

**ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.**

**Prezentacija za ulagatelje povodom  
namjere izdanja obveznica**

Zagreb, 09.10.2018.

# Agenda

- 1. Erste Banka – o nama**
2. Makroekonomski okvir
3. Pregled poslovanja
4. Indikativni uvjeti izdanja Obveznica
5. Prilog

# Erste Group - ukratko

## Teritorijalna prisutnost Erste Group



■ ključna tržišta Erste Grupe  
 ■ indirektna prisutnost na tržištu  
 # tržišna pozicija po veličini imovine

## Ključne informacije 1H 2018

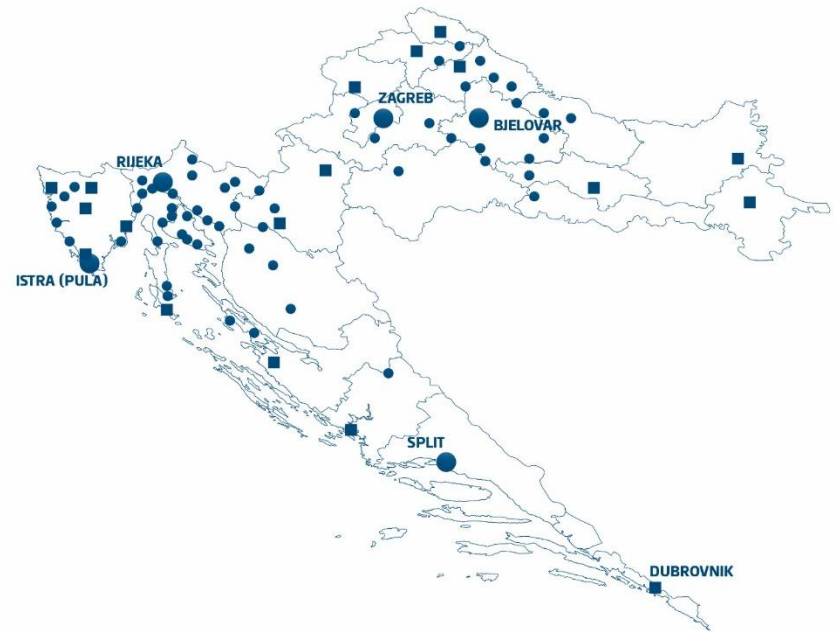
Ukupna imovina	<b>EUR 230bn</b>
Neto dobit	<b>EUR 774mn</b>
NPL pokrivenost	<b>72,0%</b>
NPL omjer	<b>3,6%</b>
CET 1 omjer*	<b>12,5%</b>
Total capital omjer*	<b>17,3%</b>
Loan/deposit omjer	<b>92,3%</b>
Leverage omjer	<b>6,4%</b>
Credit rating**	<b>A (positive) / A2 (positive) / A- (stable)</b>

\* Basel 3, fully-loaded

\*\* S&P / Moody's / Fitch

# Ukratko o ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.

- Dio Erste Group – jednog od vodećih pružatelja financijskih usluga u istočnom dijelu EU
- Primarni fokus na građanstvo te male i srednje poduzetnike
- 3. po veličini banka u Hrvatskoj (14,53% tržišnog udjela 6/2018)
- više od 870.000 klijenata
- 132 poslovnica
- 13 komercijalnih, 8 poduzetničkih i 9 profitnih centara
- Više od 2.500 zaposlenih (Grupa u Hrvatskoj gotovo 3.500)

