



JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA

Broj: 661/2012

Beograd, 28.03.2012.

Na osnovu člana 5. stav 1. tačka 3) Statuta JUBMES banke a.d. Beograd, Skupština Banke je na redovnoj sednici održanoj 28.03.2012. godine donela sledeću

ODLUKU

1. Usvaja se Izveštaj o poslovanju Banke za 2011. godinu u tekstu koji čini sastavni deo ove odluke.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Dr. Slobodan Ilić



JUBMES banka a.d. Beograd

REDOVNA SKUPŠTINA

Broj: 661/2012

Beograd, 28.03.2012.

Izveštaj o poslovanju u 2011. godini

Beograd, mart 2012. godine

Sadržaj:

1. Uvodne napomene.....	1
2. Makroekonomsko okruženje.....	1
2.1. Osnovne napomene.....	1
2.2. Inflacija u izveštajnom periodu.....	2
2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu.....	2
2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu.....	5
2.5. Regulativa NBS u izveštajnom periodu.....	6
3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu.....	7
3.1. Osnovne napomene.....	7
3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka.....	8
3.3. Rentabilnost bankarskog sektora.....	10
3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka.....	11
4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu.....	13
4.1. Upravni odbor Banke.....	13
4.2. Izvršni odbor Banke.....	13
5. Bilans uspeha Banke.....	14
5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu.....	14
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu.....	16
5.2.2. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja.....	19
5.2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu.....	19
5.2.4. Operativni i ostali poslovni rashodi.....	20
6. Bilans stanja Banke.....	21
6.1. Osnovne napomene.....	21
6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	24
6.3. Opozivi depoziti i krediti.....	25
6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja.....	26
6.5. Dati krediti i depoziti.....	26
6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti.....	28
6.7. Udeli (učešća).....	30
6.8. Ostali plasmani.....	30
6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva.....	31
6.10. Ostala sredstva.....	32
6.11. Kvalitet aktive.....	33
6.12. Transakcioni i ostali depoziti.....	38
6.13. Rezervisanja.....	40
6.14. Ostale obaveze.....	41
6.15. Kapital Banke.....	41

7. Vanbilansna evidencija Banke.....	44
8. Usluge Banke.....	46
8.1. Dinarski platni promet.....	46
8.2. Devizni platni promet.....	46
8.3. Devizne doznake (Projekt My Land).....	46
8.4. Poslovanje sa stanovništvom.....	46
9. Likvidnost Banke.....	49
9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke.....	49
9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti.....	50
10. Pokazatelji poslovanja Banke.....	52
10.1. Adekvatnost kapitala.....	52
10.2. Rizici koncentracije.....	53
10.3. Rizici ulaganja.....	53
10.4. Devizi rizik.....	53
10.5. Kamatni rizik.....	54
10.6. Rizik zemlje.....	55
11. Ostale aktivnosti Banke.....	56
11.1. Usklađenost poslovanja.....	56
11.2. Sektor informaciono komunikacionih tehnologija.....	56
11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom.....	58
11.4. Korporativna odgovornost prema društvu.....	58

1. Uvodne napomene

Izveštaj o poslovanju JUBMES Banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) obuhvata period poslovanja Banke od 01. januara do 31. decembra 2011. godine (u daljem tekstu: izveštajni period) i ima za cilj analizu i ocenu profitabilnosti i produktivnosti poslovanja Banke, kao i analizu stanja i dinamike vrednosti njene poslovne imovine i izvora finansiranja tokom izveštajnog perioda.

Osnovu za analizu činili su pojedinačni izveštaji o poslovanju organizacionih celina i računovodstveni podaci preuzeti iz glavne knjige Banke.

2. Makroekonomsko okruženje

2.1. Osnovne napomene

Prema preliminarnim procenama, ukupna ekonomska aktivnost u Srbiji je tokom 2011. godine zabeležila stagnaciju industrijske proizvodnje, manjak u budžetu Republike Srbije nastavio je da raste, inflacija se vratila na jednocifreni iznos, prosečna zarada je realno neznatno porasla, a pad zaposlenosti je nastavljen.

Industrijska proizvodnja je u decembru 2011, prema desezoniranim podacima, zabeležila pad od 0.5%, dok je u odnosu na isti mesec prethodne godine bila viša za svega 0.1%, što ukazuje na činjenicu da je trend usporavanja rasta kumulativne proizvodnje nastavljen tokom poslednjih meseci 2011. godine. U prerađivačkoj industriji, kao najznačajnijem sektoru domaće industrije, prema desezoniranim podacima, u decembru je ostvaren rast od 0.2%, dok je evidentiran međugodišnji pad za 4.8%.

Bruto domaći proizvod privrede Srbije, izražen u cenama iz prethodne godine, prema prliminarnim procenama Republičkog zavoda za statistiku, realno je porastao u četvrtom kvartalu 2011. godine za 0.8%. Imajući to u vidu, realni rast bruto domaćeg proizvoda u 2011. godini je iznosio 1.9%. Projekcija rasta BDP-a za Srbiju revidirana je naniže, na oko 2.0% za 2011. i na oko 1.5% za 2012. godinu.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, anketa o radnoj snazi sprovedena je u novembru 2011. godine. Stopa nezaposlenosti u Srbiji je u novembru 2011. godine iznosila 23.7% i u odnosu na oktobar 2010. godine porasla je za 4.5%. Stopa zaposlenosti je u istom period iznosila 35.3% i u odnosu na oktobar 2010. godine se smanjila za 0.9%.

Prosečna neto zarada isplaćena u decembru 2011. godine u Republici Srbiji iznosi 43,887 dinara. Prosečna neto zarada isplaćena u decembru 2011. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu neto zaradu isplaćenu u decembru 2010. godine, nominalno je veća za 10.9%, a realno je veća za 3.6%. Prosečna neto zarada isplaćena u periodu januar– decembar 2011. godine u Republici Srbiji, u odnosu na prosečnu neto zaradu isplaćenu u periodu januar– decembar 2010. godine, nominalno je veća za 11.2%, a realno je veća za 0.2%.

Ukupna spoljnotrgovinska robna razmena Srbije za period januar-decembar 2011. godine iznosi 31,916.1 miliona dolara, što je za 20.3% više u odnosu na odgovarajući period prethodne godine i 22,889.1 miliona evra, što je za 14.4% više u odnosu na isti period prethodne godine. Izvoz robe izražen u dolarima je porastao za 20.2% u odnosu na isti period prethodne godine, a uvoz je porastao za 20.3% u odnosu na isti period prethodne godine. Izvoz robe, izražen u evrima, je porastao za 14.1% u odnosu na isti period prethodne godine. Uvoz robe izražen u evrima je porastao za 14.5% u odnosu na isti period prošle godine. Deficit iznosi 8,362.7 miliona dolara, što čini povećanje od 20.5% u odnosu na isti period prethodne godine. Deficit izražen u evrima iznosi 6,010.3 miliona, što čini povećanje od 15.0% u odnosu na isti period prethodne godine.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.2. Inflacija u izveštajnom periodu

U decembru 2011. godine devizne rezerve NBS su povećane za 659.4 miliona evra i na kraju tog meseca su, prema preliminarnim podacima, dostigle nivo od 12,057.7 miliona evra. Takav nivo deviznih rezervi obezbeđuje pokrivenost novčane mase M1 od 430.0 %, kratkoročnog duga u iznosu 1,771 % i istovremeno pokriva više od osam meseci uvoza robe i usluga. Povećanju deviznih rezervi u decembru najviše je doprineo priliv po osnovu izdvajanja obavezne devizne rezerve banaka u neto iznosu od 555.4 miliona evra. Istovremeno, po osnovu korišćenja kredita i donacija ostvaren je priliv u iznosu od 31.8 miliona evra. Neto devizne rezerve, tj. rezerve umanjene za devizna sredstva banaka po osnovu obavezne rezerve, kao i sredstva povučena od MMF-a, na kraju decembra su iznosile 6,660.0 miliona evra.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, u decembru 2011. godine je došlo do pada potrošačkih cena u odnosu na novembar 2011. godine u proseku za 0.7%. Potrošačke cene u decembru 2011. godine, u odnosu na isti mesec 2010. godine, povećane su za 7.0%, dok prosečan godišnji rast iznosi 11.0%.

Pad međugodišnje inflacije će se, prema proceni Narodne banke Srbije, nastaviti i u narednom periodu i međugodišnja inflacija će se u granicama dozvoljenog odstupanja od cilja naći u prvom tromesečju 2012. godine. Ključni faktori koji će uticati na pad inflacije u ovom periodu biće oslabljeni troškovni pritisci po osnovu regulisanih cena i cena hrane, niska agregatna tražnja, kao i nastavak pada inflacionih očekivanja. Brzina pada inflacije zavisiće od ostvarivanja rizika u međunarodnom okruženju i u oblasti fiskalne politike.

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu

Potpuno ciljanje inflacije predstavlja monetarnu strategiju NBS počev od 2009. godine. Cilj za inflaciju NBS je definisan kao stopa ukupne inflacije (s dozvoljenim odstupanjem) merena godišnjom procentualnom promenom indeksa potrošačkih cena. Izvršni odbor NBS je usvojio ciljeve za inflaciju do kraja 2012. godine konzistentne s potrebom postizanja srednjoročne cenovne stabilnosti:

- decembar 2011. godine: $4,5 \pm 1,5\%$,
- decembar 2012. godine: $4 \pm 1,5\%$.

NBS ciljanu stopu inflacije postiže promenama referentne kamatne stope koja se primenjuje u dvonedeljnim repo operacijama i ona predstavlja glavni instrument monetarne politike. NBS sprovodi režim rukovođenog plivajućeg deviznog kursa, koji podrazumeva pravo intervencija u slučaju znatnih dnevnih oscilacija na deviznom tržištu, ugroženosti finansijske i cenovne stabilnosti i zaštite adekvatnog nivoa deviznih rezervi.

Od avgusta 2010. godine do aprila 2011. godine NBS je monetarnu politiku zaoštravala, vodeći računa da se inflacija u srednjem roku stabilizuje oko cilja. U junu je započeto ublažavanje monetarne politike s obzirom na to da je procenjeno da će, s novom poljoprivrednom sezonom i padom cena hrane, u narednom periodu preovlađivati dezinflatorni pritisci.

NBS je od januara do aprila 2011. godine referentnu kamatnu stopu povećala za 100 b. p., sa 11.5% na 12.5%.

U skladu sa opredeljenjem da se koriste svi raspoloživi instrumenti monetarne politike kako bi se inflacija dovela u granice cilja u srednjem roku, NBS je u januaru 2011. godine donela novu Odluku o obaveznoj rezervi. Mere predložene u okviru nove regulative nisu značile povlačenje likvidnosti na nivou bankarskog sistema, već manje oslobađanje likvidnosti u odnosu na prethodno važeću Odluku.

U novoj Odluci (koja je počela da se primenjuje od 17. februara i kojom je povećana restriktivnost monetarne politike) uvedene su diferencirane stope obavezne rezerve i na dinarsku i na deviznu osnovicu, u zavisnosti od ročnosti obaveza. Na dinarske obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine primenjuje se stopa obavezne rezerve od 5%, a na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine primenjuje se nulta stopa obavezne rezerve. Istovremeno, na devizne obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine utvrđena je stopa obavezne rezerve od 30%, a na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine stopa od 25%.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Takođe, uvedena je obaveza dinarskog izdvajanja dela obračunate obavezne rezerve u evrima, i to po diferenciranim stopama. Banke u dinarima izdvajaju 15% obavezne rezerve u evrima obračunate na obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, dok se na obaveznu rezervu u evrima obračunatu na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine primenjuje 10% dinarskog izdvajanja. Zbog neujednačenih efekata koje su pomenute mere proizvele kod banaka, uvedeni su prelazni periodi. Od 17. aprila nova Odluka je počela u potpunosti da se primenjuje. Obavezna rezerva koja se izdvaja u dinarima povećana je u prvom polugodištu 2011. godine za 4.9 mlrd dinara – sa 60.4 mlrd u januarskom obračunskom periodu na 65.3 mlrd dinara u junskom periodu. Istovremeno, obavezna rezerva koja se izdvaja u devizama (bez lizinga) smanjena je za 374.7 mln evra – sa 3,250.1 mln evra na 2,875.4 mln evra.

Budući da je procenjeno da će u narednom periodu preovlađivati dezinflatorni pritisci, u junu je započeto ublažavanje monetarne politike smanjenjem referentne kamatne stope za 50 b.p.. Pad inflatornih pritisaka po osnovu cena hrane je bio izraženiji od očekivanog. Pored toga, i dalje je bio naglašen dezinflatorni uticaj agregatne tražnje, mada se sa oporavkom privredne aktivnosti očekivalo postepeno smanjenje dezinflatornog dejstva ovog faktora. S daljim opadanjem međugodišnjih stopa inflacije bilo je očekivano smanjenje inflacionih očekivanja i inflatornih pritisaka po tom osnovu. Inflacija je tokom drugog polugodišta 2011. godine nastavila da pada, s tim što se kretala iznad gornje granice cilja. Vraćanje u granice cilja i približavanje centralnoj vrednosti očekuje se u prvom polugodištu 2012. godine.

Tabela 1. Prosečne mesečne repo stope u 2011. godini, uporedni pregled 2009-2011. godine

Period	U procentima na godišnjem nivou		
	2011	2010	2009
januar	11.76	9.50	17.50
februar	12.00	9.50	16.50
mart	12.12	9.29	16.50
Q1	11.96	9.43	16.83
april	12.44	8.65	14.92
maj	12.50	8.13	14.00
jun	12.22	8.00	13.28
Q2	12.39	8.26	14.07
jul	11.83	8.00	12.32
avgust	11.75	8.37	12.00
septembar	11.39	8.90	12.00
Q3	11.66	8.42	12.11
oktobar	10.87	9.28	11.27
novembar	10.32	9.99	10.14
decembar	9.82	11.17	9.92
Q4	10.34	10.15	10.44
Prosek za period	11.59	9.07	13.36

Izvor: NBS

U skladu s Programom monetarne politike za 2011. godinu, Narodna banka Srbije je sprovedila režim rukovođeno plivajućeg deviznog kursa, uz mogućnost korišćenja intervencija na deviznom tržištu kao pomoćnog instrumenta monetarne politike. Tako je u toku prvih šest meseci 2011. na deviznom tržištu, nastojeći da ublaži preterane dnevne oscilacije kursa dinara prema evru, Narodna banka Srbije bankama prodala 30 miliona evra, odnosno od banaka kupila 45 mln evra. Do kraja godine NBS je bankama prodala 90 miliona evra. U cilju podrške razvoju međubankarskog svop tržišta devizama i upravljanje likvidnošću banaka NBS je od 1. marta počela da organizuje svop aukcije devizama u oba smera i po uslovima koji su važili u 2010. godini.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Aprecijacijski pritisci na dinar, započeti krajem prethodne godine, nastavljani su i tokom prvog tromesečja 2011. Na takva kretanja uticali su, u najvećoj meri, smanjenje premije rizika zemlje i veći priliv kapitala u vidu portfolio investicija. U ovom periodu banke su zabeležile znatan otkup deviza od nerezidenata. Nerezidenti su dinare pribavljene na taj način koristili uglavnom za kupovinu HoV Republike Srbije. Na jačanje dinara u prvom tromesečju uticale su i restriktivne mere monetarne politike – povećanje referentne kamatne stope i izmena regulative o obaveznoj rezervi banaka. Prosečna nominalna aprecijacija dinara u ovom periodu je iznosila 2.5%. NBS je u prvom tromesečju na deviznom tržištu intervenisala samo jednom, i to u januaru, kupovinom 5 mln evra. U aprilu je nastavljeno jačanje dinara, tako da je u prva četiri meseca dinar prema evru nominalno aprecirao 5.9%.

Narodna banka Srbije je u maju kupila od banaka 40 mln evra. Aprecijacija dinara prema evru u ovom mesecu je iznosila 2.7%.

Povećana neizvesnost na tržištu u junu, uzrokovana dužničkom krizom u nekoliko zemalja zone evra, kao i povećanje premije rizika zemlje i odustajanje države od obnavljanja emisije šestomesečnih HoV indeksiranih evrima, uticali su na veću tražnju banaka za devizama i pojavu deprecijacijskih pritisaka, pa je dinar tokom juna oslabio 5.4%. Radi ublažavanja preteranih dnevnih oscilacija kursa dinara, Narodna banka Srbije je, prvi put u 2011. godini, na deviznom tržištu intervenisala prodajom deviza – u junu ukupno 30 mln evra. U toku prvih šest meseci 2011. godine dinar je prema evru nominalno aprecirao za 3%. Jačao je sve do maja (ukupno 8.8%), da bi u junu usledilo njegovo slabljenje (5.4%). U decembru je zabeležena nominalna depresijacija dinara u odnosu na evro od 0.6%, dok je u toku 2011. godine dinar prema evru nominalno aprecirao za 0.8%.

Tabela 2. Dinamika kretanja deviznog kursa EUR / RSD, stanje krajem meseca

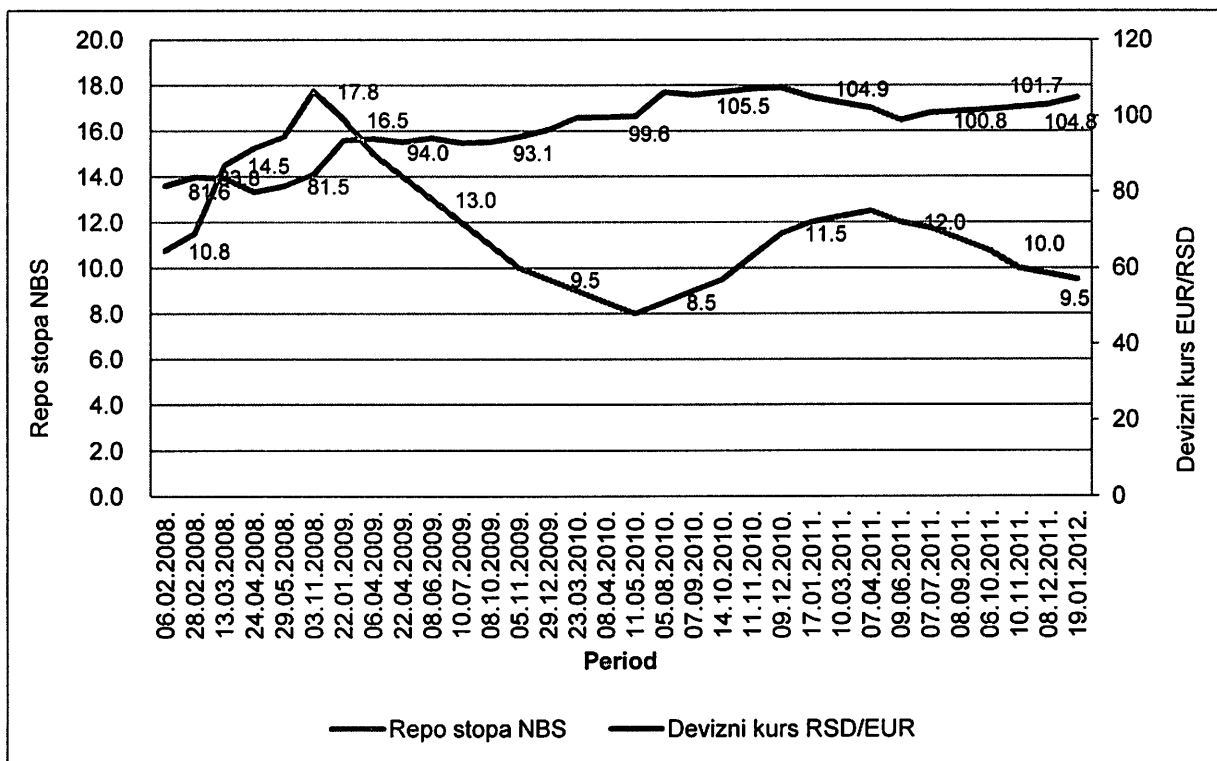
Mesec / Godina	2011.		2010.		2009.		RSD
	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	Devizni kurs krajem meseca	Promena od početka godine	
januar	104.61	-0.85%	98.46	2.68%	94.10	6.21%	
februar	103.22	-2.16%	99.63	3.91%	93.80	5.87%	
mart	103.60	-1.80%	99.76	4.04%	94.78	6.97%	
april	99.63	-5.56%	99.27	3.52%	95.24	7.49%	
maj	96.98	-8.07%	102.73	7.13%	94.72	6.90%	
jun	102.46	-2.88%	104.37	8.85%	93.44	5.46%	
jul	102.13	-3.20%	106.23	10.78%	93.19	5.18%	
avgust	101.58	-3.71%	105.10	9.61%	93.07	5.05%	
septembar	101.17	-4.10%	106.17	10.73%	93.01	4.98%	
oktobar	100.49	-4.75%	107.43	12.03%	93.43	5.46%	
novembar	103.97	-1.44%	107.19	11.79%	94.76	6.95%	
decembar	104.64	-0.81%	105.50	10.02%	95.89	8.23%	
Prosek za period	102.04		103.49		94.12		

Izvor: NBS

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)

2.3. Monetarna politika NBS u izveštajnom periodu (Nastavak)

Graf 1. Dinamika referentne kamatne stope i deviznog kursa EUR/RSD u izveštajnom periodu



Kreditna aktivnost banaka tokom prva tri kvartala 2011. rasla je sporijim tempom u odnosu na isti period 2010. godine. Krediti privredi i stanovništvu su u septembru 2011. godine ostvarili realni rast od 6.5% u odnosu na septembar 2010. godine. U odnosu na isti period prethodne godine, krediti privredi su porasli za 6.64%, dok su krediti stanovništvu porasli za 6.24%.

Najveći deo sredstava obezbeđen je po osnovu rasta depozita koji su porasli za 5.98%. Najveći deo depozita predstavljaju depoziti stanovništva (54.1%). Valutnom strukturom dominiraju depoziti u stranoj valuti sa učešćem od 76,8% u ukupnim depozitima. Ukupni uzeti krediti bankarskog sektora na kraju trećeg tromesečja 2011. godine su neznatno smanjeni u odnosu na isti period 2010. godine (za 0.5%). Subordinirane obaveze su smanjene za 10.7%, dok se regulatorni kapital povećao za 3.96%.

2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu

Negativne tendencije na svetskim finansijskim tržištima uslovljene krizom javnog duga u pojedinim razvijenim zemljama i valutnim zonama uticale su da do kraja 2011. godine indeksi Beogradske berze zabeleže značajan pad vrednosti u odnosu na početak poslovne godine, i to: indeks Belex 15 za 23.5% a index Belex line za 23.8%. Istovremeno, pad vrednosti berzanskih indeksa beleže sve berze u regionu.

