



**GUVERNERKA CENTRALNE BANKE CRNE GORE DR IRENA RADOVIĆ**

# SEPA UNAPREĐUJE KONKURENTNOST I POSLOVANJE PRIVREDE

**U**lazak Crne Gore u SEPA značajno je unaprijedio njenu tržišnu poziciju i šalje snažan signal međunarodnim investitorima da je riječ o stabilnom i regulatorno usklađenom tržištu, kazala je u intervjuu za Glasnik Privredne komore guvernerka Centralne banke Crne Gore dr Irena Radović. Prema njenim riječima, ulazak naše države u SEPA za strane investitore, znači viši stepen predvidljivosti, standardizovane procedure i niže operativne rizike, dok je za crnogorsku privredu, a naročito za mala i srednja preduzeća, SEPA uklonila brojne administrativne i troškovne barijere.

„Time je domaćim kompanijama omogućen ravnopravni pristup evropskom tržištu, lakše uspostavljanje saradnje i efikasnije upravljanje finansijskim tokovima. Istovremeno, pristupanje SEPA stvorilo je snažnije preduslove za uključivanje domaćih preduzeća u evropske lance vrijednosti, jačanje izvoznog potencijala i bolju povezanost sa tržištima EU“, rekla je Radović.

**Crna Gora je nedavno postala dio SEPA prostora. Koliko je ovaj korak strateški važan za ukupni proces evropskih integracija i kako ga vidite u kontekstu ispunjavanja ekonomskih kriterijuma za članstvo u EU?**

**I. Radović:** Pristupanje Crne Gore Jedinственом području plaćanja u eurima (SEPA) predstavlja jedan od najvažnijih iskoraka u procesu evropske integracije Crne Gore u jedinstveno evropsko ekonomsko tržište i snažan signal institucionalne i regulatorne spremnosti za članstvo u Evropskoj uniji (EU), sa konkretnim benefitima za građane i privredu. Prema najnovijem izvještaju Svjetske banke „Measuring the Cost of Cross-Border Business-to-Business Payments in the Western Balkans“ (februar 2026), Crna Gora se nakon pristupanja SEPA pozicionirala kao zemlja sa najnižim troškovi-

ma prekograničnih plaćanja prema Evropskoj uniji u regionu Zapadnog Balkana.

Za transfer od 5.000 eura troškovi iznose oko 0,04–0,05% vrijednosti transakcije, dok se kod iznosa od 20.000 eura spuštaju ispod 0,01%, što je nivo uporediv sa najefikasnijim tržištima EU. Ovakva konvergencija troškova direktno doprinosi integraciji domaće privrede u jedinstveno tržište i smanjenju tzv. „troškova periferije“.

Ove reforme, koje su implementirale CBCG i komercijalne banke u Crnoj Gori, ne predstavljaju samo tehničko usklađivanje, već duboku strukturnu transformaciju platnog sistema, jer direktno utiču na svakodnevni život građana i poslovanje privrede.

Uključivanjem u SEPA, Crna Gora primjenjuje ista pravila, standarde i procedure koje važe unutar EU, čime se domaći finansijski sistem funkcionalno integriše u jedinstveno evropsko tržište. Time se dodatno potvrđuje regulatorna zrelost CBCG i njena sposobnost da dizajnira i implementira kompleksne reforme u skladu sa EU standardima i praksom ESCB-a.

U kontekstu ispunjavanja ekonomskih kriterijuma za članstvo u EU, SEPA ima strateški značaj. Doprinosi jačanju funkcionalne tržišne ekonomije, povećava brzinu i pouzdanost finansijskih tokova, smanjuje transakcione i operativne troškove, te unapređuje investicionu atraktivnost zemlje. Istovremeno, SEPA pokazuje da evropske integracije nijesu apstraktan cilj, već proces koji već sada donosi konkretne i mjerljive koristi građanima i privredi, i to prije samog formalnog članstva u Evropskoj uniji.

U tom smislu, pristupanje SEPA predstavlja i konkretan doprinos ispunjavanju mjerila za Pregovaračko poglavlje 4 – Sloboda kretanja kapitala. CBCG je, kroz sveobuhvatno regulatorno i operativno usklađivanje sa SEPA standardima, obezbijedila punu primjenu evropskog pravnog okvira u oblasti platnih usluga, čime se dodatno

**Želim da istaknem ulogu i posvećenost tima Privredne komore na čelu s predsjednikom dr Ninom Drakić, koja je od početka prepoznala SEPA kao razvojnu šansu za crnogorsku privredu i dala snažnu podršku ovom procesu. Proaktivno djelovanje Privredne komore i jasno opredjeljenje za usvajanje evropskih standarda dodatno su osnažili institucionalnu saradnju i poslali važnu poruku poslovnoj zajednici.**

jača sigurnost, transparentnost i konkurentnost finansijskog sistema.