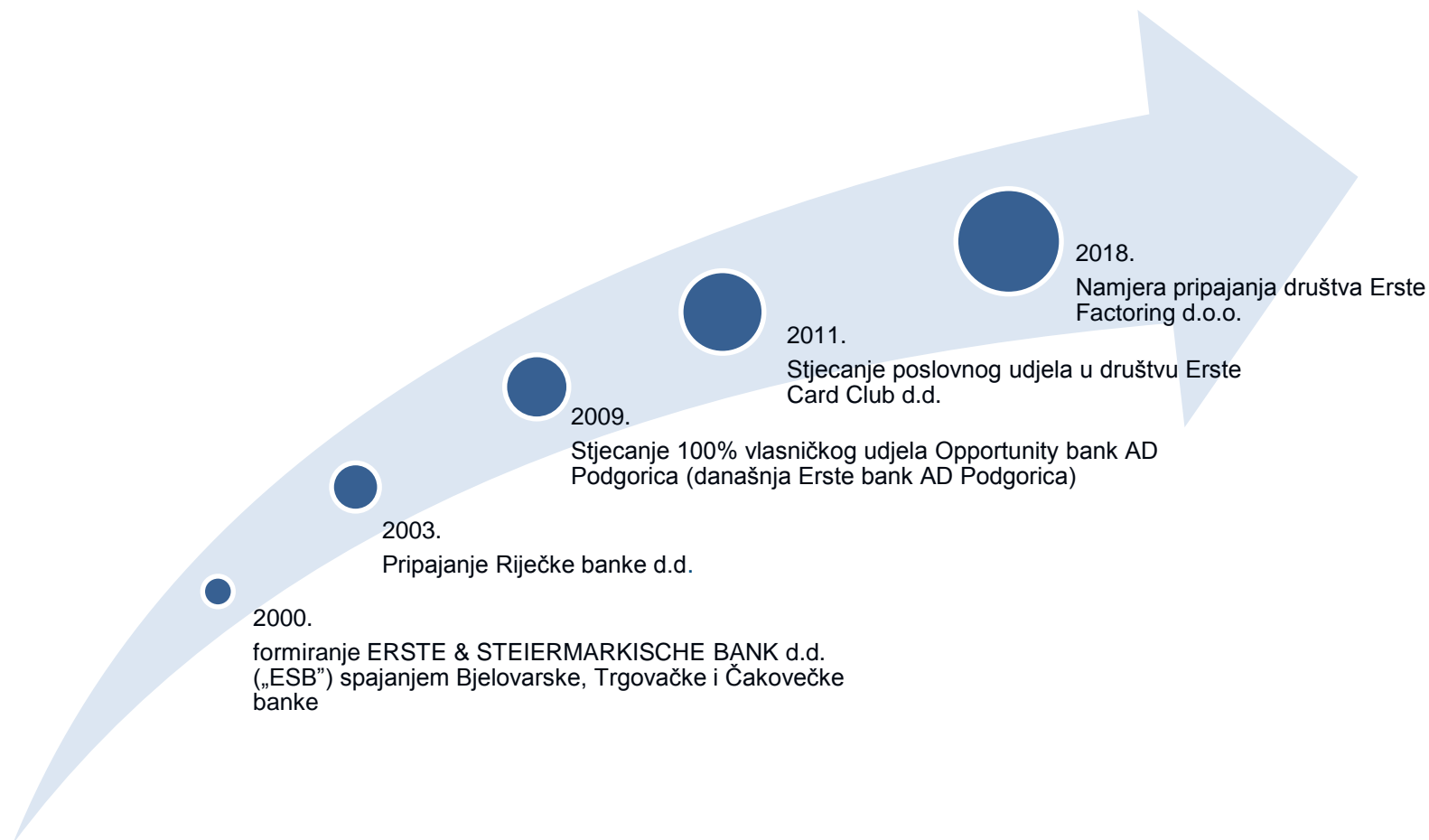


## NAGRADE

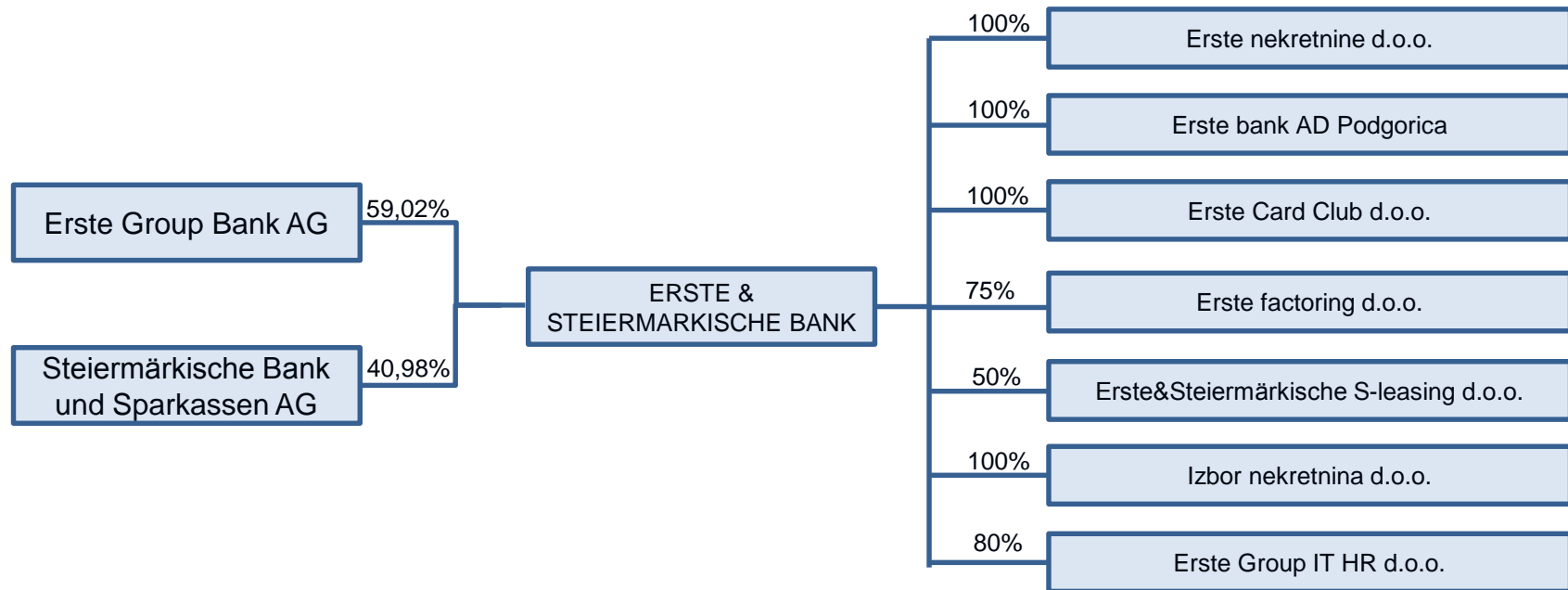
- #2 poslodavac partner za 2018.
- EBRD - nagrada za najbolju banku u Hrvatskoj u okviru TFP programa za 2017.
- The Banker i PWM – usluga privatnog bankarstva za 2017. najbolja u Hrvatskoj
- Dobitnik Zlatne kune za najuspješniju banku u 2005., 2006., 2008., 2010., 2011. i 2012. godinu



# Pregled ključnih događaja od osnivanja



# Vlasnička struktura i povezana društva



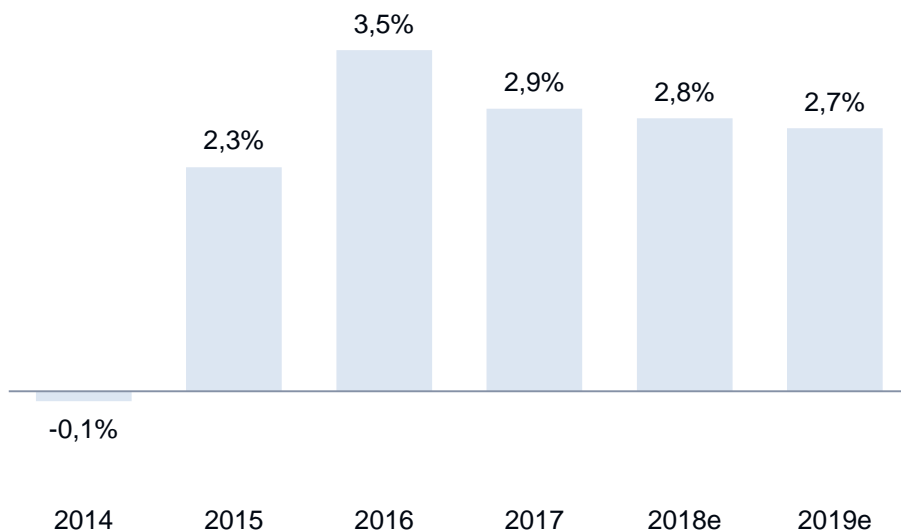
# Agenda

1. Erste Banka – o nama
- 2. Makroekonomski okvir**
3. Pregled poslovanja
4. Indikativni uvjeti izdanja Obveznica
5. Prilog

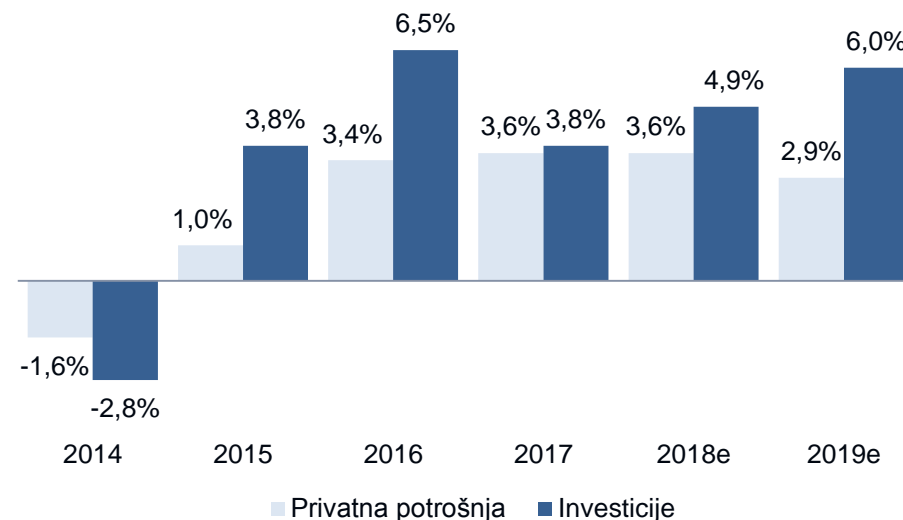
# Makroekonomska kretanja

Stabilni makroekonomski izgledi; domaća potražnja glavni faktor rasta

## Realni rast BDP-a



## Komponente BDP-a



- U drugom kvartalu 2018. došlo je do ubrzanja godišnje realne stope rasta BDP-a na 2,9% u odnosu na prvi kvartal kada je BDP porastao za 2,5%
- Struktura BDP-a pokazuje da je rast bio najviše potaknut domaćom potražnjom, pri čemu je potrošnja kućanstava zabilježila porast od 3,6%, potrošnja države 2,5%, a investicije 3,1%. Međutim, u drugom kvartalu je došlo i do oporavka izvoza, koji je porastao za 5,6% (dok je u prvom kvartalu smanjen za 0,5%) te nadmašio rast uvoza od 4,7% pa je i doprinos neto inozemne potražnje bio granično pozitivan (0,2 postotnih bodova)

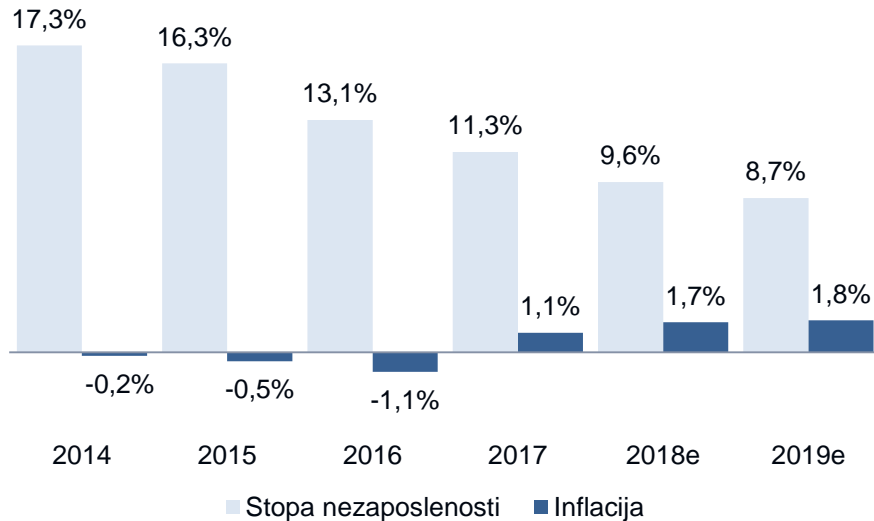
- U narednom razdoblju očekujemo da će domaća potražnja ostati glavni faktor rasta jer se očekuje nastavak solidnog rasta osobne potrošnje i investicija, pri čemu bi investicije trebale dobiti još izraženiju poticajnu ulogu za rast
- Sezonski na izvoz će u 2H18 pozitivno djelovati turistička sezona, dok robnom izvozu i dalje u prilog ide stabilna dinamika rasta u EU. Rizik na strani inozemne potražnje ostaje trgovinski protekcionizam. Snažnija domaća potražnja nastavit će stvarati pritiske na rast uvoza pa se očekuje da će doprinos neto izvoza biti blago negativan
- Prognoza rasta za 2018. stoji na 2,8% te je vrlo slična dinamika očekivana i u 2019.



