



CENTRALNA BANKA
CRNE GORE

IZVJEŠTAJ O REZULTATIMA ANKETE O KREDITNOJ AKTIVNOSTI BANAKA III KVARTAL 2025. GODINE

Podgorica, decembar 2025. godine

IZDAVAČ: Centralna banka Crne Gore
Bulevar Svetog Petra Cetinjskog broj 6
81000 Podgorica
Telefon: +382 20 665 331
Fax: +382 20 665 336

WEB ADRESA: <http://www.cbcg.me>

SAVJET CENTRALNE BANKE: Dr Irena Radović, guvernerka
Dr Zorica Kalezić, viceguvernerka
Gordana Kalezić, viceguvernerka
Mr Milan Remiković, viceguverner
Dr Milorad Jovović
Ruždija Tuzović

GRAFIČKA PRIPREMA: Nikola Nikolić
Nikola Marđonović

Molimo korisnike ove publikacije da prilikom korišćenja podataka iz izvještaja obavezno navedu izvor

SADRŽAJ

UVODNE NAPOMENE.....	5
REZIME.....	7
1. KREDITI PRIVREDI	9
1.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za privredu	9
1.2. Tražnja privrede za kreditima	12
2. KREDITI STANOVNIŠTVU	14
2.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za stanovništvo	14
2.2. Tražnja stanovništva za kreditima	18
3. PRILOG – Agregirani rezultati ankete o kreditnoj aktivnosti banaka u trećem kvartalu 2025. godine	20

UVODNE NAPOMENE

Centralna banka Crne Gore od aprila 2018. godine sprovodi anketu o kreditnoj aktivnosti banaka, koja je usklađena sa anketom koja se sprovodi u centralnim bankama u eurozoni i posebno je prilagođena specifičnostima crnogorskog tržišta. Cilj ovog istraživanja je da Centralna banka dobije uvid u ključne determinante ponude i tražnje za kreditima privrede i stanovništva.

Anketa se sastoji od dvanaest pitanja koja se odnose na kreditiranje privrede i stanovništva. Ispitanici (banke) su odgovarali na pitanja o promjeni kreditnih standarda¹, kao i o uticaju faktora na njihovu promjenu, zatim o promjeni uslova² odobravanja kredita, broju odbijenih kreditnih zahtjeva, promjeni tražnje za kreditima i uticaju faktora na promjenu tražnje. Pitanja su podijeljena u dva seta, od kojih se prvih šest pitanja odnose na kredite i/ili kreditne linije preduzeća, a preostalih šest pitanja na kredite stanovništvu. Kod pitanja koja se odnose na kredite i/ili kreditne linije preduzeća, pitanja se dalje dijele prema ročnosti odobravanja kredita (dugoročni i kratkoročni) i veličini preduzeća (mikro, mala, srednja i velika). Kod kredita stanovništvu, podjela je izvršena prema namjeni (stambeni, potrošački i ostali krediti).

U ovom Izvještaju sumirani su rezultati ankete sprovedene u trećem kvartalu 2025. godine. U anketi su iskazani stavovi banaka o promjenama u kreditnoj politici tokom trećeg kvartala 2025. godine i očekivanim promjenama u četvrtom kvartalu 2025. godine. Kako bi se obezbijedila statistička reprezentativnost, odgovori pojedinačnih banaka se ponderišu sa njihovim tržišnim učešćem³, te se odgovoru banke sa većim tržišnim učešćem daje veći značaj. Rezultati ankete su prikazani u vidu neto procenta. Neto procenat za odgovore na pitanja o ponudi kredita tj. o kreditnim standardima i kreditnim uslovima definisan je kao razlika između zbira učešća banaka koje su odgovorile da su kreditni standardi „znatno pooštreni” i „umjereno pooštreni” i zbira učešća banaka koje su odgovorile da su „znatno ublaženi” i „umjereno ublaženi”. Pozitivna vrijednost neto procenta ukazuje na neto pooštavanje, a negativna na neto ublažavanje kreditnih

¹ *Kreditni standardi* podrazumijevaju kriterijume za odobrenje kredita i/ili kreditnih linija od strane banke kojima se definišu: vrsta kredita, prepoznati sektorski ili geografski prioriteti, prihvatljivost kolaterala, bonitet dužnika itd., uključujući interna uputstva, promjene u politici odobrenja kredita i njenoj primjeni.

² *Kreditni uslovi* podrazumijevaju obavezne elemente iz ugovora o kreditu odnosno kreditnoj liniji između banke i dužnika (iznos kredita, kamatna stopa, troškovi provizije i naknada, zahtijevani kolateral ili garancije koje dužnik treba da obezbijedi, ročnost itd.). Utvrđuju se u zavisnosti od boniteta dužnika i mogu se mijenjati istovremeno sa kreditnim standardima ili nezavisno od njih.

³ U agregiranju odgovora pojedinačnih banaka koristi se ponder - učešće aktive banke u ukupnoj aktivni bankarskog sektora.

standarda. Neto procenat za odgovore na pitanja o faktorima koji utiču na promjenu kreditnih standarda, definisan je kao razlika između učešća banaka koje su odgovorile da je dati faktor doprinio pooštavanju i učešća banaka koje su odgovorile da je doprinio ublažavanju kreditnih standarda.

Kada je u pitanju tražnja za kreditima, neto procenat je definisan kao razlika između zbira učešća banaka koje su odgovorile da je ona „znatno povećana” i zbira učešća banaka koje su odgovorile da je ona „znatno smanjena”. Prema tome, pozitivna vrijednost neto procenta ukazuje na neto povećanje, a negativna na neto smanjenje tražnje.

REZIME

Prema rezultatima ankete sprovedene u trećem kvartalu 2025. godine banke su blago pooštrile kreditne standarde za privredu, čime je prekinut četvorokvartalni trend kontinuiranog ublažavanja, dok su kreditni standardi za stanovništvo značajno ublaženi, naročito u segmentu potrošačkih i ostalih kredita.

Prema očekivanjima banaka, u četvrtom kvartalu 2025. godine moglo bi se nastaviti pooštavanje kreditnih standarda privredi, dok se za stanovništvo očekuje dalji trend ublažavanja standarda, ali nešto slabijim intenzitetom. Na pooštavanje kreditnih standarda za privredu mogli bi uticati veći troškovi izvora sredstava, očekivano povećanje nenaplativosti potraživanja, smanjena spremnost banaka na preuzimanje rizika, stroži zahtjevi u pogledu kolaterala, kao i zahtjevi za dodatnim kapitalom. Za stanovništvo, nastavak ublažavanja kreditnih standarda očekuje se zbog povećane spremnosti na preuzimanje rizika, nižeg rizika zahtijevanog kolaterala, povoljnih ekonomskih kretanja i konkurencije među bankama.