2. Makroekonomsko okruženje (Nastavak)**2.4. Poslovanje na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu (Nastavak)****Tabela 3. Vrednost indeksa Beogradske berze, stanje na dan 31. decembra 2011. godine**

Opis	Vrednost				Index Dec 2011 / Dec 2010
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.	
Beleks 15	499	652	664	565	76.5
Beleks line	977	1,283	1,312	1,198	76.2

Izvor: Belex

Ukupna vrednost prometa na Beogradskoj berzi (promet akcijama i dužničkim hartijama od vrednosti) iznosila je u 2011. godini 280.18 miliona evra, što je za 25.94% vrednosti više realizovanog prometa nego 2010. godine - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 4. Promet akcijama i obveznicama na Beogradskoj berzi u izveštajnom periodu (u EUR)

Opis	Q1 2011.	Q2 2011.	Q3 2011.	Q4 2011.	Q1-Q4 2011.	Q1-Q4 2010.	Q1-Q4 2009.
Berzanska trgovina							
Akcije	44,624,013	28,438,855	13,356,079	10,528,833	96,947,780	37,295,620	30,085,203
Obveznice	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936	45,460,850	54,121,306
	55,001,725	32,111,820	19,087,088	31,643,083	137,843,716	82,756,470	84,206,509
Vanberzanska trgovina							
Akcije	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042	139,719,462	357,769,918
	35,579,977	46,952,458	29,391,734	30,412,873	142,337,042	139,719,462	357,769,918
Svega							
Akcije	80,203,990	75,391,313	42,747,813	40,941,706	239,284,822	177,015,082	387,855,121
Obveznice	10,377,712	3,672,965	5,731,009	21,114,250	40,895,936	45,460,850	54,121,306
	90,581,702	79,064,278	48,478,822	62,055,956	280,180,758	222,475,932	441,976,427

2.5. Regulativa NBS u izveštajnom periodu

Izvršni odbor NBS na svojoj sednici 16. juna 2011. usvojio je set odluka kojima se uvode standardi Bazela II u bankarski sistem Srbije. Šest odluka objavljeno je u "Službenom glasniku RS" br. 45/2011 i 46/2011:

- ✓ Odluka o adekvatnosti kapitala banke,
- ✓ Odluka o izveštavanju o adekvatnosti kapitala banke,
- ✓ Odluka o upravljanju rizicima banke,
- ✓ Odluka o objavljivanju podataka i informacija banke,
- ✓ Odluka o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi, i
- ✓ Odluka o izveštavanju banaka.

Navedeni paket propisa se primenjuje od 31. decembra 2011. godine.

Na sednici od 12. decembra 2011. godine, Izvršni odbor NBS doneo je sledeće odluke kojima je zaokružen okvir za primenu standarda Bazela II u Srbiji, a koje su objavljene u "Službenom glasniku RS" br. 94/2011.

- ✓ Odluka o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke
- ✓ Odluka o izmeni i dopuni Odluke o upravljanju rizicima banke
- ✓ Odluka o izmenama Odluke o izveštavanju banaka

Tokom 2011. godine donet je Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga koji je stupio na snagu 5. decembra 2011. godine.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu

3.1. Osnovne napomene o bankarskom sektoru Srbije

Osnovni ciljevi usvajanja novih propisa su dalje jačanje stabilnosti i sigurnosti bankarskog sektora (a time i stabilnosti celog finansijskog sistema Srbije), unapređenje supervizorske funkcije kroz razvoj koncepta supervizije zasnovane na rizicima i usklađivanje s regulativom Evropske unije u kojoj su standardi Bazela II implementirani direktivama EU 48/2006 i 49/2006.

Poslednji objavljeni podaci o bankarskom sektoru Srbije do dana sastavljanja ovog izveštaja su oni sa stanjem na dan 30. septembra 2011. godine, tako da će analiza bankarskog sektora i pozicije Banke u njemu biti prikazana na taj datum.

U bankarskom sektoru Srbije na dan 30. septembra 2011. godine posluju 33 banke, u kojima je zaposleno 29,644 lica (30. septembar 2010. godine: 30,827).

Ukupna bilansna aktiva poslovnih banaka iznosi na isti dan 25.09 mlrd evra i u odnosu na stanje s kraja septembra 2010. godine povećana je za 2.39 mlrd evra, ili 10.53% (30. septembar 2010: 22.70 mlrd. evra). Bankarski sektor u Srbiji je i krajem posmatranog perioda 2011. godine značajno fragmentiran, što se ogleda u činjenici da na dan 30. septembra 2011. godine 17 poslovnih banaka ima tržišno učešće, mereno učešćem pojedinačne banke u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, ispod 2.0%. Sa ukupnom aktivom od 3.67 mlrd. evra, i učešćem od 14.64% u ukupnoj aktivni bankarskog sektora, na dan 30. septembra 2011. godine "Banca Intesa" je najveća banka u bankarskom sistemu Srbije. Za njom sledi "Komercijalna banka", sa 2.56 mlrd. evra aktive, i učešćem od 10.20%, i "Raiffeisen banka" sa 1.82 mlrd evra vrednosti aktive i učešćem od 7.26%.

Ukupan kapital poslovnih banaka na isti dan iznosi 5.29 mlrd evra i na nivou je 21.08% ukupne bilansne sume bankarskog sektora na isti dan (30. septembar 2010. godine: 4.59 mlrd evra). U ukupnom kapitalu bankarskog sektora Srbije, najveće pojedinačno učešće ima takođe "Banca Intesa" (12.04%), čiji kapital iznosi 636.6 miliona evra. Potom slede "Raiffeisen banka" (10.16%), sa kapitalom u iznosu od 537.2 miliona evra i "AIK Banka" Niš (8.58%), sa kapitalom u iznosu od 453.8 miliona evra.

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u periodu od 1. januara do 30. septembra 2011. godine iznose 1.82 mlrd evra i u odnosu na isti period prethodne godine veći su za 14.46% (isti su tokom poslednje tri godine, u proseku, na godišnjem nivou iznosili oko 2.0 mlrd evra).

Neto dobit pre oporezivanja poslovnih banaka iznosila je 247.88 miliona evra i u odnosu na isti period 2010. godine veća je za 45.76 miliona evra, ili 22.64%, pri čemu je ostvarena prosečno ponderisana stopa prinosa na kapital (R.O.E) iznosila 4.69%— videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 5. Osnovni podaci o bankarskom sektoru Srbije u izveštajnom periodu

Osnovni podaci	Pokazatelj	30.09.2011.	31.12.2010.	30.09.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.
Broj banaka, kraj perioda		33	33	33	34	34
Ukupan broj zaposlenih		29,644	29,887	30,827	31,182	32,342
Bilansna suma, kraj perioda	mlrd EUR	25.09	24.02	22.70	22.53	20.50
Ukupan kapital	mlrd EUR	5.29	4.72	4.59	4.67	4.73
Depoziti	mlrd EUR	14.52	14.52	13.05	13.57	11.56
% kapitala u bilansnoj sumi	%	21.08	19.65	20.21	20.71	23.07
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	%	n/a	19.91	20.12	21.44	21.89
Prihodi od kamata i naknada	mlrd EUR	1.82	2.11	1.59	2.20	2.22
Neto rezultat perioda, pre oporezivanja	mil EUR	247.88	240.76	202.12	208.90	397.20
Neto rezultat / Kapital (kraj perioda)	%	4.69	5.10	4.41	4.50	8.40

Izvor: NBS

Prema podacima NBS, učešće problematičnih zajmova (NPL) je povećano i krajem trećeg kvartala 2011. godine iznosilo je 18.8% ukupno odobrenih bruto kredita (321.5 milijardi dinara). Problematični plasmani privredi – javni i privatni sektor, sa nivoom od 217.1 milijardi dinara, činili su 67.5% ukupnih problematičnih plasmana.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini

3.2.1. Kamatne stope poslovnih banaka

Prosečno ponderisane aktivne i pasivne kamatne stope bankarskog sektora su tokom prve polovine 2011. godine rastle, ali su u drugoj polovini godine smanjene, odnosno pratile su trend i dinamiku kretanja referentne stope NBS.

Prosečna referentna kamatna stopa NBS je u periodu januar - decembar 2011. godine iznosila 11.59% i bila je za 2.52 procentna poena veća u odnosu na njen prosek iz istog perioda 2010. godine (januar - decembar 2010. godine: 9.07%).

Dinamika prosečnih aktivnih i pasivnih kamatnih stopa poslovnih banaka koje posluju u bankarskom sektoru Srbije, u 2011. godini, data je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 6. Aktivne ponderisane kamatne stope banaka na kredite po valutama - novoodobreni poslovi (kreditni ne uključuju revolving kredite, prekoračenja po tekućem računu, dug po kreditnim karticama)

	(u % na godišnjem nivou)			
	2011.		2010.	
	Dec.	Sept.	Dec.	Sept.
Dinarski neindeksirani krediti	17.08	18.45	17.37	16.17
Kreditni u EUR i dinarski indeksirani u EUR	8.31	8.24	8.26	8.46
Kreditni u CHF i dinarski indeksirani u CHF	3.53	6.18	8.23	6.47
Kreditni sa ostalim indeksacijama	10.42	9.57	12.67	7.77
Ukupno	10.63	12.44	11.94	11.81

Izvor: NBS

Tabela 7. Pasivne ponderisane kamatne stope banaka na oročene depozite po valutama - novoodobreni poslovi

		(u % na godišnjem nivou)			
		2011.		2010.	
		Dec.	Sept.	Dec.	Sept.
Dinarski neindeksirani depoziti	Stanovništvo	9.68	9.89	10.64	9.05
	Nefinansijski sektor	9.79	10.98	11.36	9.10
Depoziti u EUR i dinarski indeksirani u EUR	Stanovništvo	4.70	3.65	4.56	3.51
	Nefinansijski sektor	3.94	3.71	3.64	2.99
Depoziti u CHF i dinarski indeksirani u CHF	Stanovništvo	2.31	1.85	3.61	3.20
	Nefinansijski sektor	3.26	3.61	3.79	1.41
Depoziti sa ostalim indeksacijama	Stanovništvo	2.64	2.41	2.83	2.36
	Nefinansijski sektor	1.51	2.93	5.02	3.84
Svega stanovništvo		4.88	3.92	4.81	3.77
Svega nefinansijski sektor		7.03	7.93	7.45	6.00
Ukupno stanovništvo i nefinansijski sektor		6.36	6.89	6.65	5.33

Izvor: NBS

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini (Nastavak)

3.2.1. Kamatne stope poslovnih banaka (Nastavak)

Poređenja radi, prosečna EURIBOR kamatna stopa za 12 meseci iznosila je za 2011. godinu 2.008% (2010. godine: 1.353%), pri čemu je vrednost EURIBOR-a u uzlaznoj putanji.

U sledećem grafikonu data je, s ciljem uporedne analize, dinamika kretanja EURIBOR kamatne stope.

Graf 2. Dinamika mesečne EURIBOR stope u analiziranom periodu

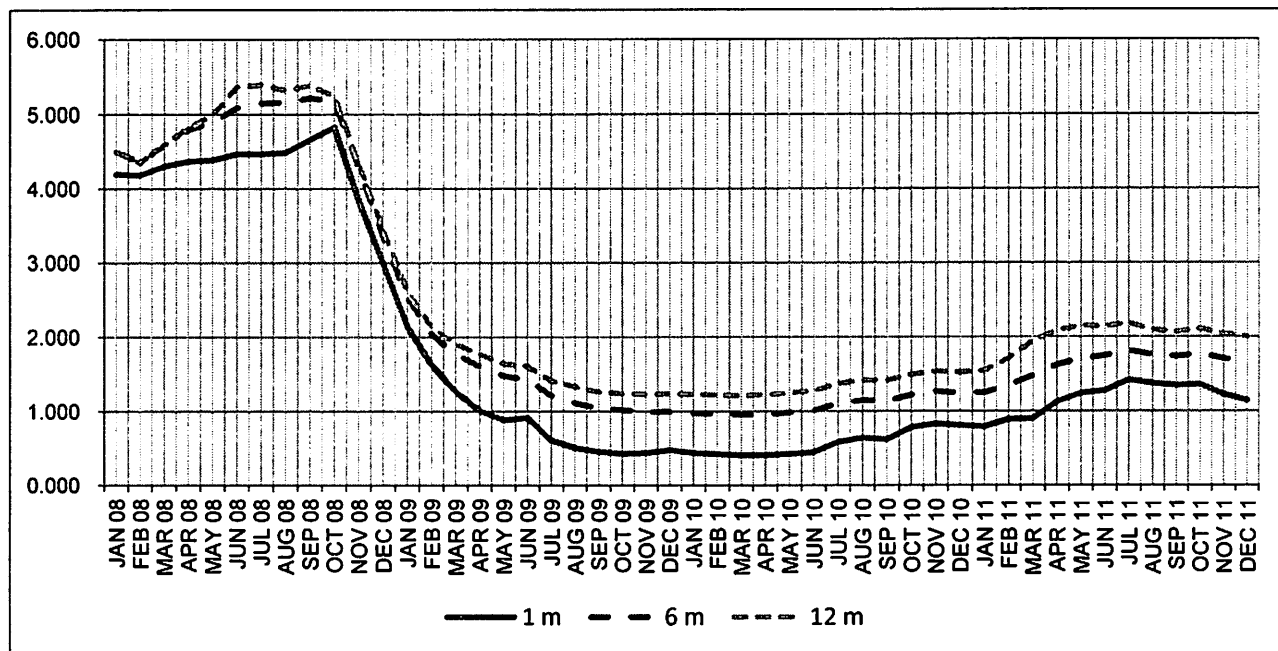


Tabela 8. Dinamika EURIBOR stope u periodu januar - decembar 2011. i 2010. godine, uporedni pregled

Opis	Period				u %
	2011.	2010.	2009.	2008.	Index 2011/2010
Prosek januar - decembar					
EURIBOR - 1 mesec	1.18	0.57	0.90	4.27	208
EURIBOR - 6 meseci	1.64	1.08	1.44	4.72	151
EURIBOR - 12 meseci	2.01	1.35	1.62	4.81	149

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)**3.2. Kamatne stope na plasmane i depozite poslovnih banaka u 2011. godini (Nastavak)****3.2.2. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora u izveštajnom periodu**

Ukupni prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u izveštajnom periodu iznose 1.82 mlrd evra, od čega prihodi od kamata iznose 1,479 miliona evra, i u odnosu na isti period 2010. godine beleže rast od 14% (januar - septembar 2010. godine: 1,296 miliona evra), a prihodi od naknada iznose 338 miliona evra (januar - septembar 2010. godine: 305 miliona evra). Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u periodu januar – septembar 2011. godine 1,130 miliona evra i bila je na nivou od 62% vrednosti ukupno obračunatih prihoda od kamata i naknada. U odnosu na prethodnu godinu, neto dobit od kamata i naknada porasla je za 10% (januar - septembar 2010. godine: 1,024 miliona evra)

Tabela 9. Prihodi od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije u izveštajnom periodu

OPIS	1. januar - 30. septembar 2011.		1. januar - 31. decembar 2010.		u mlrd 1. januar - 30. septembar 2010.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
	Prihodi od kamata	150.73	1.48	179.70	1.74	131.92
Prihodi od naknada	34.41	0.34	42.93	0.42	31.00	0.30
Rashodi od kamata	(61.48)	(0.60)	(71.32)	(0.69)	(51.78)	(0.51)
Rashodi od naknada	(8.46)	(0.08)	(9.95)	(0.10)	(6.92)	(0.07)
Neto dobit od kamata i naknada	115.20	1.13	141.36	1.37	104.22	1.02
<i>Stopa dobiti od kamata i naknada</i>	62%		63%		64%	

Izvor. NBS

Pojedinačno, "Banca Intesa" a.d. ostvarila je najveći iznos neto dobiti od kamata i naknada, od 18.63 mlrd dinara, što čini 16.2% vrednosti istih na nivou bankarskog sektora. Potom slede "Komercijalna banka" sa 10.43 mlrd dinara (i 9.1% učešća) i "Raiffeisen banka" sa 9.7 mlrd dinara (i 8.4% učešća). Deset prvorangiranih banaka akumulira 70% neto dobiti od kamata i naknada bankarskog sektora Srbije.

3.3. Rentabilnost bankarskog sektora

Ukupan dobitak pre oporezivanja bankarskog sektora za devet meseci 2011. godine iznosi 25.08 mlrd RSD i povećan je za 21.16% u odnosu na isti period prošle godine (devet meseci 2010. godine: 20.70 mlrd RSD). Pri tom, 23 poslovne banke su u posmatranom periodu ostvarile dobit u ukupnom iznosu od 32.01 mlrd dinara, a 10 poslovnih banaka gubitak u ukupnom iznosu od 6.9 mlrd dinara.

Bankarski sektor je u periodu januar - septembar 2011. godine ostvario prosečnu stopu prinosa na kapital od 4.69% i prosečnu stopu prinosa na aktivu od 0.99%, dok je prosečan prinos po zaposlenom iznosio 846 hiljada dinara.

Prema prinosu na kapital (R.O.E) za devet meseci 2011. godine JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 15. mesto u bankarskom sektoru Srbije. Naime, ukupan kapital Banke je po osnovu ostvarenog dobitka, pre oporezivanja, je u periodu januar - septembar 2011. godine povećan za 3.77% (3.37% u istom periodu 2010. godine). Prvorangirane su ProCredit Bank A.D. Beograd sa prinosom na kapital od 12.33%, Banca Intesa A.D. Beograd sa 12.13% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 7.9%.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.3. Rentabilnost bankarskog sektora (Nastavak)

Prema prinosu na ukupnu aktivu (R.O.A) JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 4. mesto u bankarskom sektoru Srbije. Ukupana sredstva Banke su po osnovu ostvarenog dobitka, pre oporezivanja, u periodu januar - septembar 2011. godine povećana za 2.14% (1.90% u istom periodu 2010. godine). Prvorangirane su Banka Poštanska štedionica A.D. Beograd sa prinosom na aktivu od 2.54%, Raiffeisen banka A.D. Beograd sa 2.33% i Unicredit bank Srbija A.D. Beograd sa 2.28%.

Prema prinosu po zaposlenom, JUBMES Banka a.d. Beograd rangirana je na 7. mesto u bankarskom sektoru Srbije (1,598.3 hiljada dinara po zaposlenom).

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine

U sledećem pregledu analizirana je dinamika tržišne cene akcija grupe osam poslovnih banaka (analizom nisu obuhvaćene „Srpska Banka“ i „Credy Banka“).

Tabela 10. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka, stanje na dan 30. decembra 2011. godine
30.12.2011.

Opis	Ukupan broj akcija	% akcija u prometu (FFc)	Tržišna cena akcija	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama RSD	Tržišna kapitalizacija - u hiljadama EUR
AIK banka	8,720,842	79.7%	1,648	14,371,948	137,345
Univerzal banka	567,481	100.0%	2,300	1,305,206	12,473
Agrobanka	788,903	79.9%	2,999	2,365,920	22,610
Komercijalna banka	8,709,310	32.4%	1,700	14,805,827	141,492
JUBMES banka	259,602	68.4%	12,999	3,374,566	32,249
Razvojna banka Vojvodine	1,081,849	31.6%	1,150	1,244,126	11,889
Privredna banka Beograd	2,492,828	80.6%	319	795,212	7,599
Čačanska banka	181,982	26.5%	10,450	1,901,712	18,174

Izvor: Belex

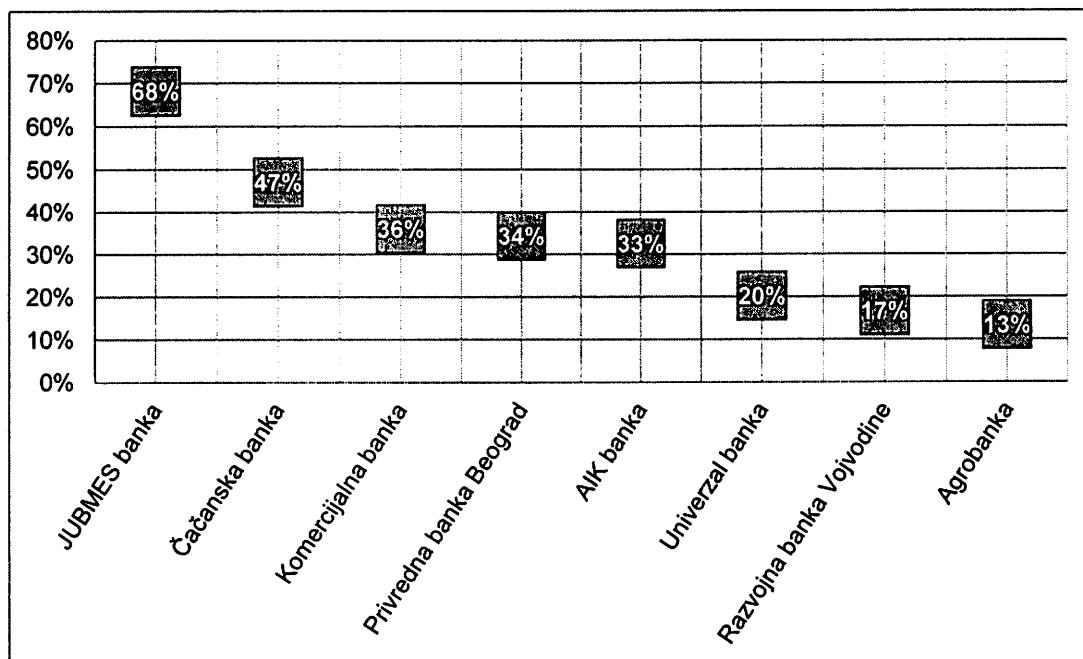
Odnos tržišne i knjigovodstvene vrednosti kapitala (price to Book ratio) najpovoljniji je kod Jubmes banke a.d., što implicira relativno veća očekivanja investitora u pogledu tržišne vrednosti kapitala Banke.

Sa druge strane, pomenuti pokazatelj je kod svih poslovnih banaka iz analizirane grupe <1 (što pretpostavlja da je tržišna vrednost ukupnog njihovog kapitala manja od njegove knjigovodstvene vrednosti, pa je stoga realno pretpostaviti da će u periodu stabilizacije, nakon rasta likvidnosti finansijskog tržišta neminovno doći do rasta tržišnih cena ovih akcija) – videti sledeći grafički pregled.

3. Bankarski sektor u izveštajnom periodu (Nastavak)

3.4. Tržišna kapitalizacija poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine (Nastavak)

Graf 3. Price to book value poslovnih banaka na dan 30. decembra 2011. godine



Izvor. Belex

4. Aktivnost Upravnog i Izvršnog odbora Banke u izveštajnom periodu

4.1. Upravni odbor Banke

Nadležnosti Upravnog odobra JUBMES banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) su utvrđene Statutom Banke. U skladu sa nadležnostima, Upravni odbor je tokom 2011. godine održao pet sednica i radio je u sledećem sastavu:

Tabela 11. Upravni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2011. godini

<u>Ime i prezime</u>	<u>Akcionar koga predstavlja</u>	<u>Funkcija</u>
Dr Mladen Sorajić	Republika Srbija	Predsednik
Vladan Manić	Republika Srbija	Član
Radovan Mijailović	Koncern Farmakom MB Šabac	Član
Branka Mijanović	Nezavisni član	Član
Dr Miroslav Paunović	Nezavisni član	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;
- jačanju tržišne pozicije Banke;

4.2. Izvršni odbor Banke

Nadležnosti Izvršnog odobra Banke su utvrđene Statutom Banke. Poslovne aktivnosti Izvršnog odbora Banke tokom 2011. godine bile su usmerene na održavanje likvidnosti i profitabilnosti poslovanja, jačanje ekonomskog položaja i rast tržišnog učešća Banke. Izvršni odbor Banke radio je u 2011. godini u sledećem sastavu:

Tabela 12. Izvršni odbor JUBMES banke a.d. Beograd u 2011. godini

<u>Ime i prezime</u>	<u>Funkcija</u>
Milan Stefanović	Predsednik
Slobodan Lečić	Zamenik predsednika
Biljana Milosavljević	Član
Jasna Čupić-Popović	Član
Zlatko Hašimbegović	Član

5. Bilans uspeha Banke

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu

Banka je u tokom 2011. godine poslovala profitabilno i ostvarila je dobitak, pre oporezivanja, u iznosu od 251.7 miliona dinara (ili 2.5 miliona evra), što u odnosu na 2010. godinu predstavlja nominalan rast dobiti od +22.45%. Banka je u potpunosti ostvarila planiranu dobiti za 2011. godinu.

