

OBJAVLJIVANJE PODATAKA I INFORMACIJA BANKARSKE GRUPE:

**M&V Investments“ a.d. Beograd
i „AIK BANKA“ a.d. Beograd**

sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine

*(u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o objavljivanju podataka i informacija banke,
Službeni glasnik RS br. 125/2014 i br. 4/2015)*



Beograd, maj 2017. godine

Sadržaj

1. Uvodne napomene	4
2. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na Proceduru za upravljanje rizicima na nivou bankarske grupe.....	5
2.1 Upravljanje rizicima	7
2.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom	7
2.1.2 Upravljanje rizikom likvidnosti	9
2.1.3 Upravljanje tržišnim rizicima	11
2.1.4 Upravljanje kamatnim rizikom.....	12
2.1.5 Upravljanje operativnim rizikom	12
2.1.6 Upravljanje rizikom ulaganja	13
2.1.7 Upravljanje rizikom zemlje.....	14
2.1.8 Upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja.....	15
2.1.9 Upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma	15
2.2 Način organizovanja procesa upravljanja rizicima	15
3. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapital Bankarske grupe	16
3.1. Podaci o kapitalnoj poziciji Bankarske grupe (PI-KAP).....	16
3.2. Podaci o osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala Bankarske grupe (PI-FIKAP)	17
3.3. Podaci o povezivanju pozicija kapitala iz bilansa stanja s pozicijama iz obrasca PI-KAP (PI-UPK)	19
4. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na adekvatnost kapitala Bankarske grupe	23
4.1. Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala Bankarske grupe (PI-AKB)	23
5. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na proces interne procene adekvatnosti kapitala....	27
6. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na izloženosti Bankarske grupe rizicima i pristupe za merenje odnosno procenu rizika	28
6.1 Kreditni rizik	28
6.1.1 Ukupan iznos izloženosti Bankarske grupe	30
6.1.2 Geografska raspodela izloženosti.....	31
6.1.3 Raspodela izloženosti Bankarske grupe prema sektorima	33
6.1.4 Raspodela izloženosti prema preostalom dospeću	35
6.1.5 Promene na ispravkama vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama	35
6.1.6 Raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije (po Odluci Narodne Banke Srbije o klasifikaciji)	36
6.1.7 Kreditni rejtinzi.....	36
6.1.8 Podaci, odnosno informacije koji se odnose na tehnike ublažavanja kreditnog rizika ..	38
6.2 Rizik druge ugovorne strane (counterparty risk).....	39

6.3 Kamatni rizik	40
6.4 Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi.....	41
7. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na bankarsku grupu i odnos između matičnog društva i podređenih društava	43
7.1. Razlike između bilansa stanja sačinjenog za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi i konsolidovanih finansijskih izveštaja bankarske grupe sačinjenih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.....	43
7.2. Razlike u obuhvatu konsolidacije	44
7.3. Razlike u pozicijama bilansa stanja	44

1. Uvodne napomene

Za potrebe ovog objavljivanja podataka i informacija, u skladu sa definicijama iz Zakona o bankama, Grupa je bankarska grupa koju čine M&V Investments a.d. Beograd (Najviše matično društvo, Bankarski holding) i AIK banka a.d. Beograd (Banka, podređeno društvo) - u daljem tekstu zajedno: članice Grupe.

Investiciono društvo "M&V Investments" a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo/Brokersko-dilersko društvo) je dobilo dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti 17. oktobra 1995. godine, na osnovu Rešenja broj 03/491/2-95. Upis u sudski registar izvršen je kod Privrednog suda u Novom Sadu, 7. novembra 1995. godine, Rešenjem broj Fi-4809/95.

Brokersko-dilersko društvo "M&V Investments" a.d. Beograd je član Beogradske berze a.d., Beograd od 27. februara 1996. godine.

**Poslovno ime Najvišeg matičnog društva je:
Brokersko-dilersko društvo "M&V Investments" a.d. Beograd.**

Sedište Društva je u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 115e.

