

# ИЗВЈЕШТАЈ

о стању у банкарском  
систему Републике Српске

12/25

---



АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО  
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ



## **АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ**

Извјештај о стању у банкарском систему Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

Бања Лука, мај 2026. године



## Садржај

Скраћенице .....	1
Списак табела .....	2
Списак графикана.....	3
<b>САЖЕТАК РЕГУЛАТОРНИХ ЗАХТЈЕВА .....</b>	<b>4</b>
<b>РЕЗИМЕ .....</b>	<b>7</b>
<b>УВОД .....</b>	<b>13</b>
<b>I МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА .....</b>	<b>14</b>
<b>1. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА .....</b>	<b>15</b>
1.1. Међународно економско окружење и пословање банака у ЕУ.....	15
1.2. Макроекономска кретања у Републици Српској.....	20
1.3. Утицај макроекономских кретања на банкарски сектор.....	20
1.4. Регулаторни оквир банкарског система.....	24
<b>II БАНКАРСКИ СЕКТОР.....</b>	<b>27</b>
<b>1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О БАНКАРСКОМ СЕКТОРУ .....</b>	<b>28</b>
1.1. Организациона структура .....	28
1.2. Власничка структура .....	28
1.3. Кадровска структура .....	29
<b>2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНАКА .....</b>	<b>31</b>
2.1. Биланс стања .....	31
2.2. Профитабилност .....	48
2.3. Ризици пословања банака.....	50
<b>3. КАПИТАЛ И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА .....</b>	<b>57</b>
3.1. Адекватност капитала .....	57
3.2. Финансијска полуга .....	59
<b>4. ЛИКВИДНОСТ.....</b>	<b>60</b>
<b>5. ПЛАТНИ ПРОМЕТ .....</b>	<b>64</b>
<b>6. ПРЕПОРУКЕ ЗА БАНКАРСКИ СЕКТОР .....</b>	<b>66</b>
<b>III СЕКТОР МИКРОКРЕДИТНИХ ОРГАНИЗАЦИЈА (МКО) .....</b>	<b>68</b>
<b>1. СТРУКТУРА МКО.....</b>	<b>69</b>
1.1. Кадрови .....	69
<b>2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА МКО .....</b>	<b>70</b>
2.1. Биланс стања МКО .....	70
2.2. Капитал МКО (капитал МКД и улози МКФ) .....	72
2.3. Квалитет кредитног портфолија .....	73
2.4. Пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе .....	78
2.5. Биланс успјеха .....	79
2.6. Препоруке за микрокредитни сектор Републике Српске .....	82
<b>IV СЕКТОР ДАВАЛАЦА ЛИЗИНГА .....</b>	<b>83</b>
<b>V СЕКТОР ИЗДАВАЛАЦА ЕЛЕКТРОНСКОГ НОВЦА .....</b>	<b>86</b>
<b>VI СПРЕЧАВАЊЕ ПРАЊА НОВЦА И ФИНАНСИРАЊА ТЕРОРИСТИЧКИХ АКТИВНОСТИ .....</b>	<b>89</b>
<b>ПРИЛОЗИ .....</b>	<b>92</b>

## Скраћенице

Агенција	Агенција за банкарство Републике Српске
ФБиХ	Федерација Босне и Херцеговине
БиХ	Босна и Херцеговина
ЦБ БиХ	Централна банка Босне и Херцеговине
ДЛ	Даваоци лизинга
ДЛБ	Даваоци финансијског лизинга - Пословна јединица у саставу банке
ЕВА	Европско регулаторно тијело за банкарство (енгл. <i>European Banking Authority</i> )
ЕЕА	Европска економска област (енгл. <i>European Economic Area</i> )
ЕКС	Ефективна каматна стопа
ЕУ	Европска унија
EUR	Службена валута Европске уније
ЕСВ	Европска централна банка (енгл. <i>European Central Bank</i> )
ECL	Очекивани кредитни губитак (енгл. <i>Expected Credit Loss</i> )
ICAAP	Поступак интерне процјене адекватности капитала у банкама ( <i>Internal Capital Adequacy Assessment Process</i> )
ILAAP	Поступак интерне процјене адекватности ликвидности у банкама ( <i>Internal Liquidity Adequacy Assessment Process</i> )
КМ	Конвертибилна марка
КОПМ	Коефицијент одрживости пословног модела
LCR	Коефицијент покрића ликвидности (енгл. <i>Liquidity Coverage Ratio</i> )
NSFR	Коефицијент нето стабилних извора финансирања (енгл. <i>Net Stable Funding Ratio</i> )
МКД	Микрокредитно друштво
МКО	Микрокредитна организација
МКФ	Микрокредитна фондација
МРС	Међународни рачуноводствени стандарди
МСФИ	Међународни стандарди финансијског извјештавања
NPL	Неквалитетни кредити (енгл. <i>Non-performing Loans</i> )
POS	Терминал за картично плаћање (енгл. <i>Point of Sale</i> )
ROAA	Поврат на просјечну активу (енгл. <i>Return on Average Assets</i> )
ROAE	Поврат на просјечан капитал (енгл. <i>Return on Average Equity</i> )
FED	Америчке федералне резерве (енгл. <i>Federal Reserve District</i> )
ХоВ	Хартије од вриједности
НИИ	<i>Herfindahl–Hirschman index</i>
CR	Концентрацијска стопа (енгл. <i>Concentration Ratio</i> )

## Списак табела

Табела 1: Одабрани макроекономски показатељи .....	19
Табела 2: Основни макроекономски показатељи – Република Српска .....	20
Табела 3: Однос макроекономских и показатеља банкарског сектора Републике Српске .....	22
Табела 4: Банке Републике Српске и организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској .....	28
Табела 5: Структура акционарског капитала .....	28
Табела 6: Тржишно учешће банака у укупној активи, капиталу и депозитима .....	29
Табела 7: Биланс стања .....	31
Табела 8: Структура ванбилансне активе .....	31
Табела 9: Структура пасиве .....	34
Табела 10: Структура укупног билансног капитала .....	35
Табела 11: Секторска структура депозита .....	36
Табела 12: Рочна структура депозита .....	37
Табела 13: Кредити и штедња становништва .....	37
Табела 14: Структура билансне активе (брuto) .....	39
Табела 15: Структура новчаних средстава .....	40
Табела 16: ХОВ према врсти .....	41
Табела 17: ХОВ према емитенту и поријеклу емитента .....	41
Табела 18: Секторска структура укупних кредита .....	42
Табела 19: Рочна структура кредита .....	43
Табела 20: Задуженост становништва по кредитима (осим кредита за обављање дјелатности) .....	47
Табела 21: Прикупљени депозити и пласирани кредити .....	47
Табела 22: Биланс успеха банкарског сектора Републике Српске .....	48
Табела 23: Укупна финансијска имовина према начину вредновања и ECL .....	50
Табела 24: Укупна финансијска имовина према нивоима кредитног ризика .....	51
Табела 25: Преглед кредита правним и физичким лицима према нивоу кред. ризика и припадајући ECL .....	52
Табела 26: Показатељи кредитног ризика .....	53
Табела 27: Процјена каматног ризика у банкарској књизи: ЕВК/НКП и промјене тржишне вриједности инструмената .....	55
Табела 28: Просјечне пондерисане каматне стопе на кредите .....	55
Табела 29: Просјечне пондерисане каматне стопе на депозите .....	56
Табела 30: Просјечне пондерисане каматне стопе на прекорачења и депозите по виђењу .....	56
Табела 31: Структура капитала .....	57
Табела 32: Показатељи адекватности капитала .....	58
Табела 33: Стопа финансијске полуге .....	59
Табела 34: Рочна структура депозита по преосталом доспијећу .....	61
Табела 35: Заштитни слој ликвидности .....	62
Табела 36: Нето ликвидносни одливи .....	62
Табела 37: Показатељи ликвидности .....	63
Табела 38: Унутрашњи платни промет .....	64
Табела 39: Девизни платни промет (противвриједност у КМ) .....	65
Табела 40: Мјењачки послови банака (противвриједност у КМ) .....	65
Табела 41: Биланс стања МКО са сједиштем у Републици Српској .....	70
Табела 42: Рочна структура узетих кредита/зајмова МКО са сједиштем у Републици Српској .....	71
Табела 43: Структура капитала / улога МКО са сједиштем у Републици Српској .....	72
Табела 44: Коефицијент одрживости пословног модела .....	73
Табела 45: Нето кредити МКО Републике Српске .....	74
Табела 46: Секторска и рочна структура кредита МКО са сједиштем у Републици Српској .....	74
Табела 47: Секторска и рочна структура укупних кредита организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ, а које послују у Републици Српској .....	75
Табела 48: Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима .....	76
Табела 49: Потраживања МКО и одговарајућа резервисања према данима кашњења у отплати .....	76
Табела 50: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО .....	78
Табела 51: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО .....	79
Табела 52: Биланс успеха МКО са сједиштем у Републици Српској .....	80
Табела 53: Структура потраживања по основу лизинга .....	84
Табела 54: Просјечне пондерисане каматне стопе лизинг накнаде .....	85
Табела 55: Вриједност електронског новца на дан 31.12.2025. године .....	88
Табела 56: Број корисника рачуна издатог новца и неискориштена вриједност на похранитењима електронског новца на дан 31.12.2025. године .....	88
Табела 57: Број и вриједност трансакција извршених електронским новцем на дан 31.12.2025. године .....	88
Табела 58: Пријављене трансакције .....	91
Табела 59: Пријављене сумњиве трансакције .....	91
Табела 60: Пријављени сумњиви клијенти .....	91

## Списак графикана

Графикон 1: Кључни показатељи пословања банака из Републике Српске.....	10
Графикон 2: Главне каматне стопе водећих централних банака (ЕЦБ и ФЕД) .....	17
Графикон 3: NPL и стопе регулаторног капитала банака у ЕУ.....	18
Графикон 4: Профитабилност банкарског сектора Републике Српске .....	21
Графикон 5: Кредитни раст банкарског сектора Републике Српске .....	21
Графикон 6: Однос бруто кредита и депозита .....	23
Графикон 7: Структура акционарског капитала према земљама поријекла .....	29
Графикон 8: Квалификациона структура запослених.....	30
Графикон 9: Актива по запосленом .....	30
Графикон 10: Укупна актива банкарског сектора Републике Српске.....	32
Графикон 11: Учешће група банака у укупној активи, капиталу, депозитима и броју запослених .....	33
Графикон 12: ННН (Hirschmann-Herfindahlov индекс).....	33
Графикон 13: CR3 концентрацијска стопа .....	34
Графикон 14: Структура пасиве .....	35
Графикон 15: Структура депозита по валути.....	36
Графикон 16: Кредити и штедња становништва.....	38
Графикон 17: Секторска структура укупно прикупљених депозита .....	38
Графикон 18: Структура билансне активе .....	39
Графикон 19: Гранска структура кредита правних лица .....	42
Графикон 20: Нето кредити .....	43
Графикон 21: Рочна структура кредита .....	44
Графикон 22: Однос доспјелих кредитних потраживања и укупних кредита.....	44
Графикон 23: Секторска структура кредита банака Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ..	45
Графикон 24: Структура кредита становништва .....	46
Графикон 25: Намјенска структура кредита становништву за општу потрошњу .....	46
Графикон 26: Коефицијенти профитабилности .....	49
Графикон 27: Кредити по нивоима кредитног ризика са припадајућим стопама покривености .....	52
Графикон 28: Учешће NPL-а у кредитима .....	53
Графикон 29: Преглед дуге и кратке позиције за EUR.....	54
Графикон 30: Укупна изложеност банкарског сектора ризику .....	58
Графикон 31: Укупна новчана средства банака .....	60
Графикон 32: Рочна усклађеност финансијске активе и пасиве мјерена по преосталом року доспијећа .....	60
Графикон 33: Коефицијент покрића ликвидности - LCR.....	61
Графикон 34: Коефицијент нето стабилних извора финансирања - NSFR .....	63
Графикон 35: Квалификациона структура запослених у МКО Републике Српске (2021. – 2025.) .....	69
Графикон 36: Позиције биланса стања МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.) .....	71
Графикон 37: Укупан капитал / улог МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.) .....	73
Графикон 38: Кретање просјечне пондерисане ЕКС МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.) .....	78
Графикон 39: Позиције биланса успјеха МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.) .....	81

## САЖЕТАК РЕГУЛАТОРНИХ ЗАХТЈЕВА

Минимални износ уплаћеног оснивачког капитала - 15 милиона КМ	Члан 34. став (1) Закона о банкама Републике Српске <sup>1</sup>
Стопа редовног основног капитала - 6,75%	Члан 38. став (1), тачка 1) Одлуке о израчунавању капитала банака <sup>2</sup>
Стопа основног капитала - 9%	Члан 38. став (1), тачка 2) Одлуке о израчунавању капитала банака
Стопа регулаторног капитала - 12%	Члан 38. став (1), тачка 3) Одлуке о израчунавању капитала банака
Заштитни слој за очување капитала у облику редовног основног капитала - 2,5% укупног износа изложености ризику	Члан 44. став (1) Одлуке о израчунавању капитала банака
Стопа финансијске полуге - 6%	Члан 38. став (1), тачка 4) Одлуке о израчунавању капитала банака
Коефицијент покрића ликвидности (LCR) $\geq 100\%$	Члан 17. став (2), Одлуке о управљању ризиком ликвидности <sup>3</sup>
Коефицијент нето стабилних извора финансирања (NSFR) $\geq 100\%$	Члан 47. став (2), Одлуке о управљању ризиком ликвидности
Ограничење за индивидуалну девизну позицију преко-ноћи банке, осим у еврима - највише до износа 20% основног капитала банке	Члан 3. став (2) тачка 1) Одлуке о минималним стандардима за управљање девизним ризиком банака <sup>4</sup>
Ограничење за индивидуалну девизну позицију преко-ноћи банке у еврима - највише до износа 40% основног капитала банке	Члан 3. став (2) тачка 2) Одлуке о минималним стандардима за управљање девизним ризиком банака
Ограничење за укупну девизну позицију банке - највише до износа 40% основног капитала банке	Члан 3. став (2) тачка 3) Одлуке о минималним стандардима за управљање девизним ризиком банака
Однос највећег пада економске вриједности капитала (по било ком од шест сценарија) и основног капитала $\leq 15\%$	Члан 15. став (3) Одлуке о управљању каматним ризиком у банкарској књизи <sup>5</sup>
Однос највећег пада једногодишњег нето каматног прихода (по било ком од два сценарија) и основног капитала $\leq 5\%$	Члан 15. став (4) Одлуке о управљању каматним ризиком у банкарској књизи

<sup>1</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 4/17, 19/18, 54/19, 63/24 и 45/25

<sup>2</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 06/24

<sup>3</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 62/21, 65/21 и 117/22

<sup>4</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 96/25

<sup>5</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 06/24 и 96/25

Herfindahl-Hirschman индекс - ННН	Представља најчешће коришћену мјеру концентрације у европском и америчком економском систему. ННН је збир квадрата процентних удјела конкретне величине (нпр. активе, депозита, кредита) свих тржишних учесника у систему. Ако је вриједност ННН мања од 1000, сматра се да на тржишту није присутна концентрација, за вриједност индекса између 1000 и 1800 јединица на тржишту је присутна умјерена концентрација, ако је вриједност ННН изнад 1800, то је показатељ постојања високе концентрације
Концентрацијска стопа - CR	CR је показатељ концентрације у банкарском сектору и представља укупно учешће највећих банака у сектору у одабраним релевантним категоријама: у активи, кредитима и депозитима. Означава се према броју банака које се укључују у израчунавање, нпр. CR 3. Не постоји јединствен и општеприхваћен став о интерпретацији добивених резултата концентрацијског омјера. Ако је већа вриједност, већа је концентрација тржишта
Однос кредити/(депозити и узети кредити)	Показује однос најважнијих банкарских агрегата, кредита, на страни активе и депозита и обавеза по узетим кредита, на страни извора средстава. Што је стопа већа, то је слабија позиција ликвидности банке. Стандарди омјера су: мањи од 60 - низак, 60%-69,9% - средње низак, 70%-100% - средње висок, изнад 100% висок
Минималан износ основног капитала МКД - 500.000 КМ	Члан 27. став (1) Закона о микрокредитним организацијама <sup>6</sup>
Минималан износ основног капитала МКФ - 50.000 КМ	Члан 37. став (1) Закона о микрокредитним организацијама
Коефицијент одрживости пословног модела (КОПМ) подразумева минималне захтјеве које МКО мора испуњавати за адекватну одрживост пословног модела с циљем подстицања одговорног кредитирања $\geq 8\%$	Члан 3. и 4. Одлуке о оцјени одрживости пословног модела микрокредитне организације <sup>7</sup>
Укупан износ донација додјељених од стране МКО у току године не може бити већи од 10% од остварене добити, односно вишка прихода над расходима по ревидираним финансијским извјештајима	Члан 16а. став (2) Закона о микрокредитним организацијама
МКО не може додјељивати донације повезаним лицима.	Члан 16а. став (3) Закона о микрокредитним организацијама
Укупна улагања МКО у грађевинске објекте, опрему, софтвер, удјеле у друга правна лица и хартије од вриједности које се држе до рока доспијећа не могу износити више од 50% њеног капитала, без посебног одобрења Агенције.	Члан 16б. Закона о микрокредитним организацијама
МКФ не може давати микрокредите повезаним лицима.	Члан 39. став (2) Закона о микрокредитним организацијама

<sup>6</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 64/06 и 116/11

<sup>7</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 18/25

---

Минимални износ основног капитала Члан 28. став (1) Закона о електронском новцу<sup>8</sup>  
друштва за издавање електронског новца –  
700.000 КМ

---

Капитални захтјев друштва за дјелатност Члан 29. став (2) Закона о електронском новцу  
издавања електронског новца износи  
најмање 2% просјека неискоришћеног  
електронског новца

---

---

<sup>8</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 01/24

## РЕЗИМЕ

### Основни показатељи пословања банкарског сектора Републике Српске са 31.12.2025. године

Банкарски сектор Републике Српске чини осам банака, са мрежом од 277 организационих јединица и 3.148 запослених.

12,4  
млрд.  
КМ

**Бруто билансна актива** биљежи раст од 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

12,1  
млрд.  
КМ

**Нето билансна актива** већа је за 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

2,1  
млрд.  
КМ

**Укупни ванбиланс** већи је за 224,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године. У структури ризичног ванбиланса све категорије имале су раст, изузев непокривених акредитива и ставки осталих ванбилансних обавеза, у односу на крај 2024. године.

1,6  
млрд.  
КМ

**Укупни билансни капитал** чини 13,7% укупне пасиве и већи је за 160,7 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године, због повећања позиције нераспоређене добити у износу од 143,9 милиона КМ, резерви капитала за 14,0 милиона КМ, емисионих аџиа за 0,3 милиона КМ и смањења одбитне позиције осталог капитала за 2,5 милиона КМ.

1,5  
млрд.  
КМ

**Регулаторни капитал** већи је за 127,8 милиона КМ или 9% у односу на крај 2024. године, а чине га основни капитал у износу од 1.434,4 милиона КМ (раст од 124,5 милиона КМ или 10%) и допунски капитал у износу од 80,2 милиона КМ (раст од 3,2 милиона КМ или 4%). На промјене у структури и висини основног капитала утицао је раст: задржане добити претходних година од 98,7 милиона КМ, позиције признате добити текуће године у износу 12,4 милиона КМ, осталих резерви за 6,9 милиона КМ, позиције остали укупни резултат за 6,8 милиона КМ, позиције у цијелости уплаћених инструмената капитала у износу од 0,4 милиона

20,8  
%

КМ, као и повећање одбитних ставке од капитала за 0,6 милиона КМ.

**Стопа регулаторног капитала** мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2024. године и већа је за 8,8 процентних поена од законом прописаног минимума. Стопа основног капитала је 19,7% (мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2024. године) и редовног основног капитала је 19,6% (мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2024. године).

11,3  
%

**Стопа финансијске полуге** мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године.

13,9  
млрд.  
КМ

**Укупна изложеност банака или укупна финансијска имовина** већа је за 1,4 милијарде КМ или 10,8% у односу на крај 2024. године. Билансне изложености износе 12,2 милијарде КМ (11% веће), а ванбилансне изложености износе 1,7 милијарди КМ (9,1% веће).

2,7 %

**Стопа покривености укупне финансијске имовине ECL** мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године. Уколико посматрамо финансијску имовину разврстану према нивоима кредитног ризика, покривеност ECL за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 0,7% (на истом нивоу), за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износи 10,3% (већа је за 0,2 процентна поена), а за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 стопа покривености износи 78,2% (већа је за 7,1 процентни поен), а све у односу на крај 2024. године.

**7,3**  
млрд.  
КМ

**Укупни бруто кредити** већи су за 629,7 милиона КМ или 9% у односу на крај 2024. године. **Највеће учешће** у укупним кредитима од 51,1% и даље имају кредити дати становништву, те кредити дати приватним предузећима и друштвима који чине 34% укупних кредита. Највећи раст кредита у односу на крај 2024. године забиљежен је код кредита датих становништву за 438,4 милиона КМ или 13%, кредита датих приватним предузећима и друштвима за 223,0 милиона КМ или 10% и кредита датих небанкарским финансијским институцијама за 17,7 милиона КМ или 24%. Пад кредита биљеже кредити дати јавним и државним предузећима за 22,6 милиона КМ или 5%, кредити дати Влади и владиним институцијама за 20,4 милиона КМ или 4%, кредити дати осталим секторима за 5,3 милиона КМ или 47% и кредита датих непрофитним организацијама за 1,2 милиона КМ или 12%.

У структури кредита становништва кредити за финансирање опште потрошње становништва чине 64,1% укупних кредита становништва, док кредити за стамбене потребе чине 31,1% укупних кредита становништва.

**219,0**  
мил.  
КМ

**Неквалитетни кредити (NPL)** мањи су за 30,3 милиона КМ или 12,2% у односу на крај 2024. године. **Учешће NPL** у укупним кредитима је 3% и мање је за 0,7 процентних поена у односу на крај 2024. године.

**4,6**  
%

**Стопа покривености укупних кредита ECL** мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2024. године.

**78,8**  
%

**Стопа покривености укупних NPL са ECL** већа је за 7,4 процентна поена у односу на крај 2024. године.

**6,51**  
%

**Укупна просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на новоодобрене кредите банака из Републике Српске у овом извјештајном периоду** мања је за 0,24 процентна поена у односу на 2024. годину.

**3,0**  
млрд.  
КМ

**Новчана средства** већа су за 258,1 милион КМ или 9% у односу на крај 2024. године. **Најзначајнији дио** новчаних средстава у износу од 1,8 милијарди КМ или 59,5% укупних новчаних средстава **се налази на рачунима резерви код Централне банке БиХ**, при чему средства изнад обавезне резерве износе 784,2 милиона КМ или 43,7% укупних новчаних средстава на рачуну резерви, док средства обавезне резерве износе 1 милијарду КМ или 56,3% укупних новчаних средстава на рачуну резерви.

**1,7**  
млрд.  
КМ

**Улагања у хартије од вриједности** већа су за 366,4 милиона КМ или 27% у односу на крај 2024. године.

У структури дужничких ХОВ доминантно учешће имају ХОВ које су емитовале државе и владе од 96,9% и биљеже повећање од 372,6 милиона КМ или 30% у односу на крај 2024. године. У структури дужничких ХОВ које су емитовале државе и владе доминантно учешће имају ХОВ које је емитовала Република Српска са учешћем од 85,7% (у износу од 1,4 милијарде КМ и са растом од 29%), и државе чланице ЕУ са учешћем од 9,9% (у износу од 166,7 милиона КМ и са растом од 39%).

**9,3**  
млрд.  
КМ

**Депозити** биљеже раст од 994,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године. Депозити становништва чине 61,6% укупних депозита и већи су за 691,9 милиона КМ или 14%. Депозити приватних предузећа и друштава, који су други по величини учешћа у укупним депозитима (19,6%) имају раст од 160,3 милиона КМ или 10%. Раст депозита присутан је и код сектора Владе и владиних институција за 105,2 милиона КМ или 16% (чине 8,3% укупних депозита), сектора јавних и државних предузећа за 59,9 милиона КМ или 23% (чине 3,4% укупних депозита), сектора небанкарских финансијских институција за 53,2 милиона КМ или 19% (чине 3,6% укупних депозита) и сектора непрофитних организација за 17,3 милиона КМ или 10% (чине 2% укупних депозита) у односу на крај 2024. године. Пад депозита присутан је код депозита банака и банкарских институција за 92,8 милиона КМ или 43% (чине 1,3% укупних

депозита), те осталих депозита за 0,7 милиона КМ или 13%. **Депозити у домаћој валути** чине 72,3% укупних депозита, док **депозити у иностраној валути** чине 27,7% укупних депозита. **Дугорочни депозити** чине 28,5% укупних депозита (већи су за 6%), док **краткорочни депозити** чине 71,5% укупних депозита (већи су за 14%), све у односу на крај 2024. године.

5,5

млрд.  
КМ

**Штедња становништва, укључујући и текуће рачуне**, већа је за 644,9 милиона КМ или 13% у односу на крај 2024. године. Орочена штедња чини 77,8% укупне штедње становништва и већа је за 213,7 милиона КМ или 10%, а штедња по виђењу без текућих рачуна становништва чини 22,2% укупне штедње становништва и већа је за 26,8 милиона КМ или 4%. Депозити по виђењу на текућим рачунима грађана су повећани за 404,4 милиона КМ или 18%, у односу на крај 2024. године.

752,7

мл.  
КМ

**Укупне обавезе по узетим кредитима** веће су за 81,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године и чине 6,2% укупне билансне пасиве.

239

%

**LCR на нивоу банкарског сектора** је већи за 27,4 процентних поена у односу на крај 2024. године (посматрано појединачно по банкама LCR се креће у распону од 173,6% до 624,8%).

164,2

%

**NSFR на нивоу банкарског сектора** је већи за 3,1 процентни поен у односу на крај 2024. године (посматрано појединачно по банкама NSFR се креће у распону од 152,9% до 199,7%).

266,9

мл.  
КМ

**Финансијски резултат банкарског сектора је позитиван** и нето добит је већа за 19,7 милиона КМ или 8% (све банке су исказале нето добит) у односу на исти период 2024. године (све банке су исказале нето добит).

51  
орг.  
јед.

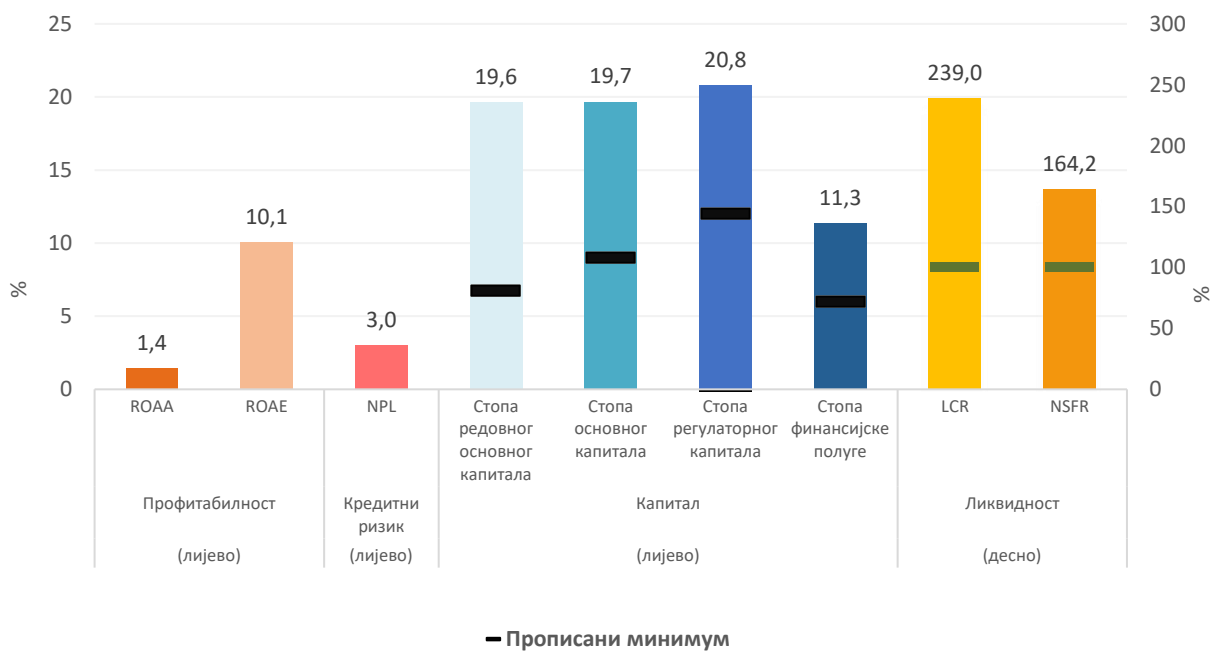
Осам банака са сједиштем у ФБиХ које имају 51 организациони дио у Републици Српској на извјештајни датум 31.12.2025. године имају 2,6 милијарди КМ кредита (раст од 11%) и 1,5 милијарди КМ депозита (раст од 11%) у односу на крај 2024. године.

33  
орг.  
јед.

Три банке из Републике Српске које имају 33 организациона дијела у ФБиХ на извјештајни датум 31.12.2025. године имају 332,7 милиона КМ кредита са растом од 20% и 840,4 милиона КМ депозита који биљеже повећање од 42%, у односу на крај 2024. године.

На сљедећем графикању приказани су кључни показатељи пословања банкарског сектора Републике Српске:

Графикон 1: Кључни показатељи пословања банака из Републике Српске



Сви сегменти банкарског сектора обрађени су детаљно у поглављу II.

\* \* \* \*

## Основни показатељи пословања микрокредитног сектора Републике Српске са 31.12.2025. године

Микрокредитни сектор Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године чинило је 14 МКД, која као профитне организације могу пласирати микрокредите максимално до 50 хиљада КМ, а пословала су из сједишта и кроз 297 организационих дијелова, те су запошљавала укупно 1.030 радника, што је више за 99 радника или 11% у односу на 31.12.2024. године.

Такође, у Републици Српској је пословало и 133 организационих дијелова МКО у оквиру девет МКО (седам МКФ и два МКД) чије сједиште је у ФБиХ, те су запошљавали укупно 384 радника што је више за 17 радника или 5% у односу на број запослених са 31.12.2024. године. Финансијски показатељи ових организационих дијелова су укључени у билансе матичних МКО.

888  
мил.  
КМ

**Укупна актива (брuto) МКО** са сједиштем у Републици Српској већа је за 155,8 милиона КМ или 21% у односу на 31.12.2024. године.

588,6  
мил.  
КМ

**Обавезе МКО по узетим кредитима/зајмовима** чине 67% пасиве и веће су за 104,8 милиона КМ или 22% у односу на 31.12.2024. године.

787,6  
мил.  
КМ

**Бруто кредити** чине 89% укупне активе и већи су за 126,6 милиона КМ или 19% у односу на 31.12.2024. године. Кредити без кашњења у отплати су износили 765,2 милиона КМ или 97,2% укупних кредита.

41,2  
мил.  
КМ

МКО са сједиштем у Републици Српској су исказале позитиван **финансијски резултат** који је мањи за 10,6 милиона КМ или 20% у односу на исти исказан са 31.12.2024. године, када је у укупним приходима био исказан једнократни приход у износу од 19,6 милиона КМ остварен продајом акција емитента у власништву највећег МКД.

2,8  
мил.  
КМ

**Доспјела потраживања** чине 0,36% укупних кредита (са 31.12.2024. године иста су износила 2,7 милиона КМ или 0,40% укупних кредита).

40,62  
%

**Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа** на кредите пласиране у току 2025. године је већа за 6,69 процентних поена у односу на 2024. годину.

Са стањем на дан 31.12.2025. године кредити организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској су износили 263,3 милиона КМ и већи су за 24,2 милиона КМ или 10% у односу на 31.12.2025. године. Кредити без кашњења у отплати су износили 258,9 милиона КМ или 98,4% укупних кредита ових организационих дијелова.

210,1  
мил.  
КМ

**Капитал МКО** чини 24% пасиве, и већи је за 35,4 милиона КМ или 20% у односу на 31.12.2024. године и у цјелости се односи на капитал МКД.

Сви сегменти пословања микрокредитног сектора детаљније су обрађени у поглављу III.

\* \* \*

У периоду јануар - децембар 2025. године у Републици Српској нису пословале штедно-кредитне организације.

\* \* \*

### Основни показатељи пословања ДЛ и ДЛБ са 31.12.2025. године

Пословне јединице ДЛ (четири организациона дијела), које су у саставу четири друштва за послове лизинга чије је сједиште у ФБиХ, а које послују у Републици Српској, запошљавале су укупно 10 радника.

207,7  
мил.  
КМ

**Потраживања по основу финансијског и оперативног лизинга** пословних јединица ДЛ и финансијског лизинга ДЛБ су већа за 21,7 милиона КМ или 12% у односу на 31.12.2024. године. Потраживања према примаоцу укупног лизинга најзначајнија су код правних лица у укупном износу од 174,8 милиона КМ или 84% укупног лизинга и већа су за 8 милиона КМ или 5% од стања истих са 31.12.2024. године.

183,9  
мил.  
КМ

**Финансијски лизинг** пословних јединица ДЛ и ДЛБ чини 89% укупног лизинга са растом од 15 милиона КМ или 9% у односу на 31.12.2024. године.

10,14  
%

**Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа лизинг накнаде (ЕЛИН)** по основу финансијског лизинга пословних јединица ДЛ и ДЛБ мања је за 0,39 процентних поена у односу на 2024. годину.

23,8  
мил.  
КМ

**Оперативни лизинг** пословних јединица ДЛ, чини 11% укупног лизинга са растом од 6,8 милиона КМ или 40% у односу на 31.12.2024. године.

Сви сегменти пословања сектора давалаца лизинга детаљније су обрађени у поглављу IV.

\* \* \*

На нивоу банкарског система Републике Српске укупне кредите становништву чине кредити банкарског сектора, микрокредитног сектора и потраживања по основу финансијског лизинга, који су са стањем на дан 31.12.2025. године укупно износили 5.493,5 милиона КМ или 4.946,9 КМ по становнику Републике Српске. Према објави Завода за статистику Републике Српске број становника је 1.110.496<sup>9</sup>.

<sup>9</sup> [Завод за статистику Републике Српске](#)

## УВОД

Банкарски систем Републике Српске у смислу Закона о Агенцији за банкарство Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ бр. 59/13 и 04/17) обухвата банке, микрокредитне организације, даваоце лизинга, и друге финансијске организације чије се оснивање и пословање уређује посебним законима у којима је прописано да Агенција издаје дозволе или одобрења за рад, надзире пословање и врши друге послове у вези са њима.

У оквиру редовног извршавања законом прописаних надлежности Агенција сачињава и на интернет страници објављује информације о стању у банкарском систему које претходно усваја Управни одбор Агенције.

Извјештај о стању у банкарском систему Републике Српске са 31.12.2025. године обухвата извјештај о макроекономском окружењу и преглед пословања банкарског сектора, извјештај о стању у банкарском сектору, сектору микрокредитних организација, сектору давалаца лизинга и сектору издавалаца електронског новца, као и посебан сегмент спречавања прања новца и финансирања терористичких активности који се односи на све секторе, а сачињен је на основу извјештаја који су достављени у форми коју је прописала Агенција и на основу других информација које су доступне Агенцији кроз редовни надзор.

Овај извјештај обухвата детаљан извјештај о финансијским показатељима пословања на извјештајни датум 31.12.2025. године.

**Агенција за банкарство Републике Српске**

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

# **I Макроекономско окружење и преглед пословања банкарског сектора**

## 1. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА

Пословање банкарског сектора Републике Српске у току 2025. године карактерише стабилан и умјерен економски раст као једна од главних макроекономских варијабли, уз ослабљену инфлацију уз још присутну геополитичку неизвјесност.

Међународни монетарни фонд (ММФ) у ажурираном економском прегледу (*World Economic Outlook, update January 2026*<sup>10</sup>) предвиђа да ће тренд раста свјетске економије остати отпоран и задржати ниво остварења од 3,3% у 2025. години и кроз 2026. годину са благим успоравањем раста од 3,2% у 2027. години. Међутим, то би и даље било испод просјека оствареног у периоду 2000-2019. године од 3,7%, те се предвиђа да ће глобални раст остати стабилан, иако степен раста увелико варира међу земљама. Према прогнозама очекује се пад глобале инфлације на 3,8% у 2026. години и на 3,4% у 2027. години, те се прогнозира наставак дезинфлаторних кретања, при чему се као важни фактори истичу слабљење укупне тражње и стабилизација цијена енергије, док ће повратак инфлације на циљани ниво бити постепенији у Сједињеним Америчким Државама него у другим великим економијама.

Банкарски сектор Републике Српске током 2025. године задржао је висок степен стабилности, на шта је највише утицала добра профитабилност, тренд повећања aktive и депозита, високе ликвидности, добре капитализованости и смањеног учешћа некавалитетних кредита у укупним бруто кредитима на шта указују и релевантни показатељи.

Стабилност банкарског сектора се огледа у повољним вриједностима високе стопе адекватности капитала и стопе финансијске полуге, коефицијената ROAA, ROAE, односа трошкова и прихода (CIR) и других показатеља пословања.

Такође, ликвидност банкарског сектора је на задовољавајућем нивоу, што се посебно одражава високим коефицијентом покрића ликвидности (LCR), као и високим коефицијентом нето стабилних извора финансирања (NSFR) који су одржавани изнад законски прописаних минимума.

У 2025. години укупна билансна сума банкарског сектора је већа за 11% у поређењу са крајем 2024. године уз задржан висок квалитет aktive, што се првенствено односи на смањење нивоа учешћа некавалитетних кредита у укупним бруто кредитима. Банкарски сектор Републике Српске у 2025. години одликује раст нето добити у поређењу са остварењем у истом периоду 2024. године.

### 1.1. Међународно економско окружење и пословање банака у ЕУ

Према публикацији Европске централне банке (ЕЦБ) из новембра 2025. године, која се односи на преглед финансијске стабилности (Financial Stability Review, November 2025<sup>11</sup>), привредни раст у ЕВРО зони је током прва три квартала 2025. године показао отпорност и био виши од раније очекиваног, али је након снажнијег првог квартала дошло до успоравања економске активности, дјелимично усљед смањења ефеката раније појачаног извоза. Истовремено, инфлаторни притисци су знатно ослабили, а укупна инфлација се стабилизвала близу циљаног нивоа ЕЦБ од 2%. Међутим, макроекономско окружење у ЕВРО зони током 2025. године и даље је било обиљежено повишеном неизвјесношћу, првенствено усљед геоекономских кретања, трговинских тензија и ефеката царинских мјера.

Иако су се непосредни ризици од даље ескалације трговинских спорова у другој половини године донекле смањили, неизвјесност је и даље остала присутна, а финансијска тржишта задржала су осјетљивост на вијести у вези са глобалним трговинским аранжманима и ширим геополитичким кретањима. ЕЦБ истиче и да су ризици повезани са фискалном одрживошћу и сувереним дугом постали израженији, што би у наредном периоду могло додатно утицати на повјерење инвеститора и макрофинансијске услове у еврозони.

