

HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA

Sektor za financijske institucije, poslovne informacije i ekonomske analize

Odjel za makroekonomske analize



# Kvaliteta kredita u prehrambenoj industriji

Uvodno

Trendovi u prehrambenoj industriji

Stanje i kretanje kredita

NPL-ovi (loši krediti) u prehrambenoj industriji

Zaključno



Listopad 2017.

## Uvodno

Kreditne institucije obvezne su klasificirati plasmane u tri šire kategorije:

- 1) plasmani za koje nisu identificirani objektivni dokazi o umanjenju njihove vrijednosti na pojedinačnoj osnovi (rizična skupina A),
- 2) plasmani za koje su identificirani objektivni dokazi o djelomičnom umanjenju njihove vrijednosti, odnosno djelomično nadoknadivi plasmani (rizična skupina B, koja se sastoji od rizičnih podskupina B-1, B-2 i B-3) i
- 3) plasmani za koje su identificirani objektivni dokazi o potpunom umanjenju njihove vrijednosti, odnosno potpuno nenadoknadivi plasmani (rizična skupina C).

Krediti koje banke klasificiraju u kategorije B i C, odnosno djelomično nadoknadivi i potpuno nenadoknadivi krediti (eng. NPL – *Nonperforming Loans*), banci predstavljaju rizik i potencijalni gubitak, a ujedno i trošak jer regulator za takve kredite od banaka zahtijeva rezervacije. Visoka razina NPL-ova za banku znači i smanjenje mogućnosti odobravanja novih kredita, a za klijente, neizravno i za ukupno gospodarstvo, ograničenje investicija i razvoja.

Takvo ograničenje investicija može se odnositi i na prehrambenu industriju čiji značaj, kako za tu industriju tako i za, s njom povezanu, djelatnost poljoprivrede se uočava i u postojanju osiguranih posebnih financijskih sredstava u Europskom poljoprivrednom fondu za ruralni razvoj. Financijska sredstva osigurana su u iznosu od 2,026 milijardi eura, i to za razdoblje 2014. – 2020. Spomenuta sredstva mogu biti vrlo dobar temelj za postizanje ciljeva u poslovanju neke tvrtke, ali i pomoć pri odobravanju bankarskih kredita.

## Trendovi u prehrambenoj industriji

Proizvodnja prehrambenih proizvoda najznačajnija je grana prerađivačke industrije, odnosno ima najveći udio (2,6% u 2015. godini) bruto dodane vrijednosti<sup>1</sup> u BDP-u Hrvatske unutar prerađivačke industrije. Osim toga, ima značajan utjecaj na djelatnost poljoprivrede, šumarstva i ribarstva koja čini 3,4% BDP-a.

Proizvodnja prehrambenih proizvoda zauzima najveći pojedinačni udio u industrijskoj proizvodnji prerađivačke industrije, pa su tako i njihova kretanja uglavnom vrlo slična, odnosno u 2012. i 2013. godini bilježi se pad proizvodnje u proizvodnji prehrambenih proizvoda i prerađivačkoj industriji, a od 2014. godine do danas bilježi se rast.

Ipak, pozitivna su kretanja proizvodnje prehrambenih proizvoda bila izraženija u odnosu na ona u prerađivačkoj industriji, pa je tako prošlogodišnja razina proizvodnje u prerađivačkoj industriji bila 2,5% veća u odnosu na onu iz 2010. godine, a razina proizvodnje prehrambenih proizvoda bila je 8,4% veća. Razina proizvodnje prehrambenih proizvoda veća je za 3,4% i u odnosu na 2008. godinu, dok je kod prerađivačke industrije razina manja za 10,3%.

Brža dinamika povoljnijih kretanja u prehrambenoj industriji u odnosu na prerađivačku industriju djelomično je rezultat kretanja robnog izvoza. Naime, u 2016. godini vrijednost robnog izvoza prerađivačke industrije bila je 39,7% veća u odnosu na 2010. godinu, dok je kod prehrambenih proizvoda ta vrijednost bila čak 84% veća. I udio robnog izvoza prehrambenih proizvoda u izvozu prerađivačke industrije kontinuirano se povećava od 2011. godine (sa 7,8% na 9,8% u 2016. godini).