Osnovna delatnost Društva je obavljanje investicionih usluga i aktivnosti koje se odnose na finansijske instrumente i to: prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata, izvršenje naloga za račun klijenata, trgovanje za sopstveni račun, upravljanje portfoliom, usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa, usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa, kao i za dodatne usluge definisane Zakonom o tržištu kapitala iz člana 2. stav 1. tačka 9) podtačke (1), (2), (3), (5), (6) i (7).

Matični broj Društva je 08614938.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100448611.

Društvo je na dan 31. decembar 2016. godine imalo 14 zaposlenih radnika (31. decembra 2015. godine: 13 zaposlenih).

**Poslovno ime Banke - podređenog društva je:
AGROINDUSTRIJSKO KOMERCIJALNA BANKA "AIK BANKA" akcionarsko društvo Beograd.
Skrraćeno poslovno ime Banke je: "AIK BANKA" a.d. Beograd.
Sedište Banke je u Beogradu, Bulevar Mihajla Pupina 115d.**

Matični broj Banke je 06876366.

Poreski identifikacioni broj Banke je 100618836.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke na dan 31. decembra 2016. godine ima M&V Investments a.d., Beograd sa 99.15% (na dan 31. decembra 2015.: Sunoko d.o.o., Novi Sad sa 83.96%).

Na dan 31. decembra 2016. godine, Banka je imala 611 zaposlenih radnika (31.12. 2015. godine 610 zaposlenih).

Grupa sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja kao i konsolidovane izveštaje za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi u skladu sa istoimenom Odlukom NBS.

U oba slučaja konsolidacija se vrši primenom metode pune konsolidacije.

U skladu sa odredbama Zakona o bankama i odredbama Odluke o objavljivanju podataka i informacija banke (u daljem tekstu Odluka), Matično društvo sastavlja i objavljuje izveštaj o Objavljivanju podataka i informacija Bankarske grupe sa stanjem na dan 31. decembar 2016. godine. Ovaj Izveštaj sadrži sve regulatorno propisane podatke i informacije za period poslovanja od 01. januara 2016. do 31. decembra 2016. godine.

Izveštaj se objavljuje na internet adresi Matičnog društva (www.mvi.rs).

2. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na Proceduru za upravljanje rizicima na nivou bankarske grupe

Rizik je sastavni deo poslovanja i nemoguće ga je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnike kapitala tj. akcionare, kreditore, deponente i regulatora.

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve njene poslovne aktivnosti i koji obezbeđuje da rizični profil bude u skladu sa definisanom sklonošću Grupe ka rizicima.

Proces upravljanja rizicima podrazumeva kontinuirano identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika, odnosno uspostavljanje sistema limita, kao i izveštavanje u skladu sa regulativom i internim aktima Grupe. Adekvatan sistem upravljanja rizicima predstavlja jedan od ključnih elemenata u obezbeđivanju stabilnosti poslovanja. Grupa je definisala praćenje i kontrolu rizika Procedurom za upravljanje rizicima na nivou Grupe. Navedena Procedura služi kao osnova za izradu drugih internih akata na nivou podređenih društava u finansijskom sektoru.

Uzimajući u obzir kompleksnost Banke u odnosu na brokersko-dilersko društvo, Banka vrši praćenje i kontrolu rizika putem izrade više internih akata kao što su Strategija upravljanja rizicima, Politika upravljanja rizicima, procedure za pojedinačne rizike kao i putem uspostavljanja sistema limita za pojedinačne rizike.

Procedura upravljanja rizicima na nivou Grupe predstavlja sastavni deo sistema upravljanja rizicima i usklađena je sa regulatornim zahtevima NBS.

Procedura za upravljanje rizicima na nivou Grupe sadrži:

- Pregled i definicije svih rizika kojima je Grupa u svom poslovanju izložena ili može biti izložena;
- Osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- Osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala;
- Sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje rizicima u skladu sa Politikom sistema unutrašnjih kontrola bankarske Grupe;
- Organizaciju procesa upravljanja rizicima i utvrđivanje vrednosti pokazatelja na konsolidovanoj osnovi koji se obračunavaju u skladu sa regulativom i internim aktima;
- Obavezu redovnog izveštavanja organa Matičnog društva i NBS o izloženosti rizicima.