Rast profitabilnosti tokom izveštajnog perioda Banka je ostvarila po osnovu osnovnih bankarskih delatnosti. Dobit od kamata i naknada iznosi 981.6 miliona dinara i u odnosu na 2010. godinu povećana je za 296.2 miliona dinara, ili 43.2%. Dodatno, rast profitabilnosti prati relativno visoka stopa operativne efikasnosti Banke, budući da neto prihodi od kamata i naknada beleže relativno veću stopu rasta od operativnih rashoda u istom periodu, pa je "cost to income ratio" (operativni rashodi / neto dobit od kamata i naknada) iznosio u periodu od 1. januara do 31. decembra 2011. godine 72%, što u poređenju sa 96% iz istog perioda 2010. godine predstavlja značajano viši nivo produktivnosti poslovanja Banke.

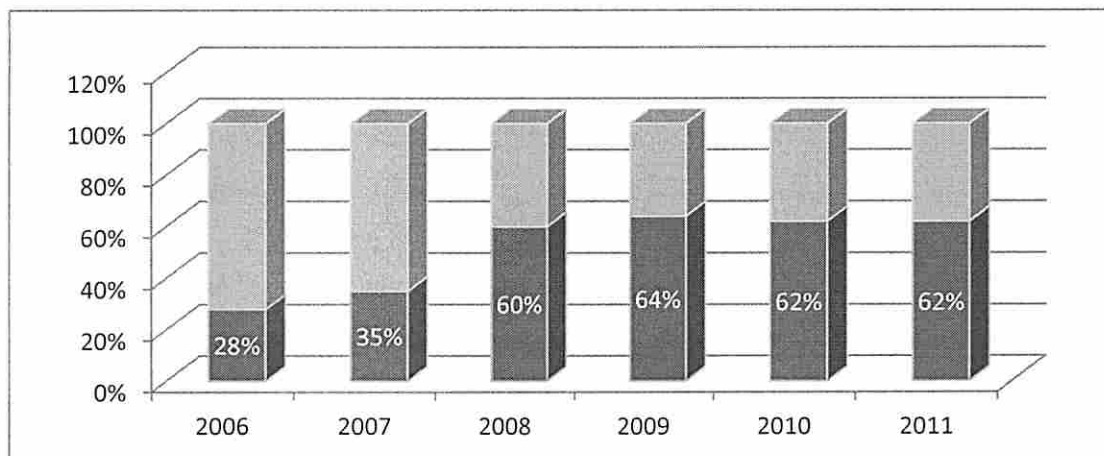
Tabela 13. Rezultat Banke, pre oporezivanja, ostvaren u 2011. godini, uporedni pregled

POZICIJA	u hiljadama dinara		
	2011	2010	Index
PRIHODI I RASHODI REDOVNOG POSLOVANJA			
Prihodi od kamata	980,246	711,788	138
Rashodi od kamata	(141,344)	(111,547)	127
Dobitak po osnovu kamata	838,902	600,241	140
Prihodi od naknada i provizija	156,383	98,056	159
Rashodi od naknada i provizija	(13,705)	(12,955)	106
Dobitak po osnovu naknada i provizija	142,678	85,101	168
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	626	1,269	49
Neto dobitak po osnovu prodaje hartija od vrednosti koje su raspoložive za prodaju	3,819	33,685	11
Neto prihodi/(rashod) od kursnih razlika	25,618	(13,869)	
Prihodi od dividendi i učešća	22,362	12,581	178
Ostali poslovni prihodi	16,467	14,690	112
Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	(92,719)	39,073	(237)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(373,182)	(341,333)	109
Troškovi amortizacije	(47,265)	(44,292)	107
Operativni i ostali poslovni rashodi	(285,098)	(271,983)	105
Neto prihodi/(rashodi) od promene vrednosti imovine i obaveza	(549)	90,351	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	251,659	205,514	122

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.1. Rezultat Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Graf 4. Kretanje učešća kumulativne realizovane dobiti u kapitalu

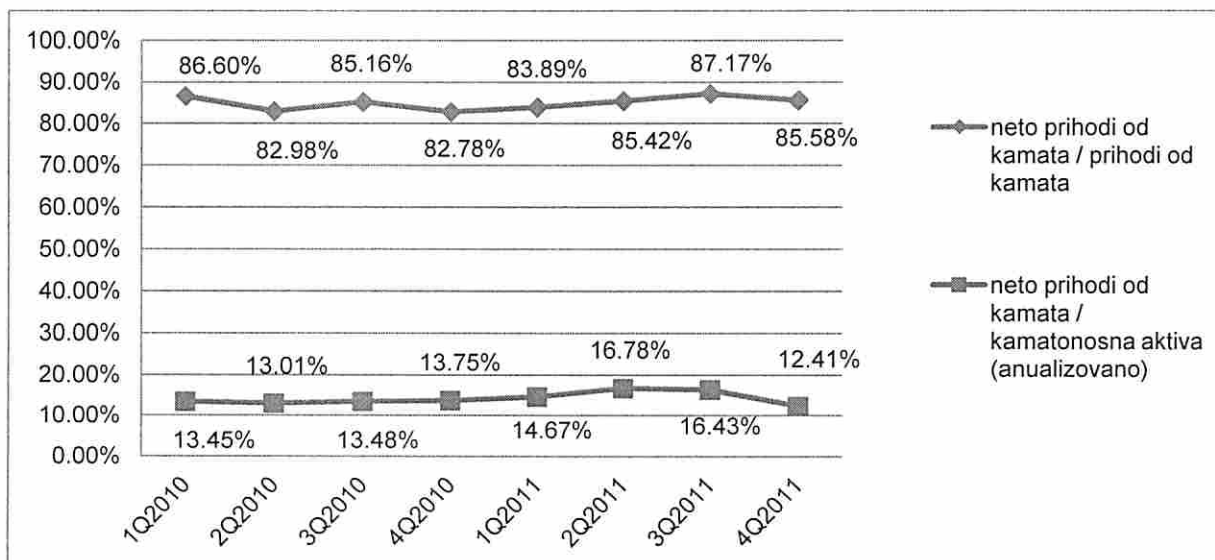


Strukturalno, Banka je u izveštajnom periodu ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 1,136.63 miliona dinara (ili 11.15 miliona evra) i neto dobit po istom osnovu u iznosu od 981.58 miliona dinara, ili 9.63 miliona evra, iz čega dalje proizilazi da realizovana stopa neto dobiti po osnovu kamata i naknada iznosi relativno visokih 86.36%.

Operativni rashodi Banke obračunati su u izveštajnom periodu u iznosu od 705.55 miliona dinara, i bili su na nivou od 72% vrednosti neto dobiti od kamata i naknada, što u odnosu na uporedni period prethodne godine (96%) implicira značajan rast produktivnosti poslovanja Banke. Efekti depresijacije pozitivno su se odrazili na finansijski rezultat Banke u 2011. godini, pa je tako efekat promene vrednosti imovine i obaveza Banke usled volatilnost kursa domaće valute (-3.35%) pozitivan u iznosu od 23 miliona dinara.

Poslovanje sa neto dobiti i relativno visok udeo sopstvenih izvora u ukupnom finansijskom potencijalu, pred finansijske stabilnosti, uticali su i da Banka, u odnosu na prosek bankarskog sektora, tokom 2011. godine zadrži relativno visoku stopu efikasnosti u upravljanju aktivom, kao i relativno visoku stopu prinosa na kapital i prinosa po zaposlenom.

Graf 5. Kretanje neto kamatne marže



5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu

Ukupno obračunati prihodi Banke za 2011. godinu iznose 3,970 miliona dinara, dok samo prihodi Banke pre obračunatih efekata promene deviznog kursa iznose 1,401 milion dinara (ili 13.74 miliona evra), od čega se 70% ove vrednosti odnosi na realizovane prihode od kamata.

Ukupni rashodi Banke obračunati su u 2011. godini u iznosu od 3,719 miliona dinara, dok su rashodi Banke pre obračuna efekata promene deviznog kursa iznosili 1,173 miliona dinara.

Strukturno, rashodi kamata i naknada, u ukupnom iznosu od 155.05 miliona dinara, čine 13.2% rashoda Banke bez negativnih kursnih razlika. Najznačajnije učešće u rashodima Banke bez negativnih kursnih razlika imaju operativni rashodi sa 60.16% i koje čine troškovi zarada, naknada zarada, troškovi amortizacije i ostali poslovni rashodi Banke, u ukupnom iznosu od 705.55 miliona dinara.

5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu

Banka je tokom izveštajnog perioda ostvarila ukupan prihod od kamata i naknada u iznosu od 1,136.6 miliona dinara, uz stopu rasta istih, u odnosu na isti period 2010. godine, od 40.35% (2010. godina: 809.8 miliona dinara). Od ukupnog iznosa, na prihode od kamata se odnosi 980.2 miliona dinara (2010. godina: 711.8 milion dinara) ili 86%, dok se na prihode od naknada odnosi 156.4 miliona dinara (2010. godina: 98.1 miliona dinara), odnosno 14%.

Neto dobit od kamata i naknada iznosila je u izveštajnom periodu 981.6 miliona dinara, od čega neto dobit od kamata iznosila 838.9 miliona dinara (85%), i u odnosu na isti period prošle godine bila je nominalno veća za 43.2% (2010. godina: 685.3 miliona dinara). Neto dobit od naknada Banke iznosila je 142.7 miliona dinara (15%).

Tabela 14. Neto dobit od kamata i naknada Banke realizovanih tokom 2011. godine, mesečni pregled u hiljadama dinara

Mesec	2011.	2010.	razlika	% rasta
januar	64,795	41,904	22,891	55%
februar	74,883	41,537	33,346	80%
mart	69,724	61,221	8,503	14%
april	73,478	40,739	32,739	80%
maj	73,518	51,905	21,613	42%
jun	93,617	73,948	19,669	27%
jul	72,108	58,818	13,290	23%
avgust	71,175	63,301	7,874	12%
septembar	119,346	56,884	62,462	110%
oktobar	75,311	65,426	9,885	15%
novembar	73,716	64,023	9,693	15%
decembar	119,909	65,636	54,273	83%
Svega	981,580	685,342	296,238	43%

Na povećanje prihoda od kamata u 2011. godini u odnosu na isti period 2010. godine najviše je uticao porast otkupa dinarskih i deviznih potraživanja u toku godine (na kraju 2011. godine su se povećali za 104% u odnosu na kraj 2010. godine), kao i povećan obim eskontovanja menica, uz porast kamatnih stopa tokom godine. Bruto dati krediti i depoziti su se na kraju 2011. godine smanjili (za 23% u odnosu na 31. decembar 2010. godine). U prihodima od kamata, najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima odobrenim preduzećima sa 51.26%, kao i prihodi po osnovu hartija od vrednosti i ostalih plasmana, čije učešće iznosi 41.86% i u okviru kojih su najznačajniji prihodi od kamata po osnovu eskonta menica (18.92%) i prihodi od kamata po repo poslovima (10.67%).

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

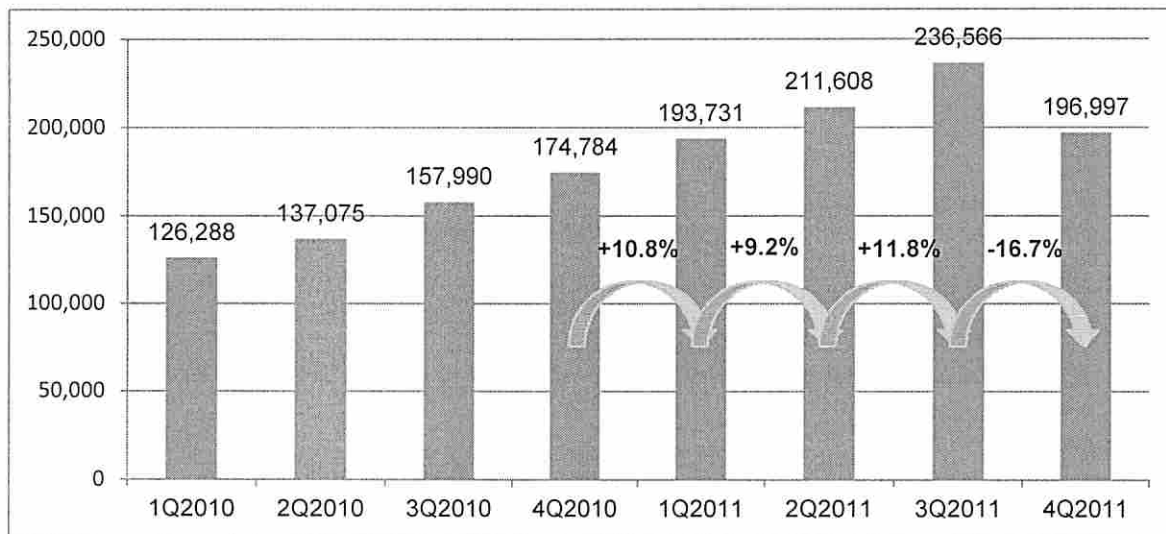
5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 15. Struktura prihoda od kamata Banke u 2011. godini

	u hiljadama dinara				
	31.12.2011.	Učešće	31.12.2010.	Učešće	% rasta / pada
Kredit i depoziti					
Privredna društva	502,523	51.26%	426,110	59.86%	18%
Stanovništvo	36,558	3.73%	35,022	4.92%	4%
Narodna banka Srbije	6,863	0.70%	8,834	1.24%	-22%
Strane banke	3,737	0.38%	597	0.08%	526%
Domaće banke i druge finansijske organizacije	11,572	1.18%	12,696	1.78%	-9%
Javni sektor	7,046	0.72%	10,781	1.51%	-35%
Ostalo	1,647	0.17%	862	0.12%	91%
Hartije od vrednosti i ostali plasmani					
Repo poslovi	104,547	10.67%	71,093	9.99%	47%
Eskont menica	185,432	18.92%	68,541	9.63%	171%
Obveznice	49,759	5.08%	48,994	6.88%	2%
Faktoring	70,562	7.20%	28,258	3.97%	150%
Svega	980,246	100.00%	711,788	100.00%	38%

Graf 6. Kretanje neto rezultata od kamata u hiljadama dinara



5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

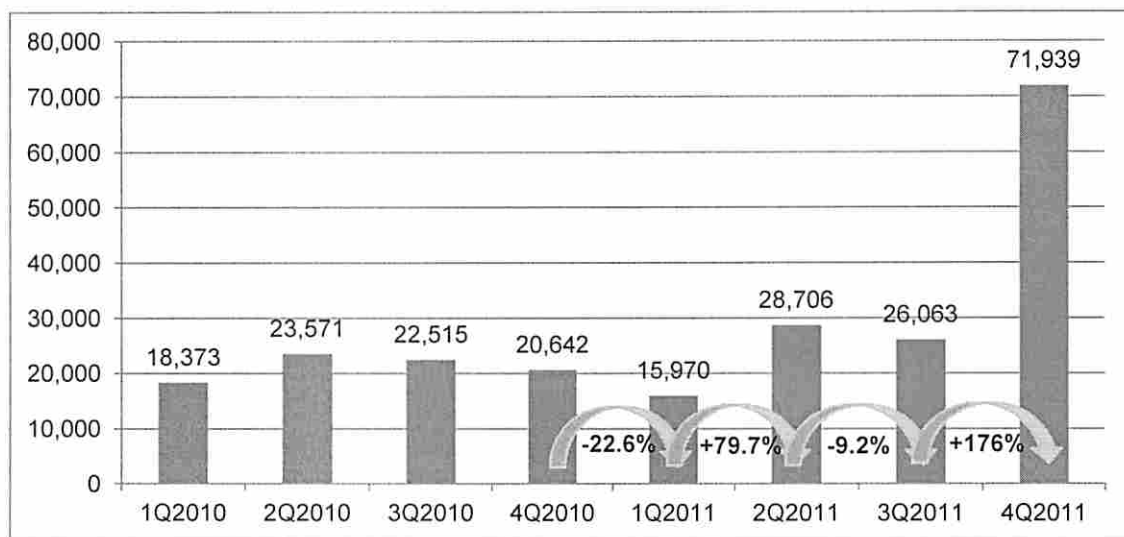
5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

Tabela 16. Struktura prihoda od naknada Banke u 2011. godini

	31.12.2011.		31.12.2010.		u hiljadama dinara	
	Učešće	% rasta / pada	Učešće	% rasta / pada		
Naknade za usluge platnog prometa (osim stanovništva)	29,291	18.73%	41,788	42.62%	-29.90%	
Naknade za izdate garancije i ostala jemstva	45,274	28.95%	32,448	33.09%	39.53%	
Naknade po osnovu faktoringa	24,038	15.37%	7,356	7.50%	226.78%	
Naknade od stranih pravnih lica	39,219	25.08%	-	0.00%	-	
Naknade po poslovima sa stanovništvom	12,148	7.77%	10,717	11.09%	11.67%	
Naknade od stranih pravnih lica - my land	3,099	1.98%	2,876	2.93%	7.75%	
Naknade od stranih banaka	1,150	0.74%	915	0.93%	25.68%	
Ostale naknade za bankarske usluge	2,164	1.38%	1,956	1.83%	20.68%	
Ukupno	156,383	100.00%	98,056	100.00%	59.49%	

Ukupno obračunati prihodi od naknada za 2011. godinu iznose 156.38 miliona dinara i u njihovoj strukturi dominiraju prihodi od naknada po osnovu garancijskih poslova sa 28.95%, prihodi od naknada od stranih pravnih lica sa 25.08% i prihodi od naknada po osnovu usluga platnog prometa sa 18.73%.

Graf 7. Kretanje neto rezultata od naknada u hiljadama dinara



Značajan porast neto rezultata od naknada u četvrtom kvartalu 2011. godine zabeležen je kao rezultat priznavanja prihoda od naknada po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanje obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke, kao i naknada za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

Ukupni rashodi Banke po osnovu obračunatih kamata i naknada u 2011. godini iznose 155.05 miliona dinara, od čega rashodi kamata iznose 141.3 miliona dinara, odnosno 90% (2010. godine: 111.5 miliona dinara), dok rashodi naknada iznose 13.7 miliona dinara (2010. godine: 12.95 miliona dinara).

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)**5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)****5.2.1. Prihodi i rashodi od kamata i naknada Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)**

U strukturi ukupno obračunatih troškova kamata, najznačajnije učešće imaju troškovi obračunatih kamata na oročene depozite fizičkih lica sa 47.63%, što je rezultat značajnog povećanja štednih depozita fizičkih lica tokom poslednje dve poslovne godine. Najznačajniji porast su ostvarili troškovi kamata po osnovu depozita banaka u stečaju, 279.06% u odnosu na isti period prethodne godine, tako da im je učešće u troškovima kamata poraslo sa 8.57% u 2010. godini na 25.65% u 2011. godini. Ovo povećanje je rezultat porasta oročenih sredstava od banaka u stečaju tokom 2011. godine.

Tabela 17. Analitički pregled rashoda od kamata realizovanih tokom 2011. godine u hiljadama dinara

	<u>31.12.2011.</u>	<u>Učešće</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>Učešće</u>	<u>% rasta / pada</u>
Banke	8,316	5.88%	18,821	16.87%	-55.82%
Privredna društva	21,448	15.17%	20,137	18.05%	6.51%
Stanovništvo	71,203	50.38%	59,285	53.15%	20.10%
Javni sektor	1,284	0.91%	2,810	2.52%	-54.30%
Strana lica	229	0.16%	234	0.21%	-1.98%
Banke u stečaju	36,249	25.65%	9,563	8.57%	279.06%
Drugi komitenti	2,615	1.85%	697	0.62%	275.47%
Ukupno	141,344	100.00%	111,547	100.00%	26.71%

Sa druge strane, Banka je tokom 2011. godine obračunala ukupne troškove naknada u iznosu od 13.71 miliona dinara (2010. godine: 12.96 miliona dinara). U strukturi ukupno obračunatih troškova naknada, najznačajnije učešće sa 48.25% imaju rashodi naknada i provizija po osnovu deviznog platnog prometa.

5.2.2. Neto prihodi/(rashodi) po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja

Banka je u posmatranom periodu ostvarila neto rashode po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja u iznosu od 92.72 miliona dinara, za razliku od ostvarenih neto prihoda u istom periodu 2010. godine koji su tada iznosili 39.07 miliona dinara. Ovakvo kretanje je rezultat povećanja formirane ispravke vrednosti za plasmane i rezervisanja za vanbilansnu aktivu koje je nastalo zbog opreznijeg pristupa proceni naplativosti plasmana zbog opšteg pogoršanja situacije u privredi Srbije tokom 2011. godine.

5.2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi u izveštajnom periodu

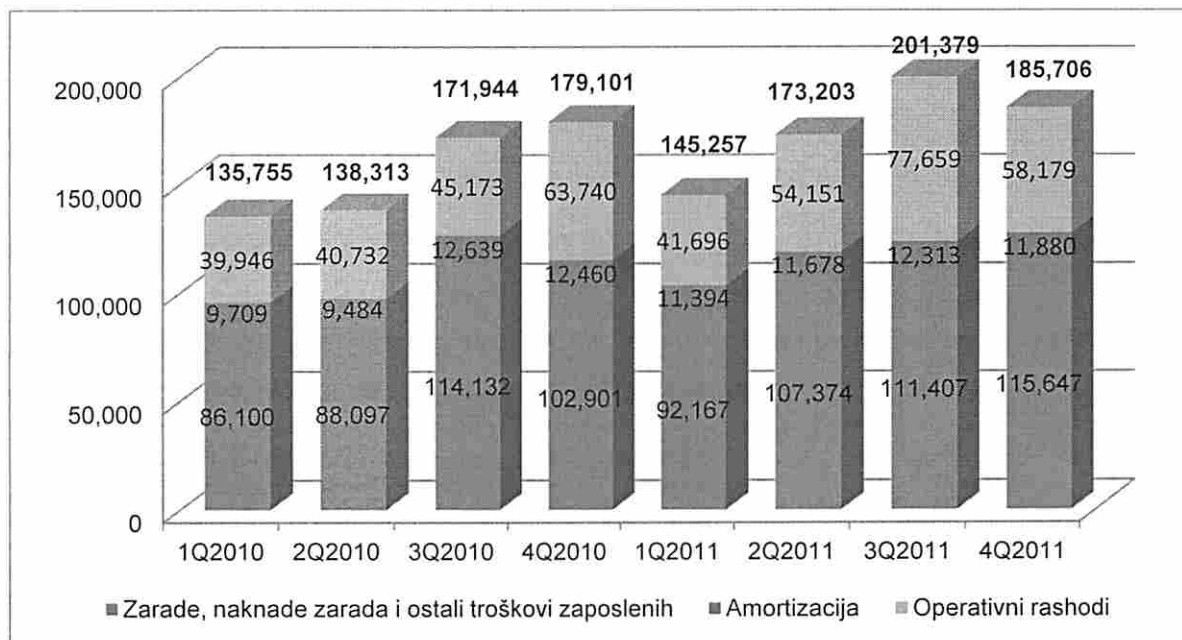
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi Banke su tokom 2011. godine iznosili 373.18 miliona dinara i u odnosu na isti period prethodne godine su porasli za 9.3% (2010. godine: 341.33 milion dinara), ali se njihovo učešće u ukupnim rashodima bez kursnih razlika smanjilo sa 37.02% na 31.82%.

5. Bilans uspeha Banke (Nastavak)

5.2. Ukupni prihodi i rashodi Banke u izveštajnom periodu (Nastavak)

5.2.4. Operativni i ostali poslovni rashodi

Graf 8. Struktura operativnih rashoda tokom 2010. i 2011. godine u hiljadama dinara



U narednoj tabeli prikazana je struktura operativnih i ostalih poslovnih rashoda.

