



Definicija kreditnog rizika

Kreditni rizik (1/6)

- Kreditni rizik – the risk that counterparty to a financial transaction will fail to perform according to the terms and conditions to the contract, thus causing the assets holder to suffer a financial loss (picsolutions).
- Kredit rizik – posljedica ugovorene i/ili moguće transakcije između davatelja i uzimatelja sredstava odnosno varijacija mogućih povrata koji bi se mogli zaraditi na financijskoj transakciji zbog zakašnjelog ili nepotpunog plaćanja glavnice i/ili kamata (Jakovčević, 2000)
- Kreditni rizik – vjerojatnost da dužnik neće platiti/otplatiti dug (investorwords)

Kreditni rizik (2/6)

- Kreditni rizik – vjerojatnost da će izdavatelj vrijednosnog papira otići u default propuštanjem plaćanja glavnice i kamata na vrijeme. (vlasnička ulaganja)
- Kreditni rizik – the risk that the issuer of a security, such as bond, may default on interest and/or principal payments or become bankrupt. If either event occurs, the investor stands to lose part of all of the investment.

Kreditni rizik (3/6)

- Kreditni rizik u užem smislu – vjerojatnost neplateži po ugovoru o novčanom kreditu.
- Kreditni rizik – vjerojatnost da će klijent koji je dobio kredit otići u default.
- Što je default? Kod nas se default prevodi kao status neispunjavanja obveza.
- Što znači otići u default? Otići u status neispunjavanja obveza.
- Default – failure to carry out the terms of a loan contract by missing one or more payments.

Kreditni rizik (4/6)

- Prema Odluci o adekvatnosti kapitala (hnb.hr) koju je propisala HNB, Status neispunjavanja obveza druge ugovorne strane nastaje kada je ispunjen neki od sljedećih uvjeta:
- (a) kreditna institucija smatra vjerojatnim da druga ugovorna strana neće u cijelosti podmiriti svoje obveze nastale na osnovi ugovora na temelju kojih je kreditna institucija (...) izložena kreditnom riziku ne uzimajući u obzir mogućnost naplate iz instrumenata osiguranja (ako je obveza osigurana instrumentima osiguranja);
- (b) druga ugovorna strana više od 90 dana nije ispunila svoju obvezu po bilo kojoj materijalno značajnoj kreditnoj obvezi

Kreditni rizik (5/6)

- kreditna se obveza smatra materijalno značajnom ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:
- a) za dužnike iz kategorije izloženosti prema stanovništvu ukupan iznos dospjele obveze pojedinog dužnika prelazi 1750 kn ili
- b) za dužnike iz kategorija izloženosti prema trgovačkim društvima, središnjim državama i središnjim bankama te institucijama, ukupan iznos dospjele obveze pojedinog dužnika prelazi 1750 kn i dospjeli iznos čini više od 2,5% ukupne izloženosti kreditne institucije prema pojedinom dužniku

Kreditni rizik (6/6)

- **Vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza** (engl. *probability of default*; PD) označuje vjerojatnost stupanja druge ugovorne strane u status neispunjavanja obveza unutar razdoblja od jedne godine.

Opisivanje kreditnog rizika

- Kvalitativno
 - dati opisnu ocjenu rizičnosti provođenjem klasične kreditne analize
 - npr. poduzeće ima zadovoljavajuću likvidnost i profitabilnost, zadovoljavajući cash flow, posluje 8 godina, koeficijent zaduženosti je 50% što je zadovoljavajuća razina. Ocjenjujemo da je kreditni rizik prihvatljiv.
- Kvantitativno
 - izračunati vjerojanost da će klijent otići u default primjenjujući kredit scoring model
 - npr. vjerojatnost da će klijent otići u default iznosi 0,65