Prema rezultatima ankete, u trećem kvartalu 2025. godine, u odnosu na prethodni kvartal, kreditni uslovi prilikom odobravanja kredita preduzećima ublaženi su pod uticajem smanjenja kamatnih marži, provizija i naknada, kao i povećanja maksimalnih iznosa kredita, dok su stroži zahtjevi u pogledu kolaterala i skraćenje ročnosti djelovali u pravcu pooštavanja uslova. Kreditni uslovi za stanovništvo ublaženi su najviše zbog nižih provizija i naknada, blažih zahtjeva u pogledu kolaterala, učešća i depozita. Skraćenje ročnosti, grejs perioda i stroži zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke djelovali su u pravcu pooštavanja kreditnih uslova stanovništvu. Registrovano povećanje kamatnih marži za potrošačke kredite pooštrilo je uslove, međutim smanjenje marži za stambene kredite je djelovalo u pravcu ublažavanja. U četvrtom kvartalu 2025. godine banke očekuju nastavak ublažavanja kreditnih uslova za preduzeća u vidu daljeg pada kamatnih marži, provizija i naknada, kao i povećanje maksimalnih iznosa kredita. Postoji mogućnost da stroži zahtjevi u pogledu kolaterala i skraćenje ročnosti djeluju u pravcu pooštavanja. Kod stanovništva, ublažavanje kreditnih uslova očekuje se usljed nižih provizija i naknada, manjih zahtjeva u pogledu kolaterala, učešća i depozita, te produženja ročnosti i grejs perioda, dok pooštavajući efekat mogu imati rast kamatnih marži, stroži zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke i skraćenje ročnosti kredita.

Povećana restriktivnost u odobravanju kredita za privredu i stanovništvo potvrđena je kroz rast broja odbijenih zahtjeva, uslovljen pooštavanjem kreditnih standarda, ali i strožim kreditnim uslovima posebno kada je riječ o zahtjevima, za kolaterali skraćenu ročnosti.

Prema rezultatima ankete, u trećem kvartalu 2025. godine tražnja preduzeća i stanovništva za kreditima porasla je u odnosu na prethodni kvartal. Na rast tražnje preduzeća uticale su veće finansijske potrebe za obrtna sredstva i kapitalne investicije, restrukturiranje obaveza, spajanja i akvizicije, te smanjeno oslanjanje na alternativne izvore finansiranja. Povećana tražnja stanovništva bila je vođena potrebama za refinansiranje, kupovinu nepokretnosti i nabavku trajnih potrošnih dobara, rastom plata i zaposlenosti, uz povoljniju situaciju na tržištu nekretnina. Banke očekuju da će tražnja i dalje rasti i u četvrtom kvartalu 2025. godine, osim tražnje stanovništva za stambenim kreditima. Na rast tražnje preduzeća uticaće isti faktori kao tokom trećeg kvartala. Tražnja stanovništva za potrošačkim i ostalim kreditima biće vođena potrebama za refinansiranje i nabavku trajnih potrošnih dobara, rastom plata i zaposlenosti i smanjenim korišćenjem kredita drugih banaka, dok banke očekuju pad tražnje za stambenim kreditima, usljed nepovoljne situacije na tržištu nekretnina.

Tabela 1 Ocjena kreditnih standarda i tražnje za kreditima od strane banaka za treći kvartal 2025. i očekivanja za četvrti kvartal 2025. godine

	Ponuda		Tražnja	
	Kreditni standardi		3. kvartal 2025.	4. kvartal 2025. (očekivanja)
	3. kvartal 2025.	4. kvartal 2025. (očekivanja)		
Kreditni privredi	↑	↑	↑	↑
Dugoročni krediti	↑	↑	↑	↑
Kratkoročni krediti	↑	↑	↑	↑
Kreditni mikro, malim i srednjim preduzećima	↑	↑	↑	↑
Kreditni za velika preduzeća	↑	↑	↑	↑
Kreditni stanovništvu	↓	↓	↑	↓
Stambeni krediti	↓	↔	↑	↓
Potrošački i ostali krediti	↓	↓	↑	↑

Napomena: U tabeli je prikazan pravac promjene, a ne njen intezitet.

↑ = pooštavanje kreditnih standarda/uslova (neto procenat veći od 5%)

↑ = povećanje tražnje (neto procenat veći od 5%)

↗ = pooštavanje kreditnih standarda i uslova/povećanje tražnje (neto procenat do 5%)

- = bez promjene

↘ = ublažavanje kreditnih standarda i uslova/smanjenje tražnje (neto procenat do 5%)

↓ = ublažavanje kreditnih standarda i uslova (neto procenat veći od 5%)

↓ = smanjenje tražnje (neto procenat veći od 5%)

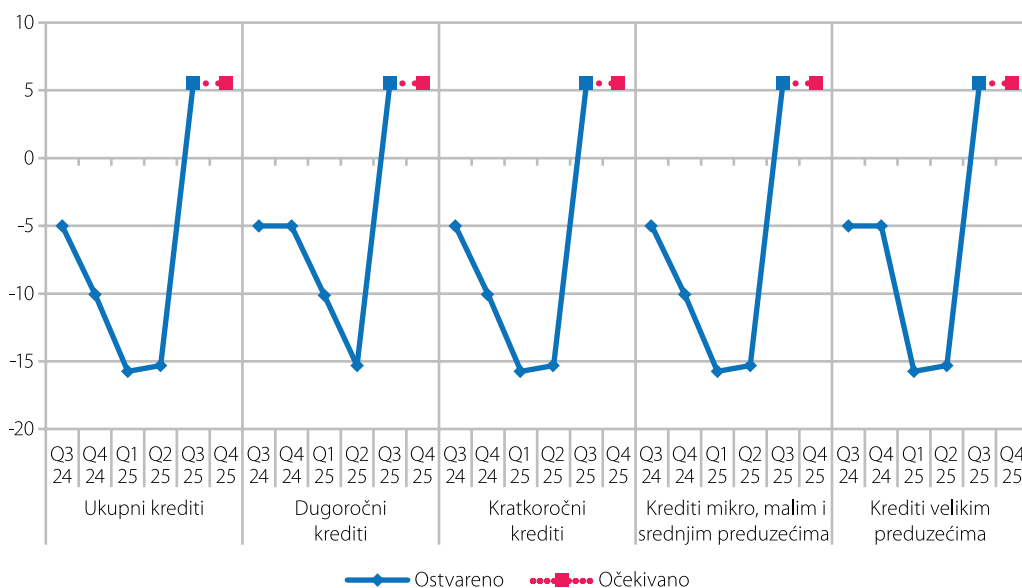
1. KREDITI PRIVREDI

1.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za privredu

U trećem kvartalu 2025. godine banke su blago pooštrile kreditne standarde za privredu u odnosu na prethodni kvartal, čime je prekinut četvorokvartalni trend njihovog kontinuiranog ublažavanja. Ovakva dinamika u trećem kvartalu bila je suprotna očekivanjima banaka iskazanim u anketi za drugi kvartal tekuće godine.