<sup>10</sup> [World Economic Outlook Update, January 2026: Global Economy: Steady amid Divergent Forces](#)

<sup>11</sup> [Financial Stability Review, November 2025](#)

Осим наведеног, одређена структурна питања и даље имају значајан утицај на финансијску стабилност и могу појачати постојеће цикличке рањивости. Та питања односе се прије свега на слабости *cyber* сигурности и хибридне пријетње у све сложенијем геополитичком окружењу, растући значај вјештачке интелигенције (AI), ризике који произлазе из глобалне регулаторне фрагментације и дерегулације, изазове повезане са старењем становништва, као и климатске ризике на путу ка нискоугљеничној економији. ЕСВ указује да истовремена материјализација цикличких и структурних рањивости може додатно повећати ризике по финансијску стабилност.

Када је ријеч о отпорности финансијског система, ЕСВ истиче да су банке ЕВРО зоне током 2025. године задржале висок степен отпорности, захваљујући снажној профитабилности и капиталним и ликвидносним резервама изнад регулаторних захтјева, иако су ризици погоршања квалитета активе остали присутни, посебно код изложености домаћинствима и трговински осјетљивим дјелатностима, док су структурне рањивости повезане са небанкарским сектором и климатским ризицима и даље захтијевале појачано праћење.

С друге стране, ЕВРО зона, као високо отворена економија добро интегрисана у глобалне ланце снабдијевања и међународна финансијска тржишта, и даље је изразито осјетљива на спољне шокове. Иако су се непосредни ризици од шире ескалације трговинских спорова током друге половине 2025. године донекле смањили, тензије су и даље остале присутне, а могућа су и неповољна преливања изван саме сфере трговине. Повећана неизвјесност може негативно утицати на инвестиционе и запошљавачке одлуке, посебно у секторима снажније интегрисаним у глобалне ланце снабдијевања, уз шире ефекте на повјерење потрошача и економску активност. Истовремено, ризици повезани са фискалном одрживошћу и јавним финансијама постали су израженији, што може довести до поштравања услова финансирања и додатних притисака на финансијска тржишта.

ЕСВ наводи да је опоравак привредне активности у ЕВРО зони током 2025. године био подржан прије свега домаћим компонентама тражње, односно приватном и државном потрошњом и инвестицијама, док је спољна тражња остала слабија. Истовремено, инфлаторни притисци су ослабили, али је пригушено повјерење потрошача и даље ограничавало краткорочне изгледе домаће тражње.

Управни одбор ЕСВ-а утврђује кључне каматне стопе за ЕВРО зону, а које се односе на каматну стопу за главне операције рефинансирања (*MRO- Eurozone Main Refinancing Operations Rate*) којом се обезбјеђује највећи дио ликвидности банкарског система, стопу на депозитну линију коју банке могу користити за преконоћне депозите код Евросистема и стопу на гранични кредит који банкама из Евросистема нуди преконоћне кредите.

Од стране Управног одбора ЕСВ-а дефинисано је да кључне каматне стопе остану непромјењене онолико дуго колико је потребно да се постигне правовремени повратак инфлације на средњорочни циљ. Такође, одлуке о каматним стопама и даље ће се заснивати на процјени инфлације у свијету, и њене динамике.

Управни одбор ЕСВ-а је у јуну 2024. године донио одлуку да кључне каматне стопе снизи за 25 базних поена, и тај тренд је настављен, те је са јуном 2025. године каматна стопа на главне операције рефинансирања износила 2,15%, каматна стопа на депозите 2,00% и каматна стопе на позајмљивање 2,40% и исте су остале непромијењене у извјештајном периоду односно до краја 2025. године<sup>12</sup>.

Оваква политика, тј. одлука Управног одбора ЕСВ-а о смањењу кључних каматних стопа је донесена и проводи се након што је констатовано да је од септембра 2023. године инфлација смањена за више од 2,5 процентних поена и да су очекивања за наставак смањења инфлације значајно побољшана. Инфлација се у ЕВРО зони у извјештајном периоду креће око 2%.

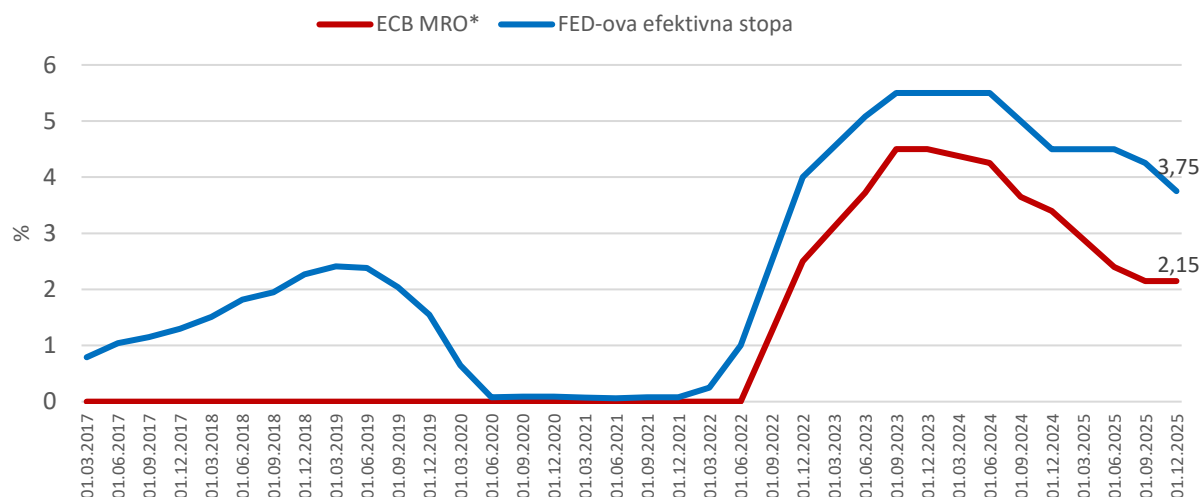
Када је у питању монетарна политика вођена од стране Америчких федералних резерви (FED-а), карактерише је одржавање ниских каматних стопа до почетка 2022. године када је инфлација порасла, након чега су започеле са подизањем каматних стопа тако да је у јуну 2022. године стопа савезних

<sup>12</sup> [Key ECB interest rates](#)

фондова имала вриједност од 1,00%, у децембру 2022. године биљежила је вриједност од 4,00%, након тога је у јуну 2023. године иста достигла ниво од 5,10%, у децембру 2023. године 5,50%, те се на том нивоу задржала до септембра 2024. године када је смањена на 5,00%. Смањење се наставило, и у децембру 2024. године стопа је износила 4,50% и на том нивоу се задржала до септембра 2025. године када је смањена на 4,25%. До краја извјештајног периода FED је још два пута смањио своје кључне каматне стопе, у октобру на 4%, а у децембру 2025. године на 3,75%<sup>13</sup>.

FED је у првој половини 2025. године задржао каматне стопе стабилним, док је у посљедњем кварталу приступио њиховом постепеном снижавању. Даља прилагођавања каматних стопа зависиће од нових података, еволуирајућих изгледа и равнотеже ризика, у условима појачане неизвјесности у вези са ефектима царина и трговинских односа на инфлацију, економски раст и тржиште рада, а што би могло успорити даљи напредак ка циљаној инфлацији од 2%. Дугорочнија предвиђања указују да би се каматна стопа FED-а могла кретати око 3,40% у 2026. години и око 3,10% у 2027. години.

Графикон 2: Главне каматне стопе водећих централних банака (ECB и FED)



Извори: [United States Fed Funds Interest Rate](#)  
[Key ECB interest rates \(europa.eu\)](#)

ECB MRO\* - Eurozone Main Refinancing Operations Rate

Шестомјесечни EURIBOR на почетку 2025. године износио је 2,562%, док је 01. јула износио 2,051%, а 01. децембра 2025. године износио је 2,123%<sup>14</sup>.

Европско надзорно тијело за банкарство (енг. ЕВА – *European Banking Agency*) објавило је извјештај (*Risk Dashboard*) за четврти квартал 2025. године<sup>15</sup> у којем су презентоване агрегиране статистичке информације којим се наводи да банкарски сектор ЕУ/ЕЕА остаје снажан са снажном капитализацијом, задовољавајућом ликвидношћу и солидним квалитетом имовине, чак и док глобална економска неизвјесност расте након обновљеног сукоба на Блиском истоку. Директна изложеност банака ЕУ/ЕЕА према другим уговорним странама смјештеним на Блиском истоку, на крају 2025. године износила је 132 милијарде ЕУР. Ове изложености укључују око 47 милијарди ЕУР у зајмовима и авансима банкама и другим финансијским корпорацијама, те око 33 милијарде ЕУР нефинансијским корпорацијама (НФЦ). Иако изложености остају ограничене (мање од 0,5% укупне имовине банака ЕУ/ЕЕА), ескалација тензија могла би изазвати секундарне ефекте, нарочито кроз

<sup>13</sup> [United States Fed Funds Interest Rate](#)

<sup>14</sup> [6 months Euribor rate](#)

<sup>15</sup> [EBA Risk Dashboard - Q4 2025.pdf](#)

више цијене енергије, инфлаторне притиске, слабији глобални економски раст и поремећаје у ланцима снабдијевања.

Нето каматна маржа (NIM), након пада са 1,66% у децембру 2024. године на 1,58% у септембру 2025. године, благо је порасла за 2 базна поена на 1,60% у четвртм кварталу.

Однос трошкова и прихода (у четвртм кварталу 2025. године износио је 53,3%) порастао је на највиши ниво од марта 2023. године, одражавајући раст трошкова и сезонске ефекте. Упркос успоравању раста нето каматног прихода (NII), банке у ЕУ/ЕЕА-у настављају остваривати високе профите, подржане контролом прихода и трошкова накнада и провизија.

Банке из ЕУ/ЕЕА оствариле су у 2025. години поврат на капитал (ROE) од 10,4% (у децембру 2024. године је износио 10,5%). Поврат на имовину (ROA) за 2025. годину износио је 0,73% и на истом је новоу у односу на 2024. годину (у децембру 2024. године износио је 0,73%).

Квалитет активе банака у ЕУ остао је стабилан, те стопа некавалитених кредита (NPL) износи 1,8% са крајем 2025. године, док је иста износила 1,9% у децембру 2024. године.

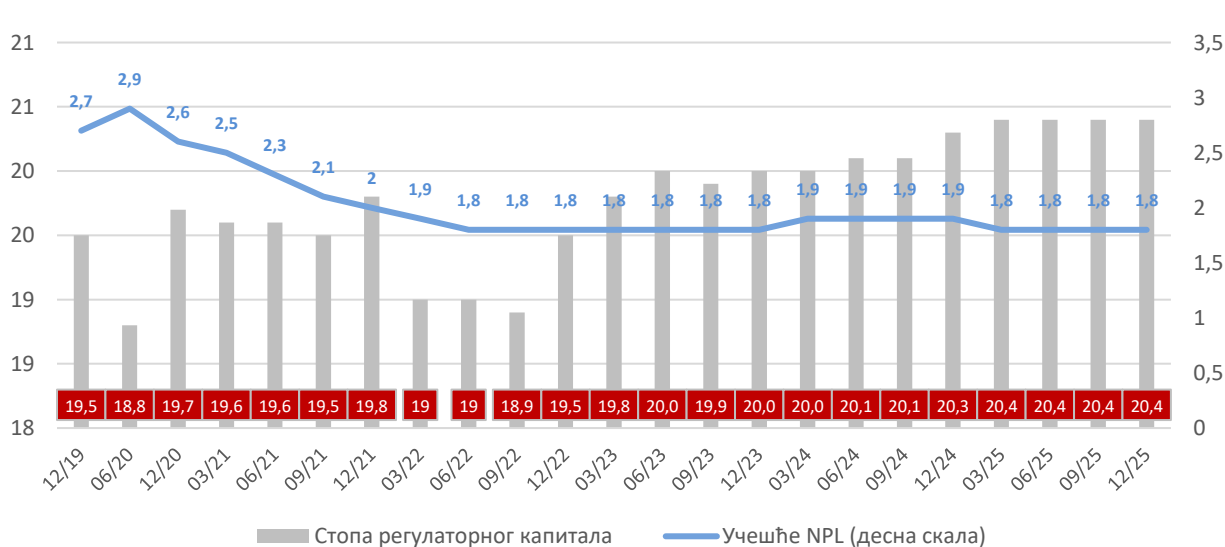
Оперативни ризици за банке остају високи у 2025. години, при чему *cyber* и ИСТ пријетње, преваре и правни ризици настављају узроковати директне финансијске губитке и забринутости око отпорности и стабилности.

Ефикасност трошкова долази у први план стратегије банака за одржавање профитабилности. Трошак ризика (CoR) је на једном од најнижих пријављених нивоа, у просјеку око 50 базних поена за банке ЕУ/ЕЕА. Кључне стратегије смањења трошкова попут аутоматизације, дигитализације и *outsourcing-a* добијају на значају, одражавајући стратешки помак са генерисања прихода на управљање трошковима.

Капитализованост банака из ЕУ/ЕЕА у 2024. години је и даље остала висока, тако да је у децембру 2025. године стопа редовног основног капитала (СЕТ 1) износила 16,3%, стопа основног капитала (Tier 1) износила је 17,8%, стопа укупног (регулаторног) капитала (Total capital ratio) износила је 20,4%, а стопа финансијске полуге износила је 6,0%. Нето стабилни коефицијент финансирања (NSFR) је износио 129,9%, док је коефицијент покрића ликвидности (LCR) износио 163,1%.

У извјештајном периоду одвијала се имплементација новог пруденционог пакета ЕУ – CRR3/CRD6, којим се у законодавство ЕУ преносе завршни стандарди Базела III. Пакет се примјењује од 1. јануара 2025. године и има за циљ јачање капиталне отпорности банака, унапређење мјерења ризика и досљеднији обрачун регулаторних захтјева.

Графикон 3: NPL и стопе регулаторног капитала банака у ЕУ



Извор: [EBA Risk Dashboard – Q4 2025.pdf](#)

Према расположивим подацима из земаља у региону може се закључити да је очувана стабилност банкарског сектора. У Србији су током 2025. године очувана релативно повољна макроекономска кретања, и показана релативна отпорност привреде, о чему свједочи раст БДП-а који је у 2025. години износио 2% (у односу на 2024. годину ниво БДП-а је био већи за приближно 20% изнад претпандемијског нивоа). Стабилност банкарског сектора је очувана. Поврат на активу (ROA) износи 2,8%, а поврата на капитал (ROE) износи 20,1%. Смањено је учешће неквалитених кредита у укупним кредитима банака са 2,5% на крају 2024. године на 2,1% на крају 2025. године, што представља историјски минимум. Показатељи адекватности капитала задржали су се на сличном нивоу уз мање осцилације, те је показатељ адекватности основног капитала износио 19,6% у 2024. години, а у 2025. години 18,6%<sup>16</sup>.

У Хрватској су кључни показатељи капитализованости банкарског сектора у 2025. години и даље на високим нивоима, гдје стопа укупног капитала износи 22,7%. Ликвидност мјерена коефицијентом ликвидносне покривености (LCR) на високом је нивоу, који је у извјештајном периоду износио 213%. Ниво учешћа неквалитених кредита у укупним кредитима задржао се на приближно истом нивоу из 2024. године, те је на крају 2025. године износио 2,2%<sup>17</sup>.

Табела 1: Одабрани макроекономски показатељи

ОПИС	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.
<b>Раст бруто домаћег производа (БДП)</b>						
Свијет	-3,1	6,1	3,5	3,1	3,3	3,3
Развијене економије	-4,5	5,4	2,6	1,7	1,8	1,7
САД	-3,4	5,9	1,9	2,9	2,8	2,1
ЕВРО зона	-6,3	5,3	3,4	0,4	0,9	1,4
Европска унија	-5,8	5,5	3,6	0,6	1,2	1,5
Словенија	-4,2	8,1	5,4	2,1	1,5	1,1
Хрватска	-8,6	13,1	6,2	3,1	3,4	3,2
Земље у развоју	-2,0	6,7	4,1	4,4	4,3	4,4
Европске земље у развоју <sup>18</sup>	-1,8	6,9	1,2	3,3	3,5	2,0
Србија**	-0,9	7,4	2,3	2,5	3,9	2,0
Босна и Херцеговина	-3,1	5,8	3,8	1,7	2,5	2,1
Република Српска*	-2,5	6,9	3,5	1,9	2,5	1,9
<b>Промјене потрошачких цијена (CPI), годишњи просјек</b>						
Развијене земље	0,7	3,1	7,3	4,6	2,0	2,5
Европске земље у развоју	5,3	9,4	6,6	3,5	5,8	5,3
ЕВРО зона	0,3	2,6	5,2	3,4	2,7	2,1
Босна и Херцеговина	-1,1	6,3	14,0	2,2	2,2	4,0
<b>Најважније каматне стопе</b>						
6М EURIBOR	-0,3	-0,5	2,7	3,8	2,6	2,1
FED Effective Rate	0,1	0,1	4,1	5,5	4,5	3,8

Извори: [World Economic Outlook](#)

[United States Fed Funds Interest Rate](#)

[Euribor interest rates | global-rates.com](#)

\*Републички завод за статистику, подаци за четврти квартал, [Јануар 2026.](#)

\*\*Народна банка Србије [NBS site finansijska-stabilnost prezentacije prezentacija invest](#)

<sup>16</sup> [Народна банка Србије](#)

<sup>17</sup> [Хрватска народна банка](#)

<sup>18</sup> Под термином "Европске земље у развоју и економије у настајању" (енг. *Emerging and Developing Europe*) подразумевају се Албанија, Босна и Херцеговина, Бугарска, Хрватска, Мађарска, Црна Гора, Сјеверна Македонија, Пољска, Румунија, Србија и Турска.

## 1.2. Макроекономска кретања у Републици Српској

Позитивна макроекономска кретања забиљежена су у 2025. години, те се може рећи да је Република Српска задржала постојећи ниво стабилности. Током 2025. године евидентан је наставак утицаја геополитичких дешавања на домаћу економију.

Према документу Приједлог Програма економских реформи Републике Српске за период 2026–2028. година пројектовани раст БДП-а за 2025. годину износио је 2,2%<sup>19</sup>. Према расположивим подацима за четврти квартал 2025. године, посматрано у односу на четврти квартал 2024. године, остварен је раст БДП-а од 1,9%<sup>20</sup>.

Табела 2: Основни макроекономски показатељи – Република Српска

ОПИС	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.
Раст БДП – реално*	-2,5	6,9	3,9	2,1	2,5	1,9
Индекс потрошачких цијена*	98,8	101,7	112,7	107	101,8	104,3
Увоз (индекс)*	93,5	124,8	128,6	98,1	104,3	104,2
Извоз (индекс)*	94	130,5	122,7	95,4	97,3	106,2
Покривеност увоза извозом*	75,9	79,4	75,7	74,1	68,7	70,3
Стопа незапослености (LFS)**	12,9	14,3	11,2	9,4	8,6	9,1
Просјечне нето плате (КМ, нето)*	956	1005	1.144	1.304	1.438	1.580
БДП <i>per capita</i> (КМ)***	9.797	11.080	12.975	15.490	15.101	15.884

\* Републички Завод за статистику Републике Српске, саопштење број: Мјесечни статистички преглед Децембар 2025

\*\* Завод за запошљавање Републике Српске

\*\*\* Програм економских реформи

Основни макроекономски показатељи Републике Српске (Табела 2) према посљедњим расположивим подацима показују раст БДП-а од 1,9% у 2025. години, као и раст БДП *per capita* (подаци преузети из документа Програм економских реформи Републике Српске с обзиром да Завод за статистику Републике Српске у тренутку сачињавања овог извјештаја није објавио званичне годишње податке)<sup>21</sup>.

Према подацима Републичког завода за статистику Републике Српске укупан индекс потрошачких цијена у Републици Српској, у децембру 2025. године у односу на претходни мјесец виши је за 0,2%, док у односу на децембар 2024. године, укупан индекс потрошачких цијена у просјеку је виши за 4,3%.

Извоз је у децембру 2025. године у односу на децембар 2024. године повећан за 9,5%, док је увоз повећан за 8,1%. У децембру 2025. године у односу на децембар 2024. године, вриједност извезене робе у Србију већа је за 41,4%, Кину за 21,0%, Њемачку за 15,6%, Италију за 12,2% и Словенију за 1,6%, док је вриједност извезене робе у Аустрију мања за 8,7% и Хрватску за 4,5%. У истом мјесецу, вриједност робе увезене из Кине већа је за 18,5%, Хрватске за 12,4%, Србије за 7,9% и Италије за 2,4%, док је вриједност увезене робе из Њемачке мања за 9,8%, Словеније за 3,2% и Аустрије за 0,9%.

Просјечна нето плата исплаћена у децембру 2025. године износила је 1.580 КМ и номинално је већа за 1,1%, а реално за 0,9% у односу на претходни мјесец. У односу на исти мјесец прошле године, просјечна нето плата номинално је већа за 9,9%, а реално за 5,3%.

## 1.3. Утицај макроекономских кретања на банкарски сектор

Профитабилност банкарског сектора Републике Српске у 2025. години биљежи раст, те су све банке оствариле нето добит у износу од 266,9 милиона КМ што је за 19,7 милиона КМ више у односу на исти период 2024. године. Коефицијент ROAA одржао је исти ниво (ROAA 2,4%), док коефицијент ROAE биљежи пад од 90 базних поена у поређењу са истим периодом претходне године (ROAE са

<sup>19</sup> Приједлог програма економских реформи Републике Српске за период 2026-2028.

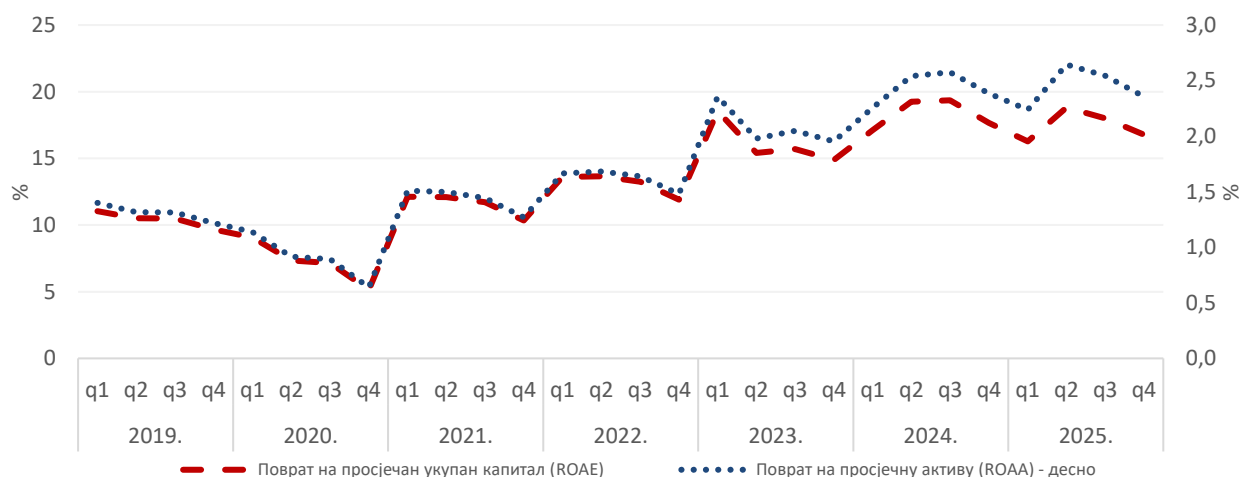
<sup>20</sup> Макроекономски показатељи Републике Српске

<sup>21</sup> Програм економских реформи

17,7% на 16,8%), задржавајући показатеље профитабилности банака на задовољавајућем нивоу (Графикон 4).

Укупни кредити су порасли за 629,7 милиона КМ или за 9%, гдје је раст углавном генерисан порастом кредита становништва. У укупној структури кредита, кредити становништва учествују са 51,1% и остварили су раст од 438,4 милиона КМ или 13%, док су кредити прихватних предузећа и друштава са учешћем од 34% остварили раст од 223 милиона КМ или 10% у односу на крај 2024 године.

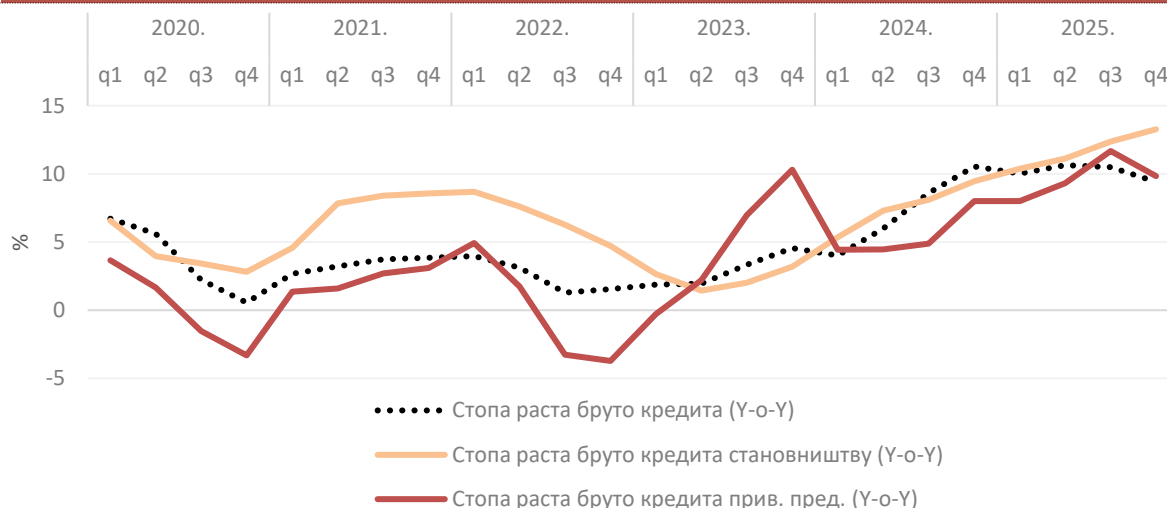
Графикон 4: Профитабилност банкарског сектора Републике Српске



Ако се погледа стопа раста бруто кредита у 2025. години (Графикон 5) види се да је раст пласмана у одређеној мјери умјерен. Поређењем раста пласмана по кварталима у 2025. години у односу на исте кварталне из претходне године, може се закључити да је раст пласмана присутан у континуитету.

Кредити становништву имају већу просјечну стопу раста од укупних кредита, као и у односу на просјечну стопу раста бруто кредита у приватним предузећима.

Графикон 5: Кредитни раст банкарског сектора Републике Српске



Банкарски сектор Републике Српске у 2025. години има укупну финансијску имовину у износу од 13,9 милијарди КМ.

Према расположивим подацима, узимајући у обзир сложену годишњу стопу раста (CAGR) током посматраног периода (2021-2025. година), БДП Републике Српске је имао стопу раста од 7,89%, док је укупна актива (нето актива, ризични ванбиланс и комисиони послови) за осам банака Републике Српске имала стопу раста од 5,10%, а кредити раст од 6,15% (раст кредита становништву: 7,75%). Укупни депозити на нивоу банкарског сектора Републике Српске су имали нижу просјечну годишњу стопу раста од показатеља кредитирања (6,15%) која је износила 4,10% (становништво 6,23%).

Табела 3: Однос макроекономских и показатеља банкарског сектора Републике Српске

ОПИС	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	CAGR (%)
Бруто домаћи производ (мил. КМ)	12.502,0	14.537,0	16.086,0	17.195,4	18.279,7 <sup>22</sup>	7,89%
Укупна финансијска имовина (мил. КМ)	10.823,5	11.117,1	11.513,9	12.521,0	13.877,7	5,10%
Кредити (мил. КМ)*	7.129,1	7.416,8	7.877,0	8.776,4	9.606,9	6,15%
од чега кредити - становништво (мил. КМ)**	3.251,0	3.451,6	3.724,4	4.145,4	4.720,9	7,75%
Број становника (у милионима)	1,13	1,12	1,11	1,11	1,11	0,00
Просјечна нето плата (КМ)	1.005,0	1.144,0	1.296,0	1.438,0	1.580,0	9,47%
Укупно депозити (мил. КМ)***	8.165,5	8.322,1	8.316,5	9.094,8	9.981,8	4,10%
од чега депозити - становништво (мил. КМ)	4.497,2	4.426,9	4.874,8	5.401,5	6.084,5	6,23%
Укупна актива/ БДП (%)	86,6	76,5	71,6	72,8	75,9	-2,59%
Кредити/ БДП (%)	57,0	51,0	49,0	51,0	52,6	-1,62%
Кредити стан. / број стан. (кред. стан. <i>per capita</i> , (КМ))	2.877,0	3.081,8	3.355,3	3.734,6	4.253,1	8,13%
Кредити <i>per capita</i> / просј. нето плата	2,9	2,7	2,6	2,6	2,7	-1,22%
Укупни депозити/ БДП (%)	65,3	57,2	51,7	52,9	54,6	-3,52%
Депозити стан. / број стан. (деп. стан. <i>per capita</i> , (КМ))	3.979,8	3.952,6	4.391,7	4.866,2	5.481,5	6,61%
Депозити стан. <i>per capita</i> / просј. нето плата	4,0	3,5	3,4	3,4	3,5	-2,61%

Извори: Републички завод за статистику Републике Српске – разне публикације (становништво, зараде, БДП, запослени)

Подаци банкарског сектора: Годишњи извјештаји о стању у банкарском систему Републике Српске за 2021, 2022, 2023, 2024. и 2025. годину, Агенција за банкарство Републике Српске

Властите калкулације

#### Напомена:

\* Под укупним кредитима се подразумевају кредити које су банке из Републике Српске пласирале у Републици Српској умањено за њихове пласмане у ФБиХ и увећано за пласмане банака са сједиштем у ФБиХ које послују у Републици Српској.

\*\* Износ кредита становништву је исказан без кредита за обављање дјелатности

\*\*\* Под укупним депозитима се подразумевају депозити банака из Републике Српске, умањени за њихове депозите у ФБиХ и увећани за депозите банака са сједиштем у ФБиХ које послују у Републици Српској.

CAGR – Сложена годишња стопа раста

Уколико посматрамо релативне показатеље, може се оцијенити да је током периода 2021-2025. године однос укупне активе и БДП-а смањен по просјечној годишњој стопи од 2,59%, те је и однос кредита и БДП-а током посматраног периода имао пад по просјечној стопи од 1,62%, уз напомену да је кориштени податак БДП-а у 2025. години пројекција.

Као и претходних година, а на основу наведеног, можемо закључити да привредни раст није у потпуности био генерисан кредитним задужењима, већ дијелом и на друге начине (нпр. залихе ликвидних средстава).

С друге стране, однос кредита пласираних становништву и укупног броја становника Републике Српске говори о просјечној задужености становника Републике Српске код банкарског сектора, односно о износу кредита становништву *per capita*. Током посматраног периода учљив је раст овог показатеља и то по просјечној стопи од 8,13%, и крајем 2025. године износи 4.253,1 КМ.

Уколико ставимо у однос депозите становништва и број становника, видимо да овај показатељ има нижу просјечну стопу раста (6,61%) од стопе раста кредита становништву *per capita* (8,13%), дакле, депозити становништва расту спорије од раста задужености становништва.

<sup>22</sup> Републички завод за статистику, процјена

Графикон 6: Однос бруто кредита и депозита



Однос бруто кредита и депозита (*Loans to deposits ratio*) у 2025. години износи 78,4%, док је у 2024. години износио 80,1%, што показује у ком омјеру је дио депозита искориштен за пласирање кредита.

Привреда у Републици Српској до сада се показала сразмјерно отпорна на глобалне шокове и услове финансирања који су под притиском неколико узастопних криза (пандемијске, енергетске и геополитичке), тако да се очекује наставак привредне стабилизације у будућности у случају непостојања додатних шокова.

## 1.4. Регулаторни оквир банкарског система

Активности реформе регулаторног оквира за пословање и надзор институција банкарског система са циљем унапређења постојећег регулаторног оквира и усклађивања са најбољим европским и међународним праксама настављене су и у 2025. години кроз израду сљедећих подзаконских прописа:

1. Одлука о оцјени одрживости пословног модела микрокредитне организације<sup>23</sup>;
2. Одлука о привременим мјерама банака за ублажавање негативних економских посљедица узрокованих ванредним околностима—поплавама из марта/априла 2025. године<sup>24</sup>;
3. Одлука о привременим мјерама микрокредитним организацијама за ублажавање негативних економских посљедица узрокованих ванредним околностима—поплавама из марта/априла 2025. године<sup>25</sup>;
4. Одлука о управљању информационом системом и ризицима информационе и комуникационе технологије у банци<sup>26</sup>;
5. Одлука о измјенама и допунама одлуке о провођењу надзора микрокредитних организација и преузимању мјера надзора<sup>27</sup>;
6. Одлука о измјени и допуни Одлуке о начину провођења надзора банака и предузимању мјера надзора<sup>28</sup>;
7. Одлука о начину провођења надзора над обављањем дјелатности примања новчаних депозита и обављања платног промета Инвестиционо-развојне банке Републике Српске<sup>29</sup>;
8. Одлука о издавању сагласности/дозволе Инвестиционо-развојној банци Републике Српске за обављање платног промета и примање новчаних депозита<sup>30</sup>;
9. Инструкција за попуњавање извјештајног обрасца ПМ – Ванредне околности – поплаве, са извјештајним обрасцима<sup>31</sup>;
10. Инструкција за попуњавање извјештајног обрасца ПМ – Ванредне околности – поплаве<sup>32</sup>;
11. Одлука о допунама Одлуке о минималним стандардима за документовање кредитних активности банака<sup>33</sup>;
12. Одлука о измјени и допуни Одлуке о условима именовања и обављања послова савјетника у банци<sup>34</sup>;
13. Одлука о минималним стандардима за управљање девизним ризиком банака<sup>35</sup>;
14. Одлука о начину провођења надзора банака и предузимању мјера надзора<sup>36</sup>;
15. Одлука о измјени Одлуке о управљању каматним ризиком у банкарској књижи<sup>37</sup>;
16. Одлука о стављању ван снаге Одлуке о привременим мјерама банкама за ублажавање негативних економских посљедица узрокованих ванредним околностима – поплавама из марта/априла 2025. године<sup>38</sup>;

<sup>23</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 18/25

<sup>24</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 34/25

<sup>25</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 34/25

<sup>26</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 42/25

<sup>27</sup> *Ibid.*

<sup>28</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 43/25

<sup>29</sup> *Ibid.*

<sup>30</sup> *Ibid.*

<sup>31</sup> Број: Д-11/25 од 09.06.2025. године

<sup>32</sup> Број: Д-12/25 од 09.06.2025. године

<sup>33</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 96/25

<sup>34</sup> *Ibid.*

<sup>35</sup> *Ibid.*

<sup>36</sup> *Ibid.*

<sup>37</sup> *Ibid.*

<sup>38</sup> *Ibid.*

17. Одлука о стављању ван снаге Одлуке о привременим мјерама микрокредитним организацијама за ублажавање негативних економских посљедица узрокованих ванредним околностима – поплавама из марта/априла 2025. године<sup>39</sup>;
18. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама за одобравање олакшица физичким лицима за измирење кредитних обавеза<sup>40</sup>;
19. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама за одобравање олакшица правним лицима за измирење кредитних обавеза<sup>41</sup>;
20. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама микрокредитним организацијама за одобравање олакшица физичким лицима за измирење кредитних обавеза<sup>42</sup>;
21. Одлука о измјенама Одлуке о обављању спољне ревизије друштва за издавање електронског новца<sup>43</sup>;
22. Одлука о измјенама Одлуке о управљању екстернализацијом друштава за издавање електронског новца<sup>44</sup>;
23. Одлука о измјенама Одлуке о израчунавању капитала и извјештавању о капиталу и капиталном захтјеву друштава за издавање електронског новца<sup>45</sup>;
24. Одлука о условима и поступку издавања дозвола, одобрења и сагласности банкама које обављају дјелатност у Републици Српској<sup>46</sup>;
25. Одлука о измјенама Одлуке о условима и поступку издавања дозвола, одобрења и сагласности банкама које обављају дјелатност у Републици Српској<sup>47</sup>;
26. Одлука о измјени и допунама Одлуке о условима и начину вршења независне процјене вриједности имовине и обавеза банке прије и у току поступка реструктурирања банке<sup>48</sup>;
27. Одлука о измјенама Одлуке о банци за посебне намјене<sup>49</sup>;
28. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама МКО за одобравање олакшица физичким лицима за измирење кредитних обавеза<sup>50</sup>;
29. Одлука о стављању ван снаге Одлуке о привременим мјерама микрокредитним организацијама за ублажавање негативних економских посљедица узрокованих ванредним околностима – поплавама из марта/априла 2025. године<sup>51</sup>;
30. Одлука о великим изложеностима<sup>52</sup>;
31. Одлука о измјенама и допунама Одлуке о систему управљања у банци<sup>53</sup>;
32. Одлука о измјени Одлуке о поступку надзорног прегледа и оцјене банака<sup>54</sup>;
33. Одлука о измјенама и допуни Одлуке о поступку интерне процјене адекватности капитала у банкама<sup>55</sup>;
34. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама за ограничавање изложености<sup>56</sup>;

---

<sup>39</sup> *Ibid.*

<sup>40</sup> *Ibid.*

<sup>41</sup> *Ibid.*

<sup>42</sup> *Ibid.*

<sup>43</sup> *Ibid.*

<sup>44</sup> *Ibid.*

<sup>45</sup> *Ibid.*

<sup>46</sup> *Ibid.*

<sup>47</sup> *Ibid.*

<sup>48</sup> *Ibid.*

<sup>49</sup> *Ibid.*

<sup>50</sup> *Ibid.*

<sup>51</sup> *Ibid.*

<sup>52</sup> „Службени гласник Републике Српске“ број 106/25

<sup>53</sup> *Ibid.*

<sup>54</sup> *Ibid.*

<sup>55</sup> *Ibid.*

<sup>56</sup> *Ibid.*

35. Одлука о измјенама Одлуке о поступку интерне процјене адекватности ликвидности у банци<sup>57</sup>;
36. Одлука о захтјевима на консолидованој основи за банкарску групу<sup>58</sup>;
37. Одлука о измјенама и допунама Одлуке о управљању кредитним ризиком и утврђивању очекиваних кредитних губитака<sup>59</sup>;
38. Одлука о измјенама и допунама Одлуке о минималним захтјевима за капитал и прихватљиве обавезе<sup>60</sup>;
39. Одлука о начину спровођења контроле и налагања мјера у сврху извршавања задатака и циљева из надлежности реструктурирања банака<sup>61</sup>;
40. Одлука о поступку и начину вршења отписа и конверзије инструмената капитала и прихватљивих обавеза банке<sup>62</sup>;
41. Одлука о измјени Одлуке о процјени могућности реструктурирања банке и банкарске групе<sup>63</sup>;
42. Одлука о измјени Одлуке о привременм мјерама за ублажавање ризика раста каматних стопа<sup>64</sup>;
43. Оперативне смјернице за процјену управљачких информационих система банке у планирању реструктурирања<sup>65</sup>;
44. Упутство за попуњавање извјештајних образаца за велике изложености<sup>66</sup>;
45. Смјернице за отклањање негативних посљедица прекомјерне примјене захтјева спречавања прања новца и финансирања терористичких активности<sup>67</sup>.

Такође, у 2025. години вођене су активности на ревидирању прописа, односно измјена и допуна одлука, као и упутстава са циљем унапређења система надзора увођењем нових захтјева и преузимањем извјештајних пракси које се користе у Европској унији.

