

**OPASNI FRANAK** RIZIK KREDITA  
VEZANIH UZ 'ŠVICARCE' **STR. 7**

**U godinu dana  
kreditna rata  
uvećana 541 kn**

**OPASNI FRANCI** SIMULACIJA HRVATSKE NARODNE BANKE UPOZORAVA NA VELIKI RIZIK UZIMANJA KREDITA VEZANIH UZ 'ŠVICARCE'

# U godinu dana rata povećana za 541 kn

piše  
**Frenki LAUŠIĆ**

**H**rvatska narodna banka napravila je analizu otplate kredita vezanih za švicarski franak, uz promjenjivu kamatnu stopu, koji su iznimno popularni zbog manjih kamata.

Analiza je, kao što se očekivalo, pokazala kako u slučaju uzimanja takvih kredita postoji velika mogućnost osciliranja kreditnih rata, odnosno anuiteta.

## **Franak poskupljuje**

Kao predmet analize uzet je dugoročni kredit odobren 31. ožujka 1996. na rok otplate od 20 godina, s glavnicom od 458.896,20 kuna, što na taj dan iznosi 100.000 franaka s pripadajućom kamatom stopom od 5,58 posto.

Mjesečni anuiteti utvrđeni na dan odobravanja kredita iznose 3.201,19 kuna, a u 10-godišnjem razdoblju, od kraja ožujka 1996. do kraja ožujka 2006., tečaj CHF/HRK porastao je s 4,59 na 4,64 kune za jedan franak, odnosno za 1,1 posto.

Analiza je pokazala kako

**SOL NA RATU** Analitičari HNB-a izračunali su da bi rata kredita u protivvrijednosti od 100.000 švicarskih franaka od 1996. do 2006. narasla za oko 1100 kuna, a od ožujka 2006. do ožujka 2007. za još 541 kunu



se u tom razdoblju rata kredita mijenjala, ovisno o promjenama tečaja i promjenama referentne kamatne stope, u visini od 2.781,28 do 3908,25 kuna.

Sukladno simulaciji otplate tog kredita, u HNB-u su napravili simulaciju istog kredita u razdoblju

od ožujka 2006. do ožujka 2007., te su izračunali kako bi kreditna rata u tom vremenu narasla s 3.041,59 na 3.582,44 kune.

## **Pouzdana simulacija**

Analitičari HNB-a tvrde kako, na temelju promatranog desetogodišnjeg razdoblja i ustanovljenih pretpostavki, pouzdanost njihove simulacije iznosi oko 95 posto.

Dakle, sasvim dovoljno za vrlo ozbiljno upozorenje za građane koji se odlučuju na dugoročne kredite, većinom stambene.

njeg razdoblja i ustanovljenih pretpostavki, pouzdanost njihove simulacije iznosi oko 95 posto. Dakle, sasvim dovoljno za vrlo ozbiljno upozorenje za građane koji se odlučuju na dugoročne kredite, većinom stambene.

## **Jedan kredit, dva rizika!**

"Kad se građani zadužuju na osnovi kredita u stranoj valuti, odnosno u kunama indeksiranim uz stranu valutu, izloženi su riziku povećanja anuiteta kredita zbog eventualne deprecijacije kune, tzv. valutnom riziku, a kako je buduća visina kamatne stope neizvjesna, izloženi su i riziku povećanja kamatne stope, tzv. riziku promjene kamatne stope. Pri tome građani ne mogu učinkovito upravljati valutnim rizikom ako nemaju štednju ili buduće novčane priljeve upravo u valuti uz koju je indeksiran kredit, a i kamatnim rizikom gotovo je nemoguće upravljati s obzirom na to da kamatnu stopu banke mijenjaju u skladu s vlastitom strategijom poslovanja", upozorava se u analizi HNB-a.