Banke očekuju da bi u četvrtom kvartalu ove godine moglo doći do daljeg pooštavanja kreditnih standarda za sva preduzeća, nezavisno od njihove veličine.

Promjena kreditnih standarda u odobranju kredita preduzećima **Grafikon 1**
(u neto procentima*)



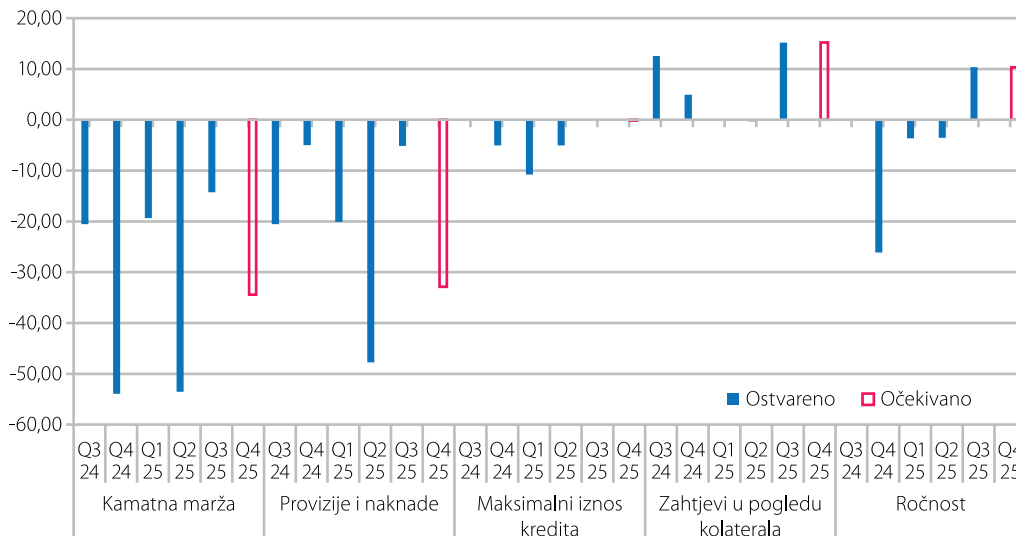
Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštavanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Prema rezultatima sprovedene ankete na pooštavanje kreditnih standarda za novoodobrene kredite privredi u trećem kvartalu uticali su veći troškovi izvora sredstava, povećana nenaplativost potraživanja, smanjena spremnost banaka na preuzimanje rizika, stroži zahtjevi u pogledu kolaterala i nepovoljnije opšte makroekonomske prilike. Manji

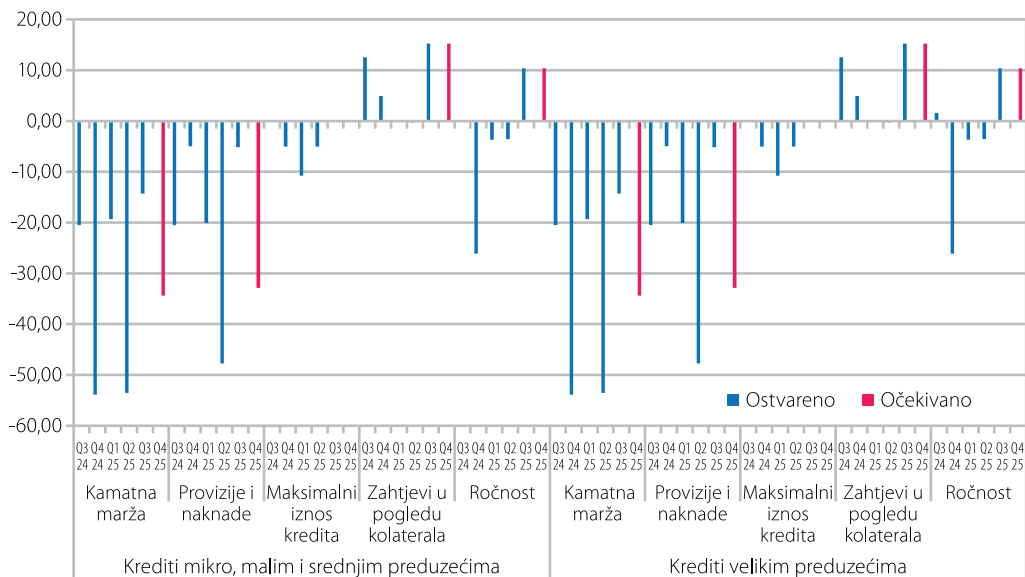
Promjena uslova za odobravanje kredita preduzećima Grafikon 3
(u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Promjena uslova za odobravanje kredita po veličini preduzeća Grafikon 3a
(u neto procentima)