Tabela 18. Operativni i ostali poslovni rashodi Banke tokom 2011. godine

Opis troškova	31.12.2011.	Učešće u %	31.12.2010.	u hiljadama dinara	
				Učešće u %	% rasta / pada
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	81,546	28.60%	75,156	27.63%	8.50%
Usluge	23,555	8.26%	22,845	8.40%	3.11%
Ostali nematerijalni troškovi	23,102	8.10%	20,699	7.61%	11.61%
Sponzorstvo, humanitarna pomoć i donacije	18,814	6.60%	13,139	4.83%	43.19%
Materijal i energija	23,899	8.38%	20,314	7.47%	17.65%
Troškovi reprezentacije	11,718	4.11%	11,907	4.38%	-1.58%
Premije osiguranja	10,026	3.52%	8,439	3.10%	18.81%
Rashodi otpisa nenaplativih potraživanja	25,540	8.96%	32,495	11.95%	-21.40%
Troškovi održavanja	30,741	10.78%	28,405	10.44%	8.22%
Troškovi službenih putovanja	3,588	1.26%	5,624	2.07%	-36.21%
Troškovi zakupa	6,767	2.37%	5,912	2.17%	14.46%
Troškovi intelektualnih usluga	9,559	3.35%	7,432	2.73%	28.63%
Ostali rashodi	16,243	5.70%	19,616	7.21%	-17.20%
Svega	285,098	100.00%	271,983	100.00%	4.82%

U narednoj tabeli dat je pregled produktivnosti Banke po mesecima u 2011. godini, odnosno pokrivenost troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, troškova amortizacije i operativnih i ostalih poslovnih rashoda sa neto dobiti od kamata i naknada.

6. Bilans stanja Banke**6.1. Osnovne napomene**

Ukupna neto bilansna suma Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 9.575 mlrd dinara i porasla je za oko 8% u odnosu na bilansnu sumu Banke s kraja 2010. godine (8.880 mlrd dinara).

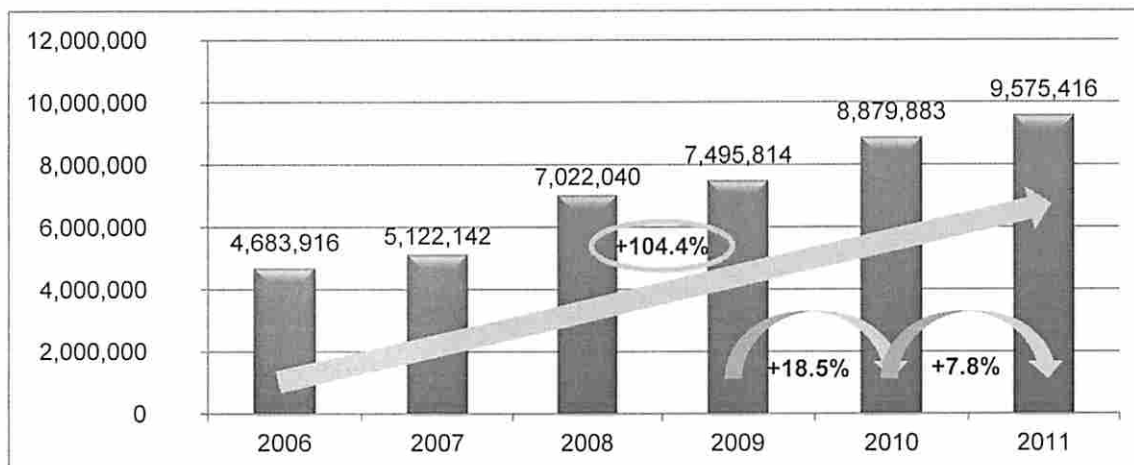
Tabela 19. Bilans stanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara				
	31.12.2011	U %	31.12.2010	U %	% rasta / (pada)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	8.73	676,845	7.62	23.50
Opozivi depoziti i krediti	2,169,200	22.65	1,435,956	16.17	51.06
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	35,654	0.37	18,443	0.21	93.32
Dati krediti i depoziti	2,829,634	29.55	3,785,132	42.63	(25.24)
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	1,302,810	13.61	1,329,349	14.97	(2.00)
Udeli (učešća)	60,492	0.63	53,267	0.60	13.56
Ostali plasmani	1,176,501	12.29	618,449	6.96	90.23
Nematerijalna ulaganja	14,188	0.15	5,843	0.07	142.82
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	995,926	10.40	836,786	9.42	19.02
Stalna sredstva namenjena prodaji	24,368	0.25	24,368	0.27	0.00
Ostala sredstva	130,755	1.37	95,445	1.07	37.00
UKUPNA AKTIVA	9,575,416	100.00	8,879,883	100.00	7.83
PASIVA					
Transakcioni depoziti	868,762	9.07	534,799	6.02	62.45
Ostali depoziti	2,212,164	23.10	2,440,280	27.48	(9.35)
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	0.03	660	0.01	384.85
Rezervisanja	32,607	0.34	27,487	0.31	18.63
Obaveze za poreze	2,826	0.03	1,632	0.02	73.16
Obaveze iz dobitka	21,539	0.22	52,978	0.60	(59.34)
Odložene poreske obaveze	38,494	0.40	24,853	0.28	54.89
Ostale obaveze	1,096,118	11.45	850,789	9.58	28.84
UKUPNO OBAVEZE	4,275,710	44.65	3,933,478	44.30	8.70
KAPITAL					
Akcijski i ostali kapital	2,814,356	29.39	2,717,062	30.60	3.58
Rezerve iz dobiti	1,654,377	17.28	1,573,096	17.72	5.17
Revalorizacione rezerve	380,568	3.97	247,430	2.79	60.88
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(13,174)	(0.14)	(5,954)	(0.07)	121.26
Dobitak	463,579	4.84	414,771	4.67	7.55
UKUPAN KAPITAL	5,299,706	55.35	4,946,405	55.70	7.14
UKUPNO PASIVA	9,575,416	100.00	8,879,883	100.00	7.83
VANBILANSNE POZICIJE	15,592,943		7,575,609		105.83

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Graf 9. Kretanje ukupne aktive (neto)



Valutna struktura bilansa Banke na dan 31. decembra 2011. godine je dominantno dinarskog karaktera, odnosno 63.99% neto aktive Banke je u domaćoj valuti. Dinarski podbilans aktive zabeleži je rast u 2011. godini, kako u apsolutnom iznosu, tako i u procentu učešća, dok je dinarski podbilans pasive porastao u 2011. godini u apsolutnom iznosu, dok se neznatno smanjio procenat učešća.

Tabela 20. Valutna struktura Bilansa stanja Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara		Učešće u %		% rasta/ (pada)
	2011.	2010.	2011.	2010.	
AKTIVA					
Aktiva u dinarima	6,126,860	5,250,508	63.99%	59.13%	16.69%
Aktiva u stranoj valuti:					
EUR	1,467,402	1,607,235	15.32%	18.10%	-8.70%
USD	1,177,163	976,797	12.29%	11.00%	20.51%
Ostale valute	34,287	17,957	0.36%	0.20%	90.94%
Indeksirano	769,704	1,027,386	8.04%	11.57%	-25.08%
Aktiva u stranoj valuti	3,448,556	3,629,375	36.01%	40.87%	-4.98%
Ukupna aktiva	9,575,416	8,879,883	100.00%	100.00%	7.83%
PASIVA					
Pasiva u dinarima	6,338,643	5,915,170	66.20%	66.61%	7.16%
Pasiva u stranoj valuti:					
EUR	2,103,375	1,945,981	21.97%	21.91%	8.09%
USD	1,120,297	956,119	11.70%	10.77%	17.17%
Ostale valute	13,101	7,000	0.14%	0.08%	87.16%
Indeksirano	0	55,613	0.00%	0.63%	-100.00%
Pasiva u stranoj valuti	3,236,773	2,964,713	33.80%	33.39%	9.18%
Ukupna pasiva	9,575,416	8,879,883	100.00%	100.00%	7.83%

Napomena: U deviznom podbilansu Banke obuhvaćeni su i dinarski krediti indeksirani deviznom klauzulom.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.1. Osnovne napomene (Nastavak)**

Pregled bilansnih pozicija aktive i pasive Banke, reklasifikovanih prema valutnoj i ročnoj strukturi, na dan 31. decembra 2011. godine data je u sledećim tabelarnim pregledima.

Tabela 21. Pozicije bilansa stanja Banke u stranoj valuti, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara		
	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>% rasta / (pada)</u>
AKTIVA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	673,440	382,079	76.26%
Opozivi depoziti i krediti	744,200	685,956	8.49%
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	11,930	5,273	126.23%
Dati krediti i depoziti	1,199,834	1,702,160	-29.51%
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	236,271	264,893	-10.81%
Udeli (učesća)	157	159	-1.26%
Ostali plasmani	471,657	556,117	-15.19%
Ostala sredstva	111,067	32,655	240.12%
UKUPNA AKTIVA	<u>3,448,556</u>	<u>3,629,292</u>	<u>-4.98%</u>
PASIVA			
Transakcioni depoziti	615,939	353,050	74.46%
Ostali depoziti	1,710,581	1,856,727	-7.87%
Ostale obaveze	906,114	754,847	20.04%
Rezervisanja	4,139	-	-
UKUPNO OBAVEZE	<u>3,236,773</u>	<u>2,964,624</u>	<u>9.18%</u>

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.1. Osnovne napomene (Nastavak)

Tabela 22. Ročna struktura bilansa stanja Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 12 meseci	Preko 1 godine	Bez roka dospeća	Ukupno
AKTIVA						
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	-	-	-	-	835,888
Opozivi krediti i depoziti	1,140,000	-	-	-	1,029,200	2,169,200
Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja	35,654	-	-	-	-	35,654
Dati krediti i depoziti	704,083	399,453	1,148,480	556,018	21,600	2,829,634
Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija)	605,956	267,005	210,896	-	218,953	1,302,810
Udeli (učešća)	-	-	-	60,492	-	60,492
Ostali plasmani	490,064	671,412	15,025	-	-	1,176,501
Nematerijalna ulaganja	-	-	-	14,188	-	14,188
Osnovna sredstva i investicione nekretnine	-	-	-	-	995,926	995,926
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	-	-	24,368	-	-	24,368
Ostala sredstva	-	-	-	-	130,755	130,755
UKUPNA AKTIVA	3,811,645	1,337,870	1,398,769	630,698	2,396,434	9,575,416
% Ukupna aktiva	39.81%	13.97%	14.61%	6.59%	25.03%	
OBAVEZE						
Transakcioni depoziti	219,444	-	-	649,318	-	868,762
Ostali depoziti	381,888	384,223	1,343,261	95,727	7,065	2,212,164
Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	3,200	-	-	-	-	3,200
Rezervisanja	-	-	-	-	32,607	32,607
Obaveze za poreze	-	-	2,826	-	-	2,826
Obaveze iz dobitka	-	-	21,539	-	-	21,539
Odložene poreske obaveze	38,494	-	-	-	-	38,494
Ostale obaveze	185,253	-	13,425	-	897,440	1,096,118
UKUPNE OBAVEZE	828,279	384,223	1,381,051	745,045	937,112	4,275,710
% Ukupne obaveze	19.37%	8.99%	32.30%	17.43%	21.92%	
Disparitet	2,983,366	953,647	17,718	(114,347)	1,459,322	5,299,706

Na dan 31. decembra 2011. godine ročna struktura Banke je uglavnom usaglašena. Uočavaju se visoki pozitivni kumulativni dispariteti na svim ročnim grupama, osim kod grupe koja dospeva u periodu preko 1 godine.

6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Stanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata Banke je na dan 31. decembra 2011. godine iznosilo 835.89 miliona dinara i u strukturi ukupne poslovne imovine Banke je učestvovalo sa 8.73%. Stanje gotovine je na dan 31. decembra 2011. godine poraslo za 23.5% u odnosu na 2010. godinu prvenstveno kao rezultat povećanja na deviznim računima kod stranih banaka za iznos od 322.98 miliona dinara. Stanje na žiro računu Banke je smanjeno u odnosu na 2010. godinu za 125.2 miliona dinara. Nivo sredstava koje je Banka držala na žiro računu značajno je smanjen usled nove odluke NBS o obračunu obavezne rezerve, koja je na Banku imala efekat smanjenja dinarske obavezne rezerve i povećanje devizne obavezne rezerve. Obračunata dinarska obavezna rezerva Banke za decembar 2011. godine iznosi 160.3 miliona dinara (decembar 2010. godine: 279,5 miliona dinara)

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.2. Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Nastavak)****Tabela 23.** Gotovina i gotovinski ekvivalenti sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		
Tekući račun	153,774	278,939
Blagajna:		
- u dinarima	8,674	15,827
- u stranoj valuti	69,810	93,045
Devizni računi kod banaka		
- kod domaćih banaka	6,593	8,869
- kod stranih banaka	603,229	280,245
Stanje na dan 31. decembra	842,080	676,925
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(6,192)</i>	<i>(80)</i>
Stanje na dan 31. decembra	835,888	676,845

6.3. Opozivi depoziti i krediti

Opozivi krediti i depoziti Banke, u ukupnom iznosu od 2.2 mlrd. dinara, učestvuju na dan 31. decembra 2011. godine u ukupnoj poslovnoj imovini Banke sa 22.65%.

Tabela 24. Opozivi depoziti i krediti Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Obavezna rezerva u stranoj valuti	744,200	685,956
Depoziti viškova likvidnih sredstava kod NBS u dinarima	285,000	-
Potraživanja u dinarima od Narodne banke Srbije po REPO transakcijama	1,140,000	750,000
Stanje na dan 31. decembra	2,169,200	1,435,956

Obavezna rezerva u stranoj valuti je zabeležila rast na dan 31. decembra 2011. godine u odnosu na 2010. godinu u iznosu od 58.24 miliona dinara i iznosila je 744.2 miliona dinara (odnosno 7.4 miliona USD i 1.39 miliona EUR).

Repo plasmani kod NBS beleže do kraja izveštajnog perioda, u odnosu na stanje s kraja 2010. godine, rast od 390 miliona dinara (52%) i iznose 1,140 miliona dinara.

Do kraja 2011. godine Banka je plasirala 23,525 miliona dinara u REPO kupovine. Prihod od kamata po ovom osnovu iznosi 104.55 miliona dinara, što čini 10.67% ukupno realizovanih prihoda Banke od kamata (2010. godine: 71.09 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.3. Opozivi depoziti i krediti (Nastavak)**

Tokom 2011. godine Banka je ispunjavala sve propisane uslove vezane za obračun i izdvajanje obavezne rezerve. NBS kamatu na dinarsku obaveznu rezervu plaća po stopi od 2.5% godišnje, dok je devizna rezerva deponovana bez kamate. Devizna obavezna rezerva Banke iznosila je, na dan izveštavanja, 7.4 miliona USD i 1.39 miliona EUR, dok je obračunati prihod od kamata po osnovu izdvajanja obavezne rezerve u dinarima iznosio za 2011. godinu 4.55 miliona dinara (2010. godine: 7.89 miliona dinara).

6.4. Potraživanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potraživanja

Ukupna neto potraživanja po osnovu obračunatih kamata i naknada iznose na dan 31. decembra 2011. godine 35.65 miliona dinara i čine 0.37% ukupne bilansne sume Banke.

U odnosu na kraj 2010. godine vrednost ove bilansne pozicije beleži rast od 17.21 miliona dinara, odnosno 93.32%, a usled smanjene likvidnosti realnog sektora tokom izveštajnog perioda.

Tabela 25. Potraživanja Banke za kamate i naknade, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Potraživanja za kamatu		
U dinarima:		
Banke	2,233	551
Privredna društva	22,768	11,201
Stanovništvo	7,176	4,004
Ostali komitenti	108	47
	32,285	15,803
U stranoj valuti	6,723	751
Potraživanja za naknadu		
U dinarima:		
Banke	13	6
Privredna društva	2,905	5,145
Stanovništvo	194	138
Ostali komitenti	37	60
	3,149	5,349
U stranoj valuti	50	74
Potraživanja po osnovu kamate i naknade, bruto	42,207	21,977
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(6,553)	(3,534)
Stanje na dan 31. decembra	35,654	18,443

6.5. Dati krediti i depoziti

Dati krediti i depoziti bankama i drugim komitentima Banke, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, iznose 2.83 mlrd. dinara (2010. godine: 3.78 mlrd. dinara) i čine 29.55% bilansne sume Banke na isti dan (2010. godine: 42.63%).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)**

Plasmani klijentima su se na dan 31. decembra 2011. godine smanjili i u bruto (za 23.4%) i u neto iznosu (25.2%). Ispravka vrednosti kredita se u istom periodu povećala za 53.84 miliona dinara, odnosno za 74.9% kao rezultat opšteg pogoršanja u privredi i smanjene naplativosti plasmana u posmatranom periodu, tako da otpisanost plasmana na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 4.25%, dok je 2010. godine iznosila 1.86%.

U strukturi kreditnih i depozitnih plasmana, plasmani korporativnim klijentima, u iznosu od 1.92 mlrd dinara učestvuju sa 65.1%, plasmani fizičkim licima, u iznosu od 394.3 miliona dinara sa 13.3%, dok se 511.32 miliona dinara odnosi na date depozite (17.3%).

Tabela 26. Dati krediti Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	2011			u hiljadama dinara 2010		
	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno	Kratkoročni plasmani	Dugoročni plasmani	Ukupno
U dinarima						
Kreditni:						
- privrednim društvima	1,417,333	468,132	1,885,464	2,089,247	453,615	2,542,862
- drugim komitentima	15,864	17,325	33,189	51,869	2,516	54,385
- stanovništvu	67,721	326,557	394,278	72,219	348,264	420,483
Dospela potraživanja	87,986	-	87,986	86,288	-	86,288
Ukupno	1,588,904	812,014	2,400,918	2,299,623	804,395	3,104,018
U stranoj valuti						
Domaće banke	209,282	-	209,282	-	-	-
Strane banke	302,035	-	302,035	627,808	-	627,808
Kreditni privrednim društvima	28,588	8,720	37,308	25,283	93,190	118,473
Dospela potraživanja	1,470	-	1,470	2,456	-	2,456
Ostali plasmani	4,309	-	4,309	4,221	-	4,221
Ukupno	545,684	8,720	554,404	659,768	93,190	752,958
Plasmani klijentima, bruto	2,134,588	820,734	2,955,322	2,959,391	897,585	3,856,976
<i>Minus:</i>						
Ispravka vrednosti	(88,001)	(37,687)	(125,688)	(65,369)	(6,475)	(71,844)
Stanje na dan 31. decembra	2,046,587	783,047	2,829,634	2,894,022	891,110	3,785,132

Na nivou ukupnog kreditnog portfolija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine evidentira se 389.36 miliona dinara ukupnih izloženosti koja se nalaze u statusu neizmirenja obaveza, što čini 6.1% ukupnih rizičnih bilansnih plasmana Banke.

Dinarska kreditna aktivnost Banke na dan 31. decembra 2011. godine čini 81.24% bruto plasmana klijentima.

Tabela 27. Sektorska struktura datih kredita i depozita na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Građevinarstvo	277,730	316,479
Prerađivačka industrija	551,816	932,254
Strane banke	302,035	627,808
Stanovništvo	406,245	443,768
Trgovina	872,339	973,697
Saobraćaj i komunikacije	136,200	198,048
Uslužne delatnosti	144,765	86,310
Domaće banke	211,018	1,228
Ostali	53,174	277,384
Svega	2,955,322	3,856,976

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.5. Dati krediti i depoziti (Nastavak)

Tabela 28. Struktura kredita stanovništvu po vrstama proizvoda sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Stambeni krediti	272,854	290,111
Kreditni po kreditnim karticama	54,697	51,952
Dugoročni gotovinski krediti	27,583	33,860
Dugoročni potrošački krediti za kupovinu automobila	16,790	18,528
Lombardni krediti	9,418	27,181
Minusni saldo na tekućim računima	12,027	7,346
Ostali krediti fizičkim licima	12,877	14,791
Stanje na dan 31. decembra	406,245	443,768

Banka je na dan 31. decembra 2011. godine deponovala kod stranih banaka sredstva u iznosu od 302,035 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 627,808 hiljada dinara). Sredstva su deponovana kod sledećih banaka: Euroaxis, Rusija u iznosu od 500 hiljada EUR i KBC Bank NV, Belgija u iznosu od 2,500 hiljada EUR.

Ukupni prihodi od kamata po osnovu depozita u domaćim bankama, realizovani tokom izveštajnog perioda iznose 1.21 milion dinara (2010. godine: 4.53 miliona dinara), dok prihodi od kamata po osnovu depozita u stranim bankama iznose u 2011. godini 3.74 miliona dinara (2010. godine: 0.6 miliona dinara).

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 1,302.8 miliona dinara (2010. godine: 1,329.3 miliona dinara). Na isti dan, učešće ulaganja u HoV u strukturi ukupne bilansne sume Banke iznosi 13.61% (2010. godine: 14.97%).

Ukupan tržišni portfelj Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine čine:

- akcije drugih banaka i preduzeća koje se kotiraju na Beogradskoj berzi, kojima se, najvećim delom, trguje metodom kontinuiranog trgovanja (koje su evidentirane po fer vrednosti kroz bilans uspeha);
- dužničke hartije od vrednosti, i to:
 - /1/ obveznice Republike Srbije za regulisanje duga po osnovu stare devizne štednje i
 - /2/ obveznice Republike Irak koje su evidentirane kao raspoložive za prodaju;
- obveznice trezora i trezorski zapisi RS;
- eskontovane menice i korporativne obveznice

Analizirano prema kriterijumu valutne strukture, ulaganja u HoV nominirane u dinarima čine 83.6% ukupnih ulaganja Banke u hartije od vrednosti na dan izveštavanja.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)

Tabela 29. Ulaganje Banke u HoV sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Hartije od vrednosti u stranoj valuti:		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
Obveznice RS po osnovu stare devizne štednje	21,832	26,486
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica RS	(480)	(437)
<i>Hov raspoložive za prodaju</i>		
Obveznice Republike Irak	242,653	237,894
Odstupanje od nominalne vrednosti obveznica Iraka	(47,937)	(19,050)
	216,068	244,893
Hartije od vrednosti u dinarima		
<i>Hov po fer vrednosti kroz bilans uspeha</i>		
Akcije banaka	840	2,333
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(262)	(322)
Akcije privrednih društava	510	4,129
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	246	1,311
<i>Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</i>		
Akcije banaka	18,793	31,423
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija banaka	(13,237)	(11,835)
Akcije privrednih društava	5,101	13,981
Odstupanje od nominalne vrednosti akcija privrednih društava	2,484	2,835
<i>Hov koje se drže do dospeća</i>		
Obveznice trezora RS	323,690	277,564
Eskontovane menice u dinarima	739,840	816,584
Odstupanje od nominalne vrednosti eskontovanih menica	(0)	(47,653)
Korporativne obveznice	20,327	0
	1,098,331	1,090,350
Minus: Ispravka vrednosti	(11,589)	(5,894)
Stanje na dan 31. decembra	1,302,810	1,329,349

Najveće pojedinačno učešće u strukturi neto vrednosti ukupnih ulaganja Banke u HoV krajem 2011. godine imaju ulaganja u menice sa 56.3% i obveznice trezora Republike Srbije sa 24.6%.

Vrednost menica u portfelju Banke iznosi na dan izveštavanja 716.85 miliona dinara, što u odnosu na kraj 2010. godine predstavljala smanjenje od 52.1 milion dinara, odnosno 7%. Tokom 2011. godine došlo je do promene u načinu knjiženja diskonta po eskontu menica koji je do tada evidentiran kao odbitna stavka aktive, a na dan 31. decembra 2011. godine je evidentiran u okviru ostalih obaveza kao razgraničen ostali prihod. Banka je tokom 2011. godine po osnovu poslova eskonta menica obračunala prihode od kamata u iznosu od 185.43 miliona dinara (2010. godine: 68.54 miliona dinara).

