



***IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
za prvu polovinu 2018. godine***

**Beograd, avgust 2018.**

## SADRŽAJ

Strana

OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA	3
MAKROEKONOMSKI OKVIR POSLOVANJA	4
REALIZACIJA OSNOVNIH CILJEVA POSLOVANJA	6
BILANS STANJA	7
AKTIVA	7
PASIVA	11
VANBILANSNI POTENCIJAL BANKE	16
BILANS USPEHA	17
NOVČANI TOKOVI	20
LJUDSKI RESURSI	21
INVESTICIONI PLAN	22
USKLAĐENOST POSLOVANJA SA PROPISIMA NBS I UGOVORIMA SA MFI	23
ADEKVATNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA	24
PREGLED PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	30

# Osnovni pokazatelji poslovanja

(u hiljadama EUR)

<b>Bilans uspeha **</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018</b>
Neto prihod po osnovu kamata	5,802	6,801	15,500
Neto prihod po osnovu naknada	2,269	2,807	6,000
Neto prihod/(rashod) po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	(42)	(154)	(1,900)
Operativni rashodi	6,510	8,199	17,400
Dobitak pre oporezivanja	1,643	1,374	2,500

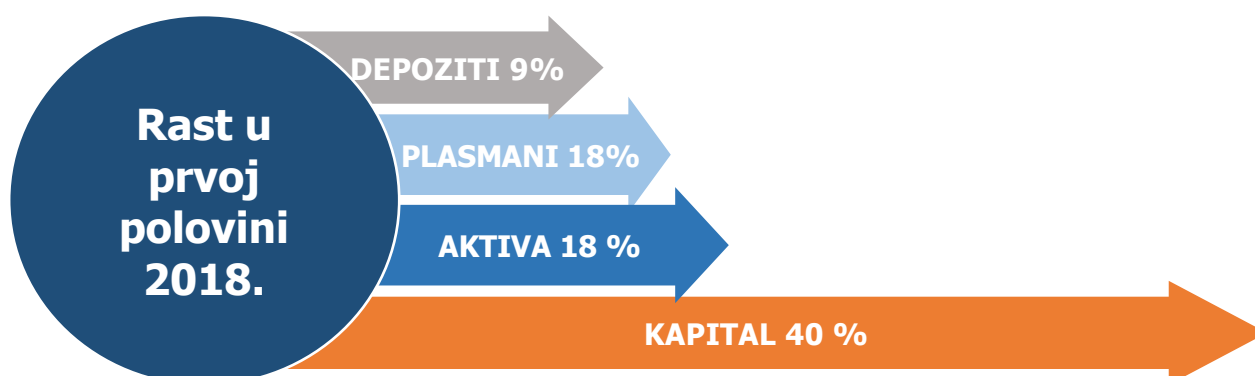
  

<b>Bilans stanja **</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018</b>
Plasmani klijentima	244,005	287,709	300,000
Depoziti klijenata	197,928	215,608	251,000
Kapital	51,655	72,566	92,655
Bilansna suma	349,863	411,761	430,000

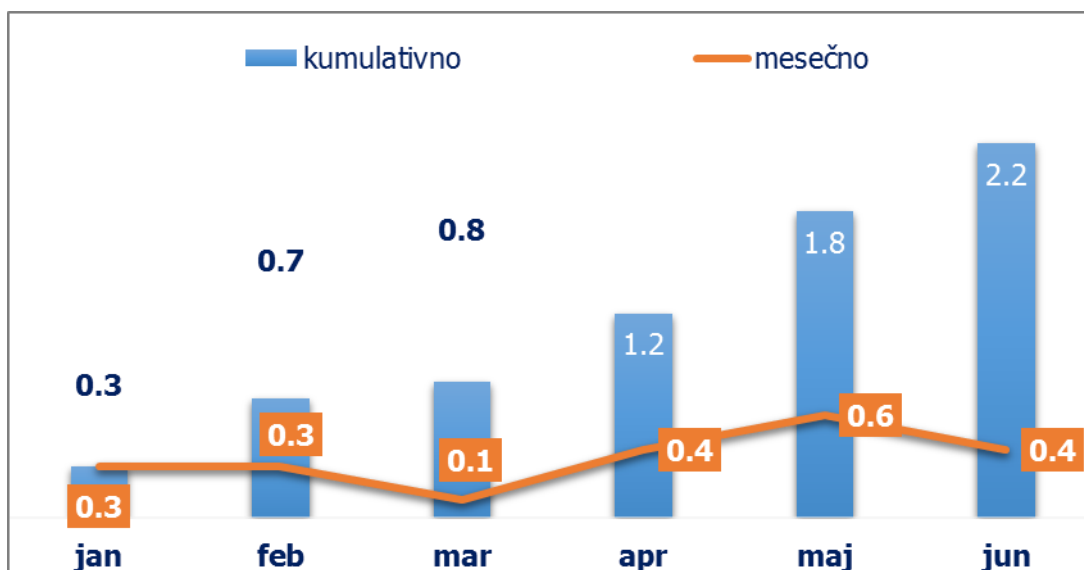
  

<b>Ključni pokazatelji poslovanja</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018</b>
Operativni rashodi / Neto prihodi od kamata i naknada (CIR)	79.38%	84.12%	80.18%
Odnos nekamatonosnih prihoda i operativnih rashoda	37.26%	35.44%	35.63%
Adekvatnost kapitala (CAR)	17.11%	24.03%	26.51%
ROA*	0.52%	0.72%	0.64%
ROE*	3.20%	4.10%	3.46%
NIM*	5.12%	4.66%	n/a

\* ROA, ROE i NIM su izračunati tako što je profit za prvih šest meseci 2018. godine sveden na godišnji nivo (profit za prvih šest meseci pomnožen sa 2)  
 \*\* Pozicije bilansa uspeha su izračunate na osnovu realizovanih cifara u RSD podeljenih sa prosečnim kursom tokom prve polovine 2018. godine, a pozicije bilansa stanja su izračunate deljenjem realizovanih cifara u RSD sa kursom na dan izveštavanja, 30.06.2018. godine.



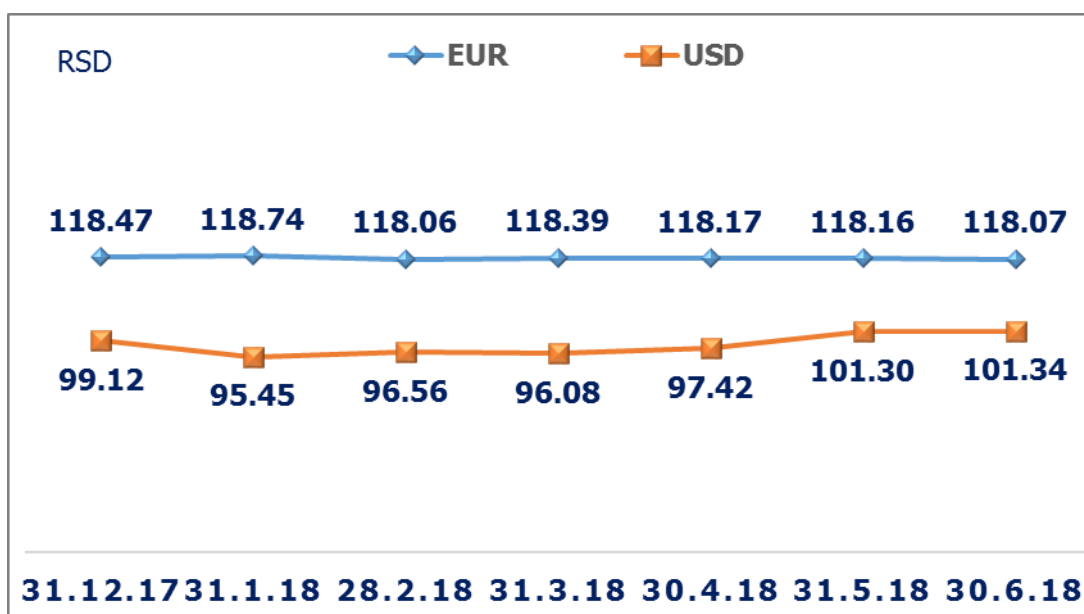
## Rast potrošačkih cena u Srbiji tokom prve polovine 2018. godine



U prvoj polovini 2018. godine rast potrošačkih cena kumulativno posmatrano iznosio je 2.2%. Najveći mesečni rast ostvaren je u maju i iznosio je 0.6%.

Prema projekciji Narodne Banke Srbije inflacija će u narednom periodu biti na stabilnom nivou i kretaće se u granicama cilja. Rezultati ankete o inflacionim očekivanjima koju mesečno sprovodi NBS govore u prilog tome, jer finansijski sektor i privreda očekuju da će stabilnost cena biti očuvana kako u narednih godinu dana, tako i u srednjem roku.