U skladu sa okvirom za upravljanje rizicima definisanim od strane Matičnog društva, Grupa uspostavlja pouzdan i sveobuhvatan sistem za upravljanje rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti članica Grupe i koji obezbeđuje da rizični profil Grupe bude u skladu sa unapred definisanom sklonošću ka rizicima.

U okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou Grupe identifikovani su sledeći rizici kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju:

Kreditni rizik - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled neizvršavanja obaveza dužnika prema članicama Grupe.

Kreditni rizik uključuje i:

- **Rezidualni rizik** - rizik da primenjene tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što se očekivalo, odnosno da njihova primena nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Grupa izložena;

- **Rizik smanjenja vrednosti potraživanja (dilution risk)**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku;
- **Rizik izmirenja/ispоруke**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na unapred ugovoreni datum izmirenja/ispоруke;
- **Rizik druge ugovorne strane** - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

Rizik likvidnosti - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled nesposobnosti članica Grupe da ispunjavaju svoje dospele obaveze, i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava) ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Kamatni rizik - rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa.

Tržišni rizici - mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki usled kretanja cena na tržištu. Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik.

- **Devizni rizik**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe zbog promene deviznog kursa. Grupa je izložena ovom riziku po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.
- **Cenovni rizik**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene vrednosti portfolija finansijskih instrumenata (dužničke i vlasničke hartije od vrednosti). Cenovni rizik obuhvata opšti i specifični cenovni rizik:
 - **Opšti cenovni rizik** je rizik promene cene kao posledice opšteg stanja i promena na određenom tržištu i
 - **Specifični cenovni rizik** je rizik promene cene hartija od vrednosti kao posledica promene činjenica vezanih za njenog emitenta.
- **Robni rizik**- mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promena cena roba koje se nalaze u pozicijama članica Grupe.

Rizik koncentracije - rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Grupe prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na:

- velike izloženosti,
- grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su: privredni sektori - grane, geografska područja, vrste proizvoda i aktivnosti i sl,
- instrumenti kreditne zaštite, uključujući i ročnu i valutnu neusklađenost između velikih izloženosti i instrumenata kreditne zaštite tih izloženosti, itd.

Rizik izloženosti obuhvata rizik izloženosti Grupe prema jednom licu ili prema grupi povezanih lica kao i rizik izloženosti Grupe prema licu povezanom sa članicama Grupe. **Velika izloženost** prema jednom licu ili grupi povezanih lica jeste izloženost koja iznosi najmanje 10% regulatornog kapitala Grupe obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke.

Izloženost Grupe prema jednom licu ili grupi povezanih lica izračunava se na osnovu konsolidovanog bilansa stanja Grupe koji se odnose na to lice ili tu grupu.

Rizici ulaganja Grupe - obuhvataju rizike ulaganja Grupe u druga pravna lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Rizik zemlje - rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Grupa izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe zbog nemogućnosti članica Grupe da naplate potraživanja od tog lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Operativni rizik - rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe koji su posledica propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Grupi, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik.

Pravni rizik podrazumeva mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe proisteklih iz sudskih sporova po osnovu neispunjenja ugovornih i zakonskih obaveza, kao i usled kazni i sankcija izrečenih od strane nadležnog regulatornog tela.

Rizik usklađenosti poslovanja - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled propuštanja Grupe da svoje poslovanje uskladi sa zakonom, podzakonskim aktima, svojim internim aktima, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

Reputacioni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled propuštanja usklađivanja poslovanja Grupe sa zakonskom, podzakonskim aktima, internim aktima Grupe, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom i kao posledica toga mogući gubitak poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju Grupe, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.

Strateški rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i/ili kapital Grupe usled nepostojanja odgovarajućih politika i strategija, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem članice Grupe posluju ili izostanka odgovarajućih reakcija Grupe na te promene.