Stanje vrednosti obaveznica trezora RS u portfelju Banke iznosi na dan izveštaja 323.69 miliona dinara i čine ga obveznice u dinarima. Po osnovu obveznica trezora RS Banka je u izveštajnom periodu ostvarila prihod od kamata u iznosu od 35.75 miliona dinara (2010. godine: 34.7 miliona dinara).

Tržišna vrednost portfelja obveznica stare devizne štednje u vlasništvu Banke čine obveznice serije A2012, čija nominalna vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 208.6 hiljada EUR (dok je tržišna vrednost istih iznosila 204 hiljade EUR).

Pored obveznica stare devizne štednje, Banka raspolaže i obveznicama Republike Irak, nominalne vrednosti od 3 miliona USD, čija je tržišna vrednost na dan bilansiranja iznosila 2.4 miliona USD, što je vrednost na nivou od 80.25% njihove nominalne vrednosti. Prihod od kamate po osnovu ovih obveznica iznosio je tokom 2011. godine 13.18 miliona dinara (2010. godine: 14.28 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.6. Ulaganje u hartije od vrednosti (Nastavak)**

Banka u strukturi portfelja hartija od vrednosti raspolaže i akcijama preduzeća i banaka (tržišni i dilerski portfelj akcija), čija tržišna vrednost na dan bilansa iznosi 13,904 hiljade dinara (43.46% ove vrednosti odnosi se na tržišnu vrednost akcija poslovnih banaka). Tržišni portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se odnosi na akcije banaka u iznosu od 578 hiljada dinara i akcije privrednih društava u iznosu od 756 hiljada dinara. Dilerski portfelj akcija Banke evidentiranih kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju se na dan 31. decembra 2011. godine sastoji od akcija banaka u iznosu od 5,556 hiljada dinara, akcija privrednih društava u iznosu od 7,015 hiljada dinara i akcija provrednih društava kojima se ne trguje u iznosu od 570 hiljada dinara.

6.7. Udeli (učešća)

Ukupna učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica iznose na dan 31. decembra 2011. godine 60.49 miliona dinara (2010. godine: 53.27 miliona dinara) i čine 0.63% ukupne poslovne imovine Banke (2010. godine: 0.60%).

Tabela 30. Učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
-u dinarima		
Energoprojekt garant AD, Beograd	44,003	44,003
Chip Card AD, Beograd	16,186	9,070
Beogradska berza AD, Beograd	302	416
-u stranoj valuti		
S.W.I.F.T.	158	159
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća		
- Fondacija Dečje srce, Beograd	114	114
	60,763	53,762
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(271)</i>	<i>(495)</i>
Stanje na dan 31. decembra	60,492	53,267

Banka je tokom 2011. godine po osnovu dividendi prihodovala 22.36 miliona dinara, od čega je dividenda od osiguravajućeg društava iznosila 13.83 miliona dinara, odnosno dividenda od preduzeća 7.6 miliona dinara (2010. godine: 12.58 miliona dinara).

6.8. Ostali plasmani

Ostali plasmani Banke iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,176.5 miliona dinara i učestvuju u strukturi ukupne aktive Banke sa 12.29%.

U strukturi ostalih plasmana Banke dominantno učešće, od 97.6% imaju poslovi otkupa dinarskih i deviznih potraživanja. Ukupni plasmani Banke u otkup dinarskih i deviznih potraživanja iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,175.5 miliona dinara, od čega se 458.7 miliona dinara ovog iznosa (ili 39%) odnosi na otkup deviznih potraživanja.

Stanje eskonta dinarskih faktura povećano je tokom izveštajnog perioda za 653.98 miliona dinara i iznosi 716.78 miliona dinara. Sa druge strane, vrednost otkupa deviznih potraživanja smanjena je za 54.52 miliona dinara u odnosu na kraj prethodne godine (31. decembar 2010. godine: 513.2 miliona dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.8. Ostali plasmani (Nastavak)

Tabela 31. Ostali plasman Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Ostali plasmani		
Otkup deviznih potraživanja	458,693	513,210
Otkup dinarskih potraživanja	716,776	62,793
Dospeli plasmani po aktiviranim garancijama i avalima	<u>28,661</u>	<u>51,859</u>
Ostali plasmani bruto	<u>1,204,130</u>	<u>627,862</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti (Napomena 14b)</i>	(27,629)	(9,413)
Stanje na dan 31. decembra	<u>1,176,501</u>	<u>618,449</u>

Tabela 32. Prihodi od kamata i naknada po osnovu eskontnih poslova Banke u 2011. godini

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Dinarski faktoring		
kamate	40,142	13,005
naknade	<u>6,123</u>	<u>1,533</u>
	46,265	14,538
Devizni faktoring		
kamate	30,443	15,253
naknade	<u>17,914</u>	<u>5,823</u>
	48,358	21,077
Svega		
kamate	<u>70,585</u>	<u>28,258</u>
naknade	<u>24,038</u>	<u>7,356</u>
Svega	<u>94,623</u>	<u>35,614</u>

Banka je po osnovu otkupa dinarskih i deviznih potraživanja tokom 2011. godine obračunala prihod od kamata u iznosu od 70.58 miliona dinara, što čini 7.2% ukupnih prihoda Banke od kamata i prihode od naknada u iznosu od 24.04 miliona dinara, a što čini 15.4% ukupno obračunatih prihoda od naknada.

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

U strukturi vrednosti imovine Banke na dan 31. decembra 2011. godine vrednost osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja, u ukupnom iznosu od 1,010.11 miliona dinara (2010. godine: 842.63 miliona dinara), učestvuje sa 10.55% (2010. godine: 9.49%).

Nematerijalna ulaganja Banke su se na dan 31. decembra 2011. godine povećala za 11,222 hiljade dinara bruto u poređenju sa 31. decembrom 2010. godine, najvećim delom kao rezultat nabavke core banking programa za bankarsko poslovanje u iznosu od 8,084 hiljade dinara i Cisco access control system CSACS-5.2-VM-K9 u iznosu od 1,038 hiljada dinara.

Osnovna sredstva su se na dan 31. decembra 2011. godine povećala za 114,157 hiljada dinara bruto, u poređenju sa 31. decembrom 2010. godine najvećim delom kao rezultat povećanja vrednosti građevinskih objekata nastalog usled knjiženja procene vrednosti poslovne zgrade banke sa 31. decembrom 2011. godine u iznosu od 95,478 hiljada dinara (po istom osnovu ispravka vrednosti građevinskih objekata je umanjena za 79,611 hiljada dinara, tako da je ukupan efekat procene povećanje osnovnih sredstava za 175,089 hiljada dinara).

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.9. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva

Tabela 33. Nematerijalna ulaganja i osnovna sredstva Banke na dan 31. decembra 2011. godine
u hiljadama dinara

	Građevinski objekti	Oprema	Ostala osnovna sredstva	Ukupno osnovna sredstva	Nematerijalna ulaganja
31.12.2010.					
Nabavna vrednost	842,415	222,191	4,971	1,069,577	19,452
Ispravka vrednosti	(111,362)	(120,567)	(863)	(232,792)	(13,609)
Sadašnja vrednost	731,053	101,624	4,109	836,786	5,843
31.12.2011.					
Nabavna vrednost	937,894	240,182	5,658	1,183,734	30,675
Ispravka vrednosti	(48,223)	(138,595)	(990)	(187,808)	(16,487)
Sadašnja vrednost	889,670	101,588	4,668	995,926	14,188

6.10. Ostala sredstva

Ostala sredstva su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 130.75 miliona dinara i u odnosu na 31. decembar 2010. godine su se povećala za 48.58%, najviše kao rezultat povećanja ostalih potraživanja u stranoj valuti za iznos od 51.15 miliona dinara. Ostala potraživanja u stranoj valuti su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 72.3 miliona dinara i odnosila su se na potraživanje od Raiffeisen banke a.d. Beograd po osnovu kupovine deviza. Tokom 2011. godine je došlo do promene u načinu knjiženja aktivnih razgraničenja potraživanja za obračunatu kamatu koja su na dan 31. decembra 2010. godine iznosila 39,021 hiljadu dinara, a na dan 31. decembra 2011. godine su evidentirana u okviru potraživanja po osnovu kamata. U okviru razgraničenih potraživanja za obračunatu kamatu na dan 31. decembra 2011. godine su evidentirana potraživanja po osnovu provizija za prijavljivanje, dokazivanje i usaglašavanje potraživanja i preuzimanje obveznica Republike Irak, naknade troškova kastodi banke, kao i naknade za vođenje računa ovih hartija od vrednosti.

Tabela 34. Ostala sredstva Banke na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Ostala sredstva		
U dinarima:		
Potraživanja po osnovu potrošnje platnim karticama	257	243
Dati avansi u dinarima	1,844	7,168
Potraživanja za unapred plaćene poreze	6,077	17,106
Zalihe	4,180	4,017
Ostala potraživanja u dinarima	3,013	2,063
Ukupno	15,372	30,597
U stranoj valuti:		
Ostala potraživanja u stranoj valuti	72,290	21,100
Aktivna vremenska razgraničenja		
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u dinarima	-	28,689
Razgraničena potraživanja za obračunatu kamatu u stranoj valuti	39,219	10,332
Razgraničeni unapred plaćeni troškovi	8,106	8,372
Ukupno	47,325	47,393
Ostala sredstva bruto	134,987	99,090
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(4,233)	(3,645)
Stanje na dan 31. decembra	130,754	95,445

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine ukupna bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 8,679,397 hiljada dinara, što predstavlja povećanje od 26.49% u odnosu na 31. decembar 2010. godine. Razlog za uvećanje predstavljaju izmene Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke koje je donela Narodna banka Srbije, a koje su stupile na snagu 31. decembra 2011. godine. Najveći efekat na povećanje aktive koja se klasifikuje imalo je uključivanje plasmana svim bankama u portfolio koji se klasifikuje, odnosno iznosi na deviznom računu kod prvoklasnih banaka (ukupan iznos na deviznom računu na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 603,229 hiljada dinara), plasmani do 7 dana kod prvoklasnih banaka (511,317 hiljada dinara), kao i deo obavezne rezerve u devizama kod NBS koji se drži u US dolarima (598,410 hiljada dinara).

Tabela 35. Klasifikacija aktive sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

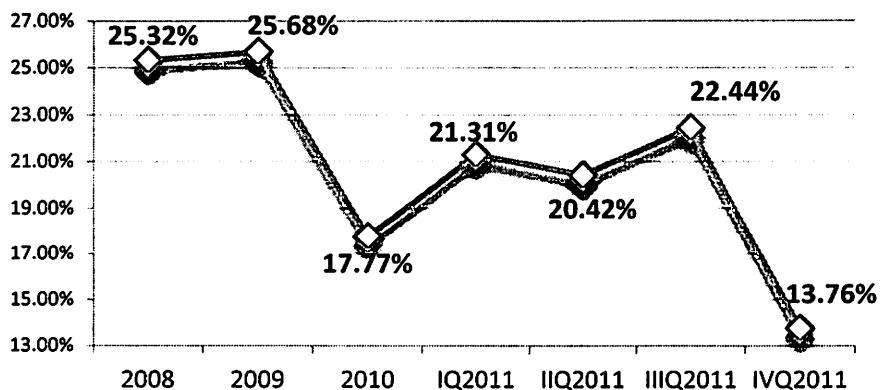
Oznaka klasifikacije	Bilansna aktiva	Ispravka vrednosti	Van-bilansna aktiva	Rezervisanja za gubitke	Ukupna aktiva	% aktive	u hiljadama dinara			
							Prvo-klasna sredstva obezbeđenja	Adekvatna sredstva obezbeđenja	Posebna rezerva	Potrebna rezerva
A	1,086,567	1,676	347,696	906	1,434,263	16.52%	192,385	221,350	-	-
B	2,266,703	23,329	230,815	622	2,497,518	28.78%	-	248,103	48,791	28,041
V	2,070,034	36,114	1,507,144	4,511	3,577,178	41.21%	155	146,341	446,869	409,220
G	492,111	14,208	139,897	734	632,008	7.28%	-	47,871	167,939	146,781
D	466,204	103,038	72,226	4,407	538,430	6.20%	15	-	527,615	421,106
Ukupno	6,381,619	178,365	2,297,778	11,180	8,679,397	100.00%	192,555	663,665	1,191,214	1,005,148

Po osnovu propisanih odbitnih stavki umanjena je osnovica za obračun posebne rezerve za 888,840 hiljada dinara, tako da ista iznosi 7,790,557 hiljada dinara.

Ukupno obračunata posebna rezerva za pokriće potencijalnih gubitaka po plasmanima klijentima, na osnovu klasifikacije potraživanja prema regulativi NBS na dan 31. decembra 2011. godine, iznosi 1,191,214 hiljada dinara, što predstavlja smanjenje za 1.85% u odnosu na 31. decembar 2010. godine, odnosno za za 23.99% u odnosu na 30. septembar 2011. godine. Ovo smanjenje je rezultat promene Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Potrebna rezerva na dan 31. decembra 2011. iznosi 1,005,148 hiljada dinara. Smanjenje potrebne rezerve u odnosu na 31. decembar 2010. godine iznosi 114,883 hiljada dinara. Ukupna izdvajanja za pokriće kreditnog rizika (ispravke vrednosti, rezervisanje i rezerva iz dobiti) su na nivou od 13.76% vrednosti aktive koja se klasifikuje sa 31. decembrom 2011 godine.

Graf 10. Učešće izdvajanja za pokriće kreditnog rizika u aktivi koja se klasifikuje



6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

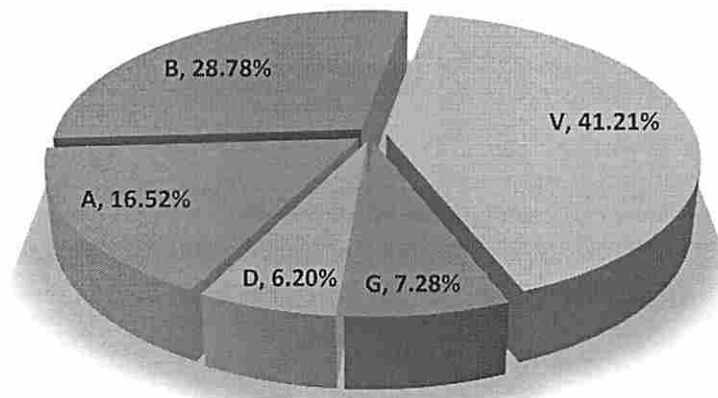
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 36. Kvalitet aktive na nivou Banke

Period	Bilansna i vanbilansna aktiva koja se klasifikuje	u hiljadama dinara				
		Ukupno	Osnovica za obračun posebne rezerve		V+G+D	
			Iznos	%	Iznos	%
31.12.2011	8,679,397	7,790,557	3,724,019	47.80%	4,066,538	52.20%
30.09.2011	7,010,146	6,232,837	2,615,328	41.96%	3,617,510	58.04%
30.06.2011	6,807,300	6,056,984	2,576,983	42.55%	3,480,001	57.45%
31.03.2011	6,801,512	6,046,198	2,390,280	39.53%	3,655,918	60.47%
31.12.2010	6,861,695	6,044,331	3,177,280	52.57%	2,867,051	47.43%
31.12.2009	5,366,774	4,636,420	1,934,805	41.73%	2,701,615	58.27%
31.12.2008	5,101,486	4,083,185	1,624,800	39.79%	2,458,385	60.21%

U strukturi bilansne i vanbilanse aktive koja se klasifikuje (u bruto iznosu) plasmani sa niskim rizikom (A i B klasifikacije) učestvuju sa 45.30%, dok učešće V, G i D kategorija u ukupnoj klasifikovanoj aktivni iznosi 54.70%, što predstavlja poboljšanje strukture portfolija u odnosu na kraj trećeg kvartala 2011. godine (39.78% i 60.22%, respektivno).

Graf 11. Stuktura kreditnog portfolija po kategorizaciji NBS sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine



Najznačajniji deo bilansne aktive koja se klasifikuje čine depoziti kod banaka sa 27.14% učešća, kratkoročni krediti čine 24.03% učešća, zatim slede dugoročni krediti sa 12.91% udela, plasmani u poslove eskonta menica sa 11.64% učešća i otkup dinarskih potraživanja sa 11.21% udela u ukupnim bilansnim aktivnostima Banke. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke izloženih uticaju kreditnog rizika, Banka je najveću aktivnost ispoljavala kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 62.26% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31. decembrom 2011. godine. Struktura bilansnih i vanbilansnih plasmana Banke prikazana je u sledećoj tabeli:

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Tabela 37. Struktura bilansne aktive i vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju

Opis	31.12.2011	% ukupne aktive	u hiljadama dinara	
			31.12.2010	% ukupne aktive
Kratkoročni krediti	1,527,894	17.60%	2,237,391	32.61%
Dugoročni krediti	820,734	9.46%	897,585	13.08%
Dospela potraživanja	227,540	2.62%	212,491	3.10%
Depoziti kod banaka	1,725,470	19.88%	6,766	0.10%
Kamate i naknade	39,975	0.46%	21,974	0.32%
Kratkoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća – menice	739,840	8.52%	743,932	10.84%
Kratkoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	13,318	0.15%	120	0.00%
Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	20,327	0.23%	0	0.00%
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	54,099	0.62%	53,762	0.78%
Sredstva stečena naplatom potraživanja	24,368	0.28%		
Otkup potraživanja – dinari	712,360	8.21%	59,350	0.86%
Otkup potraživanja - strane valute	353,624	4.07%	469,750	6.85%
Ostala bilansna aktiva	122,070	1.41%	54,407	0.79%
UKUPNA BILANSNA AKTIVA KOJA SE KLASIFIKUJE	6,381,619	73.53%	4,757,528	69.33%
Plative garancije	671,720	7.74%	554,494	8.08%
Činidbene garancije	1,430,688	16.48%	1,372,470	20.00%
Avali i akcepti menica	20,000	0.23%	10,445	0.15%
Nepokriveni akreditivi	3,181	0.04%	5,251	0.08%
Neiskorišćene preuzete obaveze	172,189	1.98%	161,507	2.35%
UKUPNA VANBILANSNA AKTIVA KOJA SE KLASIFIKUJE	2,297,778	26.47%	2,104,167	30.67%
UKUPNO	8,679,397	100.00%	6,861,695	100.00%

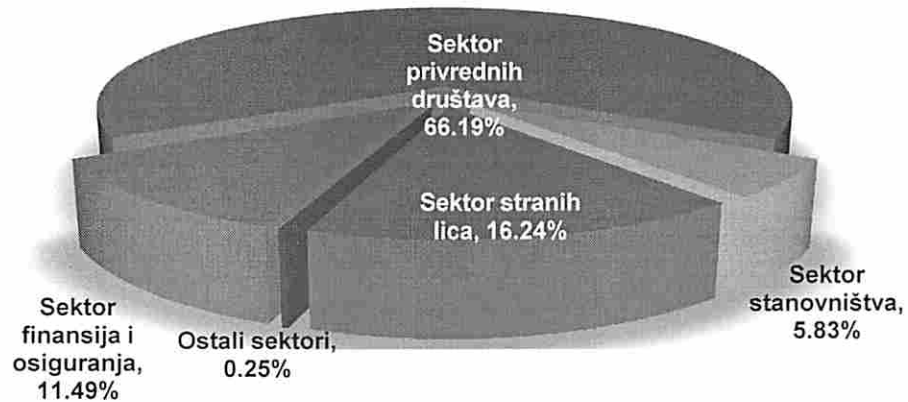
Tabela 38. Struktura otkupljenih potraživanja po zemlji porekla dužnika sa 31. decembrom 2011. godine

zemlja	u hiljadama dinara 31.12.2011.
Srbija	712,360
Alžir	69,453
Belorusija	18,305
Bosna i Hercegovina	117,719
Rusija	148,147
ukupno	1,065,984

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Graf 12: Sektorska struktura aktive koja se klasifikuje



Prosečna stopa ispravke vrednosti po bilansnoj aktivi na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 2.79% (2.84% sa 30. septembrom 2011. godine, 1.92% sa 31. decembrom 2010. godine, 9.62% sa 31. decembrom 2009. godine), dok je po vanbilansnim stavkama stopa rezervisanja 0.49% (0.37% sa 30. septembrom 2011. godine i 0.36% sa 31. decembrom 2010. godine).

Tabela 39. Pregled aktive Banke koja se klasifikuje

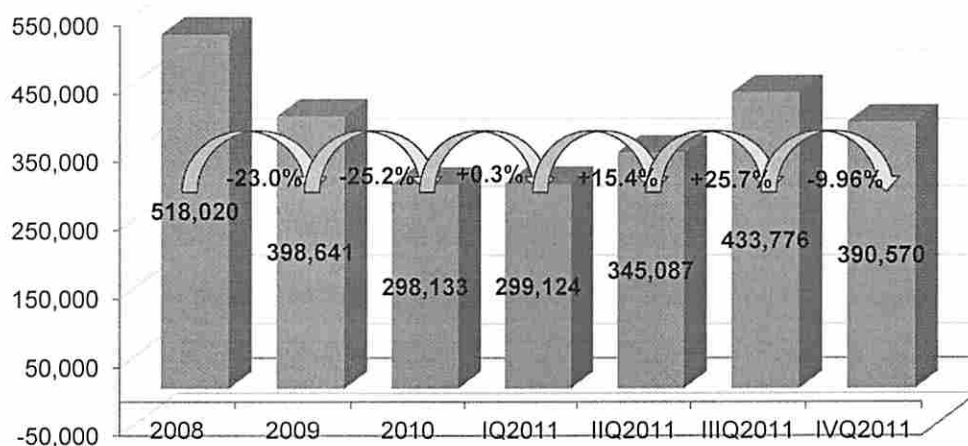
Elementi	u hiljadama dinara		
	31.12.2011.	31.12.2010.	Indeks promene 31.12.11/31.12.10.
Ukupna bilansna aktiva koja se klasifikuje	6,381,619	4,757,527	103.87
Bilansna aktiva sa statusom neizvršenja obaveza	390,570	298,133	140.56
Ukupna ispravka vrednosti po bilansnoj aktivi	178,365	91,369	135.83
Ispravka vrednosti plasmana sa statusom neizvršenja obaveza	104,792	57,797	106.27
Prosečna stopa ispravke vrednosti	2.79%	1.92%	130.49
Vanbilansne stavke koje se klasifikuju	2,297,778	2,104,167	120.02
Vanbilansne stavke sa statusom neizvršenja obaveza	60,020	97,175	198.90
Ukupan iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama	11,180	7,606	152.61
Iznos rezervisanja po vanbilansnim stavkama sastavka sa statusom neizvršenja obaveza	4,004	2,082	350.48
Prosečna stopa rezervisanja po vanbilansnim stavkama	0.49%	0.36%	128.42

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

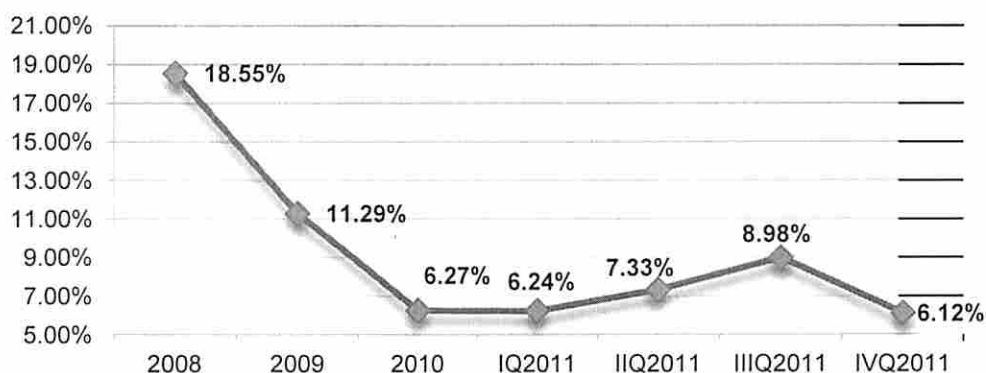
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Usled smanjenja potrebne rezerve došlo je do pada ukupne pokrivenosti NPL-a sa 3.05 (na dan 30. septembra 2011. godine) na 2.94.

Graf 13. Kretanje NPL-a u periodu od 2008. do 31. decembra 2011. godine



Graf 14. NPL / bruto bilansna aktiva koja se klasifikuje

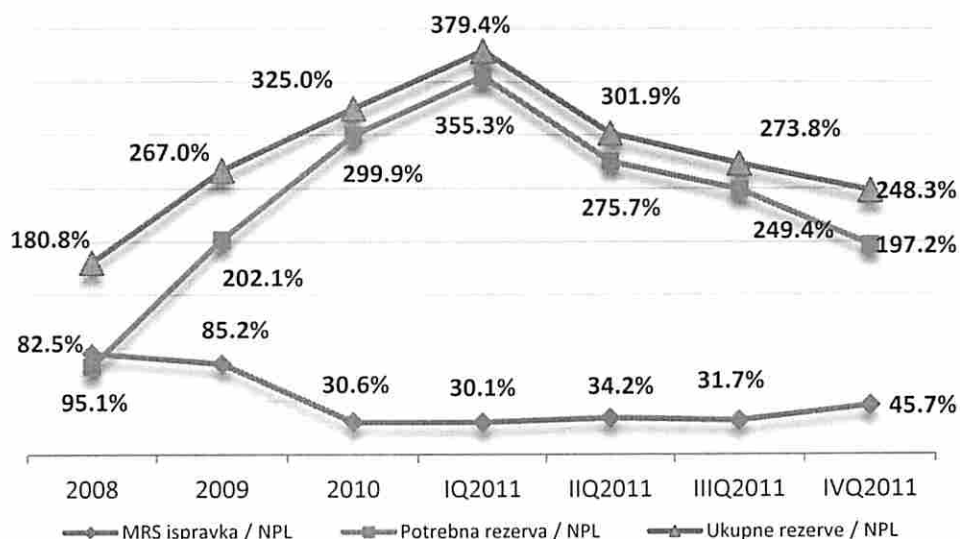


Prema poslednjim objavljenim podacima NBS, ukupno učešće problematičnih zajmova (NPL) u bankarskom sektoru Srbije je u septembru 2011. godine iznosilo 18.8% ukupno odobrenih bruto kredita. Učešće NPL u bruto bilansnoj aktivi Banke koja se klasifikuje je na dan 30. septembra 2011. godine iznosilo 8.98%, što je višestruko manje od proseka u Srbiji.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

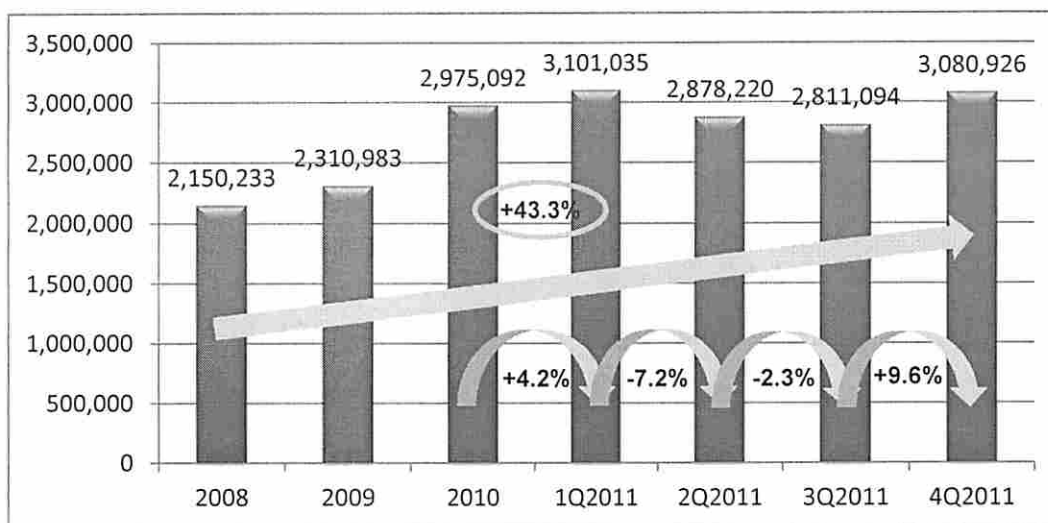
6.11. Kvalitet aktive (Nastavak)

Graf 15. Pokriće NPL - a



6.12. Transakcioni i ostali depoziti

Graf 16. Kretanje depozita



Ukupni depozitni potencijal Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 3.08 mlrd. dinara (31.12.2010. godine: 2.97 mlrd. dinara) i čini 32.18% njene ukupne pasive (31.12.2010. godine: 33.50%). U odnosu stanje s kraja decembra 2010. godine, ukupni depoziti Banke smanjeni su do 31. decembra 2011. godine za 105.85 miliona dinara, odnosno za 3.56%.

U strukturi ukupnih depozita Banke štedni i oročeni depoziti učestvuju sa po 38.8 % i 31.5%, respektivno, dok transakcioni depoziti čine 28.2% ukupnog depozitnog potencijala. Prosečno mesečno stanje ukupnih dinarskih i deviznih depozita u 2011. godini iznosilo je 3.6 mlrd. dinara, pri čemu se na 3.44 mlrd. dinara izdvajala obavezna rezerva, a 207 mil.dinara je bilo oslobođeno obaveze izdvajanja obavezne rezerve.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

Tabela 40. Struktra depozita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	2011			u hiljadama dinara 2010		
	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno	Kratkoročni	Dugoročni	Ukupno
U dinarima						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	192,837	-	192,838	142,895	-	142,895
– Stanovništvo	27,632	-	27,632	18,351	-	18,351
– Ostali komitenti	32,354	-	32,354	20,503	-	20,503
Štedni depoziti -						
stanovništvo	7,427	-	7,427	2,976	-	2,976
Namenski depoziti	2,956	-	2,956	1,193	-	1,193
Ostali oročeni depoziti						
– Osiguravajuća društva						
društva	50,000	-	50,000	155,000	-	155,000
– Banke u stečaju	330,000	-	330,000	330,000	-	330,000
– Privredna društva	97,520	-	97,520	145,154	-	145,154
– Ostali komitenti	8,010	5,670	13,680	-	4,754	4,754
	748,736	5,670	754,406	816,072	4,754	820,826
U stranoj valuti						
Transakcioni depoziti						
– Privredna društva	354,257	-	354,257	111,082	-	111,082
– Stanovništvo	236,366	-	236,366	231,708	-	231,708
– Ostali komitenti	25,316	-	25,316	10,260	-	10,260
Štedni depoziti:						
– Stanovništvo	1,078,768	88,200	1,166,968	1,132,966	-	1,132,966
– Strana lica	16,532	5,232	21,764	-	-	-
Namenski depoziti	3,932	-	3,932	21,541	-	21,541
Depoziti po osnovu datih kredita	1,084	38,424	39,508	13,114	161,027	174,141
Ostali oročeni depoziti			0			
– Privredna društva	332,337	2,413	334,750	326,407	1,870	328,277
– Osiguravajuća društva	106,742	-	106,742	105,498	-	105,498
– Ostali komitenti	36,917	-	36,917	38,780	-	38,780
	2,192,251	134,269	2,326,520	1,991,356	162,897	2,154,253
Stanje na dan 31. decembra	2,940,987	139,939	3,080,926	2,807,428	167,651	2,975,079

Transakcioni depoziti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 868,762 hiljade dinara (31. decembra 2010. godine: 534,799 hiljada dinara) i učestvuju u ukupnim depozitima sa 28.2% (31. decembra 2010. godine: 18.0%), odnosno povećali su se za 62.4% u odnosu na prethodnu godinu.

Od ukupnih transakcionih depozita, depoziti privrednih društava učestvuju sa 63% (i beleže rast od 115.6% u odnosu na 2010. godinu), a depoziti stanovništva, odnosno fizičkih lica učestvuju sa 30.4% (i beleže rast od 5.6% u odnosu na 2010. godinu). Transakcioni depoziti u dinarima na dan 31. decembra 2011. godine čine 8.2% stanja ukupnih depozita (beleže rast od 39.1% u odnosu na 2010. godinu), a u stranoj valuti 20% stanja depozita (beleže rast od 74.5% u odnosu na 2010. godinu).

Ostali depoziti na dan 31. decembra 2011. godine iznose 2,212.16 miliona dinara i beleže pad u odnosu na prethodnu godinu od 228.12 miliona dinara, odnosno 9.3% (31. decembar 2010. godine: 2,440.28 miliona dinara). Na dan 31. decembra 2011. godine struktura ostalih depozita je sledeća: štedni depoziti čine 54.1%, ostali depoziti čine 43.8%, dok depoziti po osnovu datih kredita čine 1.8% ukupnih ostalih depozita na dan bilansa stanja.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.12. Transakcioni i ostali depoziti (Nastavak)

Prema sektorskoj strukturi depozita, najveći procenat ukupnih depozita kod Banke čine depoziti stanovništva, sa učešćem od 46.9%, a potom depoziti privrednih društava, sa učešćem od 33.1%.

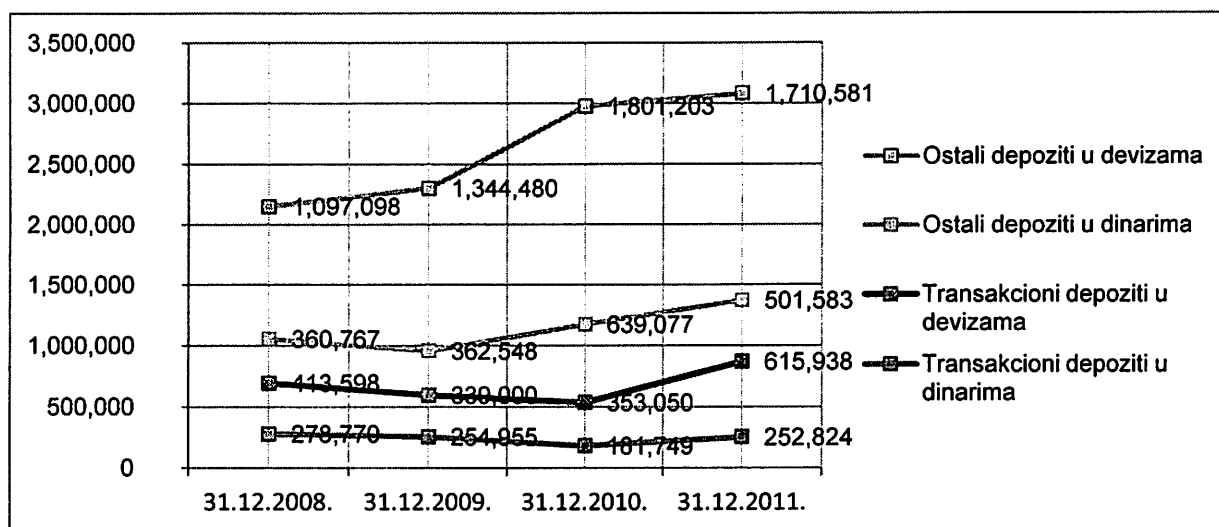
Valutnom strukturom depozita dominiraju devizni depoziti sa učešćem od 75.5% u ukupnim depozitima Banke (31. decembar 2010. godine: 72.4%), dok kratkoročna oročenja i depoziti po viđenju predstavljaju i krajem 2011. godine preovlađujući vid deponovanja sredstava kod Banke.

Devizne depozite karakteriše nepovoljna struktura, i to:

- izuzetno visoka koncentracija po klijentima, i
- veliko učešće oročenih depozita u odnosu na depozite po viđenju.

Analizirano prema ročnoj strukturi, 95.46% ukupnih depozita kod Banke čine kratkoročni i transakcioni depoziti, dok dugoročni depoziti učestvuju u strukturi ukupnih depozita sa 4.54%.

Graf 17. Dinamika kretanja dinarskih i deviznih depozita Banke u periodu decembar 2008 – decembar 2011. godine



6.13. Rezervisanja

Rezervisanja Banke su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 32.61 miliona dinara (31. decembar 2010. godine: 27.5 miliona dinara) i sastojala su se od rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u iznosu od 11,180 hiljada dinara koja su se povećala za 47% (31. decembar 2010. godine: 7,606 hiljada dinara) i rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih koja su na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 21.427 hiljada dinara (31. decembar 2010. godine: 19,881 hiljada dinara) i povećala su se za 7.78%. Rezervisanja za otpremnine za penzije i jubilarne nagrade zaposlenih za 2011. godinu formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)**6.14. Ostale obaveze**

Ostale obaveze Banke iznose na dan 31. decembra 2011. godine 1,096.1 miliona dinara i u ukupnoj pasivi učestvuju sa 11.45%. Njihova struktura je prikazana u narednoj tabeli.

Tabela 41. Struktra ostalih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Za neizvršene isplate po naplatama u stranoj valuti	892,690	741,978
Obaveze za neto zarade i neto naknade zarada	9,481	-
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2,141	-
Ostale obaveze prema zaposlenima	13,425	12,984
Obaveze prema dobavljačima	5,936	5,133
Obaveze prema bivšim osnivačima Banke	2,378	2,378
Ostale obaveze	85,497	37,102
Razgraničene obaveze za obračunatu kamatu	11,247	18,802
Razgraničeni prihodi od obračunatih naknada	73,323	32,412
Stanje na dan 31. decembra	1,096,118	850,789

U strukturi ostalih obaveza Banke primljene naplate iz inostranstva, u iznosu od 892.7 miliona dinara, učestvuju sa 81.4% i povećale su se u odnosu na prethodnu godinu za 150,712 hiljada dinara, odnosno 20.31%. Preostali iznos ostalih obaveza, u iznosu od 203.43 miliona dinara, čine obaveze Banke prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima, poreske obaveze i ostale obaveze.

Značajno povećanje razgraničenih prihoda od obračunatih naknada u iznosu od 40,911 hiljada dinara rezultat je promene u načinu knjiženja u odnosu na 31. decembar 2010. godine. Naime, razgraničeni prihodi po osnovu diskonta po prodajnom faktoringu, diskonta po eskontu menica i diskonta po obveznicama trezora su počeli da se evidentiraju u okviru pasivnih razgraničenja, umesto kao odbitna stavka aktive.

6.15. Kapital Banke**a) Struktura kapitala Banke**

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine vrednost ukupnog kapitala Banke iznosi 5.3 mlrd. dinara (ili 50.65 miliona evra). U odnosu na vrednost s kraja godine, kada je ukupan kapital Banke iznosio 4.95 mlrd dinara, vrednost ukupnog kapitala Banke povećana je za 353.3 miliona dinara, ili 7.14%.

Ukupni kapital Banke čini akcijski kapital, rezerve i akumulirana dobit tekućeg i prethodnih perioda – videti sledeće tabelarne preglede.

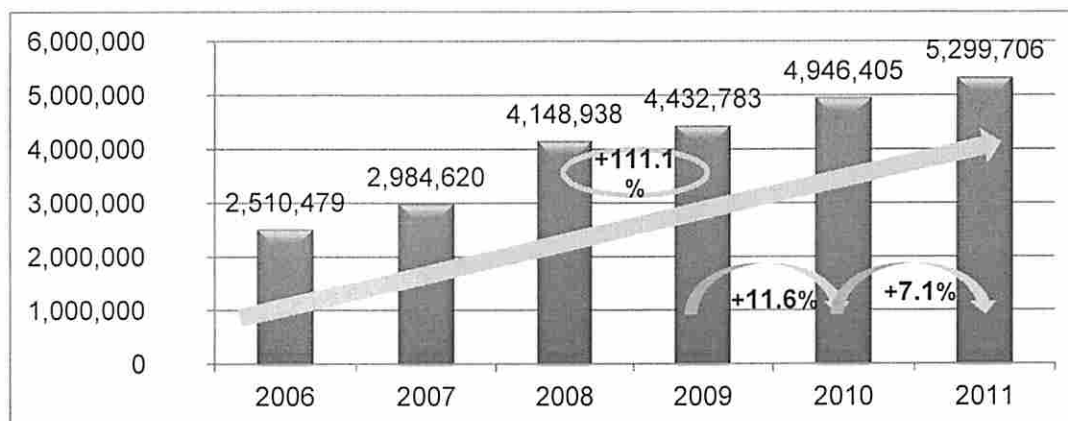
Tabela 42. Kapital Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	U hiljadama dinara	
	2011	2010
Akcijski kapital	2,621,980	2,524,687
Ostali kapital	20,536	20,536
Emisiona premija	171,840	171,840
Rezerve iz dobiti	1,654,377	1,573,096
Revalorizacione rezerve	380,568	247,430
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	(13,174)	(5,954)
Dobitak	463,579	414,771
Stanje na dan 31. decembra	5,299,706	4,946,405

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.15. Kapital Banke (Nastavak)

b) Akcijski kapital

Graf 18. Kretanje kapitala

Krajem 2011. godine osnovni kapital Banke iskazan je kroz 259,602 obične upravljačke akcije, nominalne vrednosti 10,100 dinara po akciji (ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 2,62 mlrd. dinara). Akcijama Banke krajem 2011. godine raspolaže ukupno 872 akcionara, od čega fizička lica imaju u vlasništvu 14,890 akcija, što čini 5.74% ukupnog kapitala Banke na isti dan.

Tabela 43. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od ukupne emisije	
	Domaća	Strana	Domaća	Strana	Domaća	Strana
Od 0% do 5%	810	58	116,447	45,563	44.86	17.55
Od 5% do 10%	3	0	46,180	0	17.79	0.00
Od 10% do 25%	1	0	51,412	0	19.80	0.00
Svega	814	58	214,039	45,563	82.45	17.55

Tabela 44. Vlasnička struktura akcija Banke sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine

	% od ukupnih		
	Broj akcija	akcija	% kumulativ
Republika Srbija	51,412	19.80%	19.80%
Beobanka a.d. Beograd u stečaju	16,957	6.53%	26.34%
NLB banka a.d. Beograd - kastodi račun	15,579	6.00%	32.34%
SFRJ	13,644	5.26%	37.59%
Hypo Alpe-Adria bank a.d. Beograd - kastodi račun	12,344	4.75%	42.35%
Koncern Farmakom m.b. Šabac	11,047	4.26%	46.60%
Hidrotehnika - Hidroenergetika a.d. Beograd	10,550	4.06%	50.67%
Ministarstvo finansija i trezora – BIH	9,195	3.54%	54.21%
JP Jugoimport SDPR, Beograd	8,795	3.39%	57.60%
ACH d.d. Ljubljana	7,586	2.92%	60.52%
Central Profit banka d.d. Sarajevo	4,811	1.85%	62.37%
AC-SIN d.d. Ljubljana	4,500	1.73%	64.11%
Ministarstvo finansija Republike Makedonije	4,450	1.71%	65.82%
Banka Koper d.d. Ljubljana	4,336	1.67%	67.49%
Basemi d.o.o. Šabac	4,120	1.59%	69.08%
Ostali	80,276	30.92%	100.00%
Svega	259,602	100.00%	100.00%

6. Bilans stanja Banke (Nastavak)

6.15. Kapital Banke (Nastavak)

c) Promet akcijama na Beogradskoj berzi i tržišna cena akcija

Akcije Banke predstavljaju jedne od najlikvidnijih HoV na Beogradskoj berzi¹, što je rezultat profitabilnosti poslovanja Banke tokom prethodnih godina i po tom osnovu visokih očekivanja investitora u narednom periodu.

Tržišna cena akcija Banke na dan 30. decembra 2011. godine iznosila je 12,999 dinara, dok tržišna kapitalizacija Banke na isti dan iznosi 3.30 mlrd. dinara (ili 31.51 miliona evra).

Tabela 45. Akcije Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	31.12.2011.		31.12.2010.		31.12.2009.	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
Ukupan broj akcija	259,602		249,969		215,553	
Ukupan kapital banke	5,299,705,522	50,646,597	4,946,405,576	46,886,161	4,432,783,071	46,228,372
Knjigovodstvena vrednost akcije	20,523	196	19,788	188	20,565	214
Tržišna vrednost akcije	12,999	124	16,495	156	18,939	198
P/B racio	0.63		0.83		0.92	

S tim u vezi, evidentno je da i krajem 2011. godine, a usled negativnih efekata finansijske krize na likvidnost poslovanja na Beogradskoj berzi, tržišne cene akcija Banke nisu adekvatne njihovoj tržišnoj atraktivnosti, pošto u kupovini akcija na Beogradskoj berzi veliki udeo imaju simplifikirani pokazatelji i psihološka očekivanja.

U periodu januar - decembar 2011. godine predmet kupoprodaje na Beogradskoj berzi bilo je 15,420 akcije Banke (januar - decembar 2010. godine: 5,573 akcije). Vrednost ukupnog prometa akcijama iznosila je 144.72 miliona dinara, ili, u proseku, 13.5 miliona dinara mesečno.

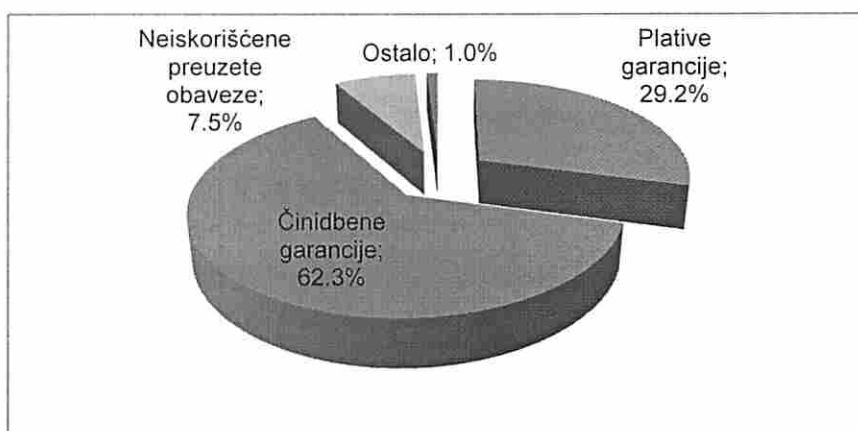
¹ U strukturi indexne korpe „Belexa 15” (petnaest najlikvidnijih HoV na Beogradskoj berzi), akcije JUBMES Banke a.d. Beograd učestvuju sa 5.11%. Revizija indeksne korpe na dan 30. decembar 2011. godine.

7. Vanbilansna evidencija Banke

Ukupna vanbilansna aktiva Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 15.59 mlrd. dinara. U poređenju sa 31. decembrom 2010. godine, ukupna vanbilansna aktiva je porasla za 105.83%, kao rezultat činjenice da su u vanbilansnu evidenciju uknjižena sva sredstva obezbeđenja položena kod Banke, u skladu sa izmenjenom regulativom NBS u vezi obračuna adekvatnosti kapitala.

Po pitanju izloženosti kreditnom riziku, najveći deo vanbilansnih stavki se odnosi se na nerizične pozicije. Ukupna vanbilansna aktiva koja se klasifikuje iznosi 2.30 mlrd dinara. U okviru vanbilansnih aktivnosti Banke podložnih kreditnom riziku, Banka je najveću aktivnost ispoljavala kroz izdavanje činidbenih garancija, koje predstavljaju 62.3% vrednosti portfolija vanbilansnih izloženosti Banke sa 31. decembrom 2011. godine.