---

<sup>57</sup> *Ibid.*

<sup>58</sup> *Ibid.*

<sup>59</sup> *Ibid.*

<sup>60</sup> *Ibid.*

<sup>61</sup> *Ibid.*

<sup>62</sup> *Ibid.*

<sup>63</sup> *Ibid.*

<sup>64</sup> “Службени гласник Републике Српске” број 113/25

<sup>65</sup> Број: Д-13/25 од 17.06.2025. године

<sup>66</sup> Број: Д-26/25 од 17.12.2025. године

<sup>67</sup> Број: Д-2/25 од 07.02.2025. године

**Агенција за банкарство Републике Српске**

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

## **II Банкарски сектор**

## 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О БАНКАРСКОМ СЕКТОРУ

### 1.1. Организациона структура

Банкарски сектор Републике Српске, на извјештајни датум 31.12.2025. године, гледајући укупан број банака које су пословале у Републици Српској, није се мијењао у односу на крај 2024. године. Осам банака са сједиштем у Републици Српској има 277 организационих јединица, док је осам банака са сједиштем у ФБиХ пословало путем 51 организационе јединице у Републици Српској.

У односу на крај 2024. године банке са сједиштем у Републици Српској смањиле су број организационих дијелова за један организациони дио, док су банке са сједиштем у ФБиХ повећале број организационих дијелова у Републици Српској за један организациони дио. Три банке са сједиштем у Републици Српској имају 33 организациона дијела који послују на подручју ФБиХ. Број „POS“ уређаја повећан је код банака које имају сједиште у Републици Српској за 1.937, а код организационих дијелова банака из ФБиХ у Републици Српској се повећао за 923 у односу на крај 2024. године. Број банкомата је већи за 38 код банака са сједиштем у Републици Српској, а код организационих дијелова банака из ФБиХ се повећао за 12.

Табела 4: Банке Републике Српске и организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској

Опис	Пословне јединице/ Филијале	Остали организациони дијелови	POS уређаји	Банкомати
<b>31.12.2024</b>				
I Банке из Републике Српске	171	107	8.231	440
II Организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској	29	21	3.712	132
<b>Укупно</b>	<b>200</b>	<b>128</b>	<b>11.943</b>	<b>572</b>
<b>31.12.2025</b>				
I Банке из Републике Српске	167	110	10.168	478
II Организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској	30	21	4.635	144
<b>Укупно</b>	<b>197</b>	<b>131</b>	<b>14.803</b>	<b>622</b>

\* Пословна јединица је виши облик организовања, укључујући и централу

Преглед основних података банака банкарског сектора Републике Српске дат је у Прилогу бр. 1.

### 1.2. Власничка структура

Власничку структуру карактерише већинско приватно власништво у свим банкама, са већинским страним акционарским капиталом у четири банке и већинским учешћем домаћег акционарског капитала у четири банке и у Републици Српској.

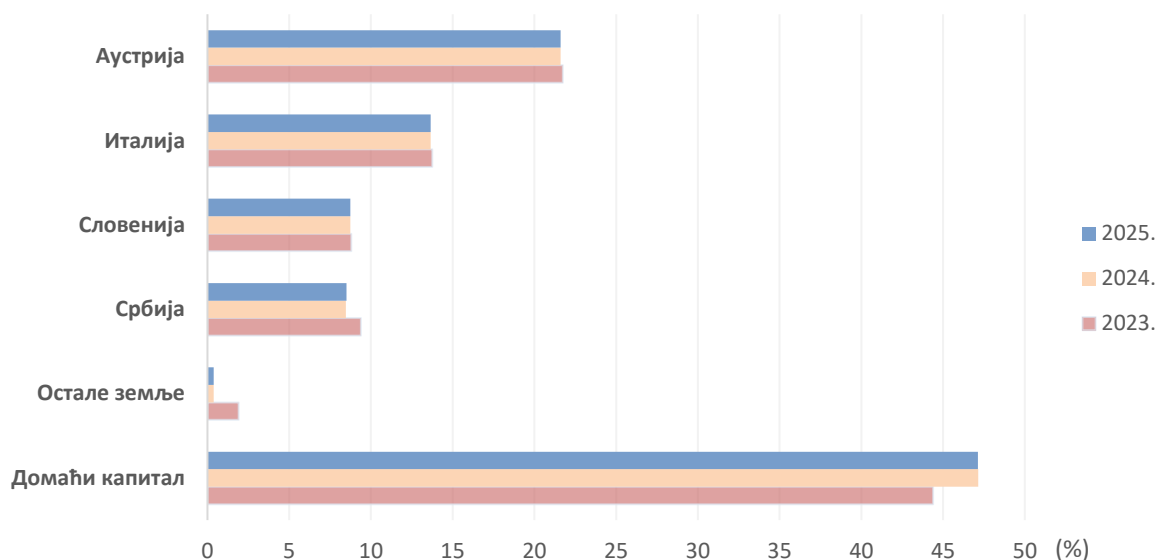
Табела 5: Структура акционарског капитала

Опис	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Приватни капитал (домаћи)	312,1	44,4	333,9	47,1	333,9	47,2	100
Страни капитал	390,9	55,6	374,2	52,8	374,2	52,8	100
Државни капитал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100
Задружни капитал	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16
<b>УКУПНО</b>	<b>703,1</b>	<b>100</b>	<b>708,1</b>	<b>100</b>	<b>708,1</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Укупни акционарски капитал износи 708,1 милион КМ и углавном се састоји од приватног акционарског капитала и незнатног учешћа задружног и државног капитала.

У односу на крај 2024. године није било промјена у структури акционарског капитала.

Графикон 7: Структура акционарског капитала према земљама поријекла



Структура акционарског капитала према земљама поријекла на дан 31.12.2025. године је на истом нивоу као и са 31.12.2024. године. Домаћи капитал има највеће учешће од 47,1% у структури акционарског капитала, затим слиједи Аустрија са 21,6%, Италија са 13,7%, Словенија са 8,7%, Србија са 8,5% и остале земље са 0,4%.

Табела 6: Тржишно учешће банака у укупној активи, капиталу и депозитима

%

Структура капитала	2024.				2025.			
	Учешће			Број банака	Учешће			Број банака
	у укупној активи	у укупном капиталу	у депозитима		у укупној активи	у укупном капиталу	у депозитима	
Већински домаћи капитал	50,7	47,8	49,7	4	51,4	48,4	51,2	4
Већински страни капитал	49,3	52,2	50,3	4	48,6	51,6	48,8	4

Четири банке са већинским домаћим капиталом имају 51,4% учешћа у укупној активи (повећање учешћа за 0,7 процентних поена у односу на крај 2024. године), 48,4% у укупном капиталу (повећање учешћа за 0,6 процентних поена у односу на крај 2024. године) и 51,2% у укупним депозитима (повећање учешћа за 1,5 процентних поена у односу на крај 2024. године).

Четири банке са већинским страним капиталом имају 48,6% учешћа у укупној активи, 51,6% у укупном капиталу и 48,8% у укупним депозитима.

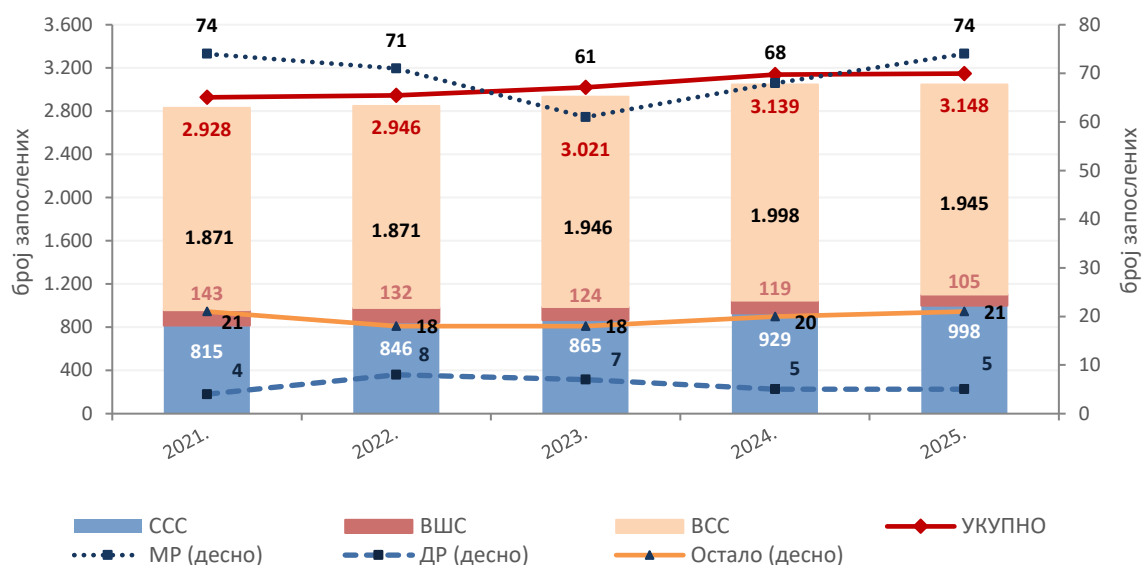
### 1.3. Кадровска структура

На дан 31.12.2025. године укупан број запослених у банкарском сектору износио је 3.148 и већи је за девет у односу на крај 2024. године. Три банке су имале раст, док је пет банака имало смањење броја запослених, у односу на крај 2024. године.

#### 1.3.1. Квалификациона структура запослених

Кад посматрамо квалификациону структуру у овом извјештајном периоду, највеће учешће имају запослени са ВСС од 61,8% (мањи су за 53 у односу на крај 2024. године) и запослени са ССС од 31,7% (већи су за 69 у односу на крај 2024. године). Даље, раст запослених биљеже МР за шест и КВ за један, док смањење броја запослених имамо код ВШС за 14, у односу на крај 2024. године.

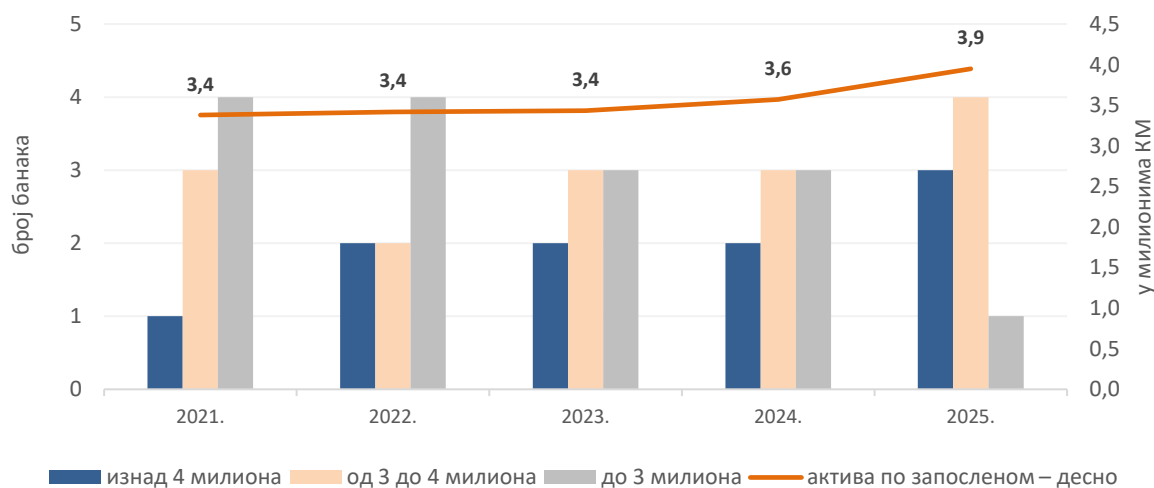
Графикон 8: Квалификациона структура запослених



### 1.3.2. Актива по запосленом

Један од индикатора успјешности пословања банкарског сектора и сваке банке појединачно је ефикасност запослених исказана као однос укупне aktive и броја запослених, при чему је већи износ по правилу показатељ боље ефикасности пословања банке и укупног сектора. У овом извјештајном периоду актива по запосленом износи 3.948,0 хиљада КМ и биљежи раст за 378,3 хиљаде КМ у односу на крај 2024. године.

Графикон 9: Актива по запосленом



Гледајући појединачно, свих осам банке банкарског сектора Републике Српске су имале раст active по запосленом, у односу на 2024. годину.

## 2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНАКА

### 2.1. Биланс стања

Биланс стања банака са сједиштем у Републици Српској, приказан кроз три упоредна периода, показује раст бруто и нето билансне активе за 11% на дан 31.12.2025. године у односу на крај 2024. године.

ОПИС	2023.		2024.		2025.		мил. КМ
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	Индекс 2025./2024.
<b>АКТИВА (ИМОВИНА)</b>							
1. Новчана средства	2.560,0	24,7	2.755,9	24,6	3.014,0	24,3	109
2. Хартије од вриједности	1.389,8	13,4	1.329,2	11,9	1.695,5	13,6	128
3. Пласмани другим банкама	28,6	0,3	51,4	0,5	6,2	0,1	12
4. Кредити (бруто)	6.056,5	58,4	6.695,2	59,7	7.324,9	58,9	109
5. Пословни простор и остала фиксна актива	189,1	1,8	193,6	1,7	202,7	1,6	105
6. Остала актива	146,1	1,4	180,1	1,6	185,0	1,5	103
<b>БРУТО БИЛАНСНА АКТИВА</b>	<b>10.370,1</b>	<b>100</b>	<b>11.205,3</b>	<b>100</b>	<b>12.428,3</b>	<b>100</b>	<b>111</b>
<b>8. Исправке вриједности</b>	<b>339,6</b>		<b>349,5</b>		<b>361,4</b>		<b>103</b>
8.1. Исправке вриједности за ставке кредита	314,9		327,2		336,4		103
8.2. Исправке вријед. за ставке активе осим кредита	24,7		22,4		25,0		112
<b>НЕТО БИЛАНСНА АКТИВА</b>	<b>10.030,6</b>		<b>10.855,8</b>		<b>12.066,9</b>		<b>111</b>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>							
10. Депозити	7.740,1	77,2	8.354,2	77,0	9.348,5	77,5	112
11. Обавезе по узетим кредитима	717,8	7,2	671,4	6,2	752,7	6,2	112
12. Субординисани дугови	70,8	0,7	99,7	0,9	102,9	0,9	103
13. Резервисања за ванбилансне ставке	17,0	0,2	16,9	0,2	14,6	0,1	86
14. Остале обавезе	178,8	1,8	227,1	2,1	201,0	1,7	89
<b>КАПИТАЛ</b>							
15. Капитал	1.306,1	13,0	1.486,6	13,7	1.647,3	13,7	111
<b>ПАСИВА (ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ)</b>	<b>10.030,6</b>	<b>100</b>	<b>10.855,8</b>	<b>100</b>	<b>12.066,9</b>	<b>100</b>	<b>111</b>

Бруто билансна актива износи 12,4 милијарде КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године. Све банке банкарског сектора Републике Српске биљеже раст бруто билансне активе у распону од 4,5% до 23,8%.

Нето билансна актива (бруто билансна актива умањена за исправке вриједности) износи 12,1 милијарду КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

Укупни ванбиланс са стањем на дан 31.12.2025. године износи 2,1 милијарду КМ и биљежи раст од 224,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године.

ОПИС	2023.		2024.		2025.		мил. КМ
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	Индекс 2025./2024.
<b>Ризични ванбиланс</b>	<b>1.393,2</b>	<b>100,0</b>	<b>1.576,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.720,7</b>	<b>100,0</b>	<b>109</b>
1. Неопозиво одобрени, а неискоришћени кредити	660,0	47,4	778,7	49,4	903,1	52,5	116
2. Непокривени акредитиви	0,9	0,1	26,1	1,7	1,9	0,1	7
3. Издате гаранције	732,0	52,5	771,5	48,9	815,3	47,4	106
3.1. Плативе гаранције	238,3	17,1	258,1	16,4	287,3	16,7	111
3.2. Чинидбене гаранције	493,7	35,4	513,4	32,6	528,0	30,7	103
4. Остале ванбилансне ставке	0,3	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	100
<b>Опозиве кредитне обавезе</b>	<b>132,9</b>		<b>162,7</b>		<b>241,3</b>		<b>148</b>
<b>Комисиони послови</b>	<b>90,1</b>		<b>88,6</b>		<b>90,2</b>		<b>102</b>
<b>УКУПНО ВАНБИЛАНС</b>	<b>1.616,2</b>		<b>1.827,8</b>		<b>2.052,1</b>		<b>112</b>

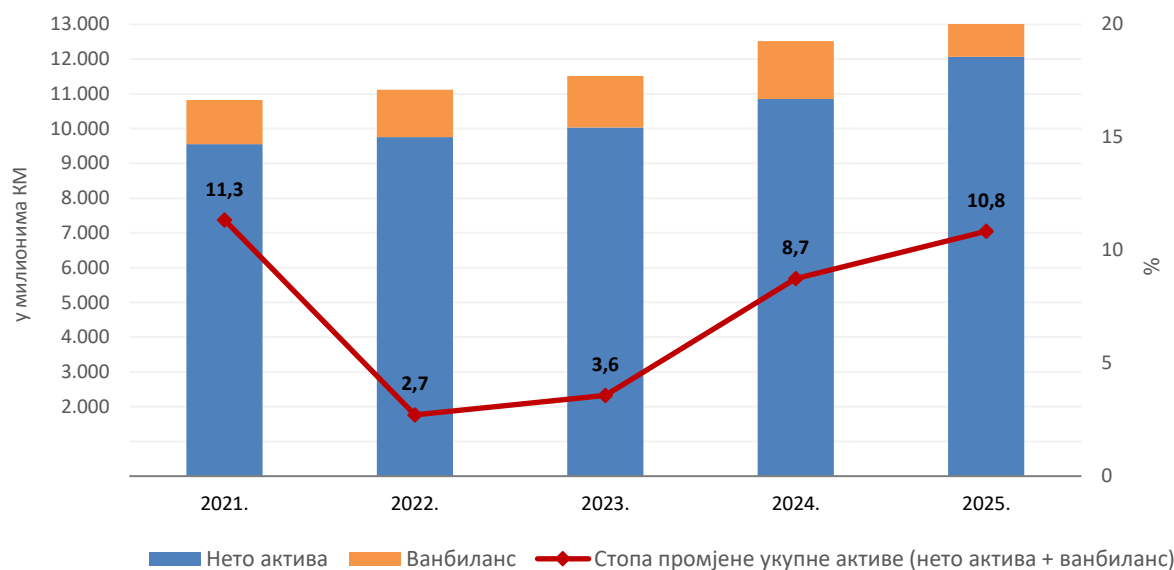
Ризични ванбиланс износи 1,7 милијарди КМ и већи је за 144,1 милион КМ или 9% у односу на крај 2024. године. У структури ризичног ванбиланса најзначајније ставке се односе на неопозиво одобрене, а неискоришћене кредите (52,5% ризичног ванбиланса) и издате гаранције (47,4% ризичног ванбиланса).

Све ставке ризичног ванбиланса биљеже раст, изузев непокривених акредитива који биљеже смањење (24,2 милиона КМ или 93%) и ставке остале ванбилансне обавезе (налази се на истом нивоу), а све у односу на крај 2024. године.

Највећи раст ставки ризичног ванбиланса биљеже неопозиво одобрени, а неискоришћени кредити који су порасли за 124,4 милиона КМ или 16%, те издате гаранције у износу од 43,8 милиона КМ или 6% (у структури издатих гаранција, чинидбене гаранције чине 30,7% укупног ризичног ванбиланса и веће су за 14,6 милиона КМ или 3%, а плативе гаранције чине 16,7% укупног ризичног ванбиланса и веће су за 29,2 милиона КМ или 11%), у односу на крај 2024. године.

Кретање нето активе, ванбиланса и стопе промјене укупне активе кроз посљедњих пет извјештајних периода приказани су у наредном графикону:

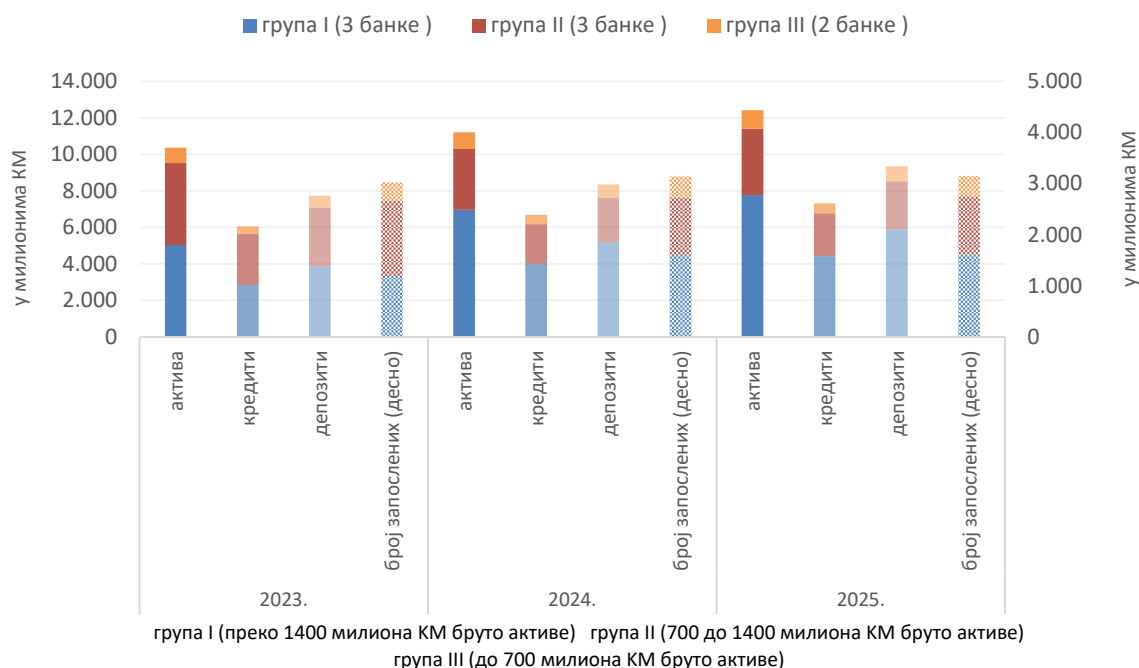
**Графикон 10: Укупна актива банкарског сектора Републике Српске**



Стопа промјене нето активе са ванбилансом у односу на крај 2024. године износи 10,8%.

Банке у Републици Српској можемо подијелити у три групе према величини бруто билансне активе.

Графикон 11: Учешће група банака у укупној активи, капиталу, депозитима и броју запослених

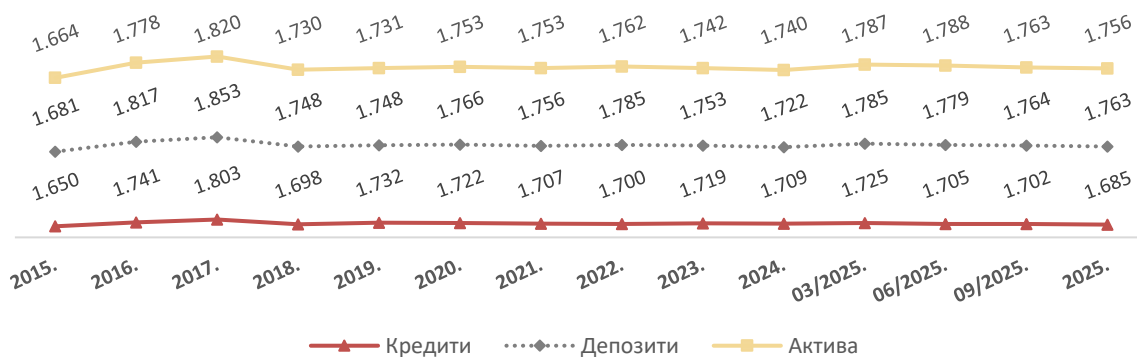


Групи банака са бруто активом преко 1.400 милиона КМ припадају три банке које имају учешће од 62,6% у укупној активи, 60,4% у укупним кредитима, 63,0% у укупним депозитима и запошљавају 51,4% од укупног броја запослених у банкарском сектору.

Групи банака са бруто активом од 700 до 1.400 милиона КМ припадају три банке, а њихово учешће на дан 31.12.2025. године у укупној активи износи 29,1%, у укупним кредитима 32,2%, у укупним депозитима 28,2% и запошљавају 36,0% од укупног броја запослених у банкарском сектору.

Групи банака са бруто активом испод 700 милиона КМ припадају двије банке, које у укупној бруто активи учествују са 8,3%, у укупним кредитима са 7,4%, у укупним депозитима 8,8%, те запошљавају 12,6% од укупног броја запослених у банкарском сектору.

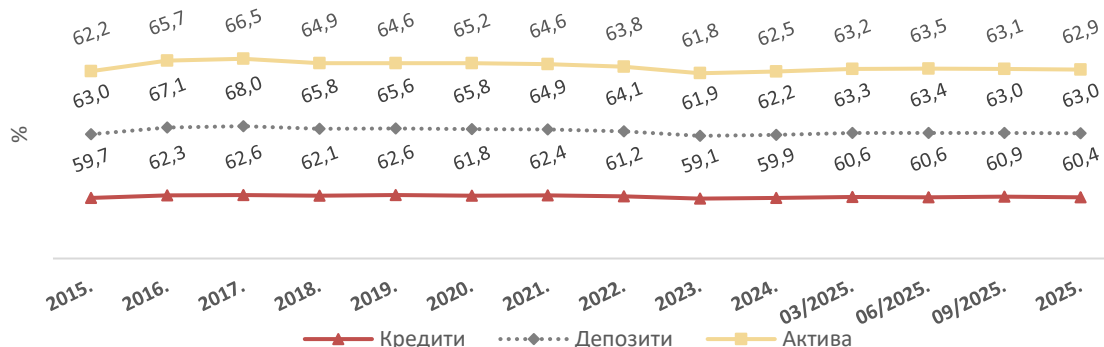
Графикон 12: ННИ (Hirschmann-Herfindahl индекса)



Тржишна концентрација на банкарском тржишту Републике Српске мјерена Herfindahl-Hirschman индексом (HHI)<sup>68</sup> зависи од учешћа сваке банке у конкретној билансној позицији банкарског сектора. За три основна елемента (кредити, депозити и нето актива) вриједност ННИ индекса са 31.12.2025. године

<sup>68</sup> Ако је вриједност ННИ мања од 1.000, сматра се да на тржишту није присутна концентрација, за вриједност индекса између 1.000 и 1.800 јединица на тржишту је присутна умјерена концентрација, а ако је вриједност ННИ изнад 1.800, то је показатељ постојања високе концентрације.

указује на постојање умјерене концентрације код сва три елемента, који су близу горње границе која дијели умјерену и високу концентрацију. Други показатељ тржишне концентрације у банкарском сектору Републике Српске је концентрацијска стопа (CR<sub>3</sub>)<sup>69</sup> за три највеће банке:

Графикон 13: CR<sub>3</sub> концентрацијска стопа

Концентрацијска стопа (CR<sub>3</sub>) код три највеће банке: за кредите биљежи раст од 0,6 процентних поена, за депозите раст од 0,8 процентних поена и за активу раст од 0,4 процентна поена, у односу на крај 2024. године.

### 2.1.1. Пасива

Структура пасиве за три извјештајна периода и индекси између два задња упоредна периода приказани су у сљедећој табели:

Табела 9: Структура пасиве

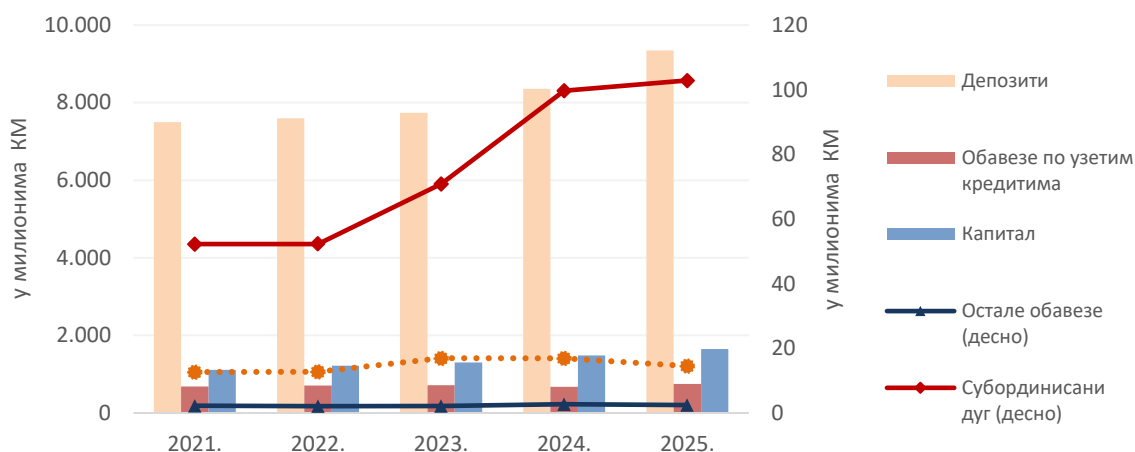
ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Депозити	7.740,1	77,2	8.354,2	77,0	9.348,5	77,5	112
Обавезе по узетим кредитима	717,8	7,2	671,4	6,2	752,7	6,2	112
Субординисани дуг	70,8	0,7	99,7	0,9	102,9	0,9	103
Остале обавезе	178,8	1,8	227,1	2,1	201,0	1,7	89
Резерве на ставке ванбиланса	17,0	0,2	16,9	0,2	14,6	0,1	86
Капитал	1.306,1	13,0	1.486,6	13,7	1.647,3	13,7	111
<b>УКУПНО</b>	<b>10.030,6</b>	<b>100</b>	<b>10.855,8</b>	<b>100</b>	<b>12.066,9</b>	<b>100</b>	<b>111</b>

Укупна билансна пасива износи 12,1 милијарду КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године. Највеће учешће од 77,5% у укупној билансној пасиви имају депозити, који износе 9,3 милијарде КМ и биљеже раст за 994,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године. Капитал чини 13,7% укупне билансне пасиве и већи је за 160,7 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године. Обавезе по узетим кредитима биљеже раст за 81,3 милиона КМ или 12% (чине 6,2% укупне билансне пасиве), док је субординисани дуг већи за 3,2 милиона КМ или 3%, у односу на крај 2024. године. Смањење биљеже остале обавезе за 26,1 милион КМ или 11% и резерве на ставке ванбиланса за 2,3 милиона КМ или 14% у односу на крај 2024. године.

<sup>69</sup> Енгл.: *concentration ratio* (CR) означава се према броју институција које се укључују у обрачун.

Кретање ставки које чине билансну пасиву, кроз последњих пет упоредних периода приказано је у наредном графикону:

Графикон 14: Структура пасиве



#### 2.1.1.1. Капитал

Укупни билансни капитал износи 1,6 милијарди КМ и већи је за 160,7 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

Табела 10: Структура укупног билансног капитала

ОПИС	2023.	2024.	2025.	мил. КМ
				Индекс 2025./2024.
Трајне приоритетне акције	6,0	6,0	6,0	100
Обичне акције	697,1	702,1	702,1	100
Емисиона ажиа	15,8	15,8	16,1	102
Нераспоређена добит	466,2	624,3	768,2	123
Резерве капитала	128,1	140,9	154,9	110
Остали капитал	-7,1	-2,5	0,0	-
<b>УКУПНО</b>	<b>1.306,1</b>	<b>1.486,6</b>	<b>1.647,3</b>	<b>111</b>

На повећање укупног билансног капитала утицало је повећање позиције нераспоређене добити за 143,9 милиона КМ или 23%, резерви капитала за 14,0 милиона КМ или 10%, смањење негативне позиције осталог капитала за 2,5 милиона КМ и повећање позиције емисионих ажиа за 0,3 милиона КМ или 2% у односу на крај 2024. године.

#### 2.1.1.2. Депозити

Депозити износе 9,3 милијарде КМ и биљеже раст од 994,3 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године.

##### Секторска структура депозита

Према приказаној секторској структури, раст депозита забиљежен је код сектора становништва, приватних предузећа и друштава, Владе и владиних институција, јавних и државних предузећа, сектора небанкарских финансијских институција, сектора непрофитних организација, док депозити банака и банкарских институција и остали депозити биљеже пад.

Табела 11: Секторска структура депозита

мил. КМ

ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Влада и владине институције	861,4	11,1	669,7	8,0	774,9	8,3	116
Јавна и државна предузећа	311,9	4,0	261,4	3,1	321,3	3,4	123
Приватна предузећа и друштва	1.426,7	18,4	1.674,5	20,0	1.834,8	19,6	110
Непрофитне организације	149,2	1,9	171,4	2,1	188,7	2,0	110
Банке и банкарске институције	131,7	1,7	218,1	2,6	125,3	1,3	57
Небанкарске фин. институције	265,7	3,4	286,6	3,4	339,8	3,6	119
Становништво	4.587,9	59,3	5.066,9	60,7	5.758,8	61,6	114
Остало	5,5	0,1	5,6	0,1	4,9	0,1	87
<b>УКУПНО</b>	<b>7.740,1</b>	<b>100</b>	<b>8.354,2</b>	<b>100</b>	<b>9.348,5</b>	<b>100</b>	<b>112</b>

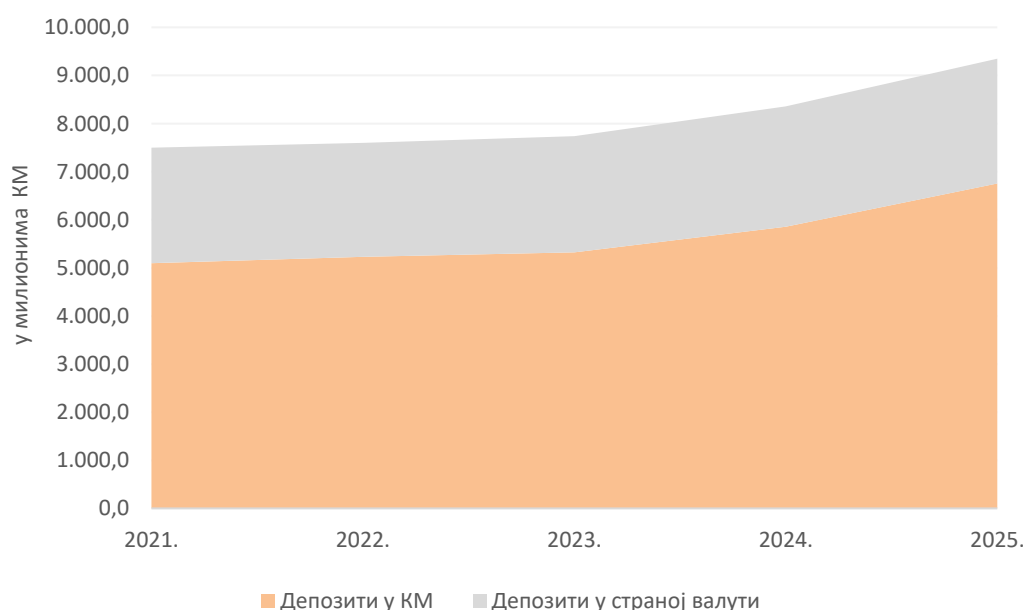
Највеће учешће у укупним депозитима имају депозити становништва (чине 61,6% укупних депозита) и већи су за 691,9 милиона КМ или 14% и депозити приватних предузећа и друштава (чине 19,6% укупних депозита) и већи су за 160,3 милиона КМ или 10%, у односу на крај 2024. године.

Депозити Владе и владиних институција чине 8,3% укупних депозита (расли су за 105,2 милиона КМ или 16%), депозити небанкарских финансијских институција чине 3,6% укупних депозита (расли су за 53,2 милиона КМ или 19%), депозити јавних и државних предузећа чине 3,4% укупних депозита (расли су за 59,9 милиона КМ или 23%), депозити непрофитних организација чине 2% укупних депозита (расли су за 17,3 милиона КМ или 10%), депозити банака и банкарских институција чине 1,3% укупних депозита (биљеже пад за 92,8 милиона КМ или 43%) и остали депозити чине 0,1% укупних депозита (биљеже пад за 0,7 милиона КМ или 13%), у односу на крај 2024. године.

### Структура депозита по валути

Депозити у домаћој валути повећали су своје учешће за 2,2 процентна поена и чине 72,3% укупних депозита.

Графикон 15: Структура депозита по валути



Депозити у домаћој валути износе 6,7 милијарди КМ и биљеже раст од 897,3 милиона КМ или 15%, док депозити у иностраној валути износе 2,6 милијарди КМ и биљеже раст од 97,1 милион КМ или 4%, у односу на крај 2024. године.

**Рочна структура депозита**

Према приказаној рочној структури депозита у наредној табели, дугорочни депозити су смањили своје учешће у укупним депозитима за 1,4 процентна поена, док су краткорочни депозити повећали своје учешће за 1,4 процентна поена. Краткорочни депозити биљеже раст у износу од 832,6 милиона КМ или 14%, док дугорочни депозити биљеже раст у износу од 161,8 милиона КМ или 6%, у односу на крај 2024. године.

Табела 12: Рочна структура депозита							мил. КМ
ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
<b>Укупно кратк. депозити</b>	<b>5.338,9</b>	<b>69,0</b>	<b>5.854,7</b>	<b>70,1</b>	<b>6.687,3</b>	<b>71,5</b>	114
Депозити по виђењу	5.123,9	66,2	5.507,6	65,9	6.321,7	67,6	115
До 3 мјесеца	8,5	0,1	99,1	1,2	55,0	0,6	56
До 1 године	206,5	2,7	248,1	3,0	310,6	3,3	125
<b>Укупно дугор. депозити</b>	<b>2.401,2</b>	<b>31,0</b>	<b>2.499,4</b>	<b>29,9</b>	<b>2.661,2</b>	<b>28,5</b>	106
До 3 године	2.168,6	28,0	2.287,7	27,4	2.452,2	26,2	107
Преко 3 године	232,6	3,0	211,7	2,5	209,0	2,2	99
<b>Укупно депозити</b>	<b>7.740,1</b>	<b>100</b>	<b>8.354,2</b>	<b>100</b>	<b>9.348,5</b>	<b>100</b>	112

У структури краткорочних депозита забиљежен је раст депозита по виђењу за 814,1 милион КМ или 15% и депозита до 1 годину за 62,5 милиона КМ или 25%, док су депозити до 3 мјесеца мањи за 44,1 милион КМ или 44%, у односу на крај 2024. године. У структури дугорочних депозита дошло је до повећања депозита до 3 године за 164,5 милиона КМ или 7% и смањења депозита преко 3 године за 2,7 милиона КМ или 1%, у односу на крај 2024. године.

**Кредити и штедња становништва**

У сљедећој табели приказана је структура и кретање штедње становништва и кредити дати становништву, као и степен покривености кредита датих становништву са штедњом становништва.