**Koje su najkonkretnije koristi koje članstvo u SEPA donosi građanima i privredi Crne Gore, posebno kada je riječ o troškovima, brzini i sigurnosti platnog prometa sa EU?**

**I. Radović:** Kvalitet finansijske infrastrukture danas je jedan od ključnih faktora investicione atraktivnosti. SEPA je donijela suštinsku promjenu u načinu na koji građani i privreda Crne Gore obavljaju međunarodna plaćanja u eurima, transformišući ih iz skupih i sporijih prekograničnih transakcija u jeftina plaćanja unutar evropskog prostora.

Za građane to znači niže troškove, veću transparentnost i jednostavnije plaćanje prema inostranstvu, uz veću sigurnost kroz primjenu evropskih pravila. Za privredu, posebno za preduzeća koja posluju sa partnerima iz EU, SEPA donosi konkretne operativne koristi — lakše planiranje novčanih tokova, bolju likvidnost i sigurnije poslovanje.

Efekti su već vidljivi. U periodu od 7. oktobra 2025. do 7. februara 2026. ostvarene su uštede od preko tri miliona eura. Prosječna cijena SEPA transakcije iznosi 6,21 euro, dok je prosječna cijena SWIFT transakcije u 2024. godini iznosila 73,4 eura, odnosno gotovo 12 puta više.

Posebno su značajne uštede kod manjih iznosa, ali i kod većih transakcija za privredu, gdje su troškovi višestruko niži, što direktno jača konkurentnost domaće ekonomije.

SEPA se time potvrđuje kao konkretan i mjerljiv benefit evropskih integracija, koji već sada unapređuje svakodnevni život građana, konkurentnost i poslovanje privrede.

**Koliko je uključenost u SEPA važna za privlačenje stranih investicija i jačanje konkurentnosti crnogorske ekonomije, naročito malih i srednjih preduzeća koja posluju sa partnerima iz EU?**

**I. Radović:** Kvalitet finansijske infrastrukture danas je jedan od ključnih faktora investicione atraktivnosti.

U tom kontekstu, ulazak Crne Gore u SEPA značajno je unaprijedio njenu tržišnu poziciju i šalje snažan signal međunarodnim investitorima da je riječ o stabilnom i regulatorno usklađenom tržištu. Za strane investitore, to znači viši stepen predvidljivosti, standardizovane procedure i niže operativne rizike.

Za crnogorsku privredu, a naročito za mala i srednja preduzeća, SEPA je uklonila brojne administrativne i troškovne barijere. Time je domaćim kompanijama omogućen ravnopravni pristup evropskom tržištu, lakše uspostavljanje saradnje i efikasnije upravljanje finansijskim tokovima. Istovremeno, pristupanje SEPA stvorilo je snažnije preduslove za uključivanje domaćih preduzeća u evropske lance vrijednosti, jačanje izvoznog potencijala i bolju povezanost sa tržištima EU.

U dugom roku, to doprinosi strukturnom jačanju konkurentnosti crnogorske ekonomije, rastu produktivnosti i njenom postepenom približavanju evropskim standardima produktivnosti i poslovanja.

**Šta SEPA znači za bankarski sektor – u kojoj mjeri je bilo kompleksno prilagoditi se EU zahtjevima?**

**I. Radović:** Za bankarski sektor u Crnoj Gori, priključivanje SEPA predstavljalo je duboku operativnu i tehnološku transformaciju, a ne samo regulatorno usklađivanje. Banke su morale da prilagode informacione sisteme, unaprijede procedure i dodatno ojačaju interne kapacitete kako bi ispunile zahtjeve evropskih standarda.

Proces je realizovan kroz dvije faze: institucionalno i regulatorno pristupanje SEPA području, koje je formalizovano 21. novembra 2024. godine uz koordinaciju CBCG u saradnji sa Vladom, Skupštinom i drugim nadležnim institucijama, te tehničko i operativno prilagođavanje domaćeg tržišta, prvenstveno CBCG i 11 komercijalnih banaka, koje je završeno do 6. oktobra 2025. godine. U relativno kratkom roku ispunjeni su zahtjevi Evropskog savjeta za plaćanja, što potvrđuje visok nivo spremnosti bankarskog sektora.

CBCG je tokom ovog procesa kao koordinator, regulatorni oslonac i partner bankama, imala cilj da se tranzicija

sprovede stabilno, kontrolisano i bez ugrožavanja kontinuiteta platnog prometa i povjerenja u finansijski sistem. Istovremeno, i sama CBCG je postala dio SEPA platnih sistema, čime je kao direktni učesnik evropske platne infrastrukture omogućila povoljnije međunarodne transakcije za državu.

