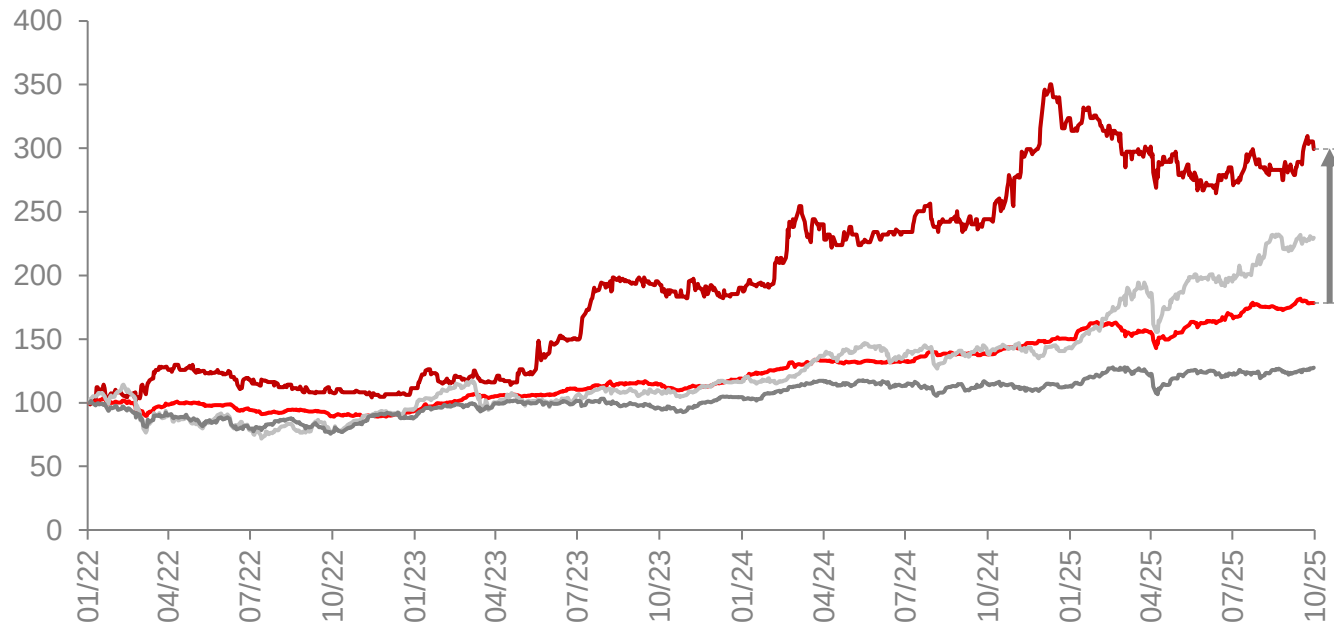
Financijski
pokazatelji

Upravljanje
rizicima

Dodatne
informacije

HPB dionica iznad relevantnih tržišnih indeksa

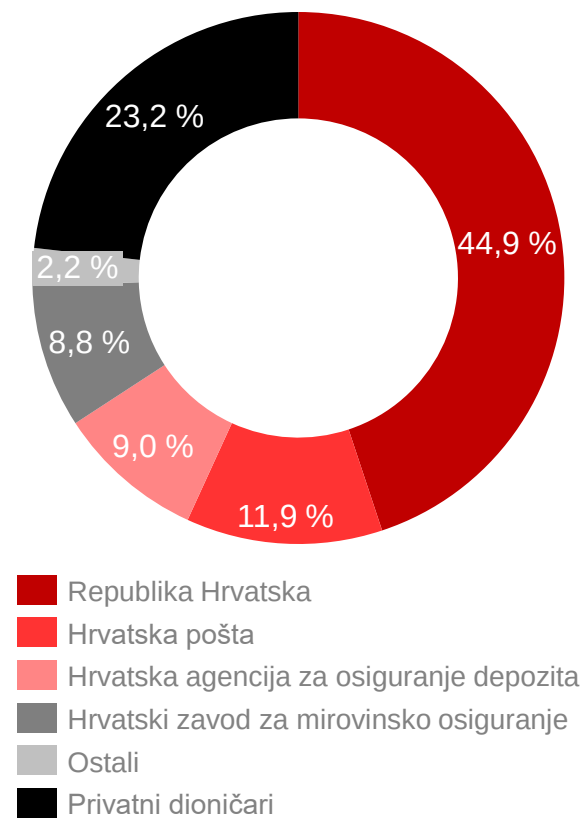
Indeks kretanja cijene dionice HPB i vrijednosti CROBEX, EURO STOXX i EURO STOXX Banks indeksa



— HPB — EURO STOXX Banks (SX7E)
— CROBEX (CBX) — EURO STOXX (SX5E)

+ 67,8 %
HPB vs. CROBEX

Vlasnička struktura
30. 9. 2025.



Drugu godinu zaredom i treći put u svojoj povijesti HPB isplaćuje dividendu. U 2024. godini izglasano je 23,90 eur dividende u dva jednaka dijela od 11,95 eur. Prvi dio je isplaćen 7. 1. 2025. godine, a drugi dio 26. 6. 2025. godine.

Održivo poslovanje – Q3 2025.

Održivost kao strateški stup razvoja



- ☑ Održivo poslovanje je jedan od strateških stupova razvoja poslovnog modela HPB Grupe
- ☑ Naša misija je stvaranje uvjeta za bolji život u Republici Hrvatskoj

- ☑ Načela održivosti i način upravljanja temama održivosti definirani su ESG politikom koju stalno razvijamo
- ☑ Fokus na usklađenje poslovanja s regulatornim zahtjevima

- ☑ Klimatskom strategijom i Tranzicijskim planom definirani ambiciozni planovi i ciljevi za postizanje ugljične neutralnosti do 2050.

- ☑ Poslovanje HPB Grupe usklađeno sa smjernicama međunarodne norme za društvenu odgovornost ISO 26000:2020

Aktivnosti u 3. tromjesečju 2025.



Prikupljanje podataka o održivosti klijenata



- ☑ Prikupljanje podataka putem nacionalnog ESG upitnika koji sadrži oko 250 pitanja, ovisno o gospodarskoj djelatnosti klijenta,
- ☑ Provedena druga pozivna i edukativna kampanja prema ciljanoj skupini – klijenti s više od 500 zaposlenika (44 klijenta)
- ☑ Odaziv 30 % klijenata
- ☑ Rezultat 92,3 % ESG upitnika ocijenjeno ocjenom prihvatljiv (najviša ocjena)

Novi ciljevi u Klimatskoj strategiji



- ☑ Uvedene dvije nove metrike koje pokrivaju utjecaj okolišnih rizika na fizičke osobe i poslovne subjekte kroz tri vremenska horizonta:
 - udio niskog dohotka u nenamjenskim gotovinskim kreditima
 - izloženosti s izraženim okolišnim rizikom u segmentu poslovnih subjekata

Energetska učinkovitost u poslovnoj mreži Banke



- ☑ Pokrenut pilot projekt u svibnju 2025. u koji su uključene tri lokacije: sjedište Banke, Centar Maksimirska i Regionalni centar Šibenik
- ☑ Cilj je povećati energetska učinkovitost uspostavom sustava za nadzor i upravljanje grijanjem, hlađenjem, rasvjetom i električnim uređajima
- ☑ Kroz edukaciju zaposlenika dodatno smanjiti potrošnju energenata za 3 do 5 %

Fokus u 2025.



Nove inicijative



- ☑ Nove inicijative za ostvarenje okolišnih ciljeva:
 - ❖ razvoj održivih proizvoda
 - ❖ upravljanje emisijama stakleničkih plinova

- ☑ Nove inicijative za ostvarenje društvenih ciljeva:
 - ❖ unaprjeđenje procesa iz segmenta upravljanja ljudskim potencijalima

- ☑ Implementacija ESG upitnika za dobavljače:
 - ❖ utvrđivanje ESG ocjene dobavljača

- ☑ Provođenje edukativnih programa za klijente:
 - ❖ primjena EU Taksonomije
 - ❖ zahtjevi za izvještavanje o održivosti

Priznanja za naš napredak



- ☑ HPB Super štednja je po mišljenju potrošača proizvod s najboljim omjerom cijene i kvalitete

- ☑ #BeCROactive - nagrada u kategoriji Radno mjesto

- ☑ Tvrtka prijatelj zdravlja – oznaka Banke narednih pet godina

- ☑ Poslodavac partner - certifikat za izvrsnost u procesima upravljanja ljudskim potencijalima

Pojmovi i kratice

Kratika	Pojam
BDP	Bruto domaći proizvod
CET 1	Redovni osnovni kapital
CROBEX	Hrvatski burzovni indeks
ECB/ESB	Europska središnja banka
ESG	Okolišno, društveno i korporativno upravljanje
HICP	Harmonizirani indeks potrošačkih cijena
HNB	Hrvatska narodna banka
HPB	Hrvatska poštanska banka
ISIN	Međunarodni jedinstveni identifikacijski broj
LCR	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti
MREL	Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze
NPE	Neprihodujuće izloženosti
NSFR	Omjer neto stabilnih izvora financiranja
RH MFIN	Ministarstvo financija Republike Hrvatske
Q	Tromjesečje
Stupanj 1 i 2	Prihodujući krediti
Stupanj 3 ili NPL	Neprihodujući krediti
Y-o-Y	Tekuća godina u odnosu na prethodnu godinu
ZSE	Zagrebačka burza
9M	Prvih devet mjeseci u promatranoj godini

Izračun pokazatelja



Pokazatelj	Izračun
Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR)	Omjer likvidne imovine i neto likvidnosnog odljeva
NPE udio	Omjer neprihodujućih izloženosti i ukupne izloženosti
NPL pokriće	Omjer akumuliranih umanjenja vrijednosti za neprihodujuće kredite i ukupnih neprihodujućih kredita
NPL udio	Omjer neprihodujućih kredita i ukupnih kredita
Neto stabilni izvori financiranja (NSFR)	Omjer raspoloživog iznosa stabilnog financiranja u odnosu na potreban iznos stabilnog financiranja
Omjer kredita i depozita	Omjer neto kredita i depozita na izvještajni datum
Stopa redovnoga osnovnoga kapitala (CET 1)	Omjer redovnoga osnovnoga kapitala i ukupne izloženosti rizicima (rizikom ponderirane aktive)





HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

Stvaramo uvjete za bolji život u Hrvatskoj.

SJEDIŠTE

Adresa: Jurišićeva ulica 4
HR-10000 Zagreb

Telefon: 072 472 472
0800 472 472
+385 1 4805 057

Fax: +385 1 4810 773

E-mail: hpb@hpb.hr



[HPB](#)



[HPB LinkedIn](#)