Табела 13: Кредити и штедња становништва				мил. КМ
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2025./2024.
1. Кредити становништва	3.018,0	3.303,3	3.741,7	113
2. Штедња становништва	2.595,9	2.655,4	2.895,8	109
2.1. орочена штедња	1.921,4	2.039,7	2.253,4	110
2.2. штедња по виђењу	674,5	615,7	642,5	104
<b>3. Кредити/Штедња (%)</b>	<b>116,3</b>	<b>124,4</b>	<b>129,2</b>	<b>104</b>
4. Текући рачуни становништва	1.806,7	2.187,8	2.592,2	118
5. Укупно депозити (2+4)	4.402,6	4.843,2	5.488,1	113
<b>6. Кредити/Укупни депозити (%)</b>	<b>68,5</b>	<b>68,2</b>	<b>68,2</b>	<b>100</b>

У овом извјештајном периоду кредити дати становништву већи су за 438,4 милиона КМ или 13%, а штедња становништва већа је за 240,4 милиона КМ или 9% у односу на крај 2024. године. Орочена штедња чини 77,8% (крајем 2024. године 76,8%) укупне штедње становништва и већа је за 213,7 милиона КМ или 10%, а штедња по виђењу без текућих рачуна становништва чини 22,2% укупне штедње становништва и већа је за 26,8 милиона КМ или 4%, у односу на крај 2024. године. Текући рачуни становништва већи су за 404,4 милиона КМ или 18%, а укупни депозити становништва већи су за 644,9 милиона КМ или 13%, у односу на крај 2024. године. Стопа која се добије када се кредити становништва подијеле са укупним депозитима становништва износи 68,2% и налази се на истом нивоу у односу на крај 2024. године.

Графикон 16: Кредити и штедња становништва

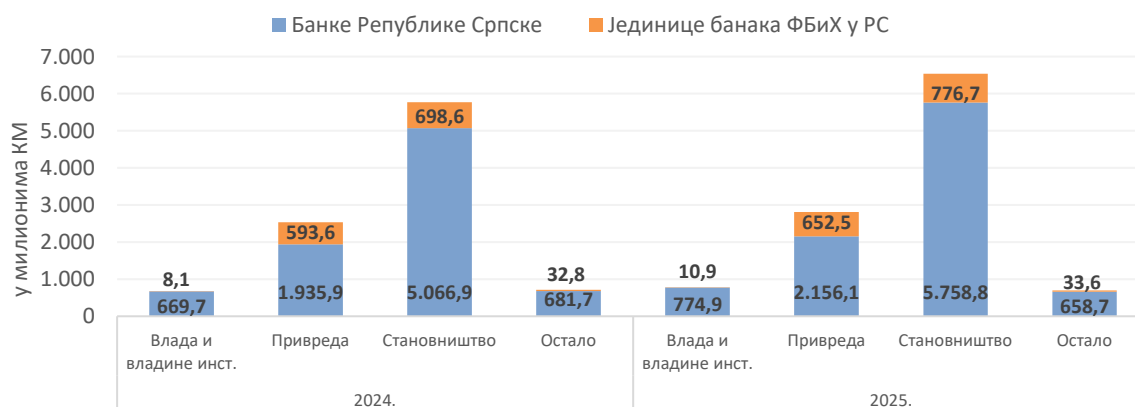


Од 2016-2019. године кретање штедње становништва (без укључених текућих рачуна) и кредита датих становништву су приближно једнако расли и кредити становништву су готово у потпуности били покривени штедњом становништва. Од 2019. године стопа покривености је у паду јер кредити становништва расту брже од штедње становништва. На овај извјештајни датум стопа покривености биљежи пад у односу на 2024. годину.

#### Укупно прикупљени депозити у Републици Српској

Секторска структура укупно прикупљених депозита банака са сједиштем у Републици Српској и пословних јединица банака из ФБиХ дата је у сљедећем графикаону:

Графикон 17: Секторска структура укупно прикупљених депозита



Укупно прикупљени депозити износе 10,8 милијарди КМ и већи су за 1,1 милијарду КМ или 12% у односу на крај 2024. године.

Краткорочни депозити износе 8 милијарди КМ и већи су за 982,8 милиона КМ или 14%, а дугорочни депозити износе 2,8 милијарди КМ и већи су за 152,1 милион КМ или 6% у односу на крај 2024. године.

Код краткорочних депозита највећи проценат у структури истих имају депозити становништва који износе 4,3 милијарде КМ и већи су за 535,0 милиона КМ или 14% у односу на крај 2024. године.

У структури дугорочних депозита највећи проценат такође се односи на депозите становништва који износе 2,3 милијарде КМ и већи су за 234,9 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године.

### 2.1.2. Актива

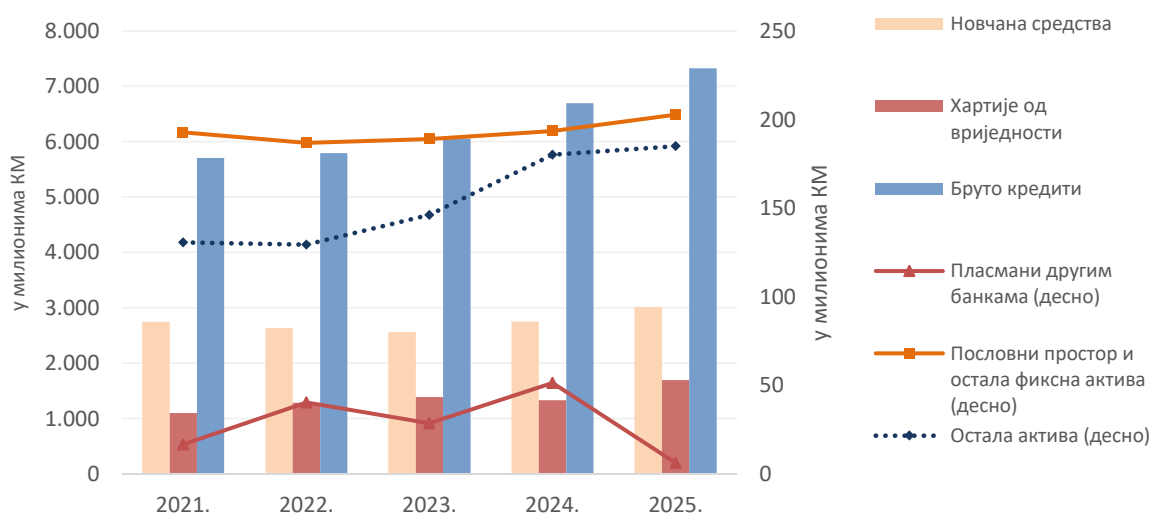
Бруто билансна актива износи 12,4 милијарде КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 11% у односу на крај 2024. године. Бруто кредити и новчана средства чине 83,2% укупне активе. Бруто кредити (чине 58,9% укупне бруто билансне активе) биљеже раст за 629,7 милиона КМ или 9%, док новчана средства (чине 24,3% укупне бруто билансне активе) биљеже раст за 258,1 милион КМ или 9%, у односу на крај 2024. године. Раст такође биљеже: хартије од вриједности које се држе до доспијећа за 202,4 милиона КМ или 37%, хартије од вриједности за трговање за 163,8 милиона КМ или 21%, пословни простор и остала фиксна актива за 9,1 милион КМ или 5% и остала актива за 4,9 милиона КМ или 3%, у односу на крај 2024. године. Пад биљеже пласмани другим банкама у износу од 45,2 милиона КМ или 88%, у односу на крај 2024. године.

Табела 14: Структура билансне активе (бруто)

ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
<b>АКТИВА (ИМОВИНА)</b>							
Новчана средства	2.560,0	24,7	2.755,9	24,6	3.014,0	24,3	109
Хартије од вриједности за трговање	963,2	9,3	774,9	6,9	938,7	7,6	121
Пласмани другим банкама	28,6	0,3	51,4	0,5	6,2	0,1	12
Кредити (бруто)	6.056,5	58,4	6.695,2	59,7	7.324,9	58,9	109
ХОВ које се држе до доспијећа	426,6	4,1	554,3	4,9	756,7	6,1	137
Пословни простор и остала фиксна актива	189,1	1,8	193,6	1,7	202,7	1,6	105
Остала актива	146,1	1,4	180,1	1,6	185,0	1,5	103
<b>УКУПНО</b>	<b>10.370,1</b>	<b>100</b>	<b>11.205,3</b>	<b>100</b>	<b>12.428,3</b>	<b>100</b>	<b>111</b>

Кретање ставки које чине активу банкарског сектора кроз посљедњих пет упоредних периода приказано је у наредном графикону.

Графикон 18: Структура билансне активе



Од 2021. године до овог извјештајног периода присутан је континуирани раст бруто кредита. Даље, од 2021. године пад биљеже пословни простор и остала фиксна актива, међутим поменути тренд је заустављен на крају 2023. године, те поново ова позиција биљежи раст. Позиција остале активе од 2021. године биљежи пад, међутим поменути тренд је заустављен на крају 2023. године, од када

ова позиција биљежи раст. Новчана средства су имала континуиран пад укључујући и крај 2023. године, након чега је тај тренд заустављен 2024. године, од када биљеже раст. Од краја 2021. године до 2023. године имамо континуирани раст ХОВ, да би исте 2024. године забиљежиле пад, међутим, на овај извјештајни датум поново је присутан раст истих.

### 2.1.2.1. Новчана средства

Новчана средства укупно износе 3 милијарде КМ и већа су за 258,1 милион КМ или 9% у односу на крај 2024. године. У сљедећој табели приказана је структура новчаних средстава.

опис	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
<b>Готов новац</b>	<b>392,9</b>	<b>15,3</b>	<b>418,2</b>	<b>15,2</b>	<b>476,7</b>	<b>15,8</b>	<b>114</b>
КМ	233,8	9,1	254,3	9,2	294,5	9,8	116
девизе	159,1	6,2	163,9	5,9	182,2	6,0	111
<b>Рачун резерви код ЦБ БиХ</b>	<b>1.463,7</b>	<b>57,2</b>	<b>1.567,5</b>	<b>56,9</b>	<b>1.794,1</b>	<b>59,5</b>	<b>114</b>
КМ	1.463,7	57,2	1.453,6	52,7	1.745,9	57,9	120
девизе	0,0	0,0	114,0	4,1	48,2	1,6	42
<b>Рачуни депозита код депоз. инст. у БиХ</b>	<b>29,9</b>	<b>1,2</b>	<b>94,6</b>	<b>3,4</b>	<b>52,5</b>	<b>1,7</b>	<b>56</b>
КМ	1,4	0,1	57,3	2,1	2,6	0,1	4
девизе	28,4	1,1	37,3	1,4	50,0	1,7	134
<b>Рачуни депозита код депоз. инст. у иностран.</b>	<b>673,7</b>	<b>26,3</b>	<b>675,5</b>	<b>24,5</b>	<b>690,7</b>	<b>22,9</b>	<b>102</b>
КМ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
девизе	673,7	26,3	675,5	24,5	690,7	22,9	102
<b>УКУПНО</b>	<b>2.560,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2.755,9</b>	<b>100,0</b>	<b>3.014,0</b>	<b>100,0</b>	<b>109</b>
КМ	1.698,9	66,4	1.765,2	64,1	2.042,9	67,8	116
девизе	861,2	33,6	990,7	35,9	971,1	32,2	98

Новчана средства у домаћој валути чине 67,8% укупних новчаних средстава, износе 2 милијарде КМ и биљеже раст за 277,7 милиона КМ или 16% у односу на крај 2024. године. Новчана средства у девизама чине 32,2% укупних новчаних средстава, износе 971,1 милион КМ и биљеже пад за 19,6 милиона КМ или 2% у односу на крај 2024. године.

Новчана средства на рачуну резерви код ЦБ БиХ чине 59,5% укупних новчаних средстава и износе 1,8 милијарди КМ и већа су за 226,6 милиона КМ или 14%, у односу на крај 2024. године.

Готов новац чини 15,8% укупних новчаних средстава, износи 476,7 милиона КМ, биљежи раст од 58,5 милиона КМ или 14%, с тим да је готов новац у КМ већи за 16%, а готов новац у девизама већи за 11%, у односу на крај 2024. године.

Новчана средства на рачуну депозита код депозитних институција у иностранству чине 22,9% укупних новчаних средстава, износе 690,7 милиона КМ и већа су за 15,2 милиона КМ или 2%, у односу на крај 2024. године.

Од укупних новчаних средстава (3 милијарде КМ) износ од 1,5 милијарди КМ или 49,8% су каматоносни рачуни депозита (са крајем 2024. године чинили су 50,6% укупних новчаних средстава), такође, позиција готовог новца и некаматоносних рачуна на које банке не остварују приходе износи 1,5 милијарди КМ или 50,2% укупних новчаних средстава (са крајем 2024. године чинила је 49,4% укупних новчаних средстава).

### 2.1.2.2. Хартије од вриједности

Улагања у ХОВ укупно износе 1,7 милијарди КМ и веће је за 366,4 милиона КМ или 27% у односу на крај 2024. године, а у сљедећој табели приказане су ХОВ према врсти:

ПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
<b>Власничке ХОВ</b>	<b>28,8</b>	<b>100,0</b>	<b>33,1</b>	<b>100,0</b>	<b>32,5</b>	<b>100,0</b>	<b>98</b>
Акције	28,8	100,0	33,1	100,0	32,5	100,0	98
Остали власнички удјели	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100
<b>Дужничке ХОВ</b>	<b>1.374,5</b>	<b>100</b>	<b>1.309,3</b>	<b>100</b>	<b>1.676,3</b>	<b>100</b>	<b>128</b>
Обвезнице	1.168,4	85,0	1.152,9	88,1	1.440,5	85,9	125
Трезорски записи	206,0	15,0	156,4	11,9	235,8	14,1	151

Власничке ХОВ чине 1,9% укупних ХОВ, имају пад од 0,6 милиона КМ или 2% у односу на крај 2024. године и односе се на акције. Дужничке ХОВ веће су за 367,0 милиона КМ или 28% у односу на крај 2024. године. У структури дужничких ХОВ, обвезнице чине 85,9% укупних дужничких ХОВ и имају раст од 287,6 милиона КМ или за 25% у односу на крај 2024. године. Трезорски записи чине 14,1% укупних дужничких ХОВ и већи су за 79,4 милиона КМ или 51% у односу на крај 2024. године.

У сљедећој табели приказане су ХОВ по емитенту и поријеклу емитента:

ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025. /2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
<b>1. Власничке ХОВ</b>	<b>28,8</b>	<b>100,0</b>	<b>33,1</b>	<b>100,0</b>	<b>32,5</b>	<b>100,0</b>	<b>98</b>
Домаћа власничка улагања	13,3	46,1	13,0	39,3	13,0	40,0	100
Страна власничка улагања	15,5	53,9	20,1	60,7	19,5	60,0	97
<b>2. Дужничке ХОВ</b>	<b>1.374,5</b>	<b>100,0</b>	<b>1.309,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1.676,3</b>	<b>100,0</b>	<b>128</b>
<b>Државе и владе</b>	<b>1.322,3</b>	<b>96,2</b>	<b>1.251,2</b>	<b>95,6</b>	<b>1.623,8</b>	<b>96,9</b>	<b>130</b>
Република Српска	1.137,0	82,7	1.116,7	85,3	1.436,3	85,7	129
Државе чланице Европске уније	171,7	12,5	120,2	9,2	166,7	9,9	139
Остале државе	13,7	1,0	14,2	1,1	20,8	1,2	146
<b>Остали емитенти (по државама)</b>	<b>52,2</b>	<b>3,8</b>	<b>58,1</b>	<b>4,4</b>	<b>52,5</b>	<b>3,1</b>	<b>90</b>
Република Српска	30,7	2,2	35,4	2,7	31,5	1,9	89
ФБиХ	0,0	0,0	0,5	0,0	5,5	0,3	1.097
Државе чланице Европске уније	21,5	1,6	22,2	1,7	15,4	0,9	70
Остале државе	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-

Уколико посматрамо структуру власничких ХОВ на домаћа власничка улагања односи се 40% или 13,0 милиона КМ, а на страна власничка улагања односи се 60% или 19,5 милиона КМ.

У структури дужничких ХОВ доминантно учешће имају ХОВ које су емитовале државе и владе од 96,9% и биљеже раст од 372,6 милиона КМ или 30% у односу на крај 2024. године. У структури дужничких ХОВ које су емитовале државе и владе доминантно учешће имају ХОВ које је емитовала Република Српска са учешћем од 85,7% и са стопом раста од 29%, односно исте су имале раст од 319,6 милиона КМ, затим државе чланице ЕУ са учешћем од 9,9% које су имале раст од 46,5 милиона КМ или 39% у односу на крај 2024. године.

### 2.1.2.3. Кредити

Бруто кредити износе 7,3 милијарде КМ или 58,9% бруто билансне активе и већи су за 629,7 милиона КМ или 9% у односу на крај 2024. године.

У 2025. години банке су извршиле рачуноводствени отпис главнице кредита у износу од 15 милиона КМ и трајни отпис главнице кредита у износу од 6,6 милиона КМ.

### Секторска структура укупних кредита

Према приказаној секторској структури укупних кредита највеће учешће и даље имају кредити дати становништву и кредити дати приватним предузећима и друштвима.

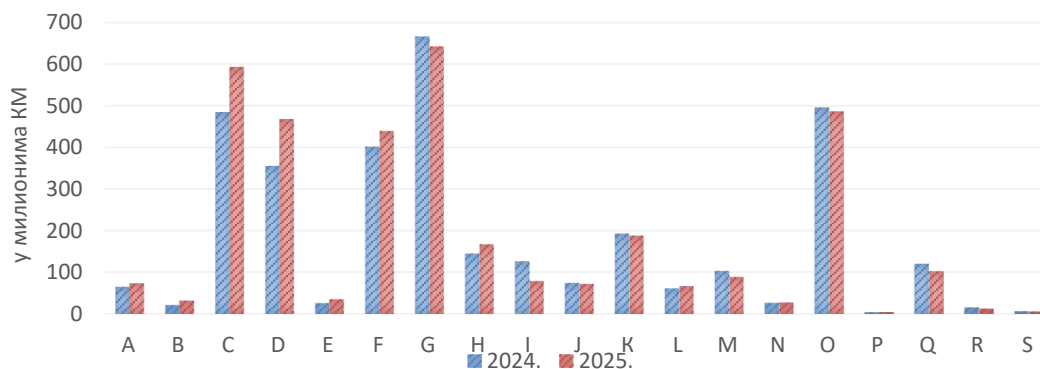
Табела 18: Секторска структура укупних кредита

мил. КМ

ОПИС	2023.		2024.		2025.		Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Влада и владине институције	495,5	8,2	554,7	8,3	534,3	7,3	96
Јавна и државна предузећа	341,8	5,6	474,7	7,1	452,1	6,2	95
Приватна предузећа и друштва	2.098,8	34,7	2.266,9	33,9	2.489,9	34,0	110
Непрофитне организације	12,9	0,2	9,9	0,1	8,7	0,1	88
Банке и банкарске институције	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Небанкарске фин. институције	68,1	1,1	74,5	1,1	92,2	1,3	124
Становништво	3.018,0	49,8	3.303,3	49,3	3.741,7	51,1	113
Остало	21,5	0,4	11,2	0,2	5,9	0,1	53
<b>УКУПНО</b>	<b>6.056,5</b>	<b>100</b>	<b>6.695,2</b>	<b>100</b>	<b>7.324,9</b>	<b>100</b>	<b>109</b>

Највећи раст кредита у односу на крај 2024. године забиљежен је код кредита датих становништву за 438,4 милиона КМ или 13%, кредита датих приватним предузећима и друштвима за 223,0 милиона КМ или 10% и кредита датих небанкарским финансијским институцијама за 17,7 милиона КМ или 24%. Пад кредита биљеже кредити дати јавним и државним предузећима за 22,6 милиона КМ или 5%, кредити дати Влади и владиним институцијама за 20,4 милиона КМ или 4%, кредити дати осталим секторима за 5,3 милиона КМ или 47% и кредита датих непрофитним организацијама за 1,2 милиона КМ или 12%. Детаљна гранска структура кредита правних лица и кретање кроз два упоредна периода приказано је у наредном графикону.

Графикон 19: Гранска структура кредита правних лица



## ЛЕГЕНДА

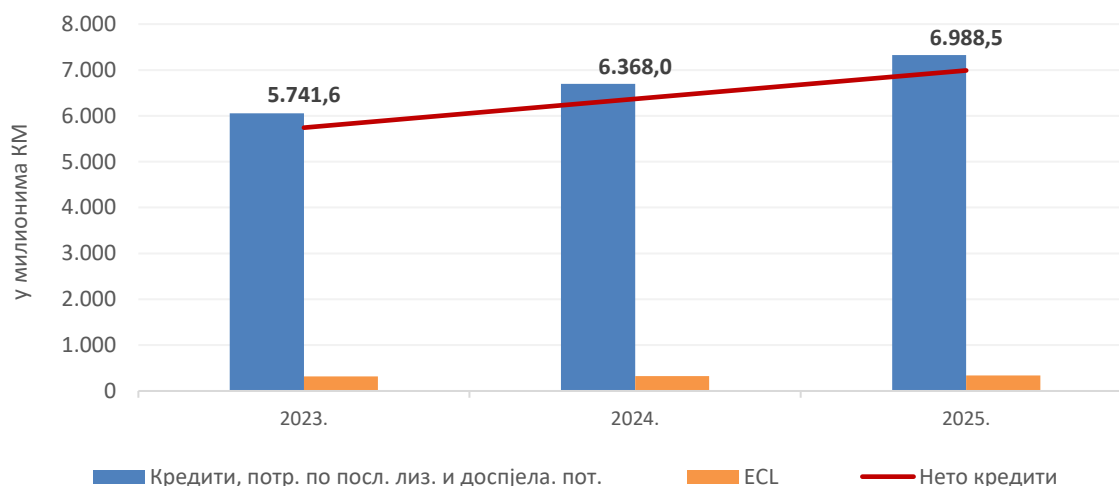
- |   |  |   |  |
|---|--|---|--|
| A | Пољопривреда, шумарство и риболов  | K | Финансијске дјелатности и дјелатности осигурања      |
| B | Вађење руда и камена   | L | Пословање некретнинама                               |
| C | Прерађивачка индустрија  | M | Стручне, научне и техничке дјелатности               |
| D | Производња и снабдијевање елект. енергијом, гасом, паром и климатизација                   | N | Административне и помоћне услужне дјелатности        |
| E | Снабдијевање водом; канализација, управљање отпадом и дјелатности санације животне средине | O | Јавна управа и одбрана; обавезно социјално осигурање |
| F | Грађевинарство   | P | Образовање   |
| G | Трговина на велико и на мало; поправка моторних возила и мотоцикала                        | Q | Дјелатности здравствене заштите и социјалног рада    |
| H | Саобраћај и складиштење  | R | Умјетност, забава и рекреација                       |
| I | Дјелатности пружања смјештаја, припреме и послуживања хране; хотелијерство и угоститељство | S | Остале услужне дјелатности                           |
| J | Информације и комуникације   |   |  |

У структури укупних кредита (правна лица и становништво) највећи проценат од 32,7% односи се на финансирање опште потрошње становништва, 15,9% се односи на финансирање стамбених потреба становништва, а затим слиједе: 8,8% трговина, 8,1% прерађивачка индустрија, 6,6% јавна управа, 6,4% производња и снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација 6% грађевинарство, а 15,5% се односи на све остале секторе (Прилог бр. 2).

## Нето кредити

Нето кредити представљају бруто кредите умањене за ECL по Одлуци о управљању кредитним ризиком и утврђивању очекиваних кредитних губитака<sup>70</sup>. Стање и кретање нето кредита банака Републике Српске види се из сљедећег графикана:

Графикон 20: Нето кредити



Нето кредити износе 7 милијарди КМ и већи су за 620,5 милиона КМ или 10% у односу на крај 2024. године. Кредити, потраживања по пословима лизинга и доспјела потраживања су већи за 629,7 милиона КМ или 9%, а ECL је већи за 9,2 милиона КМ или 3% у односу на крај 2024. године. Покривеност укупних кредита очекиваним кредитним губицима (ECL) износи 4,6% (на дан 31.12.2024. године је износила 4,9%).

## Рочна структура кредита

Краткорочни кредити мањи су за 40 милиона КМ или 4%, а дугорочни кредити су већи за 648,2 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године. Дугорочни кредити у укупним кредитима учествују са 85,4% и повећали су своје учешће за 1,6 процентних поена у односу на крај 2024. године. Доспјела потраживања су већа за 21,5 милиона КМ или 19% у односу на крај 2024. године. Највеће повећање биљеже доспјела потраживања приватних предузећа и друштва (у износу од 17,2 милиона КМ или 27%) и доспјела потраживања становништва (у износу од 3,5 милиона КМ или 7%).

Табела 19: Рочна структура кредита

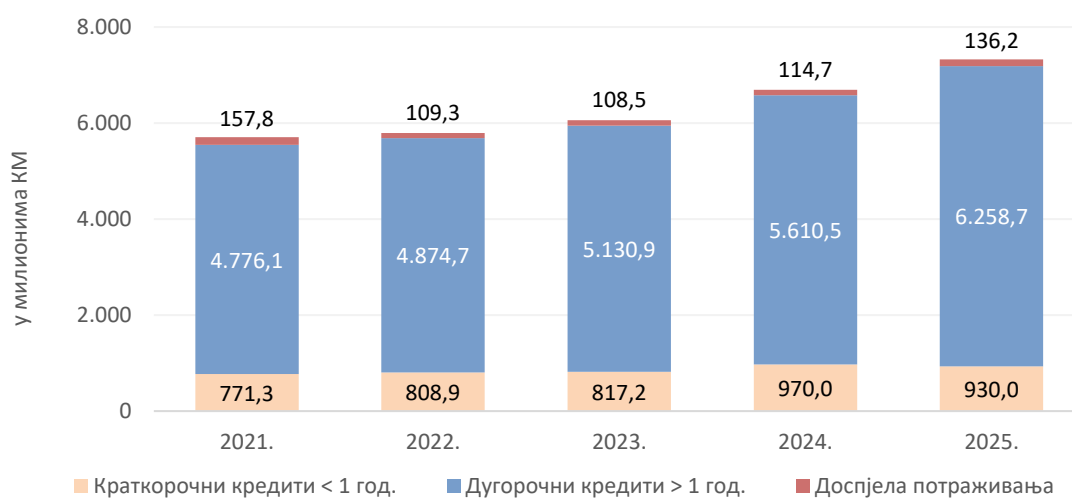
ОПИС	мил. КМ								
	Кратк. кредити < 1 год.			Дугор. кредити >1 год.			Доспјела потраживања		
	2024.	2025.	Индекс	2024.	2025.	Индекс	2024.	2025.	Индекс
Влада и владине институције	8,4	10,0	119	545,2	523,1	96	1,0	1,2	111
Јавна и државна предузећа	144,7	33,4	23	329,4	417,3	127	0,6	1,4	225
Приватна предузећа и друштва	605,2	675,4	112	1.597,1	1.732,8	108	64,6	81,8	127
Непрофитне организације	0,7	1,3	171	9,0	7,3	81	0,1	0,1	105
Банке и банкарске институције	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Небанкарске фин. институције	16,2	13,6	84	58,4	78,5	135	0,0	0,0	-
Становништво	194,1	196,3	101	3.061,9	3.494,7	114	47,3	50,8	107
Остало	0,6	0,0	0	9,5	4,9	52	1,1	1,0	92
<b>УКУПНО</b>	<b>970,0</b>	<b>930,0</b>	<b>96</b>	<b>5.610,5</b>	<b>6.258,7</b>	<b>112</b>	<b>114,7</b>	<b>136,2</b>	<b>119</b>

<sup>70</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 48/19, 109/19, 73/21, 35/23, 101/23 и 106/25

У структури краткорочних и дугорочних кредита доминантно учешће имају кредити дати становништву и приватним предузећима и друштвима. Дугорочни кредити дати становништву биљеже раст од 432,8 милиона КМ или 14% у односу на крај 2024. године, а у укупним дугорочним кредитима учествују са 55,8%. Дугорочни кредити дати приватним предузећима и друштвима имали су раст од 135,7 милиона КМ или 8% у односу на крај 2024. године, а у укупним дугорочним кредитима учествују са 27,7%.

Краткорочни кредити становништва су већи за 2,2 милиона КМ или 1%, у односу на крај 2024. године, а у укупним краткорочним кредитима учествују са 21,1%. Краткорочни кредити приватним предузећима и друштвима су већи за 70,2 милиона КМ или 12% у односу на крај 2024. године, а у укупним краткорочним кредитима учествују са 72,6%.

**Графикон 21: Рочна структура кредита**



Промене рочне структуре кредита приказане су претходним графиконом кроз серију од пет упоредних периода, почев од 2021. године.

### Доспјела потраживања по кредитима

Доспјела потраживања по кредитима приватних предузећа и друштава и доспјела потраживања по кредитима становништва заједно чине 97,4% укупних доспјелих потраживања.

**Графикон 22: Однос доспјелих кредитних потраживања и укупних кредита**



На дан 31.12.2025. године, стопа доспјелих кредита у односу на укупне кредите износи 1,9% (са 31.12.2024. године је била 1,7%), стопа доспјелих кредита приватних предузећа и друштава у односу на укупне кредите дате приватним предузећима и друштвима износи 3,3% (са 31.12.2024. године била је 2,9%) и стопа доспјелих кредита становништва у односу на укупне кредите становништва износи 1,4% (исто као на дан 31.12.2024. године).

### Валутна структура кредита

Према валутној структури кредита, кредити одобрени са валутном клаузулом у укупним кредитима учествују са 40,9%, кредити одобрени у страниој валути (EUR) са 1,1%, те кредити у домаћој валути са 58%.

### Рочна и секторска структура кредита банака Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ

Рочна и секторска структура пласираних кредита банака са сједиштем из Републике Српске и филијала и пословних јединица банака са сједиштем из ФБиХ је врло слична. Односно, видимо да су најзаступљенији кредити пласирани привреди и становништву, те да су оријентисани на дугорочно кредитирање.

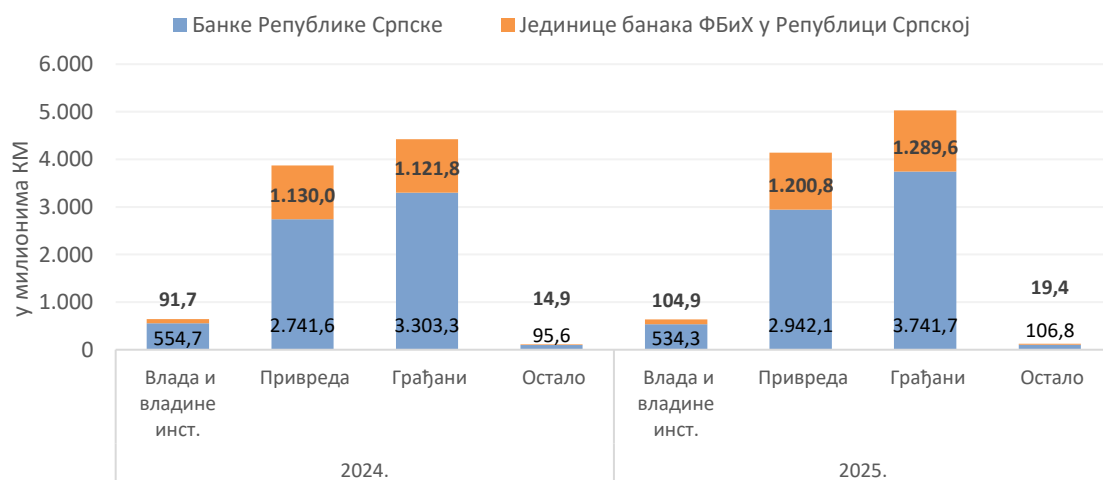
Укупно пласирани кредити банака са сједиштем из Републике Српске и филијала и пословних јединица банака са сједиштем из ФБиХ са 31.12.2025. године износе 9,9 милијарди КМ и већи су за 10% у односу на крај 2024. године.

Укупни кредити организационих дијелова банака чије је сједиште у ФБиХ (осам банака) који послују на подручју Републике Српске са 31.12.2025. године износе 2,6 милијарди КМ и у 2025. години су повећани за 256,3 милиона КМ или 10,9% у односу на крај 2024. године.

Укупни кредити организационих дијелова банака из Републике Српске (три банке) који послују на подручју ФБиХ са 31.12.2025. године износе 332,7 милиона КМ и у 2025. години су повећани за 55,6 милиона КМ или 20% у односу на крај 2024. године.

Упоредни преглед најзаступљенијих грана из секторске структуре кредита банака из Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ које послују на подручју Републике Српске приказан је у сљедећем графикаону.

Графикон 23: Секторска структура кредита банака Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ



### Кредити становништву

Укупни кредити дати становништву које су пласирале банке из Републике Српске и организациони дијелови банака са сједиштем у ФБиХ који послују на подручју Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године износе 5 милијарди КМ и већи су за 606,2 милиона КМ или 13,7% у односу на крај 2024. године.

Од укупних кредита становништву, банке из Републике Српске пласирале су 3,7 милијарди КМ или 74,4% укупних кредита становништва, док су пословне јединице банака чије је сједиште у ФБиХ пласирале 1,3 милијарде КМ или 25,6% укупних кредита становништва.

Краткорочни кредити дати становништву већи су за 7,9 милиона КМ или 3% у односу на крај 2024. године и чине 5,8% укупних кредита датих становништву.

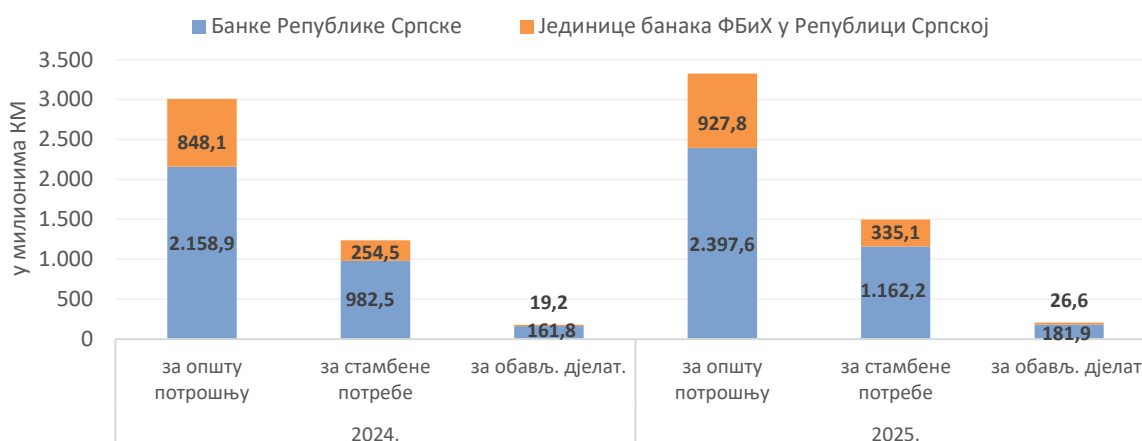
Дугорочни кредити дати становништву већи су за 598,4 милиона КМ или 14% у односу на крај 2024. године и чине 94,2% укупних кредита датих становништву.

У структури укупних кредита становништву, краткорочни кредити за општу потрошњу чине 4,6% укупних кредита датих становништву и већи су за 0,5 милиона КМ у односу на крај 2024. године. У структури укупних кредита становништву, дугорочни кредити за општу потрошњу чине 61,5% укупних кредита датих становништву и већи су за 317,8 милиона КМ или 11%.

Кредити за стамбене потребе (краткорочни и дугорочни) чине 29,8% укупних кредита датих становништву и већи су за 260,3 милиона КМ или 21% у односу на крај 2024. године.

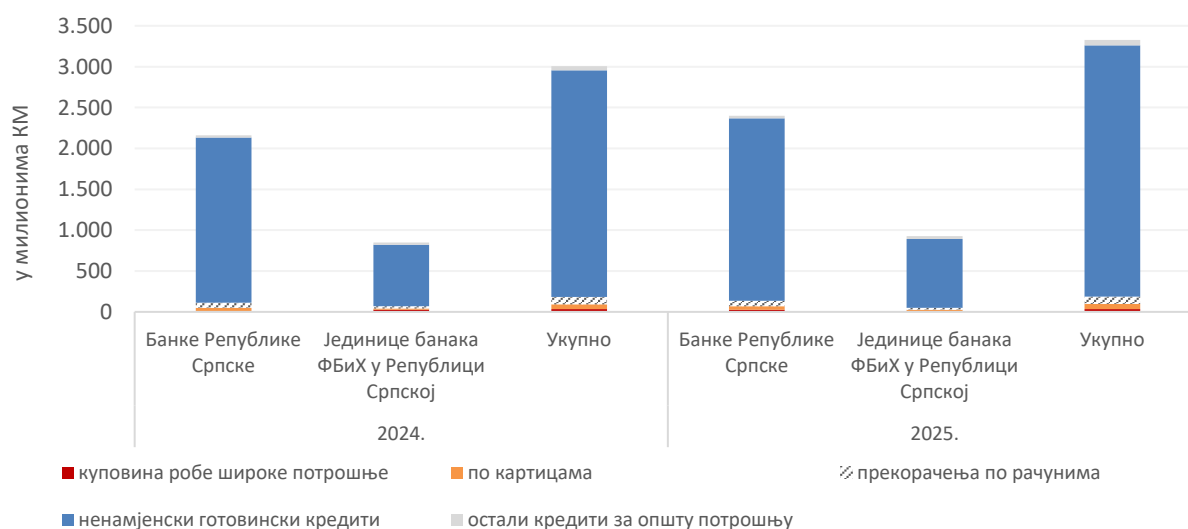
Кредити за обављање дјелатности (краткорочни и дугорочни) чине 4,1% укупних кредита датих становништву и већи су за 27,5 милиона КМ или 15,2% у односу на крај 2024. године.

Графикон 24: Структура кредита становништва



Претходни графикон приказује секторску структуру кредита становништва пласираних од стране банака из Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ.

Графикон 25: Намјенска структура кредита становништву за општу потрошњу



Укупни кредити становништву за општу потрошњу износе 3,3 милијарде КМ и већи су за 318,4 милиона КМ или 10,6%, у односу на крај 2024. године.

Према намјенској структури кредита пласираних становништву за општу потрошњу, ненамјенски готовински кредити чине 92,5% укупних кредита за општу потрошњу становништва и већи су за 302,2 милиона КМ или 11%.

### **Задуженост становништва по кредитима банкарског сектора**

У сљедећој табели приказано је кретање укупних кредита датих становништву од стране банака из Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ:

Табела 20: Задуженост становништва по кредитима (осим кредита за обављање дјелатности)				мил. КМ
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2025./2024.
Кредити становништву				
1. банке из Републике Српске	2.836,4	3.141,4	3.559,8	113
2. пословне јединице банака из Републике Српске у ФБиХ	97,5	98,7	101,9	103
3. пословне јединице банака из ФБиХ у Републици Српској	985,4	1.102,6	1.263,0	115
<b>УКУПНО (1-2+3)</b>	<b>3.724,4</b>	<b>4.145,4</b>	<b>4.720,9</b>	<b>114</b>
Број становника из Републике Српске	1.114.819	1.110.496	1.110.496	
<b>Задуженост по становнику Републике Српске (у КМ)</b>	<b>3.340,8</b>	<b>3.732,9</b>	<b>4.251,2</b>	<b>107</b>

Према посљедњој Објави Завода за статистику Републике Српске<sup>71</sup> број становника у Републици Српској је 1.110.496, а укупан износ кредита датих становништву износи 4.720,9 милиона КМ, што даје кредитну задуженост по становнику у износу од 4.251,2 КМ (са 31.12.2024. године износила је 3.732,9 КМ).

### **Укупно прикупљени депозити и пласирани кредити у Републици Српској**

Пословне јединице банака које имају сједиште у ФБиХ, а послују у Републици Српској имају раст депозита од 11% и раст кредита од 11% у односу на крај 2024. године.