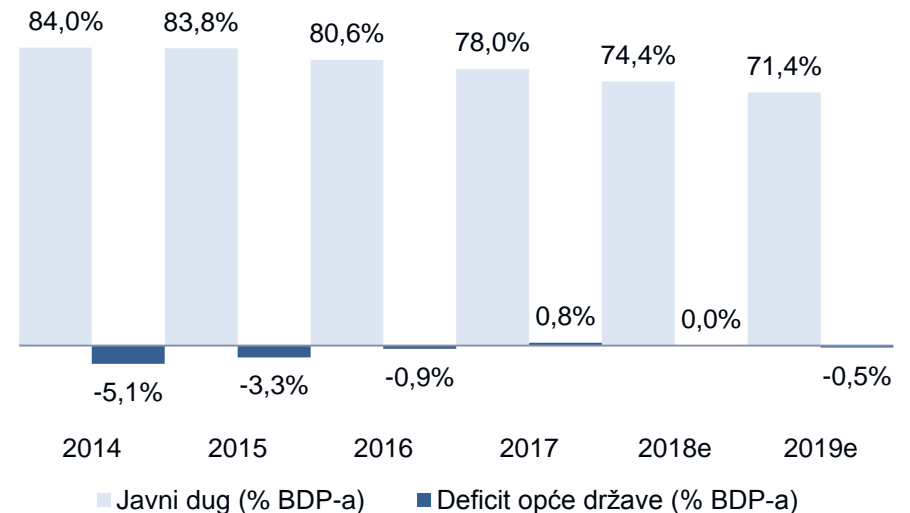
# Makroekonomska kretanja

## Normalizacija trenda inflacije i daljnje smanjenje udjela javnog duga u BDP-u

### Nezaposlenost i inflacija



### Javni dug i proračunski deficit



- Očekuje se da će kretanja na tržištu rada nastaviti odražavati povoljne ekonomske trendove, što će dovesti do smanjenja stope nezaposlenosti ispod razine od 10% te nastavka rasta nominalnih i realnih plaća
- Iako se početkom godine inflacija kretala na niskoj razini u posljednjim mjesecima je došlo do nešto snažnijeg rasta inflacije, prvenstveno uzrokovanog rastom cijena nafte, ali očekujemo da će se inflacija kretati na sličnim razinama. Prosječna stopa inflacije u 2018. očekuje se na razini od 1,7%, te se trend normalizacije očekuje i tokom 2019

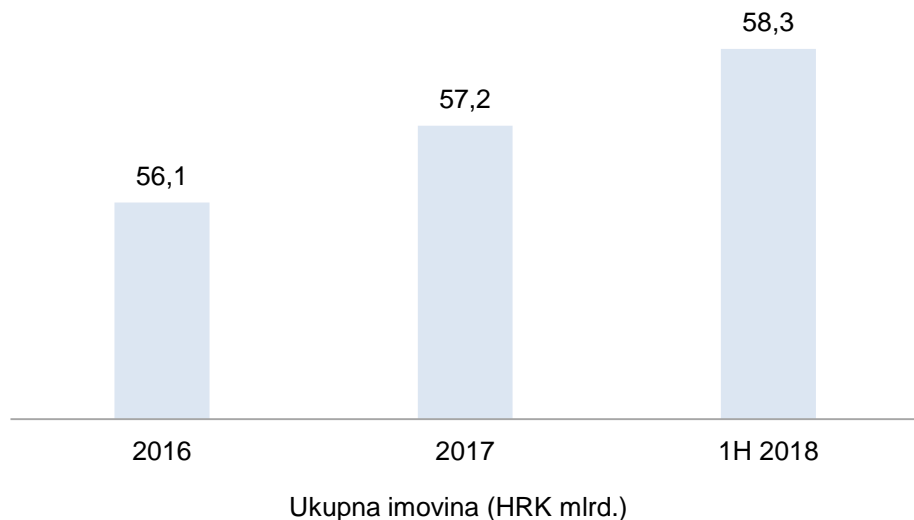
- Nakon što je u 2017. zabilježen suficit proračuna opće konsolidirane države od 0,8% BDP-a i daljnji pad udjela javnog duga u BDP-u, očekujemo zadržavanje pozitivnih kretanja i daljnji pad javnog duga i tokom 2018. Kratkoročni negativni rizik za javne financije predstavljaju izdana jamstva prema brodogradilištima
- Pozitivni trendovi prepoznati su i od strane rating agencija, tako je Fitch zadržao rating na razini 'BB+', ali uz podignute izgleda u 'pozitivne', što u srednjem roku sugerira potencijal vraćanja investicijskog ratinga

# Agenda

1. Erste Banka – o nama
2. Makroekonomski okvir
- 3. Pregled poslovanja**
4. Indikativni uvjeti izdanja Obveznica
5. Prilog

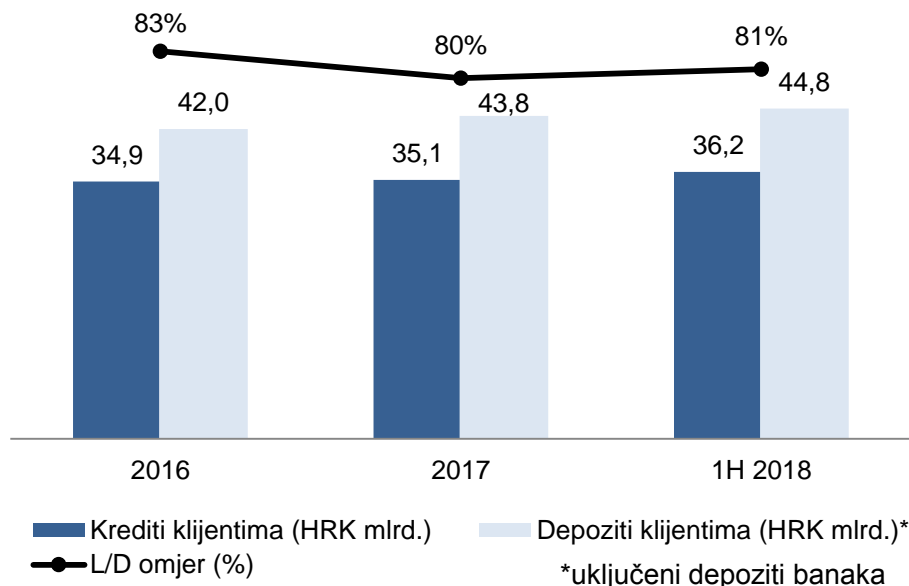
# Pozitivni trendovi u gospodarstvu utječu na povećanje kreditne aktivnosti

## Ukupna imovina



- U 2017. ostvaren je rast imovine od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajniji kontributor toga rasta jest porast pozicije visoko likvidne imovine za HRK 1 mlrd. Višak likvidnosti usmjeren je u gotovinu i depozite koji rastu za 11,9% u odnosu na prethodnu godinu te vrijednosne papire čiji rast u istom razdoblju je iznosio 8,1%, dok su istovremeno krediti financijskim institucijama manji za 15,4%)
- U 2018. rast imovine utemeljen je na kreditnoj aktivnosti – detaljnije na slijedećoj stranici