Iako kompleksan, ovaj proces je rezultirao modernim, sigurnim i interoperabilnim platnim sistemom, u potpunosti usklađenim sa evropskom praksom, i predstavlja snažan iskorak u modernizaciji bankarskog sektora Crne Gore.

**Iako je SEPA formalno dostupna, čini se da crnogorska privreda još uvijek u nedovoljnoj mjeri koristi njene prednosti. Kako objašnjavate taj jaz između regulatornog okvira i prakse?**

**I. Radović:** Važno je naglasiti da ne govorimo o jazu, već o fazi tranzicije u kojoj se nova rješenja postepeno usvajaju i ugrađuju u svakodnevnu poslovnu praksu. Iskustva iz drugih evropskih zemalja pokazuju da je za ovakve promjene potrebno određeno vrijeme, ali i da se usvajanje ubrzava kako koristi postaju vidljivije.

Već sada bilježimo konkretne i mjerljive efekte kroz značajne uštede i povećan obim transakcija, što potvrđuje da privreda prepoznaje prednosti koje SEPA donosi. Posebno ohrabruje činjenica da kompanije koje intenzivnije posluju sa EU tržištem već aktivno koriste SEPA instrumente i ostvaruju direktne koristi.

SEPA istovremeno predstavlja važan iskorak ka ubrzanom prelasku na digitalna i bezgotovinska plaćanja, koja su efikasnija, sigurnija i transparentnija, te ključna za modernizaciju ekonomije i smanjenje sive ekonomije. Kako se pozitivna iskustva budu širila, a informisanost dodatno rasla, očekujemo brzu i organsku ekspanziju korišćenja SEPA, naročito među malim i srednjim preduzećima.

Uloga CBCG i drugih institucija u ovoj fazi je da nastave sa podrškom kroz dijalog, edukaciju i dalju optimizaciju uslova, kako bi se benefiti SEPA u potpunosti prenijeli na cijelu ekonomiju. Dosadašnji rezultati daju čvrst osnov za uvjerenje da će se ovaj proces,



**CBCG 25**  
CENTRALNA BANKA  
CRNE GORE

## Troškovi uplata iz EU ka Crnoj Gori najniži u regionu

| TRANSFER | oko 0,05%               | blizu 0%                |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 5.000 €  | vrijednosti transakcije | vrijednosti transakcije |

✓ **Jasna korist  
članstva u SEPA**

[www.cbcbg.me](http://www.cbcbg.me)

**Već sada bilježimo konkretne i mjerljive efekte kroz značajne uštede i povećan obim transakcija, što potvrđuje da privreda prepoznaje prednosti koje SEPA donosi**

paralelno sa digitalizacijom platnog prometa, ubrzano nastaviti.

**Koju ulogu Centralna banka Crne Gore ima u podsticanju punog korišćenja SEPA mehanizama i koje ste konkretne mjere do sada preduzeli u tom pravcu? Šta su buduće aktivnosti u ovoj oblasti?**

**I. Radović:** Centralna banka Crne Gore ima proaktivnu i koordinacionu ulogu u uspostavljanju i punoj valorizaciji SEPA, djelujući kao regulator, operativni učesnik i partner, sa jasnim ciljem da koristi SEPA budu direktno vidljive i dostupne građanima i privredi,

kroz niže troškove, brža plaćanja i sigurniji platni promet. U dosadašnjoj fazi, CBCG je obezbijedila potpuno regulatorno i operativno usklađivanje sa SEPA standardima, koordinirala aktivnosti sa bankama i nadležnim institucijama, te kroz politiku snižavanja naknada stvorila konkretne finansijske podsticaje za korišćenje SEPA instrumenata i prelazak na digitalna plaćanja.

Paralelno, CBCG je aktivno radila na jačanju povjerenja i informisanosti, kroz kontinuiranu komunikaciju sa bankama i privredom, kao i kroz stručne radionice i koordinacione mehanizme u najzahtjevnijim fazama implementacije.

Fokus će biti na daljem povećanju upotrebe SEPA u svakodnevnom poslovanju, posebno kroz promociju digitalnih i bezgotovinskih plaćanja, kao i dodatno pojednostavljivanje procedura za krajnje korisnike. U okviru šire modernizacije platnog sistema, Centralna banka sprovodi i implementaciju TIPS Clone projekta, nacionalnog sistema instant plaćanja koji se razvija u saradnji sa Bankom Italije, Evropskom centralnom bankom i Svjetskom bankom. Ovaj sistem, planiran za puštanje u rad u julu ove godine, omogućit će građanima i privredi Crne Gore da obavljaju instant plaćanja u realnom vremenu 24 sata dnevno 7 dana u nedjelji i 365 dana u godini, po niskim tarifama i uz tehničku kompatibilnost sa evropskom TIPS infrastrukturom.