2.1 Upravljanje rizicima

2.1.1 Upravljanje kreditnim rizikom

Cilj upravljanja kreditnim rizikom na nivou Grupe je minimiziranje mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe (izračunat na osnovu podataka iz konsolidovanih finansijskih izveštaja) usled neizvršavanja obaveza dužnika prema svakoj članici Grupe ponaosob. Pri ostvarivanju navedenog cilja Grupa se vodi principima definisanim u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe.

Kreditnim rizikom članice Grupe upravljaju na nivou pojedinačnog potraživanja, na nivou pojedinačnog dužnika, kao i na nivou svog celokupnog portfolija potraživanja. Kreditnim rizikom Grupe se upravlja indirektno putem upravljanja ovim rizikom na nivou svake članice Grupe.

Članice Grupe internim procedurama i metodologijama kreditiranja definišu kriterijume za odobravanje plasmana, izmenu uslova korišćenja i izmirenja obaveza po odobrenim plasmanima, reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja i dr.

Proces upravljanja kreditnim rizikom uključuje: identifikovanje, merenje/procenu, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kreditnom riziku.

Proces identifikovanja kreditnog rizika podrazumeva utvrđivanje tekućeg nivoa izloženosti kreditnom riziku zasnovanom na istorijskim podacima, kao i izloženosti kreditnom riziku koja može nastupiti u periodu otplate plasmana.

U proces identifikovanja kreditnog rizika uključen je i proces identifikovanja rizika koncentracije.

U proces identifikovanja kreditnog rizika uključene su organizacione jedinice u čijoj je nadležnosti prodaja, upravljanje i kontrola kreditnim rizikom kao i svi organi koji donose odluku o odobravanju plasmana.

Identifikovanje kreditnog rizika i rizika koncentracije se vrši u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta sa klijentom. Inicijalni kontakt sa klijentom/dužnikom uspostavljaju saradnici za prodaju.

Na nivou Grupe je formirana baza povezanih lica, kao i baza lica povezanih sa članicama Grupe, koja se u kontinuitetu ažurira podacima i promenama-prilikom svakog zahteva za plasman (ukoliko za isto postoji dokumentovana potreba).

Pored identifikacije izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica Grupa identifikuje i izloženosti prema određenim sektorima, geografsku izloženost kao i izloženost prema pružaocima kreditne zaštite, a sve u cilju merenja odnosno praćenja izloženosti riziku koncentracije koji proizilazi iz sektorske, geografske odnosno koncentracije pružaoca kreditne zaštite.

Kreditni rizik članice Grupe mere i procenjuju primenom kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma na osnovu kojih se dužnici i njihova potraživanja svrstavaju u odgovarajuće kategorije, a u skladu sa pravilima definisanim Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Procena kreditnog rizika se vrši pri sagledavanju zahteva za određeni plasman, zahteva za izmenu uslova i rokova korišćenja i vraćanja određenog plasmana, praćenja plasmana, preko obračunavanja obezvređenja i izdvajanja određenog iznosa rezervi za procenjene gubitke, kao i prilikom izrade redovnog godišnjeg izveštaja o poslovanju klijenta do konačne naplate određenog plasmana.

Za merenje/procenu kreditnog rizika i rizika koncentracije na nivou Grupe su nadležne organizacione jedinice zadužene za upravljanje i kontrolu kreditnog rizika.

Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva regulatorna pristupa:

- klasifikacija potraživanja dužnika i obračun rezerve za procenjene gubitke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke i
- proces obezvređenja bilansne aktive i procene verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama obračunatim u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 i Međunarodnim računovodstvenim standardom 37.

Merenje kreditnog rizika bazira se na osnovu analize pokazatelja finansijskog stanja dužnika za pravna lica odnosno stepena kreditne sposobnosti za fizička lica, urednosti dužnika u izmirivanju obaveza prema Banci, merenje uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika, kvalitativnih podataka prikupljenih o klijentu i kvaliteta sredstava obezbeđenja.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva utvrđivanje mera i pravila za primenu tih mera, koje se odnose na preuzimanje, smanjenje, diversifikaciju, prenos i izbegavanje rizika koje je Grupa identifikovala, izmerila i procenila.