Zaposleni u pravnim osobama u prehrambenoj industriji čine 3,4% ukupno zaposlenih u pravnim osobama RH. Promatrano po granama prerađivačke industrije, najviše je zaposlenih, tj. 19,3%

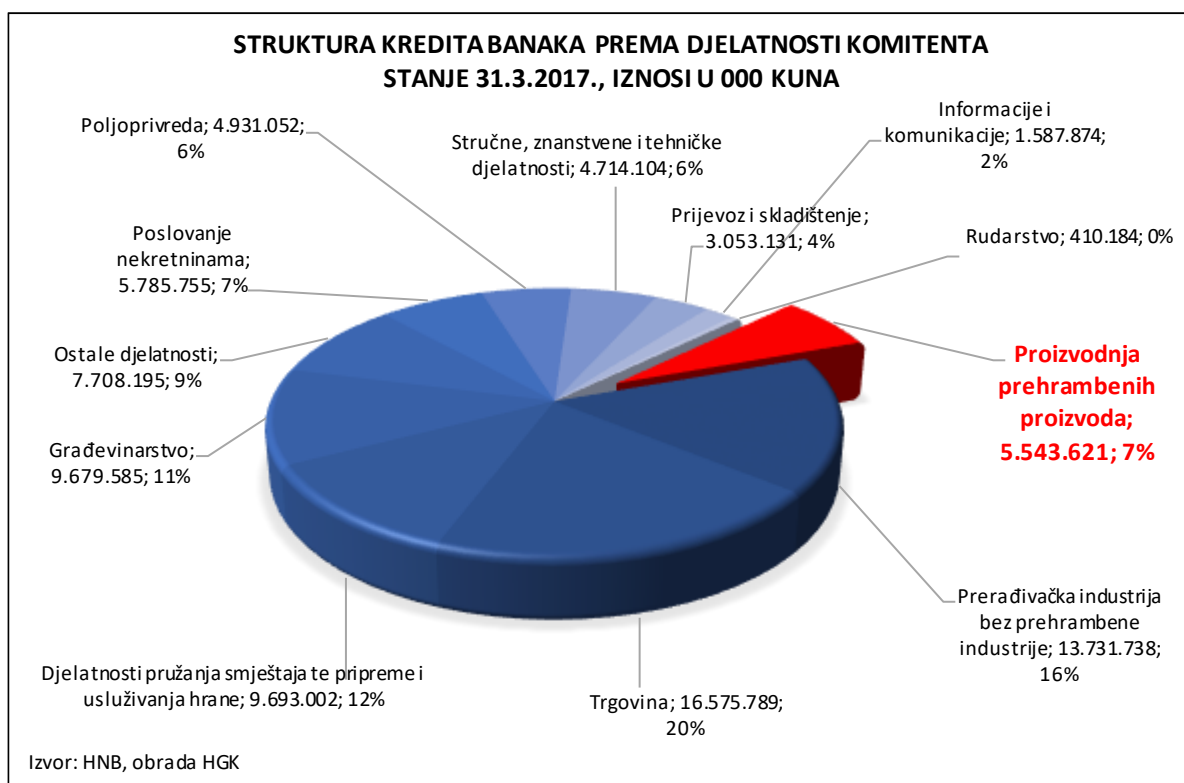
<sup>1</sup> Bruto dodana vrijednost (BDV) je tržišna vrijednost svih proizvedenih roba i usluga umanjena za vrijednost međufazne potrošnje (BDV + porezi na proizvode - subvencije na proizvode = BDP)

upravo u prehrambenoj industriji. Spomenuti udjeli zaposlenih nisu se značajnije mijenjali u razdoblju kriznih godina (od 2010. do 2014. u prosjeku 3,1, tj. 17,2%). U 2016. godini bilo je 40.223 zaposlena, što je 0,6% manje u odnosu na 2015. godinu.

Prosječne su neto plaće u pravnim osobama u toj industrijskoj grani ispod prosjeka RH, što je značajnim dijelom rezultat obrazovne strukture zaposlenih u toj grani, tj. pravne osobe u proizvodnji prehrambenih proizvoda značajnim se dijelom sastoje od zaposlenih niže kvalificirane radne snage. U 2016. godini prosječna je mjesečna neto plaća u pravnim osobama prehrambene industrije iznosila 4.809 kuna i bila je 15,4% ispod prosjeka RH. Prošlogodišnje plaće niže od prosjeka RH samo su nastavak trenda koji se bilježi i u prethodnim godinama.

## Stanje i kretanje kredita

Iznos plasiranih kredita nefinancijskim društvima u proizvodnji prehrambenih proizvoda čini gotovo 29% ukupnog iznosa kredita prerađivačke industrije, odnosno u ovoj je godini (stanje 31. 3. 2017.) iznos kredita nefinancijskim društvima u prehrambenoj industriji bio 5,5 milijardi kuna. Proizvodnja prehrambenih proizvoda samo je jedna od ukupno 24 grane prerađivačke industrije, a spomenuti značajan udio u kreditima samo je potvrda važnosti te grane koja je s 14,39% udjela u industrijskoj proizvodnji prerađivačke industrije najznačajnija grana te djelatnosti.

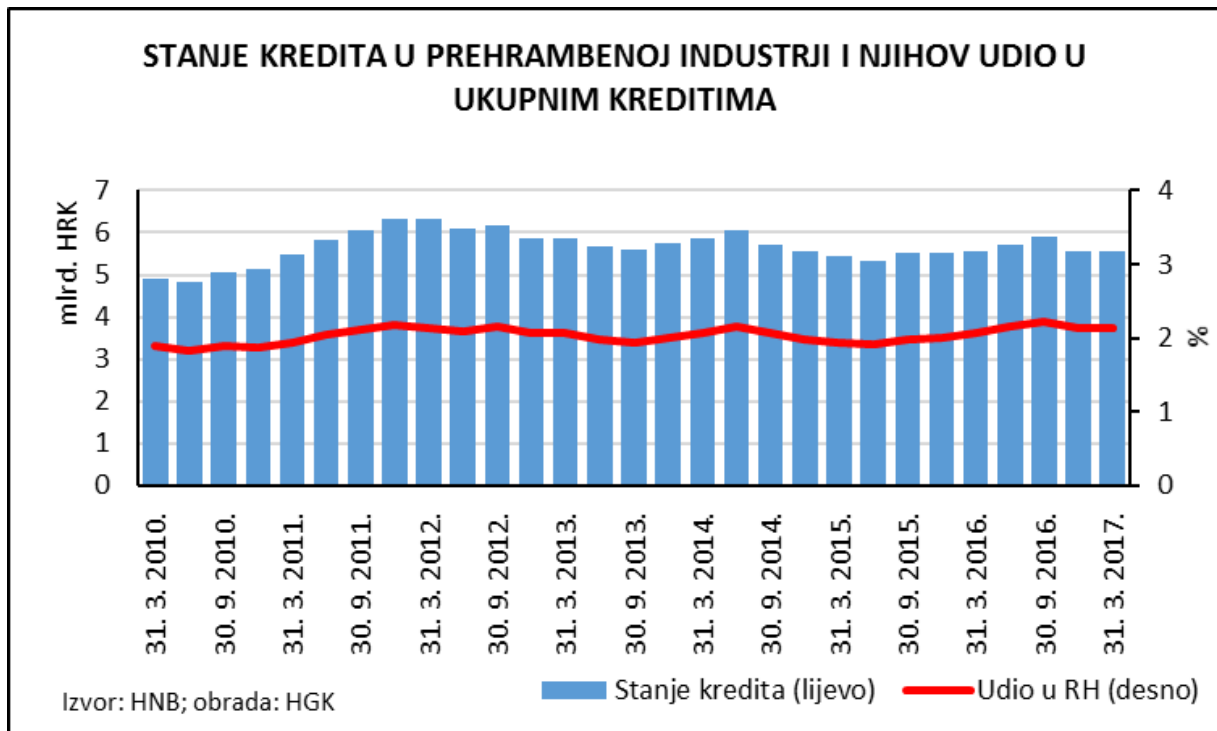


Prema posljednjim raspoloživim podacima, na dan 31. 3. 2017. iznos kredita nefinancijskim društvima u prehrambenoj industriji bio je 12,8% veći u odnosu na dan 31. 3. 2010. (najstariji raspoloživi podatak), pa se može reći da u posljednjih sedam godini postoji blagi uzlazni trend tog iznosa. Spomenuti uzlazni trend nije bio kontinuiran, već su postojale oscilacije.

### HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA

Sektor za financijske institucije, poslovne informacije i ekonomske analize  
Odjel za makroekonomske analize

Tel.: 01/4828 – 373; elektronička pošta: [makroekonomija@hgk.hr](mailto:makroekonomija@hgk.hr)