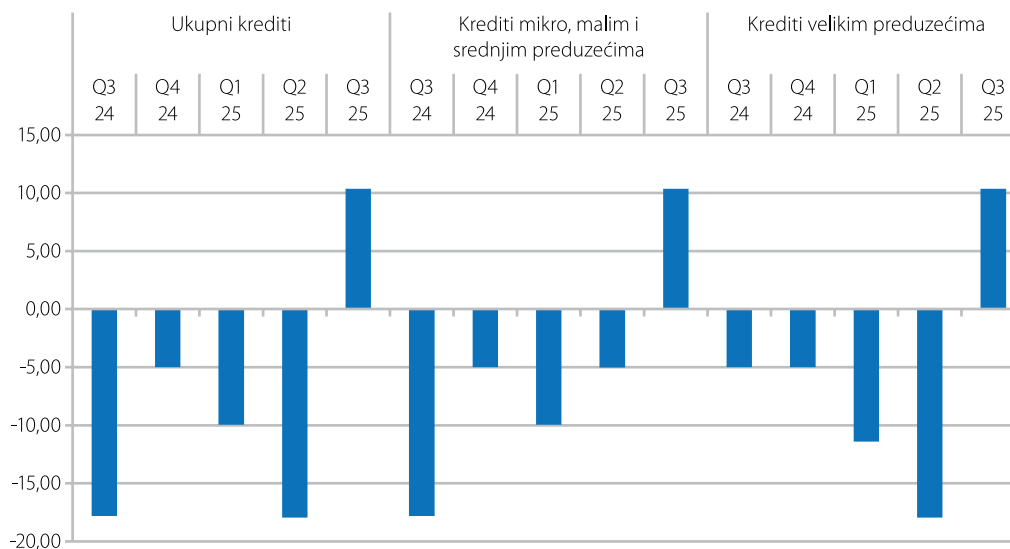


Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Rezultati ankete za treći kvartal 2025. godine ukazuju na povećanje broja odbijenih zahtjeva za odobravanje kredita, i to kako u segmentu mikro, malih i srednjih preduzeća, tako i kod velikih kompanija, u odnosu na prethodni kvartal. Ovo povećanje je u skladu sa pooštavanjem kreditnih standarda i strožim kreditnim uslovima, prije svega usljed zahtjevnijih uslova u pogledu kolaterala i skraćene ročnosti primijenjenih u istom periodu.

Grafikon 4 Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita preduzećima



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje odbijenih zahtjeva, a negativna na smanjenje odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita preduzećima.

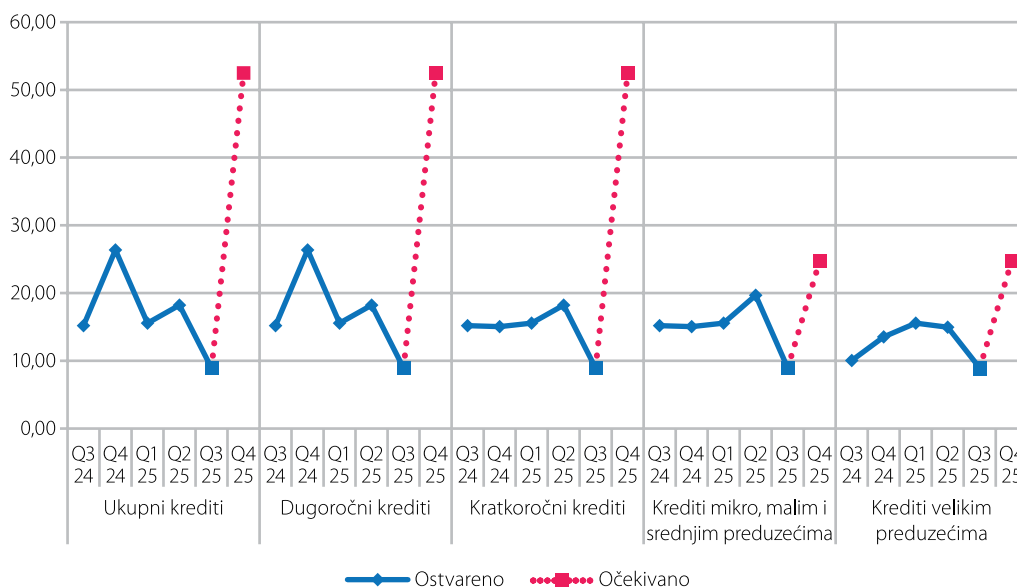
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

1.2. Tražnja privrede za kreditima

Prema rezultatima ankete, u trećem kvartalu 2025. godine u odnosu na prethodni kvartal, tražnja preduzeća za kreditima je porasla. Kao glavne faktore rasta tražnje banke su istakle povećane finansijske potrebe preduzeća za ulaganje u obrtna sredstva i kapitalne investicije. Takođe, rast tražnje bio je podstaknut i većim potrebama za restrukturiranjem postojećih obaveza, aktivnostima spajanja i akvizicija, kao i smanjenim oslanjanjem preduzeća na sopstvene izvore finansiranja, kredite iz drugih banaka i zajmove od nebankarskih institucija.

Očekivanja banaka pokazuju da će tražnja privrede za kreditima nastaviti da raste i u četvrtom kvartalu tekuće godine i to značajno većim intenzitetom nego u trećem. Na rast tražnje dominantno će uticati povećanje finansijskih potreba preduzeća za ulaganje u obrtna sredstva i kapitalne investicije. Dodatno, rast tražnje biće podstaknut i većim potrebama za restrukturiranjem duga i pripajanjima/akvizicijama, kao i manjim oslanjanjem preduzeća na kredite drugih banaka, interne izvore finansiranja i zajmove nebankarskih institucija.

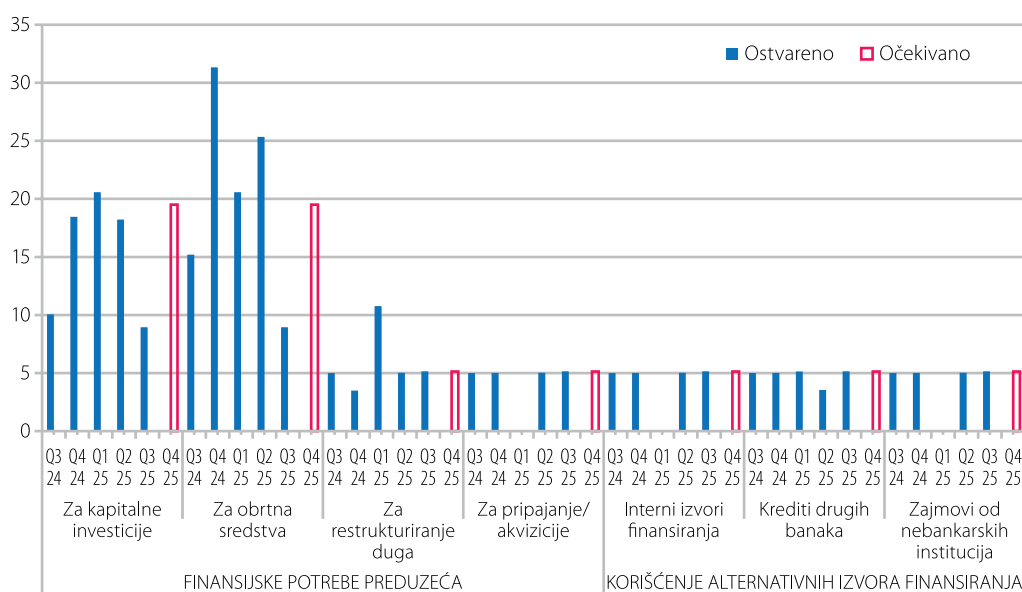
Promjena tražnje preduzeća za kreditima Grafikon 5
(u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje tražnje, a negativna na smanjenje tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Uticaj faktora na promjenu tražnje preduzeća za kreditima Grafikon 6
(u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora povećanju tražnje, a negativna na doprinos određenog faktora smanjenju tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