Ublažavanje kreditnog rizika na nivou potrfolija svake članice Grupe vrši se korišćenjem tehnika ublažavanja kreditnog rizika u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

U cilju održavanja rizika na prihvatljivom nivou, članice Grupe primenjuju tehnike ublažavanja kreditnog rizika na nivou pojedinačnog plasmana putem poštovanja interno postavljenih limita, diversifikacijom plasmana/ulaganja i pribavljanjem prihvatljivih instrumenata obezbeđenja.

Za ublažavanje kreditnog rizika na nivou Grupe primenjuju se instrumenti materijalne i nematerijalne kreditne zaštite, a u skladu s odredbama Odluke o upravljanju rizicima banke.

Ublažavanje rizika koncentracije sprovodi se aktivnim upravljanjem kreditnim portfolijom, kao i prilagođavanjem nivoa izloženosti definisanim internim limitima.

U okviru procesa interne procene adekvatnosti kapitala na nivou Grupe je predviđeno sprovođenje stres testova za kreditni rizik, rizik koncentracije i kreditno-devizni rizik.

Izveštavanje o kreditnom riziku na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju kreditnim rizikom.

U skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, Grupa redovno dostavlja Narodnoj banci Srbije sve propisane izveštaje koji se odnose na izloženost kreditnom riziku i riziku koncentracije. Ove izveštaje Grupa dostavlja na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

Članice Grupe na kvartalnom nivou dostavljaju Matičnom društvu izveštaj o upravljanju kreditnim rizikom na nivou grupe koji sadrži:

- Pregled izloženosti prema licima povezanim sa Grupom
- Pregled velikih izloženosti
- Pregled ulaganja
- Kretanje pokazatelja adekvatnosti kapitala
- Izveštaj o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala
- Rizik druge ugovorne strane

Na zahtev organa Matičnog društva izveštaji mogu da uključe i druge informacije relevantne za praćenje kreditnog rizika na nivou Grupe.

2.1.2 Upravljanje rizikom likvidnosti

Cilj upravljanja rizikom likvidnosti na nivou Grupe sastoji se u tome da sve članice Grupe svojom imovinom i obavezama upravljaju na način koji im omogućava da u svakom trenutku ispune svoje dospele obaveze, kao i da trajno ispunjavaju sve svoje obaveze, te da eliminišu mogućnost nastanka negativnih efekata na svoj, kao i na finansijski rezultat i kapital Grupe. Pri ostvarivanju navedenog cilja, Grupa se vodi principima definisanim u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe.

Rizik likvidnosti se ogleda u dnevnoj neusklađenosti priliva i odliva, ročnoj neusklađenosti obaveza i potraživanja, neusklađenosti dinarskih i deviznih priliva i odliva, odnosno, obaveza i potraživanja, neusklađenosti gotovinskih i bezgotovinskih tokova ili disproporciji nivoa i strukture bilansne i vanbilansne aktive i pasive, odnosno, pojedinih njihovih delova.

Za potrebe merenja i praćenja rizika likvidnosti članica Grupe uspostavljeni su procesi:

- dnevnog planiranja i praćenja ostvarenja planova svih priliva i odliva sredstava, u lokalnoj i svim značajnim valutama i
- praćenja stanja i promena stanja imovina i obaveza za period do njihovog dospeća po svim značajnim valutama

U procesu merenja i praćenja rizika likvidnosti članice Grupe, a u skladu sa prirodom, obimom i složnošću svojih poslovnih aktivnosti, prate indikatore likvidnosti i GAP analizu.

U cilju efikasne kontrole rizika likvidnosti, svaka članica Grupe, dnevno prati likvidnosnu situaciju kroz praćenje definisanih limita.

Kontinuirano se sprovodi proces procene svih budućih novčanih tokova - priliva i odliva sredstava. Projekcija rizika likvidnosti omogućava definisanje i preduzimanje preventivnih mera za umanjeње buduće izloženosti riziku likvidnosti. Takođe, dnevno se prate i neto tokovi gotovine, dnevne promene i stanja najlikvidnijih sredstava (gotovine, žiro računa) i obaveza (promene na transakcionim računima deponenata, kao i promene u oročenim depozitima pravnih lica).