Graf 19. Struktura vanbilansne aktive koja se klasifikuje, stanje na dan 31. decembra 2011.



Obim garancijskog poslovanja Banke na dan izveštavanja iznosi 2.10 mlrd. dinara i u strukturi vanbilansne evidencije učestvuje sa 13.48%.

Obim dinarskog garancijskog poslovanja iznosi 1.40 mlrd dinara (31. decembar 2010. godine: 1.29 mlrd dinara), dok obim deviznog garancijskog poslovanja iznosi 6.97 miliona evra (31. decembar 2010. godine: 6.1 milion evra) – videti sledeće tabelarne preglede.

Tabela 46. Vanbilansna aktive na dan 31. decembra 2011. godine

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Primljena sredstva obezbeđenja	7,552,440	-
Poslovi u ime i za račun drugih pravnih lica	376,964	338,576
Garancije u dinarima	1,395,734	1,296,819
Garancije u stranoj valuti	729,855	645,841
Preuzete neopozive obaveze	173,178	162,543
Potraživanja po osnovu forward ugovora u dinarima	-	1,941
Potraživanja po osnovu forward ugovora u stranoj valuti	-	1,910
Potraživanja za suspendovane kamate	34,572	53,020
Repo poslovi	1,140,000	750,000
Potraživanja od banaka niske izvesnosti naplate	32,210	32,210
Druga vanbilansna aktiva u stranoj valuti - nostro akreditivi	546	18,351
Druga vanbilansna aktiva - loro garancije	1,555,822	1,815,524
Potraživanja niske izvesnosti naplate, od privrednih društava i preduzetnika	31,889	31,896
Potraživanja u stranoj valuti od stranih banaka niske izvesnosti naplate	171,000	167,646
Druga vanbilansna aktiva - Obveznice Republike Irak - treća lica	2,304,471	2,259,274
Druga vanbilansna aktiva	94,262	58
Stanje na dan 31. decembra	15,592,943	7,575,610

7. Vanbilansna evidencija Banke (Nastavak)

U strukturi vrednosti ukupnih garancijskih poslova dominantno učešće, od 26.9% imaju izdate činidbene garancije u stranoj valuti, potom slede, izdate druge plative garancije u dinarima, sa 22.1% učešća i izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa 20.8% učešća.

Prema kriterijumu valutne strukture, izdate garancije u stranim valutama, u ukupnom iznosu od 729.85, ili 6.97 miliona evra, čine 34.3% vrednosti svih aktivnih garancija na dan 31. decembra 2011. godine.

Struktura garancijskog poslovanja Banke, sa stanjem na dan izveštavanja, data je u sledećem tabelarnom pregledu.

Tabela 47. Garancijski poslovi sa pravnim i fizičkim licima – osnovne napomene

	u hiljadama dinara	
	2011	2010
Garancije u dinarima		
Plative garancije		
Izdate plative garancije - za dobavljače	30,000	1,000
Izdate plative garancije - carinske	54,000	21,100
Izdate plative garancije - poreske	3,864	0
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom - kreditne	470,741	447,498
Izdate plative garancije preduzetnicima-za dobavljače	6,200	2,011
Izdate plative garancije u dinarima sa valutnom klauzulom stanovništvu	19,144	25,735
	583,949	497,344
Činidbene garancije		
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa	260,872	183,743
Izdate garancije za dobro izvršenje posla	441,189	544,066
Izdate licitacione garancije	29,296	26,282
Izdate garancije za dobro izvršenje posla u dinarima sa valutnom klauzulom	44,268	34,939
Izdate garancije za povraćaj depozita i avansa u dinarima sa valutnom klauzulom	16,160	0
	791,785	789,030
Dati avali privrednim društvima	20,000	10,445
	1,395,734	1,296,819
Garancije u stranoj valuti		
Plative garancije		
Izdate plative garancije	87,770	57,151
Činidbene garancije		
Izdate licitacione garancije privrednim društvima	65,510	509
Izdate činidbene garancije	573,394	582,930
	638,904	583,439
Izdate garancije po nepokrivenim akreditivima	3,181	5,251
	729,855	645,841
Stanje na dan 31. decembra	2,125,589	1,942,660

Prihodi od garancijskih poslova za 2011. godinu iznose 44.17 miliona dinara, od čega naknade za dinarske garancije 37.55 miliona dinara (2010. godine: 30.67 miliona dinara).

Učešće prihoda od garancijskog poslovanja u ukupnim prihodima od naknada i provizija Banke iznosi u 2011. godini 28.25%.

8. Usluge Banke

8.1. Dinarski platni promet

U uslovima ekonomske krize u zemlji i svetu, u 2011. godini je zabeležen veliki pomak u odnosu 2010. godinu. Tokom 2011. godine zabeležen je značajan porast obima platnog prometa u zemlji, što prema podacima i vrednosti prometa iznosi preko 55.52%, odnosno porast broja transakcija za 42.46%. Takođe, promet preko računa Banke u inostranstvu iznosio je 425 miliona evra, što je u odnosu na isti period prošle godine skoro duplo više, a rezultat je porasta vrednosti naloga za plaćanje i transakcija oročavanja sredstava kod ino banaka.

Preko računa Banke je tokom izveštajnog perioda, kroz 273,725 transakcija, realizovan promet u vrednosti od 101 mlrd. dinara (2010. godine: 89.5 mlrd dinara) - videti sledeći tabelarni pregled.

Tabela 48. Struktura realizovanog dinarskog platnog prometa tokom 2011. godine (vrednosti u mil dinara)

Struktura	2011		2010	
	Broj transakcija	Iznos	Broj transakcija	Iznos
RTGS (bruto)	21,995	69,500	23,067	59,900
Kliring (neto)	202,851	4,200	196,102	4,300
Interni platni promet	48,879	27,300	49,696	25,300
Svega	273,725	101,000	268,865	89,500

8.2. Devizni platni promet

Tokom 2011. godine kroz bankarski registar je evidentirano ukupno 49,510 naloga, dok je promet preko računa Banke kod banaka u inostranstvu iznosio 425 miliona evra, što je u odnosu na isti period prošle godine više za 98.07%. Veliko povećanje prometa je rezultat porasta obima naloga za plaćanje i aktivnosti oročavanja sredstava kod ino banaka.

Banka je kao i prethodnik i tokom 2011. godine klijentima pružala punu podršku i pomoć a u vezi sa otvaranjem kako nostro tako i loro akreditiva.

8.3. Devizne doznake (Projekt My Land)

Nastavljena je poslovna saradnja sa australijskom kompanijom Beo-Export Australia PTY Limited na projektu „My land“ u vezi servisiranja doznaka fizičkih lica. Ova zajednička ponuda ima veoma važno mesto na Australijskom tržištu a u vezi transfera novca u Srbiju i okolne države. Broje doznaka u odnosu na isti period prošle godine povećan je za 7.19% i dostigao broj od 6,557 naloga.

8.4. Poslovanje sa stanovništvom

Tokom 2011. godine donet je Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga koji je stupio na snagu 5. decembra 2011. godine. Banka je svoja interna akta u potpunosti uskladila sa odredbama navedenog Zakona.

8.4.1. 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 akcija i namenske depozite za osnivanje privrednih društava.

Promet po tekućim računima građana iznosio je 1,159 miliona dinara (2010. godine: 580.0 miliona dinara). Prosečan mesečni promet po tekućem računu iznosio je cca 136.4 hiljade dinara.

8. Usluge Banke (Nastavak)

8.4. Poslovanje sa stanovništvom (Nastavak)

8.4.1. Računi građana i devizna štednja (nastavak)

Stanje ukupne devizne štednje po svim deviznim računima fizičkih lica na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 14.04 miliona evra (31. decembar 2010. godine: 13.1 miliona evra). Tokom 2011. godine otvoreno je 562 novih računa avista devizne štednje i 428 novih partija oročenih deviznih štednih uloga ukupne vrednosti u iznosu od 8.39 miliona evra.

Tabela 49. Štedni ulozi, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

	<u>31.12.2011.</u>	<u>Učešće u %</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>u EUR Učešće u %</u>
Namenski devizni računi	325,540	2.3%	208,659	1.6%
Devizni štedni ulozi po viđenju	2,355,271	16.8%	2,201,040	16.7%
Oročeni devizni štedni ulozi:				
do 3 meseca	1,233,206	8.8%	1,417,445	10.8%
do 6 meseci	1,395,934	9.9%	1,451,162	11.0%
do 12 meseci	7,838,092	55.8%	7,870,589	59.9%
do 24 meseca	892,880	6.4%	0	0.0%
	<u>11,360,112</u>	<u>80.9%</u>	<u>10,739,196</u>	<u>81.7%</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>14,040,923</u>		<u>13,148,895</u>	

8.4.2. Devizni platni promet fizičkih lica i menjački poslovi

Promet u efektivnim stranim valutama u izveštajnom periodu iznosio je, u dinarskoj protivvrednosti, 4.22 mlrd dinara (januar – decembar 2010. godine: 3.2 mlrd dinara). Najveći promet devizne blagajne ostvaren je u evrima i iznosio je 40.37 miliona evra, dok su ostale valute bile zastupljene u manjem iznosu.

Ukupan promet devizne efektive po menjačkim poslovima iznosi u izveštajnom periodu, u dinarskoj protivvrednosti, 304.49 miliona dinara (januar – decembar 2010. godine: 254.7 miliona dinara). Najveći broj menjačkih poslova obavljao se u evrima.

8.4.3. Poslovanje sa karticama i ostale usluge

JUBMES 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

Ukupno odobren okvirni kredit po kreditnim karticama Banke iznosi na dan 31. decembra 2011. godine 99.55 miliona dinara, od čega je u potrošnji na dan izveštaja bilo 54.87 miliona dinara. Ukupni prihodi po osnovu kamata, naknada i provizija po svim tipovima kartica Banke iznose za 2011. godinu 12.73 miliona dinara, dok ukupni rashodi u istom periodu iznose 8.69 miliona dinara.

Banka u svojoj ponudi ima i izdavanje sefova. Ukupan broj izdatih sefova na kraju 2011. godine iznosio je 927 od 1,236 ugrađenih, ili 75% (31. decembar 2010. godine: 917). Na ime naknade za zakup sefova ostvaren je ukupan prihod od 2,420 hiljada dinara (neto po odbitku poreza).

8. Usluge Banke (Nastavak)

8.4. Poslovanje sa stanovništvom (Nastavak)

8.4.4. Komisioni poslovi

Vlada Kraljevine Norveške odobrila je 2001. godine sredstva donacije u visini od 2.000.000,00 nemačkih maraka za realizaciju Projekta Rekonstrukcije irigacionih sistema u Srbiji. U skladu sa potpisanim sporazumom o razumevanju 17. aprila 2002. godine između IMG Srbija, Saveznog ministarstva za ekonomske odnose sa inostranstvom SRJ (pravni sledbenik Kancelarija za ekonomske integracije), Jugoslovenske banke za međunarodnu ekonomsku saradnju (pravni sledbenik JUBMES banka a.d. Beograd) i Pokrajinskog fonda za razvoj poljoprivrede, od ovih sredstava stvoren je revolving fond za kreditiranje rekonstrukcije i nabavke novih sredstava za navodnjavanje kao i druge namene u oblasti poljoprivredne proizvodnje. Preko Banke koja je angažovana na ovom projektu do kraja 2011. godine realizovano je 814 kredita.

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke

Visok nivo dinarske i devizne likvidnosti, koji je karakterisao poslovanje Banke u 2010. godini, zadržan je i u 2011. godini. Dnevno raspoloživa likvidna sredstva omogućavala su nesmetano izvršavanje svih naloga klijenata i Banke. Odbor za aktivu i pasivu je jednom mesečno utvrđivao visinu i strukturu primarne i sekundarne rezerve likvidnosti uzimajući u obzir zadovoljenje principa likvidnosti i principa rentabilnosti.

Značajan nivo likvidnih sredstava, koji je u 2011. godini Banka držala na žiro-računu, posledica je Odluke NBS o načinu izdvajanja obavezne rezerve. Ipak, njihov nivo je u decembru 2011. za oko 145 miliona dinara manji nego u decembru 2010, kada je iznosio 306 miliona dinara. Ovo smanjenje je posledica izmene Odluke o obaveznoj rezervi NBS, što je dovelo do postepenog smanjivanja dinarske obavezne rezerve i povećanja devizne obavezne rezerve.

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 2011. godine iznose ukupno 2.38 mlrd dinara. Sekundarne rezerve likvidnosti Banke sastoje se od nerizičnih REPO plasmana, obveznica trezora i obveznica stare devizne štednje. Pored sekundarne rezerve likvidnosti značajan deo sredstava je angažovan u visoko likvidnim tržišnim hartijama (obveznice Republike Irak i obveznice Republike Srbije).

Tabela 50. Primarne i sekundarne rezerve Banke, stanje na dan 31. decembra 2011. godine

Opis	<u>2011</u>	<u>Učešće u %</u>	<u>2010</u>	<u>Učešće u %</u>
Primarni izvori:				
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	835,888	20.6%	676,845	20.4%
Depoziti kod banaka	511,317	12.6%	686,223	20.7%
Obavezna rezerva	744,200	18.3%	685,956	20.7%
Viškovi likvidnih sredstava	285,000	7.0%	0	0.0%
	2,376,405	58.6%	2,049,024	61.7%
Sekundarni izvori:				
Repo plasmani	1,140,000	28.1%	750,000	22.6%
Obveznice trezora	323,690	8.0%	277,564	8.4%
Obveznice RS	21,352	0.5%	26,049	0.8%
Obveznice Republike Irak	194,716	4.8%	218,844	6.6%
	1,679,758	41.4%	1,272,457	38.3%
Stanje na dan 31. decembra	4,056,163	100.0%	3,321,481	100.0%

Sve dnevne viškove dinarskih likvidnih sredstava Banka je deponovala preko noći kod NBS i kod drugih domaćih banaka. Višak dinarskih sredstava plasiran je NBS u proseku 26 miliona dinara dnevno po kamati koja se kretala u rasponu od 7.25% do 10% i ostvarila prihod od oko 2.3 miliona dinara (2010. godine: 945 hiljada dinara). Drugim domaćim bankama plasirano je „preko noći“ prosečno dnevno 55 miliona dinara po kamati koja se kretala u rasponu od 8.20% do 15%. Banka je po osnovu plasmana viška likvidnih sredstava drugim bankama ostvarila prihod od oko 5.8 miliona dinara (2010. godine: 5.36 miliona dinara).

Nivo plasmana u hartije od vrednosti NBS (repo operacije) je tokom posmatranog perioda 2011. godine značajno povećan. U decembru iznosi 1,166 miliona dinara, što je za oko 580 mil. dinara više nego u decembru 2010. godine. Do povećanja sredstava u repo operacije, došlo je delom zbog smanjenja dinarske obavezne rezerve (za oko 120 mil. dinara), delom zbog prodaje deviza u cilju smanjenja deviznog rizika, ali delom i zbog vraćanja kredita od strane klijenata. Banka je sredstva u repo operacije plasirala po kamatnoj stopi od 9.75% do 12.50% i ostvarila prihod od 105 miliona dinara (2010. godine: 71.09 miliona dinara). Državni zapisi u proseku su povećani za oko 70 miliona dinara u odnosu na decembar 2010. godine. Prihod po osnovu kamata po osnovu trgovanja državnim zapisima iznosi u 2011. godini cca. 36 miliona dinara (2010. godine: 35 miliona dinara).

9. Likvidnost Banke

9.1. Dinarska i devizna likvidnost Banke (nastavak)

Tabela 51. Prosečan mesečni nivo dinarskih likvidnih sredstava Banke u 2011. godini

	<u>januar - decembar 2011.</u>		<u>januar - decembar 2010.</u>	
	<u>mil. dinara</u>	<u>% učešća</u>	<u>mil. dinara</u>	<u>% učešća</u>
Žiro-račun	182	13%	317	21%
Gotovina	14	1%	17	1%
Višak likvidnih sredstava	26	2%	11	1%
Overnight krediti bankama	55	4%	59	4%
HOV NBS	894	59%	779	52%
Državni zapisi	293	21%	318	21%
Ukupno	<u>1,464</u>	<u>100%</u>	<u>1,500</u>	<u>100%</u>
Prosečno obračunata obavezna rezerva u periodu	179,767		311,392	
Prosek transakcionih depozita u periodu	203,128		218,934	

Prosečan nivo raspoloživih deviznih sredstava izražen u EUR iznosi oko 17.4 miliona evra i manji je nego u decembru 2010. godine, kada je iznosio 17,6 miliona evra, a viši nego prosečan nivo raspoloživih deviznih sredstava 2010. godini, kada je iznosio 15.2 miliona evra. U odnosu na raspoloživa devizna likvidna sredstva, nivo sredstava deponovanih kod NBS i dalje je značajan i iznosi 39.2%. Na ova sredstva Banka ne dobija kamatu. Na ovako visok nivo učešća dodatno su uticali novi propisi NBS, koji su propisali smanjenje procenta izdvajanja devizne obavezne rezerve u dinarima sa prosečnih 18% na 15%, kao i povećanje stope devizne obavezne rezerve na obaveze sa ugovorenom ročnošću do 2 godine, koje predstavljaju celokupne obaveze Banke.

Viškove sredstava na deviznim računima kod ino – banaka, Banka je oročavala kod prvoklasnih korespodentskih stranih i domaćih banaka na periode 1-7 dana i na mesec dana. Banka je oročavala sredstva po kamatnoj stopi od 0.03% do 1.5% za USD i po stopi od 0.1% do 1.8% za EUR.

Tabela 52. Prosečan mesečni nivo raspoloživih deviznih likvidnih sredstava Banke u 2011. godini

	<u>januar - decembar 2011.</u>		<u>januar - decembar 2010.</u>	
	<u>mil. evra</u>	<u>% učešća</u>	<u>mil. evra</u>	<u>% učešća</u>
Ino-računi	3.4	19%	3.5	20%
Oročena sredstva	6.5	37%	6.4	37%
Efektiva	0.7	4%	1.0	6%
Sredstva kod NBS	6.8	39%	6.6	37%
CRHOV	0.1	1%	0.1	0%
Ukupno	<u>17.5</u>	<u>100%</u>	<u>17.6</u>	<u>100%</u>

9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti

Banka na dnevnom nivou prati vrednost pokazatelja likvidnosti obračunat kao odnos likvidne aktive i likvidne pasive u skladu sa Odlukom o upravljanju rizicima Narodne banke Srbije. Banka je u tekućoj godini održala visok stepen likvidnosti, kako dinarske, tako i devizne

U skladu sa regulatornim zahtevima Banka je pokazatelj likvidnosti održavala na nivou iznad 1.00, odnosno u skladu sa internim propisima iznad 3.00. Pokazatelj dnevne likvidnosti Banke u 2011. godini kretao se u rasponu od 4.06 do 8.85. Sa 31. decembrom 2011. godine vrednost pokazatelja likvidnosti je bila 5.75.

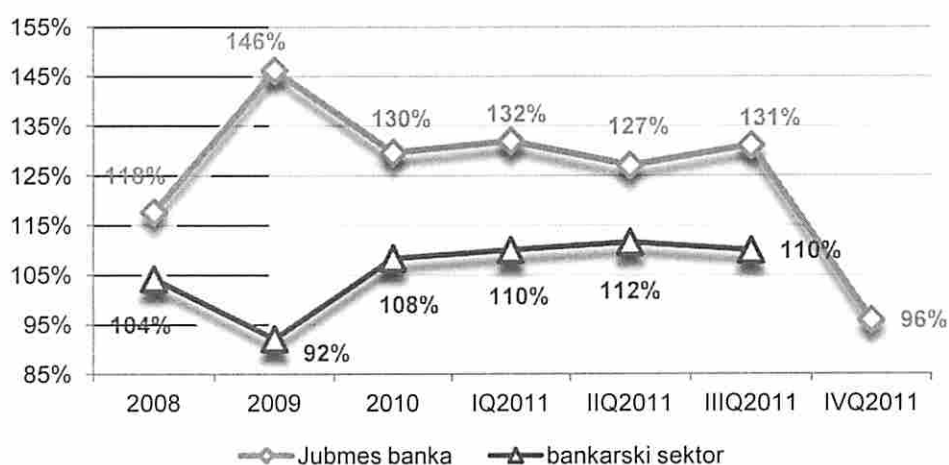
9. Likvidnost Banke (Nastavak)

9.2. Pokazatelji i indikatori likvidnosti (nastavak)

Tabela 53. Interni indikatori likvidnosti sa 31. decembrom 2011. godine

Pokazatelji	Vrednost na dan	Interni limit	Vrednost / interni limit
Promptna likvidnost (0-7)	43.69%	7.50%	5.83
Likvidna sredstva (0-90)	46.54%	10.00%	4.65
Vanbilansne obaveze	2.54%	n/a	n/a

Graf 20. Odnos kredita i depozita (krediti / depoziti)



Može se konstatovati smanjenje vrednosti odnosa između kredita i depozita (96% sa 31. decembrom 2011. godine, u bankarskom sektoru 110% na kraju trećeg kvartala 2011. godine, gde je takođe konstatovan trend smanjenja ovog pokazatelja). Smanjenje vrednosti pokazatelja ispod 1 predstavlja pozitivan trend u smislu održanja likvidnosti i osiguranja stabilnosti rasta.

10. Pokazatelji poslovanja Banke

Banka je tokom 2011. godine održala usklađene sve pokazatelje poslovanja predviđene Zakonom o bankama, koji su se kretali u propisanim okvirima. U četvrtom kvartalu 2011. godine je promena pozitivne regulative i prelazak na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala dovela do smanjenja pokazatelja adekvatnosti kapitala koji je i dalje bio u propisanim zakonskim okvirima.

10.1. Adekvatnost kapitala

Permanentno visok nivo adekvatnosti kapitala (na dan 31. decembra 2011. godine: 45.22%) rezultat je opredeljenja Banke za sigurne plasmane i konzervativnije vođenje kreditne politike.

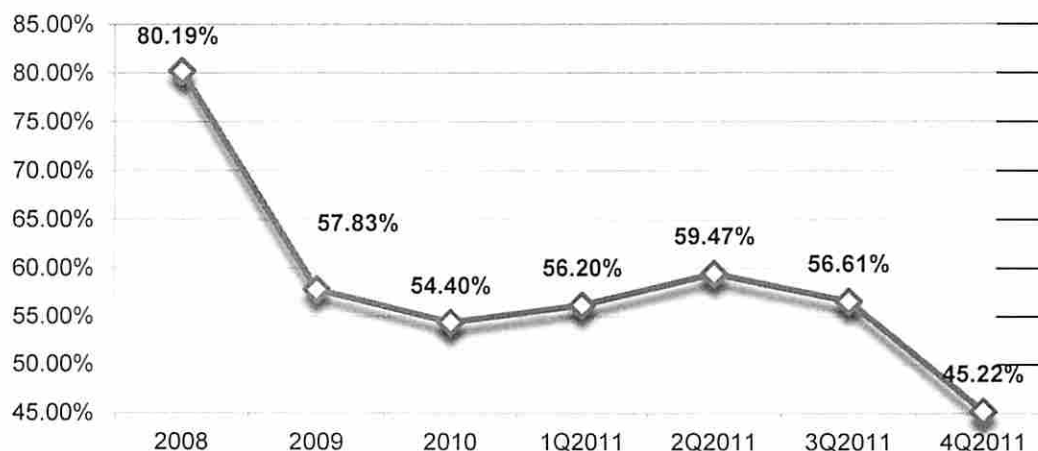
Tabela 54. Adekvatnost kapitala

<u>Pokazatelji</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.09.2011.</u>	<u>30.06.2011.</u>	<u>30.03.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kapital	3,566,813	4,535,879	4,707,655	4,522,092	4,606,057
Ukupna rizična aktiva	7,888,557	8,012,189	7,916,674	8,045,828	8,467,328
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	45.22%	56.61%	59.47%	56.20%	54.40%

Tabela 55. Struktura kapitala i rizične pozicije Banke na 31. decembra 2011. godine

<u>Naziv pozicije</u>	<u>u hiljadama dinara</u> <u>Bazel II</u>
Osnovni kapital	4,239,685
Dopunski kapital	342,511
Odbitne stavke od kapitala	(1,015,383)
Kapital	3,566,813
Izloženost kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku izmirenja/ispоруke	6,162,839
Izloženost tržišnim rizicima	663,975
Izloženost operativnim rizicima	1,061,743
	7,888,557
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	45.22%

Graf 21. Pokazatelj adekvatnosti kapitala



10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)**10.2. Rizici koncentracije**

Ukupna izloženost licima povezanim sa Bankom sa 31. decembrom 2011. godine (u bruto iskazu) iznosi 115,807 hiljada dinara, što u odnosu na 31. decembar 2010. godine predstavlja povećanje od 9.32%.

