

ИЗВЈЕШТАЈ

о стању у банкарском
систему Републике Српске

06/26



АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО
РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ

АГЕНЦИЈА ЗА БАНКАРСТВО РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ

Извјештај о стању у банкарском систему Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

Бања Лука, септембар 2026. године

Садржај

Скраћенице	1
Списак табела	2
Списак графикана	3
САЖЕТАК РЕГУЛАТОРНИХ ЗАХТЈЕВА	4
РЕЗИМЕ	7
УВОД	14
I МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА	15
1. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА	16
1.1. Међународно економско окружење и пословање банака у ЕУ	16
1.2. Макроекономска кретања у Републици Српској	20
1.3. Утицај макроекономских кретања на банкарски сектор	21
1.4. Регулаторни оквир банкарског система	24
II БАНКАРСКИ СЕКТОР	25
1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О БАНКАРСКОМ СЕКТОРУ	26
1.1. Организациона структура	26
1.2. Власничка структура	26
1.3. Кадровска структура	27
2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БАНАКА	29
2.1. Биланс стања	29
2.2. Профитабилност	46
2.3. Ризици пословања банака	48
3. КАПИТАЛ И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	55
3.1. Адекватност капитала	55
3.2. Финансијска полуга	57
4. ЛИКВИДНОСТ	58
5. ПЛАТНИ ПРОМЕТ	62
6. ПРЕПОРУКЕ ЗА БАНКАРСКИ СЕКТОР	64
III СЕКТОР МИКРОКРЕДИТНИХ ОРГАНИЗАЦИЈА (МКО)	66
1. СТРУКТУРА МКО	67
1.1. Кадрови	67
2. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА МКО	68
2.1. Биланс стања МКО	68
2.2. Капитал МКО	70
2.3. Квалитет кредитног портфолија	71
2.4. Пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе	75
2.5. Биланс успјеха	77
2.6. Препоруке за микрокредитни сектор Републике Српске	79
IV СЕКТОР ДАВАЛАЦА ЛИЗИНГА	80
V СЕКТОР ИЗДАВАЛАЦА ЕЛЕКТРОНСКОГ НОВЦА	83
VI СПРЕЧАВАЊЕ ПРАЊА НОВЦА И ФИНАНСИРАЊА ТЕРОРИСТИЧКИХ АКТИВНОСТИ	86
ПРИЛОЗИ	90

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
ЕЦБ	Европска централна банка (енгл. <i>European Central Bank</i>)
ЕСЛ	Очекивани кредитни губитак (енгл. <i>Expected Credit Loss</i>)
ICAAP	Поступак интерне процјене адекватности капитала у банкама (енгл. <i>Internal Capital Adequacy Assessment Process</i>)
ILAAP	Поступак интерне процјене адекватности ликвидности у банкама (енгл. <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 System</i>)
ХоВ	Хартије од вриједности
HHI	Херфиндал-Хиршманов индекс (енгл. <i>Herfindahl–Hirschman Index</i>)
CR	Концентрацијска стопа (енгл. <i>Concentration Ratio</i>)

Списак табела

Табела 1: Одабрани макроекономски показатељи	20
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	26
Табела 5: Структура акционарског капитала	26
Табела 6: Тржишно учешће банака у укупној активи, капиталу и депозитима	27
Табела 7: Биланс стања	29
Табела 8: Структура ванбилансне активе	29
Табела 9: Структура пасиве	32
Табела 10: Структура укупног билансног капитала	33
Табела 11: Секторска структура депозита	34
Табела 12: Рочна структура депозита	35
Табела 13: Кредити и штедња становништва	35
Табела 14: Структура билансне активе (брuto)	37
Табела 15: Структура новчаних средстава	38
Табела 16: ХоВ према врсти	39
Табела 17: ХоВ према емитенту и поријеклу емитента	39
Табела 18: Секторска структура укупних кредита	40
Табела 19: Рочна структура кредита	41
Табела 20: Задуженост становништва по кредитима (осим кредита за обављање дјелатности)	45
Табела 21: Прикупљени депозити и пласирани кредити	45
Табела 22: Биланс успеха банкарског сектора Републике Српске	46
Табела 23: Укупна финансијска имовина према начину вредновања и ECL	48
Табела 24: Укупна финансијска имовина према нивоима кредитног ризика	49
Табела 25: Преглед кредита правним и физичким лицима према нивоу кред. ризика и припадајући ECL	50
Табела 26: Показатељи кредитног ризика	51
Табела 27: Процјена каматног ризика у банкарској књизи: ЕВК/НКП и промјене тржишне вриједности инструмената	52
Табела 28: Просјечне пондерисане каматне стопе на кредите	53
Табела 29: Просјечне пондерисане каматне стопе на депозите	53
Табела 30: Просјечне пондерисане каматне стопе на прекорачења и депозите по виђењу	54
Табела 31: Структура капитала	55
Табела 32: Показатељи адекватности капитала	56
Табела 33: Стопа финансијске полуге	57
Табела 34: Рочна структура депозита по преосталом доспијећу	59
Табела 35: Заштитни слој ликвидности	60
Табела 36: Нето ликвидносни одливи	60
Табела 37: Показатељи ликвидности	61
Табела 38: Унутрашњи платни промет	62
Табела 39: Девизни платни промет (противвриједност у КМ)	63
Табела 40: Биланс стања МКО са сједиштем у Републици Српској	68
Табела 41: Рочна структура узетих кредита/зајмова МКО са сједиштем у Републици Српској	69
Табела 42: Структура капитала / улога МКО са сједиштем у Републици Српској	70
Табела 43: Коефицијент одрживости пословног модела	71
Табела 44: Нето кредити МКО Републике Српске	72
Табела 45: Секторска и рочна структура кредита МКО са сједиштем у Републици Српској	72
Табела 46: Секторска и рочна структура укупних кредита организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ, а које послују у Републици Српској	73
Табела 47: Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима	73
Табела 48: Потраживања МКО и одговарајућа резервисања према данима кашњења у отплати	74
Табела 49: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО	75
Табела 50: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО	76
Табела 51: Биланс успеха МКО са сједиштем у Републици Српској	77
Табела 52: Структура потраживања по основу лизинга	81
Табела 53: Просјечне пондерисане каматне стопе лизинг накнаде	82
Табела 54: Вриједност електронског новца	84
Табела 55: Број корисника рачуна издатог новца	85
Табела 56: Број и вриједност трансакција извршених електронским новцем	85
Табела 57: Пријављене трансакције	88
Табела 58: Пријављене сумњиве трансакције	88
Табела 59: Пријављени сумњиви клијенти	88
Табела 60: Мјењачки послови банака	88

Списак графикана

Графикон 1: Кључни показатељи пословања банака из Републике Српске.....	10
Графикон 2: Главне каматне стопе водећих централних банака (ЕЦБ и FED)	18
Графикон 3: NPL и стопе регулаторног капитала банака у ЕУ.....	19
Графикон 4: Профитабилност банкарског сектора Републике Српске	21
Графикон 5: Кредитни раст банкарског сектора Републике Српске	22
Графикон 6: Однос бруто кредита и депозита	23
Графикон 7: Структура акционарског капитала према земљама поријекла	27
Графикон 8: Квалификациона структура запослених	28
Графикон 9: Актива по запосленом	28
Графикон 10: Укупна актива банкарског сектора Републике Српске	30
Графикон 11: Учешће група банака у укупној активи, капиталу, депозитима и броју запослених	31
Графикон 12: HHI (Hirschmann-Herfindahlov Index).....	31
Графикон 13: CR3 концентрацијска стопа	32
Графикон 14: Структура пасиве	33
Графикон 15: Структура депозита по валути.....	34
Графикон 16: Кредити и штедња становништва.....	36
Графикон 17: Секторска структура укупно прикупљених депозита	36
Графикон 18: Структура билансне активе	37
Графикон 19: Гранска структура кредита правних лица	40
Графикон 20: Нето кредити	41
Графикон 21: Рочна структура кредита	42
Графикон 22: Однос доспјелих кредитних потраживања и укупних кредита.....	42
Графикон 23: Секторска структура кредита банака Републике Српске и пословних јединица банака из ФБиХ..	43
Графикон 24: Структура кредита становништва	44
Графикон 25: Намјенска структура кредита становништву за општу потрошњу	44
Графикон 26: Коефицијенти профитабилности	47
Графикон 27: Кредити по нивоима кредитног ризика са припадајућим стопама покривености	50
Графикон 28: Учешће NPL-а у кредитима	51
Графикон 29: Преглед дуге и кратке позиције за EUR.....	52
Графикон 30: Укупна изложеност банкарског сектора ризику	56
Графикон 31: Укупна новчана средства банака	58
Графикон 32: Рочна усклађеност финансијске активе и пасиве мјерена по преосталом року доспијећа	58
Графикон 33: Коефицијент покрића ликвидности - LCR.....	59
Графикон 34: Коефицијент нето стабилних извора финансирања - NSFR	61
Графикон 35: Квалификациона структура запослених у МКО Републике Српске (2022 – 06/2026.).....	67
Графикон 36: Позиције биланса стања МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.).....	69
Графикон 37: Укупан капитал / улог МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.)	71
Графикон 38: Кретање просј. понд. ЕКС МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.)	76
Графикон 39: Позиције биланса успеха МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.).....	78

САЖЕТАК РЕГУЛАТОРНИХ ЗАХТЈЕВА

Минимални износ уплаћеног оснивачког капитала - 15 милиона КМ	Члан 34. став (1) Закона о банкама Републике Српске ¹
Стопа редовног основног капитала - 6,75%	Члан 38. став (1), тачка 1) Одлуке о израчунавању капитала банака ²
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
Заштитни слој за системски ризик у облику редовног основног капитала до 3% укупног износа изложености ризику	Члан 4. став (1) Одлуке о заштитном слоју капитала за системски ризик ³
Заштитни слој за системски значајне банке у облику редовног основног капитала до 3% укупног износа изложености ризику	Члан 4. став (3) Одлуке о заштитном слоју капитала за системски значајне банке ⁴
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 ⁵
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 ⁶
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

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

² „Службени гласник Републике Српске“ број 06/24

³ „Службени гласник Републике Српске“ број 06/24

⁴ „Службени гласник Републике Српске“ број 109/24

⁵ „Службени гласник Републике Српске“ бр. 62/21, 65/21 и 117/22

⁶ „Службени гласник Републике Српске“ број 96/25

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 ⁷
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
Herfindahl-Hirschman Index - HHI	Представља најчешће коришћену мјеру концентрације у европском и америчком економском систему. HHI је збир квадрата процентних удјела конкретне величине (нпр. активе, депозита, кредита) свих тржишних учесника у систему. Ако је вриједност HHI 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 HHI 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 кредитима, 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 ⁸
Минималан износ основног капитала МКФ - 50.000 КМ	Члан 37. став (1) Закона о микрокредитним организацијама

⁷ „Службени гласник Републике Српске“ бр. 06/24 и 96/25⁸ „Службени гласник Републике Српске“ бр. 64/06 и 116/11

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 ⁹
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
Минимални износ основног капитала друштва за издавање електронског новца – 700.000 КМ	Члан 28. став (1) Закона о електронском новцу ¹⁰
Капитални захтјев друштва за обављање дјелатности издавања електронског новца износи најмање 2% просјека неискоришћеног електронског новца	Члан 29. став (2) Закона о електронском новцу

⁹ „Службени гласник Републике Српске“ број 18/25

¹⁰ „Службени гласник Републике Српске“ број 01/24

РЕЗИМЕ

Основни показатељи пословања банкарског сектора Републике Српске са 30.06.2026. године

Банкарски сектор Републике Српске чини осам банака, са мрежом од 279 организационих јединица и 3.172 запослена.

13,6
млрд.
КМ

Бруто билансна актива биљежи раст од 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године.

13,3
млрд.
КМ

Нето билансна актива већа је за 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године.

2,2
млрд.
КМ

Укупни ванбиланс већи је за 122,9 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године. У структури ризичног ванбиланса све категорије имале су раст, изузев непокривених акредитива који се налазе на приближно истом нивоу, у односу на крај 2025. године.

1,8
млрд.
КМ

Укупни билансни капитал чини 13,4% укупне пасиве и већи је за 124,8 милиона КМ или 8% у односу на крај 2025. године, због повећања позиције нераспоређене добити у износу од 85,4 милиона КМ, резерви капитала за 38,3 милиона КМ, као и повећања позиције емисионих ажија за 1,2 милиона КМ.

1,6
млрд.
КМ

Регулаторни капитал већи је за 63,4 милиона КМ или 4% у односу на крај 2025. године, а чине га основни капитал у износу од 1.502,2 милиона КМ (раст од 67,8 милиона КМ или 5%) и допунски капитал у износу од 75,7 милиона КМ (смањење од 4,5 милиона КМ или 6%). На промјене у структури и висини основног капитала утицао је раст: задржане добити претходних година од 89,2 милиона КМ, остали укупни резултат за 8,3 милиона КМ, осталих резерви за 4,6 милиона КМ, позиције у цијелости уплаћених instrumenата капитала у износу од 1,1 милион КМ, као и смањење: позиције признате добити текуће године за 62,4 милиона КМ и позиције одбитних ставки од капитала за 1,6 милиона КМ, а све у односу на крај 2025. године.

20,5
%

Стопа регулаторног капитала мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2025. године и већа је за 8,5 процентних поена од законом прописаног минимума. Стопа основног капитала износи 19,5% (мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2025. године) а редовног основног капитала 19,1% (мања је за 0,5 процентних поена у односу на крај 2025. године).

10,8
%

Стопа финансијске полуге мања је за 0,5 процентних поена у односу на крај 2025. године.

15,2
млрд.
КМ

Укупна изложеност банака или укупна финансијска имовина већа је за 1,3 милијарде КМ или 9,3% у односу на крај 2025. године. Билансне изложености износе 13,4 милијарде КМ (веће су за 9,8%), а ванбилансне изложености износе 1,8 милијарди КМ (веће су за 5,5%).

2,4
%

Стопа покривености укупне финансијске имовине ECL-ом мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2025. године. Уколико посматрамо финансијску имовину разврстану према нивоима кредитног ризика, покривеност ECL-ом за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 0,7% (на истом нивоу), за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износи 9,8% (мања је за 0,5 процентних поена), а за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 стопа покривености износи 78,0% (мања је за 0,2 процентна поена), а све у односу на крај 2025. године.

7,8
млрд.
КМ

Укупни бруто кредити већи су за 465,2 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године. **Највеће учешће** у укупним кредитима од 51,2% и даље имају кредити дати становништву, те кредити дати приватним предузећима и друштвима који чине 32,6% укупних кредита. Највећи раст кредита у односу на крај 2025. године забиљежен је код кредита датих становништву за 248,6 милиона КМ или 7%, кредита датих јавним и државним предузећима за 152 милиона КМ или 34%, кредита датих приватним предузећима и друштвима за 52,3 милиона КМ или 2%, кредита датих Влади и владиним институцијама за 17,8 милиона КМ или 3% и кредита датих осталим секторима за 2 милиона КМ или 33%. Пад биљеже кредити дати небанкарским финансијским институцијама за 4,6 милиона КМ или 5% и кредити дати непрофитним организацијама за 2,8 милиона КМ или 32%.

У структури кредита становништва кредити за финансирање опште потрошње становништва чине 64,2% укупних кредита становништва, док кредити за стамбене потребе чине 30,9% укупних кредита становништва.

214,2
мил.
КМ

Неквалитетни кредити (NPL) мањи су за 4,8 милиона КМ или 2,2% у односу на крај 2025. године. **Учешће NPL-а** у укупним кредитима је 2,7% и мање је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2025. године.

4,2
%

Стопа покривености укупних кредита ECL-ом мања је за 0,4 процентна поена у односу на крај 2025. године.

77,8
%

Стопа покривености укупног NPL-а са ECL-ом мања је за 1 процентни поен у односу на крај 2025. године.

6,87
%

Укупна просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на новоодobreне кредите банака из Републике Српске у овом извјештајном периоду већа је за 0,36 процентних поена у односу на 2025. годину.

3,7
млрд.
КМ

Новчана средства већа су за 677,9 милиона КМ или 22% у односу на крај 2025. године. **Најзначајнији дио** новчаних средстава у износу од 2,2 милијарде КМ или 59,3% укупних новчаних средстава **налази се на рачунима резерви код Централне банке БиХ**, при чему средства изнад обавезне резерве износе 1,1 милијарду КМ или 49,6% укупних новчаних средстава на рачуну резерви, а средства обавезне резерве износе 1,1 милијарду КМ или 50,4% укупних новчаних средстава на рачуну резерви.

1,8
млрд.
КМ

Улагања у хартије од вриједности већа су за 63,9 милиона КМ или 3,7% у односу на крај 2025. године.

У структури дужничких ХоВ доминантно учешће имају ХоВ које су емитовале државе и владе од 96,9% и биљеже повећање од 64,0 милиона КМ или 4% у односу на крај 2025. године. У структури дужничких ХоВ које су емитовале државе и владе доминантно учешће имају ХоВ које је емитовала Република Српска са учешћем од 84,8% (у износу од 1,5 милијарди КМ и са растом од 3%), и државе чланице ЕУ са учешћем од 10,9% (у износу од 189,4 милиона КМ и са растом од 14%).

10,4
млрд.
КМ

Депозити биљеже раст од 1,1 милијарду КМ или 11% у односу на крај 2025. године. Депозити становништва чине 59,3% укупних депозита и већи су за 405,4 милиона КМ или 7%. Депозити приватних предузећа и друштава, који су други по величини учешћа у укупним депозитима (17,9%) имају раст од 22,4 милиона КМ или 1%. Раст депозита присутан је и код сектора Владе и владиних институција за 384,2 милиона КМ или 50% (чине 11,1% укупних депозита), сектора јавних и државних предузећа за 123,8 милиона КМ или 39% (чине 4,3% укупних депозита), сектора небанкарских финансијских институција за 43,7 милиона КМ или 13% (чине 3,7% укупних депозита), сектора непрофитних организација за 39,0 милиона КМ или 21% (чине 2,2% укупних депозита), сектора банака и банкарских институција за 31 милион КМ или 25% (чине 1,5% укупних депозита) и осталих депозита за 3,5 милиона КМ или 71%, у односу на крај 2025. године.

Депозити у домаћој валути чине 70,2% укупних депозита, док **депозити у иностраној валути** чине 29,8% укупних депозита. **Дугорочни депозити** чине 28% укупних депозита (већи су за 10%), док **краткорочни депозити** чине 72% укупних депозита (већи су за 12%), све у односу на крај 2025. године.

5,9

млрд.
КМ

Штедња становништва, укључујући и текуће рачуне, већа је за 382,7 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године. Орочена штедња чини 78,9% укупне штедње становништва и већа је за 211,4 милиона КМ или 9%, а штедња по виђењу без текућих рачуна становништва чини 21,1% укупне штедње становништва и већа је за 16,1 милион КМ или 3%. Депозити по виђењу на текућим рачунима грађана су повећани за 155,1 милион КМ или 6%, у односу на крај 2025. године.

744,9
мл.
КМ

Укупне обавезе по узетим кредитима мање су за 7,8 милиона КМ или 1% у односу на крај 2025. године и чине 5,6% укупне билансне пасиве.

244,6
%

LCR на нивоу банкарског сектора је већи за 5,6 процентних поена у односу на крај 2025. године (посматрано појединачно по банкама LCR се креће у распону од 143,2% до 356,4%).

164,8
%

NSFR на нивоу банкарског сектора је већи за 0,6 процентних поена у односу на крај 2025. године (посматрано појединачно по банкама NSFR се креће у распону од 146,4% до 203,8%).

165,1
мл.
КМ

Финансијски резултат банкарског сектора је позитиван и нето добит је већа за 23,0 милиона КМ или 16% (све банке су исказале нето добит) у односу на исти период 2025. године (све банке су исказале нето добит).

52
орг.
јед.

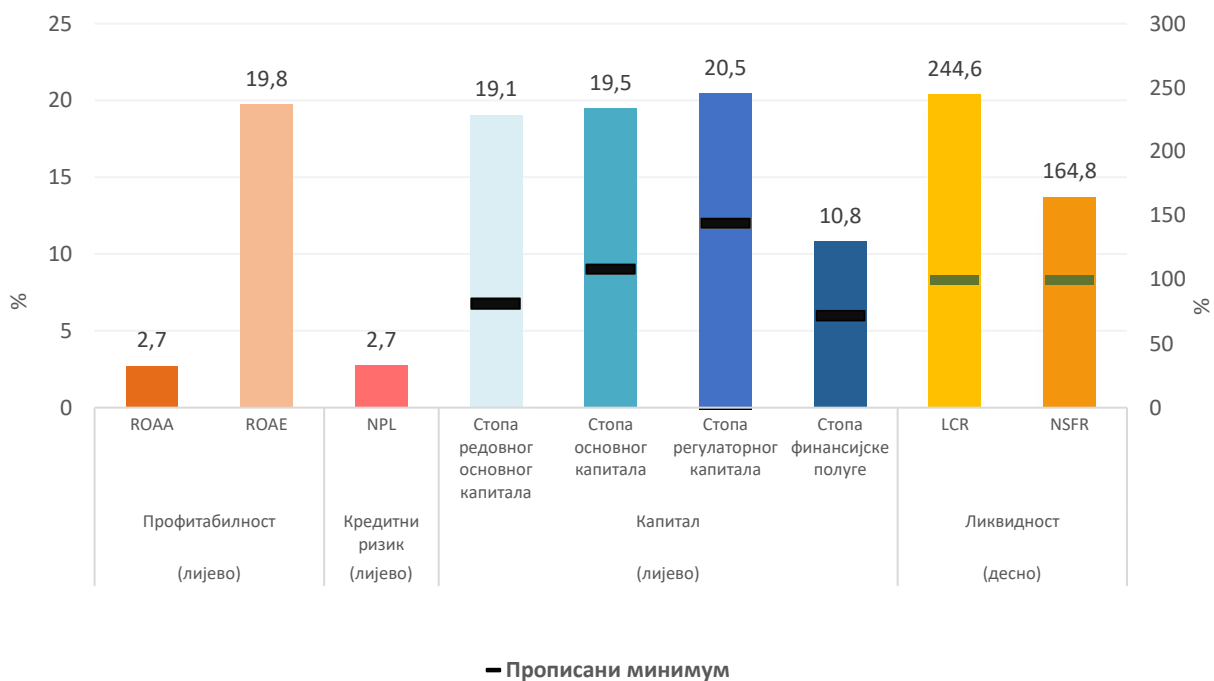
Осам банака са сједиштем у ФБиХ које имају 52 организациона дијела у Републици Српској на извјештајни датум 30.06.2026. године имају 2,9 милијарди КМ кредита (раст од 12,5% у односу на крај 2025. године) и 1,5 милијарди КМ депозита (раст од 3,6% у односу на крај 2025. године).

32
орг.
јед.

Три банке из Републике Српске које имају 32 организациона дијела у ФБиХ на извјештајни датум 30.06.2026. године имају 342,4 милиона КМ кредита са растом од 2,9% и 890,5 милиона КМ депозита који биљеже повећање од 6%, у односу на крај 2025. године.

На сљедећем графикону 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 30.06.2026. године

Микрокредитни сектор Републике Српске са стањем на дан 30.06.2026. године чинило је 14 МКД, која као профитне организације могу пласирати микрокредите максимално до 50 хиљада КМ, а пословала су из сједишта и кроз 314 организационих дијелова, те су запошљавала укупно 1.079 радника, што је више за 49 радника или 5% у односу на 31.12.2025. године.

Такође, у Републици Српској је пословало и 133 организационих дијелова МКО у оквиру осам МКО (шест МКФ и два МКД) чије сједиште је у ФБиХ, те су запошљавали укупно 385 радника што је више за једног радника у односу на број запослених са 31.12.2025. године. Финансијски показатељи ових организационих дијелова су укључени у билансе матичних МКО.

979,9
мил.
КМ

Укупна актива (брuto) МКО са сједиштем у Републици Српској већа је за 91,9 милиона КМ или 10% у односу на 31.12.2025. године.

233,6
мил.
КМ

Капитал МКО чини 24% пасиве, и већи је за 23,5 милиона КМ или 11% у односу на 31.12.2025. године и у цјелости се односи на капитал МКД.

848,5
мил.
КМ

Бруто кредити чине 87% укупне aktive и већи су за 60,9 милиона КМ или 8% у односу на 31.12.2025. године. Кредити без кашњења у отплати су износили 818,8 милиона КМ или 97% укупних кредита.

648,5
мил.
КМ

Обавезе МКО по узетим кредитима/зајмовима чине 67% пасиве и веће су за 59,9 милиона КМ или 10% у односу на 31.12.2025. године.

3,7
мил.
КМ

Доспјела потраживања чине 0,43% укупних кредита (са 31.12.2025. године иста су износила 2,8 милиона КМ или 0,36% укупних кредита).

27,7
мил.
КМ

МКО са сједиштем у Републици Српској су исказале позитиван **финансијски резултат** који је већи за 6,2 милиона КМ или 29% у односу на исти исказан са 30.06.2025. године.

42,71
%

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на кредите пласиране у периоду јануар - јун 2026. године је већа за 2,09 процентних поена у односу на 2025. годину.

Са 30.06.2026. године кредити организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској су износили 272,6 милиона КМ и већи су за 9,3 милиона КМ или 4% у односу на 31.12.2025. године. Кредити без кашњења у отплати су износили 267,4 милиона КМ или 98% укупних кредита ових организационих дијелова.

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

* * *

У периоду јануар - јун 2026. године у Републици Српској нису пословале штедно-кредитне организације.

* * *

Основни показатељи пословања ДЛ и ДЛБ са 30.06.2026. 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.

215,9
мил.
КМ

Потраживања по основу финансијског и оперативног лизинга пословних јединица ДЛ и финансијског лизинга ДЛБ су већа за 8,1 милион КМ или 4% у односу на 31.12.2025. године. Потраживања према примаоцу укупног лизинга најзначајнија су код правних лица у укупном износу од 177,7 милиона КМ или 83% укупног лизинга и већа су за 2,9 милиона КМ или 2% од стања истих са 31.12.2025. године.

194,5
мил.
КМ

Финансијски лизинг пословних јединица ДЛ и ДЛБ чини 90% укупног лизинга са растом од 10,6 милиона КМ или 6% у односу на 31.12.2025. године.

9,21%

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа лизинг накнаде (ЕЛИН) по основу финансијског лизинга пословних јединица ДЛ и ДЛБ мања је за 0,94 процентна поена у односу на 2025. годину.

21,4
мил.
КМ

Оперативни лизинг пословних јединица ДЛ, чини 10% укупног лизинга са падом од 2,5 милиона КМ или 10% у односу на 31.12.2025. године.

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

* * *

Основни показатељи пословања сектора издавалаца електронског новца Републике Српске са 30.06.2026. године

Сектор издавалаца електронског новца Републике Српске на дан 30.06.2026. године чине четири друштва за издавање електронског новца са сједиштем у Републици Српској. Од наведених друштава, два су обављала дјелатност издавања електронског новца.

79 хиљада корисника	Број корисника рачуна електронског новца биљежи раст од 30,8 хиљада или 63,6% у односу на претходну годину* што указује на даљи развој корисничке базе у сектору електронског новца.	915 хиљада КМ	Вриједност издатог електронског новца у првој половини 2026. године већа је за 709,6 хиљада КМ у односу на претходну годину*.
51,5 мил. КМ	Укупна вриједност платних трансакција извршена електронским новцем већа је за 41,4 милиона КМ у односу на претходну годину*.		

*Подаци за 2025. годину обухватају податке друштава за издавање електронског новца за период од датума почетка обављања њихове дјелатности до краја 2025. године.

Сегменти пословања сектора издавалаца електронског новца детаљније су обрађени у поглављу V.

* * *

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 30.06.2026. године укупно износили 5.894,9 милиона КМ или 5.332,5 КМ по становнику Републике Српске. Према објави Завода за статистику Републике Српске број становника је 1.105.469¹¹.

¹¹ [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 30.06.2026. 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 30.06.2026. године.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

I Макроекономско окружење и преглед пословања банкарског сектора

1. МАКРОЕКОНОМСКО ОКРУЖЕЊЕ И ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА БАНКАРСКОГ СЕКТОРА

Пословање банкарског сектора Републике Српске у првој половини 2026. године карактерише и даље стабилан и умјерен економски раст као једна од главних макроекономских варијабли, уз ослабљену инфлацију и негативне околности које се могу пренијети на банке путем утицаја на реалну економију.

Међународни монетарни фонд (ММФ) у ажурираном економском прегледу (*World Economic Outlook, update July 2026*¹²) предвиђа да ће тренд раста свјетске економије у 2026. години задржати ниво остварења од 3,0% из 2025. године и раст од 3,4% за 2027. годину. Међутим, то би и даље било испод историјског просјека (оствареног у периоду од 2000 – 2019. године) од 3,7%, те се предвиђа да ће глобални раст остати стабилан. Према прогнозама очекује се раст глобалне инфлације са 4,1% у 2025. години на 4,7% у 2026. години, а затим смањење на 3,9% у 2027. години. Ове прогнозе указују на то да је тренд дезинфлације, који је присутан од почетка 2024. године, заустављен. Неизвјесност и даље постоји, те се повећава вјероватноћа чешћих и утицајнијих негативних догађаја, као и ризика који произлазе из могућег поновног избијања сукоба на Блиском истоку и корекције цијена на тржиштима, односно цијена енергената. Приоритети економске политике остају усмјерени на обнову повјерења, очување предвидивости и постизање одрживости.

Банкарски сектор Републике Српске и у првој половини 2026. године задржао је висок степен стабилности, под утицајем раста профитабилности, тренда побољшања квалитета активе, високе ликвидности и добре капитализованости, 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 првој половини 2026. године укупна билансна сума банкарског сектора је већа за 10% у поређењу са крајем 2025. године уз задржан висок квалитет активе, што се првенствено односи на смањење нивоа учешћа некавалитетних кредита у укупним бруто кредитима. Банкарски сектор Републике Српске у првој половини 2026. године одликује раст нето добити у поређењу са остварењем у истом периоду 2025. године.

1.1. Међународно економско окружење и пословање банака у ЕУ

Према публикацији Европске централне банке (ECB) из маја 2026. године која се односи на преглед финансијске стабилности (*Financial Stability Review, May 2026*¹³), информације указују да је економија у ЕВРО зони почетком 2026. године показала одређену отпорност, упркос израженим геополитичким и макроекономским ризицима. Истовремено, најновије макроекономске пројекције указују на повећане ризике успоравања привредног раста у ЕВРО зони у односу на 2025. годину. Рат на Блиском истоку и поремећаји на тржиштима енергената додатно су повећали неизвјесност у погледу будућег економског раста, допринијели расту цијена енергената и појачали инфлаторне притиске.

Иако су се финансијска тржишта и небанкарска тржишта показала отпорним, и даље остају осјетљива на промјене тржишног расположења, геополитичке тензије и неизвјесност у погледу глобалне трговинске политике. Посебан извор ризика представља могућност наглих корекција цијена финансијске имовине, као и преношење тржишних поремећаја преко небанкарског финансијског сектора.

¹² [World Economic Outlook Update, July 2026: Global Economy in Crosscurrents of War and Technology](#)

¹³ [Financial Stability Review, May 2026](#)

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, те је рањивост на раније споменуте ризике значајна. Истовремено, ризици повезани са фискалном одрживошћу и јавним финансијама постали су израженији, што може довести до пооштравања услова финансирања и додатних притисака на финансијска тржишта.

Банкарски сектор еврозоне остаје добро капитализован и ликвидан, са задовољавајућом профитабилношћу, што повећава његову способност да апсорбује потенцијалне шокове. Ипак, продужено трајање геополитичке неизвјесности, успоравање економског раста и виши трошкови финансирања имају потенцијал да снажно утичу на глобалну економију и стабилност, те је од изузетног значаја да се наведени ризици благовремено препознају и утврде оквири за њихово ублажавање. Све наведено указује да геополитички и макрофинансијски ризици остају међу најзначајнијим изворима неизвјесности за финансијску стабилност еврозоне.

Управни одбор ЕЦБ-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.

Према наведеном прегледу, од стране Управног одбора ЕЦБ-а, је дефинисано да кључне каматне стопе остану непромијењене 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.

Након дужег периода када није било промјена кључних каматних стопа, Управни одбор ЕЦБ-а је у јуну 2026. године донио одлуку о повећању све три кључне каматне стопе за 25 базних поена, тако да каматна стопа на главне операције рефинансирања износи 2,4%, каматна стопа на депозите 2,25% и каматна стопа на позајмљивање 2,65%.¹⁴

Оваква политика, односно одлука Управног одбора ЕЦБ-а о повећању кључних каматних стопа, донесена је у условима поновног јачања инфлаторних притисака, првенствено усљед раста цијена енергената повезаног са ратом на Блиском истоку. Према процјенама ЕЦБ-а, наведена кретања довела су до погоршања изгледа за инфлацију и повећала ризик да она у кратком року остане изнад средњорочног циља од 2%, због чега је монетарна политика усмјерена на обезбјеђивање стабилизације инфлације око циљаног нивоа. Инфлација у ЕВРО зони у првој половини 2026. године показивала је узлазни тренд до маја, када је достигла 3,2%, након чега је у јуну смањена на 2,8%.¹⁵

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 је започет циклус повећања каматних стопа тако да је у јуну 2022. године стопа савезних фондова имала вриједност од 1,00%, док је већ у децембру 2022. године биљежила вриједност од 4,50% (што је највећа стопа у двије деценије како би се сузбио раст цијена), 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 биљежила је вриједност од 4,50%, док је у децембру 2025. године смањена на 3,75% и на том нивоу се задржала до јуна 2026. године¹⁶.

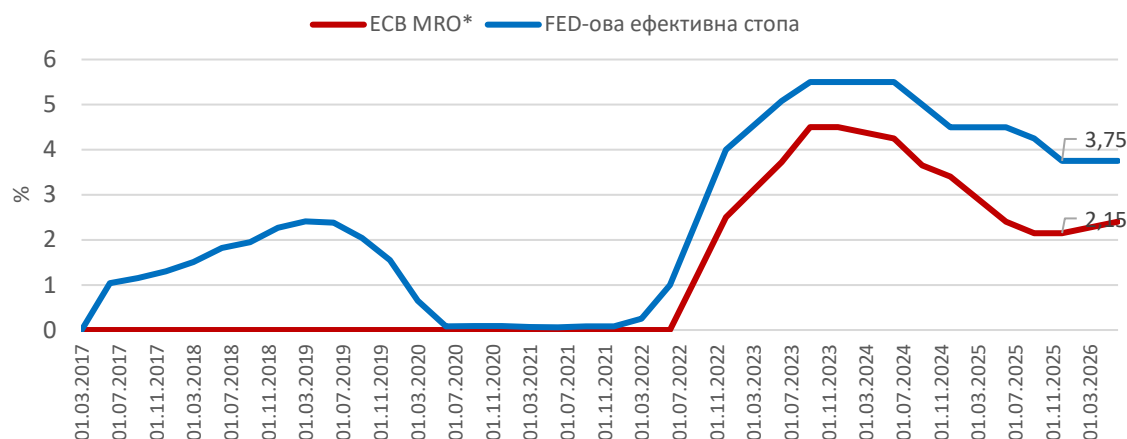
FED је, како се и очекивало, задржао каматне стопе стабилним уз нагласак да ће додатна прилагођавања каматних стопа зависити од нових података, еволуирајућих очекивања и равнотеже ризика, а све усред растуће забринутости да би сукоб на Блиском истоку могао поништити напредак према циљаној инфлацији од 2%.

¹⁴ [Key ECB interest rates](#)

¹⁵ [Euro area annual inflation down to 2.8% - Euro indicators - Eurostat](#)

¹⁶ [United States Fed Funds Interest Rate](#)

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 2026. године износио је 2,103%, што је уједно представљало и најнижу вриједност забиљежену у овој години, а са друге стране највиша вриједност забиљежена је у јуну када је износила 2,639%. На крају полугодишта ове године (1. јула) шестомјесечни EURIBOR износио је 2,554%¹⁷.

Европско регулаторно тијело за банкарство (енгл. EBA – European Banking Authority) објавило је извјештај (*Risk Dashboard*) за први квартал 2026. године¹⁸ у којем су презентоване агрегиране статистичке информације којим се наводи да профитабилност банака из ЕУ/ЕЕА остаје стабилна упркос повећаним геополитичким, макроекономским и тржишним ризицима.

На кретање профитабилности позитивно је утицало повећање нето прихода од накнада и провизија који су већи за око 8% упоређујући годину на годину. Приходи од накнада и провизија представљају око 30% укупног нето оперативног прихода банака ЕУ/ЕЕА.

Банке из ЕУ/ЕЕА оствариле су поврат на капитал (ROE) од 10,5% у првом кварталу 2026. године, што је на истом нивоу у поређењу са истим периодом из 2025. године.

Квалитет aktive банака у ЕУ остао је стабилан, при чему се учешће некавалитетних кредита (NPL) задржало близу историјских нивоа и у првом кварталу 2026. године износи 1,8%.

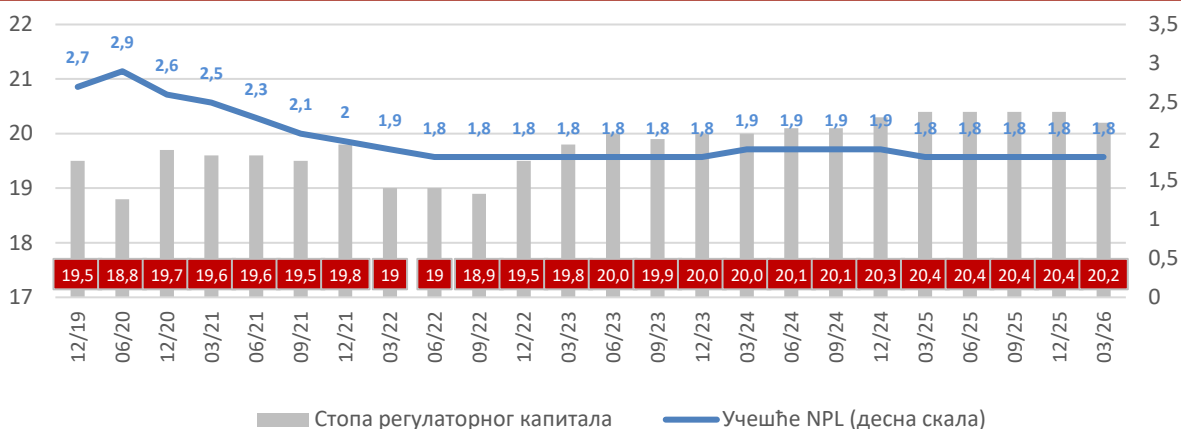
Капитализованост банака из ЕУ/ЕЕА у првом кварталу 2026. године и даље је на високом нивоу, тако да је CET1 - стопа редовног основног капитала (енгл. *Common Equity Tier 1*) износила 16,2%, док је TCR - стопа укупног (регулаторног) капитала (енгл. *Total capital ratio*) износила 20,2%.

Коефицијент нето стабилних извора финансирања (NSFR) је износио 126,1% (126,9% у четвртном кварталу 2025. године), док је коефицијент покрића ликвидности (LCR) износио 158,4% (163,1% у четвртном кварталу 2025. године).

¹⁷ [6 months Euribor rate](#)

¹⁸ [EBA Dashboard - Q1 2026.pdf](#)

Графикон 3: NPL и стопе регулаторног капитала банака у ЕУ

Извор: [EBA Dashboard - Q1 2026.pdf](#)

Према расположивим подацима из земаља у региону може се закључити да је очувана стабилност њихових банкарских сектора.

У Србији је настављен позитиван тренд показатеља макроекономске стабилности и показана је значајна отпорност.

Показатељи профитабилности банкарског сектора биљеже континуирани раст, те у мају 2026. године поврат на активу (ROA) износи 2,3%, а поврат на капитал (ROE) износи 17,6%.

Учешће неквалитетних кредита у укупним кредитима банака износи 2,1% и на истом је нивоу у односу на крај 2025. године (2,1%). Показатељи адекватности капитала задржали су се на приближно истом нивоу, те је показатељ адекватности основног капитала износио 18,6% у 2025. години, док је у мају 2026. године износио 18,0%¹⁹.

У Хрватској у првом кварталу 2026. године кључни показатељи капитализованости банкарског сектора и даље су на високим нивоима, а стопа укупног капитала благо је смањена на 22,5%. Све банке су имале коефицијент адекватности укупног капитала већи од прописаног минимума.

Ликвидност мјерена коефицијентом покрића ликвидности (LCR) на високом је нивоу, који је на крају првог квартала износио 199,7%.

Ниво учешћа неквалитетних кредита (NPL) задржао се на истом нивоу са краја 2025. године, те је на крају првог квартала износио 2,3%²⁰.

¹⁹ Народна банка Србије²⁰ Хрватска народна банка

Табела 1: Одабрани макроекономски показатељи

ОПИС	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	06/2026.*
Раст бруто домаћег производа (БДП)							
Свијет	-3,1	6,1	3,5	3,1	3,3	3,3	3,1
Развијене економије	-4,5	5,4	2,6	1,7	1,8	1,7	1,8
САД	-3,4	5,9	1,9	2,9	2,8	2,1	2,3
ЕВРО зона	-6,3	5,3	3,4	0,4	0,9	1,4	1,1
Европска унија	-5,8	5,5	3,6	0,6	1,2	1,5	1,3
Словенија	-4,2	8,1	5,4	2,1	1,5	1,1	2,0
Хрватска	-8,6	13,1	6,2	3,1	3,4	3,2	2,6
Земље у развоју	-2,0	6,7	4,1	4,4	4,3	4,4	3,9
Европске земље у развоју	-1,8	6,9	1,2	3,3	3,5	2,0	2,0
Србија	-0,9	7,4	2,3	2,5	3,9	2,0	2,8
Босна и Херцеговина	-3,1	5,8	3,8	1,7	2,5	2,1	2,2
Република Српска	-2,5	6,9	3,5	1,9	2,5	1,9	2,3
Промјене потрошачких цијена (CPI), годишњи просјек							
Развијене земље	0,7	3,1	7,3	4,6	2,0	2,5	2,8
Земље у развоју	5,3	5,9	9,7	8,2	8,0	5,2	5,5
ЕВРО зона	0,3	2,6	5,2	3,4	2,7	2,1	2,6
Босна и Херцеговина	-1,1	6,3	14,0	2,2	2,2	4,0	4,5
Најважније каматне стопе							
6M EURIBOR	-0,3	-0,5	2,7	3,8	2,6	2,1	2,6
FED Каматна стопа	0,1	0,1	4,1	5,5	4,5	3,8	3,8

* пројекције за 2026. годину

Извори: [World Economic Outlook, April 2026;](#)[United States Fed Funds Interest Rate](#)[Euribor interest rates | global-rates.com](#)[Документ оквирног буџета Републике Српске 2027-2029. година.pdf](#)

1.2. Макроекономска кретања у Републици Српској

Позитивна макроекономска кретања забиљежена су и у првој половини 2026. године, те се може рећи да је Република Српска задржала постојећи ниво стабилности.

Привреда Републике Српске на основу објављених и доступних података за први квартал у 2026. години остварила је раст БДП-а од 2,1% (Републички Завод за статистику Републике Српске).

Табела 2: Основни макроекономски показатељи – Република Српска

ОПИС	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	06/2026.
Раст БДП - реално*	-2,5	6,9	3,9	2,1	2,5	1,9	2,1
Индекс потрошачких цијена	98,8	101,7	112,7	107	101,8	104,3	104,8
Увоз (индекс)	93,5	124,8	128,6	98,1	104,3	104,2	107,1
Извоз (индекс)	94	130,5	122,7	95,4	97,3	106,2	99,8
Покривеност увоза извозом	75,9	79,4	75,7	74,1	68,7	70,3	66,4
Стопа незапослености (LFS)**	12,9	14,3	11,2	9,4	8,6	9,1	8,5
Просјечне нето плате (КМ, нето)	956	1005	1.144	1.304	1.438	1.580	1.698
БДП per capita (КМ)***	9.797	11.080	12.975	15.490	15.101	15.884	18.232

*Упоредно прво тромјесечје 2026. са 2025. / Републички Завод за статистику Републике Српске (рзс.ба)

**Први квартал / ЈУ Завод за запошљавање Републике Српске - Босна и Херцеговина (zzzrs.net)

***Процјена за 2026. (владарс.рс)

[Мјесечни статистички преглед Јун 2026 Web.pdf](#)[Макроекономски показатељи](#)[Завод за запошљавање Републике Српске](#)[Документ оквирног буџета Републике Српске 2027-2029. година.pdf](#)

Основни макроекономски показатељ Републике Српске (Табела 2) по Документу оквирног буџета Републике Српске 2027-2029. године²¹ предвиђа остварење реалног раста БДП-а на 2,3% у 2026. години.

Укупан индекс потрошачких цијена у Републици Српској, у јуну 2026. године у односу на претходни мјесец, нижи је за 1,1%, док је у односу на јун 2025. године укупан индекс потрошачких цијена у просјеку виши за 4,5%.

У јуну 2026. године у односу на јун 2025. године, вриједност извезене робе у Кину већа је за 303,0%, Србију за 40,4%, Њемачку за 18,9%, Аустрију за 7,3%, Словенију за 2,8% и Хрватску за 2,2%, док је вриједност извезене робе у Италију мања за 1,5%.

У истом мјесецу, вриједност увезене робе из Кине већа је за 36,0%, Италије за 26,3%, Србије за 13,1%, Словеније за 8,3%, Њемачке за 6,3% и Аустрије за 1,2%, док је вриједност увезене робе из Хрватске мања за 9,8%.

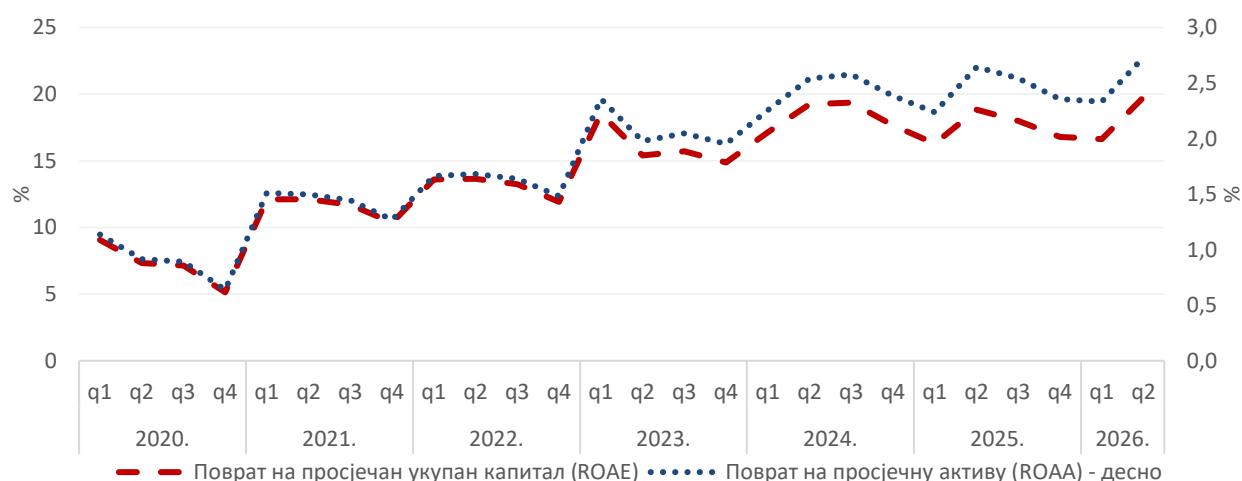
Просјечна нето плата исплаћена у јуну 2026. године износила је 1.698 КМ и номинално је већа за 1,0%, а реално за 2,1% у односу на претходни мјесец. У односу на исти мјесец прошле године, просјечна нето плата номинално је већа за 8,6%, а реално за 3,9%.

1.3. Утицај макроекономских кретања на банкарски сектор

Профитабилност банкарског сектора Републике Српске у првој половини 2026. године биљежи раст, те су све банке оствариле нето добит у износу од 165,1 милиона КМ, што је за 23,0 милиона КМ више у односу на исти период 2025. године. Остварен је и континуирани раст коефицијената ROAA и ROAE у поређењу са истим периодом претходне године (ROAA са 2,6% на 2,7%, а ROAE са 18,8% на 19,8%), задржавајући вриједности изнад остварених од почетка 2020. године (Графикон 4).

Укупни кредити су порасли за 465,2 милиона КМ или за 6,4%, гдје је раст углавном генерисан порастом кредита становништва. У укупној структури кредита, кредити становништва учествују са 51,2% и остварили су раст од 248,6 милиона КМ или 6,4%, док су кредити приватних предузећа и друштава са учешћем од 32,6% остварили раст од 52,3 милиона КМ или 2% у односу на крај 2025. године.

Графикон 4: Профитабилност банкарског сектора Републике Српске

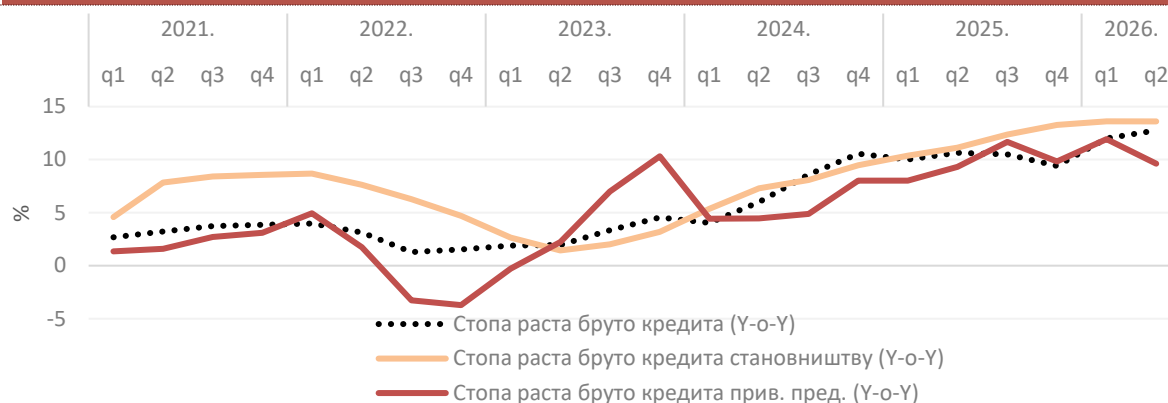


На Графикону 5 приказане су стопе раста бруто кредита, те је стопа раста укупних бруто кредита у првом кварталу 2026. године посматрано у односу на први квартал 2025. године износила 12,0%, док је у другом кварталу 2026. године посматрано у односу на други квартал 2025. године износила 12,8%.

²¹ Документ оквирног буџета Републике Српске за период 2027-2029. година, јул 2026. године, [владарс.рс](http://vladar.rs)

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

Графикон 5: Кредитни раст банкарског сектора Републике Српске



Банкарски сектор Републике Српске у првој половини 2026. године има укупну финансијску имовину у износу од 15,2 милијарде КМ.

Према расположивим подацима, током посматраног периода, БДП Републике Српске је имао сложену годишњу стопу раста (CAGR) од 6,62% (у периоду од 2022-2026. године), док је укупна актива (нето актива, ризични ванбиланс и комисиони послови) за осам банака Републике Српске имала стопу раста од 6,41%, а кредити раст од 6,97% (раст кредита становништву: 7,99%). Укупни депозити на нивоу банкарског сектора Републике Српске су имали нижу просјечну годишњу стопу раста (5,81% укупни, а 7,68% становништво) од показатеља кредитирања који је износио 6,97% (становништво 7,99%).

Табела 3: Однос макроекономских и показатеља банкарског сектора Републике Српске

ОПИС	2022.	2023.	2024.	2025.	06/2026.	CAGR (%)
Бруто домаћи производ (мил. КМ)	14,537.0	16,086.0	17,195.4	18,279.7	20,030.0	6.62%
Укупна финансијска имовина (мил. КМ)	11,117.1	11,513.9	12,521.0	13,877.7	15,168.8	6.41%
Кредити (мил. КМ)*	7,416.8	7,877.0	8,776.4	9,606.9	10,389.7	6.97%
од чега кредити - становништво (мил. КМ)**	3,451.6	3,724.4	4,145.4	4,720.9	5,069.8	7.99%
Број становника (у милионима)	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	0.00
Просјечна нето плата (КМ)	1,144.0	1,296.0	1,438.0	1,580.0	1,698.0	8.03%
Укупно депозити (мил. КМ)***	8,322.1	8,316.5	9,094.8	9,981.8	11,037.9	5.81%
од чега депозити - становништво (мил. КМ)	4,426.9	4,874.8	5,401.5	6,084.5	6,409.0	7.68%
Укупна актива/ БДП (%)	76.5	71.6	72.8	75.9	75.7	-0.20%
Кредити/ БДП (%)	51.0	49.0	51.0	52.6	51.87	0.33%
Кредити стан./ број стан. (кред. стан. <i>per capita</i> , (КМ))	3,054.5	3,325.3	3,732.9	4,270.5	4,586.1	8.47%
Кредити <i>per capita</i> / просј. нето плата	2.7	2.6	2.6	2.7	2.71	0.33%
Укупни депозити/ БДП (%)	57.2	51.7	52.9	54.6	55.11	-0.76%
Депозити стан./ број стан. (деп. стан. <i>per capita</i> , (КМ))	3,917.6	4,352.5	4,866.2	5,481.5	5,774	8.07%
Депозити стан. <i>per capita</i> / просј. нето плата	3.4	3.4	3.4	3.5	3.43	0.04%

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 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 2022-2026. године однос укупне aktive и БДП-а имао незнатно смањење по просјечној годишњој стопи од 0,20%, док је однос кредита и БДП-а током посматраног периода имао благо повећање по просјечној стопи од 0,33%, уз напомену да је кориштени податак БДП-а у 2026. 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 уочљив је раст овог показатеља, и то по просјечној стопи од 8,38%, и у првој половини 2026. године износи 4.567 KM.

Уколико ставимо у однос депозите становништва и број становника, видимо да овај показатељ има незнатно нижу просјечну стопу раста (8,07%) од стопе раста кредита становништву *per capita* (8,38%), дакле, депозити становништва имају незнатно нижу стопу раста у односу на раст задужености становништва.

Графикон 6: Однос бруто кредита и депозита



LTD - Однос бруто кредита и депозита (енгл. *Loans to deposits ratio*) у првој половини 2026. године износи 74,9%, што је на нижем нивоу у односу на 2025. годину када је износио 78,4%, те однос бруто кредита и депозита показује који је дио кредитног портфолија покривен депозитима.

Привреда у Републици Српској до сада се показала сразмјерно отпорном на глобалне шокове и пооштрене 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 првој половини 2026. године кроз израду следећих подзаконских прописа:

1. Одлука о јединственој тарифи по којој се наплаћују накнаде од банака за обављање послова Агенције за банкарство Републике Српске²²;
2. Одлука о јединственој тарифи накнада за микрокредитне организације²³;
3. Одлука о стављању ван снаге Упутства о начину попуњавања извјештаја који се достављају Агенцији за банкарство Републике Српске за потребе израде и ажурирања плана реструктурирања банке и банкарске групе²⁴;
4. Одлука о измјенама Одлуке о минималним стандардима за документовање кредитних активности банака²⁵;
5. Одлука о измјенама Одлуке о условима и поступку издавања дозвола, одобрења и сагласности банкама које обављају дјелатност у Републици Српској²⁶;
6. Одлука о условима и поступку издавања дозвола, одобрења и сагласности микрокредитним организацијама, организационим дијеловима микрокредитних организација из Федерације БиХ, дистрикта Брчко и страним микрокредитним организацијама у Републици Српској²⁷;
7. Одлука о измјенама и допунама Одлуке о поступку надзорног прегледа и оцјене банака²⁸;
8. Одлука о условима и начину обављања мјењачких послова и обављању контроле мјењачких послова²⁹;
9. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама за одобравање олакшица физичким лицима за измирење кредитних обавеза³⁰;
10. Одлука о измјенама Одлуке о привременим мјерама за одобравање олакшица правним лицима за измирење кредитних обавеза³¹;
11. Одлука о управљању кредитним ризиком и утврђивању очекиваних кредитних губитака³²;
12. Измјена Инструкције за попуњавање извјештајних образаца за каматни ризик у банкарској књизи број Д-19/24 од 20.06.2024. године³³;
13. Измјене и допуне Упутства за примјену стандардизованог и поједностављеног стандардизованог приступа мјерењу каматног ризика у банкарској књизи број Д-18/24 од 20.06.2024. године³⁴;
14. Инструкција за попуњавање извјештаја који се достављају Агенцији за банкарство Републике Српске за потребе израде и ажурирања плана реструктурирања банке и банкарске групе³⁵.

Такође, у првој половини 2026. године 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 ЕУ.

²² „Службени гласник Републике Српске“ број 09/26

²³ *Ibid.*

²⁴ „Службени гласник Републике Српске“ број 15/26

²⁵ „Службени гласник Републике Српске“ број 18/26

²⁶ *Ibid.*

²⁷ *Ibid.*

²⁸ *Ibid.*

²⁹ *Ibid.*

³⁰ „Службени гласник Републике Српске“ број 38/26

³¹ *Ibid.*

³² „Службени гласник Републике Српске“ број 50/26

³³ Број: Д-01/26 од 05.02.2026. године

³⁴ Број: Д-02/26 од 05.02.2026. године

³⁵ Број: Д-04/26 од 19.02.2026. године

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

II Банкарски сектор

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О БАНКАРСКОМ СЕКТОРУ

1.1. Организациона структура

Банкарски сектор Републике Српске, на извјештајни датум 30.06.2026. године, гледајући укупан број банака које су пословале у Републици Српској, није се мијењао у односу на крај 2025. године. Осам банака са сједиштем у Републици Српској има 279 организационих јединица, док је осам банака са сједиштем у ФБиХ пословало путем 52 организационе јединице у Републици Српској.

У односу на крај 2025. године банке са сједиштем у Републици Српској повећале су број организационих дијелова за два организациона дијела, а банке са сједиштем у ФБиХ су повећале број организационих дијелова у Републици Српској за један организациони дио. Три банке са сједиштем у Републици Српској имају 32 организациона дијела који послују на подручју ФБиХ. Број POS уређаја повећан је код банака које имају сједиште у Републици Српској за 2.315, а код организационих дијелова банака из ФБиХ у Републици Српској се смањило за 129 у односу на крај 2025. године. Број банкомата је већи за дванаест код банака са сједиштем у Републици Српској, а код организационих дијелова банака из ФБиХ се повећао за четири.

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

Опис	Пословне јединице/Филијале	Остали организациони дијелови	POS уређаји	Банкомати
31.12.2025.				
I Банке из Републике Српске	167	110	10.168	478
II Организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској	30	21	4.635	144
Укупно	197	131	14.803	622
30.06.2026.				
I Банке из Републике Српске	165	114	12.483	490
II Организациони дијелови банака из ФБиХ у Републици Српској	31	21	4.506	148
Укупно	196	135	16.989	638

* 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.

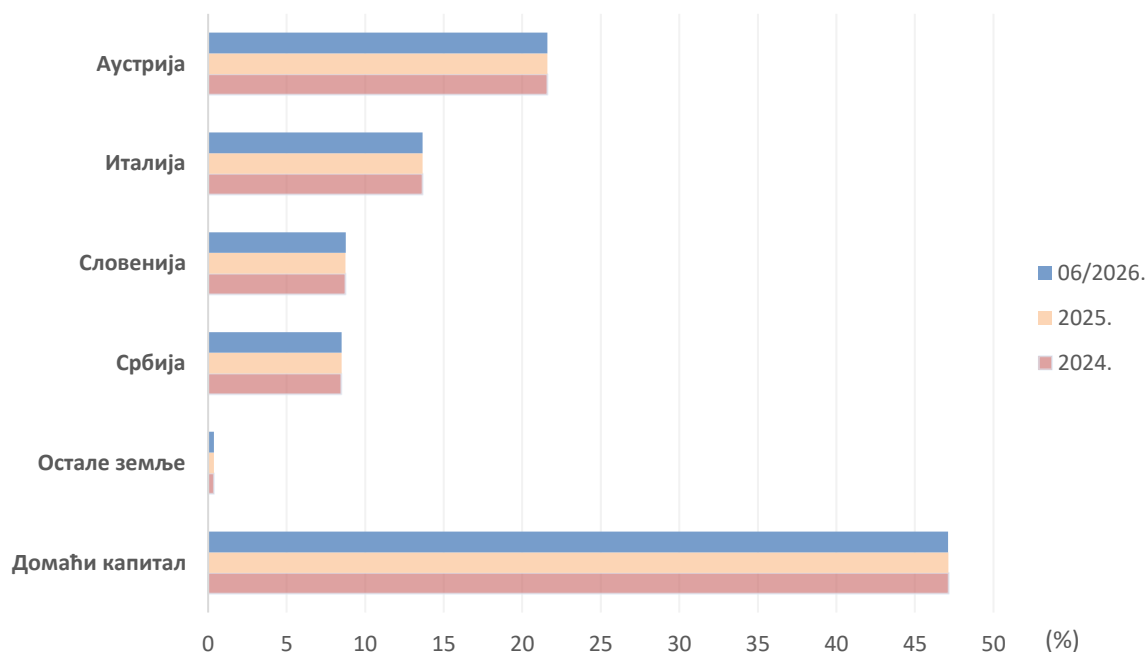
Табела 5: Структура акционарског капитала

Опис	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Приватни капитал (домаћи)	333,9	47,1	333,9	47,2	333,8	47,1	100
Страни капитал	374,2	52,8	374,2	52,8	374,3	52,9	100
Државни капитал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100
Задружни капитал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100
УКУПНО	708,1	100	708,1	100	708,1	100	100

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 2025. године није било промјена у структури акционарског капитала.

Графикон 7: Структура акционарског капитала према земљама поријекла



Структура акционарског капитала према земљама поријекла на дан 30.06.2026. године је на истом нивоу као и са 31.12.2025. 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	2025.				06/2026.			
	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	51,4	48,4	51,2	4	51,8	49,2	51,9	4
Већински страни капитал	48,6	51,6	48,8	4	48,2	50,8	48,1	4

Четири банке са већинским домаћим капиталом имају 51,8% учешћа у укупној активи (повећање учешћа за 0,4 процентна поена у односу на крај 2025. године), 49,2% у укупном капиталу (повећање учешћа за 0,8 процентних поена у односу на крај 2025. године) и 51,9% у укупним депозитима (повећање учешћа за 0,7 процентних поена у односу на крај 2025. године).

Четири банке са већинским страним капиталом имају 48,2% учешћа у укупној активи, 50,8% у укупном капиталу и 48,1% у укупним депозитима.

1.3. Кадровска структура

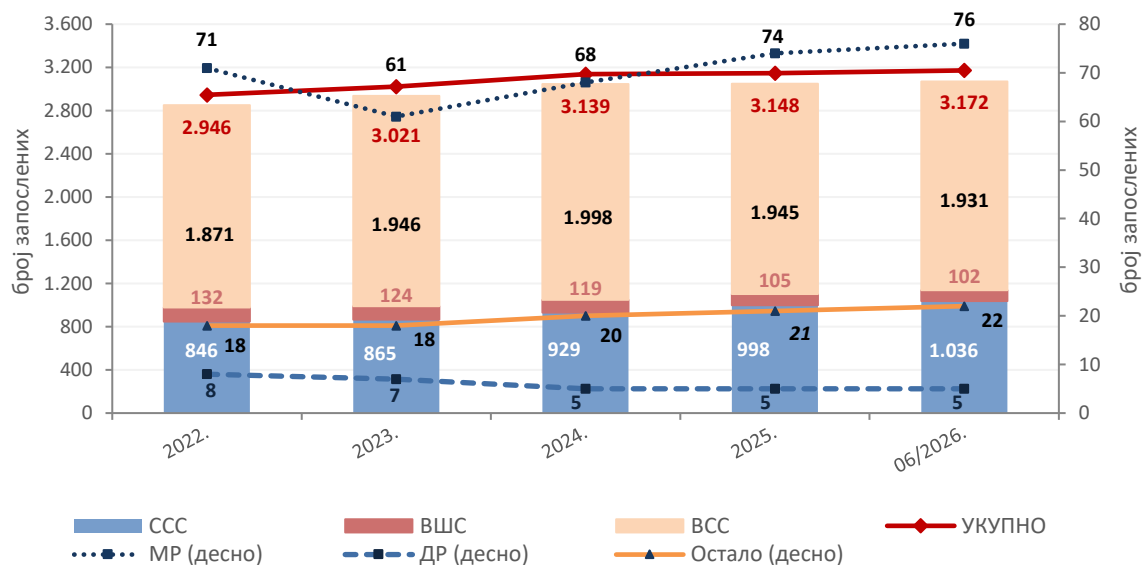
На дан 30.06.2026. године укупан број запослених у банкарском сектору износио је 3.172 и већи је за 24 у односу на крај 2025. године. Четири банке су имале раст, три банке су имале смањење, док је једна банка остала на истом нивоу броја запослених, у односу на крај 2025. године.

1.3.1. Квалификациона структура запослених

Кад посматрамо квалификациону структуру у овом извјештајном периоду, највеће учешће имају запослени са ВСС од 60,9% (мањи су за 14 у односу на крај 2025. године) и запослени са ССС од

32,7% (већи су за 38 у односу на крај 2025. године). Даље, раст запослених биљежи МР за два и КВ за један, док смањење броја запослених имамо код ВШС за три, у односу на крај 2025. године.

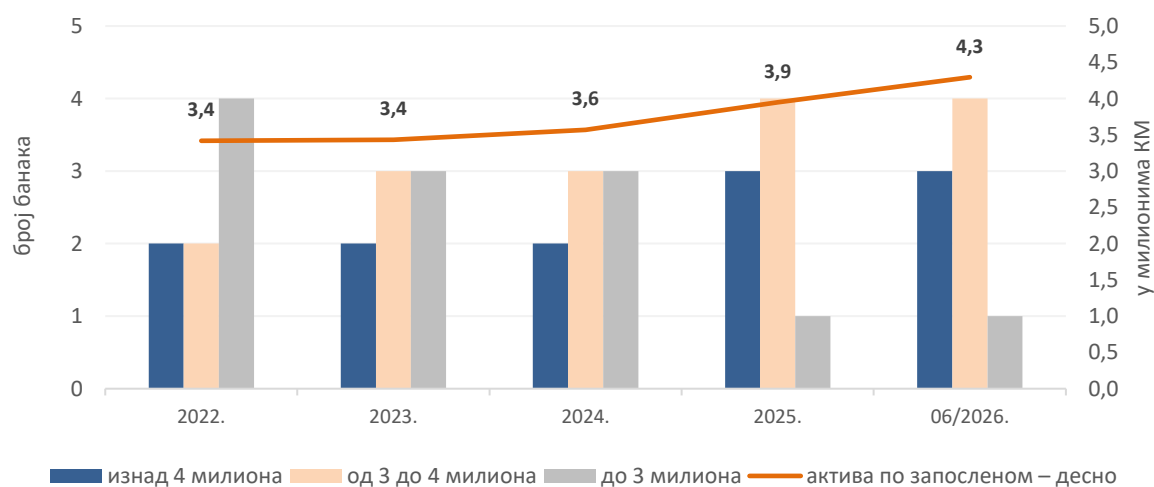
Графикон 8: Квалификациона структура запослених



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 4.295 хиљада КМ и биљежи раст за 347 хиљада КМ у односу на крај 2025. године.

Графикон 9: Актива по запосленом



Гледајући појединачно, свих осам банака банкарског сектора Републике Српске су имале раст aktive по запосленом, у односу на 2025. 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 10% на дан 30.06.2026. године у односу на крај 2025. године.

Табела 7: Биланс стања							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
АКТИВА (ИМОВИНА)							
1. Новчана средства	2.755,9	24,6	3.014,0	24,3	3.691,9	27,1	122
2. Хартије од вриједности	1.329,2	11,9	1.695,5	13,6	1.759,3	12,9	104
3. Пласмани другим банкама	51,4	0,5	6,2	0,1	3,0	0,0	47
4. Кредити (бруто)	6.695,2	59,7	7.324,9	58,9	7.790,1	57,2	106
5. Пословни простор и остала фиксна актива	193,6	1,7	202,7	1,6	202,2	1,5	100
6. Остала актива	180,1	1,6	185,0	1,5	176,3	1,3	95
БРУТО БИЛАНСНА АКТИВА	11.205,3	100	12.428,3	100	13.622,6	100	110
8. Исправке вриједности	349,5		361,4		352,0		97
8.1. Исправке вриједности за ставке кредита	327,2		336,4		326,2		97
8.2. Исправке вријед. за ставке активе осим кредита	22,4		25,0		25,7		103
НЕТО БИЛАНСНА АКТИВА	10.855,8		12.066,9		13.270,7		110
ОБАВЕЗЕ							
10. Депозити	8.354,2	77,0	9.348,5	77,5	10.401,5	78,4	111
11. Обавезе по узетим кредитима	671,4	6,2	752,7	6,2	744,9	5,6	99
12. Субординисани дугови	99,7	0,9	102,9	0,9	99,1	0,7	96
13. Резервисања за ванбилансне ставке	16,9	0,2	14,6	0,1	15,4	0,1	106
14. Остале обавезе	227,1	2,1	201,0	1,7	237,6	1,8	118
КАПИТАЛ							
15. Капитал	1.486,6	13,7	1.647,3	13,7	1.772,1	13,4	108
ПАСИВА (ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ)	10.855,8	100	12.066,9	100	13.270,7	100	110

Бруто билансна актива износи 13,6 милијарди КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године. Све банке банкарског сектора Републике Српске биљеже раст бруто билансне активе у распону од 1,9% до 22,2%.

Нето билансна актива (бруто билансна актива умањена за исправке вриједности) износи 13,3 милијарде КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године.

Укупни ванбиланс са стањем на дан 30.06.2026. године износи 2,2 милијарде КМ и биљежи раст од 122,9 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године.

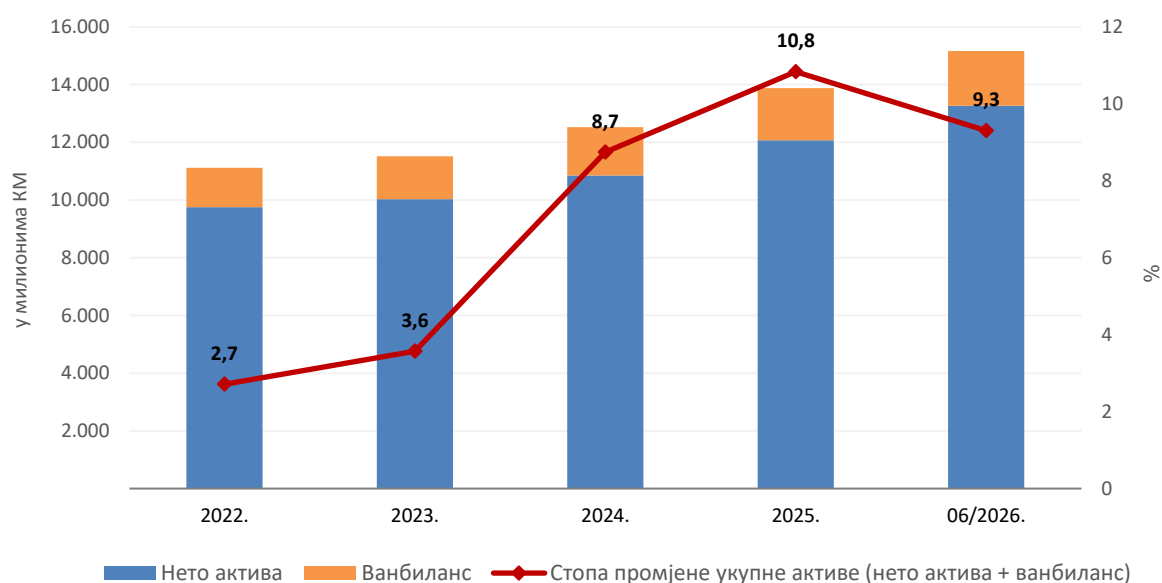
Табела 8: Структура ванбилансне активе							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Ризични ванбиланс	1.576,6	100,0	1.720,7	100,0	1.815,5	100,0	106
1. Неопозиво одобрени, а неискоришћени кредити	778,7	49,4	903,1	52,5	943,4	52,0	104
2. Непокривени акредитиви	26,1	1,7	1,9	0,1	1,9	0,1	99
3. Издате гаранције	771,5	48,9	815,3	47,4	869,9	47,9	107
3.1. Плативе гаранције	258,1	16,4	287,3	16,7	291,3	16,0	101
3.2. Чинидбене гаранције	513,4	32,6	528,0	30,7	578,6	31,9	110
4. Остале ванбилансне ставке	0,3	0,0	0,3	0,0	0,4	0,0	126
Опозиве кредитне обавезе	162,7		241,3		276,9		115
Комисиони послови	88,6		90,2		82,7		92
УКУПНО ВАНБИЛАНС	1.827,8		2.052,1		2.175,0		106

Ризични ванбиланс износи 1,8 милијарди КМ и већи је за 94,8 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године. У структури ризичног ванбиланса најзначајније ставке се односе на неопозиво одобрене, а неискоришћене кредите (52% ризичног ванбиланса) и издате гаранције (47,9% ризичног ванбиланса). Све ставке ризичног ванбиланса биљеже раст, изузев непокривених акредитива који се налазе на приближно истом нивоу, у односу на крај 2025. године.

Највећи раст ставки ризичног ванбиланса биљеже издате гаранције у износу од 54,6 милиона КМ или 7% (у структури издатих гаранција, чинидбене гаранције чине 31,9% укупног ризичног ванбиланса и веће су за 50,6 милиона КМ или 10%, а плативе гаранције чине 16% укупног ризичног ванбиланса и веће су за 4 милиона КМ или 1%), те неопозиво одобрени, а неискоришћени кредити који су порасли за 40,3 милиона КМ или 4%, у односу на крај 2025. године.

Кретање нето активе, ванбиланса и стопе промјене укупне активе кроз посљедњих пет извјештајних периода приказано је у наредном графикану:

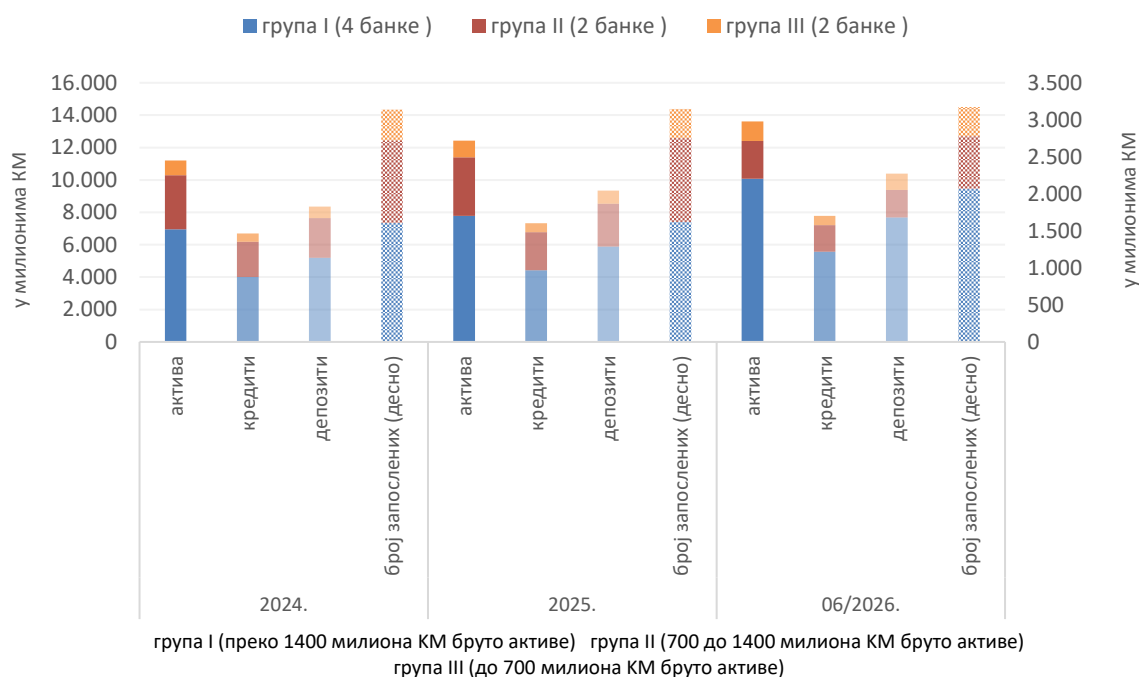
Графикон 10: Укупна актива банкарског сектора Републике Српске



Стопа промјене нето активе са ванбилансом у односу на крај 2025. године износи 9,3%.

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 четири банке које имају учешће од 74,0% у укупној активи, 71,5% у укупним кредитима, 73,8% у укупним депозитима и запошљавају 65,3% од укупног броја запослених у банкарском сектору.

Групи банака са бруто активом од 700 до 1.400 милиона КМ припадају двије банке, а њихово учешће на дан 30.06.2026. године у укупној активи износи 17%, у укупним кредитима 20,9%, у укупним депозитима 16,5% и запошљавају 22,3% 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 9,0%, у укупним кредитима са 7,5%, у укупним депозитима 9,7%, те запошљавају 12,4% од укупног броја запослених у банкарском сектору.

Графикон 12: ННИ (Hirschmann-Herfindahlov Index)

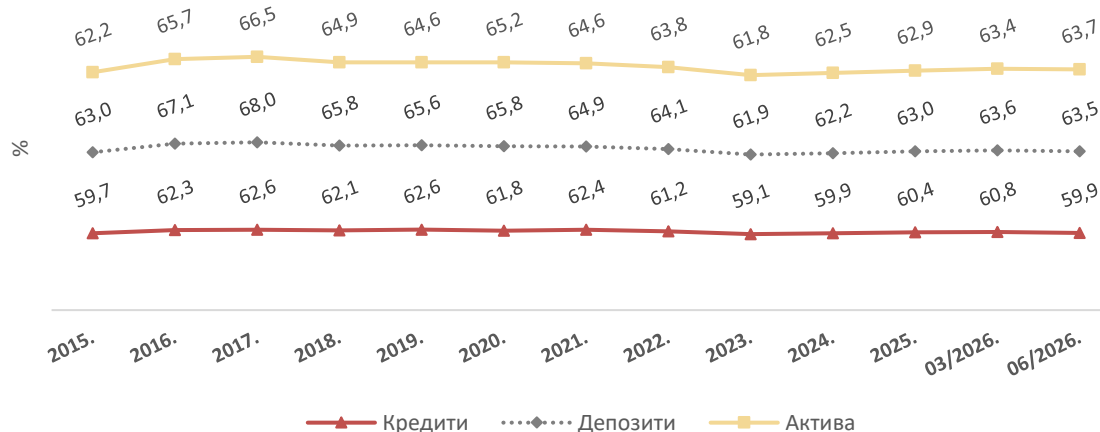


Тржишна концентрација на банкарском тржишту Републике Српске мјерена показатељем Herfindahl-Hirschman Index (ННИ)³⁶ зависи од учешћа сваке банке у конкретној билансној позицији банкарског сектора. За три основна елемента (кредити, депозити и нето актива) вриједност ННИ индекса са

³⁶ 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.

30.06.2026. године 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 (CR₃)³⁷ за три највеће банке:

Графикон 13: CR₃ концентрацијска стопа



Концентрацијска стопа (CR₃) код три највеће банке: за кредите биљежи смањење од 0,5 процентних поена, за депозите раст од 0,5 процентних поена и за активу раст од 0,8 процентних поена, у односу на крај 2025. 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

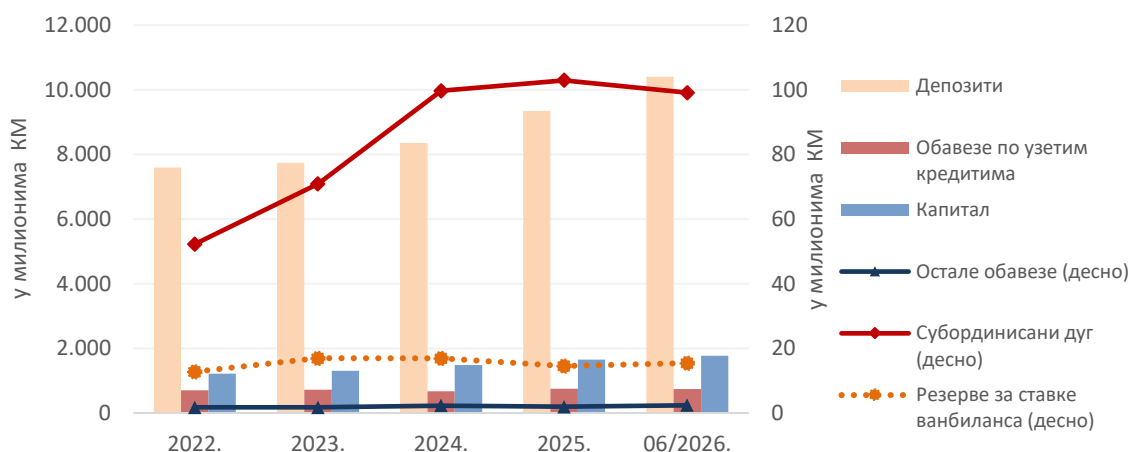
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Депозити	8.354,2	77,0	9.348,5	77,5	10.401,5	78,4	111
Обавезе по узетим кредитима	671,4	6,2	752,7	6,2	744,9	5,6	99
Субординисани дуг	99,7	0,9	102,9	0,9	99,1	0,7	96
Остале обавезе	227,1	2,1	201,0	1,7	237,6	1,8	118
Резерве на ставке ванбиланса	16,9	0,2	14,6	0,1	15,4	0,1	106
Капитал	1.486,6	13,7	1.647,3	13,7	1.772,1	13,4	108
УКУПНО	10.855,8	100	12.066,9	100	13.270,7	100	110

Укупна билансна пасива износи 13,3 милијарде КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године. Највеће учешће од 78,4% у укупној билансној пасиви имају депозити, који износе 10,4 милијарде КМ и биљеже раст за 1,1 милијарду КМ или 11% у односу на крај 2025. године. Капитал чини 13,4% укупне билансне пасиве и већи је за 124,8 милиона КМ или 8% у односу на крај 2025. године. Остале обавезе биљеже раст за 36,6 милиона КМ или 18%, док су резерве на ставке ванбиланса веће за 0,8 милиона КМ или 6%, у односу на крај 2025. године. Обавезе по узетим кредитима биљеже смањење за 7,8 милиона КМ или 1% (чине 5,6% укупне билансне пасиве), док је субординисани дуг мањи за 3,8 милиона КМ или 4%, у односу на крај 2025. године.

³⁷ 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 1,8 милијарди КМ и већи је за 124,8 милиона КМ или 8% у односу на крај 2025. године.

Табела 10: Структура укупног билансног капитала

ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	мил. КМ Индекс 06-2026./2025.
Трајне приоритетне акције	6,0	6,0	6,0	100
Обичне акције	702,1	702,1	702,1	100
Емисиона ажиа	15,8	16,1	17,3	107
Нераспоређена добит	624,3	768,2	853,6	111
Резерве капитала	140,9	154,9	193,2	125
Остали капитал	-2,5	0,0	0,0	-
УКУПНО	1.486,6	1.647,3	1.772,1	108

На повећање укупног билансног капитала утицало је повећање позиције нераспоређене добити за 85,4 милиона КМ или 11%, резерви капитала за 38,3 милиона КМ или 25% и повећање позиције емисионих ажиа за 1,2 милиона КМ или 7%, у односу на крај 2025. године.

2.1.1.2. Депозити

Депозити износе 10,4 милијарде КМ и биљеже раст од 1,1 милијарду КМ или 11% у односу на крај 2025. године.

Секторска структура депозита

Према приказаној секторској структури, раст депозита забиљежен је код свих сектора, односно сектора становништва, Владе и владиних институција, јавних и државних предузећа, сектора небанкарских финансијских институција, сектора непрофитних организација, банака и банкарских институција, приватних предузећа и друштава, као и осталих депозита.

Табела 11: Секторска структура депозита

мил. КМ

ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Влада и владине институције	669,7	8,0	774,9	8,3	1.159,1	11,1	150
Јавна и државна предузећа	261,4	3,1	321,3	3,4	445,1	4,3	139
Приватна предузећа и друштва	1.674,5	20,0	1.834,8	19,6	1.857,2	17,9	101
Непрофитне организације	171,4	2,1	188,7	2,0	227,7	2,2	121
Банке и банкарске институције	218,1	2,6	125,3	1,3	156,3	1,5	125
Небанкарске фин. институције	286,6	3,4	339,8	3,6	383,5	3,7	113
Становништво	5.066,9	60,7	5.758,8	61,6	6.164,2	59,3	107
Остало	5,6	0,1	4,9	0,1	8,4	0,1	171
УКУПНО	8.354,2	100	9.348,5	100	10.401,5	100	111

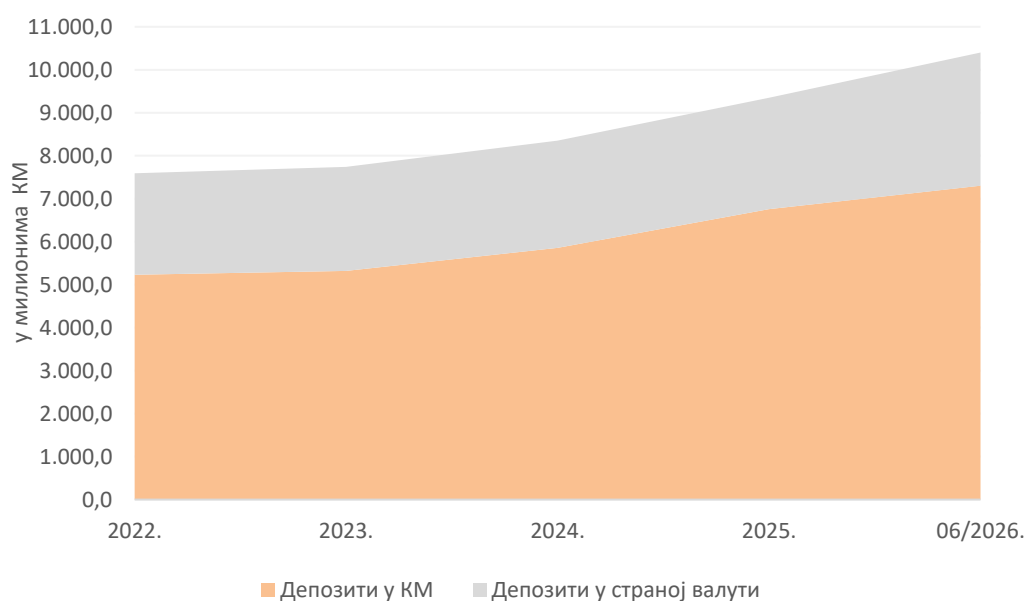
Највеће учешће у укупним депозитима имају депозити становништва (чине 59,3% укупних депозита) и већи су за 405,4 милиона КМ или 7% и депозити приватних предузећа и друштава (чине 17,9% укупних депозита) и већи су за 22,4 милиона КМ или 1%, у односу на крај 2025. године.

Депозити Владе и владиних институција чине 11,1% укупних депозита (расли су за 384,2 милиона КМ или 50%), депозити јавних и државних предузећа чине 4,3% укупних депозита (расли су за 123,8 милиона КМ или 39%), депозити небанкарских финансијских институција чине 3,7% укупних депозита (расли су за 43,7 милиона КМ или 13%), депозити непрофитних организација чине 2,2% укупних депозита (расли су за 39 милиона КМ или 21%), депозити банака и банкарских институција чине 1,5% укупних депозита (биљеже раст за 31 милион КМ или 25%) и остали депозити чине 0,1% укупних депозита (биљеже раст за 3,5 милиона КМ или 71%), у односу на крај 2025. године.

Структура депозита по валути

Депозити у домаћој валути чине 70,2% укупних депозита, док депозити у страној валути чине 29,8% укупних депозита.

Графикон 15: Структура депозита по валути



Депозити у домаћој валути износе 7,3 милијарде КМ и биљеже раст од 549,6 милиона КМ или 8%, док депозити у страној валути износе 3,1 милијарду КМ и биљеже раст од 503,4 милиона КМ или 19%, у односу на крај 2025. године.

Рочна структура депозита

Према приказаној рочној структури депозита у наредној табели, дугорочни депозити су смањили своје учешће у укупним депозитима за 0,5 процентних поена, док су краткорочни депозити повећали своје учешће за 0,5 процентних поена. Краткорочни депозити биљеже раст у износу од 797,8 милиона КМ или 12%, док дугорочни депозити биљеже раст у износу од 255,2 милиона КМ или 10%, у односу на крај 2025. године.

Табела 12: Рочна структура депозита							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Укупно кратк. депозити	5.854,7	70,1	6.687,3	71,5	7.485,1	72,0	112
Депозити по виђењу	5.507,6	65,9	6.321,7	67,6	7.086,8	68,1	112
До 3 мјесеца	99,1	1,2	55,0	0,6	74,2	0,7	135
До 1 године	248,1	3,0	310,6	3,3	324,1	3,1	104
Укупно дугор. депозити	2.499,4	29,9	2.661,2	28,5	2.916,4	28,0	110
До 3 године	2.287,7	27,4	2.452,2	26,2	2.672,7	25,7	109
Преко 3 године	211,7	2,5	209,0	2,2	243,7	2,3	117
Укупно депозити	8.354,2	100	9.348,5	100	10.401,5	100	111

У структури краткорочних депозита забиљежен је раст депозита по виђењу за 765,1 милион КМ или 12%, депозити до 3 мјесеца већи су за 19,2 милиона КМ или 35%, док су депозити до 1 годину расли за 13,5 милиона КМ или 4%, у односу на крај 2025. године. У структури дугорочних депозита, депозити до 3 године биљеже раст за 220,5 милиона КМ или 9%, а депозити преко 3 године биљеже раст за 34,7 милиона КМ или 17%, у односу на крај 2025. 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	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
1. Кредити становништва	3.303,3	3.741,7	3.990,3	107
2. Штедња становништва	2.655,4	2.895,8	3.123,4	108
2.1. орочена штедња	2.039,7	2.253,4	2.464,8	109
2.2. штедња по виђењу	615,7	642,5	658,6	103
3. Кредити/Штедња (%)	124,4	129,2	127,8	99
4. Текући рачуни становништва	2.187,8	2.592,2	2.747,3	106
5. Укупно депозити (2+4)	4.843,2	5.488,1	5.870,8	107
6. Кредити/Укупни депозити (%)	68,2	68,2	68,0	100

У овом извјештајном периоду кредити дати становништву већи су за 248,6 милиона КМ или 7%, а штедња становништва већа је за 227,6 милиона КМ или 8% у односу на крај 2025. године. Орочена штедња чини 78,9% (крајем 2025. године 77,8%) укупне штедње становништва и већа је за 211,4 милиона КМ или 9%, а штедња по виђењу без текућих рачуна становништва чини 21,1% укупне штедње становништва и већа је за 16,1 милион КМ или 3%, у односу на крај 2025. године. Текући рачуни становништва већи су за 155,1 милион КМ или 6%, а укупни депозити становништва већи су за 382,7 милиона КМ или 7%, у односу на крај 2025. године. Стопа која се добије када се кредити становништва подијеле са укупним депозитима становништва износи 68% (крајем 2025. године 68,2%).

Графикон 16: Кредити и штедња становништва

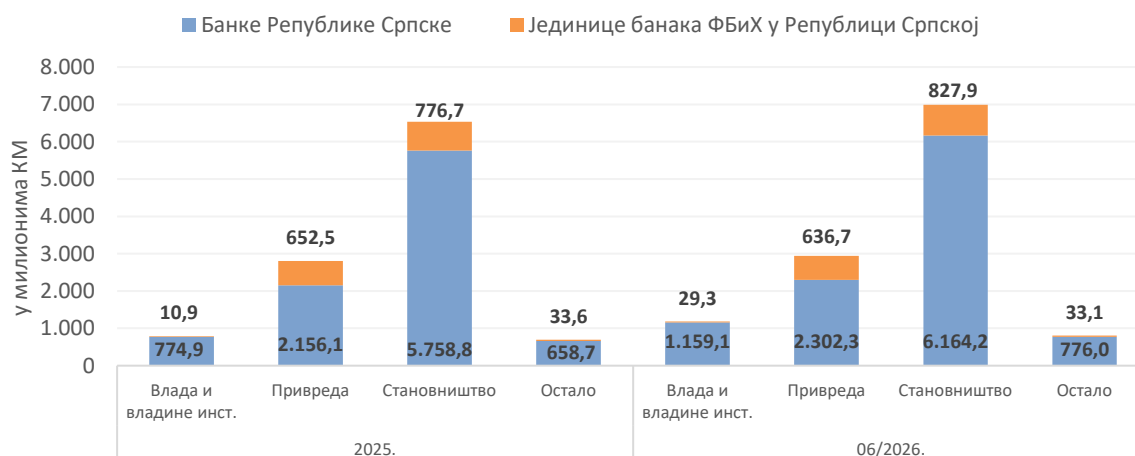


Од 2016-2019. године кретање штедње становништва (без укључених текућих рачуна) и кредита датих становништву су приближно једнако расли и кредити становништву су готово у потпуности били покривени штедњом становништва. Од 2019. године стопа покривености је у паду јер кредити становништва расту брже од штедње становништва. На овај извјештајни датум стопа покривености биљежи раст у односу на 2025. 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 графикону:

Графикон 17: Секторска структура укупно прикупљених депозита



Укупно прикупљени депозити износе 11,9 милијарди КМ и већи су за 1,1 милијарду КМ или 10% у односу на крај 2025. године.

Краткорочни депозити износе 8,8 милијарди КМ и већи су за 852,2 милиона КМ или 11%, а дугорочни депозити износе 3,1 милијарду КМ и већи су за 254 милиона КМ или 9% у односу на крај 2025. године.

Код краткорочних депозита највећи проценат у структури истих имају депозити становништва који износе 4,6 милијарди КМ и већи су за 308 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године.

У структури дугорочних депозита највећи проценат такође се односи на депозите становништва који износе 2,4 милијарде КМ и већи су за 148,7 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године.

2.1.2. Актива

Бруто билансна актива износи 13,6 милијарди КМ и већа је за 1,2 милијарде КМ или 10% у односу на крај 2025. године. Бруто кредити и новчана средства чине 84,3% укупне активе. Бруто кредити (чине 57,2% укупне бруто билансне активе) биљеже раст за 465,2 милиона КМ или 6%, док новчана средства (чине 27,1% укупне бруто билансне активе) биљеже раст за 677,9 милиона КМ или 22%, у односу на крај 2025. године. Раст такође биљеже хартије од вриједности које се држе до доспијећа за 107,1 милион КМ или 14%. Смањење биљеже: хартије од вриједности за трговање у износу од 43,2 милиона КМ или 5%, позиција остале активе у износу од 8,7 милиона КМ или 5%, пласмани другим банкама у износу од 3,2 милиона КМ или 53% и пословни простор и остала фиксна актива у износу од 0,5 милиона КМ, у односу на крај 2025. године.

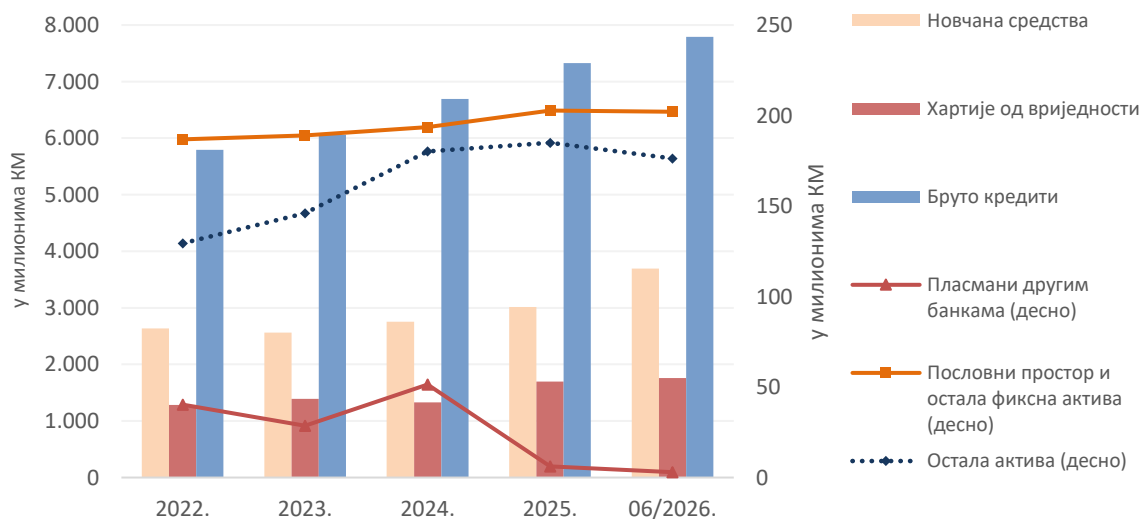
Табела 14: Структура билансне активе (бруто)

мл. КМ

ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
АКТИВА (ИМОВИНА)							
Новчана средства	2.755,9	24,6	3.014,0	24,3	3.691,9	27,1	122
Хартије од вриједности за трговање	774,9	6,9	938,7	7,6	895,5	6,6	95
Пласмани другим банкама	51,4	0,5	6,2	0,1	3,0	0,0	47
Кредити (бруто)	6.695,2	59,7	7.324,9	58,9	7.790,1	57,2	106
ХоВ које се држе до доспијећа	554,3	4,9	756,7	6,1	863,8	6,3	114
Пословни простор и остала фиксна актива	193,6	1,7	202,7	1,6	202,2	1,5	100
Остала актива	180,1	1,6	185,0	1,5	176,3	1,3	95
УКУПНО	11.205,3	100	12.428,3	100	13.622,6	100	110

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

Графикон 18: Структура билансне активе



Од 2022. године до овог извјештајног периода присутан је континуирани раст бруто кредита. Даље, када посматрамо 2023. годину у односу на 2022. годину заустављен је тренд пада позиција: пословни простор и остала фиксна актива и остала актива. Наиме од 2023. године обе поменуте позиције почињу да биљеже раст све до овог извјештајног периода, односно исте на извјештајни датум биљеже благи пад у односу на крај 2025. године. Новчана средства су имала присутан пад укључујући и крај 2023. године, након чега је тај тренд заустављен 2024. године, од када исте биљеже континуирани раст (укључујући и овај извјештајни период). Од краја 2022. године па до 2023. године имамо раст ХоВ, да би исте 2024. године забиљежиле пад, међутим, од тада је присутан раст истих (укључујући и овај извјештајни период).

2.1.2.1. Новчана средства

Новчана средства укупно износе 3,7 милијарди КМ и већа су за 677,9 милиона КМ или 22% у односу на крај 2025. године. У сљедећој табели приказана је структура новчаних средстава.

Табела 15: Структура новчаних средстава							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Готов новац	418,2	15,2	476,7	15,8	439,4	11,9	92
КМ	254,3	9,2	294,5	9,8	318,7	8,6	108
девизе	163,9	5,9	182,2	6,0	120,7	3,3	66
Рачун резерви код ЦБ БиХ	1.567,5	56,9	1.794,1	59,5	2.190,2	59,3	122
КМ	1.453,6	52,7	1.745,9	57,9	2.069,3	56,1	119
девизе	114,0	4,1	48,2	1,6	120,8	3,3	251
Рачуни депозита код депоз. инст. у БиХ	94,6	3,4	52,5	1,7	56,7	1,5	108
КМ	57,3	2,1	2,6	0,1	2,6	0,1	101
девизе	37,3	1,4	50,0	1,7	54,1	1,5	108
Рачуни депозита код депоз. инст. у иностр.	675,5	24,5	690,7	22,9	1.005,6	27,2	146
КМ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
девизе	675,5	24,5	690,7	22,9	1.005,6	27,2	146
УКУПНО	2.755,9	100,0	3.014,0	100,0	3.691,9	100,0	122
КМ	1.765,2	64,1	2.042,9	67,8	2.390,7	64,8	117
девизе	990,7	35,9	971,1	32,2	1.301,2	35,2	134

Новчана средства у домаћој валути чине 64,8% укупних новчаних средстава, износе 2,4 милијарде КМ и биљеже раст за 347,8 милиона КМ или 17% у односу на крај 2025. године. Новчана средства у девизама чине 35,2% укупних новчаних средстава, износе 1,3 милијарде КМ и биљеже раст за 330,1 милион КМ или 34% у односу на крај 2025. године.

Новчана средства на рачуну резерви код ЦБ БиХ чине 59,3% укупних новчаних средстава и износе 2,2 милијарде КМ и већа су за 396,1 милион КМ или 22%, у односу на крај 2025. године.

Готов новац чини 11,9% укупних новчаних средстава, износи 439,4 милиона КМ, биљежи смањење од 37,3 милиона КМ или 8%, с тим да је готов новац у КМ већи за 8%, а готов новац у девизама мањи за 34%, у односу на крај 2025. године.

Новчана средства на рачуну депозита код депозитних институција у иностранству чине 27,2% укупних новчаних средстава, износе 1 милијарду КМ и већа су за 314,9 милиона КМ или 46%, у односу на крај 2025. године.

Од укупних новчаних средстава (3,7 милијарди КМ) износ од 2,1 милијарду КМ или 56,5% су каматоносни рачуни депозита (са крајем 2025. године чинили су 49,8% укупних новчаних средстава). Такође, позиција готовог новца и некаматоносних рачуна на које банке не остварују приходе износи 1,6 милијарди КМ или 43,5% укупних новчаних средстава (крајем 2025. године чинила је 50,2% укупних новчаних средстава).

2.1.2.2. Хартије од вриједности

Улагања у ХоВ укупно износе 1,8 милијарди КМ и већа су за 63,9 милиона КМ или 3,7% у односу на крај 2025. године, а у следећој табели приказане су ХоВ према врсти:

Табела 16: ХоВ према врсти							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Власничке ХоВ	33,1	100,0	32,5	100,0	31,4	100,0	97
Акције	33,1	100,0	32,5	100,0	31,4	100,0	97
Остали власнички удјели	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100
Дужничке ХоВ	1.309,3	100	1.676,3	100	1.741,3	100	104
Обвезнице	1.152,9	88,1	1.440,5	85,9	1.524,0	87,5	106
Трезорски записи	156,4	11,9	235,8	14,1	217,3	12,5	92

Власничке ХоВ чине 1,8% укупних ХоВ, биљеже смањење од 1,1 милион КМ или 3% у односу на крај 2025. године и односе се на акције. Дужничке ХоВ чине 98,2% укупних ХоВ, веће су за 65,0 милиона КМ или 4% у односу на крај 2025. године. У структури дужничких ХоВ, обвезнице чине 87,5% укупних дужничких ХоВ и имају раст од 83,5 милиона КМ или за 6% у односу на крај 2025. године. Трезорски записи чине 12,5% укупних дужничких ХоВ и мањи су за 18,5 милиона КМ или 8% у односу на крај 2025. године.

У следећој табели приказане су ХоВ по емитенту и поријеклу емитента:

Табела 17: ХоВ према емитенту и поријеклу емитента							мил. КМ
ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
1. Власничке ХоВ	33,1	100,0	32,5	100,0	31,4	100,0	97
Домаћа власничка улагања	13,0	39,3	13,0	40,0	13,1	41,7	101
Страна власничка улагања	20,1	60,7	19,5	60,0	18,3	58,3	94
2. Дужничке ХоВ	1.309,3	100,0	1.676,3	100,0	1.741,3	100,0	104
Државе и владе	1.251,2	95,6	1.623,8	96,9	1.687,8	96,9	104
Република Српска	1.116,7	85,3	1.436,3	85,7	1.477,0	84,8	103
Државе чланице Европске уније	120,2	9,2	166,7	9,9	189,4	10,9	114
Остале државе	14,2	1,1	20,8	1,2	21,5	1,2	103
Остали емитенти (по државама)	58,1	4,4	52,5	3,1	53,5	3,1	102
Република Српска	35,4	2,7	31,5	1,9	28,8	1,7	91
ФБиХ	0,5	0,0	5,5	0,3	9,1	0,5	165
Државе чланице Европске уније	22,2	1,7	15,4	0,9	15,5	0,9	101
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 41,7% или 13,1 милион КМ, а на страна власничка улагања односи се 58,3% или 18,3 милиона КМ.

У структури дужничких ХоВ доминантно учешће имају ХоВ које су емитовале државе и владе од 96,9% и биљеже раст од 64,0 милиона КМ или 4% у односу на крај 2025. године. У структури дужничких ХоВ које су емитовале државе и владе доминантно учешће имају ХоВ које је емитовала Република Српска са учешћем од 84,8% и са стопом раста од 3%, односно исте су имале раст од 40,7 милиона КМ, затим државе чланице ЕУ са учешћем од 10,9% које су имале раст од 22,7 милиона КМ или 14% у односу на крај 2025. године.

2.1.2.3. Кредити

Бруто кредити износе 7,8 милијарди КМ или 57,2% бруто билансне активе и већи су за 465,2 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године.

У првом полугодишту 2026. године банке су извршиле рачуноводствени отпис главнице кредита у износу од 13,3 милиона КМ и трајни отпис главнице кредита у износу од 0,3 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

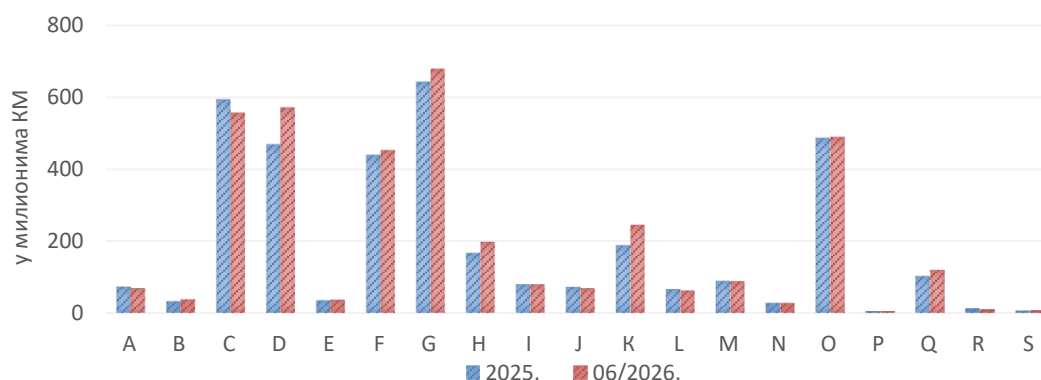
мил. КМ

ОПИС	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%	
Влада и владине институције	554,7	8,3	534,3	7,3	552,1	7,1	103
Јавна и државна предузећа	474,7	7,1	452,1	6,2	604,1	7,8	134
Приватна предузећа и друштва	2.266,9	33,9	2.489,9	34,0	2.542,2	32,6	102
Непрофитне организације	9,9	0,1	8,7	0,1	5,9	0,1	68
Банке и банкарске институције	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Небанкарске фин. институције	74,5	1,1	92,2	1,3	87,6	1,1	95
Становништво	3.303,3	49,3	3.741,7	51,1	3.990,3	51,2	107
Остало	11,2	0,2	5,9	0,1	7,9	0,1	133
УКУПНО	6.695,2	100	7.324,9	100	7.790,1	100	106

Највећи раст кредита у односу на крај 2025. године забиљежен је код кредита датих становништву за 248,6 милиона КМ или 7%, кредита датих јавним и државним предузећима за 152 милиона КМ или 34%, кредита датих приватним предузећима и друштвима за 52,3 милиона КМ или 2%, кредити дати Влади и владиним институцијама за 17,8 милиона КМ или 3% и кредити дати осталим секторима за 2 милиона КМ или 33%. Пад биљеже кредити дати небанкарским финансијским институцијама за 4,6 милиона КМ или 5% и кредити дати непрофитним организацијама за 2,8 милиона КМ или 32%.

Детаљна гранска структура кредита правних лица и кретање кроз два упоредна периода приказано је на наредном графикону.

Графикон 19: Гранска структура кредита правних лица



ЛЕГЕНДА

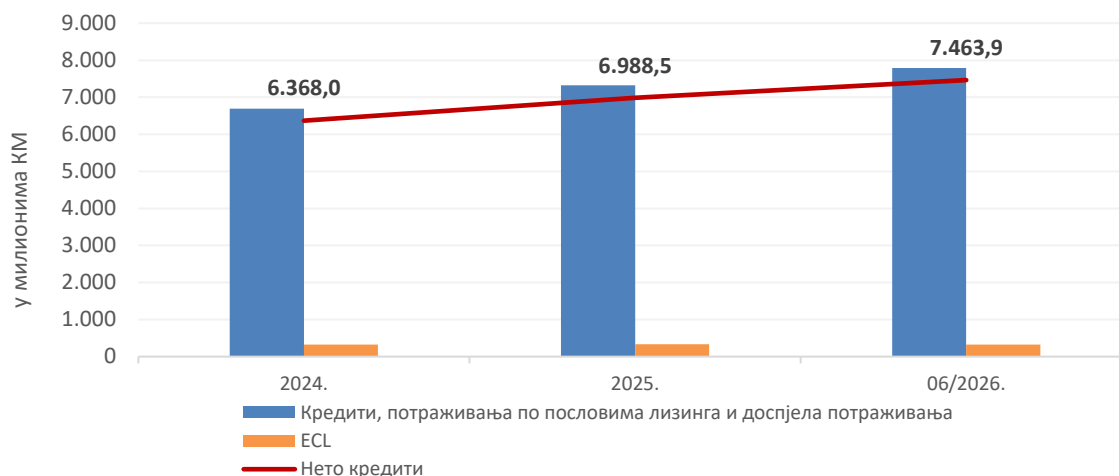
- | | |
|--|--|
| A Пољопривреда, шумарство и риболов | K Финансијске дјелатности и дјелатности осигурања |
| B Вађење руда и камена | L Пословање некретнинама |
| C Прерађивачка индустрија | M Стручне, научне и техничке дјелатности |
| D Производња и снабдијевање елект. енергијом, гасом, паром и климатизација | 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 32,9% односи се на финансирање опште потрошње становништва, 15,9% се односи на финансирање стамбених потреба становништва, а затим слиједе: 8,7% трговина, 7,3% производња и снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација, 7,1% прерађивачка индустрија, 6,3% јавна управа, 5,8% грађевинарство, а 16% 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 губитака³⁸. Стање и кретање нето кредита банака Републике Српске види се из сљедећег графикана:

Графикон 20: Нето кредити



Нето кредити износе 7,5 милијарди КМ и већи су за 475,4 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године. Кредити, потраживања по пословима лизинга и доспјела потраживања су већи за 465,2 милиона КМ или 6%, а ECL је мањи за 10,2 милиона КМ или 3% у односу на крај 2025. године. Покривеност укупних кредита очекиваним кредитним губицима (ECL) износи 4,2% (на дан 31.12.2025. године је износила 4,6%).

Рочна структура кредита

Краткорочни кредити већи су за 70,9 милиона КМ или 8%, а дугорочни кредити су већи за 384,5 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године. Дугорочни кредити у укупним кредитима учествују са 85,3% и смањили су своје учешће за 0,1 процентни поен у односу на крај 2025. године. Доспјела потраживања су већа за 9,9 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године. Највеће повећање биљеже доспјела потраживања приватних предузећа и друштава (у износу од 9,9 милиона КМ или 12%) и доспјела потраживања становништва (у износу од 0,4 милиона КМ или 1%).

Табела 19: Рочна структура кредита

мил. КМ

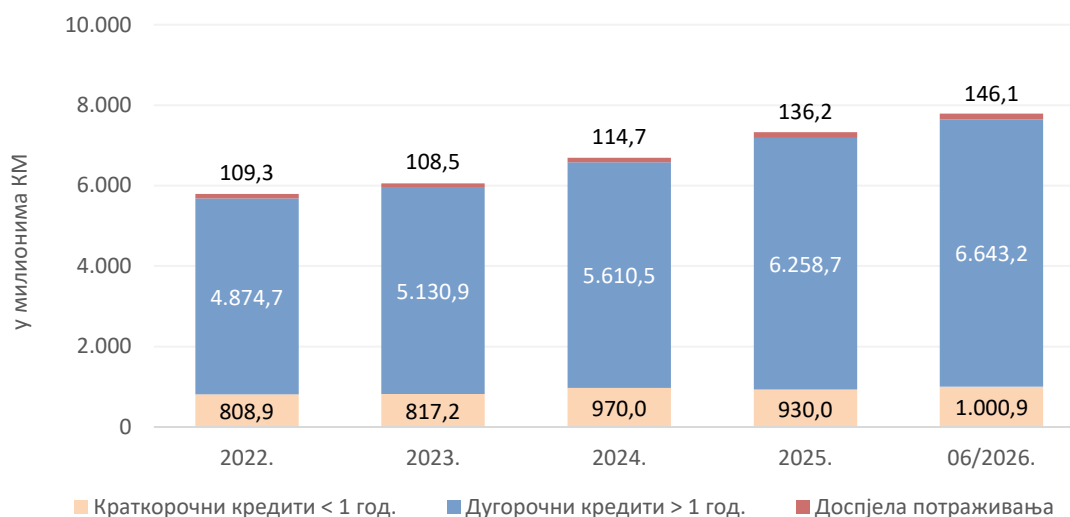
ОПИС	Кратк. кредити < 1 год.			Дугор. кредити >1 год.			Доспјела потраживања		
	2025.	06/2026.	Индекс	2025.	06/2026.	Индекс	2025.	06/2026.	Индекс
Влада и владине институције	10,0	17,6	176	523,1	533,6	102	1,2	0,9	78
Јавна и државна предузећа	33,4	52,7	158	417,3	550,4	132	1,4	1,0	74
Приватна предузећа и друштва	675,4	701,5	104	1.732,8	1.749,1	101	81,8	91,6	112
Непрофитне организације	1,3	1,4	108	7,3	4,2	58	0,1	0,2	367
Банке и банкарске институције	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Небанкарске фин. институције	13,6	14,4	106	78,5	73,2	93	0,0	0,0	68
Становништво	196,3	213,1	109	3.494,7	3.726,0	107	50,8	51,2	101
Остало	0,0	0,2	-	4,9	6,7	135	1,0	1,1	107
УКУПНО	930,0	1.000,9	108	6.258,7	6.643,2	106	136,2	146,1	107

³⁸ „Службени гласник Републике Српске“ бр. 48/19, 109/19, 73/21, 35/23, 101/23 и 106/25 (Напомена: Усвојена је нова Одлука о управљању кредитним ризиком и утврђивању очекиваних кредитних губитака - „Службени гласник Републике Српске“ број 50/26, а која је у примјени од 01.07.2026. године)

У структури краткорочних и дугорочних кредита доминантно учешће имају кредити дати становништву и приватним предузећима и друштвима. Дугорочни кредити дати становништву биљеже раст од 231,3 милиона КМ или 7% у односу на крај 2025. године, а у укупним дугорочним кредитима учествују са 56,1%. Дугорочни кредити дати приватним предузећима и друштвима имали су раст од 16,3 милиона КМ или 1% у односу на крај 2025. године, а у укупним дугорочним кредитима учествују са 26,3%.

Краткорочни кредити становништва су већи за 16,8 милиона КМ или 9%, у односу на крај 2025. године, а у укупним краткорочним кредитима учествују са 21,3%. Краткорочни кредити приватним предузећима и друштвима су већи за 26,1 милион КМ или 4% у односу на крај 2025. године, а у укупним краткорочним кредитима учествују са 70,1%.

Графикон 21: Рочна структура кредита



Промене рочне структуре кредита приказане су претходним графиконом кроз серију од пет упоредних периода, почев од 2022. године.

Доспјела потраживања по кредитима

Доспјела потраживања по кредитима приватних предузећа и друштава и доспјела потраживања по кредитима становништва заједно чине 97,7% укупних доспјелих потраживања.

Графикон 22: Однос доспјелих кредитних потраживања и укупних кредита



На дан 30.06.2026. године, стопа доспјелих кредита у односу на укупне кредите износи 1,9% (налази се на истом нивоу као и на дан 31.12.2025. године), стопа доспјелих кредита приватних предузећа и друштава у односу на укупне кредите дате приватним предузећима и друштвима износи 3,6% (са 31.12.2025. године била је 3,3%) и стопа доспјелих кредита становништва у односу на укупне кредите становништва износи 1,3% (са 31.12.2025. године била је 1,4%).

Валутна структура кредита

Према валутној структури кредита, кредити одобрени са валутном клаузулом у укупним кредитима учествују са 43,3%, кредити одобрени у инострану валути (EUR) са 1,2%, те кредити у домаћој валути са 55,5%.

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.

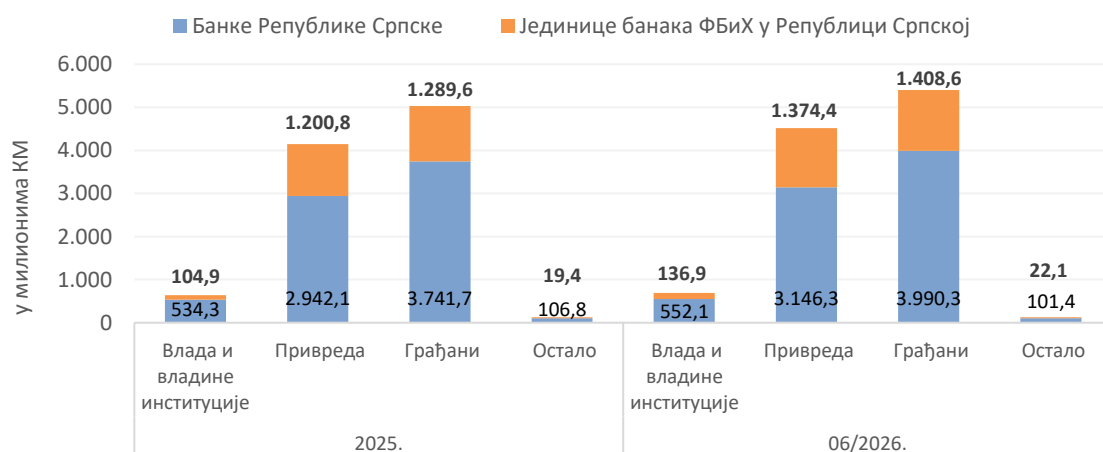
Укупно пласирани кредити банака са сједиштем из Републике Српске и филијала и пословних јединица банака са сједиштем из ФБиХ са 30.06.2026. године износе 10,7 милијарди КМ и већи су за 8% у односу на крај 2025. године.

Укупни кредити организационих дијелова банака чије је сједиште у ФБиХ (осам банака) који послују на подручју Републике Српске са 30.06.2026. године износе 2,9 милијарди КМ и у првом полугодишту 2026. године су повећани за 327,3 милиона КМ или 12,5% у односу на крај 2025. године.

Укупни кредити организационих дијелова банака из Републике Српске (три банке) који послују на подручју ФБиХ са 30.06.2026. године износе 342,4 милиона КМ и у првом полугодишту 2026. године су повећани за 9,7 милиона КМ или 2,9% у односу на крај 2025. 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 на сљедећем графикану:

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

30.06.2026. године износе 5,4 милијарде КМ и већи су за 367,6 милиона КМ или 7,3% у односу на крај 2025. године.

Од укупних кредита становништву, банке из Републике Српске пласирале су 4 милијарде КМ или 73,9% укупних кредита становништва, док су пословне јединице банака чије је сједиште у ФБиХ пласирале 1,4 милијарде КМ или 26,1% укупних кредита становништва.

Краткорочни кредити дати становништву већи су за 18,5 милиона КМ или 6,4% у односу на крај 2025. године и чине 5,7% укупних кредита датих становништву.

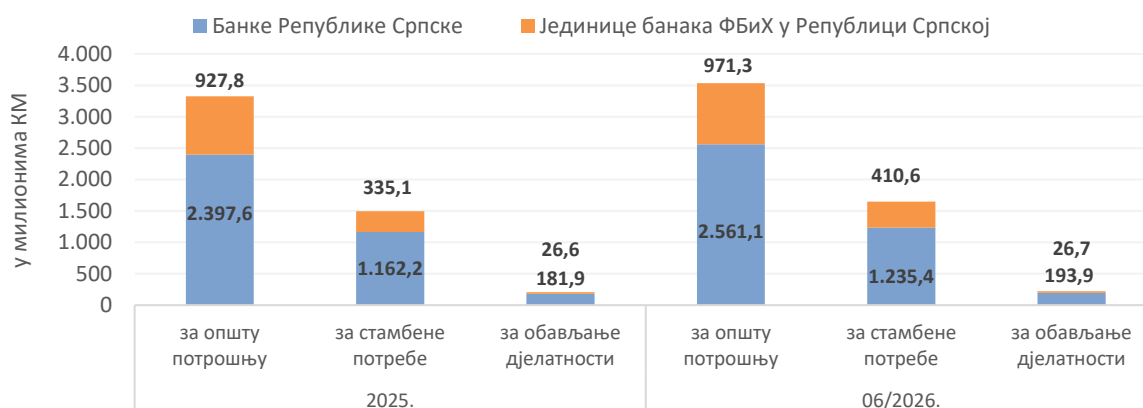
Дугорочни кредити дати становништву већи су за 348,9 милиона КМ или 7,4% у односу на крај 2025. године и чине 94,3% укупних кредита датих становништву.

У структури укупних кредита становништву, краткорочни кредити за општу потрошњу чине 4,6% укупних кредита датих становништву и већи су за 16,5 милиона КМ или 7,2% у односу на крај 2025. године. У структури укупних кредита становништву, дугорочни кредити за општу потрошњу чине 60,9% укупних кредита датих становништву и већи су за 190,4 милиона КМ или 6,1%.

Кредити за стамбене потребе (краткорочни и дугорочни) чине 30,5% укупних кредита датих становништву и већи су за 148,5 милиона КМ или 10% у односу на крај 2025. године.

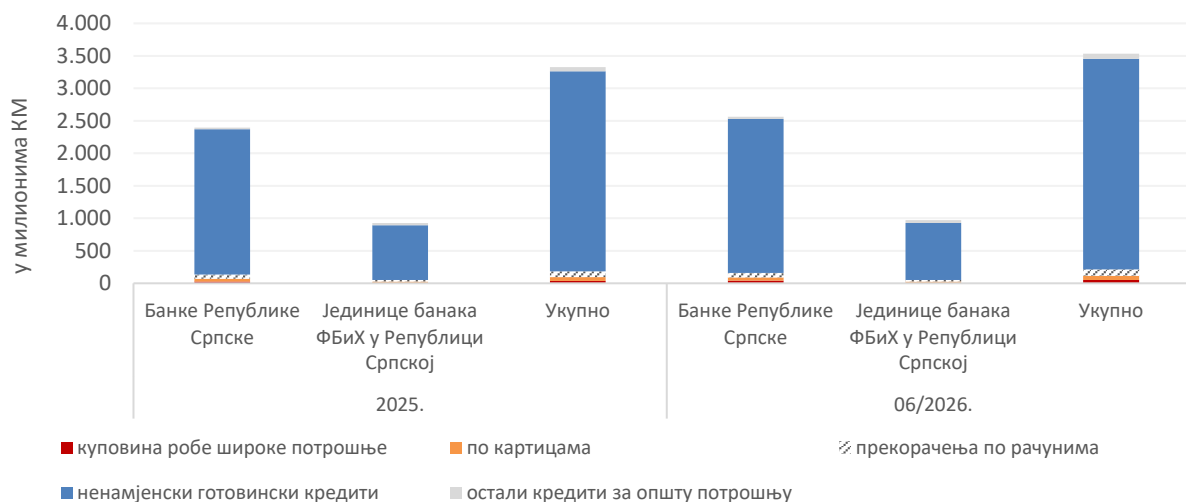
Кредити за обављање дјелатности (краткорочни и дугорочни) чине 4,1% укупних кредита датих становништву и већи су за 12,1 милион КМ или 5,8% у односу на крај 2025. године.

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 3,5 милијарди КМ и већи су за 206,9 милиона КМ или 6,2%, у односу на крај 2025. године.

Према намјенској структури кредита пласираних становништву за општу потрошњу, ненамјенски готовински кредити чине 91,8% укупних кредита за општу потрошњу становништва и већи су за 165,4 милиона КМ или 5,4%.

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	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
Кредити становништву				
1. банке из Републике Српске	3.141,4	3.559,8	3.796,4	107
2. пословне јединице банака из Републике Српске у ФБиХ	98,7	101,9	108,5	106
3. пословне јединице банака из ФБиХ у Републици Српској	1.102,6	1.263,0	1.381,8	109
УКУПНО (1-2+3)	4.145,4	4.720,9	5.069,8	107
Број становника из Републике Српске	1.110.496	1.105.469	1.105.469	
Задуженост по становнику Републике Српске (у КМ)	3.732,9	4.270,5	4.586,1	107

Према посљедњој Објави Завода за статистику Републике Српске³⁹ број становника у Републици Српској је 1.105.469, а укупан износ кредита датих становништву износи 5.069,8 милиона КМ, што даје кредитну задуженост по становнику у износу од 4.586,1 КМ (са 31.12.2025. године износила је 4.270,5 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 4% и раст кредита од 13% у односу на крај 2025. године.

Табела 21: Прикупљени депозити и пласирани кредити					мил. КМ	
ОПИС	2025.		06/2026.		Индекс депозита	Индекс кредита
	Депозити	Кредити	Депозити	Кредити		
1. Банке Републике Српске	9.348,5	7.324,9	10.401,5	7.790,1	111	106
2. Пословне јединице банака ФБиХ	1.473,6	2.614,7	1.526,9	2.942,0	104	113
3. УКУПНО	10.822,2	9.939,6	11.928,4	10.732,1	110	108
4. Минус: Пословне јед. Банака из Републике Српске у ФБиХ	840,4	332,7	890,5	342,4	106	103
5. УКУПНО	9.981,8	9.606,9	11.037,9	10.389,7	111	108

Пословне јединице банака које имају сједиште у Републици Српској, а послују на подручју ФБиХ имају раст депозита од 6% и раст кредита од 3%, у односу на крај 2025. године.

На укупном нивоу, депозити биљеже раст од 11%, а кредити су већи за 8% у односу на крај 2025. године.

³⁹[Завод за статистику Републике Српске](#)

2.2. Профитабилност

Структура биланса успјеха банкарског сектора Републике Српске са 30.06.2025. и 30.06.2026. године приказана је у сљедећој табели:

Табела 22: Биланс успјеха банкарског сектора Републике Српске					мил. КМ
ОПИС	06/2025.		06/2026.		Индекс
	Износ	%	Износ	%	
1. ПРИХОДИ ПО КАМАТАМА И СЛ. ПРИХОДИ					
а) Приходи од камата и слични приходи	236,0	61,1	266,3	61,8	113
б) Оперативни приходи	150,3	38,9	164,6	38,2	110
2. УКУПНИ ПРИХОДИ (1.а+1.б)	386,3	100	430,9	100	112
3. РАСХОДИ					
а) Расходи по каматама и слични расходи	43,2	18,5	48,8	19,2	113
б) Пословни и директни расходи	42,3	18,1	44,3	17,5	105
в) Оперативни расходи	147,7	63,3	160,6	63,3	109
4. УКУПНИ РАСХОДИ (3.а+3.б+3.в)	233,3	100	253,7	100	109
УКУПНИ ПРИХОДИ – РАСХОДИ (2.- 4.)	153,0		177,3		116
ДОБИТ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	153,0		177,3		116
ГУБИТАК	0,0		0,0		-
ПОРЕЗИ	11,1		12,6		113
Добит по основу повећ.одл.пор.средст. и смањ.одл.пор.обав.	0,6		0,7		121
Губит. По основу смањ.одл.пор.средст. и повећ.одл.пор.обав.	0,3		0,3		93
НЕТО – ДОБИТ	142,1		165,1		116
НЕТО – ГУБИТАК	0,0		0,0		-

Укупни приходи банака са 30.06.2026. године износе 430,9 милиона КМ и већи су за 44,6 милиона КМ или 12% у односу на исти период 2025. године.

Приходи од камата и слични приходи износе 266,3 милиона КМ и већи су за 30,3 милиона КМ или 13%, а оперативни приходи износе 164,6 милиона КМ и већи су за 14,3 милиона КМ или 10%, у односу на исти период 2025. године.

У структури прихода од камата и сличних прихода и даље су најзначајнији приходи по каматама на кредите који износе 204,6 милиона КМ или 76,8% укупних прихода од камата и сличних прихода са растом у износу од 20,1 милион КМ или 11%, у односу на исти период 2025. године. Приход из пословања са хартијама од вриједности износи 35,8 милиона КМ или 13,4% укупних прихода од камата и сличних прихода са растом у износу од 9,5 милиона КМ или 36%, у односу на исти период 2025. године. Остали приходи од камата и слични приходи износе 13,4 милиона КМ са учешћем од 5,1% у укупним приходима од камата и сличним приходима и већи су за 0,9 милиона КМ или 8% у односу на исти период 2025. године, док приходи од камата и слични приходи настали на каматоносним рачунима депозита код депозитних институција износе 9,4 милиона КМ и учествују са 3,5% у укупним приходима од камата и сличним приходима и мањи су за 0,4 милиона КМ или 3,8%, а приходи од пласмана другим банкама износе 3,1 милион КМ и учествују у укупним приходима од камата и сличним приходима са 1,2% (већи за 0,1 милион КМ или 3%), у односу на исти период 2025. године.

Оперативни приходи износе 164,6 милиона КМ и чине 38,2% укупних прихода са растом у износу од 14,3 милиона КМ или 10%, у односу на исти период 2025. године. Структуру оперативних прихода чине: приходи по основу извршених услуга платног промета у износу од 108,2 милиона КМ или 65,7% укупних оперативних прихода са растом од 14,0 милиона КМ или 15% у односу на исти период 2025. године, затим приходи по основу пословања са девизама у износу од 12,2 милиона КМ или 7,4% укупних оперативних прихода са растом од 0,9 милиона КМ или 8%, приходи по ванбилансним пословима у износу од 6,5 милиона КМ или 3,9% укупних оперативних прихода са падом од 600 хиљада КМ или 9%, приходи од накнада по кредитима у износу од 2,8 милиона КМ или 1,7% укупних оперативних прихода са растом од 400 хиљада КМ или 17%, те остали оперативни приходи у укупном износу од 34,9 милиона КМ или 21,2% укупних оперативних прихода са падом у износу од 300 хиљада КМ или 1% (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 2025. године.

Укупни расходи банкарског сектора износе 253,7 милиона КМ и већи су за 20,4 милиона КМ или 9%, у односу на исти период 2025. године.

Према структури укупних расхода банкарског сектора, расходи по каматама и слични расходи износе 48,8 милиона КМ или 19,2% укупних расхода и већи су за 5,6 милиона КМ или 13%, у односу на исти период 2025. године.

Пословни и директни расходи износе 44,3 милиона КМ или 17,5% укупних расхода и већи су за 2,0 милиона КМ или 5%, 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 5,1 милион КМ или 11,5% укупних пословних и директних расхода са падом од 6,0 милиона КМ или 54%, те осталих пословних и директних трошкова (расходи по основу накнада и провизија и слично) у износу од 39,2 милиона КМ или 88,5% укупних пословних и директних трошкова са растом од 8 милиона КМ или 26%, у односу на исти период 2025. године.

Оперативни расходи износе 160,6 милиона КМ или 63,3% укупних расхода и већи су за 12,9 милиона КМ или 9%, у односу на исти период 2025. године. Ови расходи односе се на трошкове плата и доприноса у износу од 76,5 милиона КМ, а већи су за 5,9 милиона КМ или 8%, у односу на исти период 2025. године, затим на трошкове пословног простора, остале фиксне активе и режија у износу од 41,2 милиона КМ и већи су за 2,3 милиона КМ или 6% у односу на исти период 2025. године, те на остале оперативне трошкове у износу од 42,9 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 већи за 4,6 милиона КМ или 12%, у односу на исти период 2025. године.

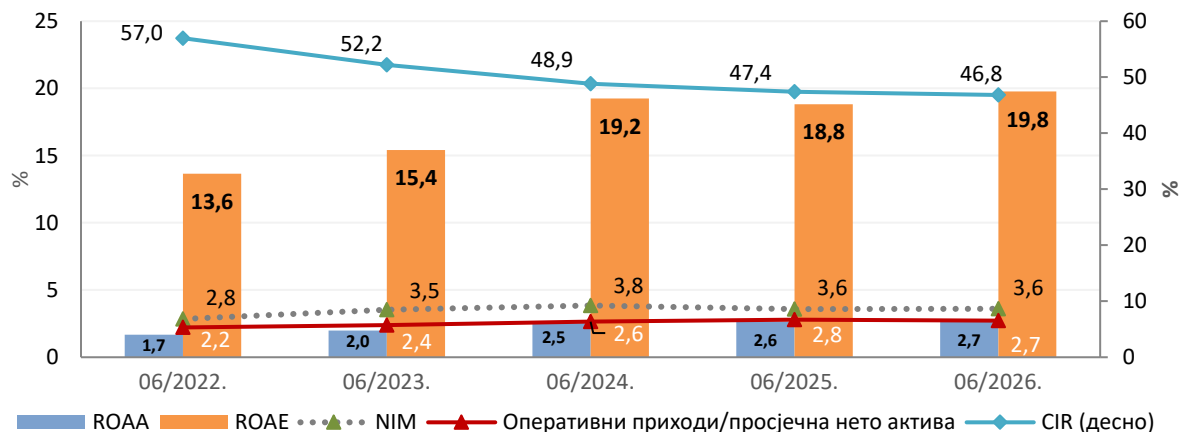
У овом извјештајном периоду, у поређењу са истим периодом претходне године, банке су оствариле већи раст укупних прихода (12%) у односу на раст укупних расхода (9%).

На основу извјештаја банака банкарског сектора Републике Српске за 30.06.2026. године, све банке су исказале нето добит у укупном износу од 165,1 милион КМ која је већа за 23,0 милиона КМ или 16%, у односу на исти период 2025. године (на исти период 2025. године све банке су исказале нето добит на нивоу банкарског сектора која је износила 142,1 милион 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 (енгл. Net Income Margin): Нето каматни приход/просјечна нето aktive

CIR (енгл. Cost-Income Ratio): Оперативни расходи/ Укупни приходи умањени за остале пословне и директне трошкове

Преглед коефицијената профитабилности показује добру профитабилност банака, наиме, коефицијент ROAA износи 2,7% (већи је за 0,1 процентни поен), ROAE износи 19,8% (већи је за 1 процентни поен), NIM износи 3,6% (налази се на истом нивоу), док CIR износи 46,8% (мањи је за 0,6 процентних поена), у односу на исти период 2025. 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 57,2% 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.

Табела 23: Укупна финансијска имовина према начину вредновања и ECL									мил. KM
ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА	2024.			2025.			06/2026.		
	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.
УКУПНО	12.582,9	366,4	2,9	13.940,9	376,0	2,7	15.231,0	367,4	2,4
Биланс	11.006,4	349,5	3,2	12.220,3	361,4	3,0	13.415,5	352,0	2,6
Финансијска имовина по амортизованом трошку	10.092,9	338,9	3,4	11.143,3	349,2	3,1	12.386,4	340,1	2,7
Новчана средства, новч. Пот. И ост. Депоз. По виђењу	2.807,6	4,7	0,2	3.020,5	4,0	0,1	3.695,3	4,9	0,1
Дужничке хартије од вриједности	554,3	0,8	0,1	756,7	2,0	0,3	863,8	1,5	0,2
Кредити	6.695,2	327,2	4,9	7.324,9	336,4	4,6	7.790,1	326,2	4,2
Остала актива	35,9	6,3	17,5	41,3	6,9	16,6	37,3	7,5	20,1
Финансијска имовина по фер вриједности кроз биланс успјеха	19,8	0,0		19,1	0,0		17,8	0,0	
Финансијска имовина по фер вриједности кроз остали укупни резултат*	773,8	0,0		939,7	0,0		896,1	0,0	
Остала финансијска потраживања	119,9	10,6	8,9	118,2	12,1	10,3	115,1	11,8	10,3
Ванбиланс	1.576,6	16,9	1,1	1.720,7	14,6	0,8	1.815,5	15,4	0,9
Издате гаранције	771,5	9,1	1,2	815,3	5,6	0,7	869,9	5,7	0,7
Непокривени акредитиви	26,1	0,5	1,9	1,9	0,0	0,8	1,9	0,0	1,0
Неопозиво одобрени, неискориштени кредити	778,7	7,3	0,9	903,1	8,9	1,0	943,4	9,7	1,0
Остале потенцијалне обавезе банке	0,3	0,0	0,4	0,3	0,0	0,7	0,4	0,0	0,3

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

Укупна изложеност банака на дан 30.06.2026. године износи 15,2 милијарде KM и већа је за 1,3 милијарде KM или 9,3% у односу на крај 2025. године, од чега се 13,4 милијарде KM односи на билансне изложености, а 1,8 милијарди KM на ванбилансне изложености.

У овом извјештајном периоду дошло је до раста билансних изложености за 1,2 милијарде KM или 9,8%, као и раста ванбилансних изложености за 94,8 милиона KM или 5,5%, у односу на крај 2025. године. Највеће учешће у укупној финансијској имовини има финансијска имовина која се вреднује по амортизованом трошку која има раст од 1,2 милијарде KM или 11,2% (кредити чине 62,9% и имају раст од 465,2 милиона KM или 6,4%, док новчана средства чине 29,8% и имају раст од 674,8 милиона KM или 22,3%, у односу на крај 2025. године).

Стопа ECL на укупну финансијску имовину износи 2,4% и мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2025. 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:

Табела 24: Укупна финансијска имовина према нивоима кредитног ризика мил. КМ

ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА	2024.			2025.			06/2026.		
	Износ	ECL	Стопа покрив.	Износ	ECL	Стопа покрив.	Износ	ECL	Стопа покрив.
УКУПНО	12.582,9	366,4	2,9	13.940,9	376,0	2,7	15.231,0	367,4	2,4
Ниво кредитног ризика 1	11.473,6	85,5	0,7	12.793,3	92,2	0,7	14.086,4	93,6	0,7
Ниво кредитног ризика 2	833,0	84,4	10,1	904,0	93,2	10,3	907,0	88,5	9,8
Ниво кредитног ризика 3	276,4	196,6	71,1	243,7	190,6	78,2	237,6	185,3	78,0
Биланс	11.006,4	349,5	3,2	12.220,3	361,4	3,0	13.415,5	352,0	2,6
Ниво кредитног ризика 1	10.002,7	76,7	0,8	11.199,2	83,3	0,7	12.403,5	84,9	0,7
Ниво кредитног ризика 2	737,9	80,1	10,9	783,5	88,8	11,3	777,9	82,7	10,6
Ниво кредитног ризика 3	265,7	192,7	72,5	237,6	189,3	79,7	234,1	184,3	78,7
Ванбиланс	1.576,6	16,9	1,1	1.720,7	14,6	0,8	1.815,5	15,4	0,9
Ниво кредитног ризика 1	1.470,9	8,8	0,6	1.594,1	8,8	0,6	1.682,9	8,7	0,5
Ниво кредитног ризика 2	95,0	4,2	4,5	120,4	4,4	3,7	129,1	5,8	4,5
Ниво кредитног ризика 3	10,6	3,9	36,4	6,1	1,3	21,9	3,5	1,0	27,4

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 на дан 30.06.2026. године износе 12,4 милијарде КМ и чине 92,5% укупних билансних изложености. У односу на крај 2025. године веће су за 1,2 милијарде КМ или 10,8%.

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 на дан 30.06.2026. године износе 777,9 милиона КМ и чине 5,8% укупних билансних изложености. У односу на крај 2025. године мање су за 5,6 милиона КМ или 0,7%.

Билансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 на дан 30.06.2026. године износе 234,1 милион КМ и чине 1,7% укупних билансних изложености. У односу на крај 2025. године мање су за 3,5 милиона КМ или 1,5%.

Ванбилансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 на дан 30.06.2026. године износе 1,7 милијарди КМ и чине 92,7% укупних ванбилансних изложености. Ванбилансне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износе 129,1 милион КМ или 7,1% укупних ванбилансних изложености, док је у ниво кредитног ризика 3 распоређено 3,5 милиона КМ или 0,2% укупних ванбилансних изложености.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1, ECL на дан 30.06.2026. године износи 93,6 милиона КМ и већи је за 1,4 милиона КМ или 1,5% у односу на крај 2025. године.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2, ECL на дан 30.06.2026. године износи 88,5 милиона КМ и мањи је за 4,7 милиона КМ или 5% у односу на крај 2025. године.

За укупне изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3, ECL на дан 30.06.2026. године износи 185,3 милиона КМ и мањи је за 5,3 милиона КМ или 2,8% у односу на крај 2025. године.

Стопа покривености ECL-ом на укупном нивоу износи 2,4% и мања је за 0,3 процентна поена у односу на крај 2025. године. Покривеност ECL-ом за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 0,7% (на истом нивоу у односу на крај 2025. године), покривеност за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 2 износи 9,8% (мања је за 0,5 процентних поена у односу на крај 2025. године), а за изложености распоређене у ниво кредитног ризика 3 стопа покривености је 78,0% (мања је за 0,2 процентна поена у односу на крај 2025. године).

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

Табела 25: Преглед кредита правним и физичким лицима према нивоу кред. ризика и припадајући ECL мил. KM									
Кредити	2024.			2025.			06/2026.		
	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.	Износ	ECL	Стопа покр.
Укупно кредити	6.695,2	327,2	4,89	7.324,9	336,4	4,59	7.790,1	326,2	4,19
Правна лица	3.391,9	172,8	5,10	3.583,1	180,9	5,05	3.799,8	169,6	4,46
Становништво	3.303,3	154,3	4,67	3.741,7	155,5	4,16	3.990,3	156,6	3,93
Ниво кредитног ризика 1	5.714,0	69,7	1,2	6.326,9	75,4	1,2	6.803,2	77,5	1,1
Правна лица	2.762,6	32,9	1,2	2.969,6	38,8	1,3	3.218,0	39,2	1,2
Становништво	2.951,4	36,8	1,2	3.357,3	36,6	1,1	3.585,1	38,3	1,1
Ниво кредитног ризика 2	731,9	79,5	10,9	779,0	88,2	11,3	772,8	82,1	10,6
Правна лица	478,0	45,0	9,4	490,5	52,8	10,8	462,4	45,4	9,8
Становништво	253,9	34,5	13,6	288,4	35,5	12,3	310,4	36,7	11,8
Ниво кредитног ризика 3	249,3	178,0	71,4	219,0	172,7	78,8	214,2	166,6	77,8
Правна лица	151,3	95,0	62,8	123,0	89,3	72,6	119,4	85,0	71,2
Становништво	98,0	83,0	84,7	96,0	83,4	86,9	94,8	81,6	86,1

Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 1 на дан 30.06.2026. године износе 6,8 милијарди KM и чине 87,3% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2025. године већи су за 476,3 милиона KM или 7,5%. Стопа покривености ECL за кредите распоређене у ниво кредитног ризика 1 износи 1,1% и мања је за 0,1 процентни поен (правна лица: 1,2% и мања је за 0,1 процентни поен и физичка лица: 1,1% и налази се на истом нивоу), све у односу на крај 2025. године.

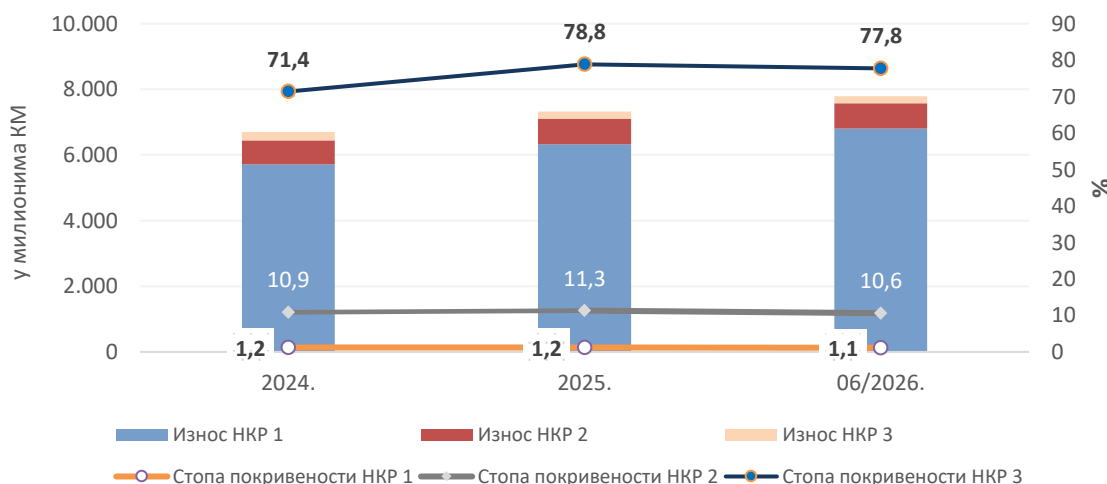
Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 2 на дан 30.06.2026. године износе 772,8 милиона KM и чине 9,9% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2025. године мањи су за 6,2 милиона KM или 0,8%. Стопа покривености ECL за ниво кредитног ризика 2 износи 10,6% и мања је за 0,7 процентних поена (правна лица: 9,8% и мања је за 1 процентни поен, физичка лица: 11,8% и мања је за 0,5 процентних поена), све у односу на крај 2025. године.

Кредити распоређени у ниво кредитног ризика 3 (NPL) на дан 30.06.2026. године износе 214,2 милиона KM и чине 2,7% укупног кредитног портфолија. У односу на крај 2025. године мањи су за 4,8 милиона KM или 2,2%. Стопа покривености ECL за ниво кредитног ризика 3 износи 77,8% и мања је за 1 процентни поен (правна лица: 71,2% и мања је за 1,4 процентна поена, а физичка лица: 86,1% и мања је за 0,8 процентних поена), све у односу на крај 2025. године.

Од укупних кредита пласираних правним лицима који износе 3,8 милијарди KM, на NPL се односи 119,4 милиона KM или 3,1% (учешће NPL на крају 2025. године је 3,4%). Од укупних кредита физичким лицима који износе 4 милијарде KM, на NPL се односи 94,8 милиона KM или 2,4% (учешће NPL на крају 2025. године је 2,6%).

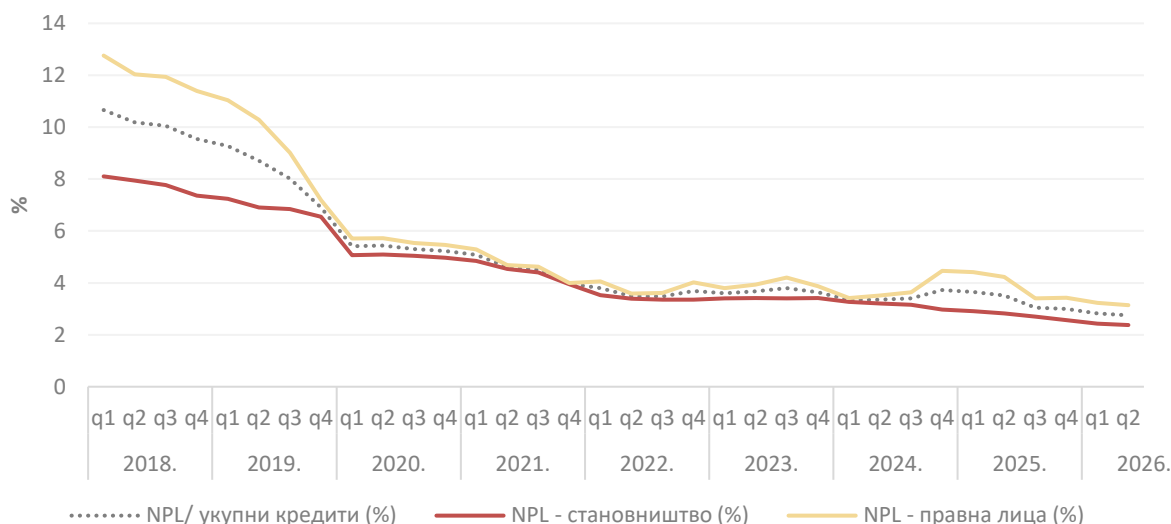
На следећем графикону приказано је кретање кредита распоређених у три нивоа кредитног ризика са припадајућом стопом покривености, односно ECL, кроз три упоредна периода:

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	2024.	2025.	06/2026.
1. Стопа NPA	2,2	1,7	1,6
2. Стопа покривености NPA са ECL	71,1	78,2	78,0
3. Стопа покривености укупне aktive са ECL	2,9	2,7	2,4
4. Стопа NPL	3,7	3,0	2,7
5. Стопа покривености NPL са ECL	71,4	78,8	77,8
6. Стопа покривености укупних кредита са ECL	4,9	4,6	4,2
7. Нови NPL*/укупни приходујући бруто кредити	0,4	-0,4	-0,1
8. Тексашки коефицијент**	15,0	12,0	11,0

* 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 aktive 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 aktive, 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 aktive и пасиве по појединим валутама је отворена индивидуална девизна позиција која може бити дуга или кратка, као и укупна позиција банке.

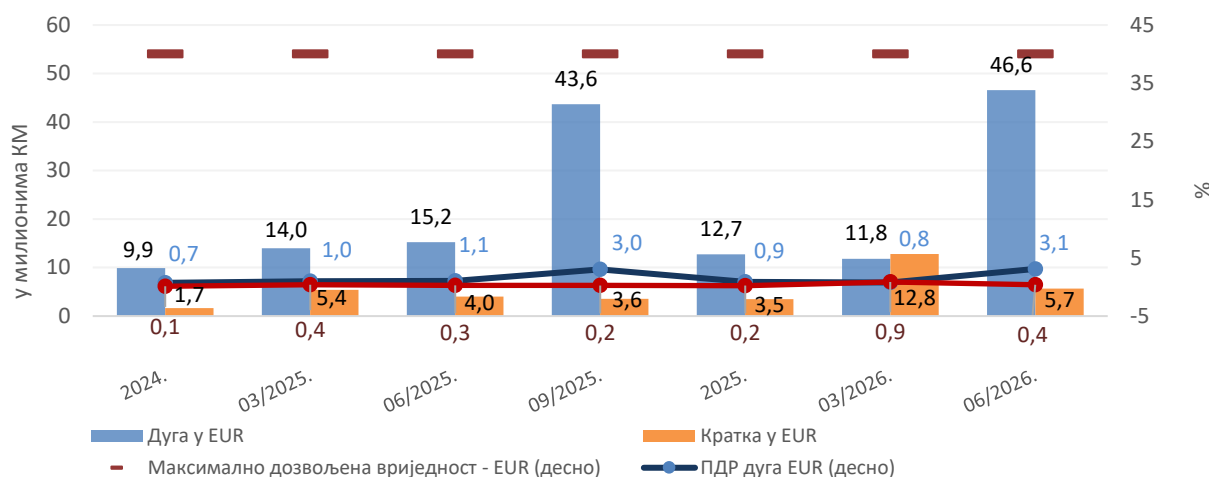
Укупна девизна финансијска актива износи 5,2 милијарде КМ и за 640,6 милиона КМ или 14,2% је већа у односу на крај 2025. године. У структури девизне aktive најзначајнија ставка су пласирани кредити са уговореном девизном клаузулом који износе 3,2 милијарде КМ, а који су већи за 392,5 милиона КМ или 13,9% у односу на крај 2025. године. Укупна девизна пасива износи 5,6 милијарди КМ и већа је за 689,9 милиона КМ или 14,2% у односу на крај 2025. године. У структури ових обавеза

најзначајнија ставка су укупни девизни депозити који износе 3,1 милијарду КМ и већи су за 503,4 милиона КМ или 19,4% у односу на крај 2025. године и депозити са девизном клаузулом који износе 2,1 милијарду КМ и већи су за 160,6 милиона КМ или 8,1%, у односу на крај 2025. године.

На нивоу банкарског сектора укупна дуга девизна позиција износи 49,3 милиона КМ и већа је за 35,7 милиона КМ, а укупна кратка девизна позиција износи 3,6 милиона КМ и мања је за 1,1 милион КМ, у односу на крај 2025. године. Валута EUR учествује са 95,8% у укупној финансијској активи, а 96,2% 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 30.06.2026. године однос највећег пада економске вриједности капитала и основног капитала износи 8% (на дан 31.12.2025. године је износио 6,8%), а однос највећег пада нето каматног прихода и основног капитала износи 1,1% (на дан 31.12.2025. године је износио 1,6%), а како је приказано у сљедећој табели:

Табела 27: Процјена каматног ризика у банкарској књизи: ЕВК/НКП и промјене тржишне вриједности инструмената

ОПИС	2025.	06/2026	Индекс 06-2026./2025.
1. Основни капитал	1.434,4	1.502,2	105
2. Економска вриједност капитала (ЕВК)			
2.1. ΔЕВК са највећим негативним утицајем	-97,2	-120,6	-
2.2. Проценат ΔЕВК са највећим негативним утицајем (%)	-6,8	-8,0	119
3. Нето каматни приход (НКП)			
3.1. ΔНКП са највећим негативним утицајем	-22,5	-16,3	-
3.2. Проценат ΔНКП са највећим негативним утицајем (%)	-1,6	-1,1	69

Посматрајући појединачне банке однос највећег пада економске вриједности капитала и основног капитала се кретао у распону од 2,9% до 13,5%, 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.

Табела 28: Просјечне пондерисане каматне стопе на кредите

%

О П И С	2025.				06/2026.			
	Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
Понд. кам. стопе на кратк. кредите	4,75	5,40	2,19	2,43	4,82	5,67	2,20	2,44
Кредити влади и влад. инст.	5,02	5,60			4,00	4,69		
Привреди	4,45	4,98	2,13	2,33	4,52	5,23	2,16	2,37
Кредити банкама и другим фин. инст.	5,14	5,74	6,10	6,96	5,60	6,41		
Становништву	8,58	11,31	7,18	12,01	8,54	12,60	6,77	11,29
Остали кредити	5,51	5,80	7,86	10,03	5,51	5,76	7,86	10,03
Понд. кам. стопе на дуг. кредите	5,85	6,82	4,69	5,46	6,29	7,16	4,46	5,12
Кредити влади и влад. инст.	5,93	6,23			6,24	6,58	3,97	4,29
Привреди	5,80	6,30	4,01	4,29	6,49	6,95	3,69	4,07
Кредити банкама и другим фин. инст.	5,00	5,46	1,65	1,69	5,32	5,73		
Становништву	5,95	7,36	4,97	5,92	6,15	7,54	4,85	5,65
Стамбени кредити	4,07	4,60	3,74	4,19	4,18	4,70	3,62	4,03
Остали кредити	4,85	5,23	5,12	5,46	5,87	6,30	3,95	4,15
Понд. кам. стопе на укупне кредите	5,61	6,51	3,82	4,40	6,00	6,87	3,76	4,29

НКС = номиналне каматне стопе; ЕКС = ефективне каматне стопе

Просјечна пондерисана номинална каматна стопа на укупне кредите банака из Републике Српске закључно са 30.06.2026. године износи 6,00% и већа је за 0,39 процентних поена, а укупна просјечна ефективна каматна стопа износи 6,87% и већа је за 0,36 процентних поена у односу на 2025. годину.

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне кредите у посматраном периоду код јединица банака из ФБиХ које послују у Републици Српској је 4,29% и мања је за 0,11 процентних поена у односу на 2025. годину. Јединице банака из ФБиХ које послују у Републици Српској имају просјечну пондерисану ефективну каматну стопу нижу за 2,58 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 2025. годину и прво полугодиште 2026. године 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 2025. годину и прво полугодиште 2026. године израчунате су 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	2025.				06/2026.			
	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	1,56	1,56	0,95	0,96	1,56	1,57	1,89	1,91
Понд. каматне стопе на дугор. депозите	2,44	2,44	1,86	1,87	2,37	2,37	2,36	2,36
Понд. кам. стопе на укупне депозите	2,09	2,09	1,72	1,73	2,07	2,08	2,26	2,26

НКС = номиналне каматне стопе; ЕКС = ефективне каматне стопе

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите банака са сједиштем у Републици Српској је 2,08% и мања је за 0,01 процентни поен у односу на 2025. годину.

Просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите јединица банака из ФБиХ је 2,26% и већа је за 0,53 процентна поена у односу на 2025. годину.

Код организационих јединица банака из ФБиХ, просјечна пондерисана ефективна каматна стопа на укупне депозите већа је од исте код банака са сједиштем у Републици Српској за 0,18 процентних поена.

Разлика између просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне кредите (6,87%) и просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне депозите (2,08%) код банака из Републике Српске износи 4,79 процентних поена и већа је за 0,37 процентних поена у односу на 2025. годину. Разлика између просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне кредите (4,29%) и просјечне пондерисане ефективне каматне стопе на укупне депозите (2,26%) код јединица банака из ФБиХ износи 2,03 процентна поена и мања је за 0,64 процентна поена у односу на 2025. годину.

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

%

О П И С	2025.				06/2026.			
	Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ		Банке Републике Српске		Јед. банака ФБиХ	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
Пондерисане каматне стопе на кредите (прекорачења по рачунима)								
укупно правна лица и становништво	7,21	8,01	5,70	6,01	7,08	7,91	5,75	6,05
прекорачења по рачун. становништва	13,15	15,41	13,55	14,24	13,03	15,26	13,40	14,07
Понд. кам. стопе на депозите по виђењу								
укупно правна лица и становништво	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	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 30.06.2026. године стопе капитала банкарског сектора Републике Српске су биле значајно изнад прописаних минимума.

Структуру капитала банкарског сектора са стањем на дан 31.12.2024, 31.12.2025. и 30.06.2026. године дајемо у сљедећој табели:

Табела 31: Структура капитала				мил. КМ
ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
РЕГУЛАТОРНИ КАПИТАЛ	1.386,8	1.514,6	1.578,0	104
ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.309,9	1.434,4	1.502,2	105
РЕДОВНИ ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.303,9	1.428,4	1.470,9	103
Ставке редовног основног капитала	1.325,0	1.450,3	1.491,1	103
У цјелости уплаћени инструменти капитала	700,6	701,0	702,1	100
Емисиона премија на акције	17,3	17,3	17,3	100
Задржана добит или губитак протеклих година	373,8	472,5	561,7	119
Призната добит или губитак текуће године	100,0	112,4	50,0	44
Остали укупни резултат	-9,9	-3,1	5,2	-
Остале резерве	143,3	150,2	154,8	103
(-) Одбитне ставке од редовног основног капитала	-21,2	-21,8	-20,2	-
(-) Нематеријала имовина	-13,4	-14,7	-13,3	-
(-) Одложена пореска имовина	-6,5	-7,1	-6,9	-
(-) Остали одбици од редовног основног капитала	-1,2	0,0	0,0	-
ДОДАТНИ ОСНОВНИ КАПИТАЛ	6,0	6,0	6,0	100
Инструменти капитала и рачуни емисионе премије који се признају као додатни основни капитал	6,0	6,0	31,3	522
(-) Одбици од додатног основног капитала	0,0	0,0	-25,3	-
ДОПУНСКИ КАПИТАЛ	77,0	80,2	75,7	94
Инструменти капитала и рачуни емисионе премије који се признају као допунски капитал	77,0	80,2	75,7	94
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 30.06.2026. године износи 1.578,0 милиона КМ и већи је за 63,4 милиона КМ или за 4% у односу на крај 2025. године.

Основни капитал износи 1.502,2 милиона КМ и већи је за 67,8 милиона КМ или 5%, а састоји се од редовног основног капитала у износу од 1.470,9 милиона КМ (већи је за 42,5 милиона КМ у односу на крај 2025. године) и додатног основног капитала у износу од 6 милиона КМ (на истом нивоу у односу на крај 2025. године).

На раст редовног основног капитала утицао је пораст позиције задржане добити претходних година за 89,2 милиона КМ или 19%, позиције остали укупни резултат за 8,3 милиона КМ, позиције осталих резерви за 4,6 милиона КМ, позиције у цијелости уплаћени инструменти капитала у износу од 1,1 милион КМ, као и смањење позиције одбитне ставке од капитала за 1,6 милиона КМ, све у односу на крај 2025. године.

Допунски капитал износи 75,7 милиона КМ и мањи је за 4,5 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. 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 књижи трговања.

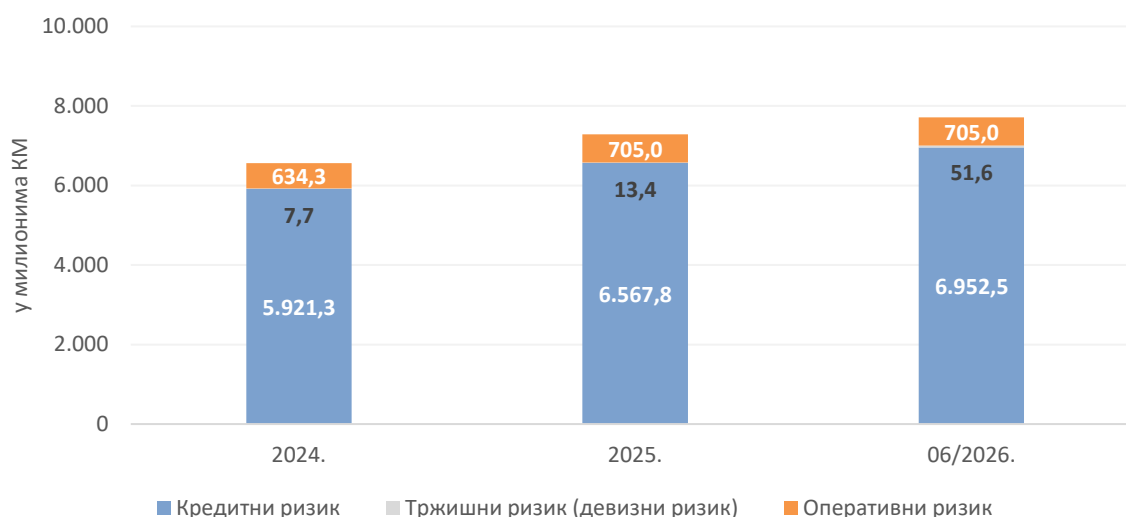
Укупна изложеност ризику банкарског сектора Републике Српске са стањем на дан 30.06.2026. године износи 7,7 милијарди КМ и већа је за 422,9 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године.

Укупан износ изложености кредитном ризику је већи за 384,7 милиона КМ или 6% у односу на крај 2025. године и износи 7,0 милијарди КМ.

Укупан износ изложености тржишном (девизном) ризику је већи за 38,2 милиона КМ или 285% у односу на крај 2025. године и износи 51,6 милиона КМ.

Укупан износ изложености оперативном ризику налази се на истом нивоу у односу на крај 2025. 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 30.06.2026. године приказани су у следећој табели:

Табела 32: Показатељи адекватности капитала				мил. КМ и %
ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
Укупан износ изложености ризику	6.563,4	7.286,2	7.709,1	106
Регулаторни капитал	1.386,8	1.514,6	1.578,0	104
Вишак (+) / мањак (-) регулаторног капитала	598,8	640,6	653,0	102
Стопа регулаторног капитала (мин. 12%)	21,1%	20,8%	20,5%	98
Основни капитал	1.309,9	1.434,4	1.502,2	105
Вишак (+) / мањак (-) основног капитала	718,9	778,4	808,2	104
Стопа основног капитала (мин. 9%)	20,0%	19,7%	19,5%	99
Редовни основни капитал	1.303,9	1.428,4	1.470,9	103
Вишак (+) / мањак (-) редовног основног капитала	860,9	936,4	950,9	102
Стопа редовног основног капитала (мин. 6,75%)	19,9%	19,6%	19,1%	97

Стопа регулаторног капитала износи 20,5% и мања је за 0,3 процентна поена (минимално прописана стопа је 12%), стопа основног капитала је 19,5% и мања је за 0,2 процентна поена (минимално

прописана стопа је 9%) и стопа редовног основног капитала је 19,1% и мања је за 0,5 процентних поена (минимално прописана стопа је 6,75%), а све у односу на крај 2025. 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 30.06.2026. године износи 10,8%, како је дато у сљедећем прегледу:

Табела 33: Стопа финансијске полуге				мил. КМ
ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
1. Ставке ванбиланса са фактором конверзије	537,7	616,4	636,9	103
10%	16,3	24,1	27,7	115
20%	172,4	173,9	193,9	112
50%	348,8	418,3	415,2	99
100%	0,2	0,1	0,1	100
2. Остала имовина	10.855,8	12.066,9	13.270,7	110
3. (-) Износ одбитних ставки активе – основни капитал	-19,9	-21,8	-20,2	92
4. Изложености стопе финансијске полуге (1+2+3)	11.373,5	12.661,5	13.887,4	110
5. Основни капитал	1.309,9	1.434,4	1.502,2	105
6. Стопа финансијске полуге (5/4)	11,5%	11,3%	10,8%	95

Стопа финансијске полуге на нивоу банкарског сектора Републике Српске је мања за 0,5 процентних поена у односу на крај 2025. године. Уколико посматрамо појединачне банке стопа финансијске полуге креће се у распону од 7,5% до 14,5%.

4. ЛИКВИДНОСТ

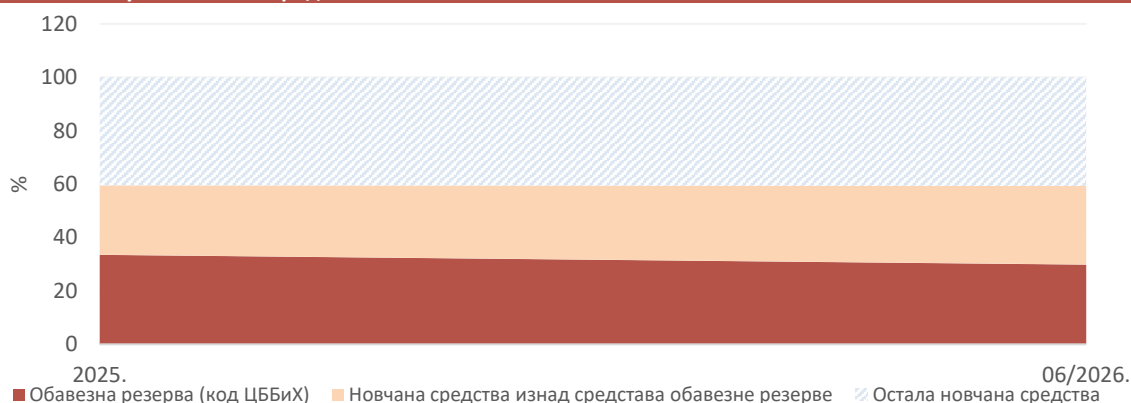
Одржавање ликвидности и управљање ризиком ликвидности је веома сложен и важан сегмент пословања сваке банке и банкарског сектора у цјелини.

На дан 30.06.2026. године укупна новчана средства и ХоВ (5,5 милијарди КМ) имају значајно учешће од 40% у укупној бруто билансној активи.

Новчана средства на рачуну резерви код ЦБ БиХ са стањем на дан 30.06.2026. године износе 2,2 милијарде КМ или 59,3% укупних новчаних средстава и већа су за 396,1 милион КМ или 22% у односу на крај 2025. године. Средства изнад обавезне резерве на рачуну резерви код ЦБ БиХ износе 1,1 милијарду КМ или 49,6% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ, а средства обавезне резерве износе 1,1 милијарду КМ или 50,4% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ (са 31.12.2025. године новчана средства рачуна резерви код ЦБ БиХ изнад средстава обавезне резерве износила су 784,2 милиона КМ или 43,7% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ, а средства обавезне резерве износила су 1 милијарду КМ или 56,3% укупних новчаних средстава на рачуну резерви код ЦБ БиХ).

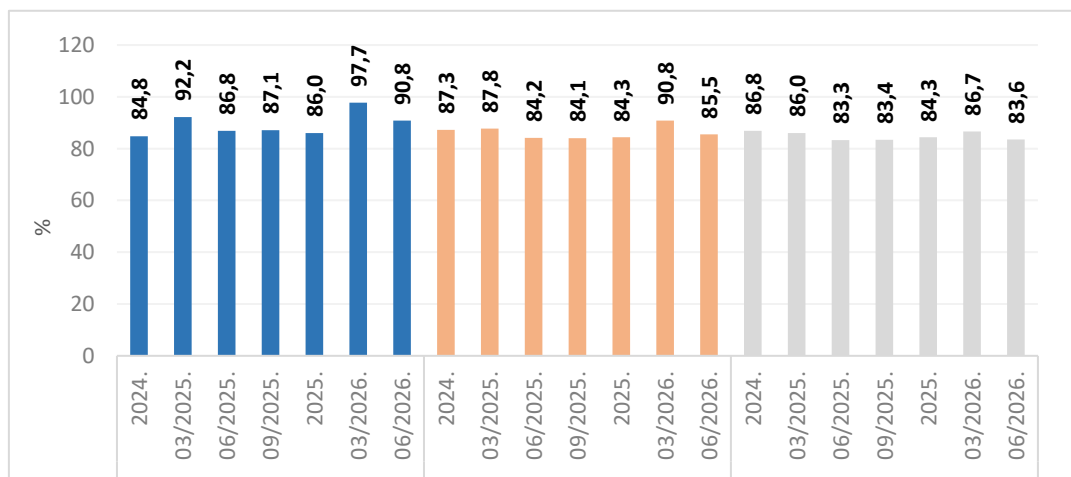
Наредним графиканом приказано је кретање укупних новчаних средстава кроз два упоредна периода.

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 графикону:

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 90,8%, већа је у односу на крај 2025. године за 4,8 процентних поена.

За преостали рок 1-90 дана рочна усклађеност износи 85,5%, већа је у односу на крај 2025. године за 1,2 процентна поена.

За преостали рок 1-180 дана рочна усклађеност износи 83,6%, мања је у односу на крај 2025. године за 0,7 процентних поена.

Табела 34: Рочна структура депозита по преосталом доспијећу

мил. КМ

Депозити	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 2025./2024.	Индекс 06-2026./2025.
	Износ	%	Износ	%	Износ	%		
1 - 7 дана	4.783,0	57,3	5.488,9	58,7	5.800,3	55,8	115	106
8 - 15 дана	85,0	1,0	76,4	0,8	128,0	1,2	90	168
16 -30 дана	149,6	1,8	116,3	1,2	193,1	1,9	78	166
31 -90 дана	451,0	5,4	566,5	6,1	697,2	6,7	126	123
91 -180 дана	643,0	7,7	603,1	6,5	821,7	7,9	94	136
181 -365 дана	1.033,1	12,4	1.155,8	12,4	1.292,7	12,4	112	112
1. Укупно краткорочни	7.144,6	85,5	8.007,1	85,7	8.933,1	85,9	112	112
од 1 до 5 година	1.197,7	14,3	1.328,8	14,2	1.455,2	14,0	111	110
Преко 5 година	11,9	0,1	12,7	0,1	13,3	0,1	107	105
2. Укупно дугорочни	1.209,6	14,5	1.341,5	14,3	1.468,5	14,1	111	109
Укупно (I + II)	8.354,2	100	9.348,5	100	10.401,5	100	112	111

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% (926,0 милиона КМ), док су дугорочни депозити расли за 9% (127,0 милиона КМ), у односу на крај 2025. године.

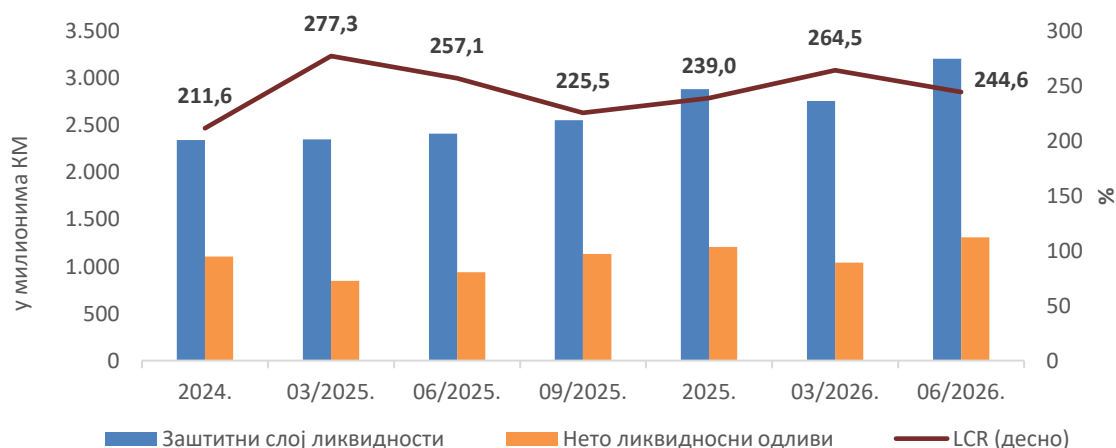
Највеће учешће од 55,8% у укупним депозитима имају депозити са преосталим роком до доспијећа од 1-7 дана и повећали су се за 311,4 милиона КМ или 6%. Дугорочни депозити са преосталим роком од 1 до 5 година су слједећи по величини и учествују са 14,0% у укупним депозитима и биљеже раст од 126,4 милиона КМ или 10% у односу на крај 2025. 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 30.06.2026. године LCR на нивоу банкарског сектора износи 244,6% и већи је за 5,6 процентних поена у односу на крај 2025. године. Ако посматрамо појединачно по банкама LCR се креће у распону од 143,2% до 356,4%.

Кретање елемената за израчунавање коефицијента покрића ликвидности и стопе LCR на нивоу банкарског сектора приказано је на слједећем графикану:

Графикон 33: Коефицијент покрића ликвидности - LCR



На дан 30.06.2026. године заштитни слој ликвидности је већи за 11% у односу на крај 2025. године. Највеће учешће у структури заштитног слоја ликвидности има имовина регионалних влада и локалних власти од 46,4% и већа је за 3% у односу на крај 2025. године. Средства изнад обавезне резерве на рачуну резерви код ЦБ БиХ имају учешће од 33,9% и већа су за 39%, кованице и новчанице чине 13,6% заштитног слоја ликвидности и мање су за 8% и имовина централне владе чини 6,1% заштитног слоја ликвидности и већа је за 9% у односу на крај 2025. године.

Структура заштитног слоја ликвидности и кретање кроз три упоредна периода приказани су у следећој табели:

Табела 35: Заштитни слој ликвидности				мил. КМ	
ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 2025./2024.	Индекс 06-2026./2025.
Ликвидна имовина нивоа 1	2.342,0	2.883,8	3.205,1	123	111
Кованице и новчанице	415,4	473,9	436,6	114	92
Резерве Централне банке које се могу повући	670,7	783,0	1.085,5	117	139
Имовина централне банке	0,0	0,0	0,0	-	-
Имовина централне владе	127,4	180,3	196,5	142	109
Имовина регионалних влада и локалних власти	1.128,5	1.446,6	1.486,4	128	103
Ликвидна имовина нивоа 2	0,0	0,0	0,0	-	-
Ликвидна имовина нивоа 2а	0,0	0,0	0,0	-	-
Ликвидна имовина нивоа 2б	0,0	0,0	0,0	-	-
Укупно	2.342,0	2.883,8	3.205,1	123	111

Нето ликвидни одливи су већи за 103,9 милиона КМ или 9% (повећање укупних одлива за 481,9 милиона КМ или 22% и повећање прилива на које се примјењује горња граница од 75% одлива за 378,0 милиона КМ или 37%) у односу на крај 2025. године.

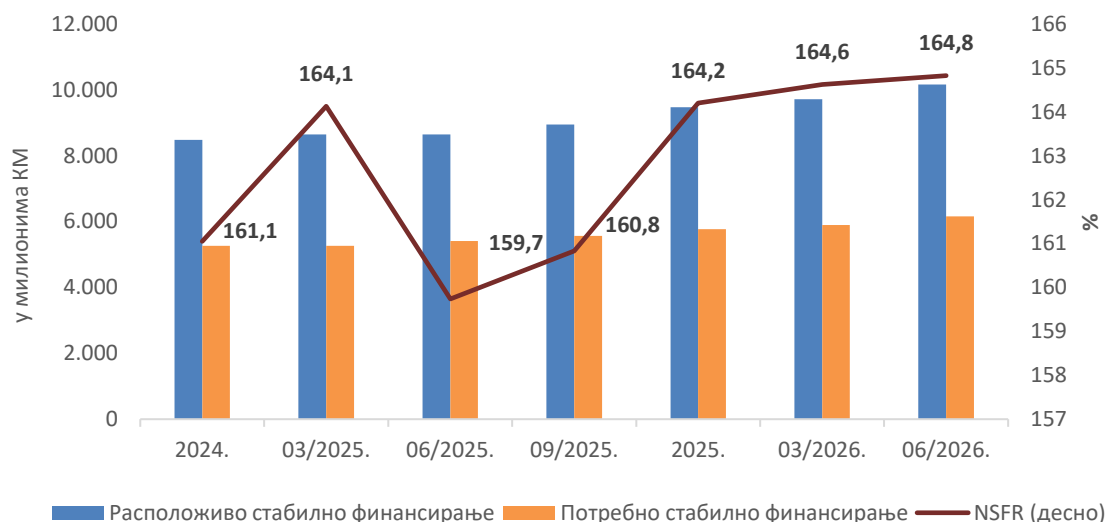
Табела 36: Нето ликвидносни одливи				мил. КМ	
ОПИС	2024.	2025.	06/2026.	Индекс 2025./2024.	Индекс 06-2026./2025.
Укупни одливи	2.045,6	2.222,2	2.704,1	109	122
Приливи на које се примјењује горња граница од 75% одлива	938,8	1.015,8	1.393,8	108	137
Нето ликвидносни одливи (1-2)	1.106,9	1.206,4	1.310,3	109	109

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 30.06.2026. године NSFR на нивоу банкарског сектора износи 164,8%. Ако посматрамо појединачно по банкама NSFR се креће у распону од 146,4% до 203,8%.

Кретање елемената за израчунавање коефицијента нето стабилних извора финансирања и стопе NSFR на нивоу банкарског сектора приказано 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	2024.	2025.	06/2026.
Ликвидна средства*/нето актива	25,8	24,9	27,8
Ликвидна средства*/краткорочне финансијске обавезе	37,7	36,4	40,0
Краткорочне финансијске обавезе/укупне финансијске обавезе	79,5	79,5	80,4
Кредити/(депозити и узети кредити)	74,2	72,5	69,9
Кредити/(депозити и узети кредити и субординисани дугови)	73,4	71,8	69,3

*Ликвидна средства у ужем смислу: готовина и депозити и друга финансијска средства са преосталим роком доспијећа 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 30.06.2026. године имале отворених укупно 144.201 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 2% више у односу на 31.12.2025. године и 38.085 девизних рачуна правних лица и предузетника (2,3% више у односу на 31.12.2025. године). Нерезиденти (правна лица) су имали укупно 84 рачуна у КМ и 90 девизних рачуна. Од горе наведеног броја отворених рачуна правних лица и предузетника, укупно је било блокираних 43.059 рачуна у КМ (0,9% више у односу на 31.12.2025. године) и 9.237 девизних рачуна (1,7% више у односу на 31.12.2025. године).

Банке су на дан 30.06.2026. године имале отворених укупно 1.112.041 рачун физичких лица у КМ (текући/трансакциони рачуни и др.), што је за 4,3% више у односу на 31.12.2025. године и 296.707 девизних рачуна физичких лица, односно 6,3% више у односу на 31.12.2025. године.

На дан 30.06.2026. године укупан број неактивних/блокираних рачуна физичких лица износио је 211.544 (9,5% више у односу на 31.12.2025. године).

Такође, на дан 30.06.2026. године у банкама је било укупно 2.891 корисника сефова (12 корисника сефова мање у односу на 31.12.2025. 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 првом полугодишту 2026. године, укупан обим платног промета (унутрашњи и девизни платни промет) остварен у банкама са сједиштем у Републици Српској износио је 71,6 милијарди КМ (противвриједност у КМ), што је за 18,5% више у односу на прво полугодиште 2025. године.

На основу достављених извјештаја банака са сједиштем у Републици Српској о трансакцијама унутрашњег и девизног платног промета, даје се табеларни преглед броја и вриједности извршених трансакција у првом полугодишту 2026. године:

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)
31.01.2026	1.357.658	1.371,5	4.140.582	3.406,5	1.284.280	3.039,7	6.782.520	7.817,7
28.02.2026	1.512.218	1.438,7	4.370.179	4.209,4	1.478.133	3.589,8	7.360.530	9.237,9
31.03.2026	1.663.530	1.759,4	4.954.643	4.879,0	1.674.496	4.417,0	8.292.669	11.055,4
30.04.2026	1.644.044	1.808,3	4.945.271	4.732,3	1.655.933	4.446,0	8.245.248	10.986,6
31.05.2026	1.590.988	1.725,5	4.909.598	4.487,7	1.574.704	4.147,8	8.075.290	10.361,0
30.06.2026	1.616.393	1.757,6	4.965.676	4.928,6	1.651.048	4.428,2	8.233.117	11.114,4
УКУПНО	9.384.831	9.861,0	28.285.949	26.643,5	9.318.594	24.068,5	46.989.374	60.573,0

Укупан број обављених готовинских платних трансакција у првом полугодишту 2026. године износио је 9,4 милиона трансакција, укупне вриједности 9,9 милијарди КМ. У односу на исти период 2025. године, број извршених готовинских платних трансакција је мањи за 0,3%, док је вриједност готовинских платних трансакција већа за 5,8%.

Укупан број обављених унутарбанкарских платних трансакција у првом полугодишту 2026. године износио је 28,3 милиона трансакција, укупне вриједности 26,6 милијарди КМ. У односу на исти период 2025. године, број извршених унутарбанкарских платних трансакција већи је за 38,5%, док је вриједност трансакција већа за 14,3%.

У међубанкарском платном промету извршено је укупно 9,3 милиона платних трансакција, чија је укупна вриједност износила 24,1 милијарду КМ. У односу на исти период 2025. године број извршених безготовинских међубанкарских платних трансакција мањи је за 6,5%, док је вриједност трансакција већа за 12,9%.

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
01.01 - 30.06.2026.	111.589	5.165,0	314.875	5.844,8	426.464	11.009,8

Укупна вриједност обављених трансакција (одлив/плаћање) према иностранству у првом полугодишту 2026. године износила је 5,2 милијарде КМ (противвриједност у КМ), што је више за 61,7% у односу на исти период 2025. године, док је укупна вриједност обављених трансакција (прилив/наплата) из иностранства износила 5,8 милијарди КМ (противвриједност у КМ), што је више за 79,8% у односу на исти период 2025. године. Од укупне вриједности извршених платних трансакција, учешће одлива средстава према иностранству износи 46,9%, док се на учешће прилива средстава из иностранства односи 53,1%.

У првом полугодишту 2026. године, 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

Агенција ће, у складу са прописаним надлежностима за надзор над пословањем банака у Републици Српској, измјенама регулаторног оквира, убрзаном дигиталном трансформацијом, те интеграцијом са европским тржиштем, наставити са предузимањем адекватних мјера и активности на очувању и јачању стабилности банкарског сектора и заштите депонената, те унапређењу сигурног, квалитетног и законитог пословања банака у Републици Српској.

Имајући у виду посебну улогу и одговорност банака у финансијском систему, те значај за укупан привредни систем и стандард живота грађана у Републици Српској, као и актуелна макроекономска кретања, **од банака се очекује да у наредном периоду посебну пажњу усмјере на:**

- **Подршку привреди и стандарду живота грађана** кроз континуирано финансирање клијената, уз истовремено очување кредитног квалитета и примјену одговорних пракси кредитирања;
- **Адекватно управљање и праћење ликвидности**, те обезбјеђење раста и већег учешћа дугорочних извора финансирања, уз дневно и унутардневно праћење ликвидности;
- **Адекватно управљање свим ризицима** којима је банка изложена или може бити изложена у складу са важећим регулаторним оквиром, управљање неквалитетним кредитима, те додатне активности за ефикаснију наплату и унапређење система раног препознавања погоршања квалитета кредитног портфолија;
- **Појачано праћење ризика и ефеката који се преносе са тржишта изван Републике Српске, односно БиХ**, а који потенцијално могу појачати утицај кредитног ризика и осталих ризика;
- **Процјену ефеката макроекономских поремећаја и других утицаја** који би могли имати изненадне ударе на оперативну способност и ликвидност, кроз редовно спровођење стрес тестова и ажурирање планова опоравка;
- **Интеграцију ESG ризика** (еколошких, социјалних и управљачких) у стратешко управљање и пословне политике, уз развој одговарајућих процедура за процјену и праћење ових ризика на дугорочном нивоу (на период од десет година), у складу са смјерницама Агенције;
- **Испуњење MREL захтјева** за банке које имају ту обавезу, у складу са законским роковима и регулаторним смјерницама;
- **Јачање система унутрашњих контрола** и успостављање ефикасних контролних функција, те провођење и унапређење стрес тестова и њихову примјену у креирању пословне политике;
- **Унапређење ICAAP-а и ILAAP-а** у складу са новим регулаторним захтјевима и тестирање отпорности на стрес у овим процесима;
- **Развој политика и процедура** за адекватно управљање ризицима којима су банке изложене у свом пословању или би могле бити изложене;
- **Даље унапређење обављања платног промета** и досљедну примјену политика и процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма;
- **Примјену приступа заснованог на ризику** (енгл. risk based approach – RBA) у области спречавања прања новца и финансирања тероризма, при чему мјере које банке предузимају у поступку провођења прописа којима се уређује овај сегмент треба да буду сразмјерне, адекватне и пропорционалне ризику којем су банке изложене или би могле да буду изложене у пословању са клијентима;
- **Прилагођавање пословања новом Закону о платним услугама⁴⁰**, који отвара тржиште небанкарским пружаоцима услуга и уводи концепт отвореног банкарства, уз истовремено јачање мјера за превенцију превара у платном промету;

⁴⁰ „Службени гласник Републике Српске“ бр. 67/26

- **Континуирано спровођење контроле над радом овлашћених мјењача** у складу са законом и прописима Агенције, те благовремено и уредно достављање извјештаја о резултатима контроле у складу са прописаном динамиком и законским роковима;
- **Ревидирање властитих планова за ванредне ситуације и планова опоравка**, те свеобухватније информисање и адекватну едукацију са циљем боље заштите корисника финансијских услуга, укључујући и информисање о предностима и ризицима дигиталних финансијских производа и нових модела пословања;
- **Разумно утврђивање накнада банкарских услуга** заснованих на стварним трошковима, развој производа који су прилагођени социјално осјетљивим категоријама становништва, те континуирана заштита корисника финансијских услуга;
- **Кадровско јачање и стручно оспособљавање запослених** са 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, те адекватно управљање дигиталном трансформацијом, технолошким иновацијама и новим моделима пословања, посебно у контексту све већег прихватања дигиталних начина плаћања, раста сектора електронског новца и примјене DORA захтјева (Дигитална оперативна отпорност) за оперативну отпорност;
- **Додатно праћење појачаних ризика** који су везани за сигурност информационих система и примјену нових технологија, а нарочито са становишта пословања клијената;
- **Примјену принципа пропорционалности у властитом пословању**, водећи рачуна о величини, сложености и профилу ризика институције, уз истовремено обезбјеђење адекватног нивоа заштите депонената и корисника финансијских услуга.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

III Сектор микрокредитних организација (МКО)

1. СТРУКТУРА МКО

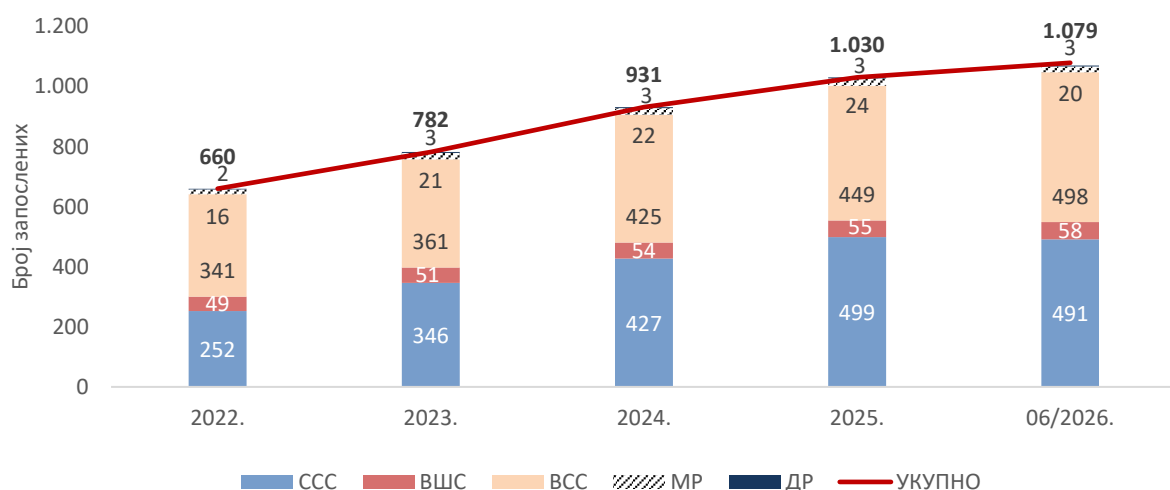
Микрокредитни сектор Републике Српске са стањем на дан 30.06.2026. године чинило је 14 МКД са сједиштем у Републици Српској, која су пословала из сједишта МКД и кроз 314 организационих дијелова (45 филијала и 269 осталих организационих дијелова). На дан 31.12.2025. године пословало је такође 14 МКД.

У Републици Српској, са стањем на дан 30.06.2026. године, је пословало и 133 организациона дијела (11 филијала и 122 остала организациона дијела) у оквиру осам МКО (шест 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 су на дан 30.06.2026. године имале 1.079 запослених, што је повећање од 5% (49 запослених) у односу на крај 2025. године, при чему четири МКД учествују са 80% у укупној запослености сектора.

Графикон 35: Квалификациона структура запослених у МКО Републике Српске (2022 – 06/2026.)



Квалификациона структура и укупан број запослених у МКО са сједиштем у Републици Српској у великој мјери зависе од структуре и броја запослених у највећем МКД, које је на дан 30.06.2026. године имало 427 запослених или 40% укупног броја запослених у МКО.

Организациони дијелови МКО са сједиштем у ФБиХ, који послују у Републици Српској, имали су на дан 30.06.2026. године 385 запослених, што чини 26% од укупно 1.464 запослених у микрокредитном сектору Републике Српске (на крају 2025. године исти су имали 384 запослена, односно 27% од укупно 1.414 запослених у сектору).

Актива по запосленом у МКО са сједиштем у Републици Српској износила је 908,2 хиљаде КМ, што је за 46,1 хиљаду КМ или 5% више у односу на крај 2025. године (када је износила 862,1 хиљаду 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 приказан је биланс стања МКО са 30.06.2026. и 31.12.2025. године:

Табела 40: Биланс стања МКО са сједиштем у Републици Српској					000 КМ
О П И С	2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Стање	%	Стање	%	
АКТИВА (ИМОВИНА)					
1. Новчана средства	52.093	6	84.314	8	162
2. Пласмани банкама	12.603	2	6.553	1	52
3. Кредити (брuto)	787.596	89	848.499	87	108
4. Пословни простор и остала фиксна актива	11.627	1	12.750	1	110
5. Дугорочне инвестиције	3.181	-	3.311	-	104
6. Остала актива	20.902	2	24.502	3	117
7. Укупно актива (брuto) (1+2+3+4+5+6)	888.002	100	979.929	100	110
8. Резерве (8а.+8б.)	9.735		12.778		131
8а. Резерве на ставку кредита	7.767		10.375		134
8б. Резерве на остале ставке активе осим кредита	1.968		2.403		122
9. Укупно актива (нето: 7.-8.)	878.267		967.151		110
ПАСИВА (ОБАВЕЗЕ)					
10. Обавезе по узетим кредитима	588.629	67	648.537	67	110
11. Остала пасива	79.473	9	84.999	9	107
12. Укупно капитал	210.165	24	233.615	24	111
13. Укупно пасива (обавезе и капитал) (10+11+12)	878.267	100	967.151	100	110
14. Ванбилансна евиденција	120.904		134.084		111

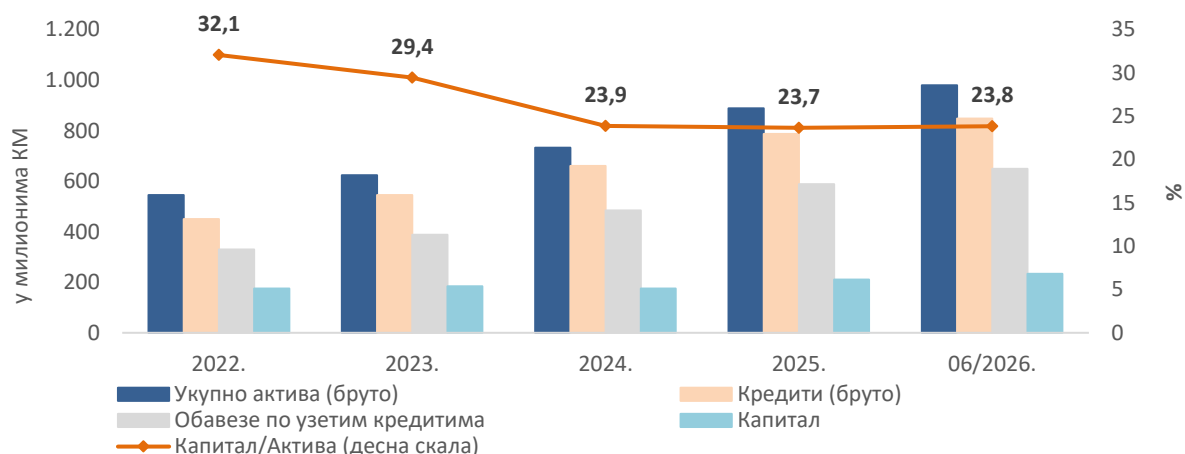
2.1.1. Актива МКО

Укупна актива (брuto) МКО са сједиштем у Републици Српској биљежи раст у износу од 91,9 милиона КМ или 10% у односу на стање са крајем 2025. године, што је резултат промјена сљедећих билансних позиција: раста кредита за 60,9 милиона КМ или 8%, раста новчаних средстава за 32,2 милиона КМ или 62%, раста остале активе за 3,6 милиона КМ или 17%, те смањења пласмана банкама за 6,1 милион КМ или 48%, уз раст осталих позиција активе у мањим износима.

Раст кредита МКО са сједиштем у Републици Српској, у односу на стање са крајем 2025. године, евидентан је код 12 МКД. Код два МКД кредити су на истом нивоу у односу на крај 2025. године.

У укупном расту кредита МКО са сједиштем у Републици Српској са 30.06.2026. године (60,9 милиона КМ) у односу на стање са крајем 2025. године, раст кредита код три МКД чини 77% укупног раста кредита МКО са сједиштем у Републици Српској.

Графикон 36: Позиције биланса стања МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.)



Остала актива са 30.06.2026. године је износила 24,5 милиона КМ или 3% укупне aktive и већа је за 3,6 милиона КМ или 17% у односу на стање са крајем 2025. године. Према структури остале aktive евидентно је значајније учешће следећих ставки: активна временска разграничења (9,5 милиона КМ или 39% остале aktive - углавном по основу разграничених потраживања по каматама и накнадама на пласиране кредите и аконтације пореза на добит) са растом од 1,7 милиона КМ или 22%, потраживања по каматама на дате кредите (6,9 милиона КМ или 28% остале aktive) са растом од 0,8 милиона КМ или 13% и остала потраживања (6,1 милион КМ или 25% остале aktive - углавном по основу потраживања за хартије од вриједности намијењене даљној продаји, закупа пословног простора, пролазних рачуна за поштанске услуге и сл.) са растом од 0,6 милиона КМ или 11%.

2.1.2. Пасива МКО

У структури пасиве, обавезе по узетим кредитима/зајмовима, као значајан извор финансирања МКО, износиле су 648,5 милиона КМ (67% пасиве) и веће су за 59,9 милиона КМ или 10% у односу на стање са крајем 2025. године.

Табела 41: Рочна структура узетих кредита/зајмова МКО са сједиштем у Републици Српској

000 КМ

О П И С	2024.		2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Стање	%	Стање	%	Стање	%	
Обавезе по узетим кратк. кредитима	22.868	5	22.992	4	19.738	3	86
Обавезе по узетим дуг. кредитима	460.927	95	565.637	96	628.799	97	111
УКУПНО	483.795	100	588.629	100	648.537	100	110

У обавезама по узетим кредитима/зајмовима најзначајнији кредитори микрокредитног сектора Републике Српске су: међународне финансијске институције са учешћем од 72% (86% обавеза према поменутиим инвеститорима односи се на највеће МКД), затим домаће банке са учешћем од 21%, 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 30.06.2026. године је износила 85 милиона КМ или 9% пасиве и већа је за 5,5 милиона КМ или 7% у односу на стање са крајем 2025. године. Према структури остале пасиве евидентно је значајније учешће следећих ставки: обавеза по емитованим обвезницама (шест МКД у укупном износу од 47,1 милион КМ или 55% остале пасиве, односно 5% пасиве) са растом од 6 милиона КМ или 15%, пасивних временских разграничења (16,3 милиона КМ или 19% остале пасиве) са растом од 0,4 милиона КМ или 2% (углавном обавезе по основу унапријед плаћених рата кредита и накнада за обраду кредита) и осталих обавеза (13,1 милион КМ или 15% остале пасиве - углавном

по основу закупнина, обавеза по основу обрачунатих пореза, добављача и др.) са растом од 0,3 милиона КМ или 2%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

2.1.3. Ванбилансна евиденција

Ванбилансна евиденција извјештајно исказана са 30.06.2026. године је износила 134,1 милион КМ, те поредећи исту са 31.12.2025. године већа је за 13,2 милиона КМ или 11%, као резултат повећања извјештајно исказаних кредита са кашњењем у отплати преко 180 дана и њима припадајућих камата и осталих ставки активе за 4,8 милиона КМ или 8% и повећања остале ванбилансне евиденције за 8,4 милиона КМ или 13%. Према структури ванбиланса, на овој позицији извјештајно су исказане следеће ставке: кредити МКО са кашњењем у отплати преко 180 дана у износу од 43,4 милиона КМ или 32% укупног ванбиланса, затим потраживања за камату/накнаду и остале ставки активе са кашњењем у отплати преко 180 дана у износу од 17,4 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 73,3 милиона КМ или 55% укупног ванбиланса.

2.2. Капитал МКО

Укупни капитал МКО са 30.06.2026. године у цијелости се односио на капитал 14 МКД и износио је 233,6 милиона КМ или 24% пасиве, те је већи за 23,5 милиона КМ или 11% у односу на 31.12.2025. године. Повећање капитала МКО је највећим дијелом резултат повећања нераспоређене добити МКД за 23 милиона КМ или 17%.

Табела 42: Структура капитала / улога МКО са сједиштем у Републици Српској

000 КМ

О П И С	2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./2025.
	Стање	%	Стање	%	
Основни капитал/ улог	70.509	34	70.509	30	100
Емисиона премија/емисиони губитак	0	-	0	-	-
Нераспоређена добит	134.484	64	157.457	68	117
Законске резерве	5.058	2	5.541	2	110
Остале резерве	114	-	108	-	95
Капитал	210.165	100	233.615	100	111

Поред основног капитала МКД (30% укупног капитала МКО), значајно учешће у структури капитала МКО чини нераспоређена добит МКД (157,5 милиона КМ или 68% укупног капитала МКО), која се са 30.06.2026. године састојала од нераспоређене добити из претходних година у износу од 129,8 милиона КМ (код десет МКД нераспоређена добит из претходних година је износила 130,2 милиона КМ, код једног МКД губитак је износио 0,4 милиона КМ и извјештајно исказане нераспоређене добити текуће године у износу од 27,7 милиона КМ (са 30.06.2026. године свих 14 МКД је остварило позитиван финансијски резултат).

Законске резерве су износиле 5,5 милиона КМ или 2% укупног капитала МКО, и веће су за 0,5 милиона КМ или 10% у односу на стање са крајем 2025. године. Значајно учешће у укупном износу законских резерви (72%) биљежи највеће МКД.

Табела 43: Коефицијент одрживости пословног модела

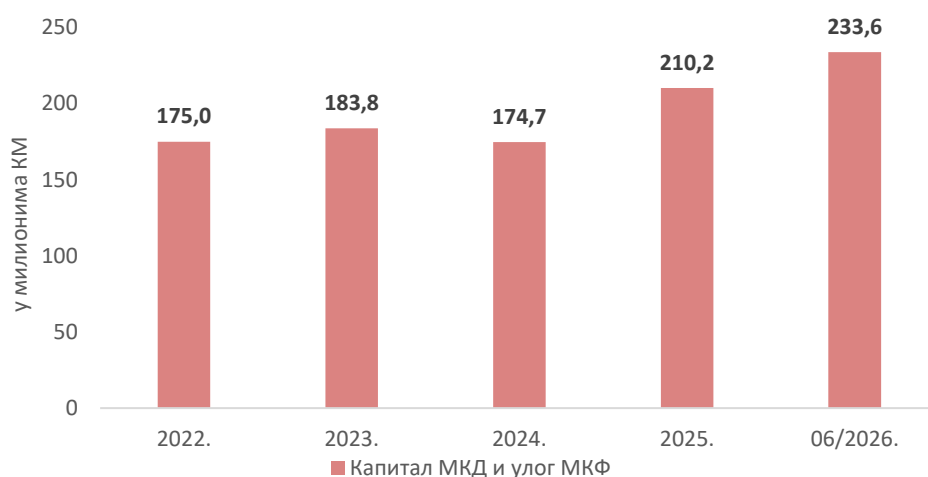
(у 000 КМ/ %)

О П И С	06/2026.
Активни кредити	
Укупна изложеност (у 000 КМ)	850.669
од чега: бруто кредити	848.499
од чега: камате и накнаде	2.170
Пондерисана ефективна каматна стопа - ПЕКС (%)	42,71
Пондер ризика (%)	200
Одржива изложеност по основу активних кредита (у 000 КМ)	981.488
Отписани кредити (од 01.01.2025. године)	
Укупна изложеност (у 000 КМ)	13.463
од чега: бруто кредити	9.666
од чега: камате и накнаде	3.797
Пондер ризика (%)	750
Одржива изложеност по основу отписаних кредита (у 000 КМ)	100.973
Укупна одржива изложеност (активни кредити + отписани кредити) (у 000 КМ)	1.082.461
Укупни капитал (у 000 КМ)	233.615
Коефицијент одрживости пословног модела - КОПМ (%)	21,58

Коефицијент одрживости пословног модела МКО са сједиштем у Републици Српској, са стањем на дан 30.06.2026. године, износио је 21,58%, 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 30.06.2026. године су износила 16,1 милион КМ или 6,87% укупног капитала 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 (2022 – 06/2026.)



2.3. Квалитет кредитног портфолија

Основна дјелатност МКО је пласирање микрокредита, углавном становништву и самосталним предузетницима, као циљаним групама корисника микрокредита (97% кредитног портфолија МКО). Укупни бруто кредити МКО са сједиштем у Републици Српској са стањем на дан 30.06.2026. године су износили 848,5 милиона КМ или 87% укупне aktive са растом од 60,9 милиона КМ или 8% у односу на стање са крајем 2025. године.

Резерве МКО са сједиштем у Републици Српској за потенцијалне кредитне губитке по регулаторном захтјеву су чиниле 1,5% бруто кредита, односно износили су 12,8 милиона КМ и упоређујући стање истих са крајем 2025. године евидентно је да су веће за 3 милиона КМ или 31% (раст кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана за 7,3 милиона КМ или 33%).

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:

Табела 44: Нето кредити МКО Републике Српске				000 КМ
О П И С	2025.	06/2026.	Индекс	
	Стање	Стање	06-2026./2025.	
1. Кредити (бруто)	787.596	848.499	108	
2. Резерве за потенцијалне кредитне губитке	7.767	10.375	134	
Нето кредити (1.-2.)	779.829	838.124	107	

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

Табела 45: Секторска и рочна структура кредита МКО са сједиштем у Републици Српској									000 КМ
Микрокредити	2025.				06/2026.				Индекс 06-2026./2025.
	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	
1. Правна лица за:									
услугне дјелатности	1.930	6.908	19	8.857	1.975	7.549	47	9.571	108
трговина	2.049	3.991	34	6.074	1.730	4.292	15	6.037	99
пољопривреда	239	789	1	1.029	355	797	0	1.152	112
производња	2.990	5.232	15	8.237	2.616	5.179	20	7.815	95
остало	296	645	1	942	294	667	0	961	102
Укупно 1.	7.504	17.565	70	25.139	6.970	18.484	82	25.536	102
2. Физичка лица за:									
услугне дјелатности	3.306	119.356	158	122.820	4.255	138.824	218	143.297	117
трговина	1.569	22.406	31	24.006	1.802	22.220	41	24.063	100
пољопривреда	8.882	150.304	121	159.307	9.953	170.922	195	181.070	114
производња	804	12.628	19	13.451	913	13.791	32	14.736	110
стамбене потребе	525	24.981	16	25.522	325	25.029	38	25.392	99
остало	37.313	377.655	2.383	417.351	37.946	393.376	3.083	434.405	104
Укупно 2.	52.399	707.330	2.728	762.457	55.194	764.162	3.607	822.963	108
Укупно (1.+2.)	59.903	724.895	2.798	787.596	62.164	782.646	3.689	848.499	108

Према рочној структури кредита доминантно је учешће дугорочних кредита који су чинили 92% укупних кредита и износили су 782,6 милиона КМ, те су већи за 57,8 милиона КМ или 8% у односу на стање са крајем 2025. године. Краткорочни кредити су чинили 7% укупних кредита и износили су 62,1 милион КМ и већи су за 2,3 милиона КМ или 4% у односу на стање са крајем 2025. године.

Доспјела потраживања МКО су чинила 0,43% укупних кредита и већа су за 0,9 милиона КМ од стања истих са крајем 2025. године (чинио 0,36% укупних кредита МКО) и углавном се односе на доспјела потраживања по кредитима пласираним физичким лицима (98% укупних доспјелих потраживања).

Према секторској структури, кредити пласирани правним лицима (3% укупних кредита) већи су за 0,4 милиона КМ или 2%, док су кредити пласирани физичким лицима (97% укупних кредита) већи за 60,5 милиона КМ или 8%, а све у односу на 31.12.2025. 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 (51% укупних кредита) са растом од 17,1 милион КМ или 4%, затим пољопривреде (21% укупних кредита) са растом од 21,9 милиона КМ или 14%, услужне дјелатности (18% укупних кредита) са растом од 21,2 милиона КМ или 16%, трговине (4% укупних кредита) и на истом су нивоу, стамбених потреба (3% укупних кредита) са падом од 0,1 милион КМ или 1%, те производње (3% укупних кредита) са растом од 0,9 милиона КМ или 4%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Кредити организационих дијелова МКО са сједиштем у Републици Српској који послују у ФБиХ (седам МКД) са 30.06.2026. године су износили 283,6 милиона КМ или 33% укупних кредита МКО са сједиштем у Републици Српској, са растом од 16,9 милиона КМ или 6% (31.12.2025. године су износили 266,7 милиона КМ или 34% укупних кредита МКО) и укључени су у билансе МКО са сједиштем у Републици Српској.

Табела 46: Секторска и рочна структура укупних кредита организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ, а које послују у Републици Српској

000 КМ

Микрокредити	2025.				06/2026.				Индекс 06- 2026./2025.
	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	Кратк. кредити	Дуг. кредити	Доспј. потр.	Укупно	
1. Правним лицима за:									
услугне дјелатности	57	2.682	3	2.742	78	3.004	7	3.089	113
трговину	62	816	1	879	40	894	2	936	106
пољопривреду	-	130	0	130	0	115	0	115	88
производњу	9	770	1	780	6	707	0	713	91
остало	-	1	-	1	0	0	0	0	0
Укупно 1.	128	4.399	5	4.532	124	4.720	9	4.853	107
2. Физичким лицима за:									
услугне дјелатности	109	6.483	12	6.604	85	7.090	8	7.183	109
трговину	21	1.462	3	1.486	9	1.589	2	1.600	108
пољопривреду	2.116	76.170	89	78.375	2.081	81.150	147	83.378	106
производњу	10	573	1	584	8	500	1	509	87
стамбене потребе	1.089	89.002	185	90.276	1.148	91.825	127	93.100	103
остало	4.710	76.506	189	81.405	4.344	77.377	223	81.944	101
Укупно 2.	8.055	250.196	479	258.730	7.675	259.531	508	267.714	103
Укупно (1.+2.)	8.183	254.595	484	263.262	7.799	264.251	517	272.567	104

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 9 милиона КМ или 3%, док су кредити правних лица чинили 2% укупних кредита ових организационих дијелова и већи су за 0,3 милиона КМ или 7%, а све у односу на стање са крајем 2025. 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 9,7 милиона КМ или 4%, док су краткорочни кредити чинили 3% укупних кредита и мањи су за 0,4 милиона КМ или 5%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Доспјела потраживања пословних јединица МКО са сједиштем у ФБиХ су износила 0,5 милиона КМ или 0,19% укупних кредита, те су већа за 33 хиљаде КМ у односу на 31.12.2025. 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 2,8 милиона КМ или 3%, затим пољопривреде (31% укупних кредита) са растом од 5 милиона КМ или 6%, осталих намјена (30% укупних кредита) са растом од 0,5 милиона КМ или 1%, услугне дјелатности (4% укупних кредита) са растом од 0,9 милиона КМ или 10%, те трговине (1% укупних кредита) са растом од 0,2 милиона КМ или 7%, док кредити за финансирање производње (без значајног учешћа) биљеже смањење за 10%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима за све МКО које послују у Републици Српској са 30.06.2026. године дат је у сљедећој табели:

Табела 47: Укупан износ микрокредита пласираних физичким лицима

000 КМ

О П И С	Износ
1. МКО Републике Српске	822.963
минус: пословне јединице МКО Републике Српске у ФБиХ	273.265
Укупно 1	549.698
2. Пословне јединице МКО ФБиХ у Републици Српској	267.714
Укупно (1.+2.)	817.412

МКО са сједиштем у Републици Српској и организациони дијелови МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској са даном 30.06.2026. године пласирали су укупно 817,4 милиона КМ кредита физичким лицима у Републици Српској (са 31.12.2025. године пласирано је укупно 765,6 милиона КМ кредита физичким лицима).

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 30.06.2026. године види се из сљедећег приказа:

Табела 48: 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			06/2026.
			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%	818.844	0%	183	153	-	-	-	-
1-15	2%	10.875	2%	279	9.407	218	6	188	412
16-30	15%	7.257	100%	196	-	1.089	196	-	1.285
31-60	50%	3.725	100%	267	-	1.866	267	-	2.133
61-90	80%	2.987	100%	308	-	2.391	308	-	2.699
91-180	100%	4.811	100%	937	501	4.811	937	501	6.249
Укупно		848.499		2.170	10.061	10.375	1.714	689	12.778

Кредити без кашњења са 30.06.2026. године су износили 818,8 милиона КМ или 97% укупних кредита, те су већи за 53,6 милиона КМ или 7% у односу на 31.12.2025. године (765,2 милиона КМ или 97% укупних кредита).

Износ кредитних потраживања са кашњењем у отплати евидентан је код кредита са кашњењем у отплати од 1 до 30 дана (18,1 милион КМ или 61% укупних кредита са кашњењем у отплати), те је евидентно повећање ових кредита за 4 милиона КМ или 28% (са 31.12.2025. године исти су износили 14,1 милион КМ или 63% укупних кредита са кашњењем у отплати), као и повећање припадајућих резервисања за 0,1 милион КМ или 9%, а све у односу 31.12.2025. године.

Од укупне вриједности кредитног портфолија МКО са сједиштем у Републици Српској са стањем на дан 30.06.2026. године (848,5 милиона КМ), кредити са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана износе 29,7 милиона КМ или 3% укупних кредита, те су већи за 7,4 милиона КМ или 33% у односу на 31.12.2025. године (исти су износили 22,3 милиона КМ или 3% укупних кредита).

За кредитни портфолио са кашњењем у отплати са 30.06.2026. године обрачунате су регулаторне резерве за покриће кредитних губитака у износу од 10,4 милиона КМ или 1% укупних кредита или 35% вриједности укупних кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана, те су веће за 2,6 милиона КМ или 34% у односу на резерве извјештајно исказане са крајем 2025. године (7,8 милиона КМ или 1% укупних кредита или 35% укупних кредита у кашњењу са отплатом).

Регулаторне резерве за кредитне губитке по основу потраживања за доспјеле камате и накнаде са 30.06.2026. године обрачунате су у износу од 1,7 милиона КМ или 13% укупних резерви, док су регулаторне резерве за потенцијалне губитке по осталим ставкама активе износиле 0,7 милиона КМ или 5% укупних резерви.

Извјештајно исказане резерве по свим основама укупно су износиле 12,8 милиона КМ са растом од 3,1 милион КМ или 31% (са 31.12.2025. године су износиле 9,7 милиона КМ).

Код МКО са сједиштем у ФБиХ које послују у Републици Српској, од укупних кредита (272,6 милиона КМ), кредити без кашњења са 30.06.2026. године су износили 267,4 милиона КМ или 98% укупних кредита и већи су за 8,5 милиона КМ или 3% од стања истих са крајем 2025. године (258,9 милиона

КМ или 98% укупних кредита). Кредити код којих је евидентно кашњење у отплати од 1 дана до 180 дана су износили 5,1 милион КМ или 2% укупних кредита, те су већи за 0,8 милиона КМ у односу на стање истих са крајем 2025. 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 2,6 милиона КМ или 0,9% укупних кредита или 50% кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана, те је већи за 0,3 милиона КМ или 13% у односу на износ регулаторних резерви извјештајно исказаних са крајем 2025. године (2,3 милиона КМ или 0,9% укупних кредита или 52% укупних кредита са кашњењем у отплати од 1 до 180 дана).

* * *

Према извјештају МКО са сједиштем у Републици Српској у периоду 01.01 - 30.06.2026. године 439 јемаца/судужника је отплатило 1,3 милиона КМ⁴¹ за 419 корисника кредита физичких лица или 0,15% од укупно 382.005 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 четири МКД су поднијели укупно 16 приговора (четири приговора на обрачун камате, те 12 приговора по осталим основима из кредитног посла), од чега је 12 приговора позитивно рјешено, један приговор је негативно рјешен, док су три захтјева у процесу рјешавања.

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 2025. и 06/2026. 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:

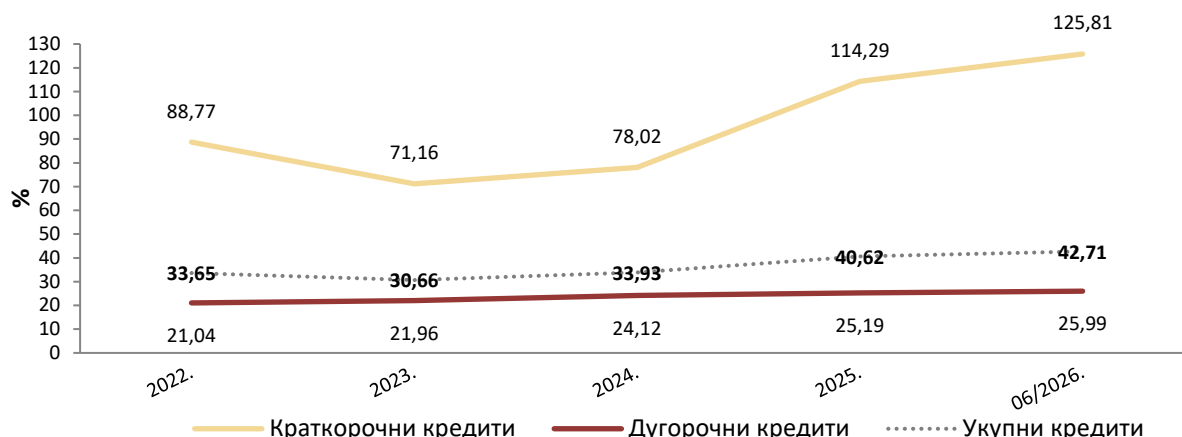
Табела 49: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО								%
О П И С	2025.				06/2026.			
	МКО РС		Јединице МКО ФБиХ у РС		МКО РС		Јединице МКО ФБиХ у РС	
	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
1. Краткорочни кредити за:								
Услугне дјелатности	14,82	24,01	12,89	17,03	16,41	23,96	13,41	16,96
Трговина	9,47	24,89	14,09	18,06	8,59	21,39	15,99	19,88
Пољопривреда	16,71	20,97	20,68	26,72	17,28	21,79	19,64	24,90
Производња	12,16	24,78	12,99	20,87	11,43	22,57	12,64	19,94
Стамбене потребе	19,58	26,31	20,58	25,80	20,19	27,40	19,89	24,35
Остало	56,77	161,41	20,59	27,64	64,76	177,27	20,23	26,89
Пондерисана каматна стопа на краткорочне кредите	42,32	114,29	20,41	26,87	48,22	125,81	19,84	25,69
2. Дугорочни кредити за:								
Услугне дјелатности	18,02	20,95	12,43	14,39	18,14	20,90	12,41	14,26
Трговина	17,95	20,95	12,58	14,58	18,29	21,36	12,28	14,04
Пољопривреда	17,08	19,66	18,53	21,21	17,21	19,72	17,91	20,25
Производња	19,07	22,43	13,78	15,67	19,34	22,63	13,75	15,87
Стамбене потребе	19,06	22,62	19,38	22,39	20,86	24,78	19,24	22,15
Остало	21,17	28,37	20,43	24,18	22,32	30,61	20,49	24,01
Пондерисана каматна стопа на дугорочне кредите	19,77	25,19	19,22	22,35	20,28	25,99	18,91	21,78
Пондерисана каматна стопа на укупне кредите	23,67	40,62	19,31	22,71	24,96	42,71	18,98	22,08

НКС = номиналне каматне стопе

ЕКС = ефективне каматне стопе

⁴¹ 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.

Графикон 38: Кретање просј. понд. ЕКС МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.)



Табела 50: Просјечне пондерисане каматне стопе МКО

О П И С		2024.		2025.		06/2026.	
		НКС	ЕКС	НКС	ЕКС	НКС	ЕКС
МКД 1	Краткорочни кредити	155,51	457,58	155,19	487,79	138,44	411,36
	Дугорочни кредити	146,24	352,42	73,30	171,91	91,24	218,27
	Укупно кредити	154,93	451,03	138,28	422,56	130,74	379,86
МКД 2	Краткорочни кредити	5,50	66,02	5,26	54,09	5,48	52,92
	Дугорочни кредити	9,77	76,47	8,38	80,31	8,07	76,94
	Укупно кредити	7,28	70,38	7,15	69,94	7,30	69,75
МКО са сједиштем у Републици Српској	Краткорочни кредити	32,01	78,02	42,32	114,29	48,22	125,81
	Дугорочни кредити	19,49	24,12	19,77	25,19	20,28	25,99
	Укупно кредити	21,77	33,93	23,67	40,62	24,96	42,71
МКО са сједиштем у Републици Српској без кредита МКД 1 и МКД 2	Краткорочни кредити	14,93	24,67	15,76	24,80	17,93	28,29
	Дугорочни кредити	19,28	23,44	19,27	23,27	19,68	23,58
	Укупно кредити	18,58	23,64	18,77	23,49	19,45	24,19
МКО са сједиштем у Федерацији БиХ	Краткорочни кредити	20,77	27,62	20,41	26,87	19,84	25,69
	Дугорочни кредити	19,13	22,33	19,22	22,35	18,91	21,78
	Укупно кредити	19,28	22,80	19,31	22,71	18,98	22,08

Просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите код МКО са сједиштем у Републици Српској, у периоду јануар – јун 2026. године износила је 42,71%. У наведеном периоду, 12 МКД је исказало просјечну пондерисану ЕКС испод просјечне пондерисане ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској, док су два МКД исказала просјечну пондерисану ЕКС значајно изнад просјечне пондерисане ЕКС. Уколико би се из обрачуна просјечне пондерисане ЕКС искључили кредити ова два МКД, просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите МКО са сједиштем у Републици Српској би износила 24,19%.

Просјечна пондерисана ЕКС на укупне кредите организационих дијелова МКО са сједиштем у ФБиХ који послују у Републици Српској, у овом извјештајном периоду (22,08%) је мања за 0,63 процентна поена у односу на пондерисани просјек за 2025. годину. У овом извјештајном периоду, код пет 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 30.06.2026. године су исказале позитиван финансијски резултат у укупном износу од 27,7 милиона КМ са повећањем од 6,2 милиона КМ или за 29% у односу на исти период 2025. године, као резултат значајнијег раста укупних прихода у односу на укупне расходе.

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

Табела 51: Биланс успјеха МКО са сједиштем у Републици Српској					000 КМ
опис	06/2025.		06/2026.		Индекс 06-2026./06-2025.
	Износ	%	Износ	%	
ПРИХОДИ					
Приходи од камата и слични приходи	77.957	98	94.242	98	121
Оперативни приходи	945	1	927	1	98
Остали пословни приходи	660	1	877	1	133
1. УКУПНИ ПРИХОДИ	79.562	100	96.046	100	121
РАСХОДИ					
Расходи по каматама и слични расходи	16.649	28	20.440	30	123
Оперативни расходи	34.690	60	40.249	59	116
Трошк. резерви за кредитне и друге губитке	6.271	11	7.060	10	113
Остали пословни расходи	515	1	589	1	114
2. УКУПНИ РАСХОДИ	58.125	100	68.338	100	118
3. ДОБИТ МКД/ВИШАК ПРИХОДА НАД РАСХОДИМА МКФ ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1.-2.)	21.437		27.708		129
4. ПОРЕЗ	0		58		-
5. НЕТО ДОБИТ МКД/ ВИШАК ПРИХОДА НАД РАСХОДИМА МКФ (3.-4.)	21.437		27.650		129

Укупни приходи МКО са сједиштем у Републици Српској са 30.06.2026. године износили су 96 милиона КМ и већи су за 16,5 милиона КМ или 21% у односу на исти период 2025. године.

Према структури укупних прихода МКО са сједиштем у Републици Српској, приходи од камата и слични приходи су износили 94,2 милиона КМ или 98% укупних прихода и већи су за 16,3 милиона КМ или 21%. Повећање прихода од камата и сличних прихода у односу на исти период 2025. године односи се на повећање прихода од камата на кредите (85,4 милиона КМ или 88% укупних прихода) који су већи за 15,9 милиона КМ или 23% и повећање осталих сличних прихода (8,8 милиона КМ или 9% укупних прихода) који су већи за 0,3 милиона КМ или 4%.

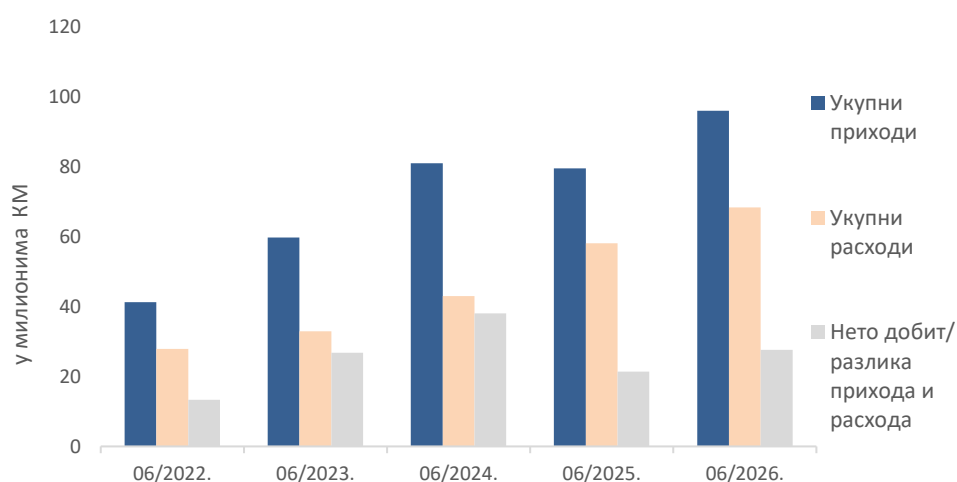
Укупни расходи МКО са сједиштем у Републици Српској са 30.06.2026. године износили су 68,3 милиона КМ и већи су за 10,2 милиона КМ или 18% у односу на исти период 2025. године.

Према структури укупних расхода МКО са сједиштем у Републици Српској, расходи по каматама и слични расходи су износили 20,4 милиона КМ или 30% укупних расхода (расходи од камата по основу узетих кредита/зајмова су износили 18,2 милиона КМ или 27% укупних расхода, док су остали слични расходи - углавном по основу банкарских накнада и провизија износили 2,2 милиона КМ или 3% укупних расхода) и већи су за 3,8 милиона КМ или 23% у односу на исти период 2025. године.

Оперативни расходи су износили 40,2 милиона КМ или 59% укупних расхода и већи су за 5,6 милиона КМ или 16% у односу на исти период 2025. године, а на раст истих значајнији утицај је имало повећање расхода по основу плата и доприноса (25,6 милиона КМ или 37% укупних расхода односно 64% укупних оперативних расхода) за 3,8 милиона КМ или 17% усљед раста броја запослених, затим раст осталих оперативних расхода (9 милиона КМ или 13% укупних расхода односно 22% укупних оперативних расхода) за 0,5 милиона КМ или 6%, те раст трошкова пословног простора, остале фиксне активе и режија (5,7 милиона КМ или 8% укупних расхода односно 14% укупних оперативних расхода) за 1,2 милиона КМ или 27% усљед раста број организационих дијелова, а све у односу на исти период 2025. године.

Трошак резервисања за покриће кредитних губитака је износио 7,1 милион КМ или 10% укупних расхода и већи је за 0,8 милиона КМ или 13% у односу на исти период 2025. године.

Графикон 39: Позиције биланса успјеха МКО са сједиштем у Републици Српској (2022 – 06/2026.)



На нивоу МКО са сједиштем у Републици Српској са 30.06.2026. године исказан је позитиван финансијски резултат у укупном износу од 27,7 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;
- **управљање активом**, прије свега портфолијом кредита, уз адекватан обрачун и издвајање резерви према регулаторном захтјеву, односно исправки вриједности сходно МРС/МСФИ;
- **управљање пасивом**, прије свега успостављање адекватних политика и система за планирање извора финансирања;
- **успостављање ефикаснијег система управљања у МКО**, поштујући принципе корпоративног управљања и правила пословања са лицима повезаним са МКО;
- **развој политика и процедура за адекватно управљање ризицима којима су МКО изложене или би могле бити изложене**, те унапређење властитих система управљања ризицима;
- **адекватно управљање кредитним ризиком**, односно 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;
- **успостављање ефикаснијих система унутрашњих контрола и ревизије**;
- **унапређење и досљедна примјена политика и процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма**, те примјену приступа заснованог на ризику (енгл. *risk based approach* – RBA) у области спречавања прања новца и финансирања тероризма, при чему мјере које МКО предузимају у поступку провођења прописа којима се уређује овај сегмент треба да буду сразмјерне, адекватне и пропорционалне ризику којем су исте изложене или би могле да буду изложене у пословању са клијентима;
- **заштиту права корисника микрокредита**, у смислу повећања транспарентности пословања, свеобухватнијег информисања и адекватније едукације корисника микрокредита;
- **континуирану анализу производа** и њихово прилагођавање тржишним условима и економској одрживости клијената;
- **кадровско јачање и стручно оспособљавање радника** с циљем квалитетнијег и свеобухватнијег задовољавања потреба клијената микрокредитних организација;
- **јачање информационих система и развој нових процедура за електронско пословање и рад са клијентима на даљину**, те адекватно управљање дигиталном трансформацијом, технолошким иновацијама и новим моделима пословања;
- **кориштење прилика и прилагођавање пословања новом Закону о платним услугама**, који отвара тржиште платног промета небанкарским пружаоцима финансијских услуга, уз истовремено јачање мјера за превенцију превара у платном промету.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

IV Сектор давалаца лизинга

У периоду јануар – јун 2026. године није било регистрованих ДЛ са сједиштем у Републици Српској. Са 30.06.2026. 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 30.06.2026. године, у пословним јединицама ДЛ које послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ, је било запослено десет радника (са 31.12.2025. године је било запослено десет 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 следећег приказа:

Табела 52: Структура потраживања по основу лизинга

000 KM

О П И С	2025.					06/2026.					Индекс 06/2026. /2025.
	Лизинг Републике Српске		Јединице ДЛ/ДЛБ ФБиХ		Укупно	Лизинг Републике Српске		Јединице ДЛ/ДЛБ ФБиХ		Укупно	
	Фин. лиз.	Опер. лиз.	Фин. лиз.	Опер. лиз.		Фин. лиз.	Опер. лиз.	Фин. лиз.	Опер. лиз.		
ПРЕМА ПРЕДМЕТУ ЛИЗИНГА											
Путничка возила	-	-	83.315	20.691	104.006	-	-	90.397	17.342	107.739	104
Возила за обављ. дјелат. (теренска и путничка)	-	-	70.656	2.949	73.605	-	-	70.535	3.417	73.952	100
Машине и опрема	-	-	29.387	201	29.588	-	-	32.945	598	33.543	113
Некретнине	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Шинска возила, пловни и ваздухопловни објекти	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Апарати за домаћинство	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	527	-	527	-	-	632	-	632	120
Укупно	-	-	183.885	23.841	207.726	-	-	194.509	21.357	215.866	104
ПРЕМА ПРИМАОЦУ ЛИЗИНГА											-
Правна лица	-	-	166.472	8.333	174.805	-	-	169.044	8.676	177.720	102
Предузетници	-	-	9.146	48	9.194	-	-	10.517	37	10.554	115
Физичка лица	-	-	6.898	133	7.031	-	-	7.734	157	7.891	112
Остало	-	-	1.369	15.327	16.696	-	-	7.214	12.487	19.701	118
Укупно	-	-	183.885	23.841	207.726	-	-	194.509	21.357	215.866	104

Потраживања по основу финансијског и оперативног лизинга (укупни лизинг) пословних јединица ДЛ и финансијског лизинга ДЛБ са 30.06.2026. године су износила 215,9 милиона КМ, те су већа за 8,1 милион КМ или 4% у односу на стање са крајем 2025. године.

Потраживања по основу финансијског лизинга (ДЛ и ДЛБ) су износила 194,5 милиона КМ или 90% укупног лизинга, са растом од 10,6 милиона КМ или 6%.

Према предмету финансијског лизинга највећа потраживања су се односила на финансирање путничких возила у износу од 90,4 милиона КМ или 42% укупног лизинга са растом од 7,1 милион КМ или 9%, затим финансирање возила за обављање дјелатности у износу од 70,5 милиона КМ или 33% укупног лизинга са падом од 0,1 милион КМ, те финансирање машина и опреме у износу од 32,9 милиона КМ или 15% укупног лизинга са повећањем од 3,6 милиона КМ или 12%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Према примаоцу финансијског лизинга, највећа потраживања су се односила на потраживања од правних лица у износу од 169 милиона КМ или 78% укупног лизинга са растом од 2,6 милиона КМ

или 2%, затим на потраживања од предузетника у износу од 10,5 милиона КМ или 5% укупног лизинга са растом од 1,4 милиона КМ или 15%, те на потраживања од физичких лица у износу од 7,7 милиона КМ или 4% укупног лизинга са растом од 0,8 милиона КМ или 12%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Потраживања по основу оперативног лизинга ДЛ су износила 21,4 милиона КМ или 10% укупног лизинга са падом од 2,5 милиона КМ или 10%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Према предмету оперативног лизинга највећа потраживања су се односила на финансирање путничких возила у износу од 17,3 милиона КМ или 8% укупног лизинга са падом од 3,3 милиона КМ или 16%, те финансирање возила за обављање дјелатности у износу од 3,4 милиона КМ или 2% укупног лизинга са растом од 0,5 милиона КМ или 16%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Према примаоцу оперативног лизинга, највећа потраживања су се односила на потраживања од осталих корисника у износу од 12,5 милиона КМ или 6% укупног лизинга са падом од 2,8 милиона КМ или 19%, те на потраживања од правних лица у износу од 8,7 милиона КМ или 4% укупног лизинга са повећањем од 0,3 милиона КМ или 4%, а све у односу на стање са крајем 2025. године.

Просјечне пондерисане номиналне и ефективне каматне стопе лизинг накнаде по основу финансијског лизинга за 2025. годину и за период јануар – јун 2026. године организационих дијелова ДЛ и ДЛБ које послују у Републици Српској, а чије је сједиште у ФБиХ дате су у сљедећој табели:

Табела 53: Просјечне пондерисане каматне стопе лизинг накнаде					%
О П И С	2025.		06/2026.		
	НКС	ЕЛИН	НКС	ЕЛИН	
1. Према предмету лизинга					
Путничка возила	5,66	10,11	5,47	9,49	
Возила за обављање дјелатности	5,55	10,06	5,29	8,99	
Машине и опрема	6,36	10,43	5,32	8,65	
Некретнине	-	-	-	-	
Шинска возила, пловни и ваздухпл.објекти	-	-	-	-	
Апарати за домаћинство	-	-	-	-	
Остало	5,37	9,18	5,69	7,95	
2. Према примаоцу лизинга					
Правна лица	5,72	9,76	5,28	9,03	
Предузетници	6,16	9,31	5,68	7,91	
Физичка лица	5,79	17,72	5,02	16,59	
Остало	6,58	9,0	6,14	7,47	
Укупно пондерисане каматне стопе	5,75	10,14	5,39	9,21	

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 0,94 процентна поена упоређујући је са истом исказаном у 2025. години.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. 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, издавалаца електронског новца и других лица и предузима према њима одговарајуће мјере на начин и у поступку који су прописани законом којим се уређује пословање банака, односно микрокредитних организација, законом којим се уређује унутрашњи платни промет, као и Законом о електронском новцу и прописима донесеним на основу њега.

Надзор над друштвима за издавање електронског новца Агенција врши посредно (прикупљањем и анализом извјештаја, друге документације и података које друштва за издавање електронског новца достављају Агенцији у складу са законским и подзаконским прописима), непосредно (увидом у пословне књиге, 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 износи 700 хиљада КМ.

У Републици Српској на дан 30.06.2026. године послују четири институције које се баве издавањем електронског новца. Од наведених институција, два друштва су на дан 30.06.2026. године обављала дјелатност издавања електронског новца и доставила су Агенцији прописане извјештаје са стањем за наведени датум. Преостале двије институције у посматраном период нису имале обавезу извјештавања, будући да на извјештајни датум нису започеле са активним обављањем дјелатности издавања електронског новца.

Имајући у виду да су институције које се баве издавањем електронског новца започеле са активношћу током 2025. године, у првом полугодишту 2026. године забиљежен је раст тржишта електронског новца. На основу достављених извјештаја издавалаца електронског новца даје се табеларни преглед података о вриједности издатог електронског новца, броја корисника и вриједност извршених трансакција електронским новцем:

Табела 54: Вриједност електронског новца			000 КМ
ОПИС	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
Издати електронски новац	205,4	915,0	446

Вриједност издатог електронског новца са 205,4 хиљаде КМ на дан 31.12.2025. године повећана је на 915,0 хиљада КМ на дан 30.06.2026. године што представља раст од 346%.

Табела 55: Број корисника рачуна издатог новца

ОПИС	2025.	06/2026.	Индекс 06-2026./2025.
Број корисника рачуна електронског новца	48.452	79.290	164

Број корисника рачуна електронског новца на дан 30.06.2026. године износио је 79.290 што је за 63,6% више у односу на крај 2025. године, када је износио 48.452 корисника.

Табела 56: Број и вриједност трансакција извршених електронским новцем

ОПИС	2025.		06/2026.		Индекс броја 06-2026./2025.	Индекс вриједности 06-2026./2025.
	Број	Вриједност (у 000 КМ)	Број	Вриједност (у 000 КМ)		
Укупне платне трансакције извршене електронским новцем	396.302	10.120,5	1.144.986	51.533,0	289	509

У првом полугодишту 2026. године извршено је укупно 1,1 милион платних трансакција електронским новцем, укупне вриједности 51,5 милиона КМ. У односу на крај 2025. године, број извршених трансакција повећан је за 188,9%.

Агенција за банкарство Републике Српске

Извјештај о стању у банкарском систему
Републике Српске
за период 01.01.2026 – 30.06.2026. године

VI Спречавање прања новца и финансирања терористичких активности

У складу са Законом о Агенцији за банкарство Републике Српске, те у складу са Законом о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности („Службени гласник БиХ“, број 13/24) и Одлуком о управљању ризиком од прања новца и финансирања терористичких активности („Службени гласник Републике Српске“, број 22/24), Агенција надзире усклађеност пословања банака и микрокредитних организација са минималним стандардима спречавања прања новца и финансирања терористичких активности. У складу са наведеним, сходно законској и подзаконској регулативи из ове области, те на основу Плана рада Агенције, у првом полугодишту 2026. године Агенција је путем непосредног и посредног надзора, вршила надзор усклађености пословања банака и микрокредитних организација са наведеним стандардима.

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 једне банке и три микрокредитне организације (при чему за једно микрокредитно друштво надзорни процес је у току) 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). 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.

На основу извршеног надзора, те стања банака и микрокредитних организација у претходном периоду, може се закључити да су исте у већој 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 са сједиштем у Републици Српској су у првом полугодишту 2026. године пријавиле Агенцији за истраге и заштиту БиХ - Финансијско обавјештајном одјељењу укупно 79.439 трансакција у вриједности од 7 милијарди КМ (у односу на исти период 2025. године повећан је број пријављених трансакција за 11%, а укупна вриједност пријављених трансакција је повећана за 8,5%). Банке су у првом полугодишту 2026. године пријавиле укупно 42 сумњиве трансакције на прање новца (8 сумњивих трансакција више у односу на исти период 2025. године) и 93 сумњива клијента на прање новца (21 сумњивих клијената више у односу на исти период 2025. 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 дат је у сљедећим табелама:

Табела 57: Пријављене трансакције

Врста трансакција	06/2025.		06/2026.	
	Број	Износ (у мил. КМ)	Број	Износ (у мил. КМ)
1	2	3	4	5
Трансакције пријављене прије извршења	0	0,0	1	0,3
Трансакције пријављене у року од 3 дана	70.178	6.374,6	77.700	6.970,3
Трансакције пријављене после рока од 3 дана	1.391	136,7	1.738	92,7
УКУПНО	71.569	6.511,3	79.439	7.063,3

Табела 58: Пријављене сумњиве трансакције

Врста трансакција	06/2025.		06/2026.	
	Број	Износ (у мил. КМ)	Број	Износ (у мил. КМ)
1	2	3	4	5
Трансакције пријављене прије извршења	0	0,0	1	0,3
Трансакције пријављене у року од 3 дана	34	4,2	41	9,4
Трансакције пријављене после рока од 3 дана	0	0,0	0	0,0
УКУПНО	34	4,2	42	9,7

Табела 59: Пријављени сумњиви клијенти

Врста сумње на клијента	06/2025.	06/2026.
	Број пријављених сумњивих клијената	Број пријављених сумњивих клијената
1	2	3
Клијенти сумњиви на прање новца	72	93
Клијенти сумњиви на фин. тер. активности	0	0
УКУПНО (1+2)	72	93

У првом полугодишту 2026. године 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 финансирања терористичких активности.

Извјештавање Агенције о трансакцијама за које је прописана обавеза и динамика извјештавања било је на задовољавајућем нивоу, а банке и микрокредитне организације су извјештавање обављале сходно регулаторном оквиру.

Упоредни преглед броја и вриједности мјењачких послова дат је у сљедећој табели:

Табела 60: Мјењачки послови банака

Опис	06/2025.				06/2026.			
	Откуп		Продаја		Откуп		Продаја	
	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)	Број трансакција	Износ (у мил. КМ)
EUR	341.863	528,5	52.329	252,8	342.891	618,2	50.402	264,6
Остале валуте	42.590	48,8	24.983	29,9	43.182	49,2	25.088	29,2
Укупно	384.453	577,3	77.312	282,7	386.073	667,4	75.490	293,8

Укупна вриједност обављених мјењачких послова откупа валуте (противвриједност у КМ) у банкама у првом полугодишту 2026. године износила је 667,4 милиона КМ, што је за 15,6% више у односу на исти период 2025. године, док је укупна вриједност продате валуте (противвриједност у КМ) износила 293,8 милиона КМ, што је за 3,9% више у односу на исти период 2025. 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 првом полугодишту 2026. године извршили откуп валуте (противвриједност КМ) у укупном износу од 1,8 милијарди КМ, што је за 7,4% више у односу на исти период 2025. године, док је укупна вриједност продате валуте (противвриједност КМ) износила 53,9 милиона КМ, што је за 4,3% мање у односу на исти период 2025. године.

У складу са Одлуком о условима и начину обављања мјењачких послова и обављању контроле мјењачких послова („Службени гласник Републике Српске“ број: 18/26) банке проводе континуирану контролу над радом овлашћених мјењача, те о резултатима контроле квартално извјештавају Агенцију. На основу ових извјештаја, Агенција проводи посредни надзор над радом мјењача и банака у овом сегменту пословања, те у случају потребе може да предузима одговарајуће мјере према мјењачу или банци у складу са својим законским овлаштењима.

П Р И Л О З И

БАНКАРСКИ СЕКТОР

- Основни подаци о банкама
- Секторска структура укупних кредита

СЕКТОР МКО

- Основни подаци о МКО

СЕКТОР ДРУШТАВА ЗА ИЗДАВАЊЕ ЕЛЕКТРОНСКОГ НОВЦА

- Основни подаци о друштвима за издавање електронског новца

Прилог 1: Основни подаци о банкама са сједиштем у Републици Српској								
мил. КМ								
БАНКА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ПРЕДСЈЕДНИК УПРАВЕ	06/2026.				
				Нето актива	Укупни капитал	Укупни кредити	Депозити	Број запослених
„Нова банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Алфонса XIII бр. 37А	Синиша Ацић	3.868,0	482,9	2.079,0	3.063,8	734
„NLB Banka“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Милана Тепића 4	Горан Бабић	2.849,6	348,3	1.602,4	2.211,3	521
„UniCredit Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Марије Бурсаћ 7	Spas Blagovestov Vidarkinsky	1.737,7	292,3	987,2	1.330,9	377
„Atos Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Јеврејска 71	Игор Јовичић	1.405,7	209,6	903,0	1.073,8	440
„Addiko Bank“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Алеја Светог Саве 13	Слађан Станић	1.155,2	193,1	819,9	889,2	354
„МФ Банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Алеја Светог Саве 61	Александар Кременовић	1.054,5	138,2	811,2	823,4	353
„Банка Поштанска штедионица“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Јеврејска 69	Марко Максимовић	687,0	66,3	301,3	575,9	195
„Наша банка“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Ивана Фрање Јукића 1	Дејан Вуклишевић	513,0	41,4	286,2	433,2	198
			УКУПНО	13.270,7	1.772,1	7.790,1	10.401,5	3.172

Прилог 2: Секторска структура укупних кредита банака са сједиштем у Републици Српској					06/2026.				мил. КМ и %	
ОПИС	Ниво кредитног ризика			Укупни кредити	ECL			Укупно ECL	Стопа NPL	Стопа покр. NPL
	1	2	3		1	2	3			
Укупни кредити правна лица	3.218,0	462,4	119,4	3.799,8	39,2	45,4	85,0	169,6	3,1	71,2
A - Пољопривреда, шумарство и риболов	50,7	17,1	1,1	68,9	0,7	1,5	0,9	3,1	1,6	79,6
B - Вађење руда и камена	29,8	7,4	0,4	37,6	0,3	0,6	0,4	1,3	1,1	95,7
C - Прерађивачка индустрија	454,1	73,0	29,3	556,4	5,8	6,3	23,3	35,4	5,3	79,4
D - Производња и снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација	519,0	51,5	0,4	571,0	7,0	3,5	0,4	10,9	0,1	92,8
E - Снабдијевање водом; канализација, управљање отпадом и дјелатности санације (ремедијације) животне средине	33,3	2,6	0,3	36,2	0,3	0,1	0,3	0,8	0,8	99,6
F - Грађевинарство	297,0	127,6	28,2	452,8	3,6	16,5	17,7	37,7	6,2	62,7
G - Трговина на велико и на мало; поправак моторних возила и мотоцикала	565,1	81,8	31,6	678,5	6,2	6,9	23,3	36,4	4,7	73,8
H - Саобраћај и складиштење	178,2	12,9	6,7	197,9	2,2	1,0	5,1	8,3	3,4	75,2
I - Дјелатности пружања смјештаја, припреме и послуживања хране; хотелијерство и угоститељство	48,3	27,4	3,2	78,9	0,4	3,7	1,6	5,8	4,0	51,5
J - Информације и комуникације	55,3	6,8	6,8	68,9	0,6	0,6	5,0	6,2	9,9	72,7
K - Финансијске дјелатности и дјелатности осигурања	243,5	1,2	0,0	244,7	3,5	0,1	0,0	3,5	0,0	-
L - Пословање некретнинама	53,2	2,5	6,3	62,0	0,6	0,3	4,2	5,0	10,2	66,3
M - Стручне, научне и техничке дјелатности	69,5	15,6	3,3	88,4	0,9	1,0	1,7	3,5	3,8	50,1
N - Административне и помоћне услужне дјелатности	22,0	5,5	0,3	27,8	0,3	0,3	0,3	0,9	1,2	97,3
O - Јавна управа и одбрана; обавезно социјално осигурање	474,9	13,6	0,3	488,8	5,5	1,4	0,3	7,1	0,1	74,0
P - Образовање	1,9	2,0	0,3	4,2	0,0	0,2	0,1	0,2	6,6	21,7
Q - Дјелатности здравствене заштите и социјалног рада	108,8	10,1	0,7	119,5	0,9	1,3	0,6	2,8	0,6	91,6
R - Умјетност, забава и рекреација	7,5	2,6	0,0	10,1	0,3	0,1	0,0	0,5	0,2	100,0
S - Остале услужне дјелатности	6,1	1,2	0,1	7,3	0,1	0,1	0,0	0,2	0,7	52,0
T - Дјелатности домаћинства као послодаваца; 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	-	-
U - Дјелатности екстериторијалних организација и органа	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Укупни кредити становништва	3.585,1	310,4	94,8	3.990,3	38,3	36,7	81,6	156,6	2,4	86,1
Општа потрошња	2.287,2	196,4	77,5	2.561,1	27,0	25,6	68,2	120,9	3,0	88,0
Стамбена изградња	1.147,3	83,0	5,1	1.235,4	9,6	8,1	3,5	21,2	0,4	68,5
Обављање дјелатности	150,7	31,0	12,2	193,9	1,7	3,0	9,9	14,6	6,3	81,0
Укупни кредити	6.803,2	772,8	214,2	7.790,1	77,5	82,1	166,6	326,2	2,7	77,8

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

000 КМ

МИКРОКРЕДИТНА ОРГАНИЗАЦИЈА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ДИРЕКТОР	06/2026.				
				Бруто актива	Бруто кредити	Укупни капитал	Нето добит	Број запослених
МКД „Микрофин“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 22	Милена Ханеш	614.075	543.342	152.446	15.617	427
МКД „FinCredit“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Николе Пашића 1	Слађан Будиша	125.208	103.814	25.320	2.520	102
МКД „PRO FIN“ д.о.о. Источно Сарајево	Источно Сарајево	Спасовданска бб	Гордана Ћорсовић	79.270	67.854	10.190	3.189	107
МКД „CREDIS“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Младена Стојановића 111	Драган Катана	32.912	28.175	8.118	1.326	44
МКД „FLEX CREDIT“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 4	Nikolay Penchev Penchev	24.988	18.257	12.809	2.102	229
МКД „TAURUS“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Јована Дучића 25	Милорад Деспотовић	21.546	17.159	2.766	370	23
„Прво пензионерско микрокредитно друштво“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 66	Весна Тодоровић	15.877	13.870	1.905	695	13
„Брчко гас пензионерско микрокредитно друштво“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Краља Петра I Карађорђевића 119	Бојана Теодоровић- Кукрика	13.340	12.946	3.747	350	21
МКД „Привредник“ д.о.о. Бијељина	Бијељина	Стефана Дечанског 125	Давор Пејић	12.919	12.533	1.475	369	11
МКД „PRODEST“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Доситеја Обрадовића 1	Никола Лубурић	10.984	8.681	1.402	273	15
МКД „Digital Finance International“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Светозара Марковића 5/11	Драган Данојевић	9.635	5.532	6.665	519	58
МКД „AURIS“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Вељка Млађеновића 7д	Раденко Вујић	7.223	6.335	3.221	251	13
„Крајина микрокредитно друштво“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Браће Пантић 2	Бојан Латиновић	6.085	4.604	678	41	4
МКД „Здраво“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Булевар војводе Степе Степановића 175 Б	Јелица Галић	5.867	5.397	2.873	28	12
Укупно				979.929	848.499	233.615	27.650	1.079

Прилог 4: Основни подаци о друштвима за издавање електронског новца са сједиштем у Републици Српској							000 KM
ДРУШТВА ЗА ИЗДАВАЊЕ ЕЛЕКТРОНСКОГ НОВЦА	СЈЕДИШТЕ	АДРЕСА	ДИРЕКТОР	06/2026.			
				Издати електронски новац	Регулаторни капитал	Укупне платне транзакције извршене електронским новцем	Број корисника рачуна електронског новца
„Aircash AC“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Дунавска 1Ц	Лана Цветановска	432,6	1.034,3	42.583,8	35.640
„Digital Money Transfer“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Краља Алфонса XIII број 26	Борис Мајсторовић	482,4	958,1	8.949,2	43.650
„Мтел“ а.д. Бања Лука	Бања Лука	Вука Караџића 2	Кристина Бобрек Мацановић	На извјештајни датум друштво није започело са активним обављањем дјелатности издавања електронског новца			
МКД „Микрофин“ д.о.о. Бања Лука	Бања Лука	Васе Пелагића 22	Љубомир Мијић	На извјештајни датум друштво није започело са активним обављањем дјелатности издавања електронског новца			
			УКУПНО	915,0	1.992,4	51.533,0	79.290

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