U procesu upravljanja rizikom likvidnosti, nadležni organi članica Grupe, usvajaju limite izloženosti riziku likvidnosti a u skladu sa prirodom, obimom i složenošću svojih poslovnih aktivnosti.

Sve članice Grupe su u obavezi da se pridržavaju regulatornih i interno propisanih limita.

Radi ublažavanja rizika likvidnosti članice Grupe koriste kratkoročne i dugoročne mere zaštite od rizika likvidnosti.

Mere zaštite podrazumevaju upravljanje aktivom i pasivom u cilju usklađivanja priliva i odliva sredstava, kao i usklađivanja strukture izvora sredstava i plasmana.

Takođe, članice Grupe primenjuju i mere zaštite od uticaja drugih rizika na likvidnost, a koje se odnose i na ugovaranje sledećih instrumenata zaštite: ugovaranje zaštitnih klauzula od promene deviznog kursa, promene kamatnih stopa i ostale instrumente zaštite. Mere koje članice Grupe primenjuju zavise od strukture bilansa i strukture izvora finansiranja.

Strateške mere koje se sprovode u cilju ublažavanja rizika likvidnosti su:

- Diversifikacija izvora finansiranja - po vrsti depozita, valuti depozita, iznosu depozita, ročnosti depozita;
- Posebno praćenje depozita stanovništva, kao najkvalitetnijeg izvora finansiranja;
- Držanje portfolija hartija od vrednosti kao rezerve likvidnosti - mogućnost zalaganja i/ili prodaje;
- Zalaganje hartija od vrednosti radi dobijanja dugoročnih linija kao novi izvor likvidnosti.

Operativne mere za ublažavanje rizika likvidnosti:

- Zaduživanje na međubankarskom tržištu;
- Zalaganje hartija od vrednosti za dobijanje kratkoročnih kredita za likvidnost i lombardnog kredita od regulatora;
- Revidiranje optimuma efektivnog novca u blagajnama;
- Prodaja hartija od vrednosti;
- Povećanje kamatne stope na depozite do tržišnog nivoa kamata i blago iznad tog nivoa;
- Smanjenje kreditne aktivnosti;
- Prodaja - sekjuritizacija kreditnog portfolija;
- Prodaja i zalaganje imovine, van portfolija hartija od vrednosti.

Dodatno, članice Grupe sprovode analize ponašanja deponenata i identifikuju izvore sredstava koji su stabilni pod različitim okolnostima, kao i one koji će se postepeno sa pojavom problema povlačiti i one koji će biti povučeni na prvi znak problema. U cilju ublažavanja rizika likvidnosti, članice Grupe umanjuju oslanjanje na izvore sredstava koji su nestabilni i promenljivi.

Izveštavanje o riziku likvidnosti na nivou Grupe obuhvata sistem internog izveštavanja o upravljanju rizikom likvidnosti.

Članice Grupe izveštavaju nadležne organe Matičnog društva po zahtevu Matičnog društva ili u slučaju odstupanja od regulatornih ili interno postavljenih limita.

2.1.3 Upravljanje tržišnim rizicima

Cilj upravljanja tržišnim rizicima podrazumeva održavanje nivoa izloženosti tržišnim rizicima u prihvatljivim okvirima za Grupu uz istovremeno maksimiziranje finansijskog rezultata kroz zauzimanje pozicija u postojećim i novim proizvodima na tržištu.

Identifikovanje tržišnih rizika Grupe podrazumeva da se na sveobuhvatan način i blagovremeno identifikuju uzroci koji dovode do izloženosti tržišnim rizicima i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti tržišnim rizicima.