Ukupan iznos velikih izloženosti Banke (u neto iskazu) iznosi 2,478,685 hiljada dinara, što predstavlja 69.49% kapitala Banke sa 31. decembrom 2011. godine. U odnosu na 31. decembar 2010. godine su se velike izloženosti u neto iskazu povećale za 84% (31. decembar 2010. godine: 1,345,916 hiljada dinara). Vrednost regulatornog kapitala je na dan 31. decembra 2011. godine smanjena za 1,039,244 hiljade dinara u odnosu na 31. decembar 2010. godine usled promene pozitivne regulative i prelaska na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala, što je sve rezultiralo značajnim povećanjem pokazatelja velikih izloženosti Banke.

Tabela 56. Kretanje pokazatelja izloženosti

Naziv pokazatelja	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.	31.03.2011.	31.12.2010.	Propisani okviri
Izloženost prema licima povezanim sa Bankom	3.25%	2.40%	2.42%	2.37%	2.34%	max 20%
Učešće velikih izloženosti u kapitalu	69.49%	29.35%	39.16%	30.23%	29.25%	max 400%

10.3. Rizici ulaganja

U skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, redovno se prati 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 Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva Banke ne pređu 60% kapitala Banke.

Ukupni trajni ulozu Banke (ulozi u osnovna sredstva i ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru) sa 31. decembrom 2011. godine iznose 1,019,075 hiljada dinara i predstavljaju 28.57% kapitala Banke. Ovaj pokazatelj se značajno povećao u odnosu na 2010. godinu (19.26%) kao rezultat povećanja ulaganja Banke u osnovna sredstva usled knjiženja procene vrednosti građevinskih objekata, kao i usled smanjenja vrednosti regulatornog kapitala usled promene pozitivne regulative i prelaska na Bazel II standarde obračuna adekvatnosti kapitala.

Tabela 57. Kretanja pokazatelja ulaganja u %

Pokazatelj	Propisani okvir	31.12.2011.	30.09.2011.	30.06.2011.	30.03.2011.	31.12.2010.
Učešće trajnih ulaganja banke u kapitalu	Max 60%	28.45%	18.65%	18.04%	18.90%	19.26%

10.4. Devizni rizik

U skladu sa regulatornim zahtevima Narodne banke Srbije, kontinuirano se održava devizna pozicija u granicama zakonski propisanog maksimuma u odnosu na kapital.

Ukupna otvorena devizna pozicija Banke na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 211,782 hiljade dinara.

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)

10.4. Devizni rizik (Nastavak)

Pokazatelj deviznog rizika se u 2011. godini kretao u rasponu od 4.63% do 16.19%, pri čemu je maksimalno dozvoljeni nivo bio 20% u odnosu na kapital Banke.

Tabela 58. Pokazatelj deviznog rizika Banke

Datum	OTVORENA POZICIJA								u hiljadama dinara			
	EUR		USD		CHF		ostale valute		ukupno	Otvorena pozicija	Pokazatelj deviznog rizika u%	
	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka	Duga	Kratka				
31.12.2011	108,056	0	82,540	0	9,830	0	11,356	0	211,782	0	211,782	5.94
30.09.2011	302,044	0	26,524	0	11,623	0	10,395	0	350,586	0	350,586	7.45
30.06.2011	303,232	0	61,229	0	8,848	0	10,714	0	384,023	0	384,023	8.49
31.03.2011	317,137	0	46,250	0	6,162	0	9,108	0	378,657	0	378,657	8.25
31.12.2010	618,566	0	23,156	0	4,055	0	8,317	0	654,094	0	654,094	16.02

Zbog jačanja domaće valute u toku 2011. godine (sa 31. decembrom 2010. godine srednji kurs je iznosio 105.4982 dinara za 1 EUR, sa 31. decembrom 2011. godine 104.6409), ipak, sa 31. decembrom 2011. godine ostvaren je dobitak po ovom osnovu u iznosu od 23.32 miliona dinara.

10.5. Kamatni rizik

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 neznatčan. 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 59. GAP analiza kamatno osetljive aktive i obaveza sa 31. decembrom 2011. godine

	U hiljadama dinara							Ukupno
	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-5 g	5-10 g	Preko 10 g	
RSD								
Aktiva	2,196,777	1,342,716	660,799	510,209	108,884	8,062	2,369	4,829,816
Obaveze	388,109	210,000	55,285	0	0	0	0	653,394
Disparitet	1,808,668	1,132,716	605,514	510,209	108,884	8,062	2,369	4,176,423
Kumulativni disparitet	1,808,668	2,941,383	3,546,898	4,057,107	4,165,991	4,174,053	4,176,423	
Koeficijent osetljivosti	5.66	6.39	11.95	-	-	-	-	
Relativni disparitet	0.37	0.61	0.73	0.84	0.86	0.86	0.86	
EUR								
Aktiva	661,614	247,247	119,970	53,272	300,776	117,176	84,092	1,584,148
Obaveze	396,161	173,050	366,795	787,158	93,432	0	0	1,816,595
Disparitet	265,453	74,197	-246,825	-733,886	207,344	117,176	84,092	-232,448
Kumulativni disparitet	265,453	339,650	92,825	-641,061	-433,717	-316,540	-232,448	
Koeficijent osetljivosti	1.67	1.43	0.33	0.07	3.22	-	-	
Relativni disparitet	0.17	0.21	0.06	-0.40	-0.27	-0.20	-0.15	
USD								
Aktiva	120,996	18,654	17,305	13,738	7,404	0	0	178,097
Obaveze	21,380	773	5,214	31,253	0	0	0	58,620
Disparitet	99,616	17,881	12,091	-17,515	7,404	0	0	119,477
Kumulativni disparitet	99,616	117,497	129,588	112,073	119,477	119,477	119,477	
Koeficijent osetljivosti	5.66	24.14	3.32	0.44	-	-	-	
Relativni disparitet	0.56	0.66	0.73	0.63	0.67	0.67	0.67	

10. Pokazatelji poslovanja Banke (Nastavak)**10.5. Kamatni rizik (Nastavak)**

Iz podataka u tabeli evidentira se pozitivan disparitet ukupne kamatno osetljive aktive u odnosu na kamatno osetljivu pasivu u svim ročnim okvirima u RSD, dok se kod poslovanja u EUR evidentira značajan negativan kumulativni disparitet kamatno osetljive aktive i obaveza na ročnim grupama od 6 do 12 meseci i od 1 do 5 godina. Što se poslovanja u USD tiče, evidentira se negativan disparitet na ročnoj grupi od 6 do 12 meseci, ali i pozitivan kumulativni GAP za ovaj ročni okvir.

10.6. Rizik zemlje

Banka je u svojim plasmanima sa 31. decembrom 2011. godine bila značajnije izložena prema sledećim zemljama: Švajcarska, Belgija, Rusija, Irak, Bosna i Hercegovina i Nemačka. Izloženost riziku zemlje prema Republici Irak se odnosi na obveznice koje je emitovala ova država po osnovu konverzije duga i jedino su one razvrstane u knjigu trgovanja Banke. Ostali plasmani izloženi riziku zemlje deo su bankarske knjige. U ukupnim rizičnim plasmanima Banke, plasmani izloženi riziku zemlje učestvuju sa 1,604,509 hiljada dinara nepokrivene izloženosti u bruto iznosu, od čega se 20.75% odnosi na Švajcarsku, 16.94% se odnosi na Belgiju, 16.90% se odnosi na Rusiju, dok se 12.54% odnosi na Republiku Irak.

Na plasmane po osnovu eskonta deviznih potraživanja odnosi se 28.59% plasmana Banke izloženih riziku zemlje, što je u apsolutnom iznosu na dan 31. decembra 2011. godine 458,693 hiljada dinara. Od ovog iznosa na plasmane u Bosni i Hercegovini odnosi se 149,747 hiljade dinara, dok se na plasmane Rusiji po ovom osnovu odnosi 221,188 hiljada dinara.

Plasmani razvrstani u knjigu trgovanja, a izloženi riziku zemlje, sa 31. decembrom 2011. godine iznose 194,716 hiljada dinara.

Tabela 60. Izloženost Banke po zemljama

Zemlja	Bruto izloženost sa 31.12.2011.	Učešće	U hiljadama dinara	
			Procenat od kapitala	Bruto izloženost sa 31.12.2010.
Alžir	69,453	4.33%	1.95%	66,463
Australija	10,707	0.67%	0.30%	8,105
Belgija	271,819	16.94%	7.62%	4,223
Belorusija	18,305	1.14%	0.51%	0
Bosna i Hercegovina	188,966	11.78%	5.30%	126,648
Crna Gora	0	0.00%	0.00%	22,776
Irak	201,165	12.54%	5.64%	218,844
Italija	9,000	0.56%	0.25%	104,137
Kipar	26	0.00%	0.00%	183
Makedonija	1,616	0.10%	0.05%	300
Nemačka	161,831	10.09%	4.54%	694,097
Rusija	271,158	16.90%	7.60%	302,418
Singapur	17,961	1.12%	0.50%	852
Sjedinjene Američke Države	47,865	2.98%	1.34%	36,723
Španija	0	0.00%	0.00%	0
Švajcarska	332,949	20.75%	9.33%	56,879
Tunis	1,688	0.11%	0.05%	1,656
Ukupno	1,604,509	100.00%	44.98%	1,644,304

11. Ostale aktivnosti Banke

11.1. Usklađenost poslovanja

U radu nadležnog odeljenja Banke za praćenje usklađenosti poslovanja ispoljene su tri osnovne grupe aktivnosti:

- Poslovi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma
- Poslovi usklađenosti poslovanja
- Procena rizika usklađenosti poslovanja

Značajan deo aktivnosti Banke je usmeren na sprovođenje Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma. Tokom 2011. godine znatno je unapređen sistem za automatsko pretraživanje i povezivanje transakcija po raznim kriterijumima što je značajno ubrzalo i unapredilo rad Ovlašćenih lica u vezi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Unutrašnji kontrolor sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma je u izveštajnom periodu, pored kontrole poslovanja ovlašćenog lica, u mesečnim izveštajima vršio kontrolu poštovanja Zakona i podzakonskih akata kao i internih procedura od strane zaposlenih koji rade na poslovima sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

U Banci je uspostavljen sistem adekvatnih i efikasnih kontrola usklađenosti poslovanja Banke. Tokom 2011. godine izrađena su ili inovirana sva interna akta predviđena zakonskim i podzakonskim propisima iz domena poslova praćenja usklađenosti poslovanja.

U toku 2011. godine, prema Programu godišnjeg stručnog obrazovanja zaposlenih koji rade na poslovima sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, vršene su edukacije o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Kada je u pitanju procena rizika usklađenosti poslovanja, u skladu sa usvojenom Metodologijom za procenu i praćenje rizika usklađenosti poslovanja Banke, izvršena je samoprocena verovatnoće nastupanja rizika usklađenosti poslovanja. U Izveštaju o glavnim rizicima usklađenosti poslovanja Banke sa planovima upravljanja tim rizicima, usvojenom od strane Izvršnog odbora, konstatovano je da je mogućnost nastupanja rizika usklađenosti poslovanja veoma mala do srednja.

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija

U skladu sa svakodnevnim rastom obima posla, zakonskih propisa, uvođenju novih proizvoda i usluga, optimizacije i automatizacije poslovanja, a prema „Strategiji razvoja informacionog sistema JUBMES banke“, konstantno se prati, razvija i osavremenjuje informacioni sistem Banke.

U 2011. vršene su pripreme za uvođenje standardizacije u poslovanje Banke, i to: ISO 27000 Standarda bezbednosti informacija (ISMS), ISO 9001 Standarda kvaliteta (QMS) i ISO 14000 Standarda zaštite okoline (EMV). Pored toga, nastavljen je rad na aktivnoj podršci u izradi novih rešenja ili izmeni postojećih u skladu sa aktivnostima za implementaciju Bazel II preporuka, kao i usklađivanje postojećih rešenja i izrada novih usaglašenih sa izmenjenim ili novouvedenim zakonskim propisima.

U domenu komunikacija i sistema, vodeći projekat koji je uspešno priveden kraju je bila i implementacija Wireless mreže u Informacioni sistem Banke. Ovim projektom je povećana dostupnost i efikasnost pristupa informaciono-komunikacionim resursima Banke.

Uvođenje Chip tehnologije na Visa karticama je još jedan od većih projekata koje je Banka ostvarila krajem 2011. godine.

11. Ostale aktivnosti Banke

11.2. Informaciono-komunikaciona tehnologija (Nastavak)

Najvažniji segmenti poslovanja se odnose na:

- I. Sistem i komunikacionu podršku;
- II. Razvoj, softversku podršku i baze podataka i
- III. Elektronsko poslovanje i kartičarstvo

I. Kontinuirano se predlaže, projektuju i implementiraju izmene, poboljšanja i zamena hardverskih i komunikacionih resursa. U tom smislu u 2011. godini je urađeno sledeće:

- Instalacija i konfiguracija RSA Envision SIEM uređaja,
- Planiranje projekata „Unapređenje produkcionih resursa“,
- Ažuriranje i proširenje virtualne infrastrukture,
- Proširenje storage kapaciteta,
- Upgrade Windows domain i Exchange server platformi,
- Primenjena politika čistog ekrana na Windows domenu,
- Izvršena migracija/upgrade SWIFT Alliance Access softvera na verziju 7,
- Instaliran i konfigurisan server za menadžment projekta standardizacije,
- Rekonstrukcija sale na drugom spratu zgrade Banke,
- Uspešno pušteno u produkciju Microsoft Threat Management Gateway rešenje - pristup internetu, e-mail Web Access i Activesync.

Redovne aktivnosti koje se kontinuirano izvršavaju su: monitoring sistema, redovno i vanredno održavanje serverskih/klijentskih i mrežnih platformi i podrška korisnicima IS banke.

II. Razvoj, softverska podrška i baze podataka je veliki segment poslovanja i organizacioni deo u kome se prema zakonskim propisima i prema zahtevima korisnika izrađuju nova aplikativna rešenja i održavaju se postojeći aplikativni softveri.

Glavni pravci razvoja softvera u izveštajnom periodu, se mogu svrstati u sledeće:

- Aktivna podrška u izradi novih rešenja ili izmene postojećih u skladu sa aktivnostima za implementaciju Bazel II preporuka,
- Nadogradnja KDP aplikacije i automatizacija faktoringa,
- Izrada novih rešenja i izveštajnih procesa u skladu sa izmenama regulative NBS,
- Izrada i izmena obradnih i izveštajnih procesa u skladu sa izmenama Agencije za osiguranje depozita,
- Projektovanje sistema za intergraciju sa RiskGuard sistemom,
- Izmena postojećih i izrada novih programskih rešenja radi usklađivanja i poštovanja zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga,
- Započet proces implementacije mBanking-a i nove verzija Web aplikacije platnog prometa za fizička lica (HomeBanking 2),
- Implementiran sistem koji omogućava vezu sa Agencijom za privredne registre, automatsku sinhronizaciju podataka i kreiranje zakonom propisanih izveštaja i procesa.

III. Elektronsko poslovanje se odnosi na kontinuiranu podršku klijentima banke koji koriste uslugu e-bankinga za pravna lica, home-bankinga za fizička lica i administraciju poslova kartičarstva.

Administracija platnih kartica i poslovi u vezi sa održavanjem bankomata i pos-terminala se obavljaju kontinuirano. Završen je projekat prelaska na EMV – čip tehnologiju za sve tri vrste VISA kartica (Electron, Clasic i Business) tako da je na viši nivo podignuta sigurnost i bezbednost korišćenja VISA platnih kartica.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.3. Finansijska saradnja sa inostranstvom

Banka je u 2011. godini nastavila dva veoma važna posla otpočeta u ranijim godinama i to:

- Administriranje komercijalnih potraživanja civilnog sektora poverilaca od Iraka, koje obuhvata sve poslove u vezi naplate kamate od Republike Irak i isplate iste njihovim zakonitim imaćima kao i poslove trgovine u ime i za račun vlasnika obveznica.

- Banka je u cilju pripreme ekspertskih pregovora sa predstavnicima kubanske strane, održala sastanak sa poveriocima civilnog sektora i predstavnicima nadležnih državnih resora. Prihvaćen je podneti izveštaj o aktivnostima koje je preduzela Banka u skladu sa svojim mandatom i doneti zaključci o predstojećim aktivnostima koje treba da preduzmu Banka i drugi učesnici. Nastavljene su aktivnosti u vezi sa utvrđivanjem statusa instrumenata obezbeđenja potraživanja izvoznika kod pravnih subjekata kod kojih su ti instrumenti deponovani. Na osnovu informacije koju je Banka sačinila sa nadležnim resorima Vlade Srbije, DKP Srbije na Kubi je sredinom jula meseca najvišim predstavnicima kubanske Vlade iznelo ponovljeni zahtev za održavanje ekspertskih pregovora.

Banka je tokom 2011. godine dobila status banke posrednika za realizaciju Apex zajma EIB-a za preduzeća srednje tržišne kapitalizacije. U skladu sa tima Banka je podnela zahtev za dodelu sredstava za finansiranje izgradnje jednog proizvodnog pogona izvozno orijentisanog. Krajem decembra NBS je, u svojstvu agenta, informisala Banku da je Odbor za upravljanje Apex zajmom za MSP i preduzeća srednje tržišne kapitalizacije doneo odluku kojom se odobrava zahtev za dodelu sredstava iznosu od 10,000,000 evra za finansiranje pomenutog projekta.

Preduzeto je više aktivnosti u pogledu utvrđivanja uslova za pribavljanje sredstava drugih inostranih finansijskih institucija za podršku realizaciji poslovnih aktivnosti Banke, posebno sa Vladom Republike Italije (Kooperacija za razvoj) radi uključivanja Banke u realizaciju nove kreditne linije za MSP, kao i sa IFC, radi odobrenja kreditne linije za konfirmaciju akreditiva i garancija. Vlada Republike Italije prihvatila je Banku kao jednu od domaćih posredničkih banaka za realizaciju odobrene kreditne linije, s čim u vezi je Banka sa NBS, u svojstvu agenta, zaključila posrednički finansijski ugovor. Saglasno obavezama banke posrednika, na web sajtu Banke objavljena je detaljna prezentacija nove italijanske kreditne linije sa posebnim osvrtom na uslove i pogodnosti finansiranja projekata. Kod zainteresovanog klijenta Banke u toku je izrada konkretnog projekta, podobnog za finansiranje iz ove kreditne linije.

Kod Export Development Bank of Egypt (EDBE), Cairo, u cilju operacionalizacije Sporazuma o saradnji dveju banaka zaključenog 08. novembra 2010. godine u Kairu, otvoren je kontokorentni račun Banke.

Banka je potpisala sporazum o saradnji u pružanju usluga transfera novca fizičkih lica sa firmom PDW GROUP S.R.O. ("PayDek"), Prag, Češka Republika. Budući da je u međuvremenu grupacija PayDek za svoju firmu registrovanu u Velikoj Britaniji (Dek Co. UK Ltd. T/A PayDek, London) pribavila dozvolu za obavljanje ovih poslova na celokupnoj teritoriji Evropske Unije, u toku su završne pripreme za zaključenje ugovora sa ovom firmom.

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu

Pored redovnih mesečnih aktivnosti u radu nacionalne mreže Globalnog dogovora Srbija, pripremljen je drugi Izveštaj o napretku (Communication on Progress) JUBMES banke. Izveštaj o napretku, koji je dostavljen Kancelariji Globalnog dogovora UN u New Yorku i Sekretarijatu Globalnog dogovora Srbija, sadrži Izjavu o stalnoj podršci predsednika Izvršnog odbora Banke i detaljan opis aktivnosti Banke usmerenih na afirmaciju principa korporativne društvene odgovornosti, a posebno principa Globalnog dogovora UN: podrška i poštovanje zaštite ljudskih prava; neučestvovanje u kršenju ljudskih prava, preduzimanje mera predostrožnosti u vezi sa životnom sredinom, preduzimanje mera promocije odgovornosti vezane za životnu sredinu, kao borba protiv korupcije. Izveštaj o napretku je objavljen na veb-sajtu Banke (srpski i engleski tekst) i tako je dostupan svim zainteresovanim internim i eksternim subjektima. Izveštaj je postavljen na sajtu ove asocijacije.

11. Ostale aktivnosti Banke (Nastavak)

11.4. Korporativna odgovornost prema društvu (nastavak)

U okviru aktivnosti koji promovišu principe korporativne društvene odgovornosti, nastavljena je saradnja sa Centrom za autizam iz Zemuna na opremanju radnih prostorija potrebnim inventarom, podržana je akcija Saveza slepih Srbije za izradu unapređenog softvera - tzv. sintetizatora govora, a u sklopu aktivnosti Radne grupe za vanredne situacije Globalnog dogovora Srbija zaposleni su se uključili u akciju doniranja knjiga za biblioteku „Stefan Prvovenčani“ u Kraljevu, dok je Banka donirala istoj Biblioteci potrebnu informatičku opremu. Takođe je nastavljena i saradnja sa specijalnim rezervatom prirode Rezervat Uvac d.o.o. Nova Varoš radi pomoći za očuvanje staništa beloglavog supa, kao i nastavak neposrednog učešća Banke u akciji izdvajanja hartije radi njene dalje reciklaže u sklopu inicijative "Očistimo Srbiju".

Krajem godine intenzivirane su aktivnosti u okviru Radne grupe za borbu protiv korupcije pri nacionalnoj mreži Globalnog dogovora UN. Tako je i u Banci, u sklopu ispunjenja obaveza potpisnika Deklaracije za borbu protiv korupcije, usvojen Kodeks borbe protiv korupcije i sukoba interesa. Važan segment Kodeksa su mere i aktivnosti za efikasniju primenu Deklaracije o borbi protiv korupcije. Za realizaciju obaveza preuzetih zajedničkom izjavom potpisnika Deklaracije iz Srbije od velikog značaja je već postojeći set dokumenata, koji zajedno sa Deklaracijom, predstavljaju osnove antikorupcijskog programa Banke. Banka je u obavezi da Kancelariji Globalnog dogovora UN, pored godišnjeg izveštaja o napretku u oblasti korporativne društvene odgovornosti, pripremi i izveštaj o 10. principu Globalnog dogovora - borbi protiv korupcije.



PREDSEDNİK SKUPŠTINE

Dr Slobodan Ilić