## Kretanje kurseva tokom prve polovine 2018. godine

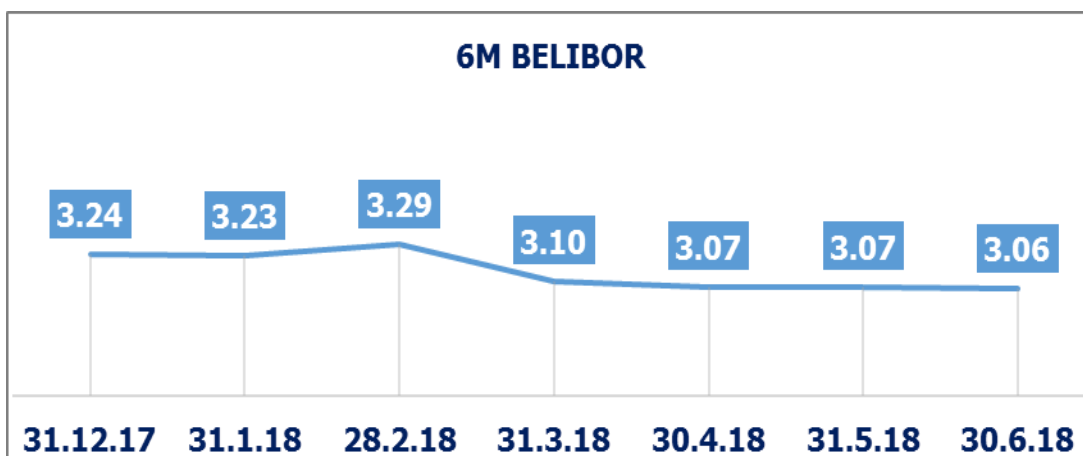
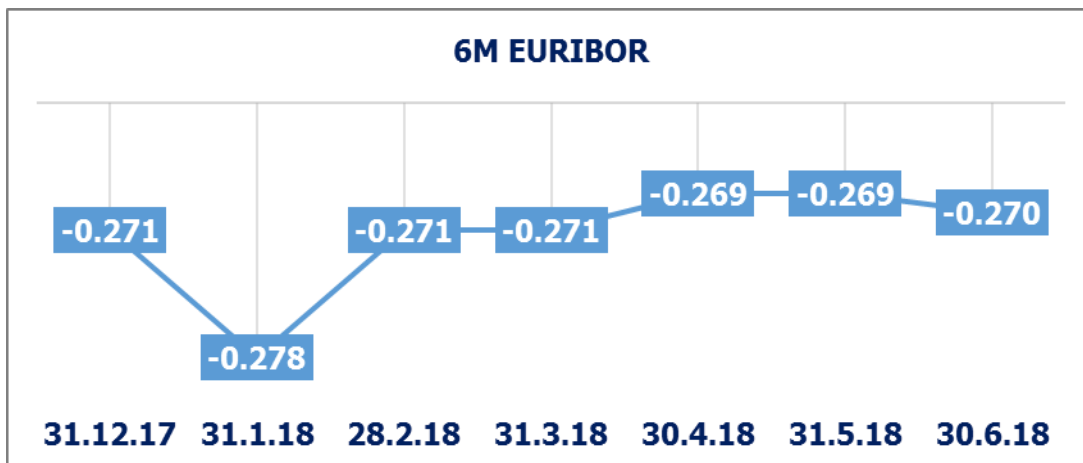


U prvoj polovini 2018. godine, RSD je ojačao u odnosu na EUR za 0.34% a u odnosu na USD, RSD je oslabio za 2.24%.

## Kretanje vrednosti referentne kamatne stope

U prvoj polovini 2018. godine, Izvršni odbor NBS u dva navrata je snizio vrednost referentne kamatne stope, 14.03.2018. i 12.04.2018, ukupno za 50 baznih poena, odnosno sa 3.5% na 3.0%.

### Kretanje vrednosti kamatnih stopa na finansijskim tržištima



# Realizacija osnovnih ciljeva poslovanja

Ciljevi postavljeni u Poslovnoj politici za 2018. godinu realizovani su kroz sledeće aktivnosti:

1. Poslovnom politikom za 2018. godinu Banka planira širenje poslovne mreže otvaranjem 3 nove filijale na teritoriji grada Beograda i regiona u kojima Banka do sada nije imala organizacione delove.

U prvoj polovini 2018. godine Banka je izvršila relokaciju filijale u Kragujevcu i relokaciju ekspoziture u Požegi na bolje i reprezentativnije lokacije. Započeta je priprema za otvaranje novog poslovnog prostora u Bulevaru kralja Aleksandra u Beogradu i očekuje se da nova filijala počne sa radom u septembru 2018. godine.

2. Realizovana prosečna vrednost pokazatelja likvidnosti i planirane vrednosti su date u narednoj tabeli:

<b>Pokazatelji</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>Plan 2018 (minimum)</b>
Prosečni pokazatelj likvidnosti	1.56	1.2
Prosečni uži pokazatelj likvidnosti	1.28	0.9
Racio likvidne aktive	24.04%	20%

3. Tokom prve polovine 2018. godine Banka je ostvarila pozitivan finansijski rezultat u iznosu od EUR 1,374 hiljada.

Realizovane vrednosti najvažnijih pokazatelja definisanih u vezi sa ovim ciljem poslovanja prikazane su u sledećoj tabeli:

<b>Pokazatelji</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018*</b>	<b>Realizacija plana*</b>
Neto prihodi po osnovu kamata i naknada	9,608	10,750	89.37%
Operativni rashodi	8,199	8,700	94.24%
Dobitak	1,374	1,250	109.95%

\* Plan za prvu polovinu 2018. je prikazan pod pretpostavkom ravnomerne disperzije godišnjeg plana za 2018. godinu (godišnji plan podeljen sa 2).

4. Banka je započela projekat implementacije novog „core banking“ sistema. U drugom kvartalu Banka je izabrala konsultanta, kompaniju Ernest&Young, za usluge vođenja projekta i asistenciju pri izboru vendara. Banka očekuje da izabere novo rešenje i započne tehničku implementaciju početkom sledeće godine.

5. Na polju projekta implementacije internog rešenja za procesiranje i štampu platnih kartica u prvoj polovini godine su realizovane sledeće aktivnosti:

- Završeni su procesi uspostavljanja međusobne konekcije sistema Banke i sistema kartičarskih organizacija (VISA, MasterCard i Dina);
- U procesu sertifikacije sistema i hardverskih komponenti projekat je ušao u finalnu fazu;
- Na polju razvoja aplikacija setovanje parametara se nalazi u pred-produkcionoj fazi i finalnim testiranjima;
- Na polju usklađivanja sa PCI DSS standardima definisan je finalni okvir za GAP analizu.

Pred-produkciono okruženje i testiranje finalnih karakteristika i komponenata sistema se očekuje u Q4 tekuće godine, nakon čega će sistem biti u funkciji.

6. Jedna od osnovnih pretpostavki za izradu Poslovne politike za 2018. godinu je dokapitalizacija u iznosu od EUR 40 miliona. Banka je 20.02.2018. godine izvršila povećanje kapitala, izdavanjem nove emisije akcija, sa RSD 4,248,483 hiljada na RSD 6,612,603 hiljada (oko EUR 20 miliona). Druga tranša u iznosu od RSD 2,360,000 hiljada (oko EUR 20 miliona) je realizovana 01.08.2018, do dana izrade ovog izveštaja.

Ukupna bilansna aktiva Banke na dan 30.06.2018. godine iznosi EUR 411,761 hiljada i beleži povećanje u odnosu na kraj 2017. godine od 17.69%.

Glavni pokretač ovog rasta je bio pozitivni razvoj u poslovima kreditiranja klijenata privrede i stanovništva gde je rast u posmatranom periodu iznosio EUR 43.7 miliona (17.91%). Ovo je postignuto stalnim unapređenjem proizvoda i usluga kako bi Banka na pravi način odgovorila na potrebe svojih klijenata i ponudila im kompletna rešenja za njihove finansijske zahteve i dodatno učvrstila njihovo poverenje.

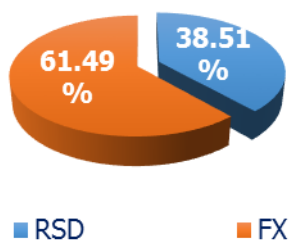
## 1. Aktiva

(u hiljadama EUR)

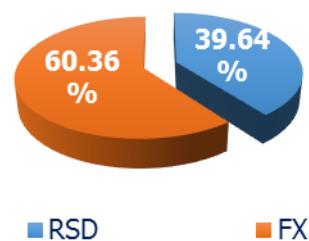
<b>AKTIVA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>Plan 2018</b>	<b>% promene</b>
Gotovina i sredstva kod centralne banke	40,852	44,991	45,000	10.13%
Finansijska sredstva	41,001	44,814	49,000	9.30%
Kreditni bankama i drugim finansijskim organizacijama	12,847	22,280	20,150	73.43%
Kreditni klijentima	244,005	287,709	300,000	17.91%
Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine	8,817	9,561	13,867	8.44%
Ostala sredstva	2,341	2,405	1,983	2.74%
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>349,863</b>	<b>411,761</b>	<b>430,000</b>	<b>17.69%</b>

Na sledećim grafikonima prikazana je valutna struktura aktive na 31.12.2017 i 30.06.2018 na kojima je moguće uočiti blago povećanje učešća dinarske aktive u ukupnoj aktivni, sa 38.51% na 39.64%.

**Valutna struktura aktive  
31.12.2017**



**Valutna struktura aktive  
30.06.2018**



## 1.1 Krediti klijentima

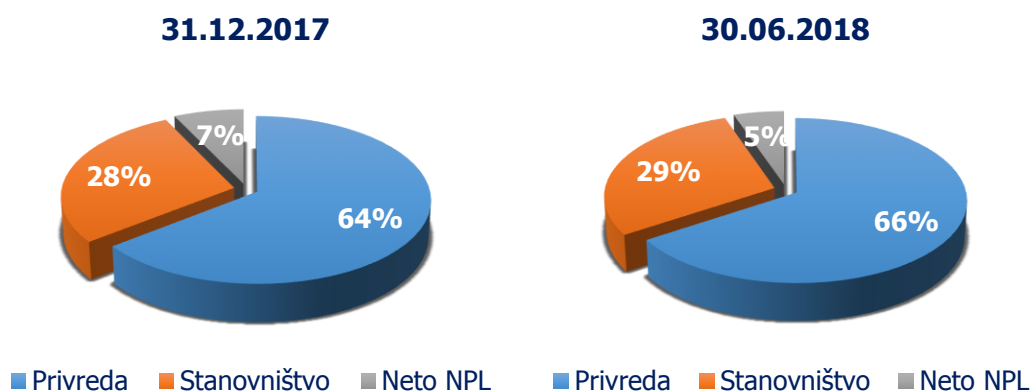
Od dolaska na tržište Srbije, fokus Halkbanke a.d. Beograd je na zadovoljstvu klijenata, razvoju inovativnih proizvoda i usluga, unapređenju i digitalizaciji procesa sa ciljem jačanja efikasnosti poslovanja. Ovakav pristup i strateško opredeljenje omogućilo je Banci da ostvari planove za prvu polovinu 2018. godine, i u sektoru kreditiranja privrede i u sektoru kreditiranja stanovništva, nastavljajući pozitivan trend rasta iz 2017. godine.

Struktura pozicije "Krediti klijentima" na dan 31.12.2017. i 30.06.2018. prikazana je u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018</b>	<b>% promene</b>
<b>Kreditni portfolio - neto</b>	<b>244,005</b>	<b>287,709</b>	<b>300,000</b>	<b>17.91%</b>
Klijenti privrede bez NPL	157,171	189,167	185,000	20.36%
Klijenti stanovništva bez NPL	69,233	83,377	97,000	20.43%
NPL (neto)	17,602	15,165	18,000	-13.84%

Neto kreditni portfolio Banke povećan je u prvoj polovini 2018. godine za 17.91%. Krediti privredi ostvarili su rast od EUR 32 miliona, krediti stanovništva su porasli za EUR 14.1 milion, dok je neto NPL kreditni portfolio smanjen za EUR 2.4 miliona zbog naplate NPL potraživanja i otpisa u prvoj polovini godine. Ovo je dovelo do rasta učešća kredita privrede u ukupnom kreditnom portfoliju sa 64%, koliko je bilo na kraju 2017. godine, na 66% na kraju drugog kvartala 2018. godine, učešće kredita stanovništva sa 28% na 29%, dok je učešće neto NPL kredita smanjeno sa 7% na 5%.



U prvoj polovini 2018. godine Banka je klijentima privrede i stanovništva plasirala EUR 74.9 miliona.



## 1.2 Bruto plasmani klijentima privrede

Bruto plasmani klijentima privrede, uključujući bruto NPL, na dan 30.06.2018. godine iznose EUR 217,358 hiljada i imaju sledeću strukturu:

	(u hiljadama EUR)		
<b>Vrsta kredita</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>% promene</b>
Kredit iz potencijala Banke	156,186	175,210	12.18%
Kredit iz kreditnih linija od Međunarodnih finansijskih institucija	40,035	42,149	5.28%
<b>Total</b>	<b>196,221</b>	<b>217,358</b>	<b>10.77%</b>

Iako su neto plasmani klijentima privrede bez NPL-a povećani za 20.36%, bruto plasmani sa NPL-om su povećani za 10.77%, obzirom da je Banka smanjila bruto NPL za EUR 12 miliona u prvoj polovini 2018. godine.

Najznačajnije aktivnosti Sektora marketinga za velike klijente i mala i srednja preduzeća u prvoj polovini 2018. godine su sledeće:

- Banka je plasirala EUR 48.5 miliona velikim klijentima i malim i srednjim preduzećima kroz 1,020 kredita.
- U 2018. godine COSME program (program EU za konkurentnost malih i srednjih preduzeća) je bio glavni fokus, kao proizvod koji pokriva investicione i kredite za obrtna sredstva obezbeđene COSME garancijom. Banka je u prvoj polovini 2018. godine realizovala 588 COSME kredita u iznosu od EUR 25.8 miliona.
- Banka je još jednom preuzela aktivnu ulogu u programu Vlade Republike Srbije - "Program podrške malim preduzećima u nabavci opreme u 2018. godini". U ovom Programu učestvuje 5 banaka. Banka je odobrila EUR 3.4 miliona kroz 65 investiciona kredita.
- U novembru 2017. godine, Banka je potpisala Posrednički ugovor za realizaciju APEX zajma za MSP i druge prioritete Evropske investicione banke. Deo sredstava usmeren je na finansiranje MSP za projekte zapošljavanja mladih lica bez ranijeg zaposlenja ispod 30 godina starosti. Realizacija kredita iz ove kreditne linije počela je u 2018. godini i do 30.06.2018. godine Banka je odobrila 12 kredita u iznosu EUR 19.2 miliona, od čega je isplaćeno EUR 3.3 miliona.
- U prvoj polovini 2018. godine, Banka je izvršila sve neophodne aktivnosti za pripremu i početak kreditiranja klijenata poljoprivrede koje je započelo u drugom kvartalu 2018. godine. Pripremljeni su svi proizvodi i procedure i Banka je potpisala ugovor sa Ministarstvom poljoprivrede za subvencionisane kredite za obrtna sredstva i poljoprivrednu opremu. Na dan 30.06.2018. godine Banka je plasirala EUR 0.4 miliona kroz 25 kredita.

### 1.3 Bruto plasmani klijentima stanovništva

Ukupni bruto plasmani klijentima stanovništva uključujući bruto NPL na dan 30.06.2018. godine iznose EUR 83,685 hiljada i imaju sledeću strukturu:

(u hiljadama EUR)

Vrsta kredita	31.12.2017.	30.06.2018.	% promene
Gotovinski krediti	38,229	46,240	20.95%
Stambeni krediti	25,232	31,047	23.05%
Potrošački krediti – energetska efikasnost	2,210	2,002	-9.40%
Potrošački krediti – ostale namene	2,295	1,760	-23.29%
Dozvoljen minus po tekućim računima	1,063	1,115	4.82%
Potrošački krediti – kupovina automobila	462	681	47.59%
Dospela potraživanja po kreditima	472	585	23.97%
Nedozvoljeni minus po tekućim računima	222	216	-2.94%
Potraživanja po osnovu DinaCard kreditne kartice	57	39	-32.24%
<b>Total</b>	<b>70,242</b>	<b>83,685</b>	<b>19.14%</b>

Sektor marketinga za stanovništvo i alternativne distributivne kanale je u prvoj polovini 2018. godine realizovao nekoliko aktivnosti sa ciljem unapređenja proizvoda i usluga koji su na raspolaganju fizičkim licima.

- Realizovano je EUR 26.4 miliona novih plasmana što je kao rezultat imalo rast tržišnog učešća sa nivoa od 1.03%, koliko je iznosilo na kraju 2017. godine, na nivo od 1.16% na kraju drugog kvartala 2018. godine.
- Najznačajniji rezultat postignut je kroz realizaciju dve kampanje za gotovinske kredite i kredite za refinansiranje, od kojih je jedna ispraćena TV oglašavanjem i rezultirala je većim tržišnim učešćem u plasiranju gotovinskih kredita u maju i junu 2018. godine.
- Unapređenje procesa obrade i realizacije stambenih kredita uticalo je na značajno povećanje broja i nivoa plasmana stambenih kredita. U prvoj polovini 2018. godine plasirano je EUR 7.02 miliona u 114 kredita, što je značajno bolji rezultat od rezultata ostvarenog na polju stambenih kredita kroz celu 2017. godinu, kada je realizovano EUR 6.2 miliona u 132 kredita.
- Kao što je opisano u delu Realizacija osnovnih ciljeva, tokom posmatranog perioda realizovane su značajne aktivnosti na projektu implementacije internog rešenja za procesiranje i štampu platnih kartica i stvoreni preduslovi da se do kraja 2018. godine započnu finalna testiranja sistema.

## 2. Pasiva

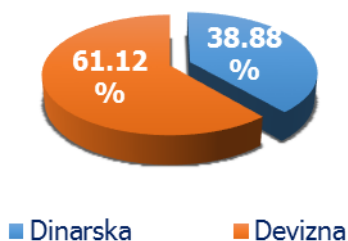
Ukupna pasiva Banke na dan 30.06.2018. godine iznosi EUR 411,761 hiljada i ima sledeću strukturu:

PASIVA	31.12.2017.	30.06.2018.	(u hiljadama EUR)	
			Plan 2018	% promene
Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija	26,929	40,619	19,000	50.84%
Depoziti drugih klijenata	197,928	215,608	251,000	8.93%
Primljeni krediti	64,031	69,772	66,000	8.97%
Ostala pasiva	9,320	13,196	1,345	41.58%
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>298,208</b>	<b>339,195</b>	<b>337,345</b>	<b>13.74%</b>
Akcijski kapital	35,860	56,007	75,860	56.18%
Dobitak tekuće godine	1,604	1,374	2,500	-14.32%
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	-	442	-	-
Rezerve	14,191	14,742	14,295	3.88%
<b>Ukupan kapital</b>	<b>51,655</b>	<b>72,566</b>	<b>92,655</b>	<b>40.48%</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>349,863</b>	<b>411,761</b>	<b>430,000</b>	<b>17.69%</b>

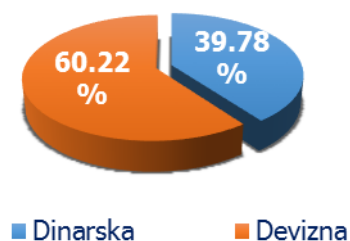
Najznačajnije promene u delu pasive Banke tokom prve polovine 2018. godine odnosile su se na porast akcijskog kapitala banke u iznosu od EUR 20 miliona u februaru 2018. godine od strane matične banke, kao i rast depozita klijenata u iznosu od EUR 17.7 miliona. Dodatno, depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija zabeležili su povećanje od EUR 13.7 miliona.

Na sledećim grafikonima prikazana je valutna struktura pasive na 31.12.2017. i 30.06.2018. godine:

**Valutna struktura pasive  
31.12.2017**



**Valutna struktura pasive  
30.06.2018**



## 2.1 Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija

Struktura pozicije Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija i uporedna analiza na dan 31.12.2017. godine i 30.06.2018. godine je data u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

<b>Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>
Transakcioni depoziti	126	315	149.18%
Ostali depoziti	26,803	40,305	50.38%
<b>Total</b>	<b>26,929</b>	<b>40,619</b>	<b>50.84%</b>

Ukupan rast depozita banaka i drugih finansijskih organizacija iznosi je 50.84%. U okviru pozicije ostali depoziti nalaze se depoziti matične banke Turkiye Halk Bankasi A.S., depoziti osiguravajućih društava i „money market“ depoziti domaćih i stranih banaka.

## 2.2 Depoziti drugih klijenata

Struktura pozicije Depoziti drugih klijenata i uporedna analiza na dan 31.12.2017. godine i 30.06.2018. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

<b>Depoziti drugih klijenata</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>Plan 2018</b>	<b>% promene</b>
Transakcioni depoziti	85,539	87,674	113,000	2.50%
Ostali depoziti	112,389	127,934	138,000	13.83%
<b>Total</b>	<b>197,928</b>	<b>215,608</b>	<b>251,000</b>	<b>8.93%</b>

Ukupan rast depozita drugih klijenata u prvoj polovini 2018. godine iznosio je 8.93%.

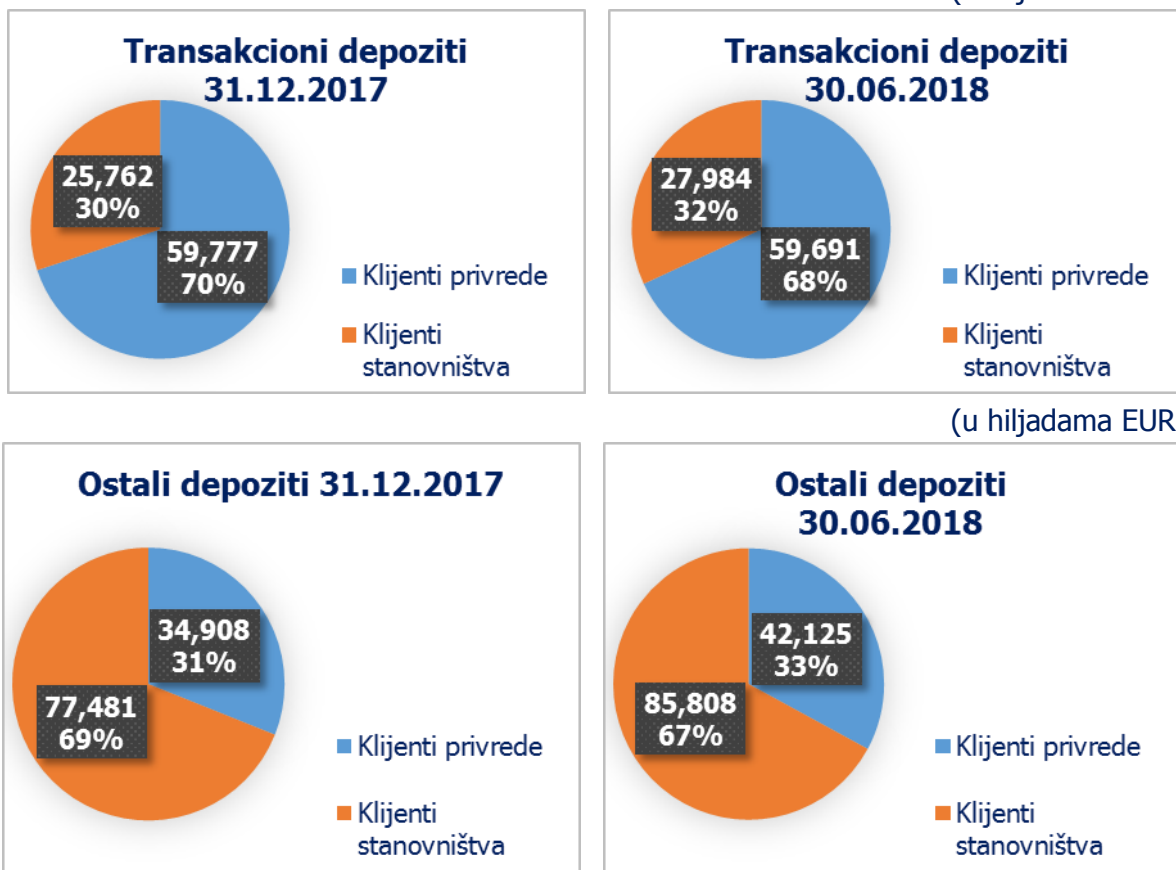
Depozitni potencijal Banke, koga čine depoziti klijenata privrede i stanovništva, iznosi EUR 215,608 hiljada na dan 30.06.2018. godine sa sledećom strukturom:

(u hiljadama EUR)

<b>Depoziti drugih klijenata</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>Plan 2018</b>	<b>% promene</b>
Klijenti privrede	94,686	101,816	123,000	7.53%
Klijenti stanovništva	103,243	113,792	128,000	10.22%
<b>Total</b>	<b>197,928</b>	<b>215,608</b>	<b>251,000</b>	<b>8.93%</b>

Prikaz strukture pozicije depoziti drugih klijenata je predstavljen na sledećim grafikonima:

(u hiljadama EUR)



(u hiljadama EUR)

## 2.3 Primitveni krediti

(u hiljadama EUR)

Primitveni krediti u stranoj valuti	31.12.2017.	30.06.2018.	% promene
- EIB	31,392	39,708	26.49%
- European Fund for Southeast Europe	10,000	10,000	0.00%
- Revolving kredit FRK- EAR	9,159	7,595	-17.07%
- GGF	5,905	5,450	-7.71%
- Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.	5,000	5,000	0.00%
- KfW	1,818	1,364	-25.00%
- Vlada Republike Italije	756	655	-13.41%
<b>Total</b>	<b>64,031</b>	<b>69,772</b>	<b>8.97%</b>

U prvoj polovini 2018. godine, Banka je vršila redovnu otplatu glavnice dugoročnih kredita međunarodnih finansijskih institucija u iznosu od EUR 6,971 hiljada. Otplate se odnose na EIB u iznosu od EUR 3,467 hiljada, na dugoročni revolving kredit FRK-EAR u iznosu od EUR 2,493 hiljada, KfW EUR 455 hiljada, GGF EUR 455 hiljada i Vladu Republike Italije EUR 101 hiljada.

U istom periodu, Banka je povukla sredstva od međunarodnih finansijskih institucija u iznosu od EUR 12,712 hiljada, a najznačajnija su bila iz EIB kreditne linije u iznosu od EUR 11,783 hiljada i dugoročni revolving kredit FRK-EAR u iznosu od EUR 929 hiljade.

## 2.4 Kapital

Kapital Banke na dan 30.06.2018. godine iznosi EUR 72,566 hiljada i čine ga:

(u hiljadama EUR)

<b>Kapital</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>
Aksijski kapital - obične akcije	15,361	35,437	130.70%
Aksijski kapital - prioritetne akcije	11	11	0.34%
Aksijski kapital – prioritetne ne-kumulativne akcije	5,064	5,082	0.34%
Emisiona premija	15,424	15,477	0.34%
Revalorizacione rezerve	3,074	3,624	17.87%
Rezerve iz dobiti	11,117	11,118	0.01%
Neraspoređeni dobitak iz prethodne godine pre korekcije za prvu primenu IFRS 9	-	1,645	-
Korekcija neraspoređenog dobitka iz prethodne godine zbog efekata prve primene IFRS 9 standarda na dan 01.01.2018.	-	-1,203	-
Dobitak tekuće godine	1,604	1,374	-14.32%
<b>Total</b>	<b>51,655</b>	<b>72,566</b>	<b>40.48%</b>

Banka je 20.02.2018. godine izvršila povećanje kapitala izdavanjem nove emisije akcija (XXXI) u iznosu od 236,412 komada običnih akcija nominalne vrednosti 10,000 dinara po akciji. Aksijski kapital je povećan sa RSD 4,248,483 hiljada na RSD 6,612,603 hiljada. (oko EUR 20 miliona). Druga tranša u iznosu od RSD 2,360,000 hiljada (oko EUR 20 miliona) je realizovana 01.08.2018.

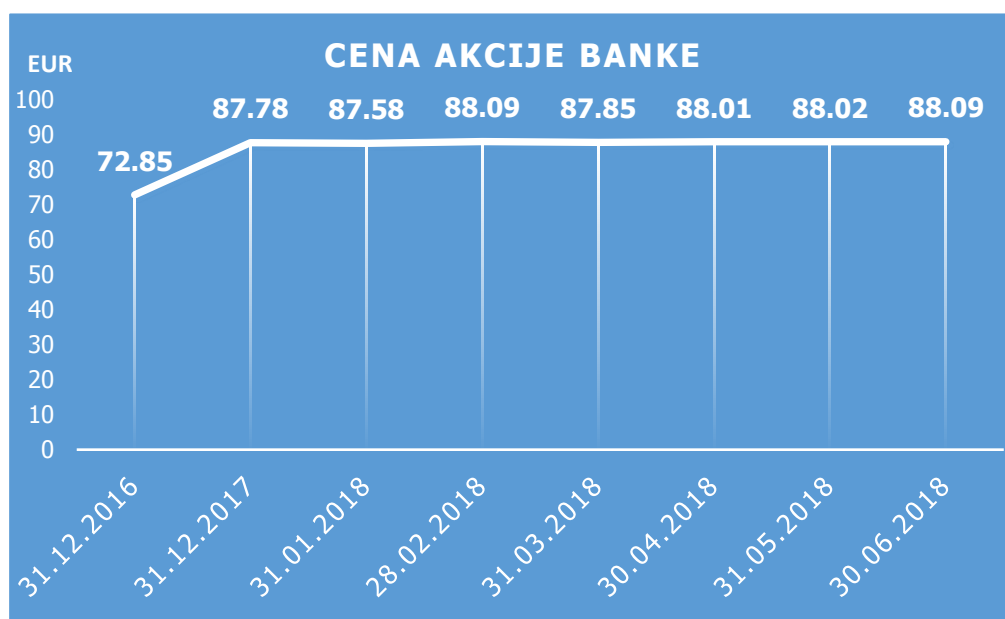
Banka je započela primenu MSFI 9 od 01.01.2018. godine što je praćeno usvajanjem novih računovodstvenih politika u prvom kvartalu 2018. godine. Poslovni model vrednovanja plasmana Banke, kredita i potraživanja i dokumentarnih poslova izuzev dužničkih hartija od vrednosti, je model amortizovanih troškova ("držanje radi naplate ugovoreni novčanih tokova" i "naplata isključivo glavnice i kamate", tzv. model HTC i SPPI). Sve postojeće klauzule u ugovorima zadovoljile su SPPI test i plasmani su vrednovani po amortizovanom trošku. Negativan efekat prve primene MSFI 9 je proknjižen u prvom kvartalu 2018. godine u iznosu od RSD 122,748 hiljada (EUR 1,037 hiljada) na teret neraspoređene dobiti iz 2017. godine u skladu sa Odlukom Skupštine Banke, dok je u drugom kvartalu 2018. godine proknjižen iznos od RSD 19,510 hiljada (EUR 166 hiljada) usled korekcija inicijalno izvršenih kalkulacija. Dalji rad na razvoju alata za obračun obezvređenja se može očekivati u toku 2018. godine, uzimajući u obzir da primena novog sistema zahteva određeni period stabilizacije.

Podaci o ukupnom broju akcionara i osnovni podaci o akcijama dati su u sledećoj tabeli:

<b>Podaci o akcijama</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>
Broj akcionara	6	3
Broj akcija	242,116	478,528
Nominalna vrednost po akciji u RSD	10,000	10,000
Knjigovodstvena vrednost po akciji u EUR	213.35	151.64

Najveći akcionar je matična banka Turkiye Halk Bankasi A.S. sa 99,99% učešća u kapitalu.

Cena akcije Banke na Beogradskoj berzi dana 31.12.2017. godine je iznosila EUR 87.78, a 30.06.2018. godine EUR 88.09 (promena u ceni prikazanoj u EUR je rezultat promene kursa u posmatranom periodu, a izraženo u dinarima nije bilo promena cene akcije u posmatranom periodu – RSD 10,400).



## Vanbilansni potencijal Banke

Banka je u prvoj polovini 2018. godine izdavala činidbene i plative garancije i otvarala akreditive za svoje klijente. Struktura pozicija vanbilansa na dan 31.12.2017. i 30.06.2018. godine data je u sledećoj tabeli:

Pozicija	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2017.	30.06.2018.	% promene
Garancije, avali, akcepti i preuzete neopozive obaveze	54,026	68,968	27.66%
Poslovi u ime i za račun trećih lica	2,349	2,346	-0.12%
Derivati (SWAP)	304	11,874	3,805.18%
Druge vanbilansne pozicije	387,599	380,187	-1.91%
<b>Total</b>	<b>444,278</b>	<b>463,376</b>	<b>4.30%</b>

U sledećoj tabeli data je uporedna analiza strukture pozicije garancije, avala, akcepta i preuzetih neopozivih obaveza na dan 31.12.2017. godine i 30.06.2018. godine:

Garancije, avali, akcepti i preuzete neopozive obaveze	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2017	30.06.2018	% promene
Činidbene garancije	27,970	40,185	43.67%
Plative garancije	11,685	12,916	10.53%
Preuzete neopozive obaveze	10,628	12,340	16.11%
Izdati devizni akreditivi sa potvrdom Banke	3,250	3,250	0.00%
Izdati nepokriveni devizni akreditivi	493	277	-43.83%
<b>Total</b>	<b>54,026</b>	<b>68,968</b>	<b>27.66%</b>

U sledećoj tabeli data je uporedna analiza strukture Druge vanbilansne pozicije.

Druge vanbilansne pozicije	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2017	30.06.2018	% promene
Primljena materijalna sredstva obezbeđenja (građevinski objekti, automobile, zemljište i sl.) u korist Banke	273,808	239,487	-12.53%
Potraživanja za evidencionu kamatu	38,338	40,477	5.58%
Neiskorišćeni iznos okvira mešovityh plasmana (okvir kredita i vanbilansnih plasmana)	18,955	28,529	50.51%
Otpis potraživanja - direktni otpis potraživanja u skladu sa MRS 39	19,700	28,376	44.04%
Primljene garancije i druga jemstva za izmirenje obaveza dužnika Banke	11,842	14,961	26.34%
Neiskorišćeni iznos okvirnih kredita	13,209	14,567	10.28%
Ostale vanbilansne pozicije	11,049	12,903	16.77%
Neiskorišćeni iznos okvira vanbilansnih plasmana	698	888	27.17%
<b>Total</b>	<b>387,599</b>	<b>380,187</b>	<b>-1.91%</b>



## Bilans uspeha

Obračun kategorija Bilansa uspeha za period od 01.01.2018 - 30.06.2018. godine Banka je sproveda u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i u skladu sa propisima NBS.

Poslovanje u prvoj polovini 2018. godine Banka završava sa dobitkom u iznosu od EUR 1,374 hiljada.

Bilans uspeha	(u hiljadama EUR)		
	30.06.2017.	30.06.2018.	Plan 2018
Prihodi od kamata	6,848	8,063	17,800
Rashodi kamata	1,045	1,263	2,300
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>5,802</b>	<b>6,801</b>	<b>15,500</b>
Prihodi od naknada i provizija	2,656	3,363	7,200
Rashodi naknada i provizija	388	556	1,200
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>2,269</b>	<b>2,807</b>	<b>6,000</b>
<b>Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata i kursnih razlika</b>	-6	39	100
<b>Ostali poslovni prihodi</b>	130	81	200
<b>Neto prihod/(rashod) po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha</b>	-42	-154	-1,900
<b>Ukupni neto poslovni prihod</b>	<b>8,153</b>	<b>9,574</b>	<b>19,900</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2,587	3,217	6,600
Troškovi amortizacije	609	617	1,600
Ostali rashodi	3,315	4,365	9,200
<b>Ukupni operativni rashodi</b>	<b>6,510</b>	<b>8,199</b>	<b>17,400</b>
<b>DOBITAK PRE OBRAČUNA POREZA</b>	<b>1,643</b>	<b>1,374</b>	<b>2,500</b>

U prvih 6 meseci 2018. godine Banka je povećala svoje neto prihode po osnovu kamata za 17.21%, odnosno EUR 1 milion u poređenju sa istim periodom 2017. godine, dok su neto prihodi po osnovu naknada i provizija veći za 23.72% u posmatranom periodu. Neto rashodi po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava u prvoj polovini 2018. godine su veći za EUR 112 hiljada nego u istom periodu 2017. godine. Ukupni operativni rashodi su veći za 25.94% u prvoj polovini godine u poređenju sa istim periodom u 2017. godini.

Struktura prihoda od kamata predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
<b>Prihodi od kamata</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>
Klijenti privrede	3,302	3,642	10.30%
Klijenti stanovništva	2,266	2,983	31.62%
Prihodi od kamata po osnovu HOV	821	1,016	23.86%
Unwinding*	338	289	-14.48%
Ostali prihodi od kamata	120	132	9.87%
<b>Total</b>	<b>6,848</b>	<b>8,063</b>	<b>17.75%</b>

\* prihodi od kamate na obezvređena finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti u skladu sa IAS 39/ IFRS 9

Struktura prihoda od naknada i provizija predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>
Naknade po platnom prometu	1,688	1,920	13.76%
Provizije po garancijama	306	430	40.70%
Provizije po menjačkim poslovima	325	407	25.13%
Naknade po čekovima i platnim karticama	127	258	103.21%
Kreditni biro i obrada zahteva	139	206	48.13%
Prihodi po SWAP transakcijama	19	95	396.73%
Ostale naknade i provizije	16	15	-7.97%
Naknade po poslovima Bankoosiguranja	10	15	45.06%
Naknade po brokerskim poslovima	16	9	-42.31%
Naknade po Western Union	10	8	-24.03%
<b>Total</b>	<b>2,656</b>	<b>3,363</b>	<b>26.60%</b>

Struktura rashoda kamata predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
<b>Rashodi kamata</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>
Depoziti stanovništva	355	358	1.07%
Depoziti privrede	285	317	11.28%
Depoziti banaka	75	146	96.23%
Primljeni krediti (Međunarodne finansijske institucije)	331	441	33.07%
<b>Total</b>	<b>1,045</b>	<b>1,263</b>	<b>20.78%</b>

Struktura rashoda naknada i provizija predstavljena je u sledećoj:

		(u hiljadama EUR)		
<b>Rashodi naknada i provizija</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>	
Platni promet	272	367	34.73%	
VisaCard and MasterCard	65	127	94.21%	
Kreditni biro	47	56	18.24%	
Kreditne linije	3	7	139.19%	
<b>Total</b>	<b>388</b>	<b>556</b>	<b>43.47%</b>	

Najznačajniji troškovi u okviru pozicije „Ostali rashodi“ prikazani su u sledećoj tabeli:

		(u hiljadama EUR)		
<b>Ostali rashodi</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% promene</b>	
Troškovi zakupa	715	969	35.54%	
Porezi i doprinosi na zarade na teret poslodavca	454	552	21.46%	
Osiguranje depozita	414	516	24.71%	
PR troškovi	279	410	47.19%	
Održavanje opreme i poslovnih prostorija	193	253	31.29%	
Advokatski troškovi	128	204	59.43%	
Troškovi telekomunikacije	143	155	8.51%	
Struja, grejanje, gorivo, snabdevanje vodom	129	134	3.70%	
Premija osiguranja gotovinskih kredita	109	131	19.65%	
Troškovi obezbeđenja i obezbeđenja transporta novca	100	120	19.86%	
Iznajmljivanje hardvera i softvera	34	114	234.88%	
Procesiranje kartica	94	112	19.24%	
Kancelarijski i ostali materijal, zakup štampača	76	79	2.76%	
Troškovi SWIFT i REUTERS	45	44	-2.71%	
Ostali troškovi	402	573	42.53%	
<b>Total</b>	<b>3,315</b>	<b>4,365</b>	<b>31.66%</b>	

Na rast troškova najviše je uticao rast troškova zakupa, pre svega usled činjenice da je prošle godine Banka imala rent-free period od 2 meseca za Centralu i filijalu za Velike klijente, kao i relokacija postojećih filijala što je u skladu sa jednim od glavnih ciljeva Banke da proširi i modernizuje mrežu filijala. Rast troškova osiguranja depozita je u skladu sa rastom depozitnog potencijala Banke. Banka poklanja značajnu pažnju razvoju IT sektora i sigurnosti i posledično troškovi iznajmljivanja i održavanja IT i bezbednosne opreme i softvera su na višem nivou u 2018. godini u poređenju sa 2017. godinom.

## Novčani tokovi

Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti u prvih 6 meseci 2017. i 2018. godine su prikazani u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>I - VI 2017</b>	<b>I - VI 2018</b>	<b>Promena</b>
Kamata	6,800	8,456	1,656
Naknada	2,675	3,397	722
Ostali poslovni prihodi	15	19	4
Dividenda i učešće u dobitku	2	0	-2
<b>Ukupno prilivi</b>	<b>9,492</b>	<b>11,872</b>	<b>2,380</b>
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>			
Kamata	863	1,076	213
Naknada	390	546	155
Zarade	2,587	3,217	631
Porezi i doprinosi	599	791	192
Drugi troškovi poslovanja	2,839	3,694	855
<b>Ukupno odlivi</b>	<b>7,278</b>	<b>9,324</b>	<b>2,046</b>
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2,214</b>	<b>2,548</b>	<b>334</b>

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2018. godine su porasli za EUR 2,380 hiljada u poređenju sa istim periodom u 2017. godini. Najveći uticaj na ovo povećanje imao je rast u prilivima od kamata od EUR 1,656 hiljada pre svega zbog većih prihoda od kamata na rastući kreditni portfolio, kao i usled priliva od kamata po osnovu HOV raspoloživih za prodaju koje su kupljene tokom prve polovine 2017. godine, a prva dospeća kupona tih hartija su bila u prvoj polovini 2018. Povećanje priliva od naknada iznosi EUR 722 hiljade i odnosi se na naknade po dinarskom i deviznom platnom prometu, dokumentarnim poslovima i menjačkim poslovima sa bankama i klijentima.

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2018. godine su porasli za EUR 2,046 hiljadu u poređenju sa 2017. godinom. Odlivi gotovine po osnovu kamata su porasli za EUR 213 hiljada, prvenstveno zbog veće kamate plaćene međunarodnim finansijskim institucijama za nove kreditne linije u korišćenju (nova EFSE kreditna linija u iznosu od EUR 10 miliona i GGF kreditna linija u iznosu od EUR 5 miliona). Odlivi gotovine po osnovu naknada su porasli za EUR 155 hiljada pre svega kao posledica većih rashoda naknada po osnovu platnog prometa i naknade za Visa i MasterCard. Dodatno, odlivi gotovine po osnovu zarada su veći za EUR 631 hiljada prevashodno zbog povećanja broja zaposlenih (na kraju drugog kvartala 2017. godine 424 zaposlena, a na kraju drugog kvartala 2018. godine 464 zaposlena), kao i zbog isplaćene 13. zarade u maju 2018. godine. Povećani odlivi po osnovu zarada uticali su i na povećanje odliva po osnovu poreza i doprinosa u iznosu EUR 192 hiljade.

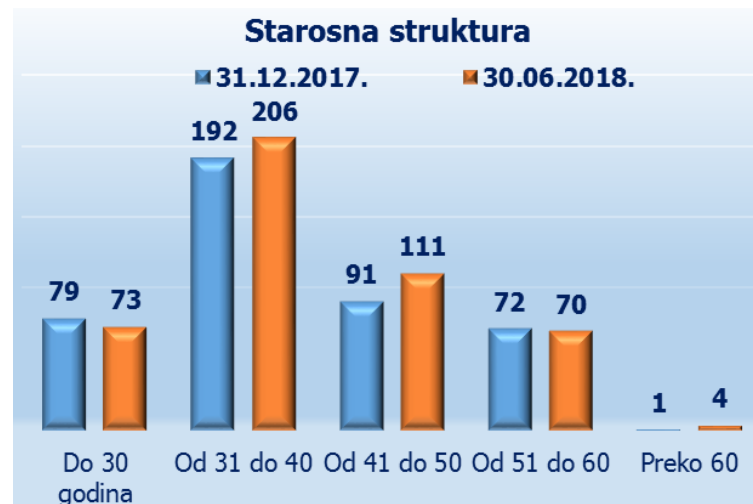
Odlivi gotovine po osnovu drugih troškova poslovanja u prvih šest meseci 2018. godine su porasli za EUR 855 hiljada pre svega zbog većih troškova zakupa poslovnog prostora, bankomata i novih automobila u upotrebi, troškova osiguranja depozita građana i rasta troškova iznajmljivanja hardvera i softvera.

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2018. godine iznosi EUR 2,548 hiljada što je povećanje od EUR 334 hiljada u poređenju sa istim periodom 2017. godine.

Zaposleni predstavljaju najvažniji resurs na koji se oslanjaju celokupne aktivnosti Banke. Banka je završila poslovanje na kraju prve polovine 2018. godine sa 464 zaposlena, sa sledećom strukturom broja zaposlenih u Centrali Banke i poslovnoj mreži:

Broj zaposlenih	31.12.2017.	31.06.2018.	Plan 2018
Centrala	187	195	206
Filijale i ekspoziture	248	269	268
<b>Total</b>	<b>435</b>	<b>464</b>	<b>474</b>

Na sledećim grafikonima predstavljena je kvalifikaciona i starosna struktura zaposlenih na dan 31.12.2017. godine i 30.06.2018. godine:



U kvalifikacionoj strukturi zaposlenih na kraju prve polovine 2018. godine, učešće zaposlenih sa visokom stručnom spremom iznosilo je 70%, dok je učešće mlađih od 40 godina iznosilo 60%. Intenzivno se ulaže u usavršavanje veština i znanja zaposlenih kroz eksterne i interne obuke, učešće na edukativnim panelima, kako bi se zaposleni opremili veštinama potrebnim za adekvatno obavljanje i realizaciju zadataka. Posebnu pažnju Banka posvećuje internoj komunikaciji kako bi svi zaposleni bili upoznati sa strateškim ciljevima i rezultatima, najvažnijim izazovima i aktivnostima, kako bi svi zaposleni mogli na pravi način da odgovore na zahteve koje Banka postavlja i da prepoznaju svoju ulogu u njoj.

U prvoj polovini 2018. godine, troškovi neto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda iznosili su EUR 3,217 hiljada, što predstavlja 48.70% realizacije planiranog budžeta za 2018. godinu.

Tokom prve polovine 2018. godine ukupna ulaganja u osnovna sredstva, investicione nekretnine i nematerijalna ulaganja iznosila su EUR 1,333 hiljada.

Promene na ovim pozicijama bilansa stanja su prikazane u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

Investicije	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Total	Plan 2018
<b>Stanje 01.01.2018</b>	<b>4,011</b>	<b>2,892</b>	<b>1,078</b>	<b>835</b>	<b>8,817</b>	<b>8,817</b>
<b>Povećanja:</b>	<b>0</b>	<b>622</b>	<b>0</b>	<b>711</b>	<b>1,333</b>	<b>6,650</b>
IT	0	370	0	711	1,080	5,617
Adaptacija poslovnog prostora	0	186	0	0	186	676
Ostalo	0	67	0	0	67	357
<b>Smanjenja:</b>	<b>62</b>	<b>401</b>	<b>13</b>	<b>113</b>	<b>588</b>	<b>1,600</b>
Amortizacija	75	410	16	116	617	1,600
Uticao promene kursa	-14	-9	-4	-3	-29	0
<b>Stanje 30.06.2018</b>	<b>3,949</b>	<b>3,113</b>	<b>1,066</b>	<b>1,433</b>	<b>9,561</b>	<b>13,867</b>

Investicije u adaptaciju poslovnog prostora se odnose pre svega na relokaciju filijale u Kragujevcu u iznosu od EUR 94 hiljada, relokaciju ekspoziture u Požegi u iznosu od EUR 71 hiljada i adaptaciju poslovnog prostora Centrale Banke u Beogradu u iznosu od EUR 21 hiljada.

Ostala ulaganja se najvećim delom odnose na nabavku nameštaja i ostale opreme (bez IT opreme) za filijalu u Kragujevcu (EUR 22 hiljada), ekspozituru u Požegi (EUR 12 hiljada), Centralu Banke (EUR 11 hiljade), dodatnu opremu za bankomate (EUR 18 hiljada) i brendiranje ekspoziture u Ivanjici (EUR 5 hiljada).

Ulaganja u IT opremu se odnose na nabavku 550 POS terminala u iznosu od EUR 132 hiljade, ulaganje u MasterCard hardver u iznosu od EUR 72 hiljade, nabavku laptopova, štampača i monitora u iznosu od EUR 58 hiljada, investiciju u EMC Storage u iznosu od EUR 56 hiljada, novu RAM memoriju u iznosu od EUR 23 hiljada, telefone i svičeve u iznosu od EUR 22 hiljada.

Najveći deo nematerijalnih ulaganja se odnosi na nabavku Visa licenci u iznosu od EUR 336 hiljada, investiciju u Banksoft softver u iznosu od EUR 180 hiljada, implementaciju MasterCard licenci u iznosu od EUR 97 hiljada i investiciju u licence za sistem za procesiranje kartica i kartičarsko okruženje u iznosu od EUR 60 hiljada.

# Usaglašenost sa regulativom NBS i preuzetim obavezama prema MFI

Zaključno sa 30.06.2018. svi pokazatelji poslovanja Banke su bili u okvirima limita propisanim Zakonom o bankama i NBS regulativom.

<b>Pokazatelj</b>	<b>Propisani pokazatelji prema NBS regulativi</b>	<b>Obračunati pokazatelji na dan 30.06.2018.</b>
Kapital banke	Min 10,000,000 €	68,634,020 €
Racio adekvatnosti kapitala	minimalno 8%	24.03%
Pokazatelj otvorene devizne pozicije	maksimalno 20%	1.51%
Pokazatelj likvidnosti	Min 1	1.39
Uži pokazatelj likvidnosti	Min 0.7	1.10
Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica	maksimalno 25%	8.94%
Suma velikih izloženosti banke	maksimalno 400%	18.54%
Ulaganja u kapital lica izvan finansijskog sektora	maksimalno 10%	0%
Ukupna ulaganja u kapital lica izvan finansijskog sektora i osnovna sredstva	maksimalno 60%	11.84%

Poslovna politika Banke kao jedan od ključnih ciljeva za 2018. u procesu upravljanja rizicima definiše održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad 17%.

Na dan 30.06.2018. pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio znatno iznad definisanog limita (24.03%).

Odlukom NBS uspostavljan je i zahtev za pokazateljem odnosa kapitala i podobnim obavezama banke na minimalno 6.20%.

Banka je u obavezi da pokazatelj kapitala i podobnih obaveza banke drži na sledećem nivou:

- Do 31.12.2018. - sa 75% ostvarenja zahteva.

Pokazatelj je na dan 31.12.2017. iznosio 20.50%.

## **Usaglašenost sa preuzetim obavezama iz ugovora sa međunarodnim finansijskim institucijama (MFI)**

U skladu sa definisanim limitima u sporazumima zaključenim sa međunarodnim finansijskim institucijama (MFI) - KfW, GGF i EFSE Banka je dužna da poštuje određene finansijske obaveze do konačne otplate kredita. Na dan 30.06.2018. godine Banka je usklađena sa svim zahtevanim pokazateljima iz ugovora sa MFI.

# Adekvatnost sistema upravljanja rizicima

Ciljevi Banke u upravljanju rizicima su identifikacija, merenje, ublažavanje i praćenje svih vrsta rizika i time minimalizacija izloženosti Banke tim rizicima.

## Kreditni rizik

Banka meri i nadgleda nivo kreditnog rizika kroz procenu solventnosti klijenata i kontrolu kreditnog portfolija kao i kroz izračunavanje rezervi za procenjene gubitke po osnovu propisa i ispravke vrednosti odnosno rezervisanja u skladu sa MSFI.

### Struktura rizične aktive prema kategorijama klasifikacije

(u hiljadama EUR)

Kategorije klasifikacije	Klasifikovana aktiva na 31.12.17	% učešća u bruto rizičnoj aktivi		Klasifikovana aktiva na 31.06.18	% učešća u bruto rizičnoj aktivi	
<b>A</b>	199,214	54.12%	82.7%	224,880	51.73%	84.05%
<b>B</b>	105,128	28.56%		140,540	32.33%	
<b>V</b>	17,474	4.75%	4.7%	27,688	6.37%	6.37%
<b>G</b>	10,748	2.92%	12.6%	16,371	3.77%	9.58%
<b>D</b>	35,517	9.65%		25,263	5.81%	
<b>Ukupno</b>	<b>368,081</b>	<b>100.00%</b>		<b>434,742</b>	<b>100.00%</b>	

Ukupno klasifikovana sredstva Banke su se povećala tokom prve polovine 2018. godine u poređenju sa krajem 2017. godine za 18.11%.

U poređenju sa krajem 2017. godine, struktura portfolija Banke se poboljšala sa povećanjem udela plasmana klasifikovanih u klase A i B za 1.35 p.p. i smanjenjem udela plasmana klasifikovanih u klase G i D za 3.02 procentnih poena.

Kvalitet portfolija je poboljšan usled naplate problematičnih plasmana i otpisom potraživanja koja su bila u potpunosti pokrivena ispravkom vrednosti.

### Rezerva za procenjene gubitke i potrebna rezerva za gubitke prema Odluci NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki

(u hiljadama EUR)

	31.12.2017.	30.06.2018.	Promena
Rezerva za procenjene gubitke	41,125	32,796	-8,329
Potrebna rezerva za procenjene gubitke bez koeficijenta umanjenja	19,415	20,585	1,170
Potrebna rezerva za procenjene gubitke sa koeficijentom umanjenja	6,019	0	-6,019

Na dan 31.12.2017. godine potrebna rezerva za procenjene gubitke kao odbitne stavka od kapitala Banke dobija se primenom koeficijenta umanjenja od 69%, dok se potrebna rezerva za procenjene gubitke od 30.06.2018. godine ukida jer je pokazatelj NPL sa 30.06.2018. ispod 10%.



## Naplata i pokriće NPL-a

NPL zasnovan na metodologiji izveštavanja prema Narodnoj banci Srbije je prikazan u sledećoj tabeli:  
(u EUR hiljada)

Racio	31.12.2017.	30.06.2018.	Promena
NPL	38,025	26,001	-12,024

NPL na dan 30.06.2018. godine smanjen je za EUR 12,024 hiljada u odnosu na 31.12.2017. godine kao rezultat naplate NPL i računovodstvenog otpisa 100% obezvređenih potraživanja. U prvoj polovini 2018. godine Banka je naplatila EUR 2,767 hiljada NPL-a. S druge strane, računovodstveni otpis 100% obezvređenih problematičnih potraživanja u prva dva kvartala 2018. godine iznosio je ukupno EUR 10,018 hiljada. Samim činom sprovođenja računovodstvenog otpisa potraživanja i prenošenjem na vanbilansne stavke Banka ne odustaje od naplate ugovorenih obaveza i zakonskih prava koja proizilaze iz tih kredita.

### Učešće bruto NPL u ukupnim bruto kreditima

Pokazatelj	31.12.2017.	30.06.2018.	Promena
Učešće NPL u ukupnim kreditima	14.40%	8.71%	-5.69 p.p.

Politikom upravljanja kreditnim rizikom definisan je limit za nivo problematičnih kredita (NPL pokazatelj) kao odnos bruto NPL i bruto kredita i to na nivou od 18%. Na dan 30.06.2018. godine Banka je ispod definisanog limita ovog pokazatelja.

### Pokriće NPL

Pokazatelj	31.12.2017.	30.06.2018.
Pokazatelj pokrića NPL portfolija ukupnom ispravkom vrednosti	55.48%	45.80%
Pokazatelj pokrića NPL portfolija ispravkom vrednosti NPL plasmana	53.69%	41.36%
Trošak rezervisanja (koeficijent rizika)	0.86%	0.00%

Politikom upravljanja kreditnim rizikom definisan je limit koeficijenta rizika kao odnos troškova ispravke vrednosti (u bilansu uspeha) i kredita u iznosu od 2%. Na dan 30.06.2018. godine Banka je usklađena sa ovim pokazateljem.

Strategijom upravljanja i naplate problematičnih plasmana Banke su definisani osnovni pokazatelji i njihove vrednosti kako bi se obezbedilo zadovoljavajuće pokriće problematičnih kredita, kao i nivo rezervi za procenjene gubitke koji omogućava minimiziranje negativnih efekata eventualnog pogoršanja kvaliteta aktive na adekvatnost kapitala Banke. U skladu sa navedenom Strategijom, pokriće problematičnih plasmana sagledava se kroz pokazatelj pokrića problematičnih kredita ispravkom vrednosti ukupnih kredita, uz cilj da se održava na nivou višem od 55%. Na dan 30.06.2018. godine Banka je ispod ovog pokazatelja, što je direktna posledica računovodstvenog otpisa 100% obezvređenih potraživanja.

Banka je Politikom upravljanja kreditnim rizikom definisala najviši prihvatljivi nivo loše aktive u odnosu na bilansnu i vanbilansnu aktivu koja se klasifikuje na nivou koji je manji od 20%. Udeo loše aktive (NPE) na dan 30.06.2018. godine u ukupnoj klasifikovanoj aktivni iznosi 6.68% i znatno je ispod definisanog limita. Učešće je smanjeno u odnosu na 31.12.2017. za 4.81 p.p. usled smanjenja loše aktive i u isto vreme povećanja kreditnog portfolija.

## Rizik likvidnosti

### Ostvarene vrednosti Pokazatelja likvidnosti i Užeg pokazatelja likvidnosti propisanih od strane NBS od 01.01. do 30.06.2018.

	<b>Pokazatelj likvidnosti</b>	<b>Uži pokazatelj likvidnosti</b>
Vrednost na dan 30.06.2018.	1.39	1.10
Prosečan	1.56	1.28
Maksimalna vrednost	2.02	1.70
Minimalna vrednost	1.33	1.02
Limit NBS na dnevnom nivou	Minimum 0.8	Minimum 0.5
Limit NBS propisan kao mesečni prosek	Minimum 1	Minimum 0.7

Pokazatelj likvidnosti Banke u periodu od 01.01.2018. do 30.06.2018. godine bili su u skladu sa limitima propisanim Odlukom o upravljanju rizicima banke. U cilju adekvatnijeg upravljanja rizikom likvidnosti Banka pored limita propisanih od strane NBS prati i interno uspostavljene pokazatelje strukturne likvidnosti.

### Vrednost interno uspostavljenih pokazatelja likvidnosti 01.01. - 30.06.2018.

	<b>Minimum</b>	<b>Maksimum</b>	<b>Prosek</b>	<b>Limit</b>
Racio likvidne aktive	23.04%	27.25%	25.75%	Min 20.00%
Racio neto kred. prema uk. dep.	105.63%	112.68%	110.19%	Max 200.00%
Racio dep. klijenata prema uk.dep	84.15%	88.43%	85.90%	Min 75.00%
Racio koncentracije depozita	20.53%	23.84%	22.55%	Max 30.00%

Banka se u toku prve polovine 2018. godine kretala u okviru interno definisanih limita vezanih za pokazatelje likvidnosti.

## Devizni rizik

### Ostvarene vrednosti Pokazatelja deviznog rizika u periodu 01.01 - 30.06.2018

Vrednost na dan 30. jun	1.51%
Prosečna vrednost	1.71%
Maksimalna vrednost	5.68%
Minimalna vrednost	0.22%
Limit NBS	Maksimalno 20%

Devizni rizik, meren Pokazateljem deviznog rizika, se u prvoj polovini 2018. godine nalazio u kategoriji niskog rizika.

## Rizik kamatnih stopa

Uticaj promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost Banke prati se kroz ukupnu neto ponderisanu poziciju bankarske knjige.

### Ukupna neto ponderisana pozicija Banke na dan 30.06.2018.

	(in EUR hiljadama)
Ukupna neto ponderisana pozicija	-36
Kapital	63,732
Ukupna neto ponderisana pozicija i pokazatelj adekvatnosti	-0.06%
Interno definisan maksimum (gornja granica)	20%

## Operativni rizik

U periodu od 01.01. do 30.06.2018. u domenu operativnog rizika prijavljeno je 57 događaja operativnog rizika u bazu operativnog rizika.

Od toga 44 događaja se odnose na viškove i manjkove u blagajni koji su uspešno rešeni (25 događaja sa manjkom i 19 sa viškom).

<b>Broj događaja</b>	<b>57</b>
Blagajnički manjak	25
Blagajnički višak	19
Ostalo	13
Bruto gubitak u EUR	73,820
Neto gubitak EUR	185

Bruto gubitak koji se odnosi na manjak gotovine u blagajni iznosio je EUR 10,918, dok je bruto gubitak usled blagajničkih viškova iznosio EUR 1,747. Bruto gubitak usled događaja ostalih operativnih rizika iznosio je EUR 61,155. Neto gubitak po osnovu ovih događaja iznosi EUR 185.

Banka takođe vrši procenjivanje rizika poveravanja aktivnosti trećim licima, a na osnovu zaključenog ugovora sa tim licima u kome su jasno definisana sva prava i obaveze ugovornih strana. Pri uvođenju novih proizvoda, procesa i sistema ili novih poslovnih aktivnosti Banka vrši procenjivanje i identifikovanje operativnog rizika.

## Rizik izloženosti

### Izloženost prema licima povezanim sa Bankom i velike izloženosti na dan 30.06.2018.

	(u 000 EUR)	Kao procenat kapitala	Limit NBS
Lica povezana sa Bankom	6,133	8.94%	-
Velike izloženosti	12,724	18.54%	Maksimum 400%

Limit za velike izloženosti Banke na dan 30.06.2018. bio je u okviru propisanog limita Narodne banke Srbije. U pogledu interno propisanih limita zbir svih velikih izloženosti bio je u kategoriji niskog rizika (do 200% regulatornog kapitala).

Za sve velike izloženosti banka poseduje odluke Upravnog odbora banke o odobrenju plasmana i definisanju limita izloženosti.

## Rizik koncentracije

Banka rizik koncentracije plasmana prati kroz racio koncentracije koji je definisan kao odnos 20 najvećih bruto izloženosti na nivou klijenta odnosno grupe povezanih lica i ukupnog regulatornog kapitala.

Politikom upravljanja kreditnim rizikom određeno je da racio koncentracije treba održavati na nivou ispod 300,00%.

	31.12.2017.	30.06.2018.	Propisana vrednost
Racio koncentracije 20 najvećih klijenata/grupa povezanih lica	145.95%	104.06%	Maksimalno 300% regulatornog kapitala

Politikom upravljanja kreditnim rizikom takođe je definisan limit izloženosti u odnosu na određena geografska područja i prema određenom sektoru/grani delatnosti definisanim u Proceduri upravljanje kreditnim rizikom na nivou portfolija (30%). Na dan 30.06.2018. godine najveća izloženost banke je u sektoru rudarstvo i prerađivačka industrija 24.97%.

## Rizik ulaganja

Zaključno sa 30.06.2018. Banka neto ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru su nula dinara. Ukupna ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i osnovna sredstva banke svrstavaju se u kategoriju niskog rizika (ispod 45% kapitala Banke).

### Ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i 30.06.2018

	Ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru	Ulaganja u osnovna sredstva	Ukupno
Iznos (u 000 EUR)	0	959,673	959,673
Učešće u kapitalu	0%	11.84%	11.84%
Limit NBS	Maksimalno 10%	-	Maksimalno 60%

## Rizik zemlje – Rizik države porekla lica prema kome je banka izložena

Banka formira sistem klasifikacije zemalja prema nivou rizika zemlje i opredelila se za sistem klasifikacije rizika po kategorijama dodeljenim od strane međunarodnih rejting agencija (Moody's, Standard & Poor's i Fitch).

Tokom prve polovine 2018. godine, Banka je imala izloženost prema klijentima koji posluju u zemljama koje su shodno oceni međunarodnih agencija za ocenu kreditnog rejtinga i procedurom Banke klasifikovane kao nisko rizične i srednje rizične zemlje.

Limit za izloženost Banke prema zemljama koje se nalaze u kategoriji niskog rizika je bez ograničenja. Zemlje iz ove kategorije na dan 30.06.2018. bile su Nemačka, Belgija i Austrija. Zemlje u kategoriji srednjeg rizika bile su Turska, Makedonija, Hrvatska i Albanija. Izloženost prema zemljama u kategoriji srednjeg rizika znatno je ispod usvojenih internih granica tokom prve polovine 2018. godine.

<b>Država</b>	<b>Kategorija rizika</b>	<b>Limit</b>	<b>Procenat bančinog kapitala</b>
Nemačka	niska	Bez limita	5.15%
Belgija	niska	Bez limita	2.81%
Austrija	niska	Bez limita	4.41%
Turska	srednja	100% regulatornog kapitala	11.79%
Makedonija	srednja	100% regulatornog kapitala	3.30%
Hrvatska	srednja	10% regulatornog kapitala	0.05%
Albanija	srednja	25% regulatornog kapitala	1.46%

# Pregled korporativnog upravljanja

---

Pravila korporativnog upravljanja Halkbank a.d. Beograd regulisana su:

- Statutom Banke;
- Ugovorom o osnivanju;
- Kodeksom korporativnog upravljanja;
- Kodeksom poslovnog ponašanja članova Upravnog odbora;
- Kodeksom poslovnog ponašanja i etičkih principa;
- Politikom sprečavanja korupcije i
- Opštim uslovima poslovanja Banke.

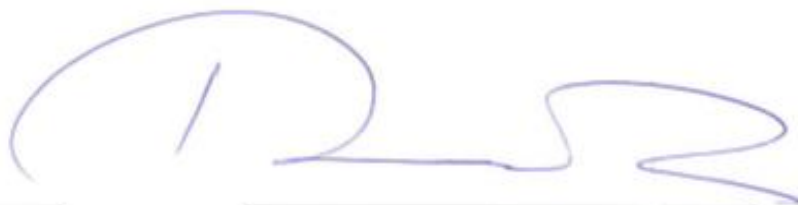
## HALKBANK AD BEOGRAD



Direktor sektora za finansijsko upravljanje i planiranje  
Vesna Petrović



Član Izvršnog odbora Banke  
Radojica Popović



Predsednik Izvršnog odbora Banke  
Kenan Bozkurt