Grupa vrši identifikaciju izloženosti deviznom riziku pomoću otvorenih pozicija u pojedinoj valuti i ukupno za sve valute u kojima posluje u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke i Odlukom o kontroli bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi Narodne banke Srbije. Otvorena devizna pozicija predstavlja razliku između potraživanja i obaveza u stranoj valuti, kao i potraživanja i obaveza u lokalnoj valuti koja je indeksirana valutnom klauzulom (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu). Ukupna otvorena devizna pozicija Grupe obračunava se na osnovu podataka iz pojedinačnih finansijskih izveštaja članica Grupe primenom metode agregiranja bez mogućnosti međusobnog netiranja pozicija sa različitim predznakom tih članova. Ukupna otvorena devizna pozicija Grupe, kao zbir ukupne neto otvorene pozicije i apsolutne vrednosti neto otvorene pozicije u zlatu, ne može biti veća od 20% kapitala Grupe.

Grupa vrši identifikaciju izloženosti cenovnom riziku dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti na osnovu vrednosti pozicija iz Knjige trgovanja, koje se prate i iskazuju u skladu sa promenama njihovih tekućih tržišnih cena (mark-to-market) odnosno u skladu sa odgovarajućim modelima vrednovanja (mark-to-model). Pozicije koje ulaze u Knjigu trgovanja se definišu u okviru posebnih internih akata vodeći računa da u momentu pribavljanja finansijskih instrumenata postoji namera da ih u kratkom roku nakon sticanja proda ili da ostvari dobit na osnovu stvarne/očekivane razlike između njihove nabavne i prodajne cene odnosno na osnovu drugih promena cena ili kamatnih stopa, a u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala.

Osnova merenja i procene izloženosti deviznom riziku jeste izračunavanje devizne pozicije po svim pojedinačno značajnim valutama i po svim ostalim valutama koje se iskazuju objedinjeno.

Merenje i procena cenovnih rizika podrazumeva dnevno vrednovanje i praćenje svih pozicija koje se nalaze u Knjizi trgovanja.

Praćenje deviznog rizika prvenstveno uključuje analizu stanja, promena i trendova izloženosti deviznom riziku. Praćenje deviznog rizika obuhvata i projekciju deviznog rizika u cilju umanjavanja izloženosti Grupe deviznom riziku. Projekcija deviznog rizika omogućava definisanje preventivnih mera za umanjavanje izloženosti deviznom riziku.

U cilju efikasne kontrole tržišnog rizika organizaciona jedinica nadležna za kontrolu tržišnih rizika prati odstupanja od definisanih internih i regulatornih limita.

U procesu upravljanja tržišnim rizicima, na nivou Grupe, svaka članica Grupe obavezna je da se pridržava regulatornih i interno propisanih limita.

Grupa sprovodi kontinuirano ublažavanje deviznog rizika kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika u skladu sa internim i regulatornim limitima.

U cilju smanjenja deviznog rizika, osnovna mera koja se preduzima jeste zatvaranje devizne pozicije utvrđivanjem i primenom adekvatnih tehnika koje uključuju ugovaranje standardnih i derivatnih instrumenata, kao i mera u delu sredstava i izvora sredstava - putem odobravanja kredita/uzimanja depozita sa deviznom klauzulom.

Ublažavanje cenovnog rizika se sprovodi kontinuirano kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou, kao i utvrđivanjem i primenom adekvatnih mera i tehnika. Definisane limita izloženosti u Knjizi trgovanja i definisanje i primena mera za ublažavanje cenovnog rizika karakterišu fazu ublažavanja cenovnog rizika. Izveštavanje o tržišnim rizicima na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju tržišnim rizicima.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije. Članice Grupe izveštavaju Matično Društvo:

- ad-hoc - svako odstupanje od internih i regulatornih limita;
- na kvartalnom nivou - kvartalni izveštaj obuhvata procenu i analizu izloženosti tržišnom riziku, informacije o usklađenosti sa internim limitima, itd.

2.1.4 Upravljanje kamatnim rizikom

Cilj upravljanja kamatnim rizikom je očuvanje kapitala i stabilnosti kamatnog prihoda, uz minimiziranje negativnih efekata promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala i finansijski rezultat Grupe.