Табела 21: Прикупљени депозити и пласирани кредити					мил. КМ	
ОПИС	2024.		2025.		Индекс депозита	Индекс кредита
	Депозити	Кредити	Депозити	Кредити		
1. Банке Републике Српске	8.354,2	6.695,2	9.348,5	7.324,9	112	109
2. Пословне јединице банака ФБиХ	1.333,1	2.358,4	1.473,6	2.614,7	111	111
3. УКУПНО	9.687,3	9.053,5	10.822,2	9.939,6	112	110
4. Минус: Пословне јед. Банака из Републике Српске у ФБиХ	592,5	277,1	840,4	332,7	142	120
<b>5. УКУПНО</b>	<b>9.094,8</b>	<b>8.776,4</b>	<b>9.981,8</b>	<b>9.606,9</b>	<b>110</b>	<b>109</b>

Пословне јединице банака које имају сједиште у Републици Српској, а послују на подручју ФБиХ имају раст депозита од 42% и раст кредита од 20%, у односу на крај 2024. године.

На укупном нивоу, депозити биљеже раст од 10%, а кредити су већи за 9% у односу на крај 2024. године.

<sup>71</sup>[Завод за статистику Републике Српске](#)

## 2.2. Профитабилност

Структура биланса успјеха банкарског сектора Републике Српске са 31.12.2024. и 31.12.2025. године приказана је у сљедећој табели:

ОПИС	2024.		2025.		Индекс
	Износ	%	Износ	%	
<b>1. ПРИХОДИ ПО КАМАТАМА И СЛ. ПРИХОДИ</b>					
а) Приходи од камата и слични приходи	468,1	62,9	484,2	62,1	103
б) Оперативни приходи	276,2	37,1	295,9	37,9	107
<b>2. УКУПНИ ПРИХОДИ (1.а+1.б)</b>	<b>744,2</b>	<b>100</b>	<b>780,1</b>	<b>100</b>	<b>105</b>
<b>3. РАСХОДИ</b>					
а) Расходи по каматама и слични расходи	78,6	16,6	89,1	18,1	113
б) Пословни и директни расходи	97,9	20,6	92,4	18,8	94
в) Оперативни расходи	298,1	62,8	310,2	63,1	104
<b>4. УКУПНИ РАСХОДИ (3.а+3.б+3.в)</b>	<b>474,5</b>	<b>100</b>	<b>491,6</b>	<b>100</b>	<b>104</b>
<b>УКУПНИ ПРИХОДИ – РАСХОДИ (2.- 4.)</b>	<b>269,7</b>		<b>288,5</b>		<b>107</b>
<b>ДОБИТ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>269,7</b>		<b>288,5</b>		<b>107</b>
<b>ГУБИТАК</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>		<b>-</b>
<b>ПОРЕЗИ</b>	22,8		22,7		100
<b>Добит по основу повећ.одл.пор.средст. и смањ.одл.пор.обав.</b>	1,1		1,7		153
<b>Губит. По основу смањ.одл.пор.средст. и повећ.одл.пор.обав.</b>	0,9		0,7		73
<b>НЕТО – ДОБИТ</b>	<b>247,2</b>		<b>266,9</b>		<b>108</b>
<b>НЕТО – ГУБИТАК</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>		<b>-</b>

Укупни приходи банака са 31.12.2025. године износе 780,1 милион КМ и већи су за 35,9 милиона КМ или 5% у односу на исти период 2024. године.

Приходи од камата и слични приходи износе 484,2 милиона КМ и већи су за 16,1 милион КМ или 3%, а оперативни приходи износе 295,9 милиона КМ и већи су за 19,7 милиона КМ или 7%, у односу на исти период 2024. године.

У структури прихода од камата и сличних прихода и даље су најзначајнији приходи по каматама на кредите који износе 379,3 милиона КМ или 78,3% укупних прихода од камата и сличних прихода са растом у износу од 21,4 милиона КМ или 6%, у односу на исти период 2024. године. Приход из пословања са хартијама од вриједности износи 56,9 милиона КМ или 11,8% укупних прихода од камата и сличних прихода са растом у износу од 11,0 милиона КМ или 24%, у односу на исти период 2024. године. Остали приходи од камата и слични приходи износе 24,8 милиона КМ са учешћем од 5,1% у укупним приходима од камата и сличним приходима и мањи су за 5,9 милиона КМ или 19,2% у односу на исти период 2024. године, док приходи од камата и слични приходи настали на каматоносним рачунима депозита код депозитних институција износе 17,4 милиона КМ учествују са 3,6% у укупним приходима од камата и сличним приходима и мањи су за 10,0 милиона КМ или 36,4%, а приходи од пласмана другим банкама износе 5,8 милиона КМ и учествују у укупним приходима од камата и сличним приходима са 1,2% (мањи за 0,5 милиона КМ или 7,3%), у односу на исти период 2024. године.

Оперативни приходи износе 295,9 милиона КМ и чине 37,9% укупних прихода са растом у износу од 19,7 милиона КМ или 7%, у односу на исти период 2024. године. Структуру оперативних прихода чине: приходи по основу извршених услуга платног промета у износу од 204,6 милиона КМ или 69,1% укупних оперативних прихода са растом од 21,1 милион КМ или 12% у односу на исти период 2024. године, затим приходи по основу пословања са девизама у износу од 24,5 милиона КМ или 8,3% укупних оперативних прихода са растом од 1,6 милиона КМ или 7%, приходи по ванбилансним пословима у износу од 13,7 милиона КМ или 4,6% укупних оперативних прихода са растом од 600 хиљада КМ или 5%, приходи од накнада по кредитима у износу од 4,7 милиона КМ или 1,6% укупних оперативних прихода са падом од 700 хиљада КМ или 13,2%, те остали оперативни приходи у укупном износу од 48,2 милиона КМ или 16,3% укупних оперативних прихода са падом у износу од 2,9 милиона КМ или 5,7% (остале оперативне приходе чине приходи од послова трговања, нето позитивне курсне разлике, приходи по основу наплаћених отписаних потраживања, закупнина,

продаје основних средстава и нематеријалних улагања, приходи по учешћу у капиталу других правних лица и други приходи), а све у односу на исти период 2024. године.

Укупни расходи банкарског сектора износе 491,6 милиона КМ и већи су за 17,1 милион КМ или 4%, у односу на исти период 2024. године.

Према структури укупних расхода банкарског сектора, расходи по каматама и слични расходи износе 89,1 милион КМ или 18,1% укупних расхода и већи су за 10,5 милиона КМ или 13%, у односу на исти период 2024. године.

Пословни и директни расходи износе 92,4 милиона КМ или 18,8% укупних расхода и мањи су за 5,5 милиона КМ или 6%, састоје се од: трошкова резерви за општи кредитни ризик и потенцијалне кредитне и друге губитке по билансу и резервисања по ванбилансу (формираних примјеном Одлуке о управљању кредитним ризиком и утврђивању очекиваних кредитних губитака) у износу од 23,5 милиона КМ или 25,4% укупних пословних и директних расхода са падом од 14,2 милиона КМ или 37,7%, те осталих пословних и директних трошкова (расходи по основу накнада и провизија и слично) у износу од 68,9 милиона КМ или 74,6% укупних пословних и директних трошкова са растом од 8,7 милиона КМ или 14%, у односу на исти период 2024. године.

Оперативни расходи износе 310,2 милиона КМ или 63,1% укупних расхода и већи су за 12,1 милион КМ или 4%, у односу на исти период 2024. године. Ови расходи односе се на трошкове плата и доприноса у износу од 146,7 милиона КМ, а већи су за 9,6 милион КМ или 7%, у односу на исти период 2024. године, затим на трошкове пословног простора, остале фиксне активе и режија у износу од 80,5 милиона КМ и већи су за 2,6 милиона КМ или 3% у односу на исти период 2024. године, те на остале оперативне трошкове у износу од 83,0 милиона КМ (већим дијелом се односе на нематеријалне трошкове, негативне курсне разлике, расходовање и отпис основних средстава и нематеријалних улагања, трошкове пореза и доприноса, трошкове резервисања за обавезе, губитке по основу продаје основних средстава и остале трошкове) који су мањи за 200 хиљада КМ, у односу на исти период 2024. године.

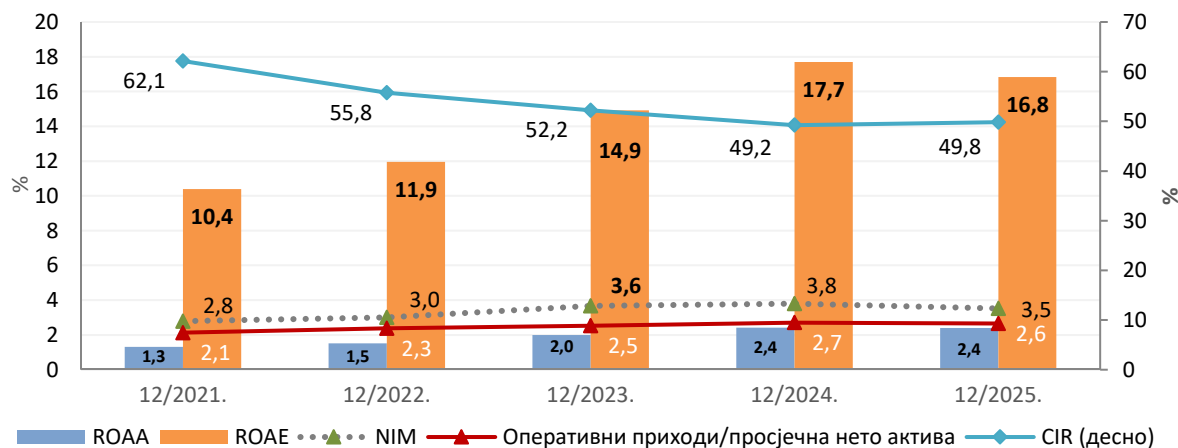
У овом извјештајном периоду, у поређењу са истим периодом претходне године, банке су оствариле већи раст укупних прихода (5%) у односу на раст укупних расхода (4%).

На основу извјештаја банака банкарског сектора Републике Српске за 31.12.2025. године, све банке су исказале нето добит у укупном износу од 266,9 милиона КМ која је већа за 19,7 милиона КМ или 8%, у односу на исти период 2024. године (на исти период 2024. године све банке су исказале нето добит на нивоу банкарског сектора која је износила 247,2 милиона КМ).

### Коефицијенти профитабилности

Коефицијенти профитабилности банкарског сектора мјерени на бази годишњег нивоа нето добити и просјечног стања aktive и капитала (13-мјесечни просјек) за пет извјештајних периода су приказани у сљедећој табели:

Графикон 26: Коефицијенти профитабилности



NIM (eng. Net Income Margin): Нето каматни приход/просјечна нето актива

CIR (eng. Cost-income Ratio): Оперативни расходи/Укупни приходи умањени за остале пословне и директне трош.

Преглед коефицијената профитабилности показује добру профитабилност банака, наиме, коефицијент ROAA износи 2,4% (налази се на истом нивоу), ROAE износи 16,8% (мањи је за 0,9 процентних поена), NIM износи 3,5% (мањи је за 0,3 процентна поена), док CIR износи 49,8% (већи је за 0,6 процентних поена), у односу на исти период 2024. године.

## 2.3. Ризици пословања банака

У складу са прописима Агенције, банке су дужне усвојити и проводити адекватне политике и поступке управљања ризицима, те успоставити адекватан ниво, обим и начин контроле и извјештавања о ризицима.

### 2.3.1. Кредитни ризик

Кредитни и други пласмани имају највеће учешће у укупној структури активе и њен су најризичнији дио. Кредитни портфолио чини 58,9% бруто билансне активе. Од квалитета кредита, односно степена наплативости кредита у највећој мјери зависи стабилност и успјешност пословања сваке банке и банкарског сектора у цјелини.

### 2.3.2. Класификација активе

У сљедећој табели приказан је преглед билансних и ванбилансних изложености на нивоу банкарског сектора и очекивани кредитни губитак за билансне изложености и резервисања за покриће очекиваних кредитних губитака за ванбилансне изложености (ECL) које банка књиговодствено евидентира кроз биланс успјеха.

ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА	2023.			2024.			2025.		
	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.
<b>УКУПНО</b>	<b>11.568,8</b>	<b>356,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12.582,9</b>	<b>366,4</b>	<b>2,9</b>	<b>13.940,9</b>	<b>376,0</b>	<b>2,7</b>
<b>Биланс</b>	<b>10.175,6</b>	<b>339,6</b>	<b>3,3</b>	<b>11.006,4</b>	<b>349,5</b>	<b>3,2</b>	<b>12.220,3</b>	<b>361,4</b>	<b>3,0</b>
Финансијска имовина по амортизованом трошку	9.102,8	330,3	3,6	10.092,9	338,9	3,4	11.143,3	349,2	3,1
Новчана средства, новч. Пот. И ост. Депоз. По виђењу	2.588,9	6,5	0,3	2.807,6	4,7	0,2	3.020,5	4,0	0,1
Дужничке хартије од вриједности	426,6	2,8	0,6	554,3	0,8	0,1	756,7	2,0	0,3
Кредити	6.056,5	314,9	5,2	6.695,2	327,2	4,9	7.324,9	336,4	4,6
Остала актива	30,8	6,0	19,6	35,9	6,3	17,5	41,3	6,9	16,6
Финансијска имовина по фер вриједности кроз биланс успјеха	15,2	0,0		19,8	0,0		19,1	0,0	
Финансијска имовина по фер вриједности кроз остали укупни резултат*	967,4	0,0		773,8	0,0		939,7	0,0	
Остала финансијска потраживања	90,1	9,3	10,3	119,9	10,6	8,9	118,2	12,1	10,3
<b>Ванбиланс</b>	<b>1.393,2</b>	<b>17,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1.576,6</b>	<b>16,9</b>	<b>1,1</b>	<b>1.720,7</b>	<b>14,6</b>	<b>0,8</b>
Издате гаранције	732,0	9,9	1,4	771,5	9,1	1,2	815,3	5,6	0,7
Непокривени акредитиви	0,9	0,0	0,7	26,1	0,5	1,9	1,9	0,0	0,8
Неопозиво одобрени, неискориштени кредити	660,0	7,1	1,1	778,7	7,3	0,9	903,1	8,9	1,0
Остале потенцијалне обавезе банке	0,3	0,0	0,6	0,3	0,0	0,4	0,3	0,0	0,7

\*У складу са регулативом, ECL на дужничке хартије од вриједности евидентиран је кроз остали ук. Резултат као ставка капитала.

Укупна изложеност банака на дан 31.12.2025. године износи 13,9 милијарди KM и већа је за 1,4 милијарде KM или 10,8% у односу на крај 2024. године, од чега се 12,2 милијарде KM односи на билансне изложености, а 1,7 милијарди KM на ванбилансне изложености.

У овом извјештајном периоду дошло је до раста билансних изложености за 1,2 милијарде KM или 11%, као и раста ванбилансних изложености за 144,1 милион KM или 9,1%, у односу на крај 2024. године. Највеће учешће у укупној финансијској имовини има финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку која има раст од 1,1 милијарду KM или 10,4% (кредити чине 65,7% и имају раст од 629,7 милиона KM или 9,4%, док новчана средства чине 27,1% и имају раст од 212,9 милиона KM или 7,6%, у односу на крај 2024. године).

Стопа ECL на укупну финансијску имовину износи 2,7% и мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године.

У сљедећој табели приказан је преглед билансних и ванбилансних изложености на нивоу банкарског сектора, разврстаних према нивоима кредитног ризика са припадајућим ECL и стопом покривености:

ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА	2023.			2024.			2025.		
	Износ	ECL	Стопа покрив.	Износ	ECL	Стопа покрив.	Износ	ECL	Стопа покрив.
<b>УКУПНО</b>	<b>11.568,8</b>	<b>356,5</b>	<b>3,1</b>	<b>12.582,9</b>	<b>366,4</b>	<b>2,9</b>	<b>13.940,9</b>	<b>376,0</b>	<b>2,7</b>
Ниво кредитног ризика 1	10.501,4	84,6	0,8	11.473,6	85,5	0,7	12.793,3	92,2	0,7
Ниво кредитног ризика 2	826,3	88,5	10,7	833,0	84,4	10,1	904,0	93,2	10,3
Ниво кредитног ризика 3	241,0	183,4	76,1	276,4	196,6	71,1	243,7	190,6	78,2
<b>Биланс</b>	<b>10.175,6</b>	<b>339,6</b>	<b>3,3</b>	<b>11.006,4</b>	<b>349,5</b>	<b>3,2</b>	<b>12.220,3</b>	<b>361,4</b>	<b>3,0</b>
Ниво кредитног ризика 1	9.239,6	76,3	0,8	10.002,7	76,7	0,8	11.199,2	83,3	0,7
Ниво кредитног ризика 2	697,1	80,3	11,5	737,9	80,1	10,9	783,5	88,8	11,3
Ниво кредитног ризика 3	238,9	183,0	76,6	265,7	192,7	72,5	237,6	189,3	79,7
<b>Ванбиланс</b>	<b>1.393,2</b>	<b>17,0</b>	<b>1,2</b>	<b>1.576,6</b>	<b>16,9</b>	<b>1,1</b>	<b>1.720,7</b>	<b>14,6</b>	<b>0,8</b>
Ниво кредитног ризика 1	1.261,9	8,3	0,7	1.470,9	8,8	0,6	1.594,1	8,8	0,6
Ниво кредитног ризика 2	129,2	8,2	6,4	95,0	4,2	4,5	120,4	4,4	3,7
Ниво кредитног ризика 3	2,1	0,4	19,3	10,6	3,9	36,4	6,1	1,3	21,9

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 на дан 31.12.2025. године износе 11,2 милијарде КМ и чине 91,6% укупних билансних изложености. У односу на крај 2024. године веће су за 1,2 милијарде КМ или 12%.

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 на дан 31.12.2025. године износе 783,5 милиона КМ и чине 6,4% укупних билансних изложености. У односу на крај 2024. године веће су за 45,6 милиона КМ или 6,2%.

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 на дан 31.12.2025. године износе 237,6 милиона КМ и чине 2% укупних билансних изложености. У односу на крај 2024. године мање су за 28,1 милион КМ или 10,6%.

Ванбилансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 на дан 31.12.2025. године износе 1,6 милијарди КМ и чине 92,6% укупних ванбилансних изложености. Ванбилансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износе 120,4 милиона КМ или 7% укупних ванбилансних изложености, док је у ниво кредитног ризика 3 распоређено 6,1 милион КМ или 0,4% укупних ванбилансних изложености.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1, ECL на дан 31.12.2025. године износи 92,2 милиона КМ и већи је за 6,7 милиона КМ или 7,8% у односу на крај 2024. године.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2, ECL на дан 31.12.2025. године износи 93,2 милиона КМ и већи је за 8,8 милиона КМ или 10,4% у односу на крај 2024. године.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3, ECL на дан 31.12.2025. године износи 190,6 милиона КМ и мањи је за 6 милиона КМ или 3% у односу на крај 2024. године.

Стопа покривености ECL-ом на укупном нивоу износи 2,7% и мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године. Покривеност ECL-ом за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 0,7% (на истом нивоу у односу на крај 2024. године), покривеност за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износи 10,3% (већа је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године), а за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 стопа покривености је 78,2% (већа је за 7,1 процентни поен у односу на крај 2024. године).

У сљедећој табели приказан је преглед кредита правним и физичким лицима према нивоу кредитног ризика и припадајући ECL:

Кредити	2023.			2024.			2025.		
	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.
<b>Укупно кредити</b>	<b>6.056,5</b>	<b>314,9</b>	<b>5,20</b>	<b>6.695,2</b>	<b>327,2</b>	<b>4,89</b>	<b>7.324,9</b>	<b>336,4</b>	<b>4,59</b>
Правна лица	3.038,6	158,8	5,23	3.391,9	172,8	5,10	3.583,1	180,9	5,05
Становништво	3.017,9	156,1	5,17	3.303,3	154,3	4,67	3.741,7	155,5	4,16
<b>Ниво кредитног ризика 1</b>	<b>5.143,1</b>	<b>68,4</b>	<b>1,3</b>	<b>5.714,0</b>	<b>69,7</b>	<b>1,2</b>	<b>6.326,9</b>	<b>75,4</b>	<b>1,2</b>
Правна лица	2.481,7	32,8	1,3	2.762,6	32,9	1,2	2.969,6	38,8	1,3
Становништво	2.661,3	35,6	1,3	2.951,4	36,8	1,2	3.357,3	36,6	1,1
<b>Ниво кредитног ризика 2</b>	<b>692,9</b>	<b>79,7</b>	<b>11,5</b>	<b>731,9</b>	<b>79,5</b>	<b>10,9</b>	<b>779,0</b>	<b>88,2</b>	<b>11,3</b>
Правна лица	439,3	46,0	10,5	478,0	45,0	9,4	490,5	52,8	10,8
Становништво	253,7	33,7	13,3	253,9	34,5	13,6	288,4	35,5	12,3
<b>Ниво кредитног ризика 3</b>	<b>220,5</b>	<b>166,8</b>	<b>75,6</b>	<b>249,3</b>	<b>178,0</b>	<b>71,4</b>	<b>219,0</b>	<b>172,7</b>	<b>78,8</b>
Правна лица	117,6	80,1	68,1	151,3	95,0	62,8	123,0	89,3	72,6
Становништво	102,9	86,8	84,3	98,0	83,0	84,7	96,0	83,4	86,9

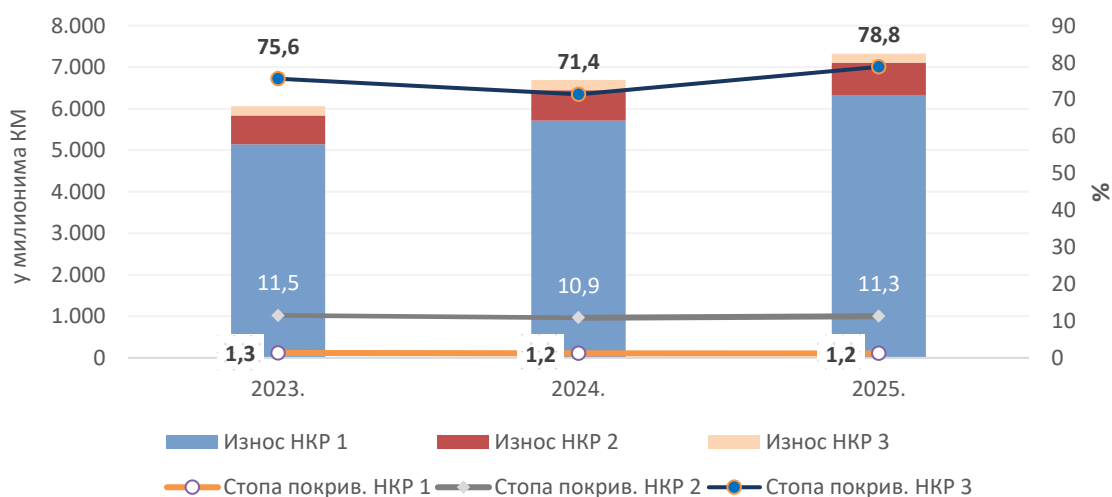
Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 1 на дан 31.12.2025. године износе 6,3 милијарде KM и чине 86,4% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2024. године већи су за 612,9 милиона KM или 10,7%. Стопа покривености ECL за кредите распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 1,2% и налази се на истом нивоу (правна лица: 1,3% и мања су за 0,1 процентни поен и физичка лица: 1,1% и мања су за 0,1 процентни поен), све у односу на крај 2024. године.

Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 2 на дан 31.12.2025. године износе 779,0 милиона KM и чине 10,6% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2024. године већи су за 47,1 милион KM или 6,4%. Стопа покривености ECL за ниво кредитног ризика 2 износи 11,3% и већа је за 0,4 процентна поена (правна лица: 10,8% и већа је за 1,4 процентна поена, физичка лица: 12,3% и мања је за 1,3 процентна поена), све у односу на крај 2024. године.

Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 3 (NPL) на дан 31.12.2025. године износе 219,0 милиона KM и чине 3% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2024. године мањи су за 30,3 милиона KM или 12,2%. Стопа покривености ECL за ниво кредитног ризика 3 износи 78,8% и већа је за 7,4 процентна поена (правна лица: 72,6% и већа је за 9,8 процентних поена, а физичка лица: 86,9% и већа је за 2,2 процентна поена), све у односу на крај 2024. године.

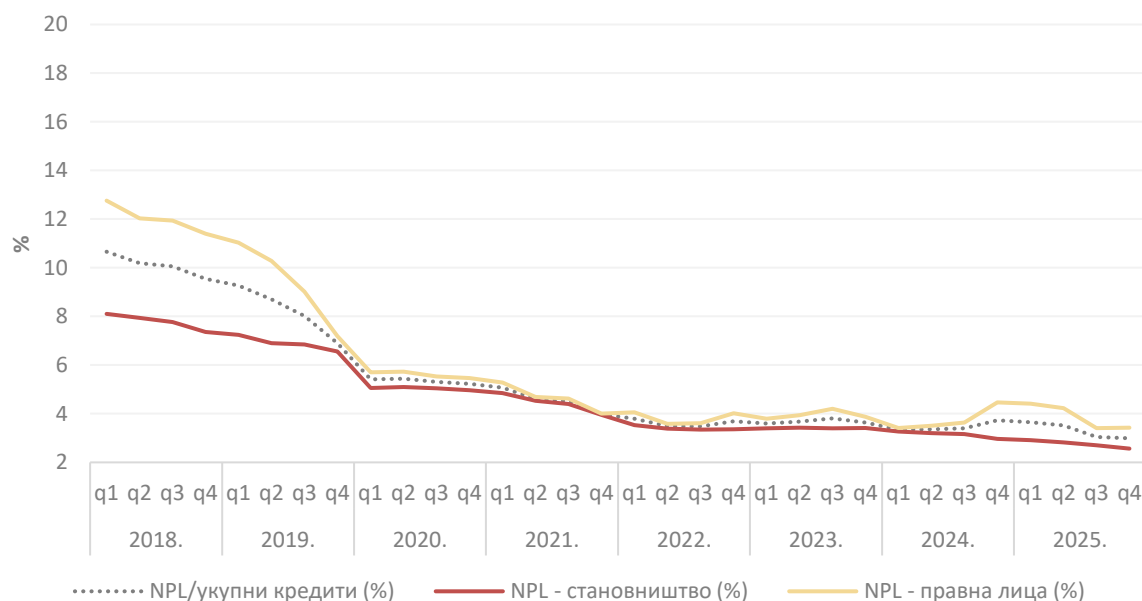
Од укупних кредита пласираних правним лицима који износе 3,6 милијарди KM, на NPL се односи 123,0 милиона KM или 3,4% (учешће NPL на крају 2024. године је 4,5%). Од укупних кредита физичким лицима који износе 3,7 милијарди KM, на NPL се односи 96,0 милиона KM или 2,6% (учешће NPL на крају 2024. године је 3%). На сљедећем графикону приказано је кретање кредита распоређених у три нивоа кредитног ризика са припадајућом стопом покривености, односно ECL, кроз три упоредна периода:

Графикон 27: Кредити по нивоима кредитног ризика са припадајућим стопама покривености



Кретање учешћа NPL-а у кредитима кроз више упоредних периода приказано је на сљедећем графикону:

Графикон 28: Учешће NPL-а у кредитима



У наредној табели приказани су показатељи кредитног ризика кроз три посљедња упоредна периода:

Табела 26: Показатељи кредитног ризика

ОПИС	2023.	2024.	2025.
1. Стопа NPA	2,1	2,2	1,7
2. Стопа покривености NPA са ECL	76,1	71,1	78,2
3. Стопа покривености укупне активе са ECL	3,1	2,9	2,7
4. Стопа NPL	3,6	3,7	3,0
5. Стопа покривености NPL са ECL	75,6	71,4	78,8
6. Стопа покривености укупних кредита са ECL	5,2	4,9	4,6
7. Нови NPL*/укупни приходујући бруто кредити	0,1	0,4	-0,4
8. Тексашки коефицијент**	15,0	15,0	12,0

\* Износ раста/пада NPL на извјештајни датум у односу на упоредни период

\*\*Неквалитетни бруто кредити/ билансни капитал и ECL за неквалитетне кредитне

НКР 1,2,3 – нивои кредитног ризика

NPL – неквалитетни бруто кредити (НКР 3)

ECL – Очекивани кредитни губитак

NPA- неквалитетна актива (НКР 3)

Укупни приходујући бруто кредити (НКР1+НКР2)

### 2.3.3. Девизна усклађеност финансијске активе и пасиве

Девизни ризик представља изложеност банке могућем утицају промјена девизних курсева у зависности од висине и дужине трајања изложености и степена девизне усклађености финансијске активе, пасиве и ванбиланса, односно од степена усклађености девизних новчаних токова.

Због могућности негативног утицаја промјена девизних курсева на финансијску позицију банке, прописани су минимални стандарди којих се банке морају придржавати у обављању девизних активности, доношењу и спровођењу програма, политика и процедура за праћење, контролу и управљање девизним ризиком. Разлика између ставки активе и пасиве по појединим валутама је отворена индивидуална девизна позиција која може бити дуга или кратка, као и укупна позиција банке.

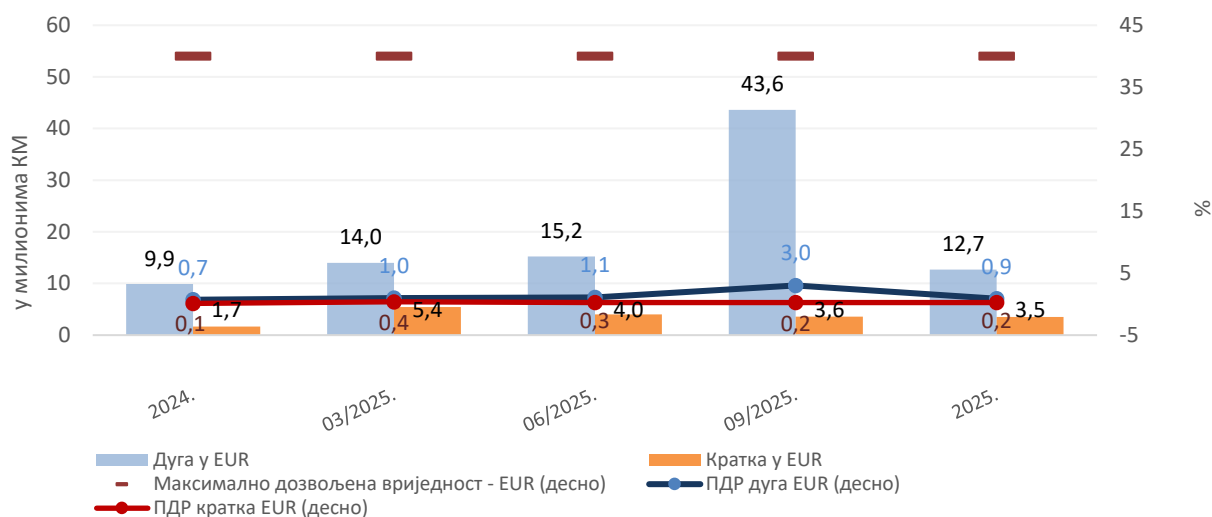
Укупна девизна финансијска актива износи 4,5 милијарде КМ и за 18,5 милиона КМ или 0,4% је мања у односу на крај 2024. године. У структури девизне активе најзначајнија ставка су пласирани кредити са уговореном девизном клаузулом који износе 2,8 милијарди КМ, а који су мањи за 17,9 милиона КМ или 0,6% у односу на крај 2024. године. Укупна девизна пасива износи 4,9 милијарди

КМ и већа је за 155,2 милиона КМ или 3,3% у односу на крај 2024. године. У структури ових обавеза најзначајнија ставка су укупни девизни депозити који износе 2,6 милијарди КМ и већи су за 97,1 милион КМ или 3,9% у односу на крај 2024. године и депозити са девизном клаузулом који износе 2 милијарде КМ и мањи су за 33,2 милиона КМ или 1,7%, у односу на крај 2024. године.

На нивоу банкарског сектора укупна дуга девизна позиција износи 13,6 милиона КМ и већа је за 0,8 милиона КМ или 6,2%, а укупна кратка позиција износи 2,5 милиона КМ и мања је за 1,7 милиона КМ, у односу на крај 2024. године. Валута EUR учествује са 95,5% у укупној финансијској активи, а 95,8% у укупним финансијским обавезама.

Кретање девизне позиције у EUR-у приказано је на наредном графикону.

Графикон 29: Преглед дуге и кратке позиције за EUR



ПДР - показатељ девизног ризика

\*Од 31.12.2025. године примјеном Одлуке о минималним стандардима за управљање девизним ризиком банака ограничења девизних активности банака се обрачунавају у односу на висину основног капитала (до ступања на снагу предметне Одлуке иста су се обрачунавала у односу на висину признатог/регулаторног капитала).

### 2.3.4. Управљање каматним ризиком

Одлуком о управљању каматним ризиком у банкарској књизи која се примјењује од 30.06.2025. године банке су дужне редовно, а најмање на кварталној основи, израчунавати ефекат паралелних, краткорочних и дугорочних шокова на њену мјеру економске вриједности капитала, те ефекат паралелних шокова на њену мјеру зараде, односно једногодишњи нето каматни приход, а на основу примјене стандардизованог приступа. Поменутом Одлуком је дефинисано да ако је пад економске вриједности капитала већи од 15% основног капитала банке (по било ком од шест сценарија), као и ако је пад једногодишњег нето каматног прихода већи од 5% основног капитала банке (по било ком од два сценарија), банке су дужне одмах о томе обавијестити Агенцију. Банке извјештавају Агенцију о портфолијима са фиксном и промјенљивом каматном стопом за сваку значајну валуту појединачно и збирно у извјештајној валути, нетирајући позиције имовине и обавеза.

На нивоу банкарског сектора Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године однос највећег пада економске вриједности капитала и основног капитала износи 6,8%, а однос највећег пада нето каматног прихода и основног капитала износи 1,6%, а како је приказано у сљедећој табели:

Табела 27: Процјена каматног ризика у банкарској књижи: ЕВК/НКП и промјене тржишне вриједности инструмената		КМ/%
ОПИС	2025.	
1. Основни капитал	1.434,4	
<b>2. Економска вриједност капитала (ЕВК)</b>		
2.1. ΔЕВК са највећим негативним утицајем	-97,2	
<b>2.2. Процент ΔЕВК са највећим негативним утицајем (%)</b>	<b>-6,8</b>	
<b>3. Нето каматни приход (НКП)</b>		
3.1. ΔНКП са највећим негативним утицајем	-22,5	
<b>3.2. Процент ΔНКП са највећим негативним утицајем (%)</b>	<b>-1,6</b>	

Посматрајући појединачне банке однос највећег пада економске вриједности капитала и основног капитала се кретао у распону од 2,6% до 16,9%, а однос највећег пада нето каматног прихода и основног капитала се кретао у распону од 0,4% до 4,7%.

### 2.3.5. Пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе

Пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе рачунају се на новоодобрене кредите, односно примљене депозите у извјештајном периоду. Ефективна каматна стопа је тржишна цијена банкарских производа, односно услуга.

О П И С	Табела 28: Просјечне пондерисане каматне стопе на кредите								%
	2024.				2025.				
	Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	
<b>Понд. кам. стопе на кратк. кредите</b>	<b>5,07</b>	<b>5,92</b>	<b>2,21</b>	<b>2,47</b>	<b>4,75</b>	<b>5,40</b>	<b>2,19</b>	<b>2,43</b>	
Кредити влади и влад. инст.	5,25	5,74			5,02	5,60			
Привреди	4,77	5,44	2,17	2,38	4,45	4,98	2,13	2,33	
Кредити банкама и другим фин. инст.	4,06	4,54			5,14	5,74	6,10	6,96	
Становништву	9,26	13,10	7,32	12,81	8,58	11,31	7,18	12,01	
Остали кредити	5,37	5,69	3,88	4,56	5,51	5,80	7,86	10,03	
<b>Понд. кам. стопе на дуг. кредите</b>	<b>5,96</b>	<b>6,98</b>	<b>5,12</b>	<b>7,17</b>	<b>5,85</b>	<b>6,82</b>	<b>4,69</b>	<b>5,46</b>	
Кредити влади и влад. инст.	5,91	6,10	4,58	4,69	5,93	6,23			
Привреди	5,87	6,32	4,47	4,26	5,80	6,30	4,01	4,29	
Кредити банкама и другим фин. инст.	4,94	5,40	4,00	4,13	5,00	5,46	1,65	1,69	
Становништву	6,06	7,63	5,50	8,87	5,95	7,36	4,97	5,92	
Стамбени кредити	4,12	4,84	3,88	4,40	4,07	4,60	3,74	4,19	
Остали кредити	5,42	5,88	5,04	5,35	4,85	5,23	5,12	5,46	
<b>Понд. кам. стопе на укупне кредите</b>	<b>5,77</b>	<b>6,75</b>	<b>3,96</b>	<b>5,28</b>	<b>5,61</b>	<b>6,51</b>	<b>3,82</b>	<b>4,40</b>	

НКС = номиналне каматне стопе; ЕКС = ефективне каматне стопе

Просјечна пондерисана номинална каматна стопа на укупне кредите банака из Републике Српске закључно са 31.12.2025. године износи 5,61% и мања је за 0,16 процентних поена, а укупна просјечна ефективна каматна стопа износи 6,51% и мања је за 0,24 процентна поена у односу на 2024. годину.

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне кредите у посматраном периоду код јединица банака из ФБиХ које послују у Републици Српској је 4,40% и мања је за 0,88 процентних поена у односу на 2024. годину. Јединице банака из ФБиХ које послују у Републици Српској имају просјечну пондерисану ефективну каматну стопу нижу за 2,11 процентних поена у односу на просјечну пондерисану ефективну каматну стопу на укупне кредите банака из Републике Српске.

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе за 2024. годину и 2025. годину израчунате су на основу мјесечних извјештаја које достављају банке из Републике Српске и пословне јединице банака из ФБиХ, а које послују у Републици Српској.

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе по ороченим депозитима за 2024. годину и 2025. годину израчунате на основу мјесечних извјештаја, за банкарски сектор Републике Српске и за пословне јединице банака из ФБиХ које послују у Републици Српској, виде се из сљедеће табеле:

Табела 29: Просјечне пондерисане каматне стопе на депозите

%

О П И С	2024.				2025.			
	Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
Понд. каматне стопе на кратк. депозите	2,04	2,04	1,45	1,47	1,56	1,56	0,95	0,96
Понд. каматне стопе на дугор. депозите	2,58	2,57	1,38	1,39	2,44	2,44	1,86	1,87
<b>Понд. кам. стопе на укупне депозите</b>	<b>2,40</b>	<b>2,39</b>	<b>1,40</b>	<b>1,41</b>	<b>2,09</b>	<b>2,09</b>	<b>1,72</b>	<b>1,73</b>

НКС = номиналне каматне стопе; ЕКС = ефективне каматне стопе

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите банака са сједиштем у Републици Српској је 2,09% и мања је за 0,3 процентна поена у односу на 2024. годину.

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите јединица банака из ФБиХ је 1,73% и већа је за 0,32 процентна поена у односу на 2024. годину.

Код организационих јединица банака из ФБиХ, просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите мања је од исте код банака са сједиштем у Републици Српској за 0,36 процентних поена.

Разлика између просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне кредите (6,51%) и просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне депозите (2,09%) код банака из Републике Српске износи 4,42 процентна поена и већа је за 0,06 процентних поена у односу на 2024. годину. Разлика између просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне кредите (4,40%) и просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне депозите (1,73%) код јединица банака из ФБиХ је 2,67 процентних поена и мања је за 1,2 процентна поена у односу на 2024. годину.

