



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB Grupa 9M 2023

Informacije za investitore

Ograničenje od odgovornosti

- Informacije i podaci sadržani u ovoj prezentaciji namijenjeni su kao općenite popratne informacije o Hrvatskoj poštanskoj banci, dioničko društvo kao matično društvo Grupe Hrvatske poštanske banke (u daljnjem tekstu označeno kao Banka, Grupa ili HPB) i njenim aktivnostima. One su isporučene u sažetoj formi i prema tome ne nužno potpune. 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 koja će ili neće nastati u budućnosti. Kao takve, izjave o budućim predviđanjima ne mogu biti zagarantirane. Ne treba se pretjerano oslanjati na ovakve izjave o budućim predviđanjima. Mnogi čimbenici mogu utjecati na naše rezultate poslovanja, financijske uvjete, likvidnost, i razvoj u dijelu industrije u kojoj poslujemo, da se isti materijalno razlikuju od onih izraženih kod izjava 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, prijenos, priprema teksta za printanje i greške u printanju ne mogu biti isključene. U zbrajanju zaokruženih iznosa i postotaka, mogu se pojaviti razlike.
- Od 1.1.2023. godine uveden je euro kao službena valuta u Republici Hrvatskoj te su prethodna razdoblja za potrebe ove prezentacije pripremljena po fiksnom tečaju konverzije kune u euro: 1 euro = 7,53450 kuna.

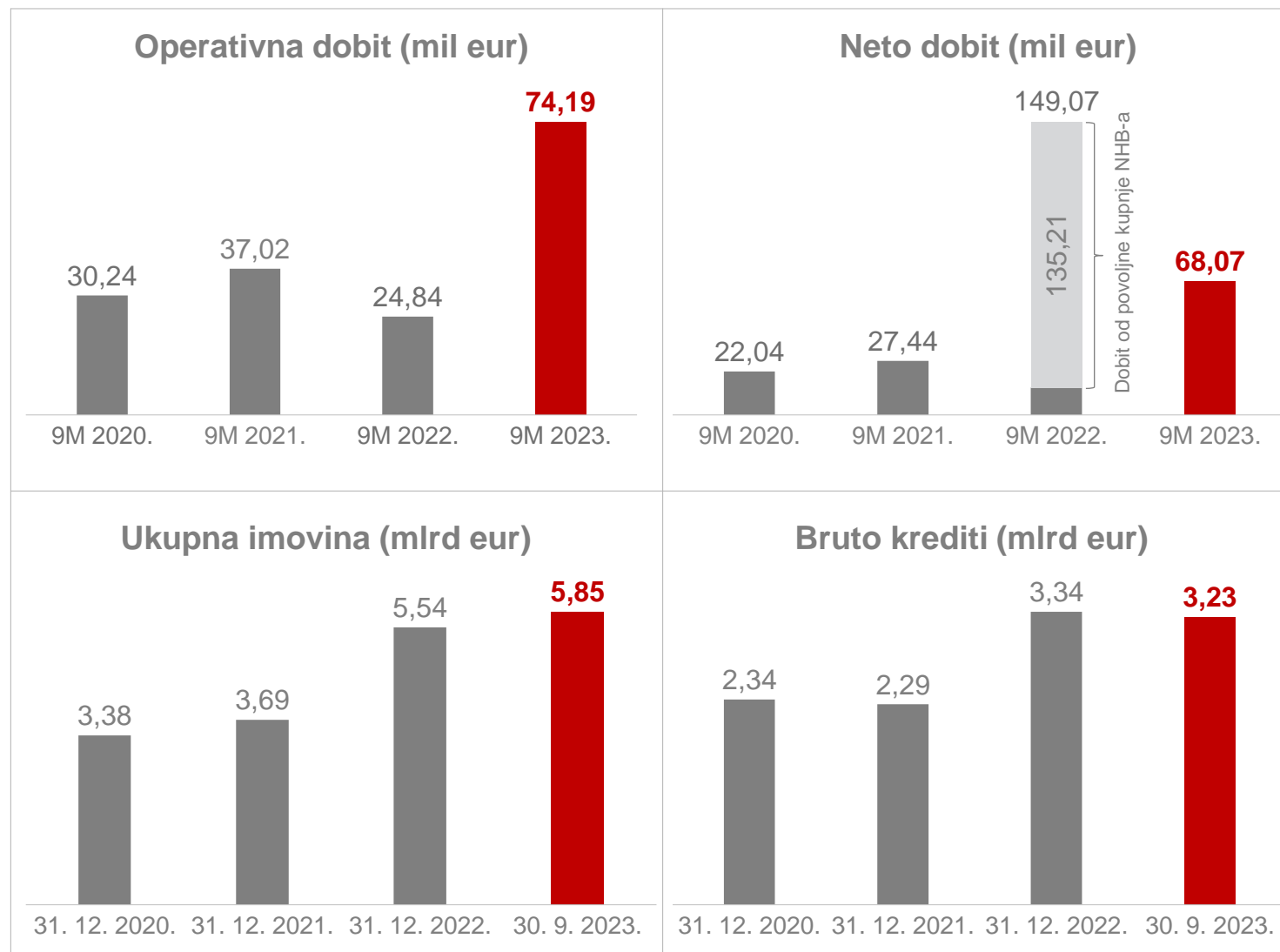
1. Upravljački sažetak

2. Makroekonomsko okruženje

3. Financijski pokazatelji

HPB uspješno otvorila novo poglavlje svog razvoja

- Neto kamatni prihod i pozitivni efekti na strani rezerviranja doveli **neto dobit do novog rekorda**, izuzevši jednokratnu dobit od povoljne kupnje Nove hrvatske banke (u daljnjem tekstu NHB) u 2022. godini
- **Povijesno najviša razina imovine Grupe** uz porast od 309,50 mil eur u 9M 2023.
- Kao rezultat izvrsnog upravljanja rizicima, procesa i efikasne naplate **udio neprihodujućih kredita u ukupnim kreditima smanjen je na 5,87 %**
- **MREL* stopa** na 30. 9. 2023. iznosi **30,07 %** što je iznad razine trenutnog regulatornog MREL zahtjeva (**27,08 %**)
- **NHB je uspješno pripojena HPB-u 3. srpnja 2023. godine**



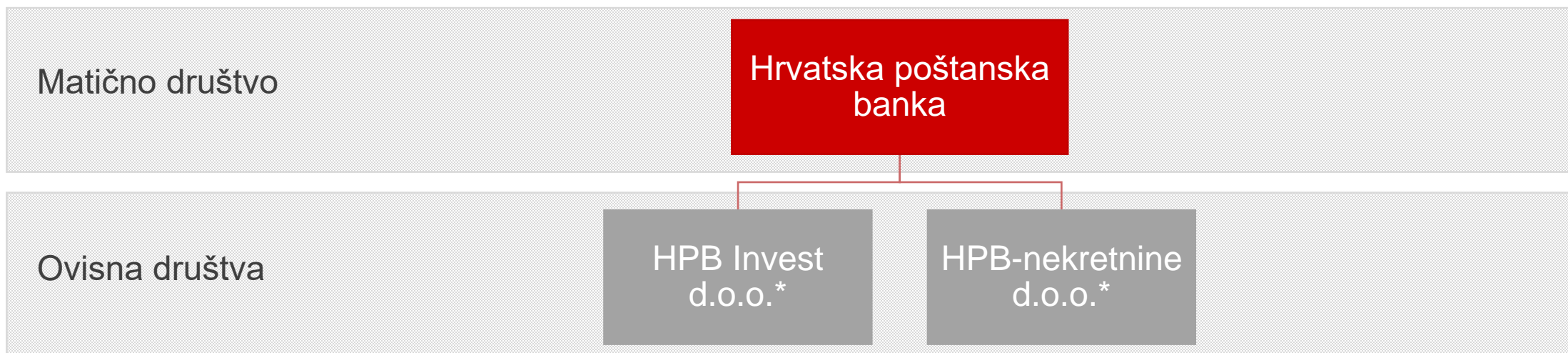
* Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (eng. Minimum requirement for own funds and eligible liabilities ili skraćeno u daljnjem tekstu MREL)

Izvor: regulatorni izvještaj

Grafički prikazi uključuju rezultat svih članica HPB Grupe na izvještajni datum ili izvještajno razdoblje.

Treće tromjesečje obilježeno uspješnim pravnim pripajanjem NHB-a

- NHB je uspješno pripojena HPB-u 3. srpnja 2023. godine čime nastavljaju svoje poslovanje kao jedna, snažnija banka – HPB
- Integracijom je dodatno ojačana baza klijenata i portfelj HPB-a koji nastavlja s rastom prema TOP 5 najvećih banaka u Hrvatskoj po ukupnoj imovini i stvaranjem vrijednosti za sve dionike
- Završetkom strateškog projekta pripajanja NHB-a, klijentima je omogućena šira dostupnost i veća kvaliteta financijskih usluga u 69 centara i na 655 bankomata diljem Hrvatske



**Konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji u nastavku prezentacije uključuju financijski rezultat HPB-a i NHB-a, u 2022. godini, od trenutka akvizicije do izvještajnog datuma (14. 4. – 30. 9.), dok su ostala ovisna društva izuzeta iz konsolidacije sukladno Uredbi (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (CRR) u ovim financijskim izvještajima.*

Ključni pokazatelji 9M 2023.

		31. 12. 2022.	30. 9. 2023.
Ukupna imovina	mil eur	5.540,86	5.849,94
Neto krediti klijentima	mil eur	3.063,40	2.950,90
Ukupni depoziti	mil eur	4.644,34	4.798,04
Ukupno kapital	mil eur	455,95	525,11
Udio neprihodujućih kredita u ukupnim kreditima	%	6,13	5,87
Pokrivenost neprihodujućih kredita umanjnjima vrijednosti	%	75,11	72,78

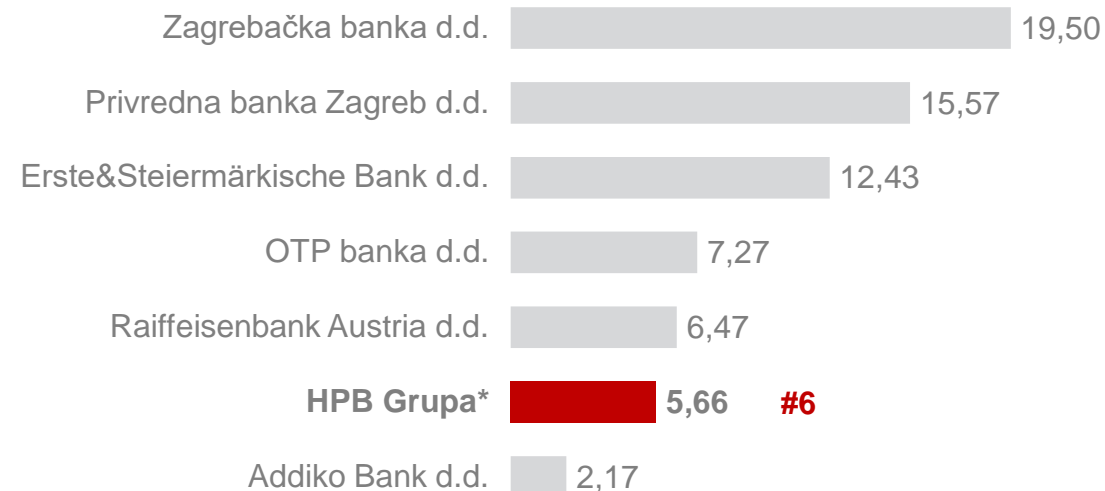
		9M 2022. ¹	9M 2023.
Ukupni prihodi	mil eur	132,01	198,63
Operativna dobit	mil eur	26,16	75,17
Rezerviranja	mil eur	(12,38)	4,96
Neto dobit	mil eur	148,96	69,08
Omjer troškova i prihoda	%	71,11	50,39
Povrat na imovinu ²	%	2,72	1,57
Povrat na kapital ²	%	33,75	17,54

¹ Uključuje rezultat NHB-a od datuma akvizicije, 14. travnja 2022. godine

² Neto dobit u izračunu pokazatelja u 2022. godini nije svedena na godišnju razinu zbog jednokratnog efekta dobiti od povoljne kupnje

Poredak po ukupnoj imovini (mlrd eur)

30. 6. 2023.



* Uključuje konsolidirane podatke HPB + NHB na 30. 6. 2023.

Izvor: Hrvatska narodna banka, www.hnb.hr: Podaci o poslovanju kreditnih institucija, na dan 30. lipnja 2023.

- **Kontinuirano jačanje tržišne pozicije i konkurentnosti** kroz rast imovine od 5,58 % rezultat je ponajviše priljeva likvidnosti od primljenih kredita (+ 97,48 mil eur), rasta depozita (+ 153,70 mil eur) i porasta kapitala radi ostvarene dobiti (+ 69,16 mil eur). Na strani aktive navedeno se reflektira u snažnom rastu likvidne imovine (+ 415,96 mil eur) i blagom rastu portfelja vrijednosnih papira, dok je volumen kredita blago smanjen radi optimizacije izloženosti rizicima
- Ostvarena **rekordna devetomjesečna operativna dobit** je rezultat rasta prvenstveno neto kamatnih prihoda (+ 49,63 mil eur) uslijed najbržeg dizanja referentnog kamatnjaka Europske središnje banke (u daljnjem tekstu ESB) u povijesti i ostvarene dobiti od trgovanja (+ 6,14 mil eur)
- Neto kamatni prihod, uz ostvarene pozitivne efekte na strani rezerviranja, je glavni pokretač ostvarene neto dobiti u iznosu 69,08 mil eur
- U prikazu rezultata za treće tromjesečje 2023. godine u potpunosti je iskorišten porezni štit za prenesene porezne gubitke iz ranijih perioda s pozitivnim efektom na rezultat u iznosu od 4,35 mil eur

Pregled bruto kreditnog portfelja

Kvaliteta kreditnog portfelja

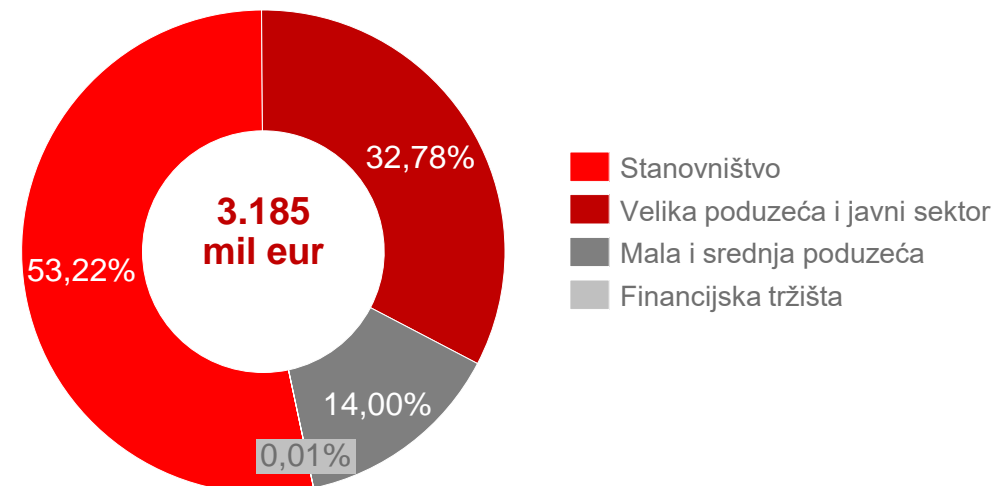
		31. 12. 2022.	30. 9. 2023.
Izloženost*	mil eur	4.696,98	4.974,17
Izloženost neprihodujućih kredita	mil eur	287,94	292,11
Udio neprihodujućih kredita u ukupnim kreditima	%	6,13	5,87
Stanje ispravka vrijednosti uk. plasmana	mil eur	(270,74)	(259,86)
Ispravci vrijednosti neprihodujućih kredita	mil eur	(216,27)	(212,60)
Ispravci vrijednosti prihodujućih kredita	mil eur	(54,46)	(47,26)
Pokrivenost neprihodujućih kredita umanjenjima vrijednosti	%	75,11	72,78
Neprihodujući krediti pokriveni 100% državnim jamstvima	mil eur	7,12	8,54
Nepokriveni neprihodujući krediti	mil eur	10,08	23,71
Redovni osnovni kapital	mil eur	451,41	450,97
Udio nepokrivenih neprihodujućih kredita u redovnom osnovnom kapitalu	%	2,23	5,26

Izvor: FINREP regulatorni izvještaj

* Ukupna kreditna izloženost uključuje sredstva u središnjim bankama i druge depozite po viđenju, kao i bruto kamate, naknade i druga potraživanja koja nisu uključena u HPB upravljački izvještaj

Struktura bruto kredita po segmentu

30. 9. 2023.



Izvor: HPB upravljački izvještaji

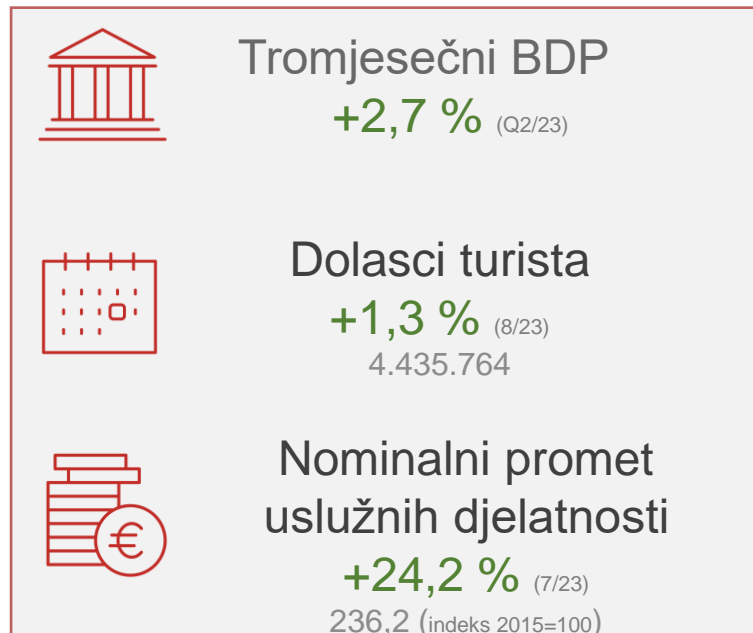
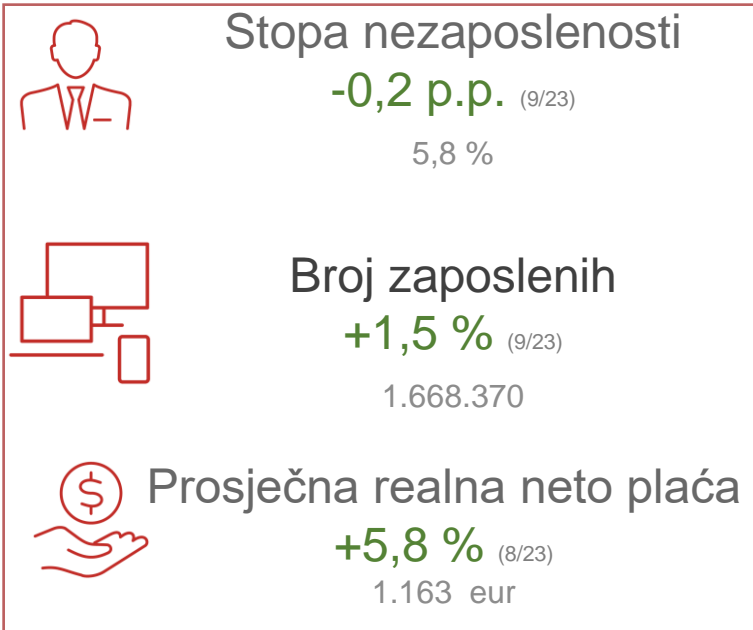
- **Bruto krediti stanovništva dominiraju u ukupnim kreditima** što je rezultat strateškog usmjerenja matice na ovaj segment klijenata
- Nastavak višegodišnjeg trenda smanjenja udjela neprihodujućih kredita u ukupnim kreditima uslijed smanjenja razine izloženosti loših plasmana kao rezultat efikasne naplate te oporavka dijela portfelja, uz promjenu strukture aktive u smjeru povećanja manje rizičnih plasmana financijskim institucijama
- Pokrivenost loših plasmana je zadržana značajno iznad razine prosjeka sektora (*tržišna pokrivenost neprihodujućih kredita umanjenjima vrijednosti 67,03 % na 30. 6. 2023.*)

1. Upravljački sažetak

2. Makroekonomsko okruženje

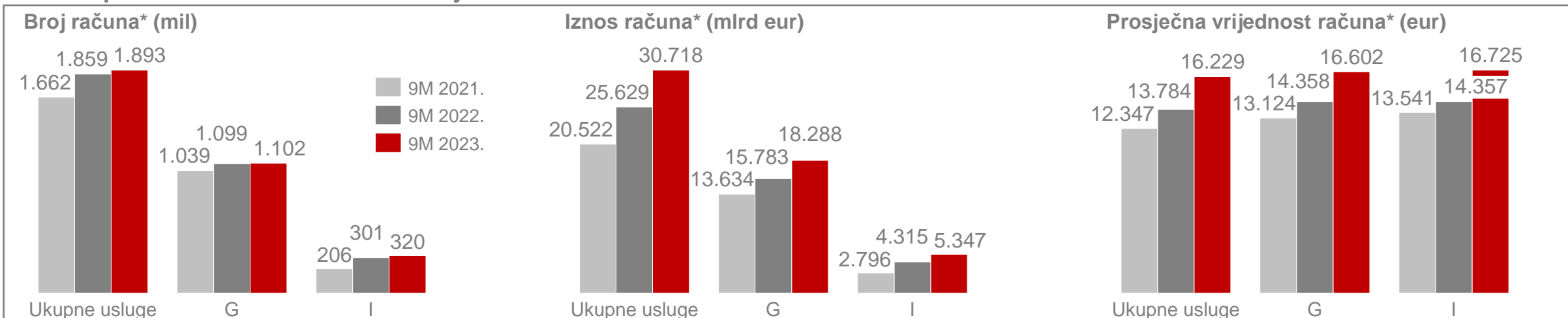
3. Financijski pokazatelji

Ekonomski pokazatelji (y-o-y)



Izvor: Državni zavod za statistiku, <https://www.dzs.hr> (podaci za lipanj, srpanj, kolovoz i rujan 2023.)

Prikaz podataka iz sustava fiskalizacije



*Izvor: Porezna uprava, <https://www.porezna-uprava.hr> (podaci za 9M 2021., 2022. i 2023.)

1. Upravljački sažetak

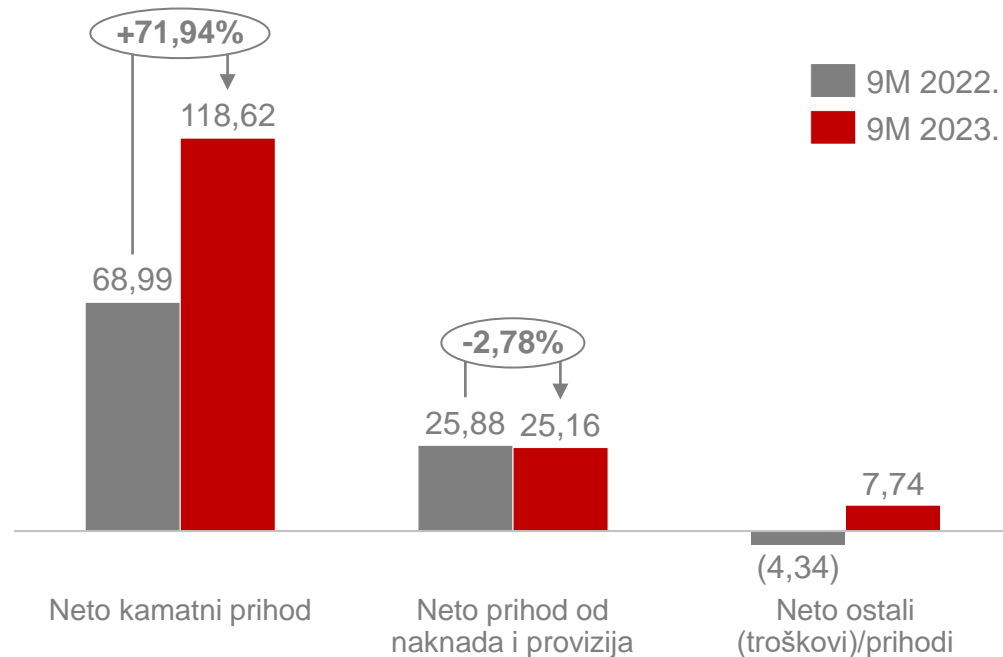
2. Makroekonomsko okruženje

3. Financijski pokazatelji

Rekordna 9M operativna dobit od 75,17 mil eur

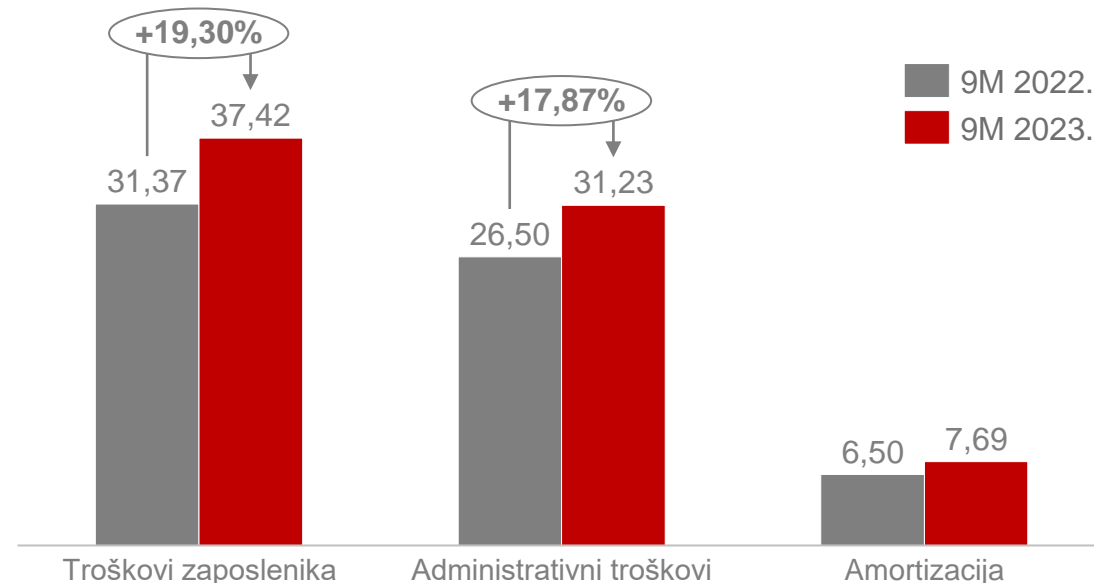
- Konsolidirani podaci nisu u potpunosti usporedivi s obzirom da su u konsolidiranom računu dobiti i gubitka iz 2022. godine uključeni rezultati NHB-a od trenutka akvizicije do izvještajnog datuma (14. 4. – 30. 9.)

Struktura operativnih prihoda (mil eur)



- Značajan porast neto kamatnog prihoda prvenstveno je odraz rasta prihoda na sredstva kod ESB-a sukladno tržišnom kretanju bezrizičnog kamatnjaka
- Neto prihodi od naknada i provizija zadržani na razini prethodne godine
- Neto ostali (troškovi)/prihodi većinom se odnose na dobit od povećanja fer vrijednosti trgovačkog portfelja vrijednosnih papira (+ 1,23 mil eur), kupoprodaje deviza (+ 1,77 mil eur) te ostvarene jednokratne neto ostale prihode u 2023. godini kao rezultat poduzetih pravnih radnji u korist matičnog društva

Struktura operativnih troškova (mil eur)

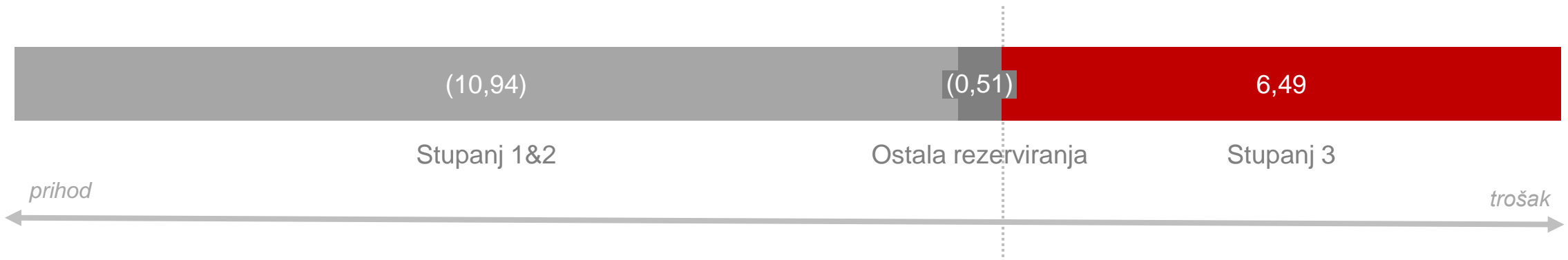


- Relativni rast troškova zaposlenika uvjetovan primarno utjecajem obuhvata konsolidacije NHB u ove financijske izvještaje u 2023. godini (od 1. 1.) nego u 2022. (od 14. 4.), a u manjoj mjeri uskladama cijena rada i usluga radi inflatornog okruženja i ostalih faktora
- Administrativni troškovi pod utjecajem regulatornih projekata i integracijskih aktivnosti te i dalje sveprisutnog rasta cijena što se ponajviše očituje u rastu cijena energenata i održavanja informatičke opreme

Struktura rezerviranja

(Prihodi od ukidanja)/troškovi rezerviranja (mil eur)

30. 9. 2023.



- Ukupan učinak rezerviranja na račun dobiti i gubitka je **prihod od 4,96 mil eur**
- U prvih devet mjeseci 2023. godine ostvaren je pozitivan rezultat po rezervacijama na prihodujućem portfelju uslijed smanjenja izloženosti i poboljšanja kreditne kvalitete prihodujućeg portfelja
- Troškovi rezerviranja od neprihodujućeg portfelja su u skladu s očekivanjima uzimajući u obzir integracijske aktivnosti i specifičnosti portfelja dviju banaka
- Ostala rezerviranja odnose se najvećim dijelom na sudske sporove te u 9M 2023. čine zanemariv udio ukupnih rezervacija

Najveća razina imovine u korporativnoj povijesti HPB Grupe

		31. 12. 2022.	30. 9. 2023.
Likvidna imovina	mil eur	1.513,85	1.929,82
Vrijednosni papiri	mil eur	866,99	873,91
Bruto krediti	mil eur	3.312,43	3.185,21
Neto krediti	mil eur	3.063,40	2.950,90
Ostala imovina	mil eur	96,62	95,31
Imovina	mil eur	5.540,86	5.849,94
Depoziti	mil eur	4.644,34	4.798,04
Obveze za kredite	mil eur	325,07	426,72
Ostale obveze	mil eur	115,50	100,07
Obveze	mil eur	5.084,90	5.324,83
Uplaćeni kapital	mil eur	161,23	161,97
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	mil eur	8,02	8,34
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	mil eur	72,29	197,72
Ostale rezerve	mil eur	87,86	88,00
Dobit ili gubitak tekuće godine	mil eur	(8,65)	69,08
Prihod od povoljne kupnje	mil eur	135,21	-
Kapital i rezerve	mil eur	455,95	525,11
Omjer neto kredita i depozita	%	65,96	61,50
Udio neprihodujućih kredita u ukupnim kreditima*	%	6,13	5,87
Pokrivenost neprihodujućih kredita umanjenjima vrijednosti*	%	75,11	72,78

* Izvor: FINREP regulatorni izvještaji

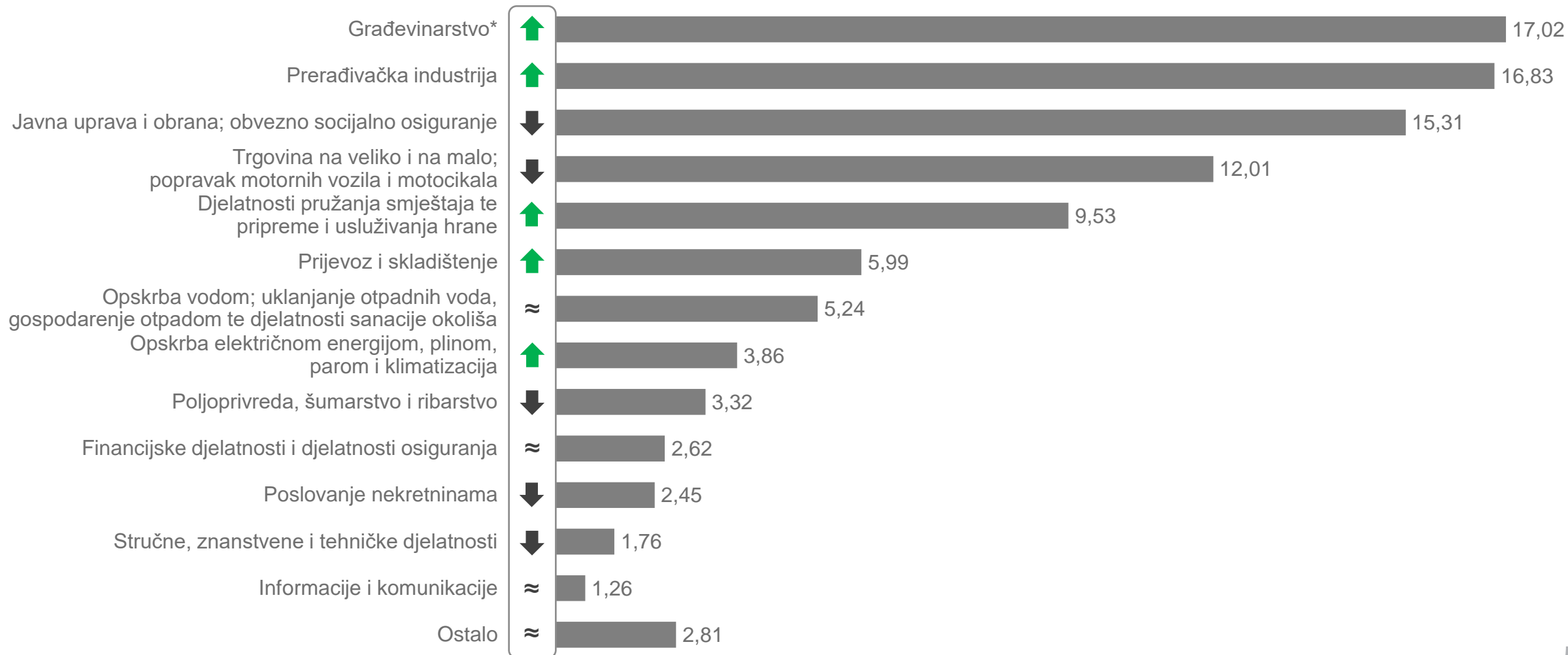
- Kontinuiran rast imovine Grupe (+ 5,58 %) posljedica je rasta volumena depozita u svim segmentima (153,70 mil eur) te većeg volumena ugovorenih MREL instrumenata (105,00 mil eur)
- Najveći dio priljeva likvidnosti zadržan u obliku novca i novčanih ekvivalenata
- Niži volumen kredita rezultat nužne optimizacije izloženosti rizicima radi usklađenja s regulatornim MREL zahtjevom
- Obveze za kredite odnose se na primljene kredite financijskih institucija te MREL instrumente koje je matično društvo započelo ugovarati u prethodnoj godini
- Dobit od povoljne kupnje ostvarena u 2022. godini akvizicijom NHB-a sastavni dio zadržane dobiti u 2023. godini
- Adekvatnost kapitala iznosi 19,82 %
- MREL stopa na 30. 9. 2023. iznosi 30,07 % što je iznad razine regulatornog zahtjeva 27,08 % (važeće do 31. 12. 2023.)
- Grupa ima zanemarivu izloženost prema subjektima u Bjelorusiji, Rusiji i Ukrajini, no provodi sve mjere ograničavanja EU posebice u području financijskih usluga

HPB Grupa prati i podupire razvoj hrvatskog gospodarstva

Struktura bruto kredita po djelatnosti (%)

30. 9. 2023.

yoy
trend

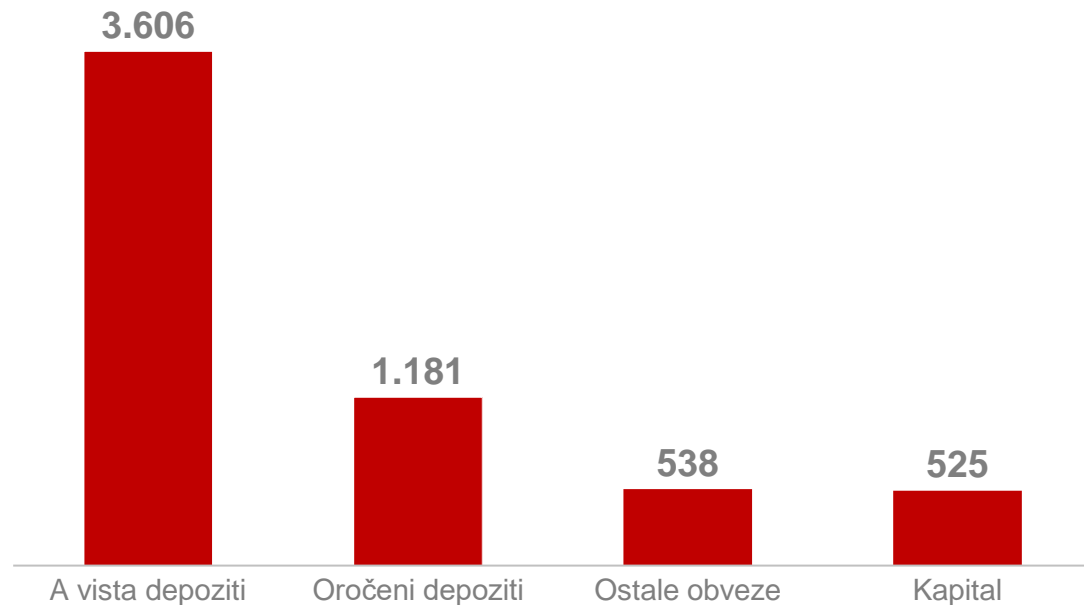


*U građevinskoj industriji uključeno poduzeće Hrvatske autoceste koje čini 53,59 % ukupne izloženosti te industrije

Likvidnost značajno iznad regulatornog limita

Struktura pasive (mil eur)

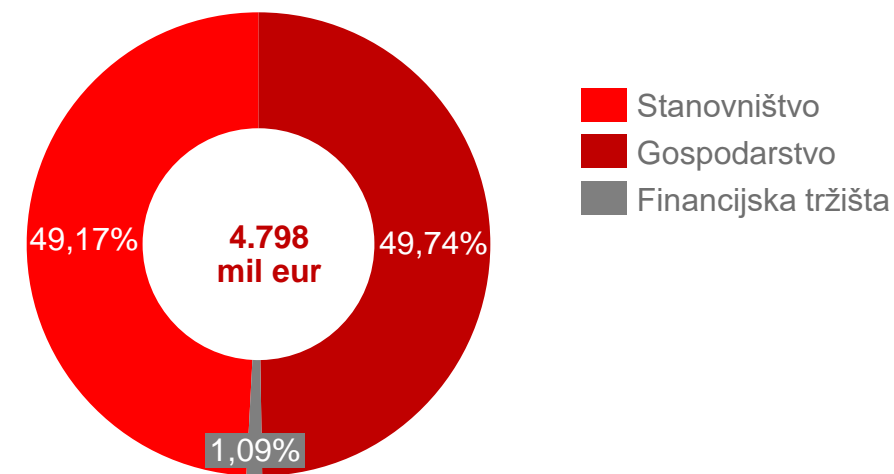
30. 9. 2023.



- **Depoziti klijenata ključan izvor financiranja Grupe** (81,83 % pasive)
- Ostale obveze odnose se većinom na obveze za kredite (426,72 mil eur) - primljeni krediti kreditnih institucija – HBOR, HNB repo plasmani i strane financijske institucije te MREL instrumenti
- Likvidnost znatno iznad regulatornog limita, ugovoreni MREL depoziti dodatno osnažili viškove likvidnosti

Struktura depozita po segmentu

30. 9. 2023.



Kretanje koeficijenta likvidnosne pokrivenosti