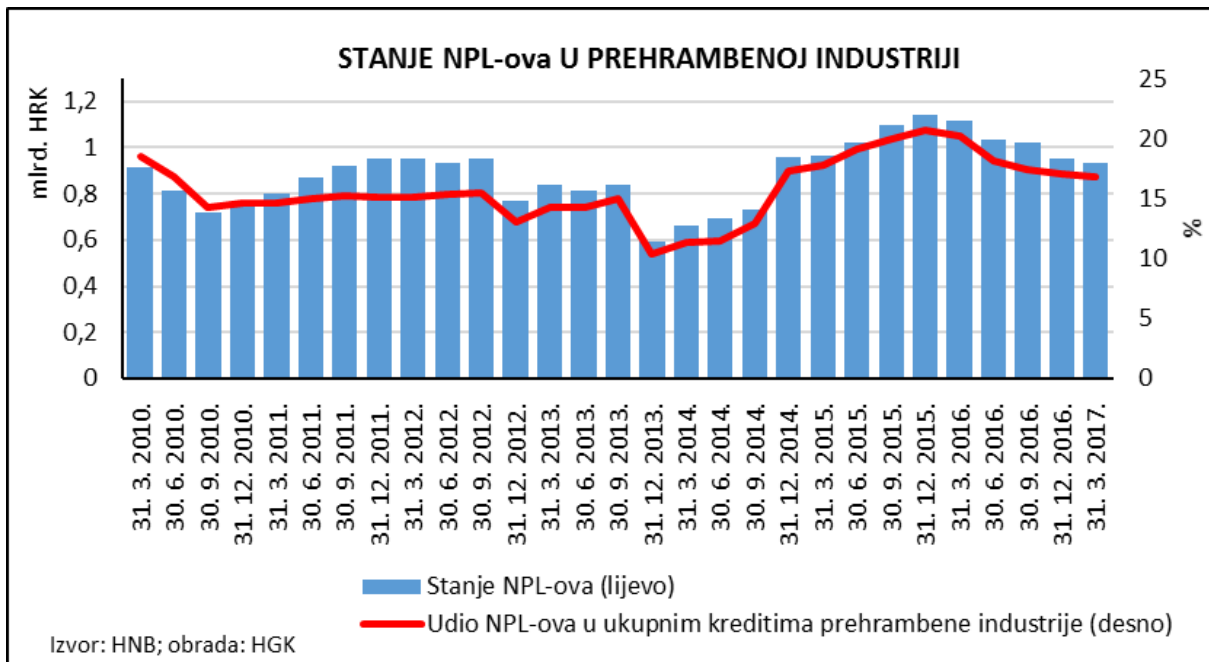


## NPL-ovi (loši krediti) u prehrambenoj industriji

S druge strane, iznos djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita, kao dio ukupnih kredita prehrambene industrije, u promatranom razdoblju gotovo da i ne pokazuje trend rasta jer je „današnji“ iznos djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita veći za 2,3% u odnosu na onaj prije sedam godina, što je gotovo zanemarivo u tolikom razdoblju.

Tako je 31. 3. 2017. stanje djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita iznosilo 932,8 milijuna kuna, a isti taj dan 2010. godine 911,8 milijuna kuna, dok je najveća vrijednost od 1,139 milijardi kuna zabilježena 31. 12. 2015. godine.

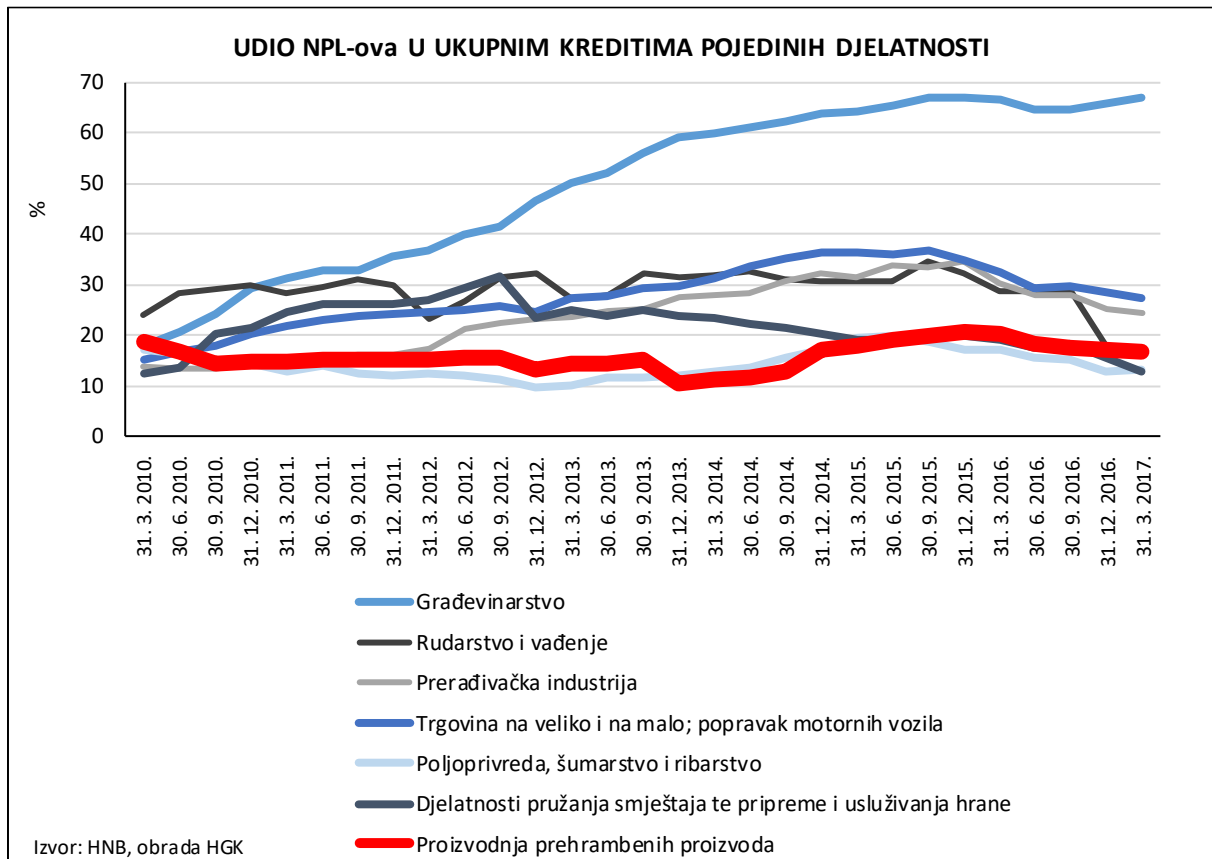
Udio djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u iznosu ukupnih kredita prehrambene industrije (16,8%) na dan 31. 3. 2017. bio je znatno povoljniji u odnosu na cijelu prerađivačku industriju (24,2%), odnosno prema tome je pokazatelju kvaliteta kredita u prehrambenoj industriji bolja u odnosu na kredite u prerađivačkoj industriji. Sami udio djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u iznosu ukupnih kredita prehrambene industrije nešto je manji u odnosu na isti dan 2010. godine (18,6%). U tom razdoblju postojale su oscilacije udjela, no u posljednjih godinu dana, kao i na razini prerađivačke industrije, primjetan je kontinuirani trend pada tog udjela, što je opet djelomično rezultat prodaje potraživanja. Primjerice tijekom drugog kvartala ove godine prodano je djelomično nadoknadivih i potpuno nenadoknadivih kredita u bruto iznosu od 96,1 milijun kuna.



Posljednji podatak (31. 3. 2017.) pokazuje razinu vrijednosti NPL-ova od 932,78 milijuna kuna, odnosno 16,8% ukupnog kreditnog portfelja ovoga sektora u bankama je potpuno nenaplativo ili teško naplativo.

## Zaključno

Udio NPL-ova prehrambene industrije pokazuje povoljniju situaciju (manji udio NPL-ova) nego što je to na razini cijele prerađivačke industrije. Pozitivniji podaci prehrambene industrije u odnosu na one u prerađivačkoj industriji djelomično su rezultat povoljnijih kretanja industrijske proizvodnje koja su izraženija u prehrambenoj industriji u odnosu na cijelu prerađivačku.



## Kratice

HNB	Hrvatska narodna banka
HGK	Hrvatska gospodarska komora
NPL	Nonperforming loans
RH	Republika Hrvatska
BDP	Bruto domaći proizvod
DZS	Državni zavod za statistiku

### Opće napomene:

Ovu analizu izrađuje i za nju je odgovorna HGK. Informacije, mišljenja, analize i zaključci koji se iznose temelje se na javnim statističkim i ostalim informacijama što potječu iz izvora u čiju se potpunost i točnost HGK pouzdaje, ali za koje ne jamči. Utoliko su informacije, mišljenja, analize i zaključci izneseni u ovoj publikaciji podložni promjenama koje ovise o promjenama izvora informacija te o promjenama koje nastupe od trenutka pisanja teksta do njegova čitanja. Ova publikacija ili njeni dijelovi ne mogu se kopirati ili bilo kako drukčije reproducirati bez navođenja izvora.

### HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA

Sektor za financijske institucije, poslovne informacije i ekonomske analize  
 Odjel za makroekonomske analize  
 Tel.: 01/4828 – 373; elektronička pošta: [makroekonomija@hgk.hr](mailto:makroekonomija@hgk.hr)