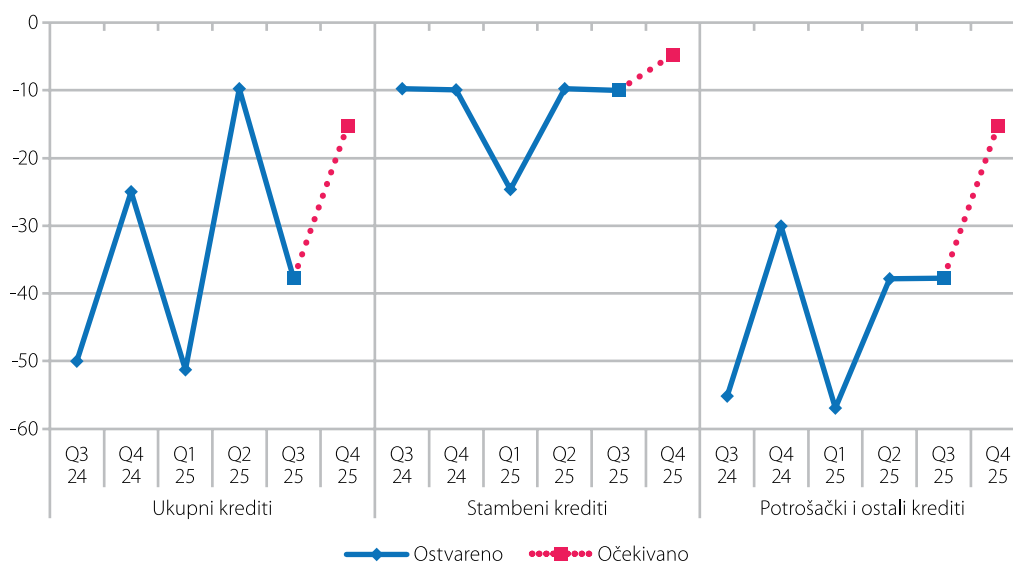
2. KREDITI STANOVNIŠTVU

2.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za stanovništvo

Prema rezultatima sprovedene ankete, u trećem kvartalu 2025. godine, u odnosu na prethodni kvartal, kreditni standardi za stanovništvo su ublaženi, posebno u segmentu potrošačkih i ostalih kredita.

Očekivanja banaka su da će i u četvrtom kvartalu 2025. godine doći do ublažavanja kreditnih standarda za sve vrste kredita koji se odobravaju stanovništvu, ali nešto manjim intenzitetom.

Grafikon 7 Promjena kreditnih standarda u odobranju kredita stanovništvu (u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštavanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

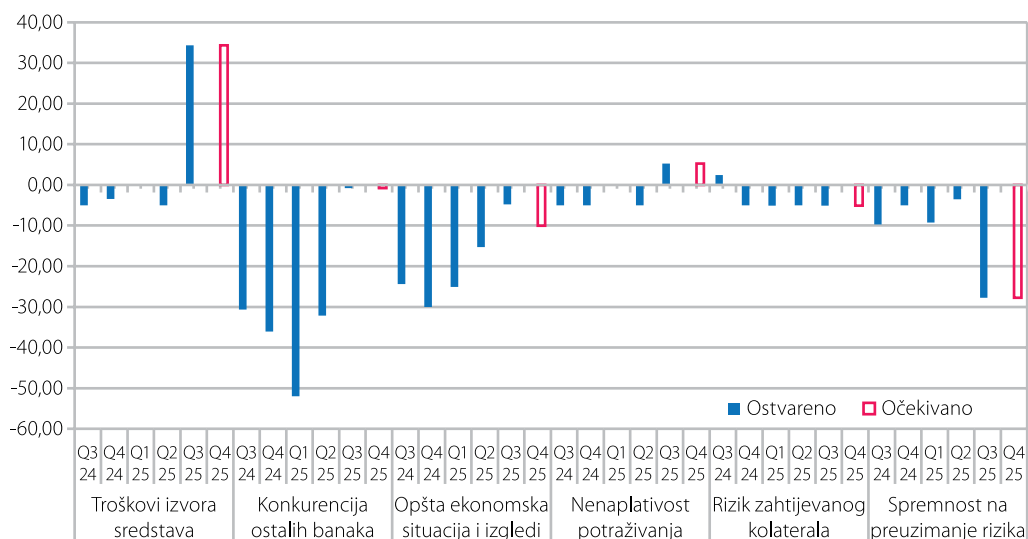
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Na osnovu rezultata ankete, u trećem kvartalu 2025. godine, povećana spremnost banaka na preuzimanje rizika bila je ključni faktor ublažavanja kreditnih standarda za potrošačke i ostale kredite. Istovremeno, banke su navele da ovaj faktor nije imao uticaja na standarde za stambene kredite. Niži rizik zahtijevanog kolaterala djelovao je na ublažavanje kreditnih standarda za stambene kredite. Pored toga, poboljšanje opšte

ekonomske situacije i veća konkurencija među bankama dodatno su uticali na ublažavanje kreditnih standarda za sektor stanovništva u odnosu na prethodni kvartal. S druge strane, banke su ocijenile da su povećani troškovi izvora sredstava djelovali u smjeru pooštavanja kreditnih standarda, dok je veća nenaplativost kredita doprinijela pooštavanju standarda za stambene kredite.

Prema očekivanjima banaka, u narednom kvartalu se predviđa nastavak postojećih trendova u pogledu faktora koji utiču na kreditne standarde za sektor stanovništva. Banke očekuju da će povećana spremnost na preuzimanje rizika i dalje djelovati u pravcu ublažavanja kreditnih standarda za potrošačke i ostale kredite, dok se ne očekuje njen uticaj na standarde za stambene kredite. Takođe, niži rizik zahtijevanog kolaterala i dalje bi mogao doprinosti ublažavanju standarda za stambene kredite. Očekuje se da će povoljna ekonomska kretanja i konkurencija među bankama nastaviti da djeluju u pravcu ublažavanja uslova kreditiranja stanovništva. Istovremeno, banke procjenjuju da bi povećani troškovi izvora sredstava i dalje mogli imati pooštavajući efekat na kreditne standarde, dok se veća nenaplativost kredita i u narednom kvartalu očekuje kao faktor koji bi mogao dodatno ograničiti odobravanje stambenih kredita.

Uticaj faktora na promjenu kreditnih standarda u odobravanju kredita stanovništvu (u neto procentima) **Grafikon 8**



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštavanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

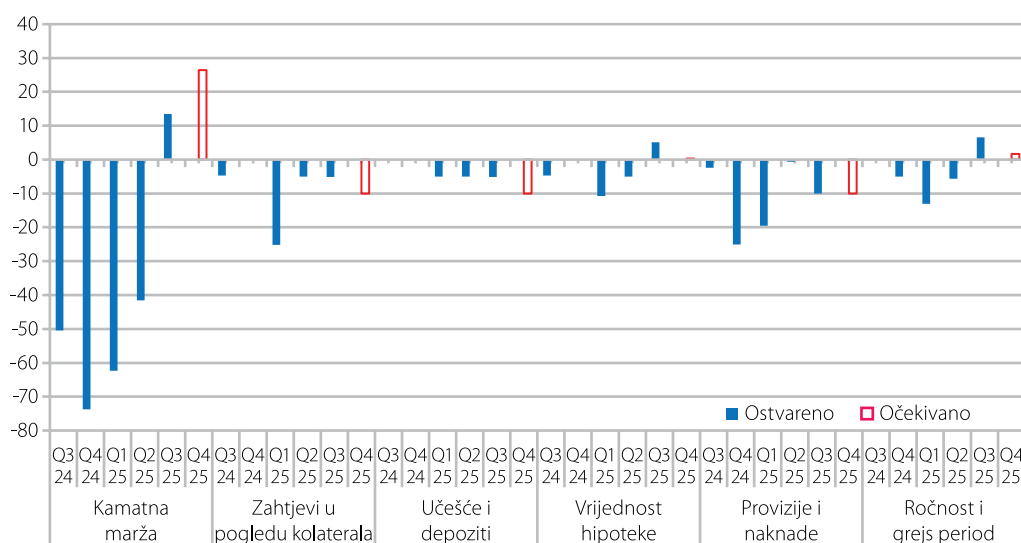
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Banke ocjenjuju da su u trećem kvartalu 2025. godine kreditni uslovi prilikom odobravanja kredita stanovništvu ublaženi najviše zbog nižih provizija i naknada, kao i zbog blažih zahtjeva u pogledu kolaterala, učešća i depozita. Dodatno, na ublažavanje uslova za stambene kredite uticale su i niže kamatne marže. Istovremeno, prema ocjeni banaka, skraćenje ročnosti i grejs perioda i stroži zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke,

doprinijeli su poošttravanju kreditnih uslova za stanovništvo. Pored toga, rast kamatnih marži uticao je na poošttravanje kreditnih uslova prilikom odobravanja potrošačkih i ostalih kredita stanovništvu.

Banke očekuju da će u četvrtom kvartalu 2025. godine nastaviti ublažavanje kreditnih uslova za stanovništvo, najprije usljed nižih zahtjeva u pogledu kolaterala, učešća i depozita, kao i nižih provizija i naknada. Dodatno, na ublažavanje kreditnih uslova za potrošačke i ostale kredite moglo bi uticati i produženje ročnosti i grejs perioda, dok manji dio bankarskog sistema smatra da bi pad kamatnih marži mogao dodatno ublažiti uslove za stambene kredite. Prema očekivanjima banaka, u smjeru poošttravanja kreditnih uslova moglo bi djelovati poošttravanje zahtjeva u pogledu vrijednosti hipoteke. Takođe, rast kamatnih marži mogao bi uticati na poošttravanje uslova za potrošačke i ostale kredite, dok bi skraćenje ročnosti i grejs perioda moglo poošttriti kreditne uslove prilikom odobravanja stambenih kredita.

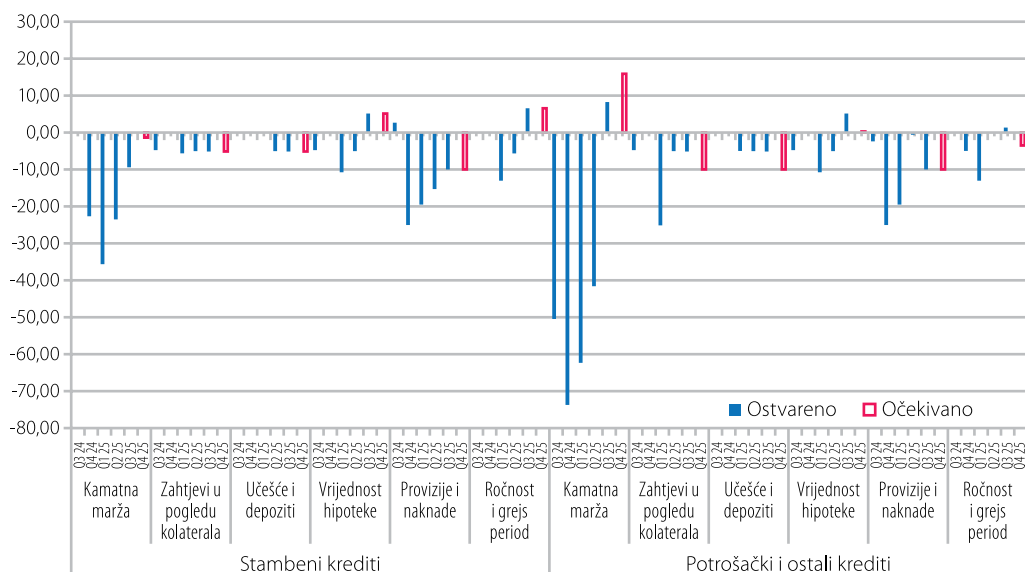
Grafikon 9 Promjena uslova za odobravanje kredita stanovništvu (u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Promjena uslova za odobravanje stambenih kredita i potrošačkih i ostalih kredita Grafikon 9a
(u neto procentima)

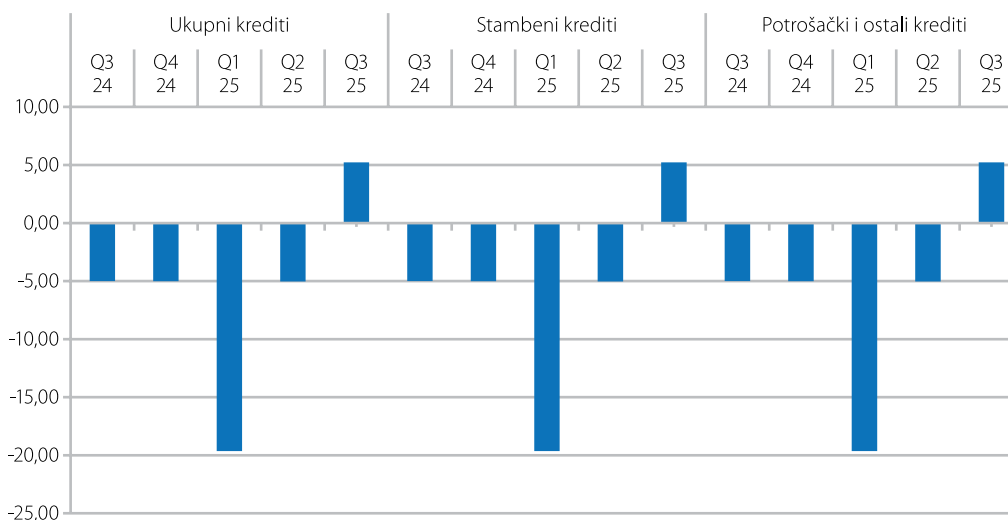


Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Kao i kod kredita privredi, rezultati ankete pokazuju da je u trećem kvartalu 2025. godine, u odnosu na prethodni kvartal, došlo do povećanja odbijenih zahtjeva prilikom odobravanja svih vrsta kredita stanovništvu.

Grafikon 10 Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita stanovništvu



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje odbijenih zahtjeva, a negativna na smanjenje odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita stanovništvu.

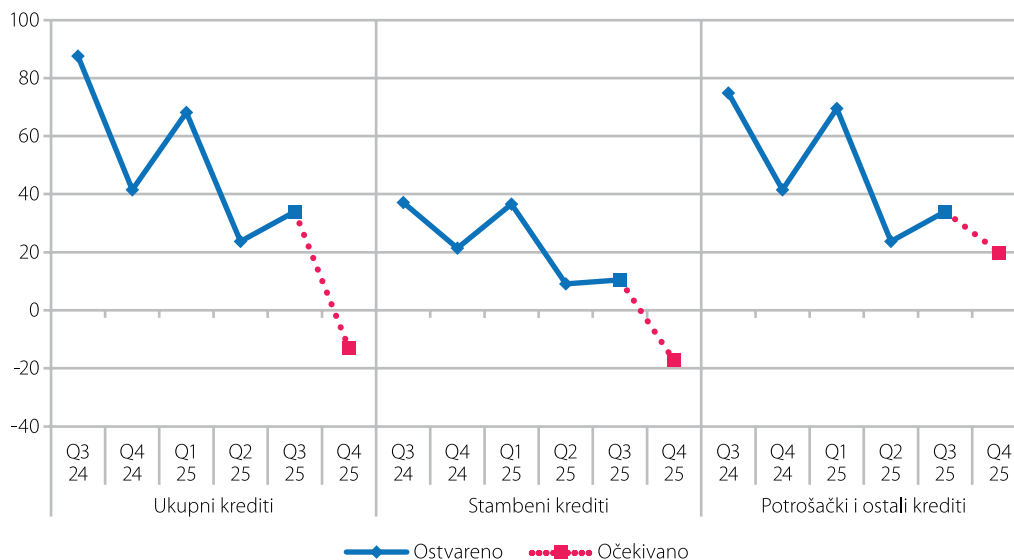
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

2.2. Tražnja stanovništva za kreditima

Shodno rezultatima ankete, u trećem kvartalu 2025. godine, u odnosu na prethodni kvartal, tražnja stanovništva za kreditima porasla je, posebno u segmentu potrošačkih i ostalih kredita. Na rast tražnje uticale su povećane finansijske potrebe stanovništva za refinansiranje obaveza, kupovinu nepokretnosti i nabavku trajnih potrošnih dobara. Doprinos rastu tražnje imalo je i poboljšanje opšte ekonomske situacije, koje se ogledalo u povećanju zarada i zaposlenosti, kao i povoljnija situacija na tržištu nekretnina. S druge strane, faktori koji su djelovali u pravcu smanjenja tražnje bili su povećano korišćenje alternativnih izvora finansiranja, poput štednje i zajmova kod nebankarskih finansijskih institucija.

Banke u četvrtom kvartalu 2025. godine očekuju rast tražnje stanovništva za potrošačkim i ostalim kreditima, dok jedan dio bankarskog sektora predviđa pad tražnje za stambenim kreditima. Kao i u prethodnom kvartalu, rast tražnje biće vođen finansijskim potrebama stanovništva, uglavnom za refinansiranje, kupovinu nepokretnosti i za nabavku trajnih potrošnih dobara. Takođe, na rast tražnje uticaće rast zarada i zaposlenosti. Manji dio bankarskog sektora očekuje da će nepovoljna situacija na tržištu nekretnina uticati na smanjenje tražnje stanovništva za stambenim kreditima.

Promjena tražnje stanovništva za kreditima Grafikon 11
(u neto procentima)

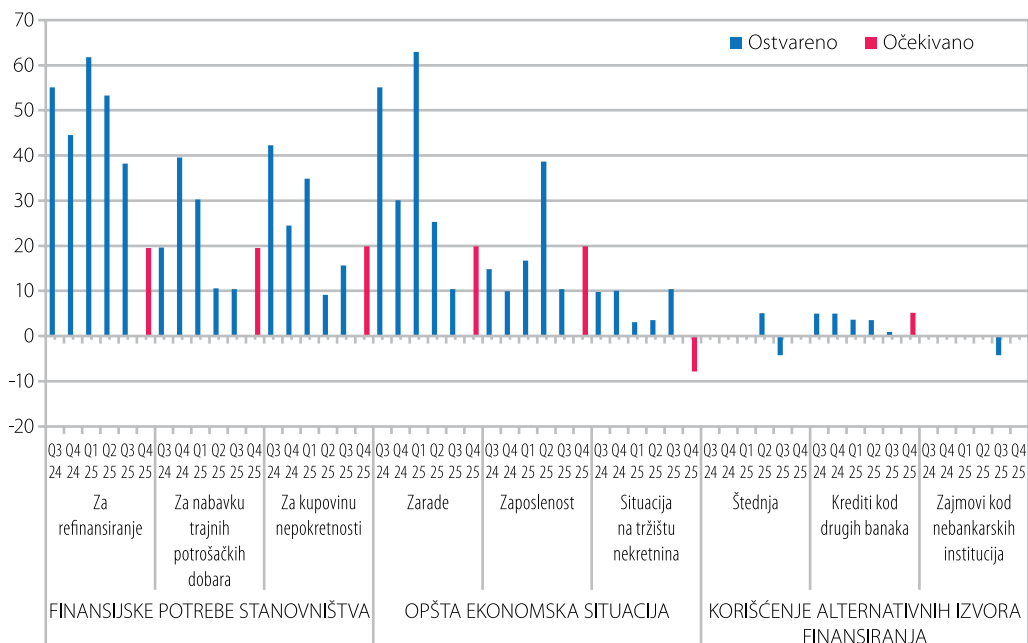


Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje tražnje, a negativna na smanjenje tražnje.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Uticaj faktora na promjenu tražnje stanovništva za kreditima Grafikon 12
(u neto procentima)



Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora povećanju tražnje, a negativna na doprinos određenog faktora smanjenju tražnje.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

3. PRILOG – Agregirani rezultati ankete o kreditnoj aktivnosti banaka u trećem kvartalu 2025. godine

1. Kreditni standardi za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) Ukupni krediti i/ili kreditne linije	5,51	5,51
Dugoročni (preko 1 godine)	5,51	5,51
Kratkoročni (do 1 godine)	5,51	5,51
B) Krediti i/ili kreditne linije prema mikro, malim i srednjim preduzećima	5,51	5,51
C) Krediti i/ili kreditne linije prema velikim preduzećima	5,51	5,51

2. Faktori koji su uticali na promjenu kreditnih standarda za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Kreditni mikro, malim i srednjim preduzećima	Kreditni velikim preduzećima	Ukupno	Kreditni mikro, malim i srednjim preduzećima	Kreditni velikim preduzećima
A) Troškovi izvora sredstava	15,22	15,22	9,99	15,22	15,22	9,99
B) Konkurencija ostalih banaka	0,37	0,37	-4,85	0,37	0,37	-4,85
C) Percepcija rizika	10,36	10,36	5,14	5,08	5,08	-0,15
- Opšta ekonomska situacija i izgledi	5,23	5,23	0,00	-0,06	-0,06	-5,29
- Nenaplativost potraživanja	10,36	10,36	5,14	10,36	10,36	5,14
- Rizik zahtijevanog kolaterala	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99	9,99
D) Spremnost na preuzimanje rizika	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36
E) Drugi faktori ukoliko postoje (potrebno je precizirati) dodatan zahtjev za kapitalom	0,00	0,00	0,00	5,23	5,23	5,23

3. Kreditni uslovi za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Kreditni mikro, malim i srednjim preduzećima	Kreditni velikim preduzećima	Ukupno	Kreditni mikro, malim i srednjim preduzećima	Kreditni velikim preduzećima
A) Kamatna marža*	-14,27	-14,27	-14,27	-34,41	-34,41	-34,41
B) Provizije i naknade*	-5,14	-5,14	-5,14	-32,88	-32,88	-32,88
C) Maksimalni iznos kredita i/ili kreditnih linija**	-0,15	-0,15	-0,15	-0,15	-0,15	-0,15
D) Zahtjevi u pogledu kolaterala*	15,22	15,22	15,22	15,22	15,22	15,22
E) Ročnost**	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36	10,36

4. Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita

	Posljednja tri mjeseca		
	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim preduzećima
Udio odbijenih zahtjeva	10,36	10,36	10,36

5. Tražnja preduzeća za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) Tražnja ukupnih kredita i/ili kreditnih linija	8,93	52,48
Dugoročni (preko 1 godine)	8,93	52,48
Kratkoročni (do 1 godine)	8,93	52,48
B) Tražnja mikro, malih i srednjih preduzeća	8,93	24,74
C) Tražnja velikih preduzeća	8,93	24,74

6. Faktori koji su uticali na tražnju preduzeća za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) FINANSIJSKE POTREBE PREDUZEĆA	8,93	19,51
- Za kapitalne investicije	8,93	19,51
- Za obrtna sredstva	8,93	19,51
- Za restrukturiranje duga	5,14	5,14
- Za pripajanja/akvizicije	5,14	5,14
B) KORIŠĆENJE ALTERNATIVNIH IZVORA FINANSIRANJA	5,14	5,14
- Interni izvori finansiranja	5,14	5,14
- Krediti drugih banaka	5,14	5,14
- Zajmovi od nebankarskih institucija	5,14	5,14

7. Kreditni standardi za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
Ukupni krediti	-37,74	-15,22
- Stambeni krediti	-9,99	-4,76
- Potrošački i ostali krediti	-37,74	-15,22

8. Faktori koji su uticali na promjenu kreditnih standarda za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
A) Troškovi izvora sredstava	34,31	6,57	29,09	34,31	6,57	29,09
B) Konkurencija ostalih banaka	-0,82	-0,82	-6,04	-0,82	-0,82	-6,04
C) Percepcija rizika	0,09	0,09	-5,14	0,09	0,09	-5,14
- Opšta ekonomska situacija i izgledi	-4,76	-4,76	-9,99	-10,05	-10,05	-15,28
- Nenaplativost potraživanja	5,23	5,23	0,00	5,23	5,23	0,00
- Rizik zahtijevanog kolaterala	-5,14	-5,14	0,09	-5,14	-5,14	0,09
D) Spremnost na preuzimanje rizika	-27,75	0,00	-22,52	-27,75	0,00	-22,52

9. Kreditni uslovi za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
A) Kamatna marža*	13,48	-9,41	8,25	26,37	-1,38	15,91
B) Zahtjevi u pogledu kolaterala*	-5,14	-5,14	-5,14	-9,99	-5,14	-9,99
C) Učešće i depoziti*	-5,14	-5,14	-5,14	-9,99	-5,14	-9,99
D) Vrijednost hipoteke *	5,14	5,14	5,14	0,29	5,14	0,29
E) Provizije i naknade*	-9,99	-9,99	-9,99	-9,99	-9,99	-9,99
F) Ročnost i grejs period*	6,57	6,57	1,34	1,71	6,57	-3,51

10. Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita

	Posljednja tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
Udio odbijenih zahtjeva	5,23	5,23	5,23

11. Tražnja stanovništva za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
Ukupni krediti	33,94	-13,09
- Stambeni krediti	10,43	-17,32
- Potrošački i ostali krediti	33,94	19,88

12. Faktori koji su uticali na tražnju stanovništva za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) FINANSIJSKE POTREBE STANOVNIŠTVA	43,40	24,74
- Za refinansiranje	38,17	19,51
- Za nabavku trajnih potrošačkih dobara (auta, namještaja i sl.)	10,43	19,51
- Za kupovinu nepokretnosti	15,65	19,88
B) OPŠTA EKONOMSKA SITUACIJA	5,14	-13,09
- Zarade	10,36	19,88
- Zaposlenost	10,36	19,88
- Situacija na tržištu nekretnina	10,36	-7,86
C) KORIŠĆENJE ALTERNATIVNIH IZVORA FINANSIRANJA	0,91	5,14
- Štednja stanovništva	-4,23	0,00
- Krediti drugih banaka stanovništvu	0,91	5,14
- Zajmovi kod nebankarskih institucija	-4,23	0,00