Табела 30: Просјечне пондерисане каматне стопе на прекорачења и депозите по виђењу

%

О П И С	2024.				2025.			
	Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
<b>Пондерисане каматне стопе на кредите (прекорачења по рачунима)</b>								
укупно правна лица и становништво	7,68	8,56	6,06	6,35	7,21	8,01	5,70	6,01
прекорачења по рачун. становништва	13,39	15,74	13,57	14,18	13,15	15,41	13,55	14,24
<b>Понд. кам. стопе на депозите по виђењу</b>								
укупно правна лица и становништво	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
становништво	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,02	0,02

НКС = номиналне каматне стопе; ЕКС = ефективне каматне стопе

### 3. КАПИТАЛ И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

На дан 31.12.2025. године стопе капитала банкарског сектора Републике Српске су биле значајно изнад прописаних минимума.

Структуру капитала банкарског сектора са стањем на дан 31.12.2023, 31.12.2024. и 31.12.2025. године дајемо у сљедећој табели:

Табела 31: Структура капитала				мил. КМ
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2025./2024.
<b>РЕГУЛАТОРНИ КАПИТАЛ</b>	<b>1.188,3</b>	<b>1.386,8</b>	<b>1.514,6</b>	<b>109</b>
<b>ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	<b>1.130,0</b>	<b>1.309,9</b>	<b>1.434,4</b>	<b>110</b>
<b>РЕДОВНИ ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	<b>1.124,0</b>	<b>1.303,9</b>	<b>1.428,4</b>	<b>110</b>
<b>Ставке редовног основног капитала</b>	<b>1.168,5</b>	<b>1.325,0</b>	<b>1.450,3</b>	<b>109</b>
У цјелости уплаћени инструменти капитала	695,6	700,6	701,0	100
Емисиона премија на акције	17,3	17,3	17,3	100
Задржана добит или губитак протеклих година	270,7	373,8	472,5	126
Призната добит или губитак текуће године	64,7	100,0	112,4	112
Остали укупни резултат	-17,3	-9,9	-3,1	-
Остале резерве	137,4	143,3	150,2	105
<b>(-) Одбитне ставке од редовног основног капитала</b>	<b>-44,4</b>	<b>-21,2</b>	<b>-21,8</b>	<b>-</b>
(-) Нематеријала имовина	-24,5	-13,4	-14,7	-
(-) Одложена пореска имовина	-7,4	-6,5	-7,1	-
(-) Остали одбици од редовног основног капитала	-12,5	-1,2	0,0	-
<b>ДОДАТНИ ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	<b>6,0</b>	<b>6,0</b>	<b>6,0</b>	<b>100</b>
Инструменти капитала и рачуни емисионе премије који се признају као додатни основни капитал	6,0	6,0	6,0	100
(-) Одбици од додатног основног капитала	0,0	0,0	0,0	-
<b>ДОПУНСКИ КАПИТАЛ</b>	<b>58,3</b>	<b>77,0</b>	<b>80,2</b>	<b>104</b>
Инструменти капитала и рачуни емисионе премије који се признају као допунски капитал	58,3	77,0	80,2	104
Инструменти подређених друштава који су признати у допунском капиталу	0,0	0,0	0,0	-
Опште исправке вриједности	0,0	0,0	0,0	-
(-) Одбици од допунског капитала	0,0	0,0	0,0	-

Регулаторни капитал банкарског сектора Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године износи 1.514,6 милиона КМ и већи је за 127,8 милиона КМ или за 9% у односу на крај 2024. године.

Основни капитал износи 1.434,4 милиона КМ и већи је за 124,5 милиона КМ или 10%, а састоји се од редовног основног капитала у износу од 1.428,4 милиона КМ (већи је за 124,5 милиона КМ у односу на крај 2024. године) и додатног основног капитала у износу од 6 милиона КМ (на истом нивоу у односу на крај 2024. године).

На раст редовног основног капитала утицао је пораст позиције задржане добити претходних година за 98,7 милиона КМ или 26%, позиције признате добити текуће године у износу од 12,4 милиона КМ или 12%, позиције осталих резерви за 6,9 милиона КМ, позиције остали укупни резултат за 6,8 милиона КМ, те позиције у цјелости уплаћени инструменти капитала у износу од 0,4 милиона КМ, све у односу на крај 2024. године.

Допунски капитал износи 80,2 милиона КМ и већи је за 3,2 милиона КМ или 4% у односу на крај 2024. године.

#### 3.1. Адекватност капитала

Врло важни показатељи снаге капитала су показатељи адекватности капитала на основу којих се у континуитету врши оцјена квалитета регулаторног, основног и редовног основног капитала, сходно Закону о банкама Републике Српске и подзаконским актима, а који представљају појединачан

однос редовног основног капитала, основног капитала, регулаторног капитала и укупног износа изложености ризику.

Укупан износ изложености ризику представља збир изложености пондерисане ризику за кредитни ризик, тржишни ризик (ризик позиције, девизни и робни ризик), оперативни ризик, ризик намирења/слободне испоруке и ризик повезан с великим изложеностима које произилазе из ставки у књизи трговања.

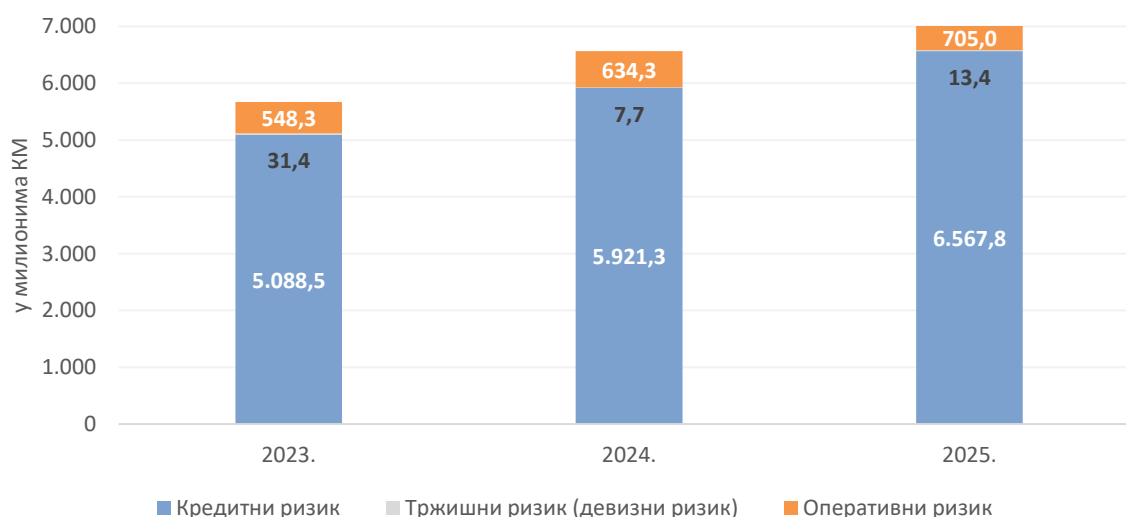
Укупна изложеност ризику банкарског сектора Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године износи 7,3 милијарде КМ и већа је за 722,8 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

Укупан износ изложености кредитном ризику је већи за 646,5 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године и износи 6,6 милијарди КМ.

Укупан износ изложености тржишном (девизном) ризику је већи за 5,7 милиона КМ или 73% у односу на крај 2024. године и износи 13,4 милиона КМ.

Укупан износ изложености оперативном ризику је већи за 70,7 милиона КМ или 11% у односу на крај 2024. године и износи 705,0 милиона КМ.

Графикон 30: Укупна изложеност банкарског сектора ризику



Претходни графикон показује кретање износа изложености кредитном, тржишном и оперативном ризику кроз три посљедња упоредна периода.

Показатељи адекватности капитала са стањем на дан 31.12.2025. године приказани су у сљедећој табели:

ОПИС	2023.	2024.	2025.	мил. КМ и % Индекс 2025./2024.
<b>Укупан износ изложености ризику</b>	<b>5.668,2</b>	<b>6.563,4</b>	<b>7.286,2</b>	<b>111</b>
Регулаторни капитал	1.188,3	1.386,8	1.514,6	109
Вишак (+) / мањак (-) регулаторног капитала	508,3	598,8	640,6	107
<b>Стопа регулаторног капитала (мин. 12%)</b>	<b>21,0%</b>	<b>21,1%</b>	<b>20,8%</b>	<b>98</b>
Основни капитал	1.130,0	1.309,9	1.434,4	110
Вишак (+) / мањак (-) основног капитала	620,0	718,9	778,4	108
<b>Стопа основног капитала (мин. 9%)</b>	<b>19,9%</b>	<b>20,0%</b>	<b>19,7%</b>	<b>99</b>
Редовни основни капитал	1.124,0	1.303,9	1.428,4	110
Вишак (+) / мањак (-) редовног основног капитала	741,0	860,9	936,4	109
<b>Стопа редовног основног капитала (мин. 6,75%)</b>	<b>19,8%</b>	<b>19,9%</b>	<b>19,6%</b>	<b>99</b>

Стопа регулаторног капитала износи 20,8% и мања је за 0,3 процентна поена (минимално прописана стопа је 12%), стопа основног капитала је 19,7% и мања је за 0,3 процентна поена (минимално

прописана стопа је 9%) и стопа редовног основног капитала је 19,6% и мања је за 0,3 процентна поена (минимално прописана стопа је 6,75%), а све у односу на крај 2024. године.

### 3.2. Финансијска полуга

Стопа финансијске полуге је још једна мјера адекватности капитала која је дефинисана Одлуком о израчунавању капитала банака и представља однос основног капитала и мјере укупне изложености банке на задњи дан извјештајног периода (минимално прописана стопа је 6%).

Стопа финансијске полуге банкарског сектора са стањем на дан 31.12.2025. године износи 11,3%, како је дато у сљедећем прегледу:

Табела 33: Стопа финансијске полуге				мил. КМ
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2025./2024.
1. Ставке ванбиланса са фактором конверзије	<b>474,6</b>	<b>537,7</b>	<b>616,4</b>	115
10%	13,3	16,3	24,1	148
20%	151,6	172,4	173,9	101
50%	308,6	348,8	418,3	120
100%	1,1	0,2	0,1	27
2. Остала имовина	<b>10.030,6</b>	<b>10.855,8</b>	<b>12.066,9</b>	111
3. (-) Износ одбитних ставки активе – основни капитал	-42,9	-19,9	-21,8	110
4. Изложености стопе финансијске полуге (1+2+3)	<b>10.462,2</b>	<b>11.373,5</b>	<b>12.661,5</b>	<b>111</b>
5. Основни капитал	1.130,0	1.309,9	1.434,4	110
<b>6. Стопа финансијске полуге (5/4)</b>	<b>10,8%</b>	<b>11,5%</b>	<b>11,3%</b>	98

Стопа финансијске полуге на нивоу банкарског сектора Републике Српске је мања за 0,2 процентна поена у односу на крај 2024. године. Уколико посматрамо појединачне банке стопа финансијске полуге креће се у распону од 8,3% до 14,7%.

## 4. ЛИКВИДНОСТ

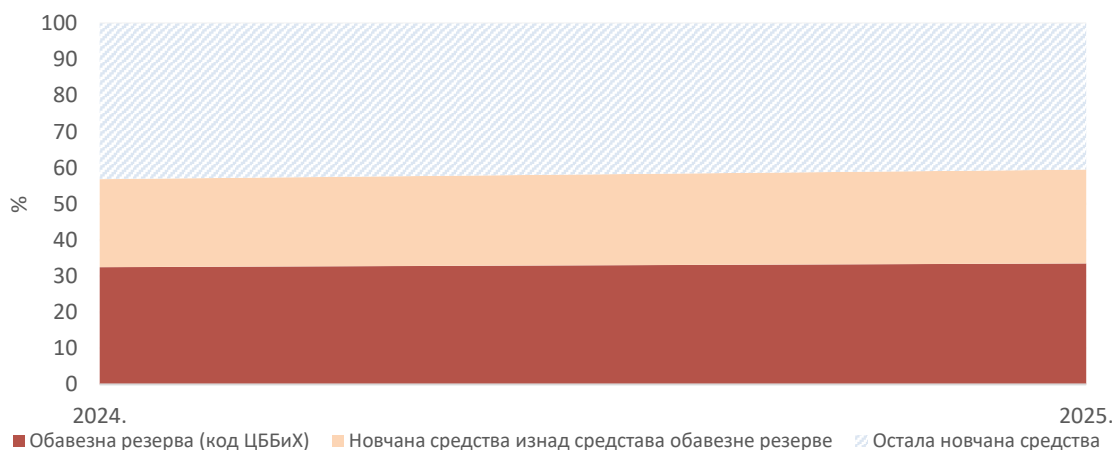
Одржавање ликвидности и управљање ризиком ликвидности је веома сложен и важан сегмент пословања сваке банке и банкарског сектора у цјелини.

На дан 31.12.2025. године укупна новчана средства и ХоВ (4,7 милијарди КМ) имају значајно учешће од 37,9% у укупној бруто билансној активи.

Новчана средства на рачуну резерви код ЦБ БиХ са стањем на дан 31.12.2025. године износе 1,8 милијарди КМ или 59,5% укупних новчаних средстава и већа су за 226,5 милиона КМ или 14% у односу на крај 2024. године. Средства изнад обавезне резерве на рачуну резерви код ЦБ БиХ износе 784,2 милиона КМ или 43,7% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ, док средства обавезне резерве износе 1 милијарду КМ или 56,3% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ (са 31.12.2024. године новчана средства рачуна резерви код ЦБ БиХ изнад средстава обавезне резерве износила су 671,9 милиона КМ или 42,9% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ, а средства обавезне резерве износила су 895,6 милиона КМ или 57,1% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ).

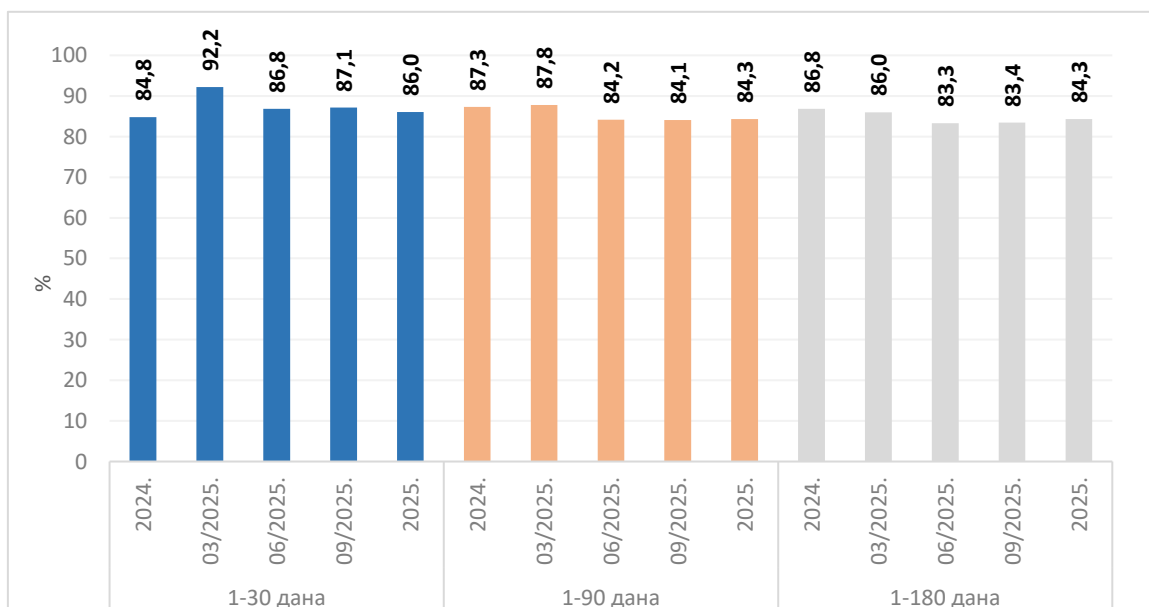
Наредним графиком приказано је кретање укупних новчаних средстава кроз два упоредна периода.

**Графикон 31: Укупна новчана средства банака**



Рочна усклађеност финансијске aktive и финансијске пасиве мјерена по преосталом року доспијећа за временски период 1-30 дана, 1-90 дана и 1-180 дана на збирном нивоу за банкарски сектор приказана је на сљедећем графикању:

**Графикон 32: Рочна усклађеност финансијске aktive и пасиве мјерена по преосталом року доспијећа**



Од 31.12.2022. године, односно од почетка примјене захтјева за одржавање стабилних извора финансирања, престаје да важи захтјев за испуњавање рочне усклађености.

За преостали рок 1-30 дана рочна усклађеност износи 86%, већа је у односу на крај 2024. године за 1,2 процентна поена.

За преостали рок 1-90 дана рочна усклађеност износи 84,3%, мања је у односу на крај 2024. године за 3 процентна поена.

За преостали рок 1-180 дана рочна усклађеност износи 84,3%, мања је у односу на крај 2024. године за 2,5 процентних поена.

Табела 34: Рочна структура депозита по преосталом доспијећу

мил. КМ

Депозити	2023.		2024.		2025.		Индекс 2024./2023.	Индекс 2025./2024.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%		
1 - 7 дана	4.309,9	55,7	4.783,0	57,3	5.488,9	58,7	111	115
8 - 15 дана	69,7	0,9	85,0	1,0	76,4	0,8	122	90
16 -30 дана	100,5	1,3	149,6	1,8	116,3	1,2	149	78
31 -90 дана	452,5	5,8	451,0	5,4	566,5	6,1	100	126
91 -180 дана	511,4	6,6	643,0	7,7	603,1	6,5	126	94
181 -365 дана	987,4	12,8	1.033,1	12,4	1.155,8	12,4	105	112
<b>1. Укупно краткорочни</b>	<b>6.431,5</b>	<b>83,1</b>	<b>7.144,6</b>	<b>85,5</b>	<b>8.007,1</b>	<b>85,7</b>	<b>111</b>	<b>112</b>
од 1 до 5 година	1.299,1	16,8	1.197,7	14,3	1.328,8	14,2	92	111
Преко 5 година	9,5	0,1	11,9	0,1	12,7	0,1	125	107
<b>2. Укупно дугорочни</b>	<b>1.308,6</b>	<b>16,9</b>	<b>1.209,6</b>	<b>14,5</b>	<b>1.341,5</b>	<b>14,3</b>	<b>92</b>	<b>111</b>
<b>Укупно (I + II)</b>	<b>7.740,1</b>	<b>100</b>	<b>8.354,2</b>	<b>100</b>	<b>9.348,5</b>	<b>100</b>	<b>108</b>	<b>112</b>

Рочна структура извора представља основ за рочну структуру пласмана, те се планирање извора и укупне ликвидносне позиције сваке банке мора ускладити са планираном кредитном политиком.

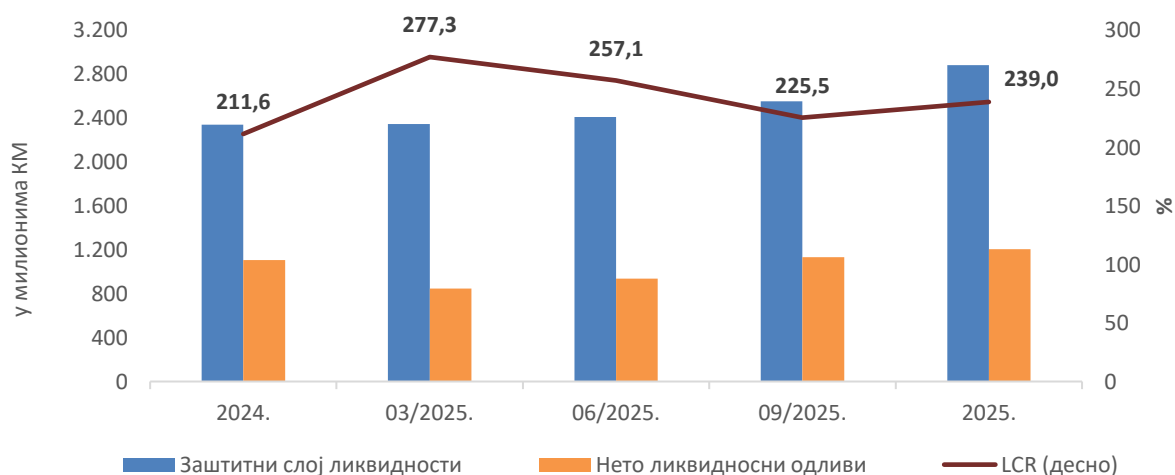
У овом извјештајном периоду дошло је до раста краткорочних депозита за 12% (862,5 милиона КМ), док су дугорочни депозити расли за 11% (131,9 милиона КМ), у односу на крај 2024. године.

Највеће учешће од 58,7% у укупним депозитима имају депозити са преосталим роком до доспијећа од 1-7 дана и повећали су се за 705,9 милиона КМ или 15%. Дугорочни депозити са преосталим роком од 1 до 5 година су слједећи по величини и учествују са 14,2% у укупним депозитима и биљеже раст од 131,1 милион КМ или 11% у односу на крај 2024. године.

С циљем обезбјеђења краткорочне отпорности банака на ризик ликвидности, банке су дужне обезбиједити одговарајући ниво заштитног слоја ликвидности, како би задовољиле потребе за ликвидношћу за сценарио стреса ликвидности од 30 календарских дана. LCR представља однос између нивоа заштитног слоја ликвидности и укупних нето ликвидносних одлива током периода стреса у трајању од 30 календарских дана (прописани минимум је 100%).

Све банке у Републици Српској имају LCR изнад прописаног минимума, а на дан 31.12.2025. године LCR на нивоу банкарског сектора износи 239% и већи је (за 27,4 процентна поена) у односу на крај 2024. године. Ако посматрамо појединачно по банкама LCR се креће у распону од 173,6% до 624,8%. Кретање елемената за израчунавање коефицијента покрића ликвидности и стопе LCR на нивоу банкарског сектора приказан је у слједећем графикону:

Графикон 33: Коефицијент покрића ликвидности - LCR



На дан 31.12.2025. године заштитни слој ликвидности је већи за 23% у односу на крај 2024. године. Највеће учешће у структури заштитног слоја ликвидности има имовина регионалних влада и локалних власти од 50,2% и већа је за 28% у односу на крај 2024. године. Средства изнад обавезне резерве на рачуну резерви код ЦБ БиХ имају учешће од 27,1% и већа су за 17%, кованице и новчанице чине 16,4% заштитног слоја ликвидности и веће су за 14% и имовина централне владе чине 6,3% заштитног слоја ликвидности и већа је за 42% у односу на крај 2024. године.

Структура заштитног слоја ликвидности и кретање кроз три упоредна периода приказана је у сљедећој табели:

Табела 35: Заштитни слој ликвидности				мил. КМ	
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2024./2023.	Индекс 2025./2024.
<b>Ликвидна имовина нивоа 1</b>	<b>2.354,6</b>	<b>2.342,0</b>	<b>2.883,8</b>	<b>99</b>	<b>123</b>
Кованице и новчанице	390,3	415,4	473,9	106	114
Резерве Централне банке које се могу повући	628,8	670,7	783,0	107	117
Имовина централне банке	0,0	0,0	0,0		
Имовина централне владе	185,3	127,4	180,3	69	142
Имовина регионалних влада и локалних власти	1.150,2	1.128,5	1.446,6	98	128
<b>Ликвидна имовина нивоа 2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ликвидна имовина нивоа 2а	0,0	0,0	0,0	-	-
Ликвидна имовина нивоа 2б	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>Укупно</b>	<b>2.354,6</b>	<b>2.342,0</b>	<b>2.883,8</b>	<b>99</b>	<b>123</b>

Нето ликвидни одливи су већи за 99,5 милиона КМ или 9% (повећање укупних одлива за 176,6 милиона КМ или 9% и повећање прилива на које се примјењује горња граница од 75% одлива за 77,0 милиона КМ или 8%) у односу на крај 2024. године.

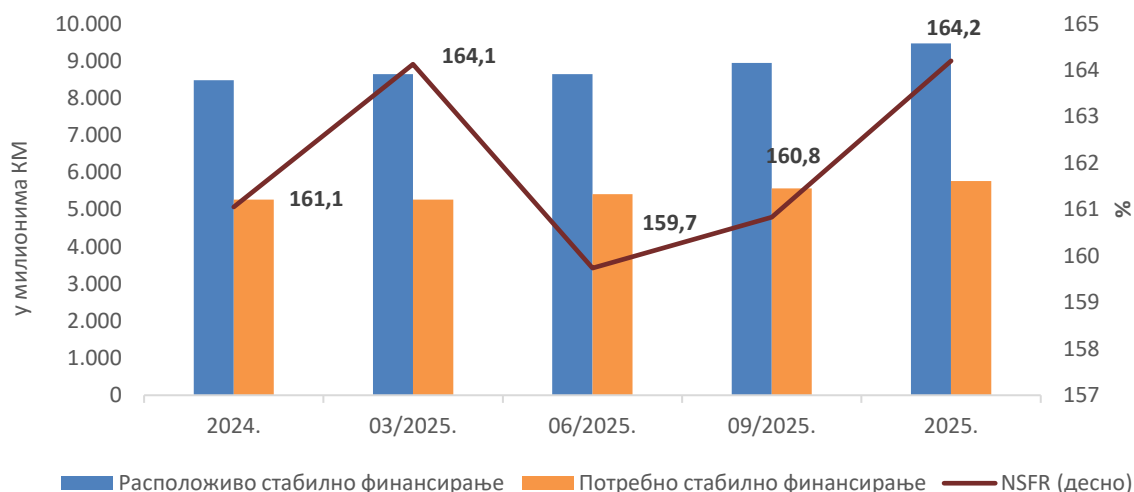
Табела 36: Нето ликвидносни одливи				мил. КМ	
ОПИС	2023.	2024.	2025.	Индекс 2024./2023.	Индекс 2025./2024.
Укупни одливи	1.763,0	2.045,6	2.222,2	116	109
Приливи на које се примјењује горња граница од 75% одлива	765,9	938,8	1.015,8	123	108
<b>Нето ликвидносни одливи (1-2)</b>	<b>997,1</b>	<b>1.106,9</b>	<b>1.206,4</b>	<b>111</b>	<b>109</b>

Коефицијент нето стабилних извора финансирања - NSFR представља однос између расположивог износа стабилног финансирања и потребног износа стабилног финансирања (прописани минимум је 100%). Наиме, банке су дужне обезбиједити одговарајуће финансирање дугорочне имовине банке стабилним изворима финансирања, односно одговарајућим ставкама обавеза и капитала у уобичајеним и стресним условима.

Све банке у Републици Српској имају NSFR изнад прописаног минимума, односно на дан 31.12.2025. године NSFR на нивоу банкарског сектора износи 164,2%. Ако посматрамо појединачно по банкама NSFR се креће у распону од 152,9% до 199,7%.

Кретање елемената за израчунавање коефицијента нето стабилних извора финансирања и стопе NSFR на нивоу банкарског сектора приказан је у сљедећем графикону:

Графикон 34: Коефицијент нето стабилних извора финансирања - NSFR



\*Банке су биле у обавези да од 31.12.2021. године достављају Агенцији Извјештај о NSFR-у, а од 31.12.2022. године и да поштују ограничење дефинисано подзаконским актом који регулише предметну област (прописани минимум је 100%).

Сходно подзаконском акту Агенције, банке су дужне да поред обезбјеђења стабилних, диверзификованих извора средстава, адекватне организације управљања ликвидношћу, јасних пословних политика, имају и планове за ванредне, односно непредвиђене случајеве са тестирањем могућих стресних ситуација.

Табела 37: Показатељи ликвидности

ОПИС	2023.	2024.	2025.
Ликвидна средства*/нето актива	25,7	25,8	24,9
Ликвидна средства*/краткорочне финансијске обавезе	38,7	37,7	36,4
Краткорочне финансијске обавезе/укупне финансијске обавезе	76,7	79,5	79,5
Кредити/(депозити и узети кредити)	71,6	74,2	72,5
Кредити/(депозити и узети кредити и субординисани дугови)	71,0	73,4	71,8

\*Ликвидна средства у ужем смислу: готовина и депозити и друга финансијска средства са преосталим роком доспијења мањим од три мјесеца, искључујући међубанкарске депозите

## 5. ПЛАТНИ ПРОМЕТ

Законом о унутрашњем платном промету („Службени гласник Републике Српске“ број 52/12, 92/12, 58/19, 38/22 и 63/24) и Законом о девизном пословању („Службени гласник Републике Српске“ број 96/03, 23/06, 92/09, 20/14, 20/18 и 107/24) прописано је да надзор над провођењем наведених закона у банкама, поред осталих контролних органа, у оквиру своје надлежности врши Агенција.

У платни промет Републике Српске укључене су све банке Републике Српске и банке из Федерације БиХ, путем организационих дијелова који послују у Републици Српској, а исте су на дан 31.12.2025. године имале отворених укупно 141.365 рачуна у КМ (главни рачуни, рачуни за редовно пословање, рачуни организационих дијелова, рачуни за посебне намјене, рачуни јавних прихода и рачуни без ознаке врсте рачуна) правних лица и предузетника, што је за 4,3% више у односу на 31.12.2024. године и 37.230 девизних рачуна правних лица и предузетника (4,7% више у односу на 31.12.2024. године). Нерезиденти (правна лица) су имали укупно 83 рачуна у КМ и 97 девизних рачуна. Од горе наведеног броја отворених рачуна правних лица и предузетника, укупно је било блокираних 42.684 рачуна у КМ (1,5% више у односу на 31.12.2024. године) и 9.081 девизни рачун (2,7% више у односу на 31.12.2024. године).

Банке су на дан 31.12.2025. године имале отворених укупно 1.065.853 рачуна физичких лица у КМ (текући/трансакциони рачуни и др.), што је за 1% више у односу на 31.12.2024. године и 279.099 девизних рачуна физичких лица, односно 7,5% више у односу на 31.12.2024. године.

На дан 31.12.2025. године укупан број неактивних/блокираних рачуна физичких лица, износио је 193.186 рачуна (11,4% више у односу на 31.12.2024. године).

Такође, на дан 31.12.2025. године у банкама је било укупно 2.903 корисника сефова (173 корисника сефова више у односу на 31.12.2024. године).

Сходно Закону о унутрашњем платном промету, учесници у платном промету (правна лица, предузетници и физичка лица), код банака могу имати један или више отворених рачуна.

У 2025. години, укупан обим платног промета (унутрашњи и девизни платни промет) остварен у банкама са сједиштем у Републици Српској износио је 129,5 милијарде КМ (противвриједност у КМ), што је за 6% више у односу на 2024. годину.

На основу достављених извјештаја банака са сједиштем у Републици Српској о трансакцијама унутрашњег и девизног платног промета, као и трансакцијама у обављању мјењачких послова, даје се табеларни преглед броја и вриједности извршених трансакција у 2025. години:

**Табела 38: Унутрашњи платни промет**

Период	Готовинске платне трансакције		Безготовинске платне трансакције				Укупно	
			Унутарбанкарске платне трансакције		Међубанкарске платне трансакције			
	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)
31.01.2025	1.398.146	1.375,4	2.965.387	3.119,0	1.523.591	2.936,9	5.887.124	7.431,3
28.02.2025	1.502.148	1.414,2	3.161.351	3.720,8	1.638.013	3.479,2	6.301.512	8.614,2
31.03.2025	1.607.884	1.514,5	3.486.456	4.375,7	1.725.849	3.624,6	6.820.189	9.514,8
30.04.2025	1.649.639	1.685,5	3.548.758	4.235,5	1.795.163	3.747,5	6.993.560	9.668,5
31.05.2025	1.611.193	1.636,7	3.532.891	3.929,5	1.725.538	3.744,1	6.869.622	9.310,3
30.06.2025	1.641.696	1.697,6	3.729.534	3.931,6	1.558.178	3.783,2	6.929.408	9.412,4
31.07.2025	1.689.826	1.865,4	3.934.913	4.182,0	1.760.649	4.275,7	7.385.388	10.323,1
31.08.2025	1.606.079	1.863,7	3.742.001	4.012,3	1.587.222	3.833,7	6.935.302	9.709,7
30.09.2025	1.632.751	1.753,8	3.798.040	3.928,1	2.260.860	3.869,6	7.691.651	9.551,5
31.10.2025	1.677.422	1.820,7	3.937.813	4.285,2	2.384.652	4.040,6	7.999.887	10.146,5
30.11.2025	1.508.258	1.551,2	3.636.324	3.742,4	2.142.308	3.633,6	7.286.890	8.927,2
31.12.2025	1.721.772	1.888,2	4.165.721	5.577,8	2.565.910	4.709,9	8.453.403	12.175,9
<b>УКУПНО</b>	<b>19.246.814</b>	<b>20.066,9</b>	<b>43.639.189</b>	<b>49.039,9</b>	<b>22.667.933</b>	<b>45.678,6</b>	<b>85.553.936</b>	<b>114.785,4</b>

Укупан број обављених готовинских платних трансакција у 2025. години износио је 19,2 милиона трансакција, укупне вриједности 20,1 милијарде КМ. У односу на исти период 2024. године, број извршених готовинских платних трансакција је приближно исти (већи за 0,04%), док је вриједност готовинских платних трансакција већа за 6,4%.

Укупан број обављених унутарбанкарских платних трансакција у 2025. години износио је 43,6 милиона трансакција, укупне вриједности 49,0 милијарде КМ. У односу на исти период 2024. године, број извршених унутарбанкарских платних трансакција већи је за 11,9%, док је вриједност трансакција већа за 4%.

У међубанкарском платном промету извршено је укупно 22,7 милиона платних трансакција, чија је укупна вриједност износила 45,7 милијарде КМ. У односу на исти период 2024. године број извршених безготовинских међубанкарских платних трансакција већи је за 15,4%, док је вриједност трансакција већа за 5,4%.

**Табела 39: Девизни платни промет (противвриједност у КМ)**

Период	Одлив		Прилив		Укупно	
	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)
1	2	3	4	5	6=2+4	7=3+5
<b>01.01 - 31.12.2025.</b>	<b>224.718</b>	<b>7.410,3</b>	<b>621.930</b>	<b>7.270,5</b>	<b>846.648</b>	<b>14.680,8</b>

Укупна вриједност обављених трансакција (одлив/плаћање) према иностранству у 2025. години износила је 7,4 милијарде КМ (противвриједност у КМ), што је више за 14,1% у односу на исти период 2024. године, док је укупна вриједност обављених трансакција (прилив/наплата) из иностранства износила 7,3 милијарде КМ (противвриједност у КМ), што је више за 13,9% у односу на исти период 2024. године. Од укупне вриједности извршених платних трансакција, учешће одлива средстава према иностранству износи 50,5%, док се на учешће прилива средстава из иностранства односи 49,5%.

**Табела 40: Мјењачки послови банака (противвриједност у КМ)**

Период	Откуп		Продаја	
	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)
01.01.-31.12.2025.				
EUR	728.906	1.188,8	110.526	588,8
Остале валуте	101.742	111,5	50.319	66,2
<b>УКУПНО</b>	<b>830.648</b>	<b>1.300,3</b>	<b>160.845</b>	<b>655,0</b>

Укупна вриједност обављених мјењачких послова откупа валуте (противвриједност у КМ) у банкама у 2025. години износила је 1,3 милијарде КМ, што је за 9,1% више у односу на исти период 2024. године, док је укупна вриједност продате валуте (противвриједност у КМ) износила 655,0 милиона КМ, што је за 8,4% више у односу на исти период 2024. године.

Поред извјештаја о извршеним мјењачким пословима банака, достављени су и извјештаји о извршеним мјењачким пословима овлашћених мјењача са којима банке имају закључене уговоре о обављању мјењачких послова. Овлашћени мјењачи су у 2025. години извршили откуп валуте (противвриједност КМ) у укупном износу од 4,0 милијарде КМ, што је за 0,1% мање у односу на исти период 2024. године, док је укупна вриједност продате валуте (противвриједност КМ) износила 125,1 милиона КМ, што је за 7,1% мање у односу на исти период 2024. године. Агенција је од децембра 2025. године преузела надлежност у вези лиценцирања обављања мјењачких послова.

У 2025. години, Агенција је путем посредног и непосредног надзора банака, вршила надзор усклађености пословања банака у дијелу обављања унутрашњег и девизног платног промета. Надзор је вршен сходно законској и подзаконској регулативи из ове области, у складу са Планом рада Агенције и уз досљедну примјену Приручника за надзор усклађености пословања банака у платном промету.

На основу извршеног надзора, те стања банака у овом извјештајном периоду, функционисање платног промета у банкарском сектору Републике Српске успјешно је настављено. Надзором у банкама нису утврђене значајније неусклађености у пословању везано за унутрашњи и девизни платни промет.

## 6. ПРЕПОРУКЕ ЗА БАНКАРСКИ СЕКТОР

Полазећи од основног задатка Агенције да чува и јача стабилност банкарског сектора Републике Српске и да обезбиједи законито пословање банака, активности Агенције у наредном периоду односиће се првенствено на наставак континуираног надзора банака, са посебним акцентом на:

- надзор и праћење кредитног ризика, ризика ликвидности, с посебним освртом на оцјену система управљања у банци и провјеру адекватности ECL и управљања кредитним и ликвидносним ризицима;
- континуирани надзор, посебно банака са значајним учешћем на тржишту, јер је у истим концентрисан најзначајнији дио штедње и других депозита, а све у циљу што ефикасније заштите депонената и очувања финансијске стабилности;
- праћење реализације планова капитала и инсистирању на капиталном јачању, гдје се оцијени за потребно, у смислу постизања што адекватнијих капиталних захтјева, те адекватно покриће кредитног, оперативног, тржишног ризика и каматног ризика у банкарској књизи;
- провођење тестирања отпорности на стрес, с циљем боље оцјене ризика у свакој банци и благовременог предузимања потребних мјера;
- праћење поступања банака по питању значајног раста каматних стопа и примјене Одлуке о привременим мјерама за ублажавање ризика раста каматних стопа<sup>72</sup>;
- надзор заштите права корисника финансијских услуга;
- надзор платног промета и праћење висине обрачунатих накнада за услуге платног промета и других трошкова које банке наплаћују за вршење услуга;
- надзор активности на спречавању прања новца и финансирања тероризма, те у том смислу унапређивање сарадње са другим надлежним институцијама;
- надзор дигиталне трансформације банака.

Поред спровођења активности на континуираном надзору, Агенција ће радити на:

- стручном усавршавању властитих кадрова и јачању капацитета за вршење ефикасног надзора над банкама, те даљем континуираном унапређењу информационог система;
- континуираном праћењу промјена у законској регулативи Европске уније (базелски принципи, европске директиве, међународни рачуноводствени стандарди и сл.) и преузимању у наше законодавство с циљем постизања што веће еквивалентности са европском регулативом;
- даљем унапређивању и успостављању сарадње са надзорним тијелима других земаља, нарочито из земаља чије банке имају акционарска учешћа у банкама из Републике Српске;
- унапређивању сарадње и размјене информација са ЕСВ-ом и ЕВА-ом, као и другим међународним финансијским институцијама с циљем развоја супервизорских пракси и усклађивања регулативе;
- наставку и унапређењу сарадње са спољним ревизорима;
- активном учествовању у раду Комитета за координацију финансијског сектора Републике Српске;
- наставку и унапређењу сарадње са Удружењем банака БиХ с циљем унапређења пословања банака, усклађености њиховог пословања са прописима и захтјевима тржишта;
- наставку активности на провођењу пројеката у вези са унапређењем регулаторног и супервизорског оквира у сарадњи са европским и међународним институцијама.

Због посебне улоге и значајног учешћа које банке имају у финансијском систему, достигнути ниво развијености и стабилност банкарског сектора у условима изазваним тренутном геополитичком ситуацијом, могу значајно да утичу на побољшање прилика у укупном привредном систему. У наредном периоду, од банака се очекује да своје активности усмјере на:

- адекватно управљање и дневно и унутардневно праћење ликвидности;
- обезбјеђење раста и већег учешћа дугорочних извора финансирања;

<sup>72</sup> „Службени гласник Републике Српске“ бр. 98/22, 35/23, 101/23, 45/24, 95/24 и 113/25

- адекватно управљање нивоом доспјелих потраживања, а посебно некавалитетних кредита, те додатне активности за ефикаснију наплату и унапређење система раног препознавања погоршања квалитета кредитног портфолија;
- унапређење властитих система управљања ризицима, прије свега кредитним ризиком и ризиком ликвидности;
- адекватно управљање ECL за ставке биланса и ванбиланса и јачање информационе подршке за наведене активности;
- побољшање управљања активом;
- јачање система унутрашњих контрола и успостављање ефикасних контролних функција;
- провођење и унапређење стрес тестова и њихову примјену у креирању пословне политике;
- унапређење ICAAP-а и ILAAP-а у складу са новим регулаторним захтјевима;
- развој политика и процедура за адекватно управљање ризицима којима су банке изложене у свом пословању;
- даље унапређење обављања платног промета и досљедну примјену политика и процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма;
- ревидирање властитих планова за ванредне ситуације и планова опоравка;
- свеобухватније информисање и адекватну едукацију с циљем боље заштите корисника финансијских услуга;
- кадровско јачање и стручно оспособљавање радника с циљем квалитетнијег и свеобухватнијег задовољавања потреба клијената банке;
- јачање информационих система и подршке при изради извјештаја, те сигурности информационих система;
- јачање заштите и развој нових процедура за електронско пословање и рад са клијентима на даљину;
- адекватно управљање дигиталном трансформацијом, технолошким иновацијама и новим моделима пословања.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025. – 31.12.2025. године

## III Сектор микрокредитних организација (МКО)

## 1. СТРУКТУРА МКО

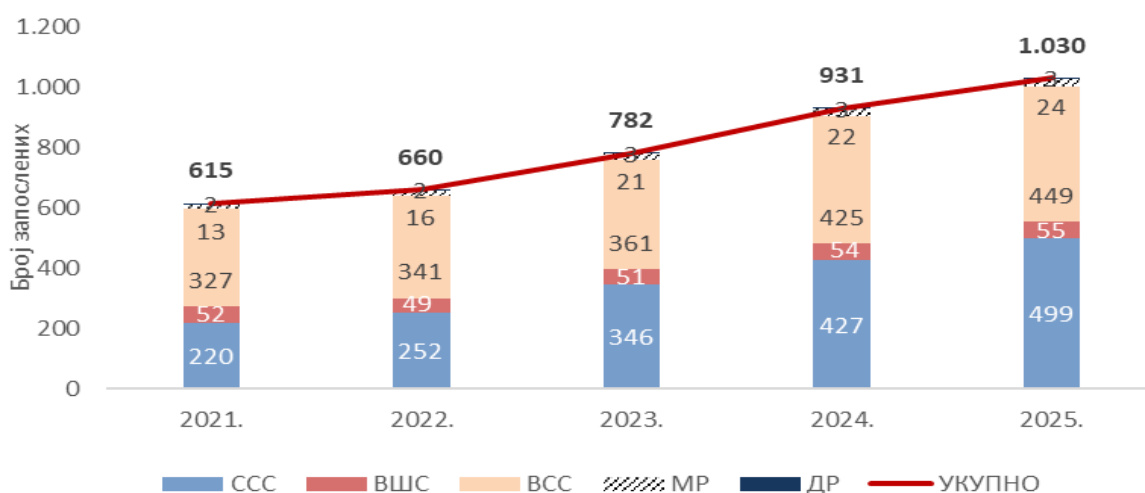
Микрокредитни сектор Републике Српске са стањем на дан 31.12.2025. године чинило је 14 МКД са сједиштем у Републици Српској, која су пословала из сједишта МКД и кроз 297 организационих дијелова (45 филијала и 252 остала организациона дијела). Са 31.12.2024. године пословало је 16 МКО, односно 14 МКД и двије МКФ (на захтјев МКФ одузете су дозволе за рад, једној МКФ у фебруару 2025. године, а другој МКФ у априлу 2025. године).

У Републици Српској, са стањем на дан 31.12.2025. године, је пословало и 133 организациона дијела (11 филијала и 122 остала организациона дијела) у оквиру девет МКО (седам МКФ и два МКД) чије је сједиште у ФБиХ. Финансијски показатељи ових организационих дијелова су укључени у билансе матичних МКО.

### 1.1. Кадрови

МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године су запошљавале 1.030 радника и у односу на крај 2024. године евидентно је повећање броја запослених за 99 радника или 11% (укупан број запослених у четири МКД чини 81% запослених у МКО са сједиштем у Републици Српској).

Графикон 35: Квалификациона структура запослених у МКО Републике Српске (2021. – 2025.)



Квалификациона структура и укупан број запослених у МКО са сједиштем у Републици Српској у великој мјери зависи од структуре и броја запослених у највећем МКД, које је са 31.12.2025. године запошљавало 412 радника или 40% од укупно запослених у МКО са сједиштем у Републици Српској (са крајем 2024. године је запошљавало 404 радника или 43% од укупно запослених у МКО са сједиштем у Републици Српској).

Организациони дијелови МКО који послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ са 31.12.2025. године су запошљавали укупно 384 радника или 27% од укупно 1.414 радника у микрокредитном сектору Републике Српске (са крајем 2024. године исти су запошљавали 367 радника или 28% од укупно 1.298 запослених у микрокредитном сектору Републике Српске).

Актива по запосленом на нивоу МКО са сједиштем у Републици Српској је износила 862,1 хиљаду КМ и већа је за 76,1 хиљаду КМ или 10% у односу на крај 2024. године (са 31.12.2024. године иста је износила 786 хиљада КМ).

## 2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА МКО

Функцију надзора МКО Агенција обавља надзором на лицу мјеста у МКО (непосредни надзор) и анализом извјештаја које МКО достављају Агенцији (посредни надзор), сходно законским и подзаконским прописима.

Извјештајну основу чине квартални извјештаји о билансу стања, капиталу, кредитима, резервама за кредитне губитке, резултатима пословања и други извјештаји и информације о појединим сегментима пословања, те мјесечни извјештаји о просјечним пондерисаним каматним стопама.

### 2.1. Биланс стања МКО

У сљедећој табели је приказан биланс стања МКО са 31.12.2025. и 31.12.2024. године:

Табела 41: Биланс стања МКО са сједиштем у Републици Српској								000 КМ
О П И С	2024.					2025.		Индекс 2025. /2024.
	МКД	%	МКФ	%	Укупно	МКД	%	
<b>АКТИВА (ИМОВИНА)</b>								
1. Новчана средства	37.370	5	120	10	37.490	52.093	6	139
2. Пласмани банкама	6.363	1	-	-	6.363	12.603	2	198
3. Кредити (брuto)	660.853	90	176	15	661.029	787.596	89	119
4. Пословни простор и остала фиксна актива	9.485	2	55	4	9.540	11.627	1	122
5. Дугорочне инвестиције	1.810	-	-	-	1.810	3.181	-	176
6. Остала актива	15.077	2	872	71	15.949	20.902	2	131
<b>7. Укупно актива (брuto) (1+2+3+4+5+6)</b>	<b>730.958</b>	<b>100</b>	<b>1.223</b>	<b>100</b>	<b>732.181</b>	<b>888.002</b>	<b>100</b>	<b>121</b>
<b>8. Резерве (8а.+8б.)</b>	<b>7.145</b>		<b>20</b>		<b>7.165</b>	<b>9.735</b>		<b>136</b>
8а. Резерве на ставку кредита	5.792		19		5.811	7.767		134
8б. Резерве на остале ставке активе осим кредита	1.353		1		1.354	1.968		145
<b>9. Укупно актива (нето: 7. - 8.)</b>	<b>723.813</b>		<b>1.203</b>		<b>725.016</b>	<b>878.267</b>		<b>121</b>
<b>ПАСИВА (ОБАВЕЗЕ)</b>								
10. Обавезе по узетим кредитима	483.795	67	-	-	483.795	588.629	67	122
11. Остала пасива	66.429	9	46	4	66.475	79.492	9	120
12. Капитал	173.589	24	1.157	96	174.746	210.146	24	120
<b>13. Укупно пасива (обавезе и капитал) (10+11+12)</b>	<b>723.813</b>	<b>100</b>	<b>1.203</b>	<b>100</b>	<b>725.016</b>	<b>878.267</b>	<b>100</b>	<b>121</b>
14. Ванбилансна евиденција	103.172		267		103.439	120.904		117

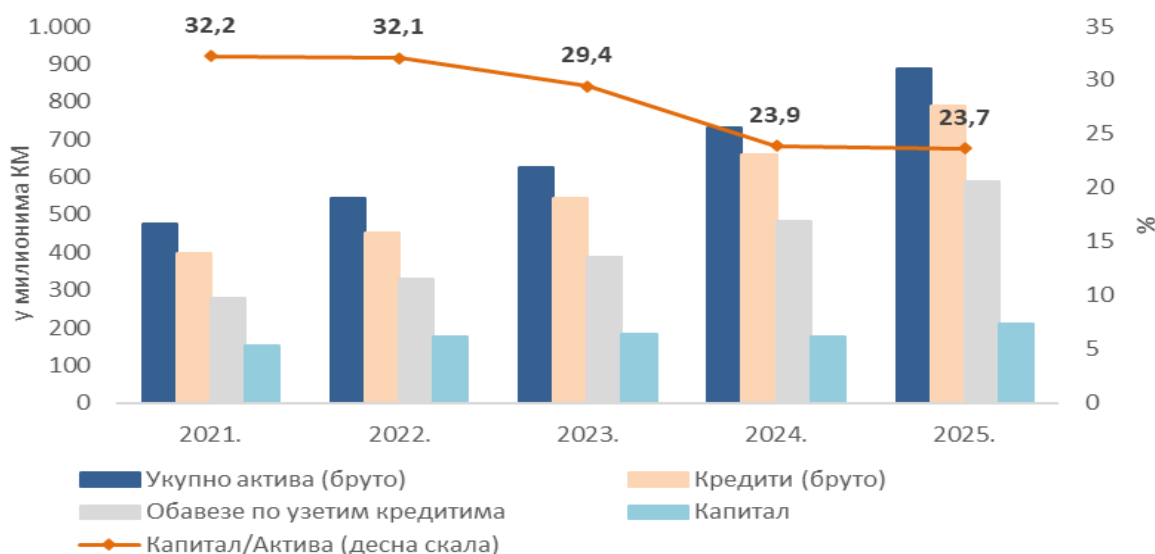
#### 2.1.1. Актива МКО

Укупна актива (брuto) МКО са сједиштем у Републици Српској биљежи раст у износу од 155,8 милиона КМ или 21% у односу на стање са крајем 2024. године, што је резултат промјена сљедећих билансних позиција: раста кредита за 126,6 милиона КМ или 19%, раста новчаних средстава за 14,6 милиона КМ или 39%, раста пласмана банкама за 6,2 милиона КМ или 98%, раста остале активе за 5 милиона КМ или 31%, те раста осталих позиције активе у мањим износивама.

Раст кредита МКО са сједиштем у Републици Српској, у односу на стање са крајем 2024. године, евидентан је код 12 МКД. Код једног МКД кредити су мањи за 6%, док су код једног МКД кредити мањи за 2%.

У укупном расту кредита МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године (126,6 милиона КМ) у односу на стање са крајем 2024. године, раст кредита код три МКД чини 80% укупног раста кредита МКО са сједиштем у Републици Српској.

Графикон 36: Позиције биланса стања МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.)



Остала актива са 31.12.2025. године је износила 20,9 милиона КМ или 2% укупне aktive и већа је за 5 милиона КМ или 31% у односу на стање са крајем 2024. године. Према структури остале active евидентно је значајније учешће следећих ставки: активна временска разграничења (7,8 милиона КМ или 37% остале active - углавном по основу разграничених потраживања по каматама и накнадама на пласиране кредите и аконтације пореза на добит) са растом од 3 милиона КМ или 64%, потраживања по каматама на дате кредите (6,1 милион КМ или 29% остале active) са растом од 0,2 милиона КМ или 3% и остала потраживања (5,4 милиона КМ или 26% остале active - углавном по основу потраживања за хартије од вриједности намјењене даљној продаји, закупа пословног простора, пролазних рачуна за поштанске услуге и сл.) са растом од 2,8 милиона КМ или 102%.

### 2.1.2. Пасива МКО

У структури пасиве, обавезе по узетим кредитима/зајмовима, као значајан извор финансирања МКО, износиле су 588,6 милиона КМ (67% пасиве) и веће су за 104,8 милиона КМ или 22% у односу на стање са крајем 2024. године.

Табела 42: Рочна структура узетих кредита/зајмова МКО са сједиштем у Републици Српској

000 КМ

О П И С	2023.				2024.				2025.		Индекс 2025./2024.
	МКД	МКФ	Укупно	%	МКД	МКФ	Укупно	%	МКД	%	
Обавезе по узетим кратк. кредитима	10.335	-	10.335	3	22.868	-	22.868	5	22.992	4	101
Обавезе по узетим дуг. кредитима	376.297	1.019	377.316	97	460.927	-	460.927	95	565.637	96	123
<b>УКУПНО</b>	<b>386.632</b>	<b>1.019</b>	<b>387.651</b>	<b>100</b>	<b>483.795</b>	<b>-</b>	<b>483.795</b>	<b>100</b>	<b>588.629</b>	<b>100</b>	<b>122</b>

У обавезама по узетим кредитима/зајмовима најзначајнији кредитори микрокредитног сектора Републике Српске су: међународне финансијске институције са учешћем од 71% (88% обавеза према поменутиим инвеститорима односи се на највеће МКД) затим домаће банке са учешћем од 23%, фондови „Инвестиционе развојне банке Републике Српске“ а.д. Бања Лука са учешћем од 1%, остали страни инвеститори са учешћем од 1% и остали извори финансирања (зајмови од правних и физичких лица) са учешћем од 4%.

Остала пасива са 31.12.2025. године је износила 79,5 милиона КМ или 9% пасиве и већа је за 13 милиона КМ или 20% у односу на стање са крајем 2024. године. Према структури остале пасиве евидентно је значајније учешће следећих ставки: обавеза по емитованим обвезницама (шест МКД у

укупном износу од 41,1 милион КМ или 52% остале пасиве, односно 5% пасиве) са растом од 8,7 милиона КМ или 27%, пасивних временских разграничења (15,9 милиона КМ или 20% остале пасиве) са растом од 1,5 милиона КМ или 10% (углавном обавезе по основу унапријед плаћених рата кредита и накнада за обраду кредита) и осталих обавеза (12,8 милиона КМ или 16% остале пасиве - углавном по основу закупнина, обавеза по основу обрачунатих пореза, добављача и др.) са растом од 1,6 милиона КМ или 14%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

### 2.1.3. Ванбилансна евиденција

Ванбилансна евиденција извјештајно исказана са 31.12.2025. године је износила 120,9 милиона КМ, те упоређујући исту са 31.12.2024. године већа је за 17,5 милиона КМ или 17%, као резултат повећања извјештајно исказаних кредита са кашњењем у отплати преко 180 дана и њима припадајућих камата и осталих ставки активе за 2,9 милиона КМ или 5% и повећања остале ванбилансне евиденције за 10,7 милиона КМ или 20%. Према структури ванбиланса, на овој позицији извјештајно су исказане сљедеће ставке: кредити МКО са кашњењем у отплати преко 180 дана у износу од 40,4 милиона КМ или 33% укупног ванбиланса, затим потраживања за камату/накнаду и остале ставке активе са кашњењем у отплати преко 180 дана у износу од 15,6 милиона КМ или 13% укупног ванбиланса, потенцијалне обавезе за неповучена средства по основу неискориштених средстава по уговорима о оквирним или револвинг кредитима закљученим са банкама, обавезе за исплате запосленим и слично, у укупном износу од 64,9 милиона КМ или 54% укупног ванбиланса (једанаест МКД).

## 2.2. Капитал МКО (капитал МКД и улози МКФ)

Укупни капитал/улог МКО са 31.12.2025. године у цијелости се односио на капитал 14 МКД и износио је 210,1 милион КМ или 24% пасиве, те је већи за 35,4 милиона КМ или 20% у односу на 31.12.2024. године. Повећање капитала МКО је највећим дијелом резултат повећања нераспоређене добити МКД за 28,3 милиона КМ или 27% и повећања основног капитала/улога МКО за 6,8 милиона КМ или 11% у односу на 31.12.2024. године (повећање основног капитала код пет МКД у износу од 7,5 милиона КМ и престанак пословања двије МКФ чији су основни улози износили укупно 0,7 милиона КМ).

О П И С	2024.					2025.		Индекс 2025. /2024.
	МКД	%	МКФ	%	Укупно	МКД	%	
Основни капитал / улог	62.963	36	741	64	63.704	70.509	34	111
Емисиона премија / емисиони губитак	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспоређена добит	105.709	61	-	-	105.709	134.465	64	127
Вишак прихода над расходима	-	-	372	32	372	-	-	0
Законске резерве	4.808	3	44	4	4.852	5.058	2	104
Остале резерве	109	-	-	-	109	114	-	105
<b>Капитал МКД / Улог МКФ</b>	<b>173.589</b>	<b>100</b>	<b>1.157</b>	<b>100</b>	<b>174.746</b>	<b>210.146</b>	<b>100</b>	<b>120</b>

Поред основног капитала МКД (34% укупног капитала/улога МКО), значајно учешће у структури капитала/улога МКО чини нераспоређена добит МКД (134,5 милиона КМ или 64% укупног капитала/улога МКО), која се са 31.12.2025. године састојала од нераспоређене добити из претходних година у износу од 93,3 милиона КМ (код 9 МКД нераспоређена добит из претходних година је износила 94,6 милиона КМ, код једног МКД губитак је износио 1,3 милиона КМ, док код четири МКД није евидентна нераспоређена добит из претходних година с обзиром да је исплаћена дивиденда власницима МКД) и извјештајно исказане нераспоређене добити текуће године у износу од 41,2 милиона КМ (са 31.12.2025. године свих 14 МКД је остварило позитиван финансијски резултат).

Законске резерве су износиле 5,1 милион КМ или 2% укупног капитала/улога МКО, и веће су за 0,2 милиона КМ или 4% у односу на стање са крајем 2024. године. Значајно учешће у укупном износу законских резерви (79%) биљежи највеће МКД.

Табела 44: Коефицијент одрживости пословног модела		(у 000 КМ/%)
ОПИС	2025.	
<b>Активни кредити</b>		
<b>Укупна изложеност (у 000 КМ)</b>	<b>789.302</b>	
од чега: бруто кредити	787.596	
од чега: камате и накнаде	1.706	
<b>Пондерисана ефективна каматна стопа - ПЕКС (%)</b>	<b>40,62</b>	
Пондер ризика (%)	150	
<b>Одржива изложеност по основу активних кредита (у 000 КМ)</b>	<b>906.976</b>	
<b>Отписани кредити (од 01.01.2025. године)</b>		
<b>Укупна изложеност (у 000 КМ)</b>	<b>11.328</b>	
од чега: бруто кредити	8.489	
од чега: камате и накнаде	2.839	
Пондер ризика (%)	750	
<b>Одржива изложеност по основу отписаних кредита (у 000 КМ)</b>	<b>84.960</b>	
<b>Укупна одржива изложеност (активни кредити + отписани кредити) (у 000 КМ)</b>	<b>991.936</b>	
Укупни капитал/улог (у 000 КМ)	210.146	
<b>Коефицијент одрживости пословног модела - КОПМ (%)</b>	<b>21,19</b>	

Коефицијенту одрживости пословног модела МКО са сједиштем у Републици Српској, са стањем на дан 31.12.2025. године, износио је 21,19%, а свих 14 МКД је испуњавало прописано ограничење од минимално 8% капитала.

Улагања МКО у пословни простор и осталу фиксну активу и дугорочне инвестиције са стањем на дан 31.12.2025. године су износила 14,8 милиона КМ или 7% укупног капитала/улога МКО са сједиштем у Републици Српској (свих 14 МКД је испуњавало прописано ограничење максимално до 50% капитала).

Графикон 37: Укупан капитал / улог МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.)



### 2.3. Квалитет кредитног портфолија

Основна дјелатност МКО је пласирање микрокредита, углавном становништву и самосталним предузетницима, као циљаној групи корисника микрокредита (96,8% кредитног портфолија МКО). Укупни бруто кредити МКО са сједиштем у Републици Српској са стањем на дан 31.12.2025. године су износили 787,6 милиона КМ или 89% укупне активе са растом од 126,6 милиона КМ или 19% у односу на стање са крајем 2024. године.

Резерве МКО са сједиштем у Републици Српској за потенцијалне кредитне губитке по регулаторном захтјеву су чиниле 1,2% бруто кредита, односно износиле су 7,8 милиона КМ и упоређујући стање

истих са крајем 2024. године евидентно је да су веће за 2 милиона КМ или 34% (раст кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана за 3,9 милиона КМ или 21%).

Нето кредити, које чине укупни бруто кредити МКО умањени за износ обрачунатих резерви за потенцијалне губитке по кредитима сходно регулаторном захтјеву, приказани су у сљедећој табели:

ОПИС	2024.			2025.	Индекс 2025. /2024.
	МКД	МКФ	Укупно	МКД	
1. Кредити (бруто)	660.853	176	661.029	787.596	119
2. Резерве за потенцијалне кредитне губитке	5.792	19	5.811	7.767	134
<b>Нето кредити (1. - 2.)</b>	<b>655.061</b>	<b>157</b>	<b>655.218</b>	<b>779.829</b>	<b>119</b>

Секторска и рочна структура кредита МКО са сједиштем у Републици Српској дата је у сљедећем прегледу:

Микрокредити	2024.				2025.				Индекс 2025. /2024.
	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	
<b>1. Правна лица за:</b>									
услугне дјелатности	2.808	6.713	27	9.548	1.930	6.908	19	8.857	93
трговина	1.571	3.200	19	4.790	2.049	3.991	34	6.074	127
пољопривреда	90	759	-	849	239	789	1	1.029	121
производња	1.921	3.801	3	5.725	2.990	5.232	15	8.237	144
остало	108	480	-	588	296	645	1	942	160
<b>Укупно 1.</b>	<b>6.498</b>	<b>14.953</b>	<b>49</b>	<b>21.500</b>	<b>7.504</b>	<b>17.565</b>	<b>70</b>	<b>25.139</b>	<b>117</b>
<b>2. Физичка лица за:</b>									
услугне дјелатности	3.310	101.417	115	104.842	3.306	119.356	158	122.820	117
трговина	1.242	21.875	36	23.153	1.569	22.406	31	24.006	104
пољопривреда	7.758	130.918	122	138.798	8.882	150.304	121	159.307	115
производња	760	12.084	15	12.859	804	12.628	19	13.451	105
стамбене потребе	216	18.185	29	18.430	525	24.981	16	25.522	138
остало	33.133	306.020	2.294	341.447	37.313	377.655	2.383	417.351	122
<b>Укупно 2.</b>	<b>46.419</b>	<b>590.499</b>	<b>2.611</b>	<b>639.529</b>	<b>52.399</b>	<b>707.330</b>	<b>2.728</b>	<b>762.457</b>	<b>119</b>
<b>Укупно (1.+2.)</b>	<b>52.917</b>	<b>605.452</b>	<b>2.660</b>	<b>661.029</b>	<b>59.903</b>	<b>724.895</b>	<b>2.798</b>	<b>787.596</b>	<b>119</b>

Према рочној структури кредита доминантно је учешће дугорочних кредита који су чинили 92% укупних кредита и износили су 724,9 милиона КМ, те су већи за 119,4 милиона КМ или 20% у односу на стање са крајем 2024. године. Краткорочни кредити су чинили 8% укупних кредита и износили су 59,9 милиона КМ и већи су за 7 милиона КМ или 13% у односу на стање са крајем 2024. године.

Доспјела потраживања МКО су чинила 0,36% укупних кредита и већа су за 0,1 милион КМ од стања истих са крајем 2024. године (чинила 0,40% укупних кредита МКО) и углавном се односе на доспјела потраживања по кредитима пласираним физичким лицима (97% укупних доспјелих потраживања).

Према секторској структури, кредити пласирани правним лицима (3% укупних кредита) већи су за 3,6 милиона КМ или 17%, док су кредити пласирани физичким лицима (97% укупних кредита) већи за 122,9 милиона КМ или 19%, а све у односу на 31.12.2024. године.

Са становишта гранске концентрације, у укупним кредитима МКО Републике Српске, евидентно је значајније финансирање осталих намјена - кредити за пензионере, финансирање опште потрошње физичких лица, готовински ненамјенски кредити, робни кредити и слично (53% укупних кредита) са растом од 76,3 милиона КМ или 22%, затим пољопривреде (20% укупних кредита) са растом од 20,7 милиона КМ или 15%, услужне дјелатности (17% укупних кредита) са растом од 17,3 милиона КМ или 15%, трговине (4% укупних кредита) са растом од 2,1 милион КМ или 8%, стамбених потреба (3% укупних кредита) са растом од 7,1 милион КМ или 38%, те производње (3% укупних кредита) са растом од 3,1 милион КМ или 17%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Кредити организационих дијелова МКО са сједиштем у Републици Српској који послују у ФБиХ (седам МКД) са 31.12.2025. године су износили 266,7 милиона КМ или 34% укупних кредита МКО са сједиштем у Републици Српској, са растом од 42,5 милиона КМ или 19% (31.12.2024. године су износили 224,2 милиона КМ или 34% укупних кредита МКО) и укључени су у билансе МКО са сједиштем у Републици Српској.

**Табела 47: Секторска и рочна структура укупних кредита организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ, а које послују у Републици Српској**

Микрокредити	2024.				2025.				Индекс 2025. /2024.
	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	
<b>1. Правним лицима за:</b>									
услугне дјелатности	102	2.688	7	2.797	57	2.682	3	2.742	98
трговину	14	640	1	655	62	816	1	879	134
пољопривреду	-	100	-	100	-	130	0	130	130
производњу	10	563	1	574	9	770	1	780	136
остало	-	7	-	7	-	1	-	1	14
<b>Укупно 1.</b>	<b>126</b>	<b>3.998</b>	<b>9</b>	<b>4.133</b>	<b>128</b>	<b>4.399</b>	<b>5</b>	<b>4.532</b>	<b>110</b>
<b>2. Физичким лицима за:</b>									
услугне дјелатности	98	5.806	25	5.929	109	6.483	12	6.604	111
трговину	56	1.221	1	1.278	21	1.462	3	1.486	116
пољопривреду	2.132	70.275	134	72.541	2.116	76.17-	89	78.375	108
производњу	23	567	1	591	10	573	1	584	99
стамбене потребе	1.170	82.332	87	83.589	1.089	89.002	185	90.276	108
остало	4.732	66.078	148	70.958	4.710	76.506	189	81.405	115
<b>Укупно 2.</b>	<b>8.211</b>	<b>226.279</b>	<b>396</b>	<b>234.886</b>	<b>8.055</b>	<b>250.196</b>	<b>479</b>	<b>258.730</b>	<b>110</b>
<b>Укупно (1.+2.)</b>	<b>8.337</b>	<b>230.277</b>	<b>405</b>	<b>239.019</b>	<b>8.183</b>	<b>254.595</b>	<b>484</b>	<b>263.262</b>	<b>110</b>

Секторска структура кредита организационих дијелова МКО који послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ је слична секторској структури кредита МКО са сједиштем у Републици Српској, односно кредити пласирани физичким лицима су чинили 98% укупних кредита и већи су за 23,8 милиона КМ или 10%, док су кредити правних лица чинили 2% укупних кредита ових организационих дијелова и већи су за 0,4 милиона КМ или 10%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Рочна структура кредита организационих јединица МКО са сједиштем у ФБиХ, такође, слична је рочној структури МКО са сједиштем у Републици Српској, односно дугорочни кредити су чинили 97% укупних кредита и већи су за 24,3 милиона КМ или 11%, док су краткорочни кредити чинили 3% укупних кредита и мањи су за 0,2 милиона КМ или 2%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Доспјела потраживања пословних јединица МКО са сједиштем у ФБиХ су износила 484 хиљаде КМ или 0,18% укупних кредита, те су већа за 79 хиљада КМ у односу на 31.12.2024. године и углавном се односе на кредите пласиране физичким лицима.

Са становишта гранске концентрације, код кредитног портфолија ових организационих дијелова, евидентно је значајније финансирање стамбених потреба (34% укупних кредита) са растом од 6,7 милиона КМ или 8%, затим осталих намјена (31% укупних кредита) са растом од 10,4 милиона КМ или 15%, пољопривреде (30% укупних кредита) са растом од 5,9 милиона КМ или 8%, услужне дјелатности (4% укупних кредита) са растом од 0,6 милиона КМ или 7%, те трговине (1% укупних кредита) са растом од 0,4 милиона КМ или 22%, док кредити за финансирање производње (1% укупних кредита) биљеже повећање за 17%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима за све МКО које послују у Републици Српској са 31.12.2025. године дат је у сљедећој табели:

Табела 48: Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима		000 КМ
О П И С		Износ
1. МКО Републике Српске		762.457
минус: пословне јединице МКО Републике Српске у ФБиХ		255.528
<b>Укупно 1</b>		<b>506.929</b>
2. Пословне јединице МКО ФБиХ у Републици Српској		258.730
<b>Укупно (1.+2.)</b>		<b>765.659</b>

МКО које послују у Републици Српској пласирале су кредите физичким лицима, који су са 31.12.2025. године износили 762,4 милиона КМ (са 31.12.2024. године износили су 658,9 милиона КМ).

МКО су дужне да сва кредитна и друга потраживања распореде у одређене групе примјеном критеријума броја дана кашњења у отплати и да за сваку групу обрачунају регулаторне резерве за кредитне и друге губитке, односно дужне су да обрачунају и формирају исправке вриједности за кредитне и друге губитке на терет трошкова пословања.

Код МКО са сједиштем у Републици Српској износ потраживања разврстаних у прописане групе по данима кашњења у отплати и обрачунате регулаторне резерве по тим групама са стањем на дан 31.12.2025. године види се из сљедећег приказа:

Табела 49: Потраживања МКО и одговарајућа резервисања према данима кашњења у отплати									000 КМ
Дани кашњења	Стопе резерви	Износ кредита	Камата и накнада на кредите		Износ осталих ставки активе	Резерве			2025.
			Стопе резерви	Износ камате и накнаде		по кредитима	по доспјелим каматама и накнадама	по осталим ставкама активе	Укупне резерве
1	2	3	4	5	6	7=(2x3)/100	8=(6x7)/100	9=(2x6)/100	10=(7+8+9)
0	0%	765.248	0%	216	133	-	-	-	-
1-15	2%	7.774	2%	283	13.815	155	6	276	437
16-30	15%	6.358	100%	167	-	953	167	-	1.120
31-60	50%	2.491	100%	241	10	1.248	241	5	1.494
61-90	80%	1.566	100%	185	-	1.252	185	-	1.437
91-180	100%	4.159	100%	614	474	4.159	614	474	5.247
<b>Укупно</b>		<b>787.596</b>		<b>1.706</b>	<b>14.432</b>	<b>7.767</b>	<b>1.213</b>	<b>755</b>	<b>9.735</b>

Кредити без кашњења са 31.12.2025. године су износили 765,2 милиона КМ или 97% укупних кредита, те су већи за 122,6 милиона КМ или 19% у односу на 31.12.2024. године (642,6 милиона КМ или 97,2% укупних кредита).

Износ кредитних потраживања са кашњењем у отплати евидентан је код кредита са кашњењем у отплати од 1 до 30 дана (14,1 милион КМ или 63% укупних кредита са кашњењем у отплати), те је евидентно повећање ових кредита за 2 милиона КМ или 17% (са 31.12.2024. године исти су износили 12,1 милион КМ или 66% укупних кредита са кашњењем у отплати), као и повећање припадајућих резервисања за 0,3 милиона КМ или 43%, а све у односу 31.12.2024. године.

Од укупне вриједности кредитног портфолија МКО са сједиштем у Републици Српској са стањем на дан 31.12.2025. године (787,6 милиона КМ), кредити са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана износе 22,3 милиона КМ или 3% укупних кредита, те су већи за 3,9 милиона КМ или 21% у односу на 31.12.2024. године (исти су износили 18,4 милиона КМ или 2,8% укупних кредита).

За кредитни портфолио са кашњењем у отплати са 31.12.2025. године обрачунате су регулаторне резерве за покриће кредитних губитака у износу од 7,8 милиона КМ или 1% укупних кредита или 35% вриједности укупних кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана, те су веће за 2 милиона КМ или

34% у односу на резерве извјештајно исказане са крајем 2024. године (5,8 милиона КМ или 0,9% укупних кредита или 32% укупних кредита у кашњењу са отплатом).

Регулаторне резерве за кредитне губитке по основу потраживања за доспјеле камате и накнаде са 31.12.2025. године обрачунате су у износу од 1,2 милиона КМ или 12% укупних резерви, док су регулаторне резерве за потенцијалне губитке по осталим ставкама активе износиле 0,8 милиона КМ или 8% укупних резерви.

Извјештајно исказане резерве по свим основама укупно су износиле 9,7 милиона КМ са растом од 2,6 милиона КМ или 36% (са 31.12.2024. године су износиле 7,1 милион КМ).

Код МКО са сједиштем у ФБиХ које послују у Републици Српској, од укупних кредита (263,3 милиона КМ), кредити без кашњења са 31.12.2025. године су износили 258,9 милиона КМ или 98% укупних кредита и већи су за 24,2 милиона КМ или 10% од стања истих са крајем 2024. године (234,7 милиона КМ или 98% укупних кредита). Кредити код којих је евидентно кашњење у отплати од 1 дана до 180 дана су износили 4,3 милиона КМ или 2% укупних кредита, те су већи за 45 хиљада КМ у односу на стање истих са крајем 2024. године.

Укупан износ регулаторних резерви за кредитне губитке организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској, по свим основама (кредитима и доспјелим каматама) извјештајно је исказан у износу од 2,3 милиона КМ или 0,9% укупних кредита или 52% кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана, те је већи за 0,3 милиона КМ или 15% у односу на износ регулаторних резерви извјештајно исказаних са крајем 2024. године (2 милиона КМ или 0,8% укупних кредита или 46% укупних кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана).

\* \* \*

Према извјештају МКО са сједиштем у Републици Српској у периоду 01.01 – 31.12.2025. године 406 јемац/судужник је отплатило 1 милион КМ<sup>73</sup> за 388 корисника кредита физичких лица или 0,14% од укупно 203.247 партија кредита физичких лица.

Према извјештајима МКО са сједиштем у Републици Српској, сходно Одлуци о ближим условима и начину поступања МКО по приговору клијената („Службени гласник Републике Српске“ бр. 58/10 и 01/23), у овом извјештајном периоду клијенти седам МКД су поднијели укупно 23 приговора (два приговора судужника/јемаца, један приговор на обрачун камате, те 20 приговора по осталим основима из кредитног посла), од чега је 11 приговора позитивно рјешено, 11 приговора је негативно рјешено, док је један захтјев у процесу рјешавања.

<sup>73</sup> У износ отплате на терет јемаца/судужника су укључене све отплате јемаца умјесто дужника у извјештајном периоду, било да се ради о отплати једне или неколико рата или преузимању континуиране отплате кредита.

## 2.4. Пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе рачунају се на новопласиране кредите у току календарског мјесеца, а односе се на овај извјештајни период.

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе за кредите пласиране у 2024. и 2025. години од стране МКО са сједиштем у Републици Српској и организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ, који послују у Републици Српској дате су у сљедећој табели:

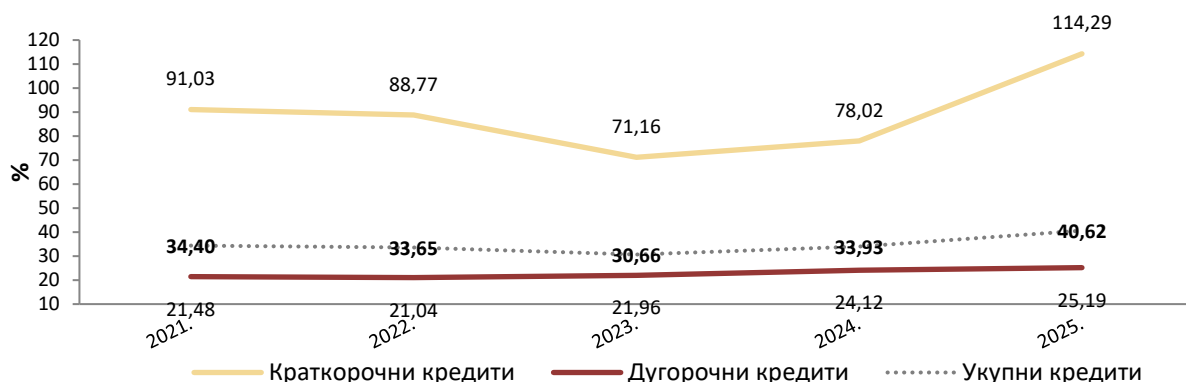
**Табела 50: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО** %

О П И С	2024.				09/2025.			
	МКО РС		Јединице МКО ФБиХ у РС		МКО РС		Јединице МКО ФБиХ у РС	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
<b>1. Краткорочни кредити за:</b>								
Услугне дјелатности	12,04	25,31	14,51	19,03	14,82	24,01	12,89	17,03
Трговина	8,58	23,49	13,91	18,58	9,47	24,89	14,09	18,06
Пољопривреда	16,94	21,09	20,95	27,17	16,71	20,97	20,68	26,72
Производња	11,46	26,56	13,26	18,81	12,16	24,78	12,99	20,87
Стамбене потребе	20,58	28,40	20,44	26,81	19,58	26,31	20,58	25,80
Остало	44,92	114,71	21,15	28,54	56,77	161,41	20,59	27,64
<b>Пондерисана каматна стопа на краткорочне кредите</b>	<b>32,01</b>	<b>78,02</b>	<b>20,77</b>	<b>27,62</b>	<b>42,32</b>	<b>114,29</b>	<b>20,41</b>	<b>26,87</b>
<b>2. Дугорочни кредити за:</b>								
Услугне дјелатности	18,58	21,86	14,09	16,19	18,02	20,95	12,43	14,39
Трговина	19,13	22,62	13,37	15,33	17,95	20,95	12,58	14,58
Пољопривреда	17,18	19,85	18,48	21,25	17,08	19,66	18,53	21,21
Производња	19,45	23,57	14,22	16,28	19,07	22,43	13,78	15,67
Стамбене потребе	18,65	22,03	19,14	22,22	19,06	22,62	19,38	22,39
Остало	20,57	26,37	20,27	24,11	21,17	28,37	20,43	24,18
<b>Пондерисана каматна стопа на дугорочне кредите</b>	<b>19,49</b>	<b>24,12</b>	<b>19,13</b>	<b>22,33</b>	<b>19,77</b>	<b>25,19</b>	<b>19,22</b>	<b>22,35</b>
<b>Пондерисана каматна стопа на укупне кредите</b>	<b>21,77</b>	<b>33,93</b>	<b>19,28</b>	<b>22,80</b>	<b>23,67</b>	<b>40,62</b>	<b>19,31</b>	<b>22,71</b>

НКС = номиналне каматне стопе

ЕКС = ефективне каматне стопе

**Графикон 38: Кретање просјечне пондерисане ЕКС МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.)**



Просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској у овом извјештајном периоду (40,62%) је већа за 5,07 процентних поена од просјечне пондерисане ЕКС за 2024. годину (33,93%), превасходно усљед раста просјечне пондерисане ЕКС на краткорочне кредите за 36,27 процентних поена.

Табела 51: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО

%

ОПИС	2023.		2024.		2025.		
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	
МКД 1	Краткорочни кредити	149,64	426,10	155,51	457,58	155,19	487,79
	Дугорочни кредити	150,00	354,92	146,24	352,42	73,30	171,91
	<b>Укупно кредити</b>	<b>149,64</b>	<b>425,74</b>	<b>154,93</b>	<b>451,03</b>	<b>138,28</b>	<b>422,56</b>
МКД 2	Краткорочни кредити	45,94	432,35	5,50	66,02	5,26	54,09
	Дугорочни кредити	20,85	59,88	9,77	76,47	8,38	80,31
	<b>Укупно кредити</b>	<b>42,63</b>	<b>383,28</b>	<b>7,28</b>	<b>70,38</b>	<b>7,15</b>	<b>69,94</b>
МКО са сједиштем у Републици Српској	Краткорочни кредити	30,16	71,31	32,01	78,02	42,32	114,29
	Дугорочни кредити	18,03	21,94	19,49	24,12	19,77	25,19
	<b>Укупно кредити</b>	<b>20,18</b>	<b>30,67</b>	<b>21,77</b>	<b>33,93</b>	<b>23,67</b>	<b>40,62</b>
МКО са сједиштем у Републици Српској без кредита МКД 1 и МКД 2	Краткорочни кредити	15,92	23,78	14,93	24,67	15,76	24,80
	Дугорочни кредити	18,03	21,91	19,28	23,44	19,27	23,27
	<b>Укупно кредити</b>	<b>17,70</b>	<b>22,21</b>	<b>18,58</b>	<b>23,64</b>	<b>18,77</b>	<b>23,49</b>
МКО са сједиштем у Федерацији БиХ	Краткорочни кредити	21,00	27,35	20,77	27,62	20,41	26,87
	Дугорочни кредити	18,78	21,76	19,13	22,33	19,22	22,35
	<b>Укупно кредити</b>	<b>18,99</b>	<b>22,30</b>	<b>19,28</b>	<b>22,80</b>	<b>19,31</b>	<b>22,71</b>

Просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите код МКО са сједиштем у Републици Српској, у периоду јануар – децембар 2025. године, код дванаест МКД је била испод просјечне пондерисане ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској. Два МКД у овом извјештајном периоду су исказала просјечну пондерисану ЕКС изнад просјечне пондерисане ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској. Уколико би се из обрачуна просјечне пондерисане ЕКС искључили кредити ова два МКД (чине 2,63% укупних бруто кредита МКО са сједиштем у Републици Српској), просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској би износила 23,49%.

Просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској, у овом извјештајном периоду (22,71%) је на истом нивоу у односу на пондерисани просјек за 2024. годину. У овом извјештајном периоду, код шест МКФ просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите је исказана изнад просјечне пондерисане ЕКС на укупне кредите организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској, док је код два МКД и једне МКФ просјечна пондерисана ЕКС била испод просјечне пондерисане ЕКС на укупне кредите организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској.

Агенција, у складу са правним оквиром који уређује пословање микрокредитних организација у Републици Српској, те сходно својим надлежностима и овлашћењима, прати кретања НКС и ЕКС, имајући у виду одрживост и ризичност пословног модела микрокредитних организација (на који у значајној мјери утиче висина НКС/ЕКС). Међутим, механизми које Агенција у постојећем регулаторном оквиру може користити у овом погледу су ограничени, с обзиром да МКО слободно на тржишту формирају НКС/ЕКС, сходно својим пословним моделима.

У случају измјена законских и подзаконских прописа у Републици Српској који се односе на пословање микрокредитних организација, Агенција изражава спремност да, са стручног аспекта, учествује у креирању адекватног правног оквира како би се додатно уредило пословање ових организација, првенствено у интересу грађана, али и у интересу стабилног и одрживог пословања пословних субјеката, те стабилности и сигурности банкарског система Републике Српске.

## 2.5. Биланс успјеха

МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године су исказале позитиван финансијски резултат у укупном износу од 41,2 милиона КМ са смањењем од 10,6 милиона КМ или за 20% у односу на исти период 2024. године, као резултат значајнијег раста укупних расхода у односу на укупне приходе.

Структура биланса успјеха МКО са сједиштем у Републици Српској је приказана у следећој табели:

О П И С	2024.				2025.		Индекс 2025. /2024.
	МКД	МКФ	Укупно	%	МКД	%	
<b>ПРИХОДИ</b>							
а) Приходи од камата и слични приходи	149.693	202	149.895	98	164.796	98	110
б) Оперативни приходи	1.742	19	1.761	1	1.960	1	111
в) Остали пословни приходи	568	11	579	1	1.639	1	283
<b>1. УКУПНИ ПРИХОДИ (а+б+в)</b>	<b>152.003</b>	<b>232</b>	<b>152.235</b>	<b>100</b>	<b>168.395</b>	<b>100</b>	<b>111</b>
<b>РАСХОДИ</b>							
а) Расходи по каматама и слични расходи	27.115	64	27.179	29	36.364	30	134
б) Оперативни расходи	61.356	597	61.953	66	74.410	61	120
в) Трошак резервисања за кредитне и друге губитке	4.826	-3	4.823	5	9.507	8	197
г) Остали пословни расходи	226	14	240	0	1.399	1	583
<b>2. УКУПНИ РАСХОДИ (а+б+в+г)</b>	<b>93.523</b>	<b>672</b>	<b>94.195</b>	<b>100</b>	<b>121.680</b>	<b>100</b>	<b>129</b>
3. ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1.-2.)	<b>58.480</b>	<b>-440</b>	<b>58.040</b>		<b>46.715</b>		80
4. ПОРЕЗ	6.300	0	6.300		5.563		88
<b>5. НЕТО ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ (3.-4.)</b>	<b>52.180</b>	<b>-440</b>	<b>51.740</b>		<b>41.152</b>		<b>80</b>

Укупни приходи МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године износили су 168,4 милиона КМ и већи су за 16,2 милиона КМ или 11% у односу на исти период 2024. године.

Према структури укупних прихода МКО са сједиштем у Републици Српској, приходи од камата и слични приходи су износили 164,8 милиона КМ или 98% укупних прихода и већи су за 14,9 милиона КМ или 10%. Повећање прихода од камата и сличних прихода у односу на исти период 2024. године представља повећање прихода од камата на кредите (147,6 милиона КМ или 88% укупних прихода) који су већи за 31,1 милион КМ или 27%) и смањења осталих сличних прихода (17,1 милион КМ или 10% укупних прихода) који су мањи за 16,3 милиона КМ или 49% (у првом полугодишту 2024. године је остварен једнократни приход по основу реализоване продаје акција емитента у власништву једног МКД у износу од 19,6 милиона КМ). Уколико би се из прихода МКО Републике Српске, остварених са 31.12.2024. године, искључио наведени једнократни приход, нето финансијски резултат МКО Републике Српске са 31.12.2024. године би износио 32,1 милион КМ, тако да би нето финансијски резултат МКО Републике Српске извјештајно исказан са 31.12.2025. године био већи за 9,1 милион КМ или 28% од истог исказаног са 31.12.2024. године.

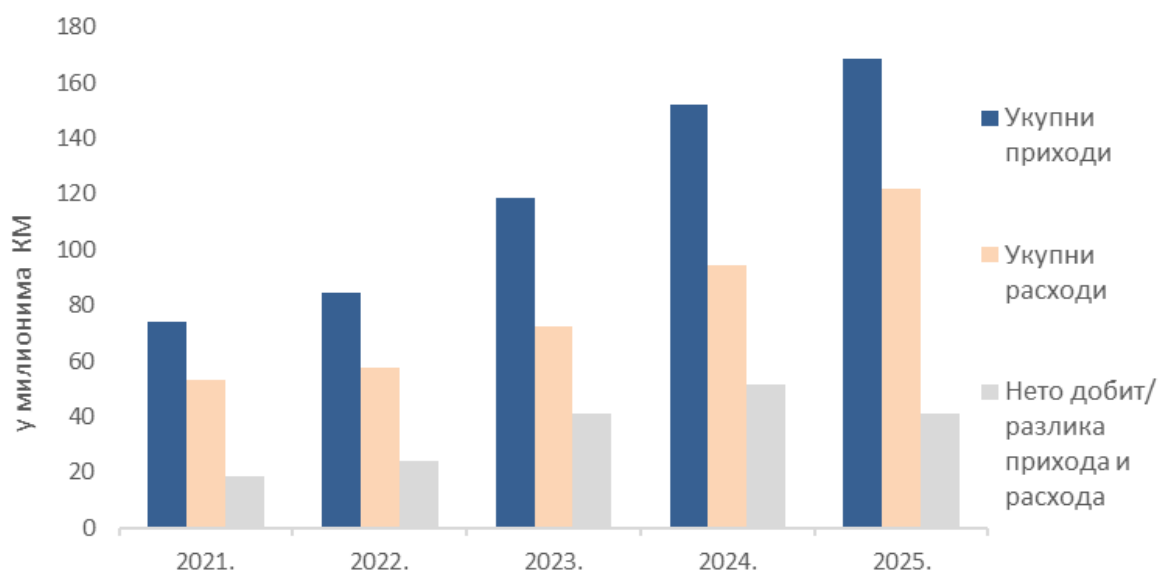
Укупни расходи МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године износили су 121,7 милиона КМ и већи су за 27,5 милиона КМ или 29% у односу на исти период 2024. године.

Према структури укупних расхода МКО са сједиштем у Републици Српској, расходи по каматама и слични расходи су износили 36,4 милиона КМ или 30% укупних расхода (расходи од камата по основу узетих кредита/зајмова су износили 32,3 милиона КМ или 27% укупних расхода, док су остали слични расходи - углавном по основу банкарских накнада и провизија износили 4,1 милиона КМ или 3% укупних расхода) и већи су за 9,2 милиона КМ или 34% у односу на исти период 2024. године.

Оперативни расходи су износили 74,4 милиона КМ или 61% укупних расхода и већи су за 12,5 милиона КМ или 20% у односу на исти период 2024. године, а на раст истих значајнији утицај је имало повећање расхода по основу плата и доприноса (46,6 милиона КМ или 38% укупних расхода односно 63% укупних оперативних расхода) за 9 милиона КМ или 24% усљед раста броја запослених, раст осталих оперативних расхода (18,2 милиона КМ или 15% укупних расхода односно 24% укупних оперативних расхода) за 1,8 милиона КМ или 11%, те раст трошкова пословног простора, остале фиксне активе и режија (9,6 милиона КМ или 8% укупних расхода односно 13% укупних оперативних расхода) за 1,7 милиона КМ или 21% усљед раста број организационих дијелова, а све у односу на исти период 2024. године.

Трошак резервисања за покриће кредитних губитака је износио 9,5 милиона КМ или 8% укупних расхода и већи је за 4,7 милиона КМ или 97% у односу на исти период 2024. године.

Графикон 39: Позиције биланса успјеха МКО са сједиштем у Републици Српској (2021. – 2025.)



На нивоу МКО са сједиштем у Републици Српској са 31.12.2025. године исказан је позитиван финансијски резултат у укупном износу од 41,2 милиона КМ, као резултат нето добити исказане од стране свих 14 МКД.

## 2.6. Препоруке за микрокредитни сектор Републике Српске

У циљу унапређења квалитета пословања и одржавања стабилности микрокредитног сектора, потребно је да микрокредитни сектор и у наредном периоду, своје активности усмјери на:

- капитално јачање као основу за одрживост и унапређење пословања;
- контролу нивоа доспјелих потраживања, а посебно кредита са кашњењем у отплати, те додатне активности за ефикаснију наплату и унапређење система раног препознавања погоршања квалитета кредитног портфолија;
- развој политика и процедура за адекватно управљање ризицима, те унапређење властитих система управљања ризицима, прије свега кредитним ризиком;
- побољшање управљања активом и адекватно издвајање резерви према регулаторном захтјеву, односно исправки вриједности сходно МРС/МСФИ;
- ажурирање планова пословања;
- успостављање адекватних политика и система планирања извора финансирања;
- успостављање ефикаснијих система унутрашњих контрола и ревизије;
- даље унапређење политика и процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма;
- свеобухватније информисање и адекватну едукацију с циљем боље заштите корисника микрокредита;
- кадровско јачање и стручно оспособљавање радника с циљем квалитетнијег и свеобухватнијег задовољавања потреба клијената микрокредитних организација;
- јачање информационих система и подршке у пословању и извјештавању, уз обезбјеђење сигурности информационих система и развоја нових процедура за електронско пословање и рад са клијентима на даљину;
- континуирану анализу производа и њихово прилагођавање тржишним условима и економској одрживости клијената.

Полазећи од основног задатка Агенције на одржавању и јачању стабилности микрокредитног сектора, задаци Агенције и у наредном периоду ће бити усмјерени на сљедеће:

- континуирани непосредни и посредни надзор;
- појачан надзор кредитног ризика, прије свега у смислу адекватности резерви за кредитне губитке, односно адекватности управљања кредитним ризицима;
- активна улога у изради новог законског и подзаконског оквира за пословање и надзор микрокредитног сектора;
- правовремено и адекватно поступање МКО у складу са мјерама Агенције;
- активна улога у надзору и на заштити права корисника микрокредита и у том смислу побољшање транспарентности пословања МКО;
- праћење активности на спречавању прања новца и финансирања тероризма, те у том смислу унапређивање сарадње са другим надлежним институцијама;
- стручно усавршавање властитих кадрова и јачање капацитета за вршење ефикаснијег надзора над микрокредитним организацијама;
- активно учешће у раду Комитета за координацију финансијског сектора Републике Српске;
- даље унапређење сарадње са Агенцијом за банкарство ФБиХ са циљем ефикаснијег надзора МКО, те наставак и унапређење сарадње са спољним ревизорима;
- континуирано унапређење информационих система.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

## IV Сектор давалаца лизинга

У периоду јануар – децембар 2025. године није било регистрованих ДЛ са сједиштем у Републици Српској.

Са 31.12.2025. године дати су подаци о пословању ДЛ са сједиштем у ФБиХ који имају дозволу Агенције за рад у Републици Српској и то за четири пословне јединице ДЛ, које су у саставу четири друштва за послове лизинга са сједиштем у ФБиХ. Подаци о финансијском лизингу, такође, укључују и податке организационог дијела једне банке са сједиштем у ФБиХ, који обавља послове финансијског лизинга (ДЛБ) у Републици Српској. Подаци о пословању ових организационих дијелова укључени су у билансе стања поменутих матичних друштава за послове лизинга (ДЛ) и банке (ДЛБ).

Извјештајну основу за праћење и надзор рада пословних јединица ДЛ са сједиштем у ФБиХ (четири пословне јединице ДЛ) и организационог дијела банке који обавља послове финансијског лизинга (ДЛБ) чине један мјесечни извјештај и девет кварталних извјештаја.

Са 31.12.2025. године, у пословним јединицама ДЛ које послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ, је било запослено 10 радника (са 31.12.2024. године је било запослено 11 радника). Од укупног броја запослених, са високом стручном спремом је било запослено осам радника, а са средњом стручном спремом два радника.

Структура потраживања по основу финансијског и оперативног лизинга пословних јединица ДЛ и по основу финансијског лизинга ДЛБ који послују у Републици Српској се види из сљедећег приказа:

Табела 53: Структура потраживања по основу лизинга										000 КМ	
О П И С	2024.				Укупно	2025.				Индекс 2025. /2024.	
	Лизинг Републике Српске		Јединице ДЛ/ДЛБ ФБиХ			Лизинг Републике Српске		Јединице ДЛ/ДЛБ ФБиХ			
	Фин. Лиз.	Опер. Лиз.	Фин. Лиз.	Опер. Лиз.		Фин. Лиз.	Опер. Лиз.	Фин. Лиз.	Опер. Лиз.		
<b>ПРЕМА ПРЕДМЕТУ ЛИЗИНГА</b>											
Путничка возила	-	-	79.145	12.881	92.026	-	-	83.315	20.691	104.006	113
Возила за обављ. Дјелат. (теренска и путничка)	-	-	64.042	3.907	67.949	-	-	70.656	2.949	73.605	108
Машине и опрема	-	-	25.735	276	26.011	-	-	29.387	201	29.588	114
Некретнине	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Шинска возила, пловни и ваздухопловни објекти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Апарати за домаћинство	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	527	-	527	-
<b>Укупно</b>	-	-	<b>168.922</b>	<b>17.064</b>	<b>185.986</b>	-	-	<b>183.885</b>	<b>23.841</b>	<b>207.726</b>	<b>112</b>
<b>ПРЕМА ПРИМАОЦУ ЛИЗИНГА</b>											
Правна лица	-	-	156.362	10.407	166.769	-	-	166.472	8.333	174.805	105
Предузетници	-	-	6.728	90	6.818	-	-	9.146	48	9.194	135
Физичка лица	-	-	5.010	124	5.134	-	-	6.898	133	7.031	137
Остало	-	-	822	6.443	7.265	-	-	1.369	15.327	16.696	230
<b>Укупно</b>	-	-	<b>168.922</b>	<b>17.064</b>	<b>185.986</b>	-	-	<b>183.885</b>	<b>23.841</b>	<b>207.726</b>	<b>112</b>

Потраживања по основу финансијског и оперативног лизинга (укупни лизинг) пословних јединица ДЛ и финансијског лизинга ДЛБ са 31.12.2025. године су износила 207,7 милиона КМ, те су већа за 21,7 милиона КМ или 12% у односу на стање са крајем 2024. године.

Потраживања по основу финансијског лизинга (ДЛ и ДЛБ) су износила 183,9 милиона КМ или 89% укупног лизинга, са растом од 15 милиона КМ или 9%.

Према предмету финансијског лизинга највећа потраживања су се односила на финансирање путничких возила у износу од 83,3 милиона КМ или 40% укупног лизинга са растом од 4,2 милиона КМ или 5%, затим финансирање возила за обављање дјелатности у износу од 70,7 милиона КМ или 34% укупног лизинга са

растом од 6,6 милиона КМ или 10%, те финансирање машина и опреме у износу од 29,4 милиона КМ или 14% укупног лизинга са повећањем од 3,7 милиона КМ или 14%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Према примаоцу финансијског лизинга, највећа потраживања су се односила на потраживања од правних лица у износу 166,5 милиона КМ или 80% укупног лизинга са растом од 10,1 милион КМ или 6%, затим на потраживања од предузетника у износу од 9,1 милион КМ или 4% укупног лизинга са растом од 2,4 милиона КМ или 36%, те на потраживања од физичких лица у износу од 6,9 милиона КМ или 3% укупног лизинга са растом од 1,9 милиона КМ или 38%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Потраживања по основу оперативног лизинга ДЛ су износила 23,8 милиона КМ или 11% укупног лизинга са растом од 6,8 милиона КМ или 40%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Према предмету оперативног лизинга највећа потраживања су се односила на финансирање путничких возила у износу од 20,7 милиона КМ или 10% укупног лизинга са растом од 7,8 милион КМ или 61%, те финансирање возила за обављање дјелатности у износу од 2,9 милиона КМ или 1% укупног лизинга са падом од 1 милион КМ или 25%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Према примаоцу оперативног лизинга, највећа потраживања су се односила на потраживања од осталих корисника у износу од 15,3 милиона КМ или 7% укупног лизинга са растом од 8,9 милиона КМ или 138%, те на потраживања од правних лица у износу од 8,3 милиона КМ или 4% укупног лизинга са смањењем од 2,1 милион КМ или 20%, а све у односу на стање са крајем 2024. године.

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе лизинг накнаде по основу финансијског лизинга за 2024. годину и за 2025. годину организационих дијелова ДЛ и ДЛБ које послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ дате су у сљедећој табели:

Табела 54: Просјечне пондерисане каматне стопе лизинг накнаде					%
О П И С	2024.		2025.		
	НКС	ЕЛИН	НКС	ЕЛИН	
<b>1. Према предмету лизинга</b>					
Путничка возила	6,33	10,66	5,66	10,11	
Возила за обављање дјелатности	5,88	10,48	5,55	10,06	
Машине и опрема	6,13	10,17	6,36	10,43	
Некретнине	-	-	-	-	
Шинска возила, пловни и ваздухпл.објекти	-	-	-	-	
Апарати за домаћинство	-	-	-	-	
Остало	-	-	5,37	9,18	
<b>2. Према примаоцу лизинга</b>					
Правна лица	6,13	10,31	5,72	9,76	
Предузетници	6,49	10,04	6,16	9,31	
Физичка лица	6,39	19,08	5,79	17,72	
Остало	-	-	6,58	9,0	
<b>Укупно пондерисане каматне стопе</b>	<b>6,15</b>	<b>10,53</b>	<b>5,75</b>	<b>10,14</b>	

НКС = номинална каматна стопа; ЕЛИН = ефективна стопа лизинг накнаде

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа лизинг накнаде (ЕЛИН) пословних јединица ДЛ и ДЛБ у овом извјештајном периоду мања је за 0,39 процентних поена упоређујући је са истом исказаном у 2024. години.

**Агенција за банкарство Републике Српске**

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

## **V Сектор издавалаца електронског новца**

Законом о електронском новцу прописано је да Агенција врши надзор над примјеном одредаба овог закона код банака, микрокредитних друштава и других лица и предузима мјере према њима на начин и у поступку који су прописани законом којим се уређује пословање банака, односно законом којим се уређује пословање микрокредитних организација, законом којим се уређује унутрашњи платни промет, као и Законом о електронском новцу и прописима донесеним на основу њега.

Такође, прописано је да Агенција врши надзор над примјеном одредаба овог закона код друштава за издавање електронског новца у складу са одредбама овог закона и прописима донесеним на основу њега, као и у складу са законом којим се уређује унутрашњи платни промет. Надзор над друштвима за издавање електронског новца Агенција врши посредно (прикупљањем и анализом извјештаја и друге документације и података које друштва за издавање електронског новца достављају Агенцији у складу са законским и подзаконским прописима), непосредно (увидом у пословне књиге и другу документацију и податке друштава за издавање електронског новца) и налагањем мјера надзора.

Извјештајна основа за праћење и надзор рада издавалаца електронског новца дефинисана је Одлуком о извјештајима које друштва за издавање електронског новца достављају Агенцији за банкарство Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ број 95/24), којом је прописан облик и садржај, те начин и рокови за достављање извјештаја.

Издаваоци електронског новца су дужни да Агенцији квартално достављају сљедеће извјештаје:

- Вриједност издатог електронског новца;
- Банке у којима друштво за издавање електронског новца има отворен посебан рачун за депоновање средстава примљених за издати електронски новац;
- Број корисника и рачуна по врстама услуга и неискориштена вриједност на похранитељима електронског новца;
- Број издатих картица електронског новца;
- Број уређаја за прихватање електронског новца;
- Број и вриједност платних трансакција извршених електронским новцем;
- Финансијске извјештаје који се достављају Агенцији за посредничке, информатичке и финансијске услуге.

Такође, сходно Одлуци о израчунавању капитала и извјештавању о капиталу и капиталном захтјеву друштва за издавање електронског новца („Службени гласник Републике Српске“ број 95/24), иста су дужна Агенцији да достављају (квартално):

- Извјештај о регулаторном капиталу друштва за издавање електронског новца и
- Извјештај о минималном капиталном захтјеву друштва за издавање електронског новца.

Минимално прописани износ у новцу уплаћеног основног капитала друштва за издавање електронског новца је 700 хиљада КМ.

У 2025. години Агенција је издала три дозволе за рад друштвима за издавање електронског новца са сједиштем у Републици Српској. Од наведених друштава, два су започела обављање дјелатности у извјештајном периоду те су Агенцији доставили прописане извјештаје са стањем на дан 31.12.2025. године.

На основу достављених извјештаја издавалаца електронског новца даје се табеларни преглед вриједности електронског новца, броја корисника и вриједност извршених трансакција електронским новцем у 2025. години:

Табела 55: Вриједност електронског новца на дан 31.12.2025. године		Вриједност (у КМ)
Издати електронски новац		205.353
Откупљен електронски новац		13.095.209

Табела 56: Број корисника рачуна издатог новца и неискориштена вриједност на похранитењима електронског новца на дан 31.12.2025. године			Број	Вриједност (у КМ)
Број корисника рачуна електронског новца			48.452	
Неискориштена вриједност на похранитењима електронског новца				359.407

Табела 57: Број и вриједност трансакција извршених електронским новцем на дан 31.12.2025. године			Број	Вриједност (у КМ)
Укупне платне трансакције извршене електронским новцем			396.302	10.120.503

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему  
Републике Српске  
за период 01.01.2025 – 31.12.2025. године

## **VI Спречавање прања новца и финансирања терористичких активности**

У складу са Законом о Агенцији за банкарство Републике Српске, Агенција надзире усклађеност пословања банака и микрокредитних организација са минималним стандардима спречавања прања новца и финансирања терористичких активности. Законом о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности („Службени гласник БиХ“, број 13/24) прописано је да надзор над провођењем истог у банкама и микрокредитним организацијама врши Агенција. Агенција је у току 2025. године путем непосредног и посредног надзора, вршила надзор усклађености пословања банака са стандардима спречавања прања новца и финансирања терористичких активности. Надзор је вршен сходно законској и подзаконској регулативи из ове области, у складу са Планом рада Агенције и уз досљедну примјену приручника за надзор усклађености банака и микрокредитних организација са минималним стандардима спречавања прања новца и финансирања терористичких активности.

Надзором банака је утврђено да су банке усвојиле политике о прихватљивости клијента, дефинисале који клијенти су прихватљиви за банку, да у већој мјери примјењују приступ клијенту који се заснива на анализи ризика који клијент може имати за банку, те да су успоставиле регистре профила клијената за правна и физичка лица. Такође, банке су усвојиле и политике о идентификацији клијената, као основни елемент стандарда „Упознај свог клијента“ и исте примјењују код успостављања пословних односа са клијентима, као и током трајања пословног односа. У свом пословању банке примјењују и политике о сталном праћењу рачуна и трансакција клијената банке, на основу којих су успоставиле лимите трансакција по одређеним врстама рачуна и трансакција, а уз примјену информационих система омогућена је и адекватна примјена успостављених лимита у праћењу рачуна и трансакција.

Надзором код четири банке утврђено је да исте нису у потпуности, нити на адекватан начин примјењивале Одлуку о управљању ризиком од прања новца и финансирања терористичких активности („Службени гласник Републике Српске“ број 22/24), као ни Смјернице Агенције за отклањање негативних посљедица прекомјерне примјене захтјева спречавања прања новца и финансирања терористичких активности (Д-2/25 од 07.02.2025. године). Код једне банке утврђено је и неадекватно поступање у примјени Закона о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности. За утврђене неправилности и неусклађености издата су рјешења са налозима за отклањање истих, а накнадним посредним надзором утврђено је да су банке поступиле по налозима Агенције.

На основу извршеног надзора, те стања банака и микрокредитних организација у претходном периоду, може се закључити да су исте у великој мјери усклађене са стандардима спречавања прања новца и финансирања терористичких активности. Управљање ризицима, који се у пословању могу појавити као посљедица прања новца и финансирања терористичких активности (оперативни ризик, ризик репутације, правни ризик) је на задовољавајућем нивоу. На основу достављених извјештаја о готовинским трансакцијама од 30 хиљада КМ или више, повезаним готовинским трансакцијама од 30 хиљада КМ или више и сумњивим трансакцијама, банке су у 2025. години пријавиле Агенцији за истраге и заштиту БиХ - Финансијско обавјештајном одјељењу укупно 154.246 трансакција у вриједности од 14,6 милијарди КМ (у односу на исти период 2024. године повећан је број пријављених трансакција за 2,36%, а укупна вриједност пријављених трансакција је повећана за 7,85%). Банке су у 2025. години пријавиле укупно 61 сумњиву трансакцију на прање новца (20 сумњивих трансакција мање у односу на исти период 2024. године) и 157 сумњивих клијената на прање новца (24 сумњива клијента мање у односу на исти период 2024. године).

У овом периоду није било пријављених сумњивих трансакција, нити сумњивих клијената за финансирање терористичких активности.

Упоредни преглед броја и вриједности пријављених трансакција, пријављених сумњивих трансакција и клијената сумњивих на прање новца од стране банака у 2024. и 2025. години дат је у сљедећим табелама:

Табела 58: Пријављене трансакције

Врста трансакција	12/2024.		12/2025.	
	Број	Износ (у мил. КМ)	Број	Износ (у мил. КМ)
1	2	3	4	5
Трансакције пријављене прије извршења	2	0,3	0	0,0
Трансакције пријављене у року од 3 дана	149.851	13.539,1	150.985	14.338,8
Трансакције пријављене после рока од 3 дана	834	40,0	3.261	306,8
<b>УКУПНО</b>	<b>150.687</b>	<b>13.579,4</b>	<b>154.246</b>	<b>14.645,6</b>

Табела 59: Пријављене сумњиве трансакције

Врста трансакција	12/2024.		12/2025.	
	Број	Износ (у мил. КМ)	Број	Износ (у мил. КМ)
1	2	3	4	5
Трансакције пријављене прије извршења	2	0,3	0	0,0
Трансакције пријављене у року од 3 дана	78	12,5	61	12,8
Трансакције пријављене после рока од 3 дана	1	0,1	0	0,0
<b>УКУПНО</b>	<b>81</b>	<b>12,9</b>	<b>61</b>	<b>12,8</b>

Табела 60: Пријављени сумњиви клијенти

Врста трансакција	12/2024.	12/2025.
	Број пријављених сумњивих клијената	Број пријављених сумњивих клијената
1	2	3
Клијенти сумњиви на прање новца	181	157
Клијенти сумњиви на финансирање терор. активности	0	0
<b>УКУПНО</b>	<b>181</b>	<b>157</b>

У 2025. години микрокредитне организације нису имале пријављених готовинских трансакција од 30 хиљада КМ или више и повезаних готовинских трансакција од 30 хиљада КМ или више, нити су имале пријављених сумњивих трансакција или сумњивих клијената у вези са прањем новца или финансирање терористичких активности.

Извјештавање Агенције о трансакцијама за које је прописано извјештавање било је на задовољавајућем нивоу, а банке и микрокредитне организације су извјештавање обављале сходно законској регулативи.

## **П Р И Л О З И**

### **БАНКАРСКИ СЕКТОР**

- Основни подаци о банкама
- Секторска структура укупних кредита

### **СЕКТОР МКО**

- Основни подаци о МКО

Прилог 1: Основни подаци о банкама									мил. КМ
БАНКА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ПРЕДСЈЕДНИК УПРАВЕ	2025.					
				Нето актива	Укупни капитал	Укупни кредити	Депозити	Број запослених	
„Нова банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Алфонса XIII бр. 37А	Синиша Аџић	3.419,2	419,5	1.976,2	2.669,6	721	
„NLB Banka“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Милана Тепића 4	Горан Бабић	2.619,9	318,1	1.477,2	2.048,7	523	
„UniCredit Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Марије Бурсаћ 7	Spas Blagovestov Vidarkinsky	1.547,5	261,5	973,8	1.174,2	376	
„Atos Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Јеврејска 71	Игор Јовичић	1.360,2	212,0	849,1	1.029,7	431	
„Addiko Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Алеја Светог Саве 13	Слађан Станић	1.131,6	205,8	778,2	859,2	355	
„МФ Банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Алеја Светог Саве 61	Александар Кременовић	978,3	125,9	728,2	748,1	346	
„Банка Поштанска штедионица“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Јеврејска 69	Марко Максимовић	591,8	64,8	290,4	479,7	195	
„Наша банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Ивана Фрање Јукића 1	Дејан Вуклишевић	418,5	39,9	251,8	339,4	201	
			<b>УКУПНО</b>	<b>12.066,9</b>	<b>1.647,3</b>	<b>7.324,9</b>	<b>9.348,5</b>	<b>3.148</b>	

Опис	Ниво кредитног ризика			Укупни кредити	2025.				мил. КМ и %	
	ЕCL				Укупно ЕCL	Стопа NPL	Стопа покр. NPL			
	1	2	3					1	2	3
<b>Укупни кредити правна лица</b>	<b>2.969,6</b>	<b>490,5</b>	<b>123,0</b>	<b>3.583,1</b>	<b>38,8</b>	<b>52,8</b>	<b>89,3</b>	<b>180,9</b>	<b>3,4</b>	<b>72,6</b>
А - Пољопривреда, шумарство и риболов	50,1	19,9	3,2	73,1	0,7	1,5	3,0	5,2	4,4	92,7
В - Вађење руда и камена	22,5	8,1	1,1	31,7	0,2	0,6	0,8	1,7	3,4	76,3
С - Прерађивачка индустрија	477,3	88,7	27,2	593,3	6,9	14,1	21,1	42,1	4,6	77,6
Д - Производња и снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација	426,0	41,7	0,4	468,1	5,8	3,4	0,4	9,6	0,1	100,0
Е - Снабдијевање водом; канализација, управљање отпадом и дјелатности санације (ремедијације) животне средине	29,6	5,2	0,4	35,2	0,4	0,5	0,4	1,3	1,2	94,3
Ф - Грађевинарство	308,2	101,8	29,1	439,1	3,9	12,7	17,0	33,6	6,6	58,5
Г - Трговина на велико и на мало; поправка моторних возила и мотоцикала	529,6	82,7	30,2	642,5	6,4	6,0	25,3	37,7	4,7	83,8
Н - Саобраћај и складиштење	141,2	13,7	12,1	167,0	2,0	1,3	8,0	11,3	7,2	66,5
И - Дјелатности пружања смјештаја, припреме и послуживања хране; хотелијерство и угоститељство	48,4	26,9	3,7	79,0	0,5	3,3	1,9	5,7	4,7	50,3
Ј - Информације и комуникације	42,2	22,7	6,8	71,8	0,5	2,7	5,0	8,2	9,5	72,9
К - Финансијске дјелатности и дјелатности осигурања	187,9	0,4	0,0	188,3	2,8	0,0	0,0	2,8	0,0	-
Л - Пословање некретнинама	54,1	5,8	6,4	66,3	0,8	1,3	4,3	6,4	9,7	66,5
М - Стручне, научне и техничке дјелатности	64,1	24,2	0,8	89,1	0,8	1,6	0,7	3,1	0,9	82,5
Н - Административне и помоћне услужне дјелатности	20,2	6,7	0,4	27,3	0,3	0,4	0,4	1,0	1,4	96,3
О - Јавна управа и одбрана; обавезно социјално осигурање	466,2	19,5	0,3	486,0	6,3	1,9	0,3	8,4	0,1	100,0
Р - Образовање	2,1	2,1	0,1	4,3	0,0	0,2	0,1	0,3	1,6	88,6
Q - Дјелатности здравствене заштите и социјалног рада	86,9	14,8	0,6	102,3	0,5	1,1	0,6	2,1	0,6	89,7
Р - Умјетност, забава и рекреација	9,1	3,8	0,0	12,9	0,1	0,2	0,0	0,3	0,3	100,0
С - Остале услужне дјелатности	3,9	2,0	0,0	5,9	0,0	0,1	0,0	0,2	0,6	73,5
Т - Дјелатности домаћинства као послодавца; дјелатности домаћинства која производе различиту робу и обављају различите услуге за сопствену употребу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
У - Дјелатности екстериторијалних организација и органа	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
<b>Укупни кредити становништва</b>	<b>3.357,3</b>	<b>288,4</b>	<b>96,0</b>	<b>3.741,7</b>	<b>36,6</b>	<b>35,5</b>	<b>83,4</b>	<b>155,5</b>	<b>2,6</b>	<b>86,9</b>
Општа потрошња	2.157,4	164,3	75,9	2.397,6	24,6	20,8	67,0	112,4	3,2	88,3
Стамбена изградња	1.059,5	96,9	5,8	1.162,2	10,3	11,8	4,0	26,0	0,5	68,8
Обављање дјелатности	140,4	27,2	14,3	181,9	1,7	2,9	12,5	17,1	7,9	86,9
<b>Укупни кредити</b>	<b>6.326,9</b>	<b>779,0</b>	<b>219,0</b>	<b>7.324,9</b>	<b>75,4</b>	<b>88,2</b>	<b>172,7</b>	<b>336,4</b>	<b>3,0</b>	<b>78,8</b>

## Прилог 3: Основни подаци о МКО са сједиштем у Републици Српској

000 KM

МИКРОКРЕДИТНА ОРГАНИЗАЦИЈА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ДИРЕКТОР	2025.				
				Бруто актива	Бруто кредити	Укупни капитал	Нето добит	Број запослених
МКД "Микрофин" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 22	Миlena Ханеш	559.739	513.011	136.828	22.397	412
МКД "FinCredit" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Николе Пашића 1	Слађан Будиша	112.951	94.963	22.800	3.697	98
МКД "Про фин" д.о.о. Источно Сарајево	Источно Сарајево	Спасовданска бб	Гордана Ћорсовић	69.569	59.874	7.901	4.222	96
МКД "Credis " а.д. Бања Лука	Бања Лука	Младена Стојановића 111	Драган Катана	28.436	24.168	7.493	1.807	40
МКД "Flex Credit" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 4	Nikolay Penchev Penchev	21.275	15.941	10.707	4.165	225
МКД "Taurus" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Јована Дучића 25	Милорад Деспотовић	19.506	15.904	2.396	698	21
"Прво пензионерско микрокредитно друштво" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 66	Весна Тодоровић	17.629	13.838	2.519	1.369	12
"Брчко гас пензионерско микрокредитно друштво" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 119	Бојана Теодоровић Кукрика	12.737	12.351	4.095	735	21
МКД "Привредник" д.о.о. Бијељина	Бијељина	Стефана Дечанског 125	Давор Пејић	12.190	11.650	1.634	556	11
МКД "Digital Finance International" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Светозара Марковића 5/11	Драган Данојевић	9.148	4.810	6.152	818	57
МКД "Prodest" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Доситеја Обрадовића 1	Никола Лубурић	8.009	6.265	1.183	281	11
МКД "Auris" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Вељка Млађеновића 7д	Раденко Вујић	6.542	5.661	2.951	318	11
МКД "Здраво" д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Булевар војводе Степе Степановића 175 Б	Јелица Галић	5.809	5.221	2.851	68	12
"Крајина микрокредитно друштво" а.д. Бања Лука	Бања Лука	Браће Пантић 2	Бојан Латинковић	4.462	3.939	636	21	3
				<b>888.002</b>	<b>787.596</b>	<b>210.146</b>	<b>41.152</b>	<b>1.030</b>

**АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ**

**Ул. Владике Платона 1/А**

**78000 Бања Лука**

**+387 51 224 079**

**+387 51 224 070**

**office@abrs.ba**

**www.abrs.ba**