Identifikovanje kamatnog rizika podrazumeva analizu stanja i promena bilansne aktive i pasive, kao i promena kamatnih stopa, za svaku značajniju valutu u kojoj članice Grupe posluju, kao i faktora koji mogu uticati na izloženost kamatnom riziku. Identifikovanje kamatnog rizika podrazumeva i segment analize potraživanja u lokalnoj valuti i obaveza indeksiranih valutnom klauzulom.

Efektivan proces merenja kamatnih rizika je ključan za adekvatno upravljanje ovim rizicima. Merenje kamatnog rizika podrazumeva merenje uticaja promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe.

Svaka članica Grupe preduzima mere zaštite i minimiziranja izloženosti kamatnom riziku koje se odnose na:

- promene varijabilnih kamatnih stopa u određenom periodu;
- predlaganje vrste kamatnih stopa na nove plasmane i depozite;
- predlaganje perioda vezivanja sredstava za određenu kamatnu stopu;
- ostale instrumente zaštite.

Praćenje kamatnog rizika prvenstveno uključuje analizu stanja, promena i trendova izloženosti kamatnom riziku.

Izloženost kamatnom riziku održava se na prihvatljivom nivou poštovanjem interno propisanih limita.

Članice Grupe izveštavaju Matično društvo o izloženosti kamatnom riziku kroz izveštaj koji obuhvata procenu i analizu izloženosti kamatnom riziku, informacije o usklađenosti sa internim limitima, rezultate stres testova, itd.

2.1.5 Upravljanje operativnim rizikom

Cilj upravljanja operativnim rizikom sastoji se u tome da članice Grupe identifikuju događaje koji predstavljaju izvore operativnog rizika, identifikovane događaje klasifikuju u unapred određene kategorije događaja po kojima nastaju gubici, da prate njihovu učestalost i značaj po definisanim linijama poslovanja u skladu sa organizacijom i delatnošću, kao i da formiraju bazu podataka o događajima nastalim po osnovu operativnog rizika.

Identifikacija operativnih rizika podrazumeva identifikaciju događaja koji predstavljaju izvore operativnog rizika kojima članice Grupe mogu biti izložene. Operativni rizici se identifikuju za sve značajne proizvode, eksternalizaciju usluga, procese, sisteme i eksterne faktore. Identifikacija operativnog rizika odvija se kroz kombinaciju pripremanja mape operativnih rizika, vršenja samoprocena i kontrole rizika, kao i putem prikupljanja podataka o događajima koji se smatraju operativnim rizikom.

Članice Grupe mere, odnosno procenjuju izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na rezultat, s posebnim osvrtom

na događaje za koje se procenjuje da je malo verovatno da će nastati, ali se pretpostavlja ili se zna da ukoliko nastanu mogu izazvati velike materijalne gubitke.

Pri merenju, odnosno proceni operativnog rizika članice Grupe naročito procenjuju da li je ovom riziku izložena ili može biti izložena po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procenjuje i da li i kako mogu aktivnosti čije je obavljanje namerava da poveri trećim licima uticati na nivo operativnih rizika.

Izloženost operativnim rizicima se meri kvantitativno i kvalitativno. Kvalitet i obuhvatnost merenja mora biti dovoljan da obezbedi efikasno donošenje odluka. Merenje uključuje procenu rizika, ključne indikatore rizika, scenario analizu i prikupljanje podataka o događajima operativnih rizika.

Na osnovu rezultata aktivnosti identifikacije i procene operativnog rizika definišu se mere za ublažavanje ovog rizika.

Ublažavanje operativnog rizika podrazumeva utvrđivanje mera i pravila za primenu tih mera, koji se odnose na preuzimanje, smanjenje, transfer i izbegavanje rizika koje su članice Grupe identifikovale, izmerile i procenile.

Ublažavanje operativnog rizika se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikacije, merenja i procene rizika;
- predlaganjem, od strane nadležnih organizacionih jedinica, mera kojima će se preventivno delovati, odnosno kontrolisati, smanjivati i otklanjati uzroke operativnog rizika.

Izveštavanje o operativnim rizicima na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju operativnim rizicima.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

Organizaciona jedinica zadužena za kontrolu operativnih rizika izveštava nadležