



GOD IŠNJI IZVE ŠTAJ

Za period
januar-decembar
2018. godine

SADRŽAJ:

- 3 UVODNA REČ PREDSEDNIKA IZVRŠNOG ODBORA
- 8 ISTORIJAT JUBMES BANKE
- 11 POSLOVNI AMBIJENT
- 19 STRATEŠKI CILJEVI I POSLOVNA POLITIKA BANKE ZA 2019. GODINU
- 24 ORGANIZACIONA STRUKTURA, RAD UPRAVNOG I IZVRŠNOG ODBORA,
KADROVSKA PITANJA
- 28 POSLOVANJE BANKE U 2018. GODINI
- 31 BILANS USPEHA
- 36 BILANS STANJA
- 39 KAPITAL BANKE
- 41 LIKVIDNOST BANKE
- 43 DEPOZITNI POTENCIJAL
- 47 PLASIRANJE SREDSTAVA I GARANCIJSKO POSLOVANJE
- 53 BANKARSKE OPERACIJE I USLUGE
- 57 UPRAVLJANJE RIZICIMA
- 69 ADEKVATNOST KAPITALA
- 72 INFORMACIONO KOMUNIKACIONE TEHNOLOGIJE
- 74 AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA
- 76 KORPORATIVNA DRUŠTVENA ODGOVORNOST I ODRŽIV RAZVOJ
- 79 PRIMENA ISO STANDARDA
- 81 PREGLED PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

UVODNA REČ PREDSEDNIKA IZVRŠNOG ODBORA



dr. Miloš Vujnović, predsednik Izvršnog odbora

Dragi akcionari i poslovni partneri,

Zadovoljstvo mi je što mogu da vas obavestim da rezultati JUBMES banke a.d. Beograd u 2018. godini u potpunosti potvrđuju nastavak izraženog pozitivnog trenda poslovanja. Sa ponosom ističem da je Banka ostvarenim rezultatima u 2018. godini u značajnoj meri premašila definisane planove i ciljeve za ovaj period.

I pored činjenice da je Banka u 2018. godini poslovala u relativno stabilnom, ali i izazovnom makroekonomskom okruženju, koje je karakterisao nastavak ekonomskog rasta, ali i dalji trend smanjenja kamatnih stopa, stabilnost kursa dinara, sve zahtevniji regulatorni okvir, kao i značajna konkurencija na bankarskom tržištu, uspeali smo da ostvarimo veoma značajne finansijske rezultate i postavimo čvrste temelje za dalje uspešno poslovanje Banke u narednim godinama.

Ovaj izveštaj vam omogućuje uvid u informacije o poslovanju Banke u finansijskoj godini koja se završila, ali i o ciljevima koje smo sebi postavili za naredni period.

Fokus naše pažnje bili su rast obima poslovne aktivnosti, rezultata, kao i smanjenje rizika kojima je Banka izložena, stvarajući time osnovu za dalji i značajniji rast profitabilnosti u narednom periodu. Prepoznali smo i iskoristili pozitivne makroekonomske trendove u vidu rastućih potreba privrednih društava za finansijskom podrškom, uslovljene rastućim obimom poslovne aktivnosti generalno prisutne u privredi Republike Srbije u ovom periodu.

Veoma smo zadovoljni postignutim rezultatima u 2018. godini i nastavkom pozitivnog trenda poslovanja. Banka je, po ključnim parametrima, značajno premašila poslovnim planom projektovane rezultate i ostvarila značajne pozitivne trendove u poslovanju.

U tom smislu, ostvaren je veoma visok rast bilansne sume Banke od 33.5%, rast prihoda od kamata od 43.9%, nastavak izraženog progresivnog i izuzetno visokog rasta portfolija plasmana od 47.8%, izuzetno visok rast depozitnog potencijala od 47.1%, dok je kroz preduzimanje svih zakonski raspoloživih mera i aktivnosti naplaćen značajan iznos problematičnih potraživanja Banke i dalje značajno smanjeno učešće problematičnih kredita u ukupnom portfoliju Banke.

Finansijski podaci ukazuju na izražena povoljna kretanja koja se ogledaju u ostvarenju značajnog rasta stopa prinosa na kapital i aktivu, odnosno neto dobiti, rastu prihoda Banke, rastu obima plasmana, smanjenju učešća operativnih troškova u neto prihodima od kamata i naknada, kao i rastu kapitala Banke. Uz navedeno ostvaren je i rast tržišnog učešća, zatim povećanje broja klijenata Banke, obima platnog prometa, kao i dalje značajno smanjenje učešća problematičnih kredita u ukupnom portfoliju Banke.

Sa ponosom ističem da Banka, na osnovu rezultata poslovanja u 2018. godini, zauzima prvo mesto u bankarskom sektoru prema ostvarenoj stopi rasta iskazane dobiti, a među prvih pet banaka je prema ostvarenoj stopi rasta bilansne sume, depozita i ostalih obaveza prema komitentima i prihoda od kamata. Takođe, u 2018. godini Banka beleži treći najveći prinos na aktivu (ROA) na tržištu od 3.40%, dok je prema prinosu na ukupni kapital (ROE) od 12.60% rangirana kao osma banka u bankarskom sektoru Srbije.

Sa neto profitom od 465.3 miliona RSD i ostvarenim prinosom na kapital i aktivu dostigli smo i višestruko prevazišli postavljenije ciljeve. Posebno sam ponosan na činjenicu da smo ostvarili izuzetno uspešan preokret poslovanja i poslovne situacije Banke, nastavljajući pozitivne trendove poslovanja iz prethodne dve godine i tokom 2018. godine, čineći Banku stabilnom, profitabilnom i perspektivnom za naredni period. Osnovni razlozi za nastavak trenda ostvarivanja pozitivnih rezultata, jesu održanje značajnog rasta iznosa komercijalnih plasmana. Naši rezultati poslovanja u 2018. godini bili su značajno pod uticajem daljeg trenda smanjivanja kamatnih stopa na plasmane klijentima, koji je na tržištu prisutan. I pored ove činjenice, u 2018. godini Banka je ostvarila i prebacila nivo planiranih prihoda od plasmana klijentima, a koji predstavljaju osnovni generator rezultata Banke. Fokus aktivnosti u 2018. godini zadržan je na privlačenju novih klijenata i uvećanju kreditnog portfolija, a na temeljima efikasnosti u pružanju bankarskih usluga svojim klijentima, ali i opreznog pristupa proceni kreditnog rizika. Sve ovo je rezultiralo nastavkom progresivnog rasta kreditnog portfolija komercijalnih plasmana Banke. Rezultati potvrđuju naše napore da postanemo još efikasnija banka koja generiše značajne pozitivne rezultate.

Pozitivan trend svih poslovnih aspekata doveo nas je u liniju sa našim ambicijama, ujedno postavljajući osnovu za dalji kontinuirani rast i uspeh baziran na kombinaciji 4 decenije dugog iskustva u obavljanju bankarskih poslova i prilagođen savremenim bankarskim trendovima i specifičnim potrebama naših klijenata.

Uz značajno premašene ciljeve u pogledu profitabilnosti, rasta bilansne sume, depozita i plasmana aktivnim klijentima, u odnosu na prethodni period, smanjili smo izloženost rizicima uz zadržavanje zdravih pozicija u pogledu tradicionalno veoma visoke likvidnosti, kao osnovne garancije svojim deponentima. Nakon veoma visokog porasta depozitnog potencijala Banke u prethodnoj godini, i u 2018. je zabeležen nastavak ovakvog trenda.

Pozitivan trend uvećanja kapitalnih resursa bio je prisutan tokom cele 2018. godine. Naša kapitalna baza je ostala jaka, a vrednost ukupnog kapitala Banke sa krajem 2018. godine beleži realan rast od 11.6% i iznosi cca. 32.9 miliona EUR. Sa koeficijentom adekvatnosti kapitala koji na kraju godine iznosi 26.48% i dalje smo na značajno višem nivou u odnosu na minimalno regulatorno propisani, kao i u odnosu na prosek bankarskog sektora. Regulatorni kapital Banke sa krajem 2018. iznosi 3.4 milijarde RSD. Pored koeficijenta adekvatnosti kapitala, Banka je održala i sve ostale regulatorne pokazatelje u okvirima zakonski utvrđenih limita, odnosno čak i na nivou značajno povoljnijem od istih. Ostvareni rezultat poslovanja Banke u 2018. godini, stvorio je uslove za dalji rast regulatornog kapitala Banke u 2019. godini po tom osnovu.

Posebna pažnja u 2018. godini posvećena je i preduzimanju svih zakonski raspoloživih mera i aktivnosti u naplati problematičnih potraživanja. Kretanje učešća potraživanja po osnovu problematičnih kredita u ukupnim kreditnim potraživanjima tokom 2018. godine i pokrivenost problematičnih kredita izvršenim rezervisanjima za kreditni rizik, koje je adekvatno, odlikavaju naš zdrav profil rizika. Procentualno učešće potraživanja po osnovu problematičnih kredita u ukupnim kreditnim potraživanjima zabeležilo je dalje smanjenje u 2018. godini, sa 5.12% na 2.33%, odnosno nalazi se na nivou značajno ispod proseka bankarskog tržišta.

Rezultati poslovanja u 2018. godini mogu da se sublimiraju u sledeće:

- ostvaren je istorijski najviši nivo bilansne sume, plasmana Banke aktivnim klijentima i depozita od kada Banka posluje kao banka univerzalnog tipa i značajno su prebačeni planovi definisani planovi Banke za ovaj period;
- značajno su prebačeni planovi u pogledu prihoda od kamata i rezultata pre oporezivanja;
- naplaćen je značajan iznos problematičnih plasmana;
- održan je pokazatelj adekvatnosti kapitala na višem nivou od proseka tržišta i značajno višem od regulatornog minimuma.

Moram da istaknem da sam vrlo zadovoljan postignutim rezultatima u 2018. godini i kontinuitetom pozitivnih trendova u poslovanju Banke u poslednje tri godine.

Iako smo zadovoljni sa ostvarenim u 2018. godini, ostajemo posvećeni kontinuiranom ispunjenju naše strategije i realizaciji naše vizije gde smo prepoznati kao veoma pouzdan finansijski partner.

Finansijski sektor se nalazi u procesu značajnih promena koje su podstaknute sa više faktora. Tehnološka unapređenja, kao i makroekonomski uslovi, očekivanja klijenata koja se menjaju i pojačan regulatorni pritisak, nastaviće da kreiraju izazovno poslovno okruženje u kojem će Banka poslovati u narednoj godini. Ovakav razvoj situacije će takođe stvoriti i mnoge šanse za nas u cilju jačanja naše tržišne pozicije i stvaranja dugoročne vrednosti za sve naše klijente, deponente i druga zainteresovana lica, a ne samo za naše akcionare.

Sa ciljem da Banku održimo spremnom na sve izazove i profitabilnom u budućnosti, želimo da dodatno unapredimo našu osnovnu konkurentsku prednost, kao Banke koja svojim klijentima pruža brzinu i efikasnost u obezbeđivanju proizvoda i usluga prilagođenih njihovim specifičnim potrebama. U tom smislu sledeću godinu ćemo provesti čineći naš poslovni model konzistentno fokusiranim i podstičući efikasnost.

U cilju daljeg jačanja naše pozicije opredeljenje je Banke da privlačenje novih klijenata stimuliše konkurentnijim, kvalitetnim i inovativnim proizvodima i uslugama, kao ključem za postizanje satisfakcije klijenata i njihove lojalnosti. Sposobnost da se pruži brza i efikasna usluga visokog kvaliteta koja će zadovoljiti potrebe i očekivanja klijenata ostaje osnov konkurentске prednosti.

Suštinski, 2019. je godina u kojoj se očekuje dalji rast obima poslovnih aktivnosti, a primarno kroz nastavak rasta depozitnog potencijala Banke. Banka će ostvarenje definisanih ciljeva pre svega realizovati uz punu primenu zakonskih propisa, pravila bankarske struke, dobrih poslovnih običaja i poslovne etike, zaštitu interesa svojih akcionara i klijenata, kao i održavanje stabilnosti i sigurnosti poslovanja, i svakako, nastavljajući realizaciju definisane vizije, a to je obavljanje istih bankarskih poslova na drugačiji način.

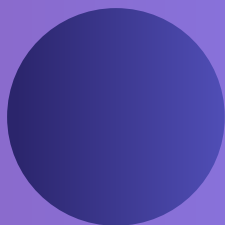
Tradicionalno shvatanje biznisa sa jedinom svrhom stvaranja profita zamenila je nova vizija i kultura poslovanja, koja uvažava i društvene ciljeve. Principi korporativne društvene odgovornosti i održivog razvoja su trajna strateška opredeljenost Banke. Saradnjom sa zaposlenima, lokalnom zajednicom i društvom u celini, podržavamo različite naučno-obrazovne, kulturne i zdravstvene projekte lokalne zajednice. Banka je značajan osnivač Humanitarne fondacije „Za dečje srce“ i punih 27 godina usmerena na prikupljanje pomoći sa ciljem obezbeđivanja kvalitetnijih uslova operativnog lečenja, rehabilitacije i socijalne adaptacije najmlađih pacijenata sa urođenim srčanim manama.

Na kraju, želim da se zahvalim našim akcionarima, zatim svim zaposlenima bez čijeg rada i posvećenosti ne bi bili mogući napredak i zadovoljavajući rezultati koje smo ove godine postigli, našim klijentima, kao i svima koji su u prethodnoj godini dali svoj doprinos rastu poslovne aktivnosti Banke i postignutim značajnim rezultatima Banke.

Obeležavanjem značajnog jubileja i prvih 40 uspešnih godina poslovanja, JUBMES banka ostaje posvećena da svoju jedinstvenost očuva i kontinuirano unapređuje, doprinoseći daljem uspešnom poslovanju. U narednom periodu ostajemo usmereni na podršku nastavku privrednog rasta i poboljšanju poslovnog ambijenta u zemlji, kao i da kroz predanost i profesionalizam u radu i dalje unapređujemo kvalitet ponude u skladu sa potrebama naših klijenata, a sa ciljem da daljim uspešnim poslovanjem obezbedimo dodatnu vrednost za naše akcionare.

S poštovanjem,

dr Miloš Vujnović,
predsednik Izvršnog odbora






ISTORIJAT JUBMES BANKE



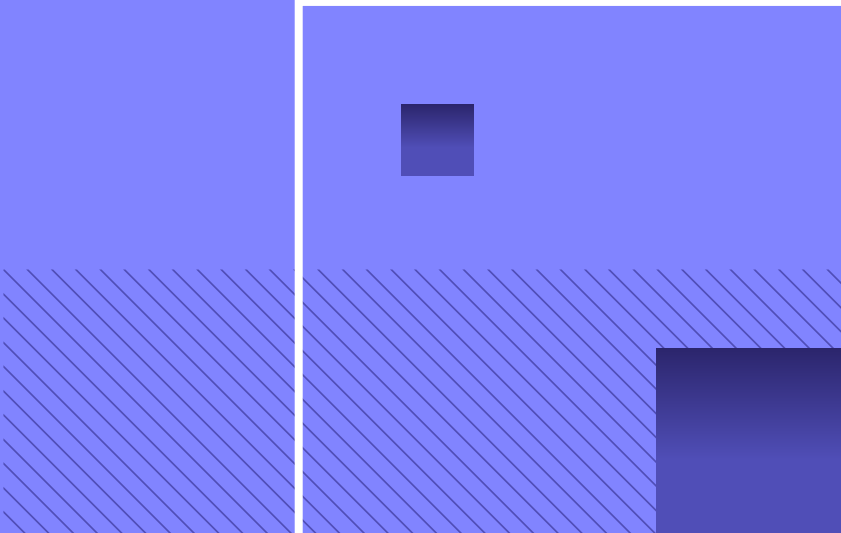
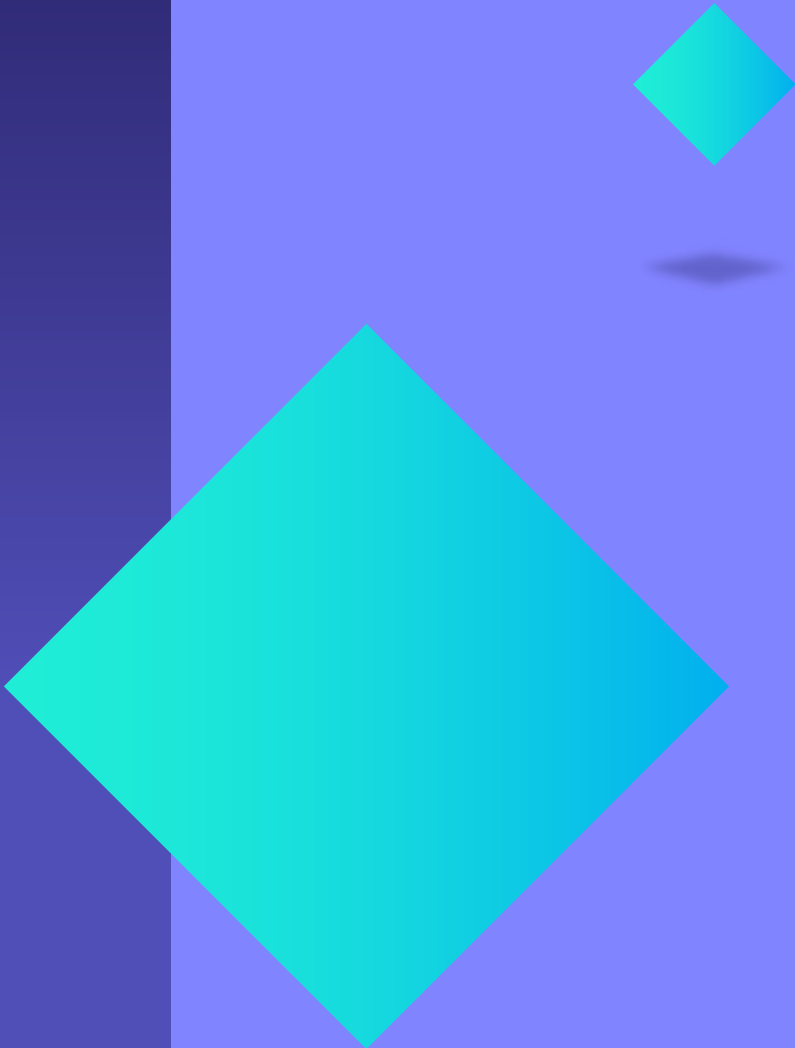
Osobeni profil JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) je kreativni izraz sinergijskih uticaja i pozitivnih iskustava iz različitih faza poslovanja Banke. Jugoslovenska banka za međunarodnu ekonomsku saradnju – Banka osnovana je juna 1979. godine posebnim saveznim zakonom kao specijalizovana finansijska institucija (nacionalna izvozno-kreditna agencija) za podršku izvozu u statusu pravnog sledbenika Fonda za kreditiranje i osiguranje izvoznih poslova. Kao specijalizovana finansijska institucija, Banka je bila ovlašćena da podstiče dugoročnu ekonomsku saradnju domaćih privrednih subjekata sa stranim partnerima, putem dopunskog kreditiranja (refinansiranja) i kofinansiranja sa stranim finansijerom izvoza opreme, brodova i izvođenja investicionih radova u inostranstvu, kao i osiguranjem izvoza od nekomercijalnih rizika.

Decembra 1988. godine, donošenjem novog Zakona o Jugoslovenskoj banci za međunarodnu ekonomsku saradnju, proširena je njena delatnost i ojačana pozicija u finansijskom sektoru kao specijalizovane banke za finansiranje i osiguranje izvoznih poslova. Banka je bila organizovana kao deoničarsko društvo i tako postala prva banka deoničarsko društvo u bivšoj SFRJ. Ovim je, simbolično i suštinski, označen početak tržišne transformacije domaćeg bankarskog sektora i predstojećih nužnih tranzicionih procesa. U skladu sa Zakonom o Jugoslovenskoj banci za međunarodnu ekonomsku saradnju Banka je bila zadužena da razvija i unapređuje poslovnu saradnju sa međunarodnim finansijskim organizacijama na projektima u inostranstvu. Banka je bila uključena i u razne projekte i druge oblike direktne i indirektno saradnje sa međunarodnim razvojnim finansijskim organizacijama. Banka je, 1984. godine zajedno sa Svetskom bankom, Afričkom bankom za razvoj i Saudijskim fondom za razvoj, zaključila ugovor o kofinansiranju projekta izgradnje Hidroelektrane Kiambere u Keniji. U pitanju je prvi i jedini slučaj angažovanja neke jugoslovenske banke u kofinansiranju nekog projekta Svetske banke u inostranstvu.



Banka je zaključila i uspješno sprovodila više sporazuma o saradnji sa više od 10 vodećih izvozno-kreditnih agencija u svetu i imala je status posmatrača u Bernskoj uniji. U periodu do 1979. do 1997. godine uz finansijsku podršku JUBMES banke realizovan je izvoz u ukupnoj vrednosti od 6.8 milrd. dolara. Banka je finansirala 53.6% tog izvoza, odobravajući kredite u iznosu od 3.6 milrd dolara. U periodu njenog poslovanja kao izvozno-kreditne agencije predstavljala je jedinu instituciju tog profila u regionu Istočne i Centralne Evrope. Od oktobra 1997. godine Banka posluje kao komercijalna banka. Kreativno povezujući iskustva iz perioda uspešnog poslovanja izvozno-kreditne agencije i pozitivna iskustva i značajne rezultate iz perioda poslovanja u oblasti poslovnog bankarstva, Banka se pozicionira u konkurentnom okruženju kao moderna, adaptibilna, dinamična finansijska institucija univerzalne orijentacije, koja pruža klijentima širok spektar tradicionalnih bankarsko-finansijskih proizvoda i usluga (depozitni poslovi, kreditni i garancijski poslovi, poslovi platnog prometa, poslovi sa stanovništvom, elektronsko bankarstvo, pravno-finansijski konsalting i dr.), ali i savremenih, inovativno koncipiranih proizvoda i usluga, odgovarajući time na izazove dinamičnog bankarsko-finansijskog tržišta. Navedena orijentacija je podrazumevala razvoj sofisticiranog sistema i procedura kontrole i upravljanja rizicima, profilisanje kadrova za pružanje široke palete bankarskih proizvoda, ali i primenu savremenih informacionih sistema podrške poslovnim operacijama Banke. Banka je razvojno orijentisana prema modelu banke univerzalnog karaktera, prioritetno usmerena na korporativno bankarstvo. Ona je istovremeno specijalizovana za pružanje različitih usluga podrške izvoznim poslovima, za oblikovanje najnovijih proizvoda i usluga prilagođenih potrebama prvenstveno korporativnih klijenata, za pružanje ekspertske pomoći u regulisanju naplate potraživanja od inodužnika i kreiranje modaliteta saradnje sa regionalnim razvojnim institucijama Evropske Unije i dr.

POSLOVNI AMBIJENT



Opšte napomene:

Ekonomsku situaciju u Republici Srbiji u 2018. godini karakteriše nastavak dinamičnog ekonomskog rasta, koji je rezultat povoljnijeg poslovnog i investicionog ambijenta u uslovima sprovedenih strukturnih i fiskalnih reformi. Pozitivne makroekonomske trendove u 2018. godini odlikuje najsnažniji rast BDP-a u postkriznom periodu od 4.3%, koji je rezultat rasta investicija, izvoza i oporavka tržišta rada. Prema ocenama eksperata, faktori koji treba da doprinesu održivom srednjoročnom rastu od oko 4% su makroekonomska stabilnost, bolje poslovno okruženje i rast privatnih i državnih investicija. Ukupna industrijska proizvodnja porasla je za 1.3% na godišnjem nivou, s tim da je njen rast bio sporiji od rasta ostvarenog u prethodnoj godini (3.9%). Obim industrijske proizvodnje je značajno povećan u sektoru prerađivačke industrije, a u sektoru snabdevanja električnom energijom, rast proizvodnje je bio nešto manji od rasta ukupne industrije, dok je u sektoru rudarstva smanjen u odnosu na prethodnu godinu.

Glavni ciljevi i smernice ekonomske politike Republike Srbije su navedeni u Fiskalnoj strategiji za 2018. godinu sa projekcijama za 2019. i 2020. godinu i uključuju: očuvanje fiskalne stabilnosti, makroekonomski održiv i inkluzivan rast privrede i nastavljajanje procesa pristupanja EU. Prema Fiskalnoj strategiji za 2018. godinu, sa projekcijama za 2019. i 2020. godinu i prema Programu ekonomskih reformi za period 2018. - 2020. godine, očekivane stope rasta su od 3.5%-4% . U Izveštaju o napretku za 2018. godinu, Evropska komisija pozitivno ocenjuje rezultate makroekonomske politike vlade Republike Srbije, koji se izražavaju kroz makroekonomsku stabilnost i poboljšanje glavnih ekonomskih indikatora. Iako još uvek postoje značajni ekonomski izazovi (ubrzanje privrednog rasta), restriktivna fiskalna politika i prilagodljiva monetarna politika su obezbedile stabilnost cena, stimulisale investicione aktivnosti, povećale zaposlenost i smanjile premiju rizika zemlje. Potpuno sprovođenje reformi u javnom sektoru i jačanje ključnih fiskalnih institucija pomoći će održanju ovih rezultata i konvergenciji sa EU. Sintetički posmatrano-strukturne reforme, popravljajanje investicionog ambijenta i proces pristupanja EU obezbeđuju osnovne pretpostavke za zdrav - održiv rast. Posle uspešno završenog stand by aranžmana iz predostrožnosti u periodu (2015. - 2017. godine), u julu 2018. godine, Odbor izvršnih direktora Međunarodnog monetarnog fonda je odobrio našoj zemlji novi program saradnje, Program za koordinaciju politika (PCI), za period od 30 meseci, koji je savetodavnog karaktera i ne predviđa korišćenje finansijskih sredstava. Cilj programa je održavanje makroekonomske i finansijske stabilnosti i nastavak strukturnih i institucionalnih reformi za podsticanje bržeg i sveobuhvatnog rasta, stvaranja novih radnih mesta i poboljšanje životnog standarda. Posle misije MMF-a i razgovora o prvoj reviziji aranžmana u okviru Instrumenta za koordinaciju politika oktobra 2018. zaključeno je da je ostvaren dalji napredak u realizaciji strukturnih reformi, ali su potrebni dodatni naponi da bi se održala visoka stopa rasta u narednim godinama.

Primenom mera fiskalne konsolidacije oblikovan je fiskalni prostor za nove politike, koji je u 2018. godini iskorišćen za povećanje kapitalnih investicija, povećanje penzija i plata u jednom delu javnog sektora i smanjenje poreskog opterećenja zarada. Predmetne mere su dizajnirane tako da ne ugroze stabilnost javnih finansija i dinamiku smanjenja javnog duga, ali i da podstaknu rast životnog standarda stanovništva, stimulišu privatnu potrošnju i ubrzaju privredni razvoj. Fiskalni bilans je ostao u suficitu i u 2018. godini (0.6% BDP). Dinamično fiskalno prilagođavanje je uticalo na smanjenje učešća javnog duga u BDP za oko 19%, u odnosu na rekordnu 2015. godinu (70.9%) i iznosi 52.8% BDP. Javni dug Republike Srbije obuhvata direktne i indirektne (garantovane) obaveze države prema domaćim i stranim licima. Pravilima o fiskalnoj odgovornosti postavljena su opšta ograničenja na visinu javnog duga i fiskalnog deficita u Srbiji: maksimalni odnos javnog duga prema BDP (bez duga po osnovu restitucije) ograničen je na 45% BDP. Prema podacima Ministarstva finansija Republike Srbije, stanje duga opšte države na dan 31.12.2018. godine, iznosi 23,328 milrd. evra, od čega javni dug centralnog nivoa vlasti Republike Srbije iznosi 23,014 milrd. evra, a negarantovani dug jedinica lokalne vlasti 313,83 miliona evra.



Makroekonomska stabilnost uz strukturne reforme je obezbedila povoljniji ambijent za strane direktne investicije (SDI). U 2018. godini, neto priliv SDI iznosio je 3,2 milrd evra, čime su znatno nadmašene projekcije. Eksperti NBS procenjuju da će u 2019. godini neto priliv SDI dostići iznos od 2,4 milrd evra, odnosno oko 5.3% BDP-a. U periodu od 2013. do 2018. godine, najznačajniji deo SDI je bio usmeren prema izvozno-orijentisanim sektorima. U okviru prerađivačke industrije, najveći prilivi SDI beleže se u automobilskoj, metalurška, prehrambenoj i hemijskoj industriji. To je rezultiralo snažnim rastom zaposlenosti, proizvodnje i izvoza prerađivačke industrije. Strane direktne investicije su geografski diversifikovane, sa sve većim učešćem zemalja iz azijsko-pacifičkog regiona i Bliskog istoka, pored Evropske unije, kao ključnog regiona priliva SDI. Od 2015. godine Republika Srbija ostvaruje punu pokrivenost tekućeg deficita prilivom SDI, što ukazuje na dugoročnu održivost eksterne pozicije. Srednjoročne procene su da će tekući deficit iznositi oko 4-5% BDP-a sa da će prilivi SDI biti dovoljni za njegovu pokrivenost. U narednih pet godina, Republika Srbija će se postepeno približavati razvijenijim zemljama u pogledu strukture BDP-a.


Značajan doprinos osnaženju ukupne privredne aktivnosti doprinosi i rast spoljnotrgovinske razmene. Prema zvaničnim podacima Republičkog zavoda za statistiku, spoljnotrgovinska robna razmena Srbije za period januar-decembar 2018. godine iznosi 45,109.0 miliona dolara, što je porast od 15.9% u odnosu na isti period prethodne godine. Izvezeno je robe u vrednosti od 19,226.5 miliona dolara, što čini rast od 13.1% u odnosu na isti period prethodne godine, a uvezeno je robe u vrednosti od 25,882.5 miliona dolara, a to je za 18.1% više nego u istom periodu prethodne godine. Deficit je dostigao iznos od 6,655.9 miliona dolara, što čini povećanje od 35.2% u odnosu na isti period prethodne godine.

Pokrivenost uvoza izvozom je 74.3% i manja je od pokrivenosti u istom periodu prethodne godine, kada je iznosila 77.5%. Najveći udeo ukupne spoljnotrgovinske razmene odnosi se na države članice EU (63.2%). Drugi po važnosti partneri su zemlje CEFTA, sa kojima je ostvaren suficit u razmeni od 2,247.7 miliona dolara, koji je rezultat uglavnom izvoza poljoprivrednih proizvoda (žitarice i proizvodi od njih i razne vrste pića), nafte i naftnih derivata, gvožđa i čelika i proizvoda od metala. Izvoz Srbije u region CEFTA iznosi 3,344.9 miliona dolara, a uvoz 1,097.2 miliona dolara za posmatrani period. Pokrivenost uvoza izvozom je 304.9%. Sliku pozitivnih trendova upotpunjuju i kretanja na tržištu rada. Stopa nezaposlenosti u Srbiji iznosila je u četvrtom kvartalu 2018. godine 12.9%. U poređenju sa istim kvartalom 2017. godine, stopa nezaposlenosti je manja za 1.8 procentnih poena. Stopa dugoročne nezaposlenosti je, na godišnjem nivou, smanjena za 1.6 procentnih poena na 7.3%. Kod populacije mladih, uzrasta 15-24 godine, u četvrtom tomesečju 2018. godine, stopa zaposlenosti je iznosila je 20.7%, a stopa nezaposlenosti 32%. U odnosu na 2017. godinu, formalna zaposlenost je povećana za 2.9% u sektorima prerađivačke industrije, građevinarstva, usluge smeštaja i ishrane, kao i administrativne i uslužne delatnosti. Rast zaposlenosti nije ravnomeran po regionalnom kriterijumu. U 2018. godini, u Beogradskom regionu i Vojvodini zabeležen je rast zaposlenosti u odnosu na prethodnu godinu od 1.8%, dok je u regionu Šumadije i Zapadne Srbije, taj rast svega 0.3%. Prosečna bruto zarada isplaćena u decembru 2018. godine je iznosila 72,167 dinara. Bruto zarada u decembru 2018. u odnosu na decembar 2017. godine beleži nominalno povećanje od 6.5% (realno povećanje 4.4%). Prosečna neto zarada, bez poreza i doprinosa, isplaćena u decembru 2018. godine je 52,372 dinara. Neto zarada u decembru 2018. u odnosu na decembar 2017. beleži nominalno povećanje za 7.4% , dok je realno povećanje 5.3%. Značajno polje delovanja Vlade Republike Srbije je dalje smanjenje sive ekonomije. Vlada Republike Srbije je 2017. i 2018. proglasila godinama borbe protiv sive ekonomije, tako da su nadležni državni organi bili prioritetno angažovani na sprovođenju Nacionalnog programa usvojenog 2015. godine. U izveštajnom periodu usvojen je novi revidiran dokument koji sadrži set od 168 mera i aktivnosti i predviđa uspostavljanje efikasnijeg nadzora nad tokovima u sivoj zoni, unapređenje funkcionisanja fiskalnog sistema i smanjenje administrativnog opterećenja za privredu i građane. Nacionalni program sadrži opšte i posebne ciljeve. Opšti cilj je da se nastavi smanjenje učešća sive ekonomije u BDP Republike Srbije, odnosno da se udeo neregistrovanih privrednih subjekata u ukupnom broju privrednih subjekata smanji sa 17% na 15%. Predviđa se smanjenje učešća neformalne zaposlenosti u ukupnoj zaposlenosti sa 19.5% u 2018. godini na 17.5% u 2020. godini. Posebni ciljevi Nacionalnog programa uključuju sledeće: efikasniji nadzor nad tokovima sive ekonomije, unapređenje funkcionisanja Poreske uprave, podsticajne mere za fer konkurenciju, legalno preduzetništvo i zapošljavanje, smanjenje administrativnog i parafiskalnog opterećenja za privredu i građane, ali i podizanje svesti građana i privrede o značaju suzbijanja sive ekonomije kako bi se promovisao zdrav i održiv razvoj. Unapređen je normativni okvir koji reguliše poslovni ambijent. Uvođenjem elektronskih servisa namenjenih privredi i drugim merama, smanjen je administrativni teret poslovanja. Kvalitativno je poboljšana primena sistema katastra primenom geografskog informacionog sistema. Prema globalnom Doing Business izveštaju Svetske banke o uslovima poslovanja, Republika Srbija je u izdanju za 2018. godinu napredovala ukupno 48 mesta u odnosu na izdanje za 2015. godinu – sa 91. na 43. mesto.

Monetarna politika, potrošačke cene, inflacija i kreditni rejting

Monetarna stabilnost je u potpunosti očuvana, dok je instrumentima monetarne politike podstaknuta kreditna aktivnost. Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, potrošačke cene su u decembru 2018. godine uvećane za 0.1%. U skladu sa očekivanjima, međugodišnja inflacija se i tokom 2018. godine kretala na niskom i stabilnom nivou i u decembru 2018. godine je iznosila 2.0%, koliko iznosi i njen prosečan nivo za celu 2018. godinu. Niski inflatorni pritisci koji su preovlađivali tokom godine bili su potvrđeni i stabilnim kretanjem bazne inflacije (indeks potrošačkih cena po isključenju hrane, energije, alkohola i cigareta), koja je u decembru iznosila 1.0% međugodišnje. Prema projekciji Narodne banke Srbije, međugodišnja inflacija će i u narednom periodu nastaviti stabilno kretanje u granicama cilja od 3.0 odsto \pm 1.5 p.p., koje će pre svega biti opredeljeno postepenim rastom agregatne tražnje. NBS je utvrdila ciljanu stopu ukupne inflacije (sa dozvoljenim odstupanjem), merenu godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena, za period od januara 2017. do decembra 2018. godine u visini od 3.0%, sa dozvoljenim odstupanjem \pm 1.5 p.p. Sredinom aprila 2018. godine, Izvršni odbor NBS je, po drugi put u 2018. godini umanjio referentnu kamatnu stopu za 0.25 procentna poena na nivo od 3.00%.

Donoseći takvu odluku, Izvršni odbor NBS je procenio da očekivano kretanje inflacije i njenih faktora u narednom periodu pružaju mogućnost za dodatno ublažavanje monetarne politike. Do kraja 2018. godine Narodna banka Srbije nije korigovala referentnu kamatnu stopu, tako da je ona i na dan 31.12.2018. godine iznosila 3.00%. Prosečna referentna kamatna stopa, tokom 2018. godine, iznosila je 3.12% godišnje i bila je za 0.74 p.p niža od prosečne referente kamatne stope tokom 2017. godine (prosek 2017: 3.86%). Tokom 2018. godine preovladava stabilan kurs dinara prema evru. Stabilnosti na deviznom tržištu najviše su doprinele intervencije NBS na domaćem međubankarskom tržištu, kao i pojačano ulaganje investitora u hartije od vrednosti. NBS je u cilju sprečavanja prekomernih kratkoročnih oscilacija dinara tokom 2018. godine prodala 255 mil. evra, a kupila 1,835 mil. evra (u 2017. godini NBS je ukupno bankama prodala 630 mil. evra, a kupila 1,355 mil. evra). Tokom 2018. godine, u međubankarskoj trgovini (MTD) realizovano je ukupno 6,956.3 mil. evra. Najveći obim trgovine na MTD-u na dnevnom nivou iznosio je 94.09 mil. evra (dana 03.01.2018.), a najmanji 7.93 mil. evra (dana 25.06.2018.). Na dan 31.12.2018. godine kurs dinara prema evru iznosio je 118.1946, dok je na dan 31.12.2017. godine iznosio 118.4727. Tokom 2018. godine, najviša vrednost evra prema dinaru iznosila je 119.0027 (5. januar 2018.), a najniža 118.0084 (02. mart 2018.).




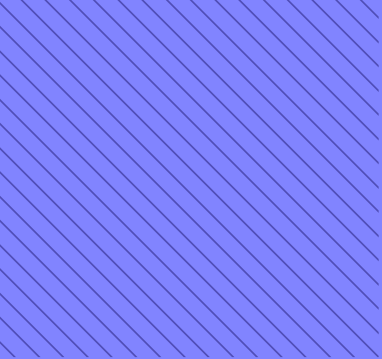
U cilju očuvanja relativne stabilnosti vrednosti nacionalne valute, NBS je, u periodima snažnih i koncentrisanih aprecijacijskih pritisaka, kupovinom deviza proaktivno delovala i povećavala devizne rezerve, a time i osnažila otpornost domaćeg finansijskog sistema na eventualne potrese iz međunarodnog okruženja. Bruto devizne rezerve su, na kraju decembra 2018. godine, iznosile 11,261.8 miliona evra. Neto devizne rezerve (devizne rezerve umanjene za devizna sredstva banaka, po osnovu obavezne rezerve i drugim osnovima) na kraju decembra 2018. godine, su iznosile 8,854 miliona evra, što je njihov najviši nivo na kraju jedne godine otkad se na osnovu ove metodologije prate podaci (od 2000. godine). Bruto devizne rezerve su u decembru 2018. godine smanjene za 364.7 miliona evra, a neto devizne rezerve za 867 miliona evra, pre svega kao rezultat znatnog smanjenja deviznih obaveza od strane države (ukupno 1,016.9 miliona evra). Navedeni odlivi iz deviznih rezervi u značajnoj meri su pokriveni povećanjem deviznih rezervi po osnovu pozitivnih efekata tržišnih faktora i efikasnog upravljanja. Ostvareni pozitivni ekonomski rezultati su potvrđeni poboljšanim kreditnim rejtingom naše zemlje tokom 2017. godine. Osnovni faktori poboljšanja kreditnog rejtinga su uspešno sprovedena fiskalna konsolidacija, smanjenje fiskalnog deficita, postignuta cenovna stabilnost, povećen stepen dinarizacije koji je praćen niskom inflacijom, porast priliva SDI u izvozno orijentisane grane, kao i dalje sprovođenje pregovaračke agende Republike Srbije o pristupanju Evropskoj uniji. U martu 2017. godine, agencija Moody`s je povećala ocenu kreditnog rejtinga Srbije sa B1 na Ba3. U decembru 2017. godine, agencije Standard & Poor`s i Fitch povećale su kreditni rejting Srbije sa BB- na BB sa stabilnim izgledom za dalji rast kreditnog rejtinga. Početkom 2018. godine, premija rizika Srbije je bila na rekordnom niskom nivou. Ocene kreditnog rejtinga su potvrđene i tokom 2018. godine, sa napomenom da je u decembru 2018. rejting agencija S&P poboljšala izgled kreditnog rejtinga Republike Srbije sa „stabilnih“ na „pozitivne“, što predstavlja podsticaj za strane investitore.



Bankarski sektor u izveštajnom periodu

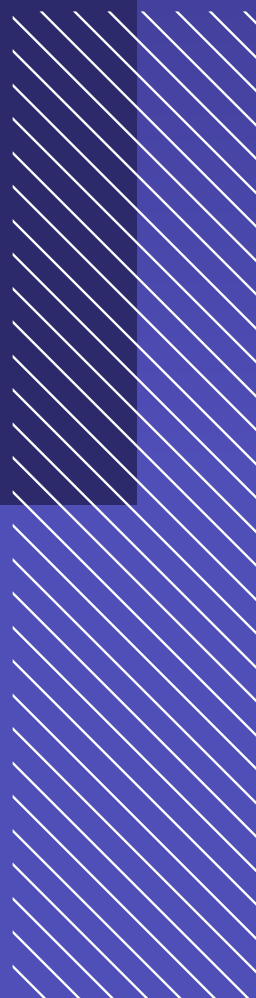
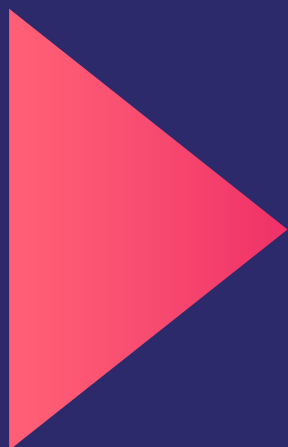
Prema ocenama eksperata, tokom 2018. godine, stabilnost bankarskog sektora u Srbiji je očuvana i dodatno ojačana. Pozitivna slika stanja bankarskog sektora Republike Srbije je potvrđena i na redovnom godišnjem sastanku zemalja članica Evropske unije, Zapadnog Balkana i Turske, kao i Evropske komisije i Evropske centralne banke, održanom maja 2019. godine. Na tom skupu eksperti su ocenili da je u 2018. godini monetarna politika NBS bila adekvatno vođena i u skladu sa ostvarivanjem ciljane stope inflacije. Posebno je istaknuta visoka kapitalizovanost i zadovoljavajuća likvidnost bankarskog sektora Republike Srbije. Ocenjeno je da povoljniji uslovi kreditiranja, zahvaljujući i merama NBS, doprinose rastu kreditne i ekonomske aktivnosti i da je rast kreditne aktivnosti (prema sektoru privrede i stanovništva) na zdravim osnovama, s obzirom na značajno smanjenje učešća problematičnih kredita u ukupnim kreditima. Na kraju 2018. godine, u bankarskom sektoru Srbije poslovalo je 27 banaka u kojima je bilo zaposleno 22,830 lica (31. decembar 2017. godine: 29 banaka i 23,055 zaposlena). Ukupna neto aktiva poslovnih banaka iznosila je, sa stanjem 31.12.2018. godine, 3,774.1 milijardi dinara, odnosno 31,931 miliona evra što je rast od 12% u odnosu na 31.12.2017.godine (3.369.392 miliona dinara, odnosno 28.44 milrd. evra).

Sa ukupnom neto aktivom od 571,075.18 mil. dinara i učešćem od 15.13% u ukupnoj neto aktivi bankarskog sektora, na dan 31. decembar 2018. godine, "Banca Intesa" je pojedinačno najveća banka u bankarskom sistemu Srbije, dok prvoplasirane tri banke beleže kumulativno učešće u neto aktivi bankarskog sektora od 37.35%. Na isti dan, Banka sa neto aktivom u iznosu od 15,623.16 mil. dinara zauzima dvadeset drugo mesto po iznosu ukupne neto aktive bankarskog sektora, što predstavlja napredak za jednu poziciju u odnosu na onu sa kraja 2017. godine. Takođe, Banka u 2018. godini beleži četvrtu najveću stopu rasta bilansne sume na bankarskom tržištu od 33.77%. U odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, ukupan kapital bankarskog sektora sa 31.12.2018.godine je dostigao iznos od 5,725 miliona evra (31. decembar 2017. godine: 5,631 miliona evra). Porast kapitala je rezultat veće profitabilnosti bankarskog sektora u 2018. godini. Profitabilnost banaka je 2018. godine dostigla 70.5 milijardi dinara i to je rast od cca 11% u odnosu na 2017. godinu. Nominalno posmatrano, dobit je dostigla rekordni nivo od izbijanja svetske ekonomske krize. Banka je na kraju 2018. godine uvećala kapital za 3.49 mil. evra, usled ostvarenog dobitka iz poslovanja, i na kraju decembra 2018. godine, sa kapitalom u iznosu od 32.95 mil. evra, zauzima devetnaesto mesto po iznosu ukupnog kapitala bankarskog sektora.



Pozitivni efekti monetarne politike ogledaju se i u rastu kreditne aktivnosti banaka. Rast kreditne aktivnosti, u poslednjem tromesečju 2018. godine, bio je podstaknut, pre svega, većim kreditiranjem realnog sektora. Obim novih kredita privredi, u poslednjem kvartalu 2018. godine, dostigao je iznos od 311.6 mird. dinara i viši je za 35.5% u odnosu na prethodno tromesečje 2018. godine, odnosno za 27.77% u odnosu na isti period 2017. godine. Najzastupljenija kategorija u strukturi novih kredita su krediti za finansiranje obrtnih sredstava (51.9%), dok je učešće investicionih kredita 28.6%. Sektoru mikropreduzeća, malih i srednjih odobreno je preko 50% novih kredita. Tokom 2018. godine, nastavljena je primena Strategije dinarizacije u Republici Srbiji koja obuhvata tri povezana stuba. Prvi stub Strategije je najopštijeg karaktera i obuhvata mere monetarne i fiskalne politike usmerene na očuvanje makroekonomske stabilnosti i obezbeđenje uslova za održiv privredni rast. Drugi stub strategije obuhvata mere usmerene na dalji razvoj tržišta dinarskih hartija od vrednosti i uvođenje novih dinarskih proizvoda na domaćem finansijskom tržištu. Treći stub ima za cilj unapređenje zaštite od postojećih deviznih rizika u nebankarskom sektoru i destimulisanje daljeg jačanja tih rizika. Učešće dinarskih plasmana u ukupnim plasmanima privredi i stanovništvu (dinarizacija plasmana) krajem decembra 2018. godine iznosilo je 33.0%, što je za 0.2 procentna poena više nego u septembru 2018. godine. Dinarizacija plasmana stanovništvu dostigla je novi maksimum – 53.6%, dok je dinarizacija plasmana privredi u četvrtom tromesečju 2018. godine povećana za 0.8 procentnih poena i na kraju godine je iznosila 15.4%.

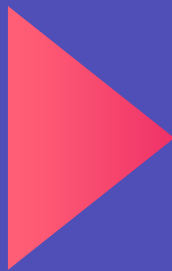
STRATEŠKI CILJEVI I POSLOVNA POLITIKA BANKE ZA 2019. GODINU



Strateški — ciljevi Banke


Osnovni definisani strateški ciljevi Banke za period od 2019. do 2023. godine su:

- očuvanje statusa stabilne i ugledne finansijske institucije univerzalne orijentacije,
- očuvanje poverenja svih svojih klijenata i obezbeđenje sigurnosti i profitabilnosti njihovih ulaganja,
- pružanje pomoći klijentima u njihovom poslovanju, razvoju i poslovnim projektima na način da se uspostavi dugoročna saradnja sa što većim brojem kvalitetnih i perspektivnih klijenata, kako korporativnih, tako i malih i srednjih preduzeća, pogotovu onih izvozne orijentacije,
- ostvarivanje sinergije poslovanja i rasta, maksimiziranjem saradnje sa svojim klijentima,
- podsticanje efikasnosti rada i tržišne specijalizacije,
- stabilno, likvidno, rentabilno i ekonomično poslovanje,
- jačanje kapitalne osnove kroz kontinuirano ostvarenje dobiti,
- dalji rast obima bilansne aktive i iznosa depozita,
- rast tržišnog učešća i jačanje tržišne pozicije Banke u bankarskom sektoru Srbije,
- proširenje baze klijenata kroz tržišnu identifikaciju usluga Banke kod potencijalnih klijenata putem proaktivnih marketing aktivnosti,
- aktivan menadžment kreditnog portfolija Banke, uz proširenje baze klijenata i dalju diversifikaciju plasmana,
- aktivno upravljanje lošim plasmanima i
- održavanje stabilnosti izvora finansiranja Banke.



Definisane strateške ciljeve Banka će realizovati kroz sledeće aktivnosti:

- razvijanjem stabilnih, dugoročnih i sveobuhvatnih partnerskih odnosa sa klijentima,
- daljom izgradnjom sistema poslovnosti, odgovornosti i visoke profesionalnosti u odnosima sa klijentima,
- korišćenjem svih svojih raspoloživih resursa u cilju unapređenja postojećih poslova i uvođenja i razvoja novih usluga, kao i specijalizacije usluga koje će biti fokusirane na potrebe individualnih klijenata,
- implementacijom efikasnog poslovanja,
- jačanjem finansijske podrške malim i srednjim preduzećima i izvoznima,
- kontinuiranim upravljanjem rizicima, uz održavanje visoke likvidnosti i finansijske stabilnosti Banke,
- menadžmentom kreditnog portfolija, kroz povećanje broja i diversifikaciju plasmana klijentima Banke uz prateće povećanje obima platnog prometa i ostvarenog prihoda od naknada i provizija,
- intenzivnim monitoringom i naplatom kredita u cilju održavanja kvaliteta kreditnog portfolija,
- daljim aktivnim upravljanjem lošim plasmanima i naplatom dospelih potraživanja iz prethodnih godina koja se nalaze u statusu neizmirenja,
- rastom plasmana u instrumente finansijskog tržišta, kroz ulaganje u nove proizvode,
- daljom diversifikacijom depozita kroz poboljšanje ročnosti i stabilizaciju cena izvora sredstava uz istovremeno očuvanje nivoa postojećih depozita,
- racionalizacijom poslovanja, u delu upravljanja operativnim rashodima poslovanja, uz kontinuirano praćenje i analizu troškova,
- razvojem i implementacijom odgovarajuće marketing strategije,
- kontinuiranim održavanjem i unapređenjem informacionog sistema Banke,
- povlačenjem potencijalnih kreditnih linija, namenjenih, prvenstveno, razvoju malih i srednjih preduzeća i podsticanju izvoza i
- unapređenjem ljudskih resursa, kroz stalan razvoj i stručno osposobljavanje svih zaposlenih.




Ostvarenje strateških ciljeva Banke definisanih Poslovnom strategijom Banke za period od 2019. do 2023. godine biće realizovano uz puno uvažavanje i poštovanje sledećih načela i principa poslovanja Banke:

- puna primena zakonskih propisa, pravila bankarske struke, dobrih poslovnih običaja i poslovne etike,
- rukovođenje interesima svojih akcionara i klijenata, uz poštovanje i uvažavanje interesa drugih, u cilju ostvarivanja ravnopravnih međusobnih odnosa,
- održavanje stabilnosti i sigurnosti poslovanja, kroz kontinuirano jačanje osnovnog kapitala i rezervi Banke,
- implementacija novih trendova u bankarskoj delatnosti, sa najvećim stepenom efikasnosti, koji će omogućiti pravovremeno, dosledno i sigurno ostvarivanje definisanih strateških ciljeva,
- savremenost, težnja ka uvođenju i prihvatanju međunarodnih standarda u poslovanju,
- poštovanje najviših standarda stručnosti i odgovorno i blagovremeno obavljanje svih poslova iz bankarske delatnosti radi sveobuhvatne zaštite preuzetih obaveza, obezbeđenja likvidnosti i blagovremene isplate preuzetih obaveza.

U funkciji realizacije gore navedenih strateških ciljeva Banka će razvijati moderan sistem praćenja i unapređenja poslovanja sa aspekta procene izloženosti rizicima, uz pravovremeno i adekvatno reagovanje uvođenjem korektivnih mera, a što podrazumeva i permanentnu edukaciju zaposlenih u cilju potpunog razumevanja procesa upravljanja rizicima, primenu dobrog korporativnog upravljanja, kao i redovne komunikacije sa rukovodstvom Banke.

Imajući u vidu da su strateški ciljevi zasnovani na informacijama koje potiču iz okruženja, njihova realizacija zavisice, između ostalog, i od namera drugih privrednih subjekata iz okruženja, kao i ekonomskih, tehnoloških i drugih činilaca koji determinišu svaku plansku odluku, što pretpostavlja rizik i neizvesnost ispunjenja. Shodno prethodnom, ovako definisana strategija biće predmet kontinuirane analize, a u slučajevima značajnih odstupanja ostvarenih u odnosu na planirane uslove poslovanja, ista će se i korigovati na godišnjem nivou.



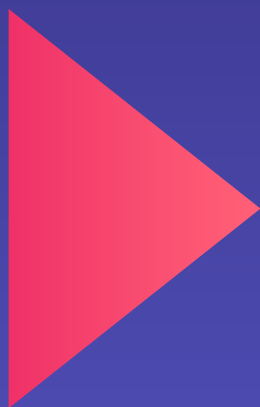
Poslovna politika za 2019. godinu

U skladu sa strateškim ciljevima Banke, Poslovna politika za 2019. godinu je zasnovana na poštovanju osnovnih principa bankarskog poslovanja, uz potpunu zaštitu interesa akcionara. S tim u vezi, u obavljanju poslovnih aktivnosti Banka će se pridržavati sledećih principa poslovanja:

- principa efikasnosti i kvaliteta usluga, kao osnovne pretpostavke za unapređenje poslovanja Banke,
- principa likvidnosti, sa ciljem ostvarenja stabilne likvidne pozicije Banke, kroz jačanje dugoročnih i sopstvenih izvora sredstava i izmenu strukture depozitnog potencijala,
- principa sigurnosti i solventnosti, na bazi usklađivanja ročne strukture obaveza i potraživanja i
- principa profitabilnosti i rentabilnosti, koji ostaju i u narednom periodu jedni od bitnijih principa poslovanja Banke.

Kao osnovni ciljevi Poslovne politike Banke u 2019. godini definisani su:

- održavanje kontinuiteta profitabilnosti poslovanja i ostvarenje planirane dobiti,
 - kontinuirano indentifikovanje, merenje i procenjivanje rizika i upravljanje rizicima na način koji će omogućiti rast i razvoj Banke, uz održavanje prihvatljivog nivoa rizičnosti definisanog Strategijom upravljanja rizicima,
 - nastavak preduzimanja svih raspoloživih mera u naplati potraživanja iz ranijih godina Banke,
 - održavanje realnog rasta obima poslovne aktivnosti u skladu sa ograničenjima vezanim za preovlađujuće trendove na tržištu i poslovanje uz potpuno ostvarenje načela likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti i svođenje mogućih rizika na optimalni nivo,
 - uvećanje učešća visoko kamatonosne aktive u ukupnom bilansu, uz održavanje optimalne likvidnosti i
 - unapređenje i značajan rast kreditnog portfolija, privlačenjem novih klijenata kroz unapređenje postojećih i razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga uz visok nivo odgovornosti u postupku odobravanja kredita i učešća u ostalim vidovima finansiranja, uz striktno poštovanje postupaka i kriterijuma upravljanja bankarskim rizicima.



S tim u vezi, Banka će težiti povećanju broja klijenta, smanjenju koncentracije i diversifikaciji plasmana,

- dalji razvoj poslova sa fizičkim licima, kroz aktivniju ponudu bankarskih proizvoda, sa ciljem rasta i diversifikacije plasmana,

- razvijanje poslovanja u korporativnom sektoru u cilju, pre svega, zadržavanja i vezivanja na duži rok postojećih klijenata, širenja broja velikih korporativnih klijenta, kao i malih i srednjih preduzeća,

- razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga u poslovanju sa malim i srednjim preduzećima, preduzetnicima i stanovništvom,

- održavanje restriktivnog pristupa u delu troškovne politike Banke,

- postizanje stabilnosti izvora sredstava,

- unapređenje efikasnosti u korišćenju unutrašnjih potencijala Banke,

- rast kreditnog potencijala Banke i angažovanje na, u skladu sa potrebama, mogućem otvaranju kreditnih linija kod stranih banaka i međunarodnih organizacija,



- nastavak intenzivnih aktivnosti u delu garancijskog poslovanja Banke,

- rast obima elektronskog platnog prometa, kao i povećanje broja klijenata u dinarskom i deviznom platnom prometu i povećanje broja korisnika usluga platnih kartica Banke,


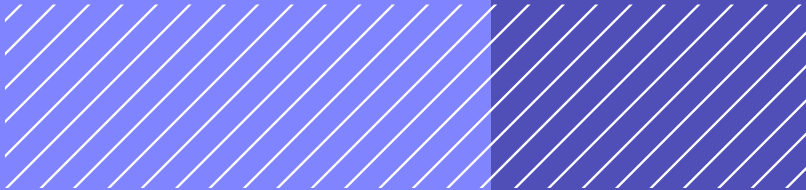


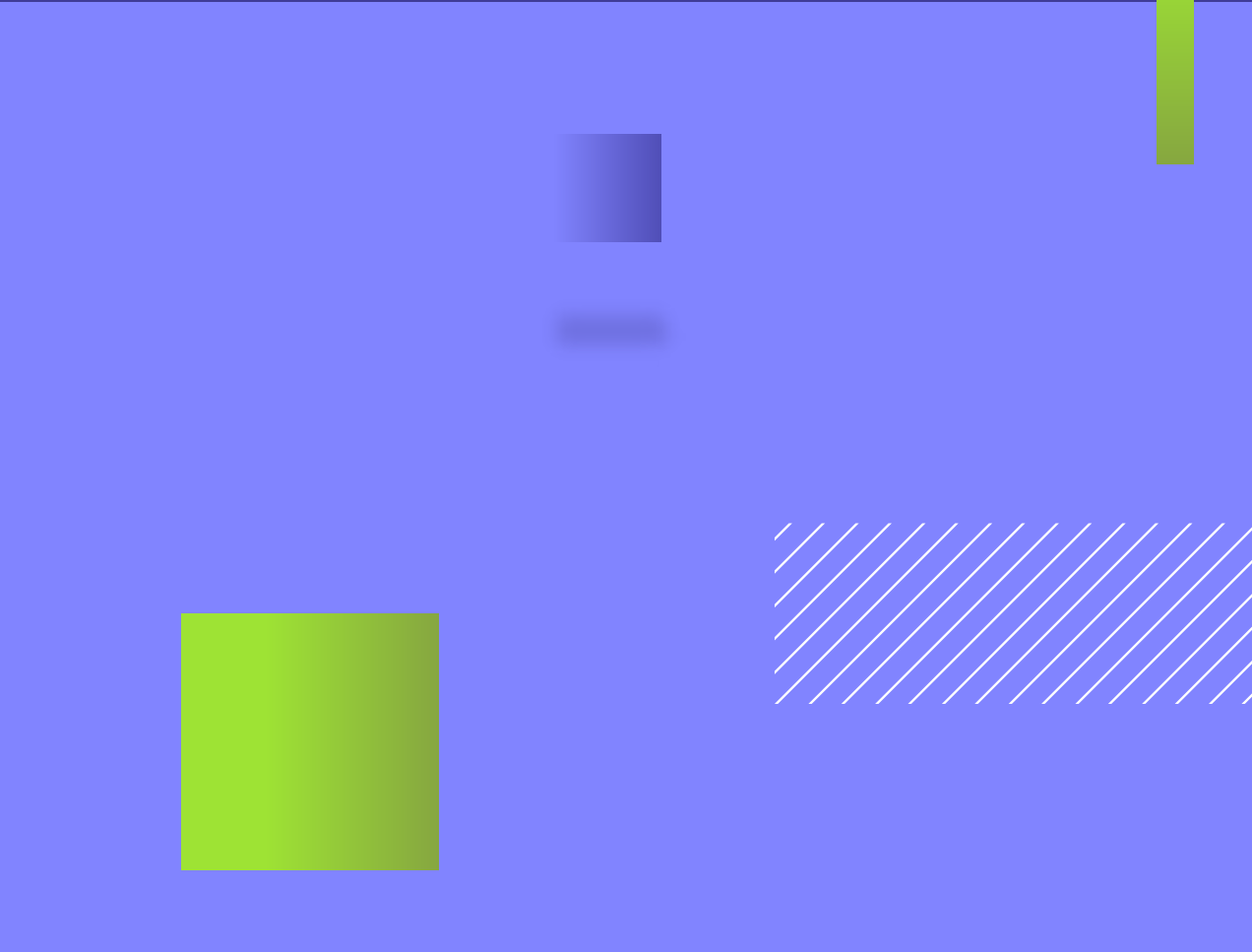
- dalje unapređenje organizacije i kadrovske strukture sa ciljem mogućnosti procene i merenja efekata rada organizacionih jedinica, kao osnove za utvrđivanja zarada zaposlenih,

- stimulatивно nagrađivanje zaposlenih u određenim organizacionim jedinicama Banke, rukovodilaca i drugih lica na ime procenjenog učešća - doprinosa u ostvarivanju odluka Skupštine Banke i postavljenih ciljeva poslovanja i

- unapređenje kvaliteta rada i obezbeđenje daljeg stručnog usavršavanja zaposlenih u Banci, kroz poslovne treninge, kurseve, savetovanja i druge vidove stručnog usavršavanja i obrazovanja.



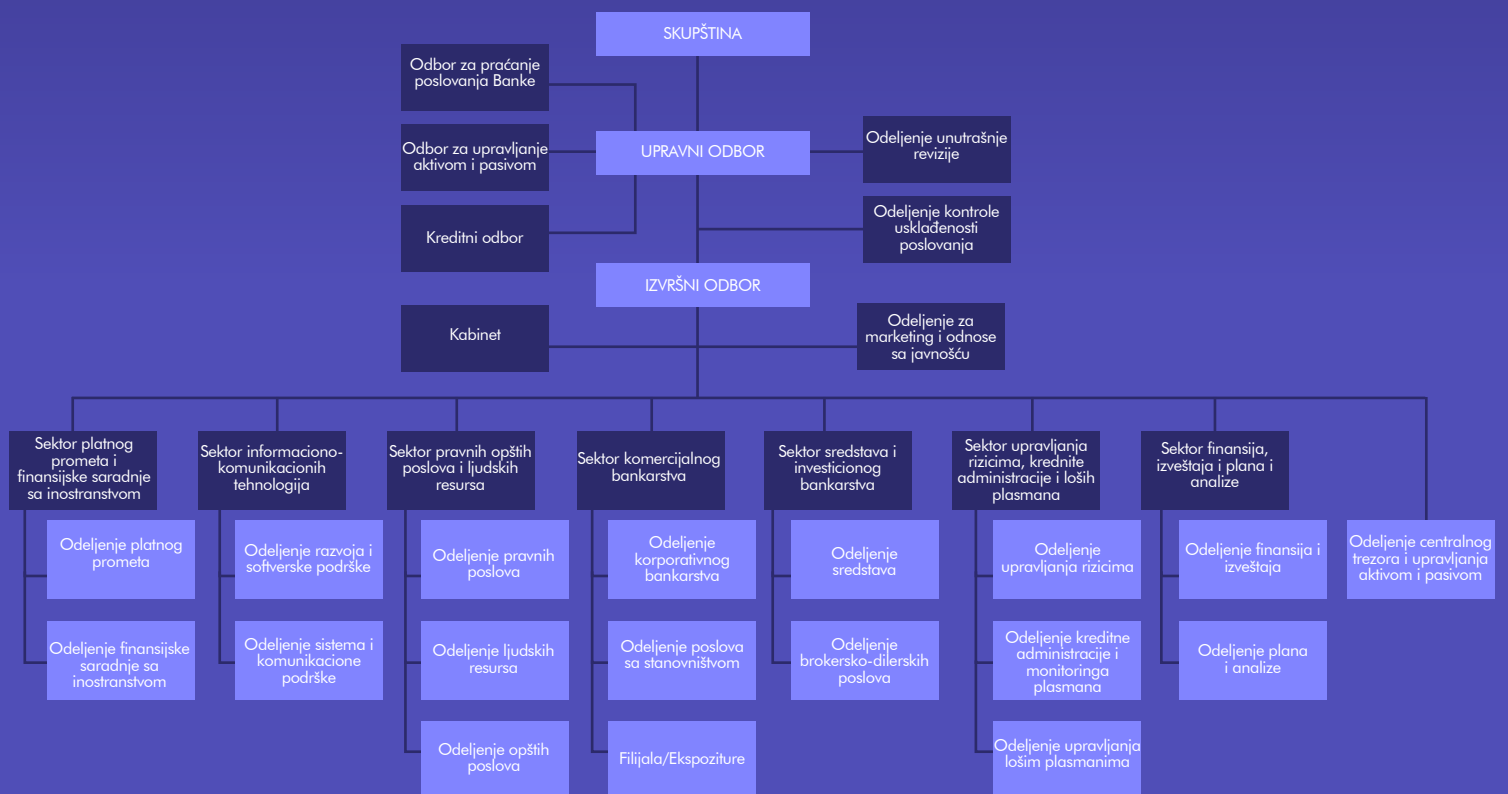
ORGANIZACIONA STRUKTURA, RAD UPRAVNOG I IZVRŠNOG ODBORA, KADROVSKA PITANJA



Ostvarenje planiranih ciljeva pretpostavlja fleksibilnu i efikasnu organizacionu strukturu, kao i njeno kontinuirano prilagođavanje tržišnim uslovima. Organizaciona struktura Banke ima za cilj:

- efikasno upravljanje rizicima, u skladu sa Bazelskim standardima, po pitanju odvojenosti funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i kontrole rizika,
- uspostavljanje preduslova za efikasno funkcionisanje nosioca upravljačkih, nadzornih i poslovnih aktivnosti društva, u smislu jasnog utvrđivanja poslova koje obavljaju zaposleni, prava i obaveza i odgovornosti koje po tom osnovu imaju, kao i pravila i procedura kojih su u obavljanju poslova obavezni da se pridržavaju i
- eliminisanje, odnosno minimiziranje mogućnosti propuštanja obavljanja aktivnosti od značaja za poslovanje Banke, ili pak delovanje suprotno interesima Banke, a iz razloga nedorečenosti, neusaglašenosti ili nepostojanja adekvatnih pravila i procedura.

Banka u svom sastavu ima dva ogranka, ekspozituru „Lučani“ i istureni šalter „Singidunum“ u Beogradu.



Upravni i Izvršni odbor Banke u izveštajnom periodu

Nadležnosti Upravnog odobora Banke su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, Upravni odbor je tokom 2018. godine ukupno održao 17 sednica.

Upravni odbor Banke na dan 31. decembar 2018. godine:

Ime i prezime	Akcionar koga predstavlja	Funkcija
Zoran Lilić	Nezavisni član	Predsednik
dr Anastazija Tanja Đelić	Republika Srbija	Član
Prof. dr Nemanja Stanišić	Nezavisni član	Član
Avram Milenković	Republika Srbija	Član
Milomir Gligorijević	Telegroup d.o.o.	Član

Upravni odbor je u svim poslovnim aktivnostima podržavao razvojnu politiku Banke, zasnovanu na osnovnim načelima bankarskog poslovanja, i to:

- održavanju likvidnosti i sigurnosti u poslovanju, naročito u uslovima narušene finansijske ravnoteže,
- zaštiti Banke od rizika u poslovanju,
- povećanju kapitala Banke,
- unapređenju organizacije Banke i kvaliteta pružanja bankarskih usluga i
- jačanju tržišne pozicije Banke.

Nadležnosti Izvršnog odbora Banke su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, Izvršni odbor je tokom 2018. godine ukupno održao 229 sednica. Tokom 2018. godine, poslovne aktivnosti Izvršnog odbora bile su usmerene na održavanje likvidnosti i profitabilnosti poslovanja, jačanje ekonomskog položaja i rast tržišnog učešća Banke.

Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd na dan 31. decembar 2018. godine

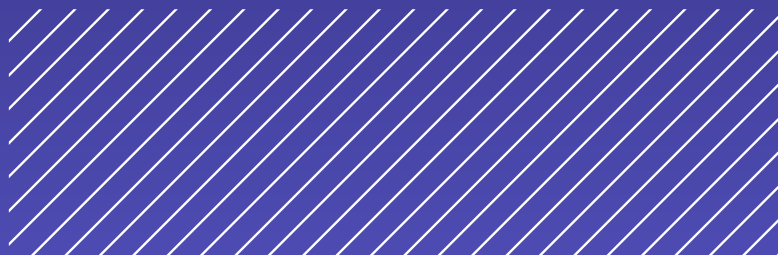
Ime i prezime	Funkcija
dr Miloš Vujnović	Predsednik
dr Rajko Perić	Član



Informacije o kadrovskim pitanjima

Sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine u Banci je radno angažovano 122 zaposlena. U strukturi zaposlenih dominira visoka stručna stema (oko 76% od ukupnog broja zaposlenih ima visoku stručnu spremu). Prosečna starost zaposlenih je oko 49 godina. Banka će i tokom narednog perioda nastaviti trend jačanja kadrovske osnove, koji je naročito osnažen tokom prethodnih godina, prijemom u radni odnos novih visokoobrazovanih radnika, koji će biti angažovani na obavljanju specijalizovanih bankarskih poslova i poslova vezanih za izradu i plasman novih bankarskih proizvoda. Zapošljavanje novih radnika biće usklađeno, pre svega, sa prirodnom fluktuacijom zaposlenih i ostvarenim rastom obima poslovne aktivnosti.

U skladu sa programom stručnog usavršavanja zaposlenih Banke i savremenom politikom upravljanja ljudskim resursima, zaposleni se se redovno upućuju na specijalističke kurseve, savetovanja i seminare iz različitih oblasti koje su od značaja za rad i ostvarivanje poslovnih i razvojnih ciljeva Banke.





POSLOVANJE BANKE U 2018. GODINI

Opis poslovnih aktivnosti

U skladu sa registrovanom delatnošću, Banka obavlja sledeće osnovne grupe poslova.
/1/ poslove pribavljanja svih vrsta novčanih sredstava od klijenata putem:

- prikupljanja transakcionih depozita,
- prikupljanja namenskih depozita,
- primanja na štednju dinarskih i deviznih depozita,
- emitovanja hartija od vrednosti,
- komisionih poslova i
- drugih načina, u skladu sa zakonskim propisima.

/2/ poslove angažovanja sredstava u skladu sa ročnom i namenskom strukturom izvora sredstava, i to:

- kratkoročnog i dugoročnog kreditiranja pravnih i fizičkih lica,
- eskonta menica,
- faktoringa potraživanja,
- plasmana u kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti i
- poslove izdavanja dinarskih i deviznih garancija.



/3/ poslova pružanja usluga, i to:

- usluga dinarskog i deviznog platnog prometa,
- izdavanja platnih kartica,
- usluge izdavanja sefova,
- obavljanja poslova u ime i za račun trećih lica, kao i
- pružanja usluga finansijskog konsaltinga;

Osnovni podaci o poslovanju Banke u 2018. godini

U 2018. godini, Banka je i dalje nastavila da iskazuje izuzetno pozitivne rezultate poslovanja. Na kraju 2018. godine, Banka je iskazala dobitak pre oporezivanja u iznosu od 456,100 hiljada dinara i time višestruko premašila Plan poslovanja za 2018. godinu. Planom je bio predviđen dobitak pre oporezivanja u iznosu od 70,193 hiljade dinara.

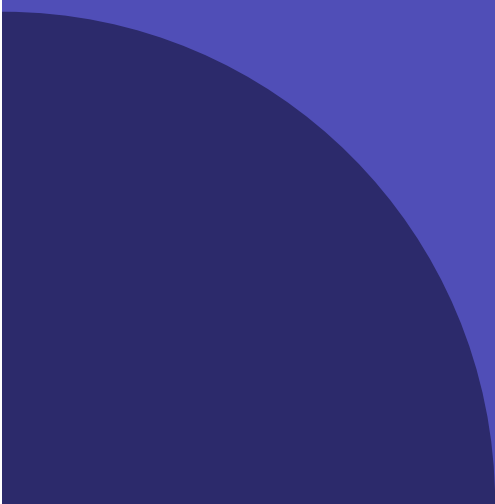
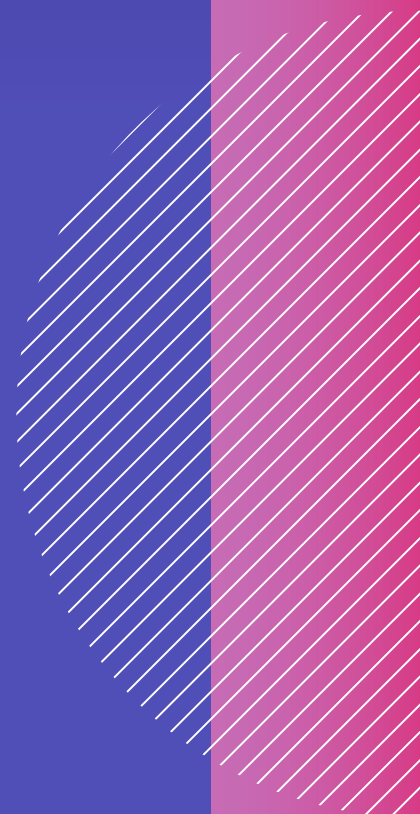
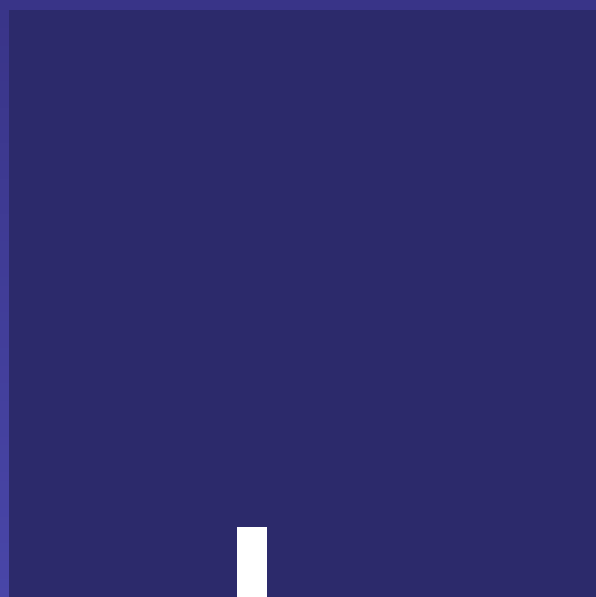
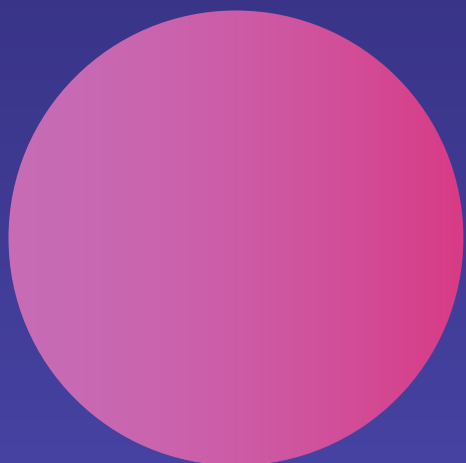
Banka je u 2018. godini obračunala prihod od kamata u iznosu od 688,066 hiljada dinara, i tako premašila predviđeni Plan za 29.90% (Plan: 529,681 hiljada dinara). Ova pozicija uvećana je u odnosu na Plan, najviše usled više iskazanih prihoda od kamata po osnovu eskonta menica u iznosu od 84,839 hiljada dinara.

U 2018. godini obračunat prihod od naknada iznosio je 114,718 hiljada dinara i na taj način premašuje predviđeni Plan za 8.61% (Plan: 105,625 hiljada dinara). Navedena pozicija je uvećana u odnosu na planirano prvenstveno zbog više iskazanih prihoda od naknada od izdatih garancija (18,437 hiljada dinara) .

Tabela 1: Skraćeni pregled bilansa stanja i bilansa uspeha u periodu 31.12.2014.-31.12.2018. godine i osnovni pokazatelji poslovanja

Pozicija iz bilansa uspeha (u 000 RSD)	2018	2017	index 18/17	2016	2015	2014
Neto prihodi od kamata	555,418	382,183	145	347,558	429,992	456,480
Neto prihodi od naknada	97,968	78,082	125	91,104	106,873	133,746
Neto ostali poslovni prihodi	349,001	30,619	1,140	173,241	63,272	85,699
Ukupan neto prihod	1,002,387	490,884	204	611,903	600,137	675,925
Operativni rashodi	548,983	523,775	105	528,463	603,753	622,231
Rezultat pre poreza	456,100	61,981	736	63,645	-1,790,075	-598,897
Porez i dobitak/gubitak po osnovu odloženih poreza	9,179	565	1,625	-115	82	419
Neto rezultat	465,279	62,546	744	63,530	-1,790,157	-599,316
Pozicija iz bilansa stanja (u 000 RSD)						
Potraživanja od banaka i centralne banke	3,630,039	2,591,716	140	2,231,093	4,748,586	6,045,212
Repo plasmani	0	0	-	200,000	0	0
Plasmani pravnim i fizičkim licima	9,591,112	6,858,868	140	4,663,237	2,928,790	5,303,274
HoV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	6,819	3,664	186	7,359	307	1,291
HoV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	489,842	313,224	156	453,782	1,179,335	1,114,048
Ostala aktiva	1,905,350	1,938,932	98	1,773,371	1,559,091	1,624,268
Ukupna aktiva	15,623,162	11,706,404	133	9,328,842	10,416,109	14,088,093
Depoziti i ostale obaveze prema bankama i centralnoj banci	20,435	22,943	89	29,296	103,628	250,383
Depoziti pravnih i fizičkih lica	11,318,948	7,692,645	147	5,479,554	6,657,242	8,530,471
Ostale obaveze	389,511	501,317	78	397,771	484,070	346,440
Ukupne obaveze	11,728,894	8,216,905	143	5,906,621	7,244,940	9,127,294
Akcijski kapital	3,080,297	3,100,833	99	3,100,833	3,100,833	3,100,833
Sopstvene akcije	0	0	-	0	0	0
Dobitak	485,815	62,546	777	63,530	276,312	276,311
Gubitak	396,284	395,253	100	458,783	1,790,157	599,316
Rezerve	724,440	721,373	100	716,641	1,584,181	2,182,971
Ukupan kapital	3,894,268	3,489,499	112	3,422,221	3,171,169	4,960,799
Ukupna pasiva	15,623,162	11,706,404	133	9,328,842	10,416,109	14,088,093
Racia i ključni pokazatelji						
Ukupan broj akcija	288,330	288,330		288,330	288,330	288,330
Zarada po akciji	1.61	0.22		0.22	-	-
Prinos na akcijski kapital	15.11%	2.02%		2.05%	-57.73%	-19.33%
Prinos na prosečan ukupan kapital	12.60%	1.81%		1.93%	-44.03%	-11.39%
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	26.48%	34.65%		36.42%	34.24%	29.01%
Cena akcije (u RSD)	10,500	6,889		4,398	4,582	3,000
Knjigovodstvena vrednost akcije	13,506	12,102		11,869	10,998	17,205
Broj zaposlenih	122	124		130	131	127

BILANS USPEHA



U 2018. godini, Banka je ostvarila dobitak nakon oporezivanja u iznosu od 465,279 hiljada dinara, odnosno, 3,937 hiljada evra, što predstavlja višestruko bolji rezultat u odnosu na isti ostvaren u 2017. godini (2017: dobitak nakon oporezivanja 62,546 hiljada dinara). Ključni uticaj na izuzetne pozitivne rezultate imali su ostvareni ostali prihodi po osnovu sticanja imovine u iznosu od 155.21 mil. dinara, kao i ostali prihodi od umanjenja obaveza u ukupnom iznosu od 121.66 mil. dinara. Ukoliko se iz ostvarenog rezultata Banke izuzmu ostali prihodi, kao i neto prihodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava, u 2018. godini evidentira se značajna pozitivna promena trenda ostvarivanja rezultata u odnosu na prethodnu godinu. Nakon navedenih isključenja pojedinih prihoda, Banka je ostvarila dobitak pre oporezivanja u iznosu od 174,445 hiljada dinara, što predstavlja za 214,903 hiljade dinara bolji rezultat u odnosu na bolji rezultat iz prethodne godine (2017: gubitak 40,458 hiljada dinara). Ostvarena dobit od kamata i naknada iznosi 653,386 hiljada dinara, što predstavlja 127.9% ostvarene dobiti po ovom osnovu u odnosu na projektovanu dobit (Plan 2018: 511,074 hiljade dinara). Takođe, ista je za 42% viša od one ostvarene u 2017. godini (2017: 327,668 hiljada dinara). Stopa operativne efikasnosti Banke "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada), na kraju 2018. godine, iznosi 84.0%, odnosno, na značajno je povoljnijem nivou u odnosu na nivo ove stope sa kraja 2017. godine (31.12.2017: 113.8%). Tokom 2018. godine, nastavljen je trend značajnog rasta komercijalnih plasmana iz prethodnih godina što je osnovni uzrok ostvarenih viših prihoda od kamata, u odnosu na iste iz 2017. godine.

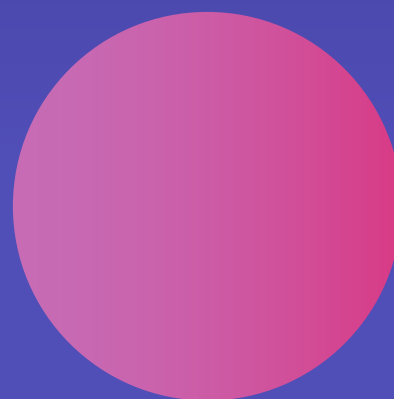
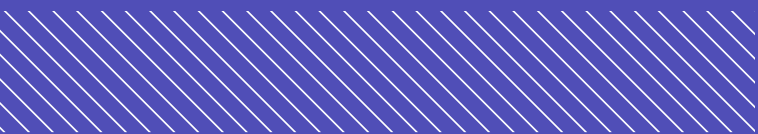


Tabela 2: Rezultat Banke ostvaren u 2018. godini

Pozicija	za period od 1. januara do 31. decembra u hiljadama dinara		
	2018.	2017.	Index
Prihodi od kamata	688,066	478,147	143.9
Rashodi od kamata	(132,648)	(95,964)	138.2
Dobitak po osnovu kamata	555,418	382,183	145.3
Prihodi od naknada i provizija	114,718	95,672	119.9
Rashodi naknada i provizija	(16,750)	(17,590)	95.2
Dobitak po osnovu naknada i provizija	97,968	78,082	125.5
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih	264	-	-
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu zaštite od rizika	7,955	799	995.6
Neto prihod / (rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne	25,561	(7,810)	-
Neto prihod / (rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	2,696	94,872	2.8
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	-	1,413	0.0
Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	9,944	-	-
Ostali poslovni prihodi	26,318	28,650	91.9
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični i rashodi	(263,081)	(250,184)	105.2
Troškovi amortizacije	(30,471)	(40,580)	75.1
Ostali prihodi	278,959	7,567	3,686.5
Ostali rashodi	(255,431)	(233,011)	109.6
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja	456,100	61,981	735.9
Dobitak / (gubitak) po osnovu odloženih poreza	9,179	565	1,624.6
Dobitak / (gubitak) nakon oporezivanja	465,279	62,546	743.9

Strukturno posmatrano, Banka je u 2018. godini ostvarila prihod od kamata i naknada u ukupnom iznosu od 802,784 hiljade dinara i neto dobitak po istom osnovu u iznosu od 653,386 hiljada dinara, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 81.4% (2017: 80.2%). Viša realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada u najvećoj meri je posledica višeg iznosa prihoda od kamata. U odnosu na prethodnu 2017. godinu, prosečni prihodi od kamata beleže rast od 17,493 hiljade dinara, odnosno, 43.9% (2017: 39,846 hiljada dinara), dok prosečni prihodi od naknada beleže rast od 1,587 hiljada dinara, odnosno, 19.9% (2017: 7,973 hiljade dinara). Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 653,386 hiljada dinara, a od ovog iznosa, neto dobit od kamata iznosila je 555,418 hiljada dinara (rast u odnosu na 2017. godinu od 45.3%), a neto dobit od naknada Banke iznosila je 97,968 hiljada dinara (rast u odnosu na 2017. godinu od 25.5%). Prihodi od kamata su u 2018. godini iznosili 688,066 hiljada dinara, i u odnosu na prethodnu godinu uvećani su za 43.9% (2017: 478,147 hiljada dinara), a primarno kao posledica napred pomenutog značajnog rasta komercijalnih plasmana. U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi po kreditima odobrenim privrednim društvima sa 38.26%, a za njima slede prihodi po osnovu eskonta menica čije učešće iznosi 22.98% i prihodi po osnovu otkupa potraživanja koji u ukupnim prihodima od kamata učestvuju sa 20.04%. Ukupno obračunati prihodi od naknada u 2018. godini iznose 114,718 hiljada dinara i u odnosu na prethodnu godinu uvećani su za 19.9% (2017: 95,672 hiljade dinara). U strukturi prihoda od naknada, pojedinačno posmatrano, najveće učešće imaju prihodi od naknada po osnovu garancijskih poslova sa 44.9%.

Tabela 3. Struktura prihoda od kamata Banke u 2018. godini

u hiljadama dinara

	2018.	Učešće	2017.	Učešće	% rasta /
Kredit i depoziti					
Domaće banke i druge finansijske organizacije	8,271	1.20%	8,279	1.73%	-0.1%
Javna preduzeća	28,154	4.09%	17,134	3.58%	64.3%
Privredna društva	263,242	38.26%	208,791	43.67%	26.1%
Preduzetnici	843	0.12%	376	0.08%	124.4%
Sektor opšte države	8	0.00%	-	0.00%	-
Stanovništvo	37,136	5.40%	33,127	6.93%	12.1%
Komitenti iz društva delatnosti i neprofitna pravna lica	1,025	0.15%	4,184	0.87%	-75.5%
Narodna banka Srbije	7,260	1.06%	2,311	0.48%	214.1%
Strane banke	1,130	0.16%	1,300	0.27%	-13.0%
HoV i ostali plasmani					
REPO poslovi sa NBS	4,720	0.69%	9,985	2.09%	-52.7%
Državni zapisi RS	13,913	2.02%	14,708	3.08%	-5.4%
Izdvojena obavezna rezerva kod NBS	8,572	1.25%	6,791	1.42%	26.2%
Obveznice trezora RS	-	0.00%	1,779	0.37%	-100.0%
Eskont menica	158,138	22.98%	114,157	23.87%	38.5%
Otkup potraživanja	137,919	20.04%	40,431	8.46%	241.1%
Investicione jedinice	7	0.00%	-	0.00%	-
Obveznice Iraka	9,484	1.38%	6	0.00%	-
Ostali prihodi od kamata					
Unwinding	8,243	1.20%	14,790	3.09%	-44.3%
Ukupno	688,066	100.00%	478,147	100.00%	43.9%

Tabela 4. Struktura prihoda od naknada Banke u 2018. godini

u hiljadama dinara

	2018.	Učešće	2017.	Učešće	% rasta /
Usluge platnog prometa (bez stanovništva)	41,572	36.24%	38,946	40.71%	6.7%
Izdate garancije i ostala jemstva	51,510	44.90%	32,894	34.38%	56.6%
Naknade od stranih pravnih lica	3,920	3.42%	5,363	5.61%	-26.9%
Poslovi sa stanovništvom	16,123	14.05%	15,857	16.57%	1.7%
Naknade od stranih banaka	968	0.84%	992	1.04%	-2.4%
Ostale naknade bankarske usluge	625	0.54%	1,620	1.69%	-61.4%
Ukupno	114,718	100.00%	95,672	100.00%	19.9%

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih troškova kamata iznosili su 2018. godini 132,648 hiljada dinara (odnosno, u proseku, mesečno 11,054 hiljade dinara, što predstavlja iznos koji je tokom izveštajnog perioda bio, u proseku, na mesečnom nivou od 19.3% vrednosti obračunatih prihoda od kamata). Obračunati troškovi naknada u toku 2018. godine iznosili su 16,750 hiljada dinara, odnosno, u proseku, 1,396 hiljada dinara mesečno (i bili su na nivou od 14.6% obračunatih prosečnih mesečnih prihoda od naknada). U odnosu na 2017. godinu, obračunati rashodi kamata uvećani su za 38.2% (2017: 95,964 hiljade dinara), najviše usled više iskazanih rashoda od kamata po osnovu oročenih dinarskih depozita. Iznos obračunatih troškova kamata pojedinačno je najveći po osnovu položene devizne štednje građana (31,077 hiljada dinara), kao i po osnovu oročenih dinarskih depozita republičkih organa (28,337 hiljada dinara).

Tabela 5. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih u 2018. godini

	u hiljadama dinara				
	2018.	Učešće	2017.	Učešće	% rasta / pada
Domaće banke i druge fin.organizacije	3,251	2.45%	2,577	2.69%	26.1%
Javna preduzeća	13,318	10.04%	2,066	2.15%	544.6%
Privredna društva	25,019	18.86%	62,950	65.60%	-60.3%
Preduzetnici	126	0.10%	104	0.11%	21.4%
Sektor opšte države	45,761	34.50%	5,079	5.29%	801.0%
Stanovništvo	37,075	27.95%	22,891	23.85%	62.0%
Strana lica	211	0.16%	175	0.18%	20.6%
Ukupno	132,648	100.00%	95,964	100.00%	38.2%

BILANS STANJA



Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 31. decembar 2018. godine iznosi 15,623,162 hiljade dinara i viša je u odnosu na stanje iste sa kraja 2017. godine za 3,916,758 hiljada dinara, odnosno, za 33.5% (31.12.2017. godine: 11,706,404 hiljade dinara). Rast neto bilansne sume sa 31. decembrom 2018. godine najviše je rezultat značajnog uvećanja depozita, pogotovu dinarskih transakcionih i oročenih dinarskih depozita, i posledično, daljeg rasta komercijalnih plasmana Banke.

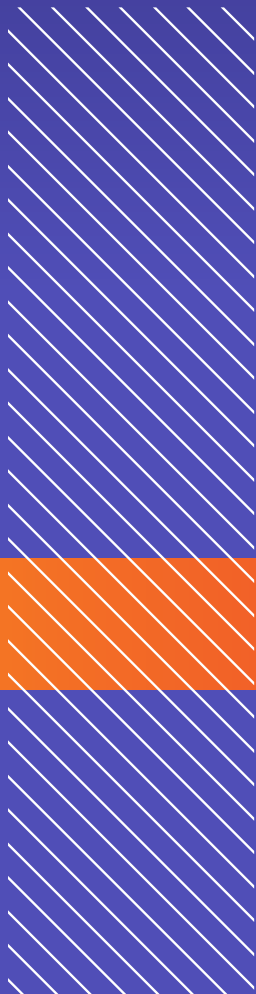
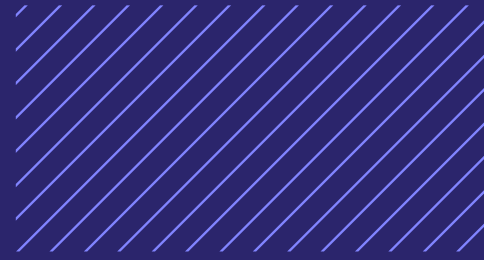
Tabela 6: Neto bilans stanja Banke, na dan 31. decembar 2018. godine

	u hiljadama dinara				
	31.12.2018.	Učešće	31.12.2017.	Učešće	% rasta / pada
Aktiva					
Gotovina i sredstva kod centralne banke	1,911,464	12.23%	1,351,902	11.55%	41.4%
Hartije od vrednosti	496,698	3.18%	316,924	2.71%	56.7%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	2,066,504	13.23%	1,457,422	12.45%	41.8%
Kredit i potraživanja od komitenata	9,432,859	60.38%	6,788,579	57.99%	39.0%
Potraživanja po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	0.00%	1,982	0.02%	-100.0%
Investicije u zavisna društva	114	0.00%	114	0.00%	0.0%
Nematerijalna ulaganja	13,353	0.09%	7,044	0.06%	89.6%
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,320,238	8.45%	1,345,606	11.49%	-1.9%
Investicione nekretnine	253,176	1.62%	252,915	2.16%	0.1%
Tekuća poreska sredstva	10,443	0.07%	10,443	0.09%	0.0%
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	25,051	0.16%	24,168	0.21%	3.7%
Ostala sredstva	93,262	0.60%	149,305	1.28%	-37.5%
Ukupno aktiva	15,623,162	100.00%	11,706,404	100.00%	33.5%
Pasiva					
Obaveze					
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	83,766	0.54%	179,671	1.53%	-53.4%
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima	11,281,932	72.21%	7,558,930	64.57%	49.3%
Obaveze po osnovu derivata namenjenih zaštiti od rizika	-	0.00%	2,904	0.02%	-100.0%
Rezervisanja	45,883	0.29%	36,075	0.31%	27.2%
Odložene poreske obaveze	115,896	0.74%	125,075	1.07%	-7.3%
Ostale obaveze	201,417	1.29%	314,250	2.68%	-35.9%
Ukupno obaveze	11,728,894	75.07%	8,216,905	70.19%	42.7%
Kapital					
Akcijski kapital	3,080,297	19.72%	3,100,833	26.49%	-0.7%
Dobitak	485,815	3.11%	62,546	0.53%	676.7%
Gubitak	(396,284)	-2.54%	(395,253)	-3.38%	0.3%
Rezerve	724,440	4.64%	721,373	6.16%	0.4%
Ukupno kapital	3,894,268	24.93%	3,489,499	29.81%	11.6%
Ukupno pasiva	15,623,162	100.00%	11,706,404	100.00%	33.5%

Valutnom strukturom aktive bilansa Banke, na dan 31. decembar 2018. godine, preovladava dinarski karakter, odnosno 66.34% neto aktive Banke je u domaćoj valuti. Dinarski podbilans aktive i pasive zabeležio je rast u apsolutnom iznosu na kraju 2018. godine, kao i njegov procenat učešća u ukupnoj aktivi i pasivi. Stanje gotovine i sredstava kod centralne banke na dan 31. decembar 2018. godine iznosi 1,911,464 hiljade dinara (31. decembar 2017. godine: 1,351,902 hiljade dinara) i u strukturi ukupne neto poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 12.23%. Obračunata obavezna rezerva u dinarima iznosila je, na kraju decembra 2018. godine, 695,062 hiljade dinara, od čega se na dinarsku obaveznu rezervu odnosi 313,919 hiljada dinara, dok se na deviznu obaveznu rezervu koja se izdvaja u dinarima odnosi 381,143 hiljade dinara. Po osnovu položene obračunate obavezne rezerve u dinarima, Banka je tokom 2018. godine ostvarila prihod od kamata u iznosu od 8,572 hiljade dinara. Hartije od vrednosti, na kraju 2018. godine, iznose 496,698 hiljada dinara i sastoje se od akcija privrednih društava i banaka, investicionih jedinica, obveznica Republike Irak, kao i od dugoročnih deviznih zapisa Republike Srbije.

Stanje kredita i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija sa krajem 2018. godine iznosi 2,066,504 hiljade dinara, i ono čini 13.23% ukupne neto poslovne imovine Banke. U odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, iznos ove bilansne pozicije je uvećan za 609,082 hiljade dinara, odnosno, za 41.8%, najviše usled višeg iznosa datih depozita drugim domaćim bankama. Krediti i potraživanja od komitenata Banke, sa stanjem na dan 31.12.2018. godine, iznose, neto, 9,432,859 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 6,788,579 hiljada dinara) i čine 60.38% ukupne neto poslovne imovine Banke. U odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, iznos ove bilansne pozicije uvećan je za, neto, 2,644,280 hiljada dinara, odnosno, za 39.0%. Rast neto iznosa ove pozicije je rezultat značajnog rasta iznosa komercijalnih plasmana, a najviše datih kredita privrednim društvima i plasmana po osnovu otkupa potraživanja. U odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, najveće bruto uvećanje, u iznosu od 1,560,184 hiljade dinara (184.9%), beleži se kod plasmana po osnovu otkupa potraživanja, dok se kod ukupnih aktivnih plasmana pravnim i fizičkim licima beleži uvećanje od 2,847,885 hiljada dinara (42.0%). U strukturi neto vrednosti imovine Banke, na dan 31. decembar 2018. godine, vrednost nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i investicionih nekretnina, u ukupnom iznosu od 1,586,767 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 1,605,565 hiljada dinara), učestvuje sa 10.16%. Republike Srbije.

**KAPITAL
BANKE**



Sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine, vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 3,894,268 hiljada dinara (ili 32,948 hiljade evra). U odnosu na vrednost kapitala sa kraja 2017. godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 3,489,499 hiljada dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke uvećana je za 404,769 hiljada dinara, ili za 11.6%, najviše, kao rezultat ostvarenog neto dobitka u 2018. godini.

Tabela 7: Kapital Banke, stanje na dan 31. decembar 2018. godine

u hiljadama dinara

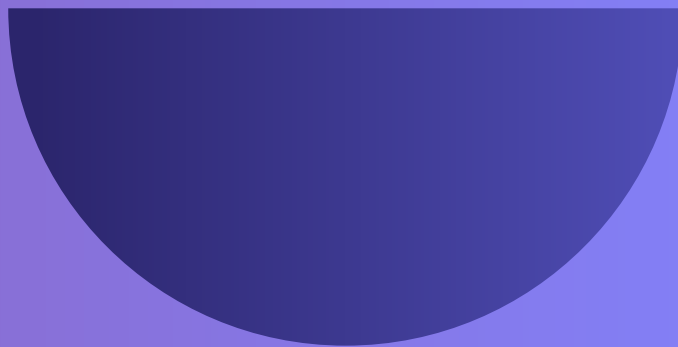
	31.12.2018.	31.12.2017.
Akcijski kapital	2,912,133	2,912,133
Otkupljene sopstvene akcije	-	-
Ostali kapital	-	20,536
Emisiona premija	168,164	168,164
Rezerve iz dobiti	-	-
Revalorizacione rezerve	742,433	742,488
Nerealizovani gubici po osno hartija od vrednosti	(17,993)	(21,115)
Dobitak ranijih godina	20,536	-
Gubitak ranijih godina	(396,284)	(395,253)
Dobitak / Gubitak	465,279	62,546
Stanje na dan	<u>3,894,268</u>	<u>3,489,499</u>


Na dan 31. decembar 2018. godine, osnovni kapital Banke iskazan je kroz 288,330 običnih akcija, nominalne vrednosti od 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2,912,133 hiljade dinara). Akcijama Banke, na kraju 2018. godine, raspolaže ukupno 686 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu oko 11.49% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Grafikon 1. Dinamika vrednosti kapitala Banke u analiziranom periodu





**LIKVIDNOST
BANKE**



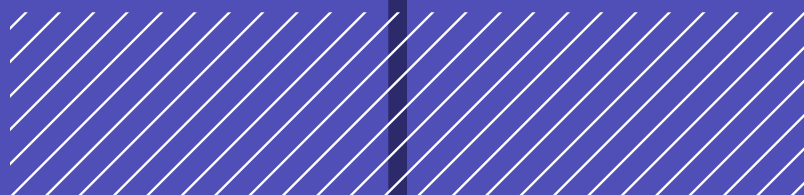


Plasmani koji se mogu smatrati primarnom rezervom likvidnosti Banke sastoje se od gotovine u blagajni i sredstava na računima Banke, plasmana kod domaćih i inostranih banaka do 7 dana, viška likvidnih sredstava kod NBS i obavezne rezerve kod NBS i sa 31. decembrom 2018. godine iznose ukupno 3.81 mlrd. dinara (31. decembar 2017. godine: 2.74 mlrd. dinara). Prosečno stanje sredstava na platni račun tokom 2018. godine iznosilo je 584.1 mil. dinara i na višem je nivou od proseka stanja ovih sredstava tokom prethodne godine (2017: 393.68 mil. dinara). Sa 31.12.2018. godine, dinarska obavezna rezerva iznosila je 695.06 mil. dinara. U odnosu na stanje iste sa kraja 2017. godine, dinarska obavezna rezerva uvećana je za 51.7% najviše usled rasta iznosa transakcionih i oročenih depozita (31. decembar 2017. godine: 458.04 mil. dinara). Na nivo dinarske obavezne rezerve značajan uticaj ima nivo i kretanje deviznih depozita, kao i promena kursa, obzirom da Banka ima obavezu da oko 7.5% od iznosa deviznih depozita izdvaja kao dinarsku obaveznu rezervu u dinarima. Sa 31.12.2018. godine, devizna obavezna rezerva iznosila je 5.26 mil. evra i uvećana je za 13.2%, u odnosu na stanje iste sa kraja 2017. godine, najviše usled višeg iznosa deviznih transakcionih depozita (31. decembar 2017. godine: 4.65 mil. evra). Prosečno učešće plasmana u viškove likvidnih sredstava kod NBS u ukupnim raspoloživim dinarskim likvidnim sredstvima u izveštajnom periodu iznosi 45.6%. Kamatna stopa na viškove likvidnih sredstava kod NBS jednom je umanjena tokom 2018. godine i sa datumom 31.12.2018. godine iznosi 1.75% što predstavlja umanjenje od 0.25 p.p. u odnosu na iznos ove kamatne stope sa kraja 2017. godine (31. decembar 2017. godine: 2.00%). Banka je, po osnovu deponovanja viškova likvidnosti kod NBS u 2018. godini, obračunala ukupan prihod od kamata u iznosu od 7,259 hiljada dinara. Tokom 2018. godine, Banka je u repo poslove sa Narodnom bankom Srbije plasirala prosečno 192.06 mil. dinara, što predstavlja niži nivo u odnosu na 2017. godinu, kada je prosečno plasirala 334.59 mil. dinara. Banka je tokom 2018. godine prosečno dnevno plasirala 883.44 mil. dinara u /1/ blagajničke zapise (repo plasmani), /2/ dnevne viškove likvidnosti, kao i /3/ kredite za likvidnost drugim poslovnim bankama (2017: godina 664 mil. dinara). Banka je oročavala viškove deviznih likvidnih sredstava kod stranih i domaćih banaka na period od 1 do 7 dana po kamatnoj stopi koja se kretala od 1.40% do 1.90% za depozite u dolarima, kao i po stopi od 0.03% do 0.15% za depozite u evrima.





DEPOZITNI POTENCIJAL



Ukupni depozitni potencijal Banke, na dan 31. decembar 2018. godine, iznosi 11,339,088 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 7,712,462 hiljade dinara). U odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, ukupni depoziti Banke uvećani su za 47%, najviše usled rasta iznosa dinarskih transakcionih depozita.

Tabela 8. Depoziti i ostale obaveze prema bankama i drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine

u hiljadama dinara

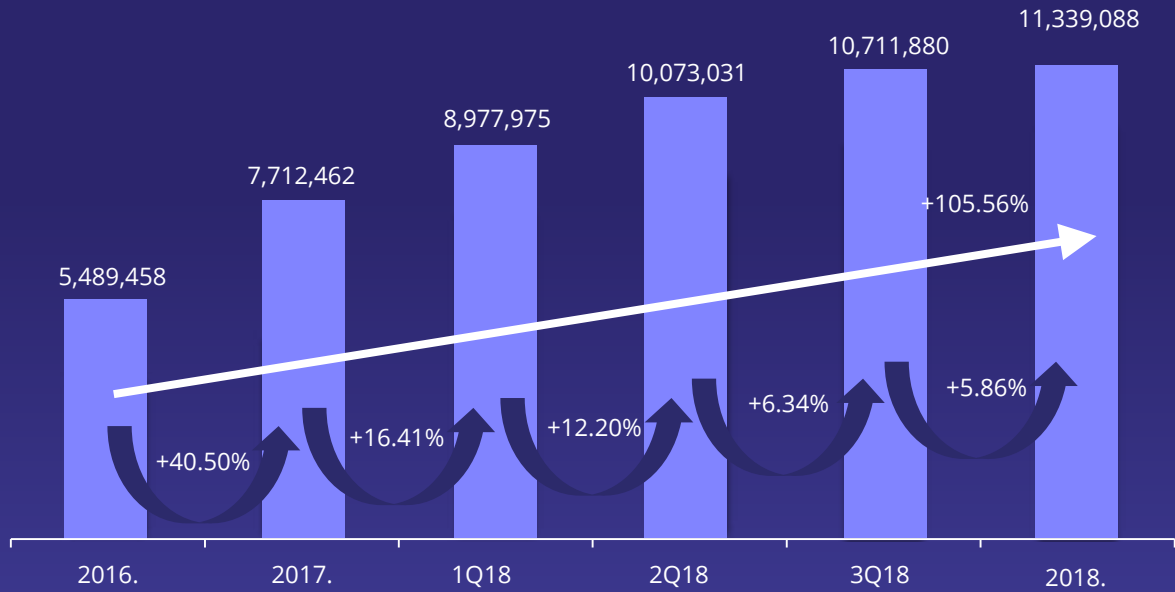
	31.12.2018.			31.12.2017.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u dinarima						
Strane banke	-	-	-	-	-	-
Osiguravajuća društva	35,035	-	35,035	134,451	-	134,451
Ostale finansijske organizacije	24,913	-	24,913	26,195	-	26,195
Ukupno	59,948	-	59,948	160,646	-	160,646
u stranoj valuti						
Strane banke	19,019	-	19,019	18,724	-	18,724
Osiguravajuća društva	-	-	-	-	-	-
Ostale finansijske organizacije	4,799	-	4,799	301	-	301
Ukupno	23,818	-	23,818	19,025	-	19,025
Stanje na dan	83,766	-	83,766	179,671	-	179,671

Tabela 9: Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima sa stanjem na dan 31.12.2018. godine

u hiljadama dinara

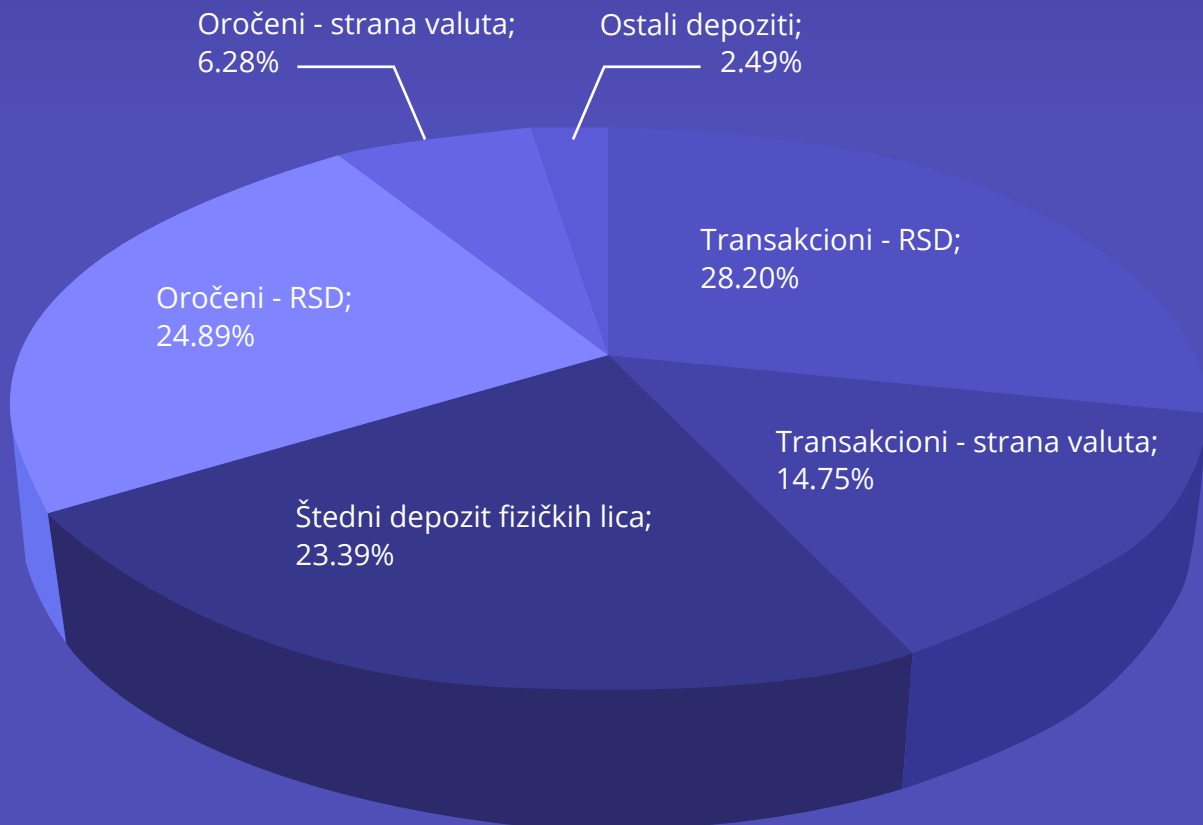
	31.12.2018.			31.12.2017.		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
u dinarima						
Javna preduzeća	2,711,067	510,000	3,221,067	147,120	-	147,120
Preduzeća	1,420,701	61,228	1,481,929	1,654,701	24,552	1,679,253
Stanovništvo	222,230	727	222,957	150,180	-	150,180
Drugi komitenti	1,310,720	49,046	1,359,766	945,404	12,578	957,982
Ukupno	5,664,718	621,001	6,285,719	2,897,405	37,130	2,934,535
u stranoj valuti						
Javna preduzeća	23,896	-	23,896	231,455	8,910	240,365
Preduzeća	1,838,616	98,802	1,937,418	1,497,901	92,907	1,590,808
Stanovništvo	1,625,947	1,388,128	3,014,075	1,719,840	975,472	2,695,312
Drugi komitenti	20,824	-	20,824	97,910	-	97,910
Ukupno	3,509,283	1,486,930	4,996,213	3,547,106	1,077,289	4,624,395
Stanje na dan	9,174,001	2,107,931	11,281,932	6,444,511	1,114,419	7,558,930

Grafikon 2. Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke, vrednosti u hilj.din.



U strukturi ukupnih depozita Banke, oročeni i štedni depoziti učestvuju sa po 31.17% i 23.39%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 42.95% ukupnog depozitnog potencijala.

Grafikon 3. Struktura depozitnog potencijala Banke na dan 31. decembar 2018. godine

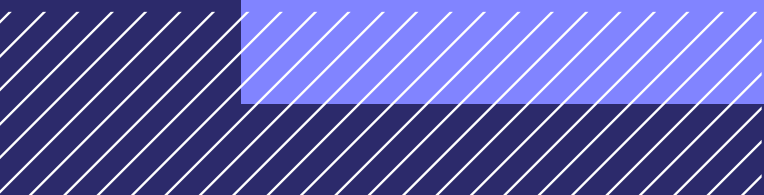


Valutnom strukturom depozita blago preovladavaju dinarski depoziti s obzirom da imaju učešće od 55.91% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2017. godine: 39.99%), dok kratkoročna oročenja predstavljaju i krajem 2018. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke. Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju HoV, kao i devizne štednje i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Tabela 10: Devizni depoziti stanovništva, stanje na dan 31. decembar 2018. godine

	31.12.2018.		31.12.2017.	
		Učešće u %		u evrima Učešće u %
Namenski devizni račun i	66,974	0.26%	117,975	0.52%
Devizni štedni uloz i po viđenju	3,915,306	15.45%	3,310,275	14.62%
Oročeni devizni štedni uloz i:				
do 3 meseca	542,956	2.14%	632,374	2.79%
do 6 meseci	628,373	2.48%	1,053,691	4.65%
do 12 meseci	8,505,142	33.56%	9,404,787	41.54%
do 24 meseca	11,171,759	44.08%	8,118,856	35.86%
do 36 meseci	513,170	2.02%	-	-
	21,361,400	84.29%	19,209,708	84.86%
Stanje na dan	25,343,680	100.00%	22,637,958	100.00%

PLASIRANJE SREDSTAVA I GARANCIJSKO POSLOVANJE



Kreditni plasmani različitoj strukturi klijenata

Kreditna politika Banke sadrži osnovna opredeljenja, principe i kriterijume koje Banka primenjuje u svom poslovanju u cilju da obezbedi rentabilno poslovanje uz visoku likvidnost i jačanje konkurentske pozicije na finansijskom tržištu. Plasmani Banke usmeravaju se prvenstveno onim klijentima sa kojima ona ima trajan poslovni odnos pod uslovom da se obezbeđuje maksimalna sigurnost i rentabilnost plasmana. Banka ima usvojene politike i limite koji definišu minimalni nivo sredstava obezbeđenja u odnosu na visinu kreditnog izlaganja. Iznos i vrsta sredstva obezbeđenja utvrđuje se u zavisnosti od procenjenog kreditnog rizika svakog zajmotražioca. Kao standardni instrumenti obezbeđenja uzimaju se ugovorno ovlašćenje i menice klijenata, a dodatno se ugovaraju hipoteke na nepokretnosti, zaloge na pokretnoj imovini, novčani kolateral, garancije drugih banaka i/ili pravnih lica, zaloge na hartijama od vrednosti.

Banka uobičajeno ne zahteva kolateral za kredite i izlaganja prema drugim bankama. Krediti i potraživanja od komitenata Banke, sa stanjem na dan 31.12.2018. godine, iznose, neto, 9,432,859 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 6,788,579 hiljada dinara) i čine 60.38% ukupne neto poslovne imovine Banke. Upoređujući sa stanjem sa kraja 2017. godine, iznos ove bilansne pozicije uvećan je za, neto, 2,644,280 hiljada dinara, odnosno za 39.0%. Rast neto iznosa ove pozicije je rezultat značajnog rasta iznosa komercijalnih plasmana, a najviše datih kredita privrednim društvima i plasmana po osnovu otkupa potraživanja. U odnosu na stanje sa krajem 2017. godine, najveće bruto uvećanje, u iznosu od 1,560,184 hiljade dinara (184.9%), beleži se kod plasmana po osnovu otkupa potraživanja, dok se kod ukupnih aktivnih plasmana pravnim i fizičkim licima beleži uvećanje od 2,847,885 hiljada dinara (42.0%).

Tabela 11: Krediti i potraživanja od komitenata na dan 31.12.2018. godine

u hiljadama dinara

	31.12.2018.	31.12.2017.
U dinari ma		
Dati krediti:		
- javnim preduzećima	994,350	531,445
- privrednim društvima	3,663,256	2,964,647
- preduzetnicima	10,742	942
- stanovništvu	552,768	465,889
- drugim komitentima	122,711	12,406
	5,343,827	3,975,329
Eskont me nica	1,489,238	1,577,867
Otkup potraživanja	2,404,132	843,948
Dospeli plasmani po aktiviranim avalima i garancijama	62,751	62,773
Potraživanja za kamatu	12,332	16,205
Potraživanja za naknadu	2,035	3,094
Razgraničena potraživanja za nedospelu kama tu	23,202	5,128
Razgraničeni prihodi od nakn.po amort.vred.prim.ef.kam.stope	(40,922)	(25,361)
Ukupno	9,296,595	6,458,983
U stranoj valuti		
Dati krediti:		
- privrednim društvima	294,389	554,286
- stanovništvu	3,284	3,318
	297,674	557,604
Otkup potraživanja	53,728	26,081
Potraživanja za kamatu	25	532
Razgraničena potraživanja za nedospelu kamatu	11,347	6,698
Ukupno	362,774	590,915
Plasmani, bruto	9,659,369	7,049,898
Minus: Ispravka vredn osti	(226,510)	(261,319)
Stanje na dan	9,432,859	6,788,579

Tabela 12: Krediti i potraživanja od klijenata/komitenata sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine (kriterijum ročnosti)

	31.12.2018.			31.12.2017.		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
u hiljadama dinara						
u dinarima						
- javnim preduzećima	2,733,275	130,917	2,864,192	690,129	214,778	904,907
- privrednim društvima	2,988,450	2,274,864	5,263,314	2,715,995	1,952,566	4,668,561
- sektor opšte države	239,119	-	239,119	215,397	-	215,397
- stanovništvu	10,578	537,947	548,525	15,812	447,255	463,067
- ostalim komitentima	-	132,227	132,227	-	6,721	6,721
dospela potraživanja	249,219	-	249,219	200,330	-	200,330
Ukupno	6,220,641	3,075,955	9,296,596	3,837,663	2,621,320	6,458,983
u stranoj valuti						
- privrednim društvima	708	293,320	294,028	4,405	549,714	554,119
- sektor opšte države	5,987	-	5,987	5,847	-	5,847
- stanovništvu	-	3,156	3,156	-	3,189	3,189
- ostalim komitentima	58,379	-	58,379	26,081	-	26,081
dospela potraživanja	1,223	-	1,223	1,679	-	1,679
Ukupno	66,297	296,476	362,773	38,012	552,903	590,915
Plasmani, bruto	6,286,938	3,372,431	9,659,369	3,875,675	3,174,223	7,049,898
Minus: Ispravka vrednosti	(146,656)	(79,854)	(226,510)	(106,932)	(154,387)	(261,319)
Stanje na dan	6,140,282	3,292,577	9,432,859	3,768,743	3,019,836	6,788,579

Tabela 13: Sektorska struktura datih kredita i depozita (bruto) na dan 31. decembar 2018. godine

	u hiljadama dinara	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Poljoprivreda	-	-
Građevinarstvo	1,439,568	1,040,501
Prerađivačka industrija	1,054,505	1,058,275
Snabdevanje el.energijom	149,350	228,111
Stanovništvo	556,053	469,207
Trgovina	1,172,159	1,224,473
Saobraćaj i komunikacije	696,823	307,498
Uslužne delatnosti	438,297	190,431
Ostali	134,747	14,437
Stanje na dan	5,641,501	4,532,933

U sledećem tabelarnom pregledu data je bruto struktura kredita stanovništvu po osnovim grupama proizvoda sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine.

Tabela 14: Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda na dan 31. decembar 2018. godine

u hiljadama dinara

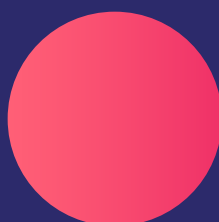
	31.12.2018.	31.12.2017.
Stambeni krediti	397,503	310,608
Kreditni po kreditnim karticama	24,363	27,475
Dugoročni gotovinski krediti	107,756	95,872
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	6,791	4,249
Minusni saldo na tekućim računima	5,205	7,974
Ostali krediti fizičkim licima	14,434	23,028
Stanje na dan	556,053	469,207

Garancijsko poslovanje

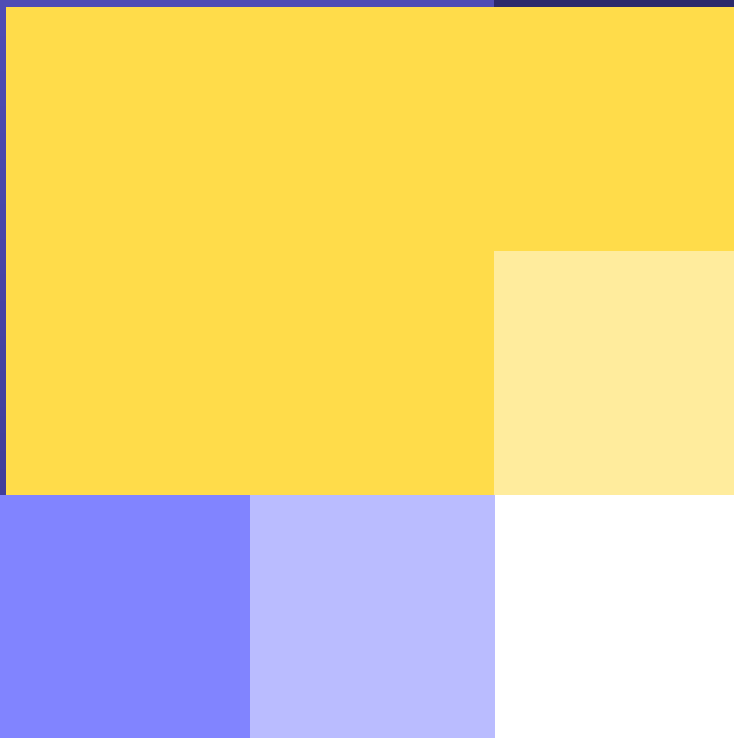
Garancijsko poslovanje je usklađeno sa politikom Banke, koja obim ovih poslova striktno vezuje za okvire predviđene kriterijumima upravljanja rizicima i bilansna ograničenja, uz pridržavanje obaveze pribavljanja efikasnih instrumenata obezbeđenja potencijalnih potraživanja. Obim garancijskog poslovanja Banke na kraju 2018. godine iznosi, bruto, 3,226,266 hiljada dinara i u strukturi vanbilansne aktive učestvuje sa 5.92% (31. decembar 2017. godine: 2,581,830 hiljada dinara). Obim dinarskog garancijskog poslovanja na dan 31.12.2018. godine iznosi 2,664,869 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 1,982,663 hiljade dinara), i čini 82.6% garancijskog poslovanja, dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 561,397 hiljada dinara (31. decembar 2017. godine: 599,167 hiljada dinara). U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova, najveće učešće imaju izdate činidbene garancije u dinarima (53%), potom slede izdate plative garancije u dinarima (29.6%) i izdate činidbene garancije u stranoj valuti (16.4%).

Tabela 15: Struktura garancijskih poslova sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine

	u hiljadama dinara	
	31.12.2018.	31.12.2017.
u dinarima		
Plative garancije		
Izdate plative garancije za dobavljače	506,149	261,476
Izdate plative garancije carinske	325,606	168,306
Izdate plative garancije poreske	16,565	-
Izdate plative garancije za eksproprijaciju zemljišta	6,000	54,500
Izdate plative garancije u dinarima sa val.klauz.kreditne	71,807	50,183
Izdate plative garancije za dobro izvršenje posla	20,231	-
Izdate plative garancije preduzetnicima za dobavljače	9,000	9,000
	955,358	543,465
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	238,514	886,104
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	1,274,788	449,806
Izdate licitacione garancije	58,925	20,830
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa val.klauz.	77,885	81,361
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa val.klauz.	36,542	1,097
Izdate licitacione garancije u dinarima sa val.klauz.	22,857	-
	1,709,511	1,439,198
	2,664,869	1,982,663
u stranoj valuti		
Plative garancije		
Izdate plative garancije	32,504	8,885
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	-	-
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	572	11,859
Izdate činidbene garancije	528,321	578,423
	528,893	590,282
	561,397	599,167
Stanje na dan	3,226,266	2,581,830



BANKARSKE OPERACIJE I USLUGE



PLATNI PROMET

Dinarski platni promet

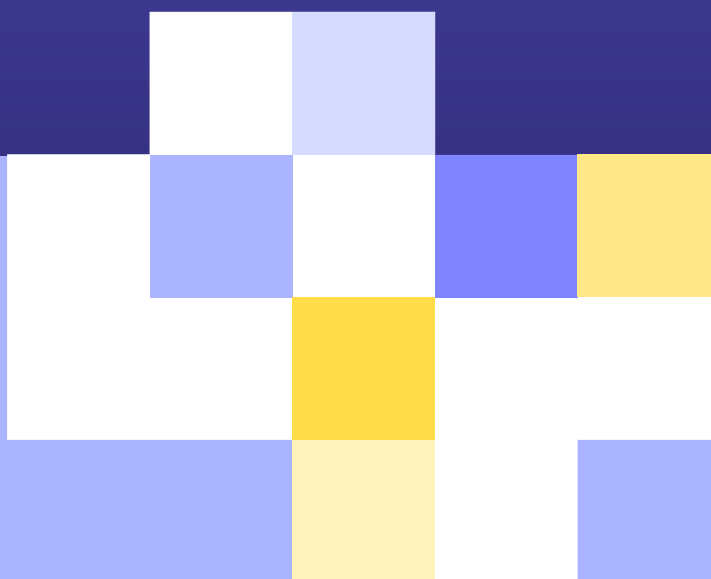
U 2018. godini ukupan broj korisnika platnih usluga beleži rast od 1.2% u odnosu na prethodnu godinu. Tokom 2018. godine, preko računa Banke realizovan je ukupan bezgotovinski promet u iznosu od 302.95 mlrd. dinara kroz 301,264 transakcije. U odnosu na 2017. godinu, ostvareni promet je udvostručen, dok je broj realizovanih transakcija veći za 47,274, odnosno za 18.6% (2017: promet u iznosu od 132.76 mlrd. dinara kroz 253,990 transakcija).

Devizni platni promet

Tokom 2018. godine, ukupan obim prometa preko računa kod ino banaka iznosio je 289.6 mil. evra po osnovu priliva i 291.07 mil. evra po osnovu odliva. Od ukupnog obima, deo prometa u iznosu od 92.7 mil. evra odnosio se na naloge za plaćanje prema inostranstvu po osnovu uvoza roba i usluga po nalogima rezidenata i nerezidenata, uključujući i transfere na druge domaće banke u stranoj valuti. U istom periodu vrednost loro doznaka iznosila je 45.38 mil. evra.

Transferi novca

Nastavljena je dugogodišnja poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My Land“ u vezi sa servisiranjem doznaka fizičkih lica. U izveštajnom periodu servisirano je ukupno 4,443 doznake u vrednosti od 1.61 mil. evra.



POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

Računi građana i devizna štednja

Banka pored tekućih računa građana u svojoj ponudi ima i štedne i namenske račune građana koji obuhvataju dinarske štedne uloge po viđenju, oročene štedne uloge, namenske depozite za kupovinu akcija u procesu privatizacije, namenske račune za kupoprodaju HoV, kao i devizne štednje i namenske depozite za osnivanje privrednih društava. Zaključno sa 31.12.2018. godine, ukupan broj tekućih računa građana iznosio je 2,258, od čega je tokom godine bilo aktivno 1,834. Tokom 2018. godine otvoreno je 221 novih tekućih računa, od čega 71 računa za prijem zarade i penzija. Tokom 2018. godine beleži se rast od 9.15 % broja oročenih deviznih štednih uloga. Stanje ukupnih deviznih depozita po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 31.12.2018. godine iznosi 25.34 mil. evra, što je za 12% više u odnosu na stanje ovih depozita sa kraja 2017. godine.

Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Bezgotovinski promet u stranim valutama tokom 2018. godine iznosio je 4.46 mil. evra. Najveći promet devizne blagajne ostvaren je u evrima, dok su ostale valute manje zastupljene. Ukupan promet devizne efektive po menjačkim poslovima u istom periodu, iznosio je u protivvrednosti 1.23 mil. evra. Najveći broj menjačkih poslova obavljao se u evrima i iznosio je oko 85% ukupnih menjačkih poslova.

Poslovanje sa karticama i ostale usluge

Banka svojim klijentima, u okviru poslovanja sa platnim karticama, nudi:

- debitne kartice - DinaCard debitna i Visa Electron
- kreditne kartice - DinaCard kreditna i Visa Classic
- poslovne kartice - DinaCard poslovna i Visa Business
- internet kartice - Visa Virtuon

Na dan 31. decembar 2018. godine stanje kreditiranja fizičkih lica po kreditnim karticama iznosi 24.36 mil. dinara.

Izdavanje sefova

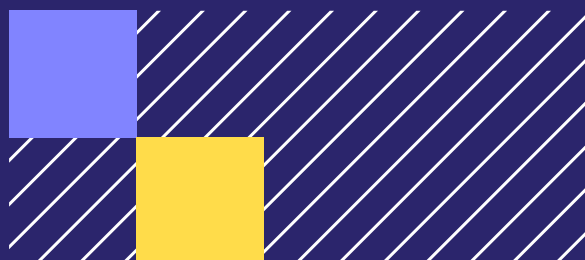
Ukupan broj izdatih sefova na dan 31.12.2018. godine iznosio je 1,366 od 1,596 ugrađenih, što predstavlja popunjenost kapaciteta od oko 85.6%. Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 6.2 mil. dinara (neto po odbitku poreza).

DRUGE AKTIVNOSTI

Banka je, u dužem periodu, stručno-tehnički angažovana u aktivnostima u cilju regulisanja naplate kreditnih potraživanja civilnih komercijalnih poverilaca iz Srbije od kubanskih dužnika. U skladu sa svojom pozicijom u predmetnoj materiji, definisanom mandatima dobijenim od nominalnih poverilaca, proaktivno je delovala u cilju obezbeđenja uslova za započinjenje procesa identifikacije i usaglašavanja potraživanja srpskih kreditnih komercijalnih poverilaca od kubanskih dužnika/garanta. Banke je, u saradnji sa poveriocima, razmatrala različite modele ubrzanja procesa identifikacije i usaglašavanja ovih potraživanja, uključujući i razmatranje ponuda referentnih stranih institucija. Tokom izveštajnog perioda, primljena je konkretna ponuda o regulisanju naplate predmetnih potraživanja. Nastavljena je aktivna saradnja sa Nacionalnom alijansom za lokalni ekonomski razvoj NALED. NALED je jedina asocijacija u Republici Srbiji čiji članovi su predstavnici sva tri osnovna sektora društva (privatni, javni i civilni). Aktivnosti ovog udruženja podržavaju institucije Vlade Republike Srbije i međunarodne razvojne organizacije. Od osnivanja do danas, NALED-u uključuje preko 300 odgovornih kompanija, lokalnih samouprava i organizacija civilnog društva. Angažovanje u ovoj asocijaciji je od značaja jer omogućava članicama da aktivnije učestvuju u pripremi mnogih zakonskih akata i različitih inicijativa koje doprinose boljem poslovnom okruženju i prepoznatljivosti subjekta/člana kao renomiranog predstavnika poslovne sfere u Srbiji.

KORESPONDENSKO BANKARSTVO

Sa 31.12.2018. godine, Banka je razmenila SWIFT šifre po RMA modelu sa ukupno 153 korespondentskih banaka, u skladu sa potrebama nadležnih organizacionih delova Banke i važećom procedurom. Imajući u vidu da je Banka dugogodišnji pretplatnik Bankers Almanac-a, koji u "on line" formi prezentuje podatke o Banci preko Interneta, ovu firmu se redovno kontaktira u cilju ažuriranja svih podataka i dokumentacije vezane za Banku. Za potrebe Banke, pretražuje se dokumentaciona baza internet Bankers Almanac servisa, radi pribavljanja podataka o drugim bankama. Od 2018. godine, Banka koristi i baze podataka eminentnog provajdera Dow Jones, koje pretražuje u sklopu poslova vezanih za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma. Banka održava redovne kontakte sa značajnim inostranim bankama, prvenstveno sa svojim vodećim korespondentima, kao i sa međunarodnim finansijskim institucijama zainteresovanim za finansiranje međunarodne trgovine i poslova korporativnih klijenata u Srbiji. Sa nizom banaka održava se redovna komunikacija, vezana za razmenu informacija, kontrolnih i drugih dokumenata. Banka ima otvorene kontokorrentne devizne račune kod 8 referentnih inostranih banaka. Od 2018. godine, Banka publikuje podatke u registru - Swift KYC Registry.



UPRAVLJANJE RIZICIMA



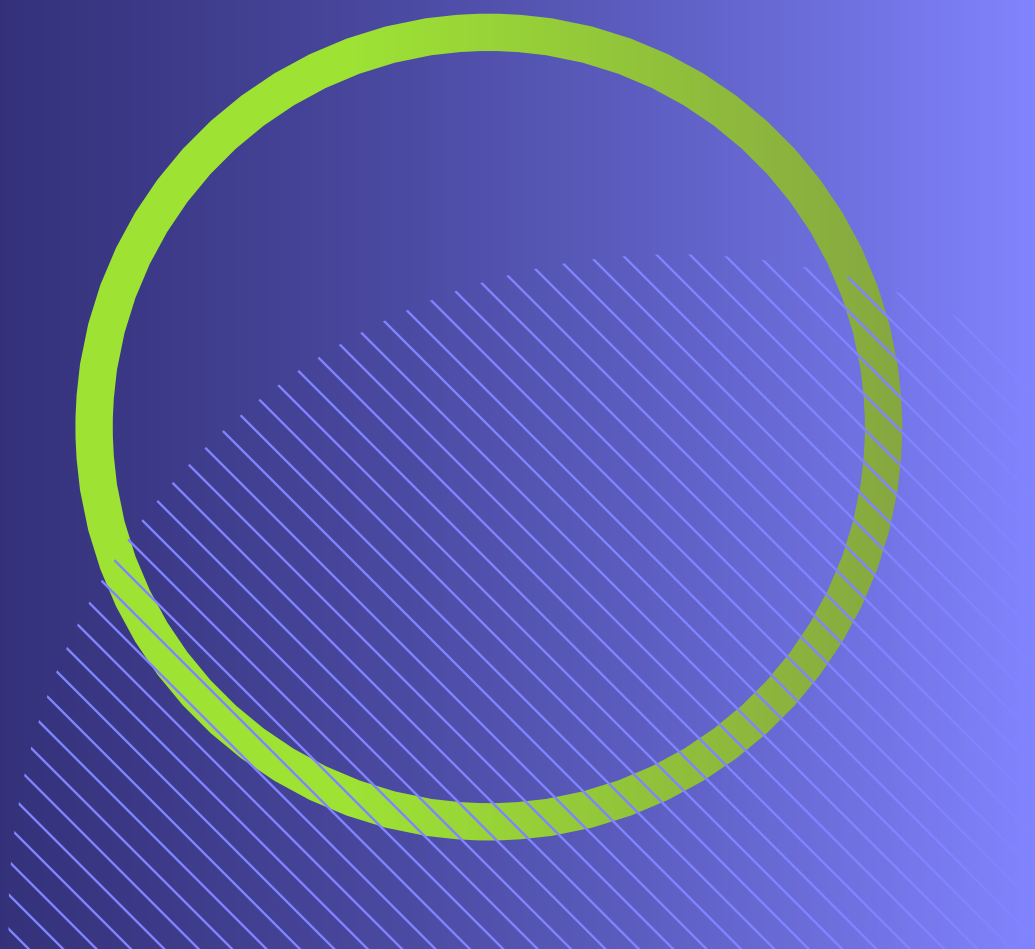
Banka ima uspostavljen sveobuhvatan, sofisticiran i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve njene poslovne aktivnosti i omogućuje da se upravlja sa svim rizicima kojima je izložena ili može biti izložena po osnovu svih njenih poslovnih aktivnosti. Sistem upravljanja rizicima definisan je strategijom upravljanja rizicima i kapitalom, politikama i procedurama, odnosno definisanjem sklonosti za preuzimanje rizika kroz uspostavljanje limita za nivoe rizika koji su prihvatljivi za Banku. Postavljanje i praćenje poštovanja limita zasnovano je na transparentnim, uniformnim principima.

Kreditni rizik

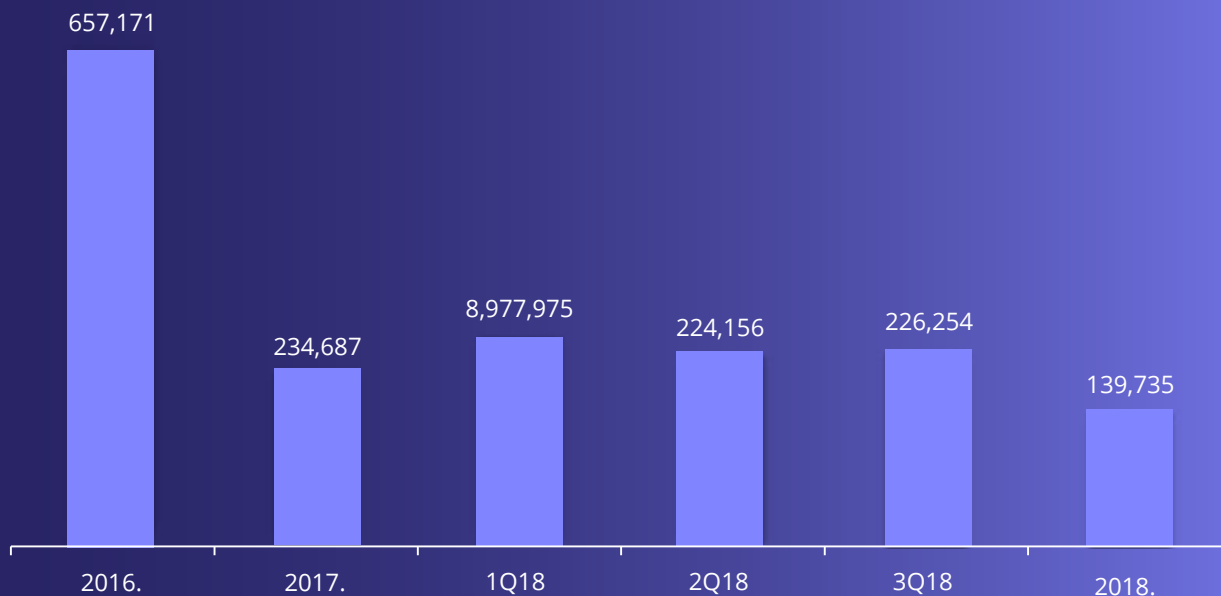
Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Banka aktivno preuzima kreditni rizik prihvatajući ga kao sastavni deo poslovnih aktivnosti. Pošto kreditni rizik predstavlja najveći pojedinačni deo ukupnog rizika preuzetog kroz poslovne aktivnosti, Banka preduzima niz mera za upravljanje ovim rizikom koje obuhvataju: stroge kriterijume selekcije dužnika; primenu sistema limita; pouzdan proces odobravanja plasmana; efikasnu kreditnu administraciju i praćenje plasmana; adekvatne kontrole vezane za kreditni rizik u odnosima sa ugovornim stranama i diversifikaciju rizika. Banka upravlja kreditnim rizikom na način da utvrđuje limite nivoa kreditnog rizika, tako što utvrđuje granice prihvatljivog kreditnog rizika u odnosu na jednog, ili više dužnika ili agregatno na nivou segmenata portfolija, a prema različitim karakteristikama kao što su vrsta proizvoda, privredna grana, interna klasifikacija i dr. Sve izloženosti se redovno prate u odnosu na usvojene limite o čemu se redovno izveštava. Kreditni rizik je najznačajniji rizik kome je Banka u svom poslovanju izložena i definisan je kao rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršenja obaveza dužnika prema Banci. Poslovna politika Banke zahteva i predviđa maksimalnu zaštitu Banke od izloženosti kreditnom riziku. Sa stanjem na dan 31.12.2018. godine ukupna aktiva koja se klasifikuje (u bruto iskazu) iznosi 16,786,523 hiljade dinara, što predstavlja uvećanje od 36.43% u odnosu na stanje sa kraja prethodne godine (31.12.2017. godine: 12,304,421 hiljadu dinara). Po osnovu propisanih odbitnih stavki smanjena je osnovica za obračun rezerve za procenjene gubitke za 2,814,516 hiljada dinara, tako da ista iznosi 13,972,007 hiljada dinara.



Ukupno obračunata rezerva za procenjene gubitke, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 31.12.2018. godine, iznosi 1,325,643 hiljade dinara, što predstavlja uvećanje od 313,722 hiljade dinara ili 31% u odnosu na stanje sa kraja 2017. godine, kao posledica uvećanja kreditnog portfolija (31.12.2017. godine: 1,011,921 hiljade dinara). Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i potrebna rezerva) su na nivou od 1.58% vrednosti aktive koja se klasifikuje na dan 31.12.2018. godine. Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine dugoročni krediti sa 28.04% učešća, kratkoročni krediti sa 21.29%, a potom sledi otkup potraživanja u dinarima sa 19.22% i depoziti kod banaka sa 14.19%. Dospela potraživanja čine 1.96% učešća u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, najznačajniji deo aktivnosti Banke odnosio se na činidbene garancije (47.05%). Obaveze po kojima ne može doći do plaćanja, odnosno preuzete opozive obaveze čine 30.68% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31.12.2018. godine. Plative garancije predstavljaju 20.77% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31.12.2018. godine. Prema sektorskoj strukturi najveći deo plasmana je usmeren u sektor privrednih društava (59.84% ukupnog portfolija Banke), dok učešće plasmana u sektor javanih preduzeća iznosi 18.90%. Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivni na dan 31.12.2018. godine iznosi 2.03% (3.17% sa 31.12.2017. godine), dok je po vanbilansnim stavkama prosečna stopa rezervisanja 0.46% (0.35% sa 31.12.2017. godine). NPL ratio učešća u kreditima (odnos problematičnih kredita i ukupnih potraživanja po osnovu kredita) sa 31.12.2018. godine iznosi 2.33%, dok je ovaj ratio na nivou bankarskog sektora Srbije iznosio 5.7% sa 31.12.2018. godine, odnosno značajno je ispod proseka bankarskog sektora. Na dan 31.12.2018. godine ukupni bruto problematični krediti bili su pokriveni sa 102.2% isprawkama vrednosti ukupnih kredita, odnosno 26.4% isprawkama vrednosti problematičnih kredita. U prilogu je grafikon kretanja kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od kraja 2016. godine do kraja 2018. godine.



Grafikon 4. Kretanje kredita sa statusom neizvršenja obaveza u periodu od 2016. do 31.12.2018. godine

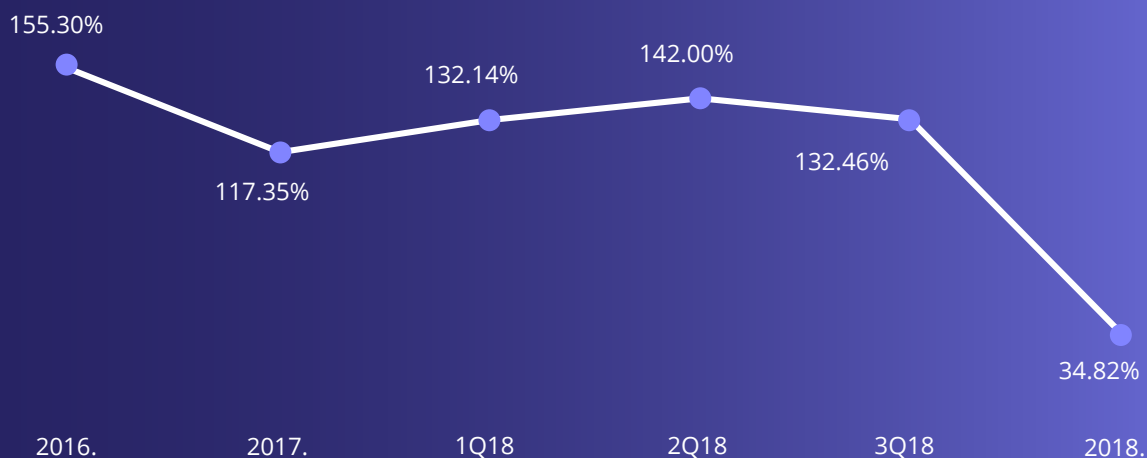


Stalno smanjenje NPL racia učešća u kreditima je posledica istovremene naplate dela problematičnih potraživanja i odobravanja novih kredita aktivnim privrednim društvima.

Grafikon 5. Krediti u statusu neizmirenja obaveza / bruto krediti, kraj perioda



Grafikon 5. Krediti u statusu neizmirenja obaveza / bruto krediti, kraj perioda



Sa stanjem na dan 31.12.2018. godine, problematična potraživanja Banke iznose ukupno 208.19 mil. dinara. Tokom 2018. godine ukupan iznos naplaćenih potraživanja od pravnih i fizičkih lica iznosi 118.13 mil. dinara.

Devizni rizik

Devizni rizik je verovatnoća nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital usled promene deviznih kurseva. Banka je izložena ovom riziku po osnovu pozicija koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja. Banka upravlja deviznim rizikom nastojeći da spreči negativne efekte promene međuvalutarnih kurseva i kursa stranih valuta u odnosu na dinar, na finansijski rezultat Banke. Operativno upravljanje deviznim rizikom vrši se utvrđivanjem sistema limita. Banka postavlja limite na osnovu analize definisanih scenarija očekivanih i neočekivanih promena deviznih kurseva i sagledavanja njihovog uticaja na prihod Banke, vrednost aktive i pasive i deviznu poziciju Banke. U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, stalno se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital. Ukupna neto otvorena devizna pozicija Banke na dan 31.12.2018. godine iznosi 226,617 hiljada dinara, dok pokazatelj deviznog rizika iznosi 6.68%. Pokazatelj deviznog rizika se tokom 2018. godine kretao u rasponu od 0.56% do 14.95%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke, dok je interni limit iznosio 15% u odnosu na kapital Banke. Prema podacima na dan 31.12.2018. godine, a imajući u vidu kretanje deviznih pariteta valuta na domaćem tržištu u prethodnih 12 meseci, odnosno promene vrednosti korpe valuta i njihovih korelacija, Banka je izložena riziku desetodnevnog gubitka vrednosti u iznosu od 14,077 hiljada dinara.

Tabela 16: VaR neto otvorene devizne pozicije

Valutni VaR	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	u hiljadama dinara	
				Maksimalni VaR	
31.12.2018.	5,647	6,554	112	13,798	
31.12.2017.	2,691	2,708	92	5,100	

Cenovni rizici

Cenovni rizici uključuju sledeće vrste rizika: cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti. Cenovni rizik po osnovu dužničkih HOV javlja se usled promena kamatnih stopa. Cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti predstavlja rizik promene cena ovih hartija. Izloženost cenovnom riziku Banka ostvaruje u pozicijama koje se iskazuju po fer vrednosti – finansijskom imovinom namenjenom trgovanju i deviznom pozicijom. Cenovnim rizikom upravlja na nivou pojedinačnih transakcija i portfolija. Vodi se politika upravljanja cenovnim rizikom na način koji treba da obezbedi kontrolisani nivo izloženosti riziku promene cena plasmana koji su namenjene za trgovanje, a u cilju ostvarivanja dobiti iz očekivane promene cena HOV i sprečavanja mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital usled nepovoljnih kretanja na tržištu. Sve svoje aktivnosti Banka raspoređuje u one koji se evidentiraju u knjigu trgovanja i koje pripadaju bankarskoj knjizi. Knjiga trgovanja sadrži pozicije u finansijskim instrumentima koji se drže sa namerom trgovanja, ili radi zaštite pozicija u drugim finansijskim instrumentima koji se vode u toj knjizi i za koje ne postoje ograničenja da se njima trguje, niti postoje ograničenja da se ove pozicije zaštite od rizika, kao i plasmane koji su pribavljani u cilju postizanja dobiti na osnovu razlike između nabavne i prodajne cene, odnosno na osnovu drugih promena cena u kratkom vremenskom periodu. Pozicije u knjizi trgovanja evidentiraju se dnevno po fer vrednosti. Banka je razvila sistem upravljanja tržišnim rizicima pozicija u knjizi trgovanja koji se temelji na principima vrednosti pod rizikom (VaR) da bi procenila tržišni rizik otvorenih pozicija. U postupku upravljanja cenovnim rizikom Banka, pored VaR metodologije, koristi postupke ispitivanja uticaja stresnih udara. Analiza stresnih udara je ključna za analizu kapaciteta Banke da absorbuje potencijalne velike gubitke, ukaže na nedostatke VaR analize i skrivene rizike kao i da ukaže na mogućnosti da se rizik ograniči ili umanjí. Banka je cenovnom riziku izložena po osnovu pozicija u knjizi trgovanja. Na dan 31.12.2018. godine, Banka nije raspolagala tržišnim portfolijom.

Tabela 17: Struktura knjige trgovanja Banke

Pozicija	31.12.2018.	30.09.2018.	30.06.2018.	31.03.2018.	31.12.2017.
	Vrednost	Vrednost	Vrednost	Vrednost	Vrednost
Investicione jedinice	-	10,090	-	-	-
Obveznice	-	-	-	-	90
FWD / Swap	-	-	-	72	-922
Ukupno	-	10,090	-	72	-832

Desetodnevni VaR portfolija pozicija izloženih cenovnom riziku prikazani su u sledećoj tabeli.

Tabela 18: VaR pozicija Banke u knjizi trgovanja

31.12.2018.	u hiljadama dinara			
	VaR na dan	Prosečan VaR	Minimalni VaR	Maksimalni VaR
VaR dužničkih HoV	-	1	-	6
31.12.2017.				
VaR dužničkih HoV	4	5	3	7

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti da ispunjava svoje dospele obaveze i to zbog: povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti). Svojom imovinom i obavezama, Banka upravlja na način koji joj obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve obaveze, kao i da njeni komitenti-klijenti raspolažu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima. Rizik likvidnosti posmatra u smislu rizika gotovinske likvidnosti i opisuje rizik mogućih neusklađenosti plaćanja u smislu solventnosti Banke. Osiguravajući solventnost u svakom trenutku prati se likvidnost kroz mapu očekivanih priliva i odliva u predviđenim rokovima u budućnosti, praćenja internih indikatora, eksterno propisanog pokazatelja likvidnosti, kao i praćenje strukture, koncentracije i stabilnosti depozita Banke. Upravljanje rizikom likvidnosti sprovodi se takođe primenom sistema limita i kroz aktivnosti ispitivanja „šta ako“, odnosno stresnih scenarija koji mogu imati značajan uticaj na likvidnost Banke. Banka je Planom poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja – krize likvidnosti i drugim internim aktima za merenje i praćenje rizika likvidnosti definisala kvantitativne pokazatelje i utvrdila kritične vrednosti tih pokazatelja koji predstavljaju indikatore ranog upozorenja negativnih tendencija u likvidnoj poziciji Banke. Na dnevnom nivou prati se vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Prema regulatornim zahtevima, pokazatelji likvidnosti održavani su na nivou iznad 1.00 tj. iznad 0.70. U cilju zaštite od rizika likvidnosti Banka je utvrdila interne limite pokazatelja likvidnosti, užeg pokazatelja likvidnosti, kada su obračunati kao proseci pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu. Tokom 2018. godine, pokazatelj dnevne likvidnosti Banke se kretao u rasponu od 1.51 do 3.58, dok se uži pokazatelj likvidnosti kretao u rasponu od 0.84 do 2.23. Na dan 31.12.2018. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 2.61, a užeg pokazatelja likvidnosti 1.31. Narodna banka Srbije je propisala izračunavanje pokazatelja pokrića likvidnom aktivom, koji se izračunava za poslednji radni dan u mesecu i koji predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti Banke i neto odliva njenih likvidnih sredstava do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja, u pretpostavljenim uslovima stresa. Banka je dužna da ovaj pokazatelj održava zbirno u svim valutama na nivou koji nije niži od 100%, dok su ograničenja vezana za strukturu zaštitnog sloja likvidnosti propisana na način da najmanje 60% zaštitnog sloja likvidnosti čini likvidna aktiva prvog reda, odnosno 30% likvidna aktiva prvog reda bez pokrivenih obveznica i najviše 15% likvidna aktiva drugog B reda. U cilju zaštite od rizika likvidnosti Banka je definisala interni limit pokazatelja pokrića likvidnom aktivom na nivou od najmanje 110%. Na dan 31.12.2018. godine, vrednost ovog pokazatelja iznosila je zbirno po svim valutama 143.64%, što je iznad i regulatorno i interno definisanog nivoa. Takođe su ispunjeni i uslovi vezani za zaštitni sloj likvidnosti, koji na dan 31.12.2018. godine čini isključivo likvidna aktiva prvog reda.

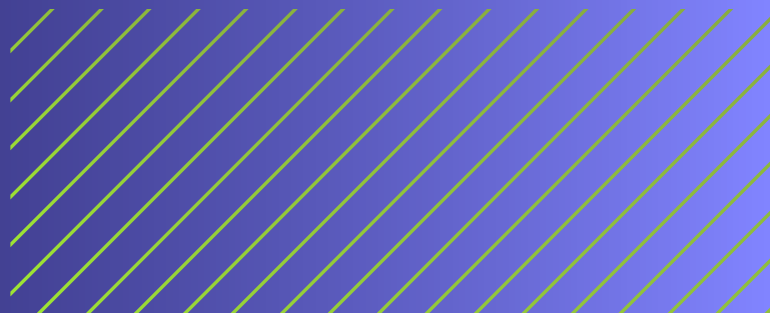
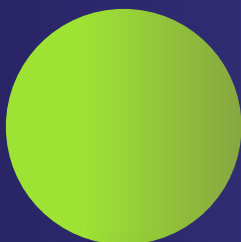


Tabela 19: Ročna struktura aktive i obaveza sa 31.12.2018. godine

Pozicija	u hiljadama din													
	dospeli	do 7 d	8 - 15 d	16-30 d	31-90 d	91-180d	181-365d	1 - 2 g	2 - 5 g	5 - 10g	10- 15 g	15- 20 g	Bez roka	Ukupno
Aktiva														
Gotovina i sredstva centralne banke	-	1,639,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271,555	1,911,463
Hartije od vrednosti	-	-	-	-	-	1	-	207,588	-	282,254	-	-	6,855	496,698
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	51	1,901,726	-	-	106,710	-	58,017	-	-	-	-	-	-	2,066,505
Kredit i potraživanja od komitenata	200,233	120,177	103,526	755,632	2,607,257	1,461,126	2,244,528	919,496	721,035	137,878	95,511	66,461	-	9,432,859
Ostala aktiva	58,981	372	426	798	3,192	4,787	9,841	-	-	-	-	-	1,637,240	1,715,637
Ukupna aktiva	259,265	3,662,184	103,952	756,430	2,717,159	1,465,914	2,312,385	1,127,084	721,035	420,131	95,511	66,461	1,915,650	15,623,162
% Ukupna aktiva	1.66%	23.44%	0.67%	4.84%	17.39%	9.38%	14.80%	7.21%	4.62%	2.69%	0.61%	0.43%	12.26%	
Obaveze														
Depoziti i ostale finans.obaveze prema bankama, drugim finans.institucijama i centralnoj banci	4	77,762	-	-	-	-	6,000	-	-	-	-	-	-	83,766
Depoziti i ostale finans.obaveze prema drugim komitentima	16,653	699,232	36,291	160,051	1,400,379	1,597,078	2,233,509	4,966,065	123,997	9,263	886	-	38,528	11,281,932
Ostale obaveze i rezervisanja	4,469	6,611	689	1,764	55,022	8,000	-	47,710	-	-	-	-	238,932	363,196
Ukupne obaveze	21,126	783,604	36,981	161,815	1,455,401	1,605,078	2,239,509	5,013,775	123,997	9,263	886	-	277,459	11,728,894
% Ukupne obaveze	0.18%	6.68%	0.32%	1.38%	12.41%	13.68%	19.09%	42.75%	1.06%	0.08%	0.01%	0.00%	2.37%	
Disparitet	238,140	2,878,580	66,971	594,615	1,261,758	(139,164)	72,876	(3,886,691)	597,037	410,869	94,625	66,461	1,638,190	
Kumulativni disparitet	-	2,878,580	2,945,551	3,540,166	4,801,924	4,662,760	4,735,636	848,945	1,445,983	1,856,852	1,951,477	2,017,938	-	
Disparitet / Ukupna aktiva	1.52%	18.43%	0.43%	3.81%	8.08%	(0.89%)	0.47%	(24.88%)	3.82%	2.63%	0.61%	0.43%	10.49%	
Disparitet / Ukupne obaveze	2.03%	24.54%	0.57%	5.07%	10.76%	(1.19%)	0.62%	(33.14%)	5.09%	3.50%	0.81%	0.57%	13.97%	
Koeficijent osetljivosti	-	4.67	2.81	4.67	1.87	0.91	1.03	0.22	5.81	45.36	107.74	-	6.90	
Relativni disparitet	-	0.18	0.19	0.23	0.31	0.30	0.30	0.05	0.09	0.12	0.12	0.13	-	

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumentima kreditne zaštite tih izloženosti. Utvrđuju se interni limiti rizika koncentracije po pojedinim licima ili grupi povezanih lica, kao i agregatni limiti na nivou segmenata portfolija izloženosti Banke. Banka usklađuje svoje izloženosti sa propisanim regulatornim limitima, odnosno obezbeđuje da zbir svih velikih izloženosti Banke ne bude veći od 400% kapitala Banke, kao i da ukupna izloženost Banke prema licu povezanom sa Bankom ne bude veća od 5% kapitala Banke, odnosno 25% kapitala Banke prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica. Banka na dan 31.12.2018. godine nije imala izloženosti preko regulatornog limita dozvoljene izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica od 25% kapitala Banke.

Tabela 20: Kretanje pokazatelja izloženosti

Naziv pokazatelja	31.12.2018.	30.09.2018.	30.06.2018.	31.03.2018.	31.12.2017.	Propisani okviri
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	166.45%	144.65%	109.34%	101.06%	77.81%	Max 400%

Rizici ulaganja

Rizici ulaganja podrazumevaju rizike trajnih ulaganja Banke u druga pravna lica koja nisu u finansijskom sektoru u osnovna sredstva. Merenje rizika ulaganja u osnovna sredstva podrazumeva analizu potreba, profitabilnosti i rentabilnosti takve investicije, kao i analizu uticaja angažovanja sredstava Banke u značajnijim iznosima u ovaj vid plasiranja na rizičnu poziciju Banke prvenstveno u pogledu likvidnosti i operativnih rizika. U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prate ulaganja Banke u cilju da se obezbedi da ulaganje Banke u jedno lice koje nije u finansijskom sektoru ne pređe 10% kapitala Banke, kao i da ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke. Ukupni trajni ulozi Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) na dan 31.12.2018. godine iznose 1,580,526 hiljada dinara i predstavljaju 46.55% kapitala Banke.

Tabela 21: Kretanja pokazatelja učešća trajnih ulaganja u kapitalu

Naziv pokazatelja	31.12.2018.	30.09.2018.	30.06.2018.	31.03.2018.	31.12.2017.	Propisani okviri
Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	46.55%	46.67%	46.87%	47.88%	47.14%	Max 60%

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa. Kamatni rizik obuhvata: izloženost iz jednakih promena kamatnih stopa po različitim rokovima dospeća, izloženost iz nekorelisanih promena između različitih indeksa kamatnih stopa, izloženost iz nejednakih pomeranja kamatnih stopa u različitim periodima dospeća, izloženost iz mogućih promena u očekivanim ili ugovorenim tokovima gotovine ili iz promena dospeća koje dovode do ponovnog utvrđivanja cena. Banka je izložena riziku od promene kamatnih stopa po osnovu aktivnosti koje se vode u bankarskoj knjizi, koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njen finansijski položaj i tokove gotovine. Vodi se politika koja treba da obezbedi da ukupan negativan uticaj na prihod i kapital Banke od neto otvorenih pozicija kamatno osetljive aktive i obaveza ne premaši prihvatljive nivoe. Usklađenost neto otvorene pozicije se redovno prati čime se obezbeđuje poštovanje usvojenih limita. Merenje, praćenje i kontrola kamatnog rizika obavlja se kontinuirano uzimajući u obzir niz promenljivih veličina kao što su makroekonomsko okruženje i promene kamatnih stopa na tržištu. Pregled rizika od promene kamatnih stopa se vrši korišćenjem prihvatljivih kamatnih stopa, na osnovu kojih monetarna sredstva i obaveze mogu da se revalorizuju za vrlo kratko vreme i svaki rizik od promena kamatnih stopa postaje materijalno neznačajan. Bruto kamatno osetljiva sredstva i obaveze su prikazane u knjigovodstvenim iznosima i razvrstane na osnovu dospeća plasmana i obaveza, odnosno na bazi preostalog dospeća do roka ugovorene promene kamatne stope.



Tabela 22: GAP analiza bruto kamatno osetljive aktive i obaveza na dan 31. decembar 2018. godine

u hiljadama dinara

Pozicija	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	preko 10 g	Ukupno
RSD								
Aktiva	2,623,470	2,501,434	1,299,607	1,849,450	347,173	2,316	-	8,623,450
Obaveze	4,863,167	105,376	289,894	530,304	727	-	-	5,789,468
Disparitet	(2,239,697)	2,396,058	1,009,714	1,319,146	346,445	2,316	-	2,833,982
Kumulativni	(2,239,697)	156,361	1,166,074	2,485,220	2,831,665	2,833,982	2,833,982	
Koeficijent osetljivosti	0.54	23.74	4.48	3.49	477.27	-	-	
Relativni disparitet	(0.26)	0.02	0.14	0.29	0.33	0.33	0.33	
EUR								
Aktiva	1,079,884	332,768	209,796	431,069	1,242,220	238,533	148,175	3,682,445
Obaveze	534,056	860,098	490,438	1,006,964	616,471	-	6,796	3,514,823
Disparitet	545,829	(527,330)	(280,641)	(575,895)	625,748	238,533	141,378	167,622
Kumulativni	545,829	18,499	(262,142)	(838,037)	(212,289)	26,244	167,622	
Koeficijent osetljivosti	2.02	0.39	0.43	0.43	2.02	-	21.8	
Relativni disparitet	0.15	0.01	(0.07)	(0.23)	(0.06)	0.01	0.05	
USD								
Aktiva	-	-	-	51,695	208,083	175,596	-	435,373
Obaveze	19,218	13,681	135,689	22,400	1,487	-	-	192,474
Disparitet	(19,218)	(13,681)	(135,689)	29,295	206,596	175,596	-	242,899
Kumulativni	(19,218)	(32,899)	(168,588)	(139,293)	67,303	242,899	242,899	
Koeficijent osetljivosti	0.00	0.00	0.00	2.31	139.94	-	-	
Relativni disparitet	(0.04)	(0.08)	(0.39)	(0.32)	0.15	0.56	0.56	
UKUPNO								
Aktiva	3,703,354	2,834,202	1,509,404	2,332,214	1,797,475	416,444	148,175	12,741,268
Obaveze	5,416,440	979,155	916,020	1,559,668	618,686	-	6,796	9,496,765
Disparitet	(1,713,087)	1,855,047	593,384	772,546	1,178,790	416,444	141,378	3,244,503
Kumulativni	(1,713,087)	141,960	735,344	1,507,890	2,686,680	3,103,125	3,244,503	
Koeficijent osetljivosti	0.68	2.89	1.65	1.5	2.91	-	21.8	
Relativni disparitet	(0.13)	0.01	0.06	0.12	0.21	0.24	0.25	

Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje se, prema tome, izražava verovatnoćom da zemlja dužnik ili dužnik iz neke zemlje ne može biti u mogućnosti da izmiri svoje obaveze prema Banci, ili Banka neće biti u mogućnosti da naplati investicije u druga pravna lica ili hartije od vrednosti, zbog postojanja razloga koji nisu uključeni u okviru uobičajenog kreditnog rizika. Sa 31.12.2018. godine, Banka je bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Italija, Irak, Francuska, Tunis i Nemačka. Svi plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 949,923 hiljade dinara u bruto iznosu, od čega se 58.00% odnosi na Italiju, 18.97% na Irak, 10.13% na Francusku.



ADEKVATNOST KAPITALA



Pokazatelj adekvatnosti kapitala iznosio je na kraju 2018. godine 26.48% i značajno je iznad nivoa bankarskog sektora koji je sa 30.09.2018. godine iznosio 22.80%. Kapital sa 31.12.2018. godine iznosi 3,394,987 hiljada dinara i na približnom je nivou u odnosu na isti sa kraja prethodne godine.

Tabela 23: Adekvatnost kapitala

Pokazatelji	31.12.2018.	30.09.2018.	30.06.2018.	31.03.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Kapital	3,394,987	3,400,271	3,400,051	3,339,384	3,399,258	3,041,962
Ukupna rizična aktiva	12,822,121	12,101,885	11,906,172	10,769,553	9,810,730	8,352,825
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	26.48%	28.10%	28.56%	31.01%	34.65%	36.42%

Grafikon 7: Dinamika pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke u analiziranom periodu

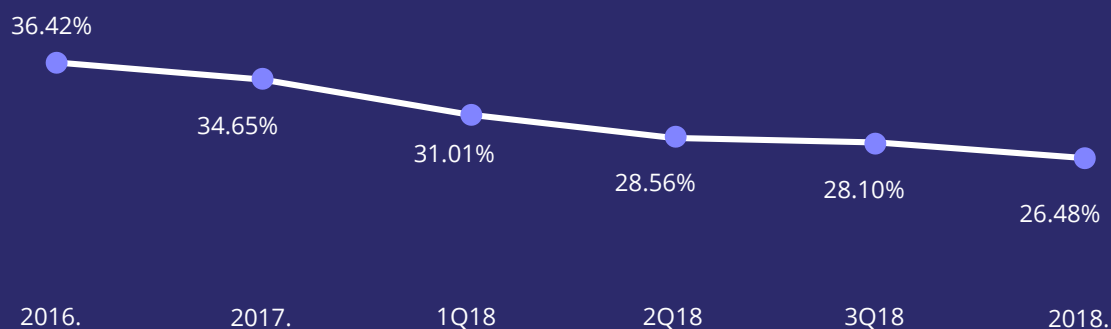


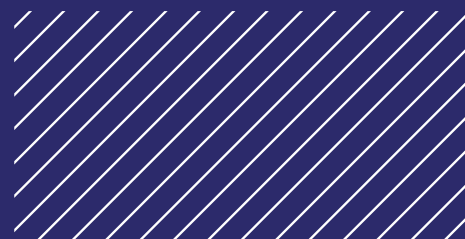
Tabela 24 : Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na dan 31. decembar 2018. godine

Struktura kapitala Banke	u hiljadama dinara	
	31.12.2018.	
Uplaćeni iznos instrumenata osnovnog akcijskog kapitala	2,912,133	
Pripadajuća emisiona premija uz instrumente osnovnog akcijskog kapitala	168,164	
Gubici iz prethodnih godina	(396,284)	
Gubitak tekuće godine	-	
Revalorizacione rezerve i ostali nerealizovan i dobiti	742,433	
Nerealizovani gubici	(17,993)	
Nematerijalna ulaganja	(13,352)	
Učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru preko 10% kapitala tih lica	(114)	
	-	
Osnovni kapital	3,394,987	
Dopunski kapital	-	
Ukupan kapital	3,394,987	

Pozicija	u hiljadama dinara	
	iznos	kapitalni zahtev
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	11,560,591	924,847
Aktiva izložena uticaju cenovnog rizika po osnovu dužničkih HoV	-	-
Aktiva izložena uticaju cenovnog rizika po osnovu vlasničkih HoV	-	-
Aktiva izložena uticaju deviznog rizika	226,617	18,129
Aktiva izložena uticaju operativnog rizika	1,034,913	82,793
Ukupna izloženost	12,822,121	1,025,770
Ukupan kapital		3,394,987
Pokazatelj adekvatnosti kapitala		26.48%



INFORMACIONO KOMUNIKACIONE TEHNOLOGIJE



Informacioni sistem predstavlja važnu osnovu stabilnog i sigurnog poslovanja i značajan je element funkcionisanja Banke. Adekvatno upravljanje informacionim sistemom obezbeđuje potrebne funkcionalnosti, kapacitete i performanse neophodne za pružanje podrške poslovnim procesima. Informacioni sistem Banke je uređen u skladu sa Odlukom NBS o minimalnim standardima upravljanja informacionim sistemom finansijske institucije tako da obezbeđuje blagovremene, tačne i potpune informacije neophodne za donošenje poslovnih odluka i efikasno obavljanje poslovnih aktivnosti. Sektor informaciono-komunikacionih tehnologija je zadužen za upravljanje informacionim sistemom Banke i organizovan je na način koji obezbeđuje potrebnu sagregaciju i neophodan nivo podele poslovnih aktivnosti i dužnosti zaposlenih sa utvrđenim unutrašnjim kontrolama kojima se sprečava sukob interesa. Razvoj, softverska i administrativna podrška i baze podataka su značajni segmenti poslovanja i organizacioni delovi u kojima se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju postojeći aplikativni softveri. Svakodnevno se vrše redovni poslovi parametritacije, testiranja, rešavaju zahtevi korisnika i pruža redovna pomoć pri korišćenju aplikacija. Elektronsko bankarstvo i kartičarstvo se odnosi na stalnu podršku klijentima koji koriste usluge E-banking-a za pravna lica, Home-banking-a i mBanking-a za fizička lica, kao i za administraciju poslova kartičarstva. Broj klijenata koji koriste usluge elektronskog bankarstva je i dalje sa velikim procentualnim učešćem u ukupnom broju transakcija.

Na kraju izveštajnog perioda učešće elektronskog bankarstva u platnom prometu je 87%. Stalno se prati primena i izvršavanje zahteva tri ISO standarda u procesima- organizacionim delovima banke. Prati se ispunjenje zahteva standarda koji se odnose na pravilnu primenu usvojenih procedura i uputstava, otklanjanje uočenih neusaglašenosti u internim aktima, sprovođenje preventivnih i korektivnih mera, unapređenja, obuke i edukaciju zaposlenih kao i postupanje u vezi sa usvojenim aktima koji se odnose na bezbednost informacija i zaštitu životne sredine. Imajući u vidu neophodnost praćenja, usaglašavanja i primene zakonske regulative i odluka nadležnih organa potvrđena je puna posvećenost najvišeg rukovodstva u sprovođenju zahteva standarda donošenjem odgovarajućih odluka. Tokom marta 2018. godine, Banka je od strane sertifikacionog tela DAS SEE iz Velike Britanije dobila potvrdu resertifikacije Integrisanog sistema menadžmenta (ISM) za tri standarda i to: ISO 9001:2015 Sistema menadžmenta kvaliteta - QMS, ISO 27001:2013 Standarda za bezbednost informacija - ISMS i ISO 14001:2015 Standarda za zaštitu životne sredine EMS. Novi sertifikati su izdati na tri godine i važe do marta 2021. godine. Predstavnici sertifikacionog tela DAS SEE su konstatovali da je primena Integrisanog sistema menadžmenta na najvišem nivou, sa preporukom da se održi na istom nivou primene, a preporuke koje su iznete date su u cilju poboljšanja sistema i njegovog kontinuiranog unapređenja.

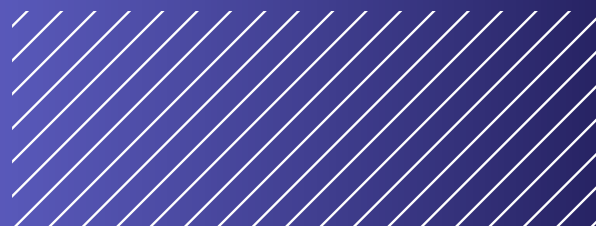
AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA



U skladu sa svojim strateškim ciljevima, Banka je posvećena razvoju koji se zasniva na stalnom uvođenju novih proizvoda-usluga i tehnologija. S tim u vezi, osnovni segment aktivnosti u ovom procesu čini istraživanje tržišta, kao polazna osnova u uvođenju novih proizvoda, kao i kontinuirano praćenje razvoja i primene novih tehnologija u bankarskim procesima. Banka stalno vrši istraživanje tržišta, a navedeno pretpostavlja sprovođenje sledećih grupa istraživanja:


- istraživanje pozicioniranosti Banke,
- istraživanje konkurencije,
- istraživanja u domenu privrede i velikih sistema,
- istraživanja u domenu stanovništva,
- istraživanja u vezi proizvoda i usluga na tržištu i
- istraživanje po potrebi sektora, odeljenja i ekspozitura.

Istraživanje podrazumeva sistemsko prikupljanje periodičnih i drugih izveštaja ostalih banaka, kao i finansijskih institucija regiona i ocenu njihove profitabilnosti, rentabilnosti i likvidnosti poslovanja, sagledavanje proizvoda i usluga koje nude, kao i tržišnih cena istih.



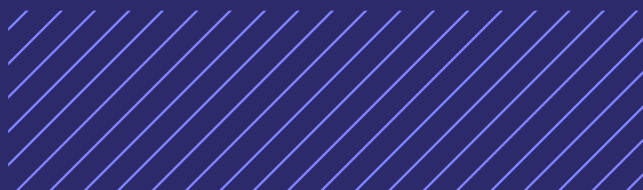
KORPORATIVNA
DRUŠTVENA
ODGOVORNOST
I ODRŽIV RAZVOJ





Banka strateški i razvojno promoviše društveno odgovorno poslovanje (DOP), koje je istovremeno i funkcionalni deo strategijskog menadžmenta. Banka se pozicionira među liderima na polju DOP i promocije ciljeva održivog razvoja. Od učlanjenja u mrežu Globalnog dogovora UN marta 2008. godine, sveobuhvatno, razvojno i metodološki dosledno primenjujemo principe korporativne društvene odgovornosti (KDO) u svoje poslovne aktivnosti i razvojna dokumenta, uporedo sa konceptom integrisanog menadžmenta kvaliteta, čime izgrađujemo i jačamo svoju poziciju društveno odgovornog i tržišno respektabilnog subjekta bankarsko-finansijskog sektora. Aktivno i kreativno doprinosimo ekonomskim i razvojnim ciljevima zajednice koji su harmonizovani sa agendom o pristupanju EU i novim ciljevima održivog razvoja UN 2015-2030. Pored redovnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, uključujući i angažovanje u radnim grupama za borbu protiv korupcije i za korporativnu društvenu odgovornost u bankarstvu i finansijama pripremljen je deveti izveštaj o napretku JUBMES banke, koji se simbolično poklapa desetogodišnjim članstvom Banke u ovoj vodećoj svetskoj neprofitnoj mreže za promociju principa korporativne društvene odgovornosti (KDO) i novih ciljeva održivog razvoja. U izveštaju se detaljno elaboriraju aktivnosti Banke u okviru napredne faze primene principa KDO na eksternom i internom nivou: u okviru različitih struktura nacionalne mreže Globalnog dogovora i njenog Upravnog odbora, radnih grupa za borbu protiv korupcije, za promociju KDO u finansijama, za ciljeve održivog razvoja i dr., ali i autonomne, interne aktivnosti Banke koje normativno i funkcionalno doprinose jačanju naše pozicije društveno odgovornog poslovnog subjekta u sinergiji sa konceptom integrisanog menadžmenta kvaliteta. Prihvatajući koncept korporativne društvene odgovornosti kao integralni deo svoje poslovne filozofije i razvojne strategije, u devetom Izveštaju o napretku predstavljamo reprezentativnu-lidersku poziciju JUBMES banke kao društveno odgovornog subjekta bankarskog-finansijskog sektora na nacionalnom nivou.

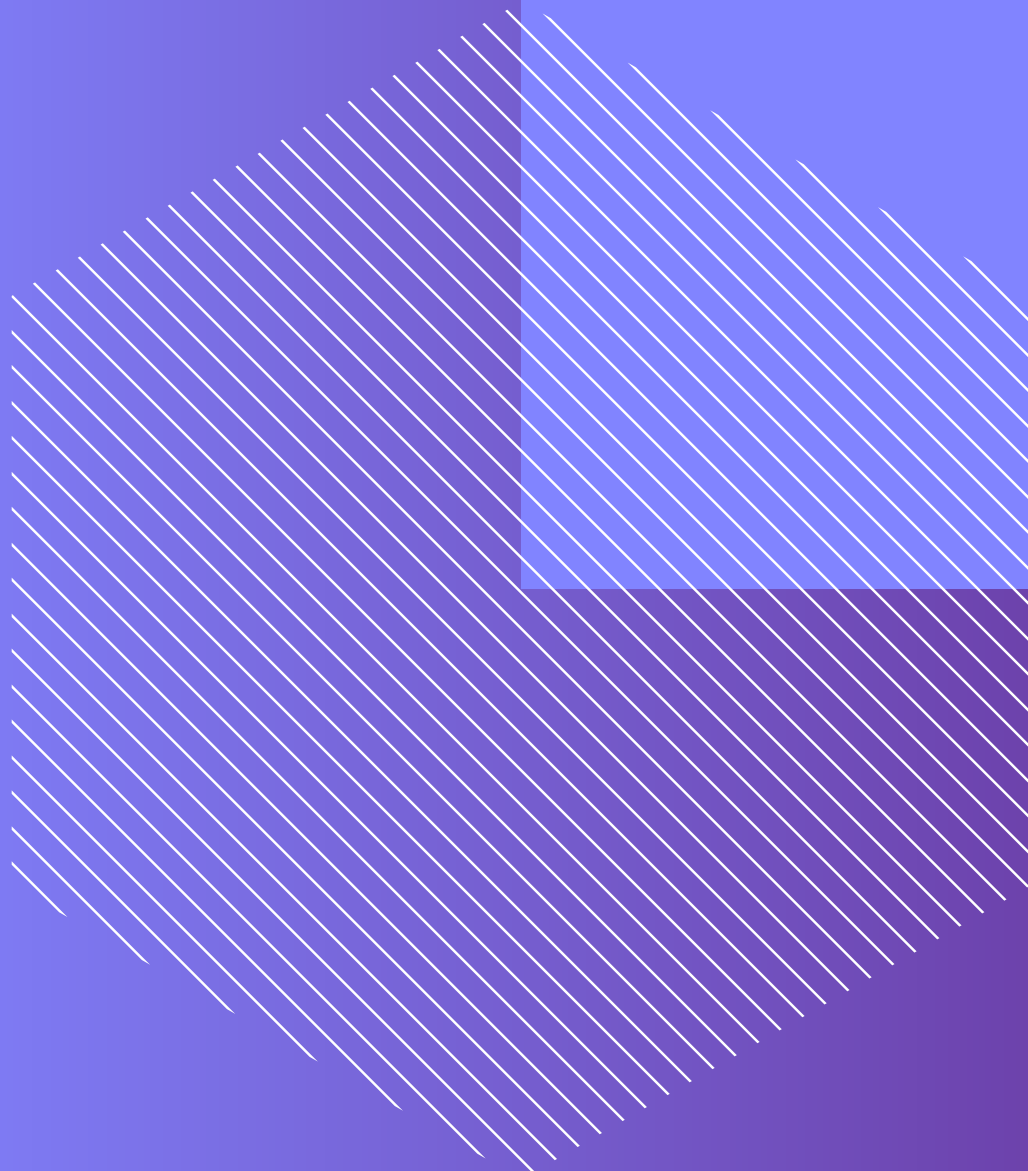
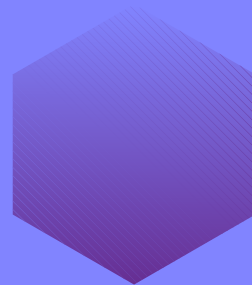




U novom devetom Izveštaju o napretku predstavljen je dalji napredak u izgradnji profila JUBMES banke kao društveno odgovornog poslovnog subjekta koji na unutrašnjem i eksternom planu doprinosi održivom razvoju. Naime, obaveze preuzete članstvom u Globalnom dogovoru podrazumevaju promociju i dalje unapređenje aktivnosti u primeni principa ove globalne neprofitne mreže posvećene korporativnoj društvenoj odgovornosti, uz uvažavanje pretpostavke uravnoteženja osnovnih stubova održivog razvoja. Promovisanjem principa Globalnog dogovora, korporativna društvena odgovornost postaje instrument za sticanje nove konkurentne prednosti Banke u odnosu na druge subjekte na bankarskom tržištu. Stalno kvalitativno poboljšavamo svoj odnos prema ovom konceptu, strateški se opredeljujući za održiv razvoj i stvaranje novih vrednosti kroz inovacije i partnerstva koja imaju socijalnu, razvojnu i /ili ekološku dimenziju. U savremenoj međunarodnoj poslovnoj zajednici, korporativni uspeh se ne može više sagledati bez povezanosti sa društvenim razvojem.

Zadatak menadžmenta je upravljanje društvenim uticajima i društvenim odgovornostima preduzeća. Nijedan privredni subjekt ne postoji samo za sebe, niti je sebi cilj. Održiv korporativni subjekt se usmerava na kreiranje vrednosti na dugoročnoj osnovi koristeći tekuće i razvojne potencijale kompanije i na upravljanje rizicima koji prate ekonomski, socijalni i ekološki razvoj. Održivi menadžment je usmeren na organizaciju takvih struktura kompanija koje treba da zadovolje održive ciljeve, a KDO je alat za ostvarivanje održivog razvoja. U devetom izveštaju o napretku se sveobuhvatno daje prikaz svih društveno odgovornih aktivnosti Banke, koje su i naš odgovor na zahteve nove globalne razvojne agende 2030 i na postignute međunarodne sporazume o klimatskim promenama. Opredelili smo se da principe DOP i održivog razvoja integrišemo u sve aspekte poslovanja, organizaciju, strategiju i poslovno-finansijske performanse. U svojstvu aktivne članice Globalnog dogovora UN dužni smo da kvalitativno poboljšavamo svoj odnos prema ovom konceptu, strateški se opredeljujući za održiv razvoj i stvaranje nove vrednosti kroz inovacije, kao i za partnerstva koja imaju socijalnu, razvojnu i/ili ekološku dimenziju. U cilju doprinosa zaštiti čovekove okoline i ekoloških staništa, Banka je i u 2018. godini nastavila saradnju sa specijalnim rezervatom prirode Rezervat „Uvac“ d.o.o, Nova Varoš.

PRIMENA ISO STANDARDA

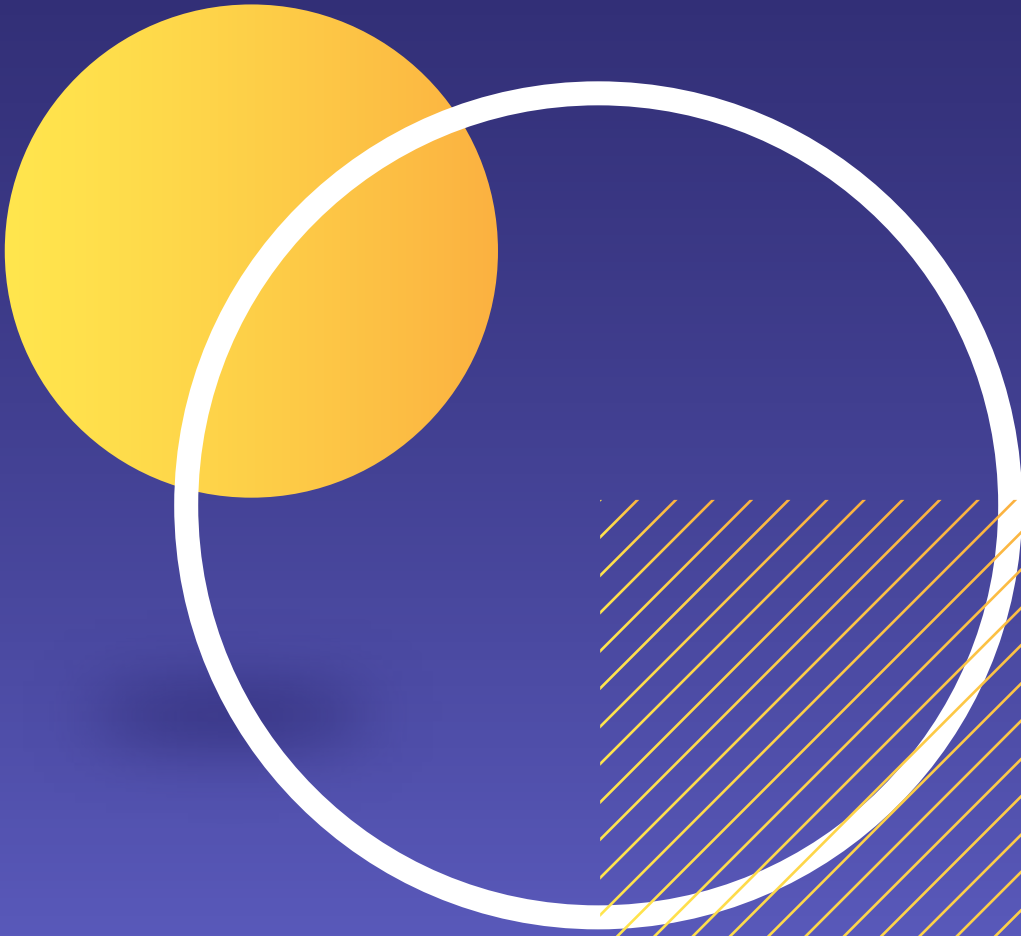


Banka primenjuje Integrirani sistem menadžmenta kvaliteta za standarde ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 i ISO 27001:2013. Tokom marta 2018. godine, Banka je od strane sertifikacionog tela dobila potvrdu resertifikacije Integrisanog sistema menadžmenta. Predstavnici sertifikacionog tela DAS SEE su konstatovali da Banka ispunjava sve zahteve standarda što su potvrdili svojim nalazima i preporukama. Kontinuirano se prati izvršavanje zahteva sva tri ISO standarda tako što se sprovode sledeće aktivnosti:

- sva nova dokumentacija, kao i ažuriranje postojeće dokumentacije se usklađuje sa zahtevima standarda u skladu sa odgovarajućim procedurama,
- zaposleni se upućuju na obuke, stručna usavršavanja, seminare i omogućeno im je praćenje stručne literature u skladu sa odgovarajućom internom regulativom,
- vrši se kontrola neusaglašenosti i prijavljivanje incidenata u skladu sa predmetnim procedurama,
- sprovode se zahtevi ISMS standarda koji se odnose na sigurnost informacija i
- sprovode se zahtevi EMS standarda u vezi odlaganja otpada, štednje energetske resursa i ostalih aspekata i uticaja na životnu sredinu u skladu sa odgovarajućim procedurama.

U skladu sa Poslovnikom integrisanog menadžmenta, kao i u skladu sa svojim odgovornostima i ovlašćenjima, Predstavnik rukovodstva za kvalitet vrši redovan nadzor i daje instrukcije u vezi sprovođenja zahteva sva tri standarda i obezbeđuje poštovanje usvojenih Politika kvaliteta, Politike sigurnosti informacija i Politike zaštite životne sredine.

PREGLED PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA



Banka promovira moderan i evolutivan koncept korporativnog upravljanja koji obuhvata strukturu i proces za vođenje i kontrolu privrednih društava. Korporativno upravljanje predstavlja skup pravila koja uređuju kako se upravlja, kako se kontrolišu organi upravljanja, odnos organa upravljanja, akcionara, klijenata i svih zainteresovanih grupa (stejkholdera). U razvoju principa korporativnog upravljanja koje primenjuje u svom radu, Banka se oslanja na važeće zakonske okvire, pravila i propise, svoj međunarodni razvoj, kao i na interne korporativne vrednosti. Pravila korporativnog upravljanja Banke su sumirana u Kodeksu korporativnog upravljanja koji je objavljen na internet prezentaciji Banke - www.jubmes.rs.

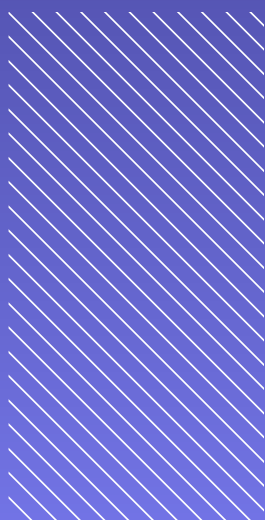
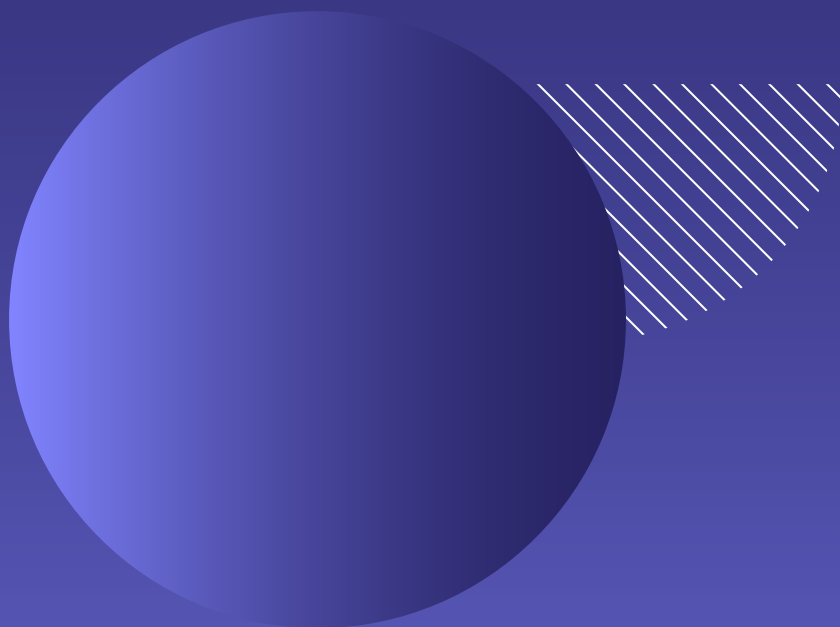
Osnovna pravila korporativnog upravljanja Banke odnose se na:

- punu zaštitu prava akcionara Banke,
- jasno definisane nadležnosti i dužnosti članova Upravnog odbora i Skupštine akcionara Banke;
- profesionalne i lične kvalitete članova IO Banke,
- sprovođenje poslova nadzora i kontrole, kao procesa koji zajednički, u okviru svojih nadležnosti, sprovode Upravni odbor i nadzorni organ društva,
- nezavisnu eksternu reviziju poslovanja, u skladu sa Odlukom o izboru nezavisnog revizora društva koju donosi Skupština na predlog Upravnog odbora Banke,
- usvojene opšte akte Banke kojima se implementira takvo interno regulatorno okruženje koje omogućuje da Banka svoju organizaciju i poslovanje uređuje u skladu sa sopstvenim potrebama i specifičnostima delatnosti koje obavlja, te standardima najbolje prakse,
- jasnu, pisanu i javno dostupnu politiku izveštavanja Banke, koja definiše principe, pravila i procedure izveštavanja akcionara, nadležnih organa i javnosti i
- javnu dostupnost svih materijalnih informacija u okviru finansijskih i poslovnih izveštaja, kao i blagovremeno izveštavanje javnosti o svim materijalnim informacijama po pitanju bitnih događaja.

Korporativno upravljanje sagledavamo u korelativnom i sinergijskom odnosu sa sistemom integrisanog menadžmenta kvaliteta, principima korporativne društvene odgovornosti, poslovnim etikom i konceptom održivog razvoja, uz evaluaciju kvaliteta i prakse korporativnog upravljanja. Na taj način izgrađujemo novu kulturu poslovanja i upravljanja, koja je u osnovi našeg identiteta kao moderne adaptibilne tržišno respektabilne i reprezentativne društveno odgovorne finansijske institucije u Republici Srbiji.

IMPRESUM

JUBMES banka a.d. Beograd
Bulevar Zorana Đinđića 121
11070 BEOGRAD
Poštanski fah 59
Telefon: (+381 11) 220 55 00
Telefaks: (+381 11) 311 02 17
SWIFT: JMBNRSBG
E-mail: jubmes@jubmes.rs
Website: www.jubmes.rs



Beograd, jul 2019.