Implementacija TIPS Clone sistema, u kombinaciji sa članstvom Crne Gore u SEPA, predstavlja strateški iskorak ka modernizaciji platnog sistema i dubljij integraciji sa evropskim finansijskim tržištem. Procjene pokazuju da će ukupni ekonomski efekti reformi u platnom prometu (SEPA + TIPS Clone) iznositi oko 160 miliona eura godišnje, što odgovara približno 2,3 % BDP-a.

TIPS Clone, u kombinaciji sa SEPA, neće samo smanjiti troškove transakcija, već će omogućiti privredi i građanima da svakodnevna plaćanja obavljaju jednostavnije, brže i sigurnije, čime se direktno povećava efikasnost i konkurentnost crnogorske ekonomije.

### **Kakvom vidite ulogu Privredne komore u afirmaciji SEPA među privrednicima i koju poruku upućujete crnogorskoj privredi?**

**I. Radović:** Privredna komora Crne Gore i Centralna banka Crne Gore od samog početka procesa pristupanja SEPA prostoru grade odnos zasnovan na partnerstvu, međusobnom povjerenju i zajedničkom razumijevanju strateškog značaja ove reforme za crnogorsku ekonomiju.

U tom kontekstu, posebno želim da istaknem ulogu i posvećenost tima Privredne komore na čelu s predsjednicom dr Ninom Drakić, koja je od početka prepoznala SEPA kao razvojnu šansu za crnogorsku privredu i dala snažnu podršku ovom procesu. Proaktivno djelovanje Privredne komore i jasno opredjeljenje za usvajanje evropskih standarda dodatno su osnažili institucionalnu saradnju i poslali važnu poruku poslovnoj zajednici.

Privredna komora Crne Gore, dodatno, ima izuzetno važnu ulogu u afirmaciji SEPA, kao ključna spona između institucija i realnog sektora. Kroz direktnu komunikaciju sa privrednicima i bankama, Komora značajno doprinosi

boljem razumijevanju konkretnih koristi koje SEPA donosi, kao i bržem prilagođavanju poslovnih praksi novim standardima. Njena uloga je posebno važna u segmentu informisanja, edukacije i pružanja stručne podrške članicama, kako bi se SEPA mehanizmi što efikasnije integrisali u svakodnevno poslovanje preduzeća, posebno malih i srednjih.

Poruka crnogorskoj privredi je jasna: SEPA nije samo regulatorni zahtjev, već strateška razvojna prilika i snažan instrument modernizacije, rasta i dugoročne konkurentnosti crnogorske ekonomije.

### **Snižavanjem tarifa u platnom prometu u okviru SEPA i TIPS Clone reformi, CBCG je stvorila dodatne koristi za građane i privredu. Kako se ova politika odražava na dugoročni razvoj finansijskog sistema?**

**I. Radović:** U kontekstu pristupanja SEPA sistemu i priprema za implementaciju TIPS Clone projekta, CBCG je smanjila naknade za učešće u RTGS i DNS platnim sistemima, sa fokusom na dalje sniženje troškova i unaprjeđenje dostupnosti platnog prometa za građane i privredu.

Platni sistemi su jedna od onih infrastruktura koje često ne primjećujemo dok funkcionišu dobro, ali od kojih zavisi svakodnevni život građana i poslovanje privrede. Upravo zato oni predstavljaju javno dobro i servis koji mora biti pouzdan, dostupan i pravedan za sve korisnike, a naš cilj je da svaki građanin i svaki preduzetnik osjeti da sistem radi u njegovu korist.

Stoga su odlukom koja se primjenjuje od 1. decembra 2025. godine, naknade koje CBCG obračunava bankama za usluge u RTGS i DNS platnim sistemima snižene za 50%. Za izvršenje naloga u vrijednosti do 1.000 eura naknada iznosi 0,05 eura umjesto 0,10 eura, a za izvršenje naloga u vrijednosti preko 1.000 eura naknada, umjesto 1,50 eura, iznosi 0,75 eura.

Ova mjera je u potpunosti prenesena na krajnje korisnike, privredu i građane, čime se ostvaruje procijenjeni pozitivan efekat za crnogorsku ekonomiju u iznosu od oko 12,4 miliona eura u narednih pet godina.

Razvoj SEPA i TIPS Clone sistema, koji nas direktno približavaju infrastrukturnim i operativnim standardima Eurosistema, uz ukupnu organizacionu transformaciju CBCG u cilju harmonizacije sa Evropskim sistemom centralnih banaka, iziskuje i značajna infrastrukturna ulaganja.

Naš cilj je da platni sistem u Crnoj Gori bude pouzdan javni servis – sistem koji građani koriste sa povjerenjem, privreda sa sigurnošću, a država kao stabilan oslonac za razvoj.