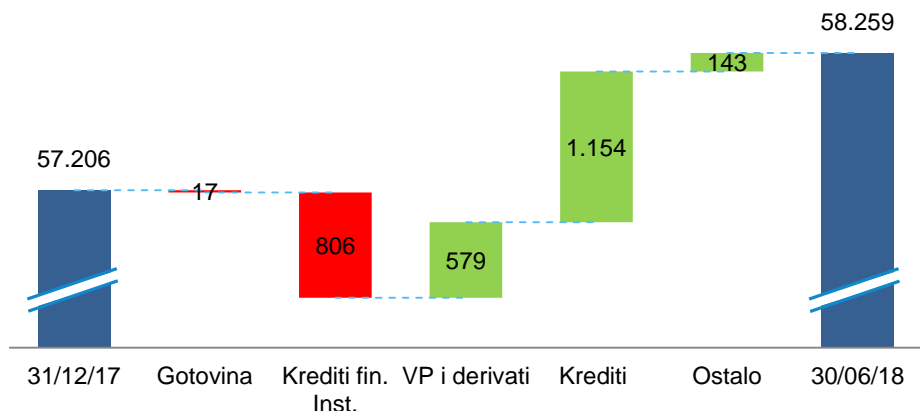
## Kreditni vs. depoziti, L/D omjer



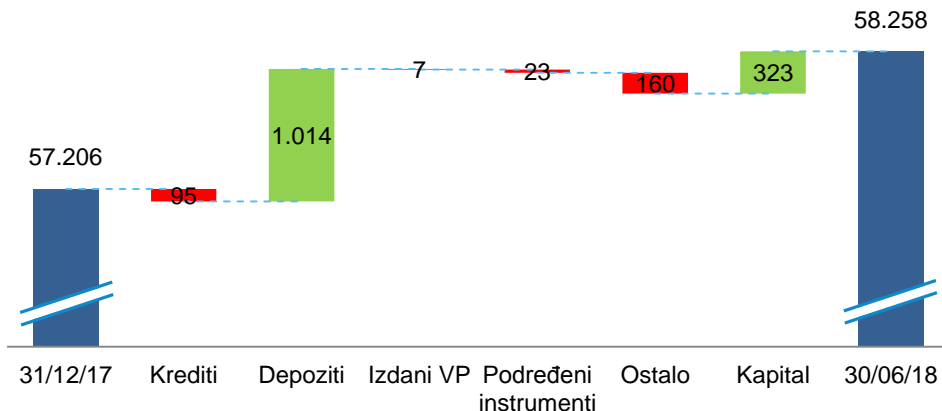
- Kreditni u 2017. godini rastu za 0,4% u odnosu na godinu prije zahvaljujući utjecaju rasta kredita trgovačkim društvima i stanovništvu. Na taj su način nadoknađene veće otplate kredita od strane javnog sektora.
- Depoziti u 2017. rastu za 4,3% pod utjecajem depozita stanovništva i trgovačkih društava. Primjetan je trend pada oročenih depozita tijekom 2017. dok su sredsva na žiro i tekućim računima rasla.
- Rast kreditne aktivnosti utemeljen je na primjerenom rastu depozitne osnove čime se L/D omjer održava na adekvatnoj razini

# Izražen rast volumena kredita u prvom polugodištu 2018.

## Promjena strukture imovine 1H 2018 (HRK mn)



## Promjena izvora financiranja 1H 2018 (HRK mn)



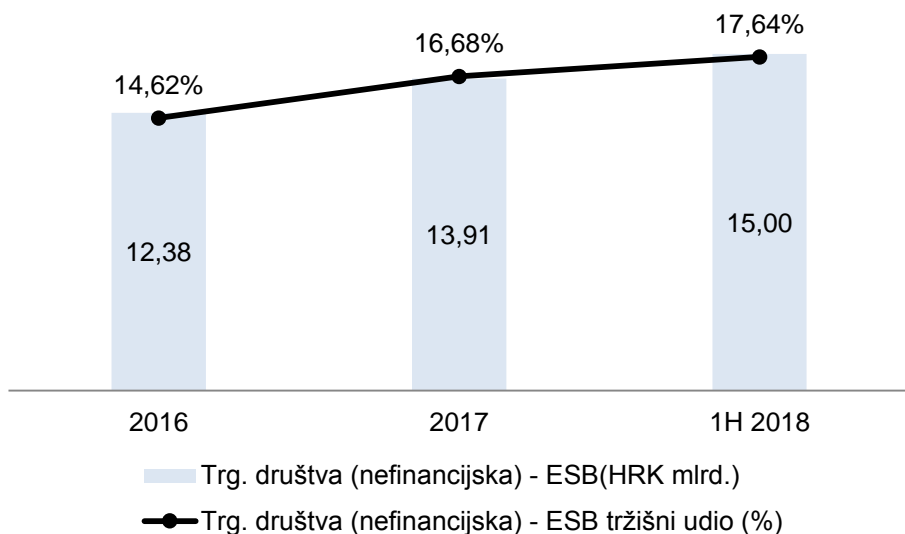
- U prvih 6 mjeseci 2018 ostvaren je rast kredita klijentima od HRK 1,15 mlrd. Iako je i dalje primjetno razduživanje javnog sektora, isto je nadoknađeno najvećim dijelom plasmanima trgovačkim društvima i stanovništvu
- Nastavak optimizacija visoko likvidne imovine, pri čemu je vidljivo prelijevanje iz kredita financijskim institucijama u profitabilnije vrijednosne papire, a djelomično u kredite klijentima

- Rast depozita u prvih 6 mjeseci 2018. od HRK 1 mlrd ostvaren je pod utjecajem depozita stanovništva, depozita javnog sektora i trgovačkih društava, pri čemu je i dalje ostvaren značajniji rast na žiro i tekućim računima, dok oročeni depoziti nastavljaju padati
- Ostvareni rast kapitala od HRK 323 mn rezultat je prvenstveno ostvarene dobiti u prvom polugodištu 2018.

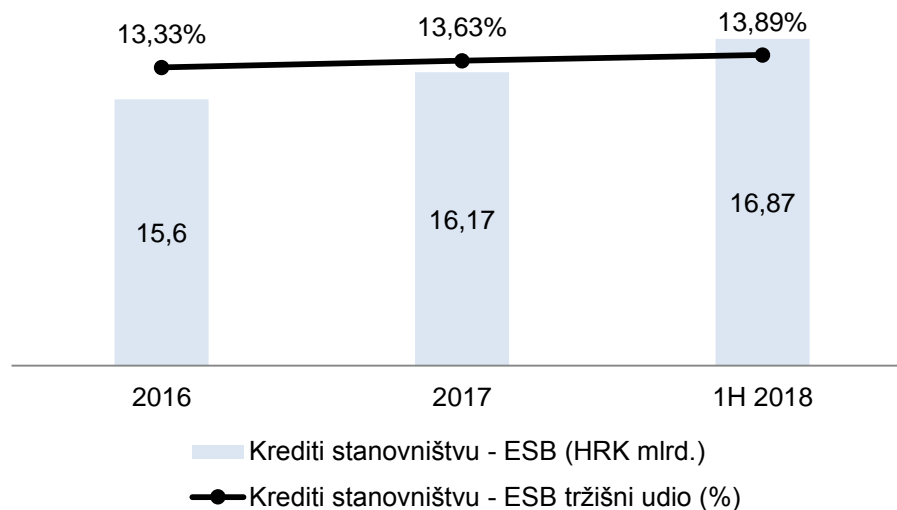
# Stabilna tržišna pozicija te konstantan rast tržišnog udjela

Volumen ESB bruto kredita klijentima raste i na stanovništvu i na trgovačkim društvima

## Bruto krediti trgovačkim društvima i tržišni udio



## Bruto krediti stanovništvu i tržišni udio



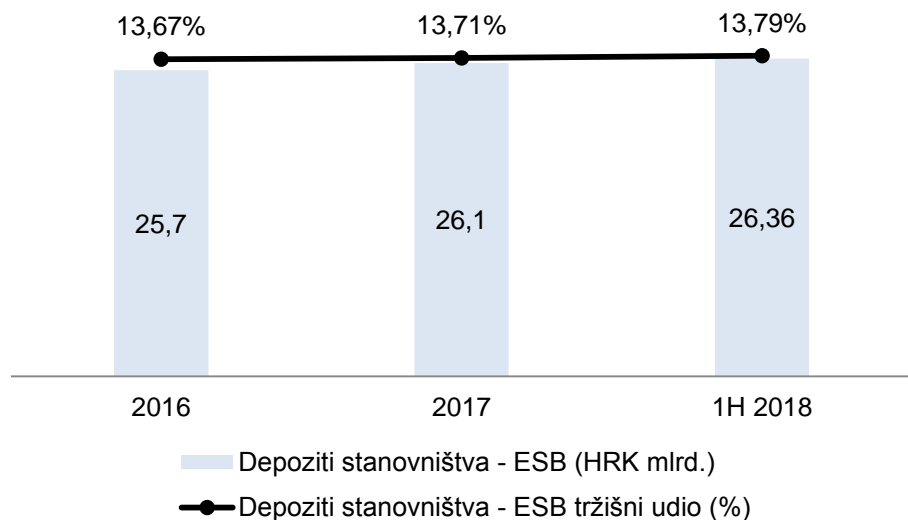
- Ukupno je tržište u 2017 pod utjecajem prodaje kredita u statusu ne ispunjavanja obveza („NPL”) pa je zabilježen pad bruto kredita trgovačkim društvima od 1,5% u odnosu na prethodnu godinu. ESB ostvarila je rast kredita trgovačkim društvima od 12,4% uz kontinuirano povećanje tržišnog udjela koji se nastavlja i u 1H 2018.
- U 1H 2018 osjeti se optimizam potaknut gospodarskim rastom što je osobito vidljivo u rastu kreditne aktivnosti prema trgovačkim društvima. Na tržištu općenito ostvaren je rast od 1,9% u 1H, dok su ti krediti u Erste banci rasli 7,8%, čime se više nego dovoljno kompenzira smanjenje izloženosti prema javnom sektoru (trend prisutan u cijelom bankarskom sektoru)

- Tržište u 2016. (segment stanovništva) karakterizira skromna potražnja za novim kreditima, CHF konverzija te smanjenje kredita u statusu ne ispunjavanja obveza
- U 2017. rast novih plasmana prema stanovništvu najvećim dijelom ostvaren je u segmentu gotovinskih kredita. Stambeni krediti su djelomično potaknuti državnim subvencijama „APN”
- U 1H 2018 rast zaposlenosti i razine ekonomske aktivnosti intenzivira kreditnu aktivnost prema sektoru stanovništva. Tako je u prvih šest mjeseci 2018. ostvaren rast (4,3%) veći od rasta tokom cijele 2017. (3,7%)

# Rast depozita po viđenju, uz rast ESB tržišnog udjela

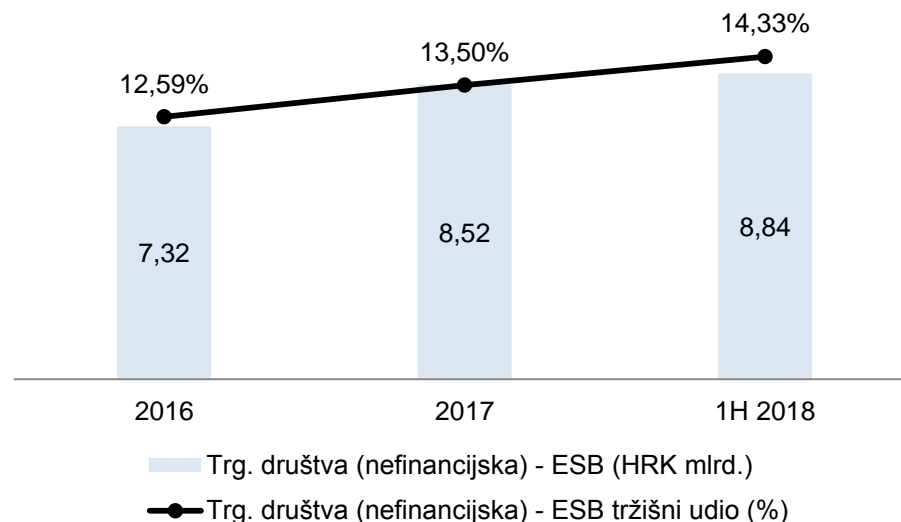
Depoziti stanovništva su stabilni uz primjetan rast volumena depozita trgovačkih društava

## Depoziti stanovništva i tržišni udio



- Tržište u promatranom razdoblju karakterizira kontinuirani rast depozita i stanovništva i trgovačkih društava. Smanjenje kamatnih stopa na oročene depozite rezultiralo je već spomenutom promjenom strukture depozita u korist depozita po viđenju.
- Tržišni udio ESB na depozitima stanovništva ostvaruje blagi rast, obzirom i tržište depozita stanovništva raste nešto sporije od tržišta depozita trgovačkih društava. Međutim i u ovoj kategoriji ESB je ostvarivala blago bolje stope rasta od ukupnog tržišta.

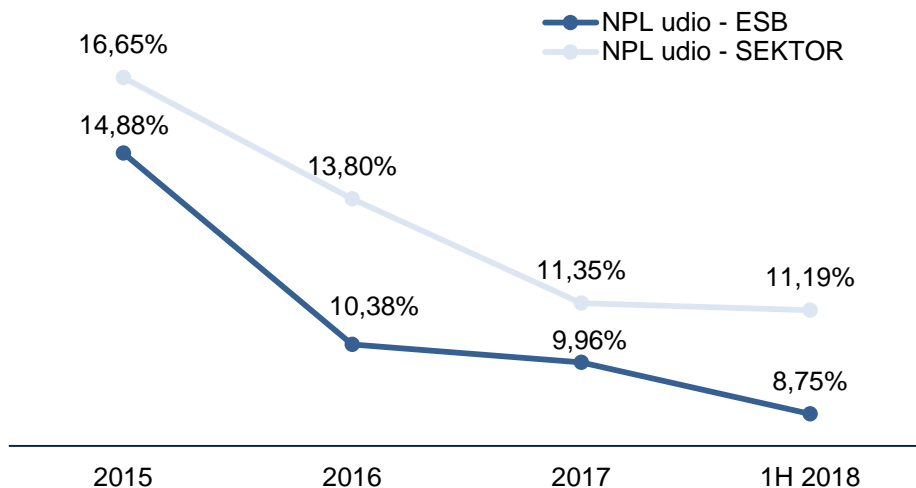
## Depoziti trgovačkih društava i tržišni udio



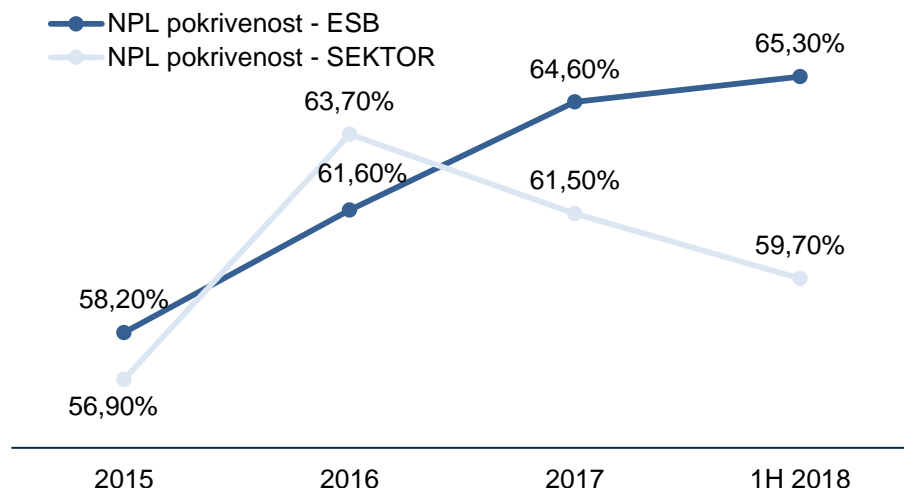
- Okruženje niskih kamatnih stopa na oročenja trebalo bi potaknuti klijente na investicije u različite alternativne proizvode. Trendovi su vidljivi, ali ne u tolikoj mjeri da bi značajnije utjecali na pad ukupnih depozita bilo stanovništva bilo trgovačkih društava
- Ukupni depoziti trgovačkih društava na nivou sektora iznosili su u 2017. HRK 63,08 mlrd, što je rast od 8,5% u odnosu na godinu prije. Obzirom rast depozita trgovačkih društava banke iznosi 16,4% u 2017. primjetan je dakle snažniji rast u odnosu na tržište, zbog čega tržišni udio ESB raste

# Udio NPL plasmana ispod tržišnog prosjeka

## NPL udio (Banka vs. Sektor)



## NPL pokrivenost (Banka vs. Sektor)

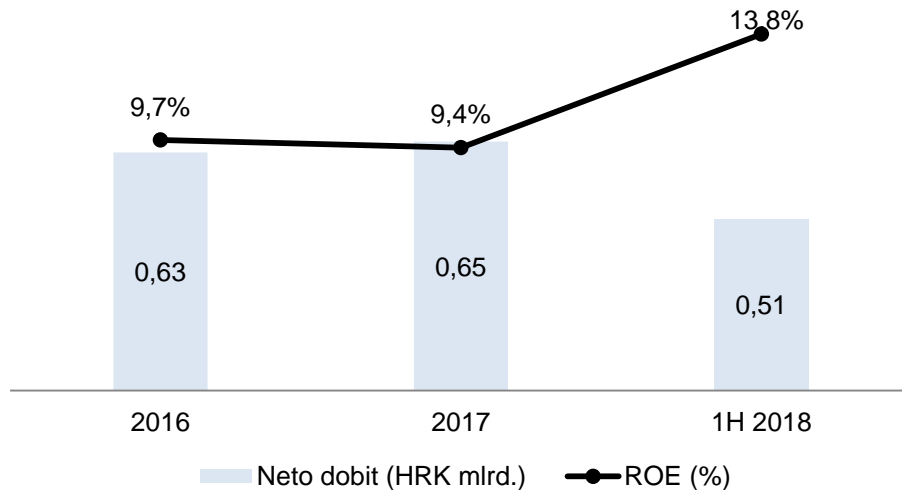


- Banka ostvaruje bolju kvalitetu portfelja te višu pokrivenost rezervama od prosjeka tržišta
- Trend smanjenja udjela plasmana u statusu neispunjenja obveza u Banci započeo je nešto ranije nego u sektoru, obzirom na ranije aktivnosti vezane na čišćenje NPL portfelja. Istovremeno, pokrivenost portfelja rezervama postepeno i kontinuirano raste na zadovoljavajuću razinu

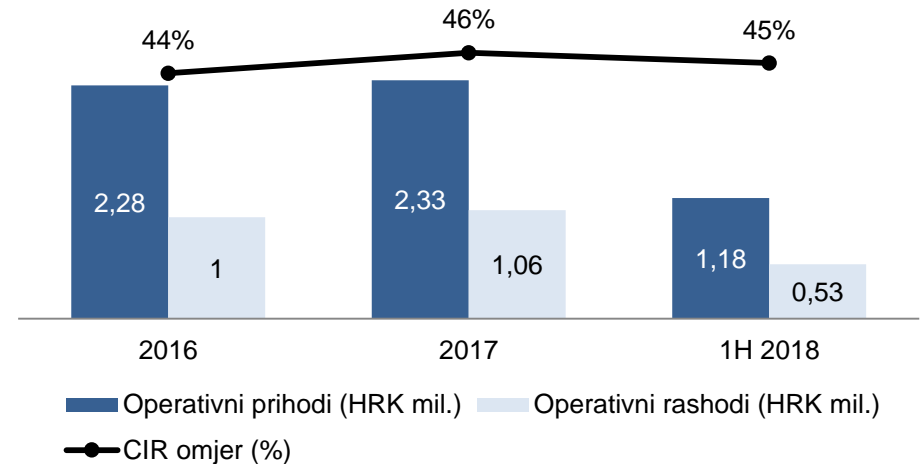
- Tijekom 2017. udjel NPL plasmana se nije mijenjao u odnosu na 2016., obzirom da je jednokratni negativan utjecaj događaja povezanih s Agrokorom i njime povezanih dobavljača uravnotežen pojačanom naplatom te smanjenim priljevom u NPL status ostalih klijenata. Istovremeno, sektor bilježi značajnije smanjenje NPL udjela, a najviše zbog značajnih aktivnosti prodaje portfelja pri čemu tržište kasni u odnosu na Banku
- Tijekom 1H 2018, vidljiv je nastavak trenda poboljšanja kvalitete portfelja

# Pozitivni trendovi operativnog poslovanja izraženi u 1H2018

## Neto dobit i ROE pokazatelj



## Operativni prihodi i rashodi, CIR omjer



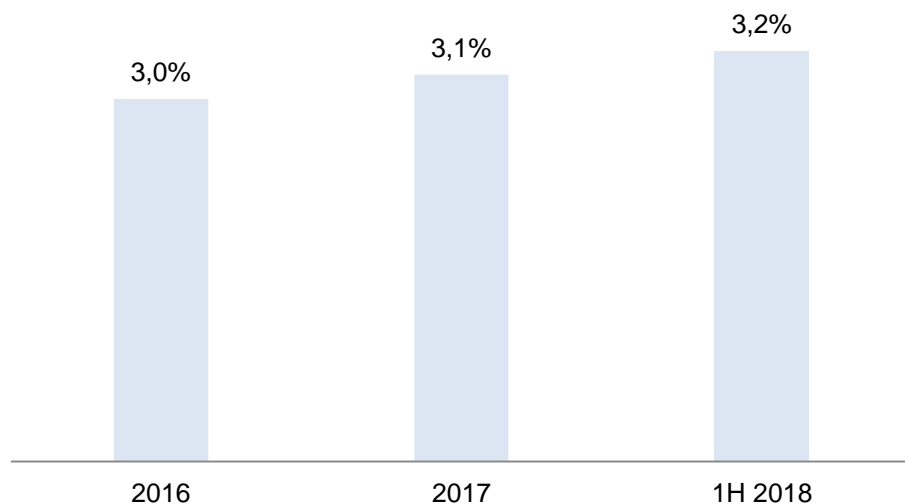
- Uz stabilan operativni rezultat, ROE pokazatelj raste u 1H 2018 pod utjecajem nižih troškova rezervacija.
- Rezevracije su u prvih šest mjeseci 2018. smanjene za HRK 191 milijun te na 30.06.2018. iznose svega HRK 5 milijuna, u odnosu na 1H 2017. kada su iznosile HRK 196 milijuna.

- Operativni prihodi ostvaruju rast prvenstveno kroz povećanje volumena kredita i optimizaciju kamatnih rashoda, unatoč stalnom smanjenju kamatnih stopa na kredite klijentima.
- Tako je u 2017. ostvaren rast neto kamatnih prihoda od 4,7% u odnosu na prethodnu godinu. Pozitivni trendovi nastavljaju se i u 2018. U 1H 2018. ostvaren je rast od 3,9% u odnosu na isto razdoblje 2017.
- Rastu i nekamatni prihodi. Neto prihodi od provizija rasli su 8,5% u 2017. te dodatnih 1% u prvih šest mjeseci 2018.
- Cost / Income pokazatelj uspijeva se održati na stabilnoj razini



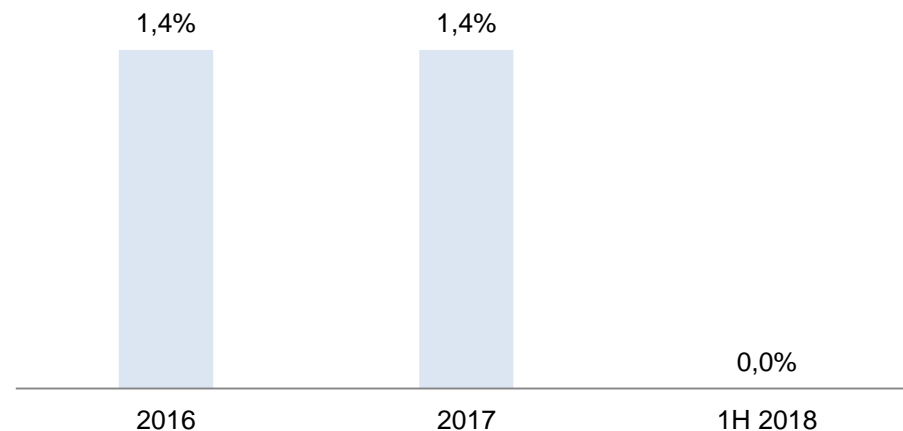
# Stabilna neto kamatna margina kroz vrijeme

Neto kamatna marža (%)



- Primjetan je porast kamatne margine u promatranom razdoblju unatoč činjenici da kamatne stope na kredite klijentima kontinuirano padaju.
- Porast kamatne margine dolazi od smanjenja prosječne kamatne stope na ukupne depozite, koje je ostvareno u većoj mjeri od smanjenja kamatnih stopa na kredite.

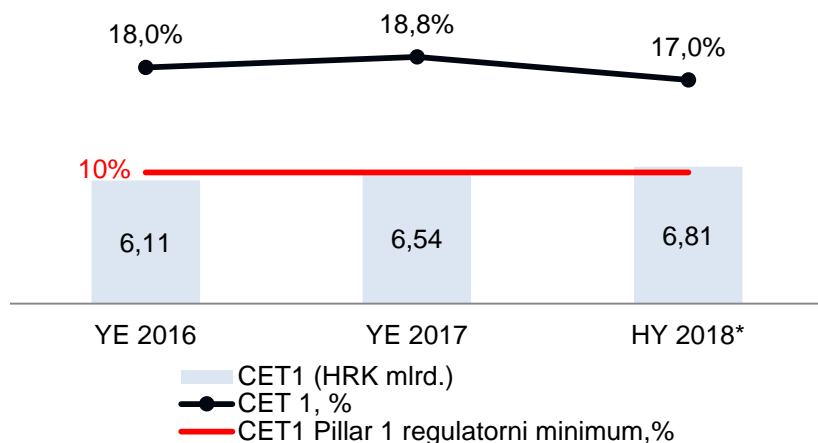
Trošak rizika (rezervacije / ostali krediti klijentima)



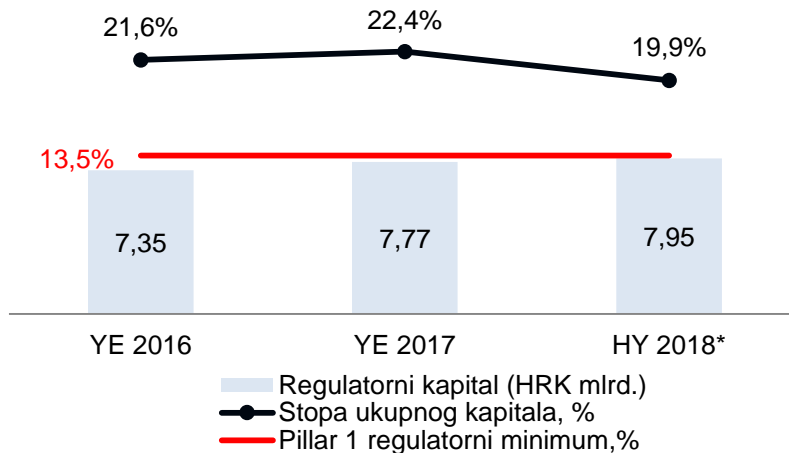
- Pad troška rizika u prvoj polovici 2018 u odnosu na prethodne godine je rezultat poboljšane kvalitete portfelja, uslijed dobre ostvarene naplate te eliminacije NPL plasmana iz prijašnjih razdoblja

# Naglasak je na optimalnom održavanju stopa kapitala

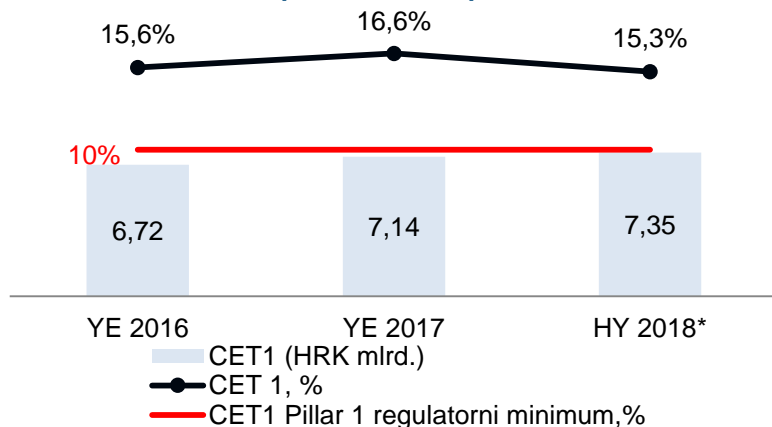
## Redovni osnovni kapital - Banka



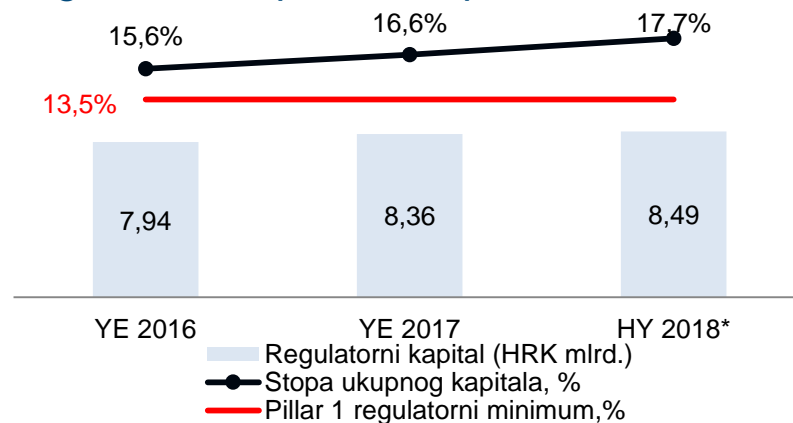
## Regulatorni kapital - Banka



## Redovni osnovni kapital - Grupa



## Regulatorni kapital - Grupa



# Agenda

1. Erste Banka – o nama
2. Makroekonomski okvir
3. Pregled poslovanja
- 4. Indikativni uvjeti izdanja Obveznica**
5. Prilog

# Uvjeti planiranog izdanja i vremenski plan

Izdavatelj	ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.
Instrument	Nepodređena i neosigurana obveznica, šesti viši isplatni red sukladno čl. 274. ZOKI
Vrsta ponude	Isključivo kvalificiranim nalogodavateljima i profesionalnim ulagateljima
Otplata glavnice	Jednokratno, po isteku 5 godina od dana izdanja
Nominalni iznos i valuta izdanja	Do najviše HRK 500.000.000,00
Denominacija	1.000.000,00 HRK
Kamatna stopa	Fiksna, polugodišnja isplata kuponske kamate
Referentni prinos	Kupovni prinos obveznice RHMF-O-23BA
Premija rizika	[●] bps
Uvrštenje	Službeno tržište ZSE
Prijeboj i namira	SKDD
Mjerodavno pravo	Pravo Republike Hrvatske
Očekivani timing transakcije	listopad 2018.
Razdoblje upisa	1 dan

# Agenda

1. Erste Banka – o nama
2. Makroekonomski okvir
3. Pregled poslovanja
4. Indikativni uvjeti izdanja Obveznica
- 5. Prilog**

# Erste banka - nekonsolidirani račun dobiti i gubitka

<i>ESB Banka HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.6.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>
1. Kamatni prihodi	2.314	2.112	1.065	1.009
2. Kamatni troškovi	733	456	252	164
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>	<b>1.582</b>	<b>1.656</b>	<b>813</b>	<b>845</b>
4. Prihodi od provizija i naknada	561	610	277	287
5. Troškovi provizija i naknada	150	165	68	77
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>	<b>410</b>	<b>445</b>	<b>208</b>	<b>210</b>
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	92	36	17	14
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0	0	3
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	50	3	0	14
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	0	0	0
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	31	25	14	10
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	120	166	79	90
17. Ostali prihodi	211	185	85	62
18. Ostali troškovi	173	139	103	85
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	994	1.065	505	534
<b>20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066)</b>	<b>1.329</b>	<b>1.311</b>	<b>608</b>	<b>627</b>
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	499	500	196	5
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>	<b>830</b>	<b>812</b>	<b>413</b>	<b>622</b>
<b>23. POREZ NA DOBIT</b>	<b>204</b>	<b>162</b>	<b>82</b>	<b>117</b>
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>	<b>627</b>	<b>649</b>	<b>330</b>	<b>505</b>

# Erste banka – nekonsolidirana imovina

<i>ESB Banka HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>
<b>IMOVINA</b>			
1. Gotovina i depoziti kod HNBb-a	6.418	7.210	7.193
2. Depoziti kod bankarskih institucija	592	633	385
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	0	0	800
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0	195	192
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	7.167	7.392	7.278
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	1.115	1.364	1.244
8. Derivatna financijska imovina	76	55	71
9. Krediti financijskim institucijama	3.048	2.577	2.018
10. Krediti ostalim komitentima	34.932	35.087	36.241
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	1.010	989	989
12. Preuzeta imovina	497	453	457
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	584	603	639
14. Kamate, naknade i ostala imovina	680	648	751
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>56.119</b>	<b>57.206</b>	<b>58.258</b>

# Erste banka – nekonsolidirane obveze i kapital

<i>ESB Banka HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>
<b>OBVEZE</b>			
1. Krediti od financijskih institucija (019+020)	2.224	1.327	1.340
2. Depoziti	41.992	43.780	44.794
3. Ostali krediti	2.139	2.139	2.031
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	76	52	60
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	300	376	369
6. Izdani podređeni instrumenti	1.663	1.277	1.255
8. Kamate, naknade i ostale obveze	997	1.113	944
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>49.390</b>	<b>50.064</b>	<b>50.793</b>
<b>KAPITAL</b>			
1. Dionički kapital	3.500	3.500	3.500
2. Dobit (gubitak) tekuće godine	627	649	505
3. Zadržana dobit (gubitak)	2.285	2.693	3.154
4. Zakonske rezerve	85	85	85
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1	1	1
6. Nerealizirani dobitak (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	231	213	220
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>6.729</b>	<b>7.142</b>	<b>7.465</b>
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>56.119</b>	<b>57.206</b>	<b>58.258</b>



# Erste banka - konsolidirani račun dobiti i gubitka

<i>ESB Grupa HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.6.2017.</b>	<b>30.6.2018.</b>
1. Kamatni prihodi	2.911	2.624	1.332	1.258
2. Kamatni troškovi	851	553	303	203
<b>3. Neto kamatni prihodi (048-049)</b>	<b>2.060</b>	<b>2.071</b>	<b>1.029</b>	<b>1.055</b>
4. Prihodi od provizija i naknada	865	937	429	453
5. Troškovi provizija i naknada	202	222	98	111
<b>6. Neto prihod od provizija i naknada (051-052)</b>	<b>663</b>	<b>715</b>	<b>331</b>	<b>342</b>
8. Dobit / gubitak od aktivnosti trgovanja	91	37	17	11
10. Dobit / gubitak od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	0	0	0	4
11. Dobit / gubitak od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	65	5	1	27
14. Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	0	0	-9
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	10	11	6	15
16. Dobit / gubitak od obračunatih tečajnih razlika	131	162	89	112
17. Ostali prihodi	519	490	220	184
18. Ostali troškovi	278	290	161	151
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	1.532	1.596	767	785
<b>20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke (050+053 do 064-065-066)</b>	<b>1.729</b>	<b>1.605</b>	<b>764</b>	<b>804</b>
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	516	966	716	58
<b>22. DOBIT / GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (067-068)</b>	<b>1.213</b>	<b>640</b>	<b>48</b>	<b>745</b>
<b>23. POREZ NA DOBIT</b>	<b>300</b>	<b>183</b>	<b>24</b>	<b>150</b>
<b>24. DOBIT / GUBITAK TEKUĆE GODINE (069-070)</b>	<b>913</b>	<b>457</b>	<b>25</b>	<b>596</b>

# Erste banka – konsolidirana imovina

<i>ESB Grupa HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.6.2018.</b>
<b>IMOVINA</b>			
1. Gotovina i depoziti kod HNBb-a	6.971	7.549	7.435
2. Depoziti kod bankarskih institucija	691	858	751
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	327	301	800
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0	195	192
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	7.738	7.936	8.029
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	1.285	1.533	1.485
8. Derivatna financijska imovina	73	52	70
9. Krediti financijskim institucijama	2.490	2.236	1.801
10. Krediti ostalim komitentima	42.819	41.986	43.150
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	59	62	67
12. Preuzeta imovina	506	463	467
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	1.368	1.315	1.287
14. Kamate, naknade i ostala imovina	1.277	1.439	1.526
<b>A) UKUPNO IMOVINA (001+004 do 016)</b>	<b>65.604</b>	<b>65.925</b>	<b>67.060</b>

# Erste banka – konsolidirane obveze i kapital

<i>ESB Grupa HRK mil.</i>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.6.2018.</b>
<b>OBVEZE</b>			
1. Krediti od financijskih institucija (019+020)	7.565	6.050	5.359
2. Depoziti	43.891	45.649	46.737
3. Ostali krediti	2.329	2.313	2.208
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	77	52	60
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri	300	376	369
6. Izdani podređeni instrumenti	1.663	1.277	1.255
8. Kamate, naknade i ostale obveze	1.792	2.001	2.465
<b>B) UKUPNO OBVEZE (018+021+025+028+029+032+033+034)</b>	<b>57.616</b>	<b>57.719</b>	<b>58.453</b>
<b>KAPITAL</b>			
1. Dionički kapital	3.500	3.500	3.500
2. Dobit (gubitak) tekuće godine	874	457	596
3. Zadržana dobit (gubitak)	3.266	3.920	4.187
4. Zakonske rezerve	85	85	85
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	-3	-5	-15
6. Nerealizirani dobitak (gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	266	250	253
<b>C) UKUPNO KAPITAL (036 do 042)</b>	<b>7.988</b>	<b>8.206</b>	<b>8.606</b>
<b>D) UKUPNO OBVEZE I KAPITAL (035+043)</b>	<b>65.604</b>	<b>65.925</b>	<b>67.060</b>

# Formule za izračun alternativnih mjera uspješnosti

CIR omjer, %	Omjer troškova i prihoda (Operativni rashodi (pozicija 19. u RDG-u) / Operativni prihodi (suma pozicija 3., 6., 8., 11., 14., 15., 16. u RDG-u))
ROE, %	Povrat na kapital (neto dobit (pozicija 24. u RDG-u) / prosječni kapital (prosječni prosjek pozicije C. u bilanci tekuće (promatrane) godine i kraja godine koja prethodi tekućoj (promatranoj) godini)
NIM, %	Neto kamatna margina (neto prihodi od kamata (pozicija 3. u RDG-u)/ prosječna ukamativa aktiva (prosječni prosjek pozicija 2., 3., 5., 6., 9. i 10. u imovini bilance tekuće (promatrane) godine i kraja godine koja prethodi tekućoj (promatranoj) godini)
Trošak rizika, %	Troškovi rezervacija (pozicija 21. u RDG-u) / prosječni krediti ostalim komitentima (neto) (prosječni prosjek pozicije 10. u imovini bilance tekuće (promatrane) godine i kraja godine koja prethodi tekućoj (promatranoj) godini)
L/D omjer, %	Omjer depozita i kredita (kreditni ostalim klijentima (pozicija 10. u imovini bilance) / depoziti (pozicija 2. u obvezama bilance)

# Ograničenje odgovornosti

INFORMACIJE SADRŽANE U OVOM DOKUMENTU NISU NEOVISNO PROVJERENE NITI SE IZRIJEKOM ILI PREŠUTNO JAMČI OBJEKTIVNOST, TOČNOST ILI POTPUNOST TIH INFORMACIJA ILI MIŠLJENJA SADRŽANIH U OVOM DOKUMENTU, NITI SE NA OBJEKTIVNOST, TOČNOST ILI POTPUNOST TIH INFORMACIJA ILI TIH MIŠLJENJA TREBA POUZDATI.

ODREĐENE IZJAVE SADRŽANE U OVOM DOKUMENTU MOGU BITI IZJAVE O OČEKIVANJIMA ILI DRUGE IZJAVE KOJE SE ODNOSU NA BUDUĆNOST, KOJE SE TEMELJE NA TRENUTNIM STAVOVIMA I PRETPOSTAVKAMA UPRAVE I UKLJUČUJU POZNATE I NEPOZNATE RIZIKE I NESIGURNOSTI KOJI MOGU PROUZROČITI DA STVARNI REZULTATI, POSLOVANJE ILI DOGAĐAJI BUDU ZNAČAJNO RAZLIČITI OD ONIH KOJI SU IZRAŽENI ILI IMPLICIRANI U TAKVIM IZJAVAMA.

NI ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK D.D., NI ERSTE GROUP BANK A.G. NI NJIHOVA POVEZANA DRUŠTVA, SAVJETNICI ILI ZASTUPNICI NE SNOSE NIKAKVU ODGOVORNOST (ZBOG PROPUSTA DUŽNE POZORNOSTI ILI DRUGOG RAZLOGA) ZA BILO KAKAV GUBITAK UZROKOVAN BILO KAKVOM UPORABOM OVOG DOKUMENTA ILI NJEGOVOG SADRŽAJA ILI NA DRUGI NAČIN NASTAO U SVEZI S OVIM DOKUMENTOM.

OVAJ DOKUMENT NIJE PONUDA ILI POZIV ZA KUPNJU ILI UPIS DIONICA ILI DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA NITI CE OVAJ DOKUMENT NI BILO KOJI NJEGOV DIO BITI OSNOVA ILI OSLOVAC U SVEZI S BILO KAKVIM UGOVOROM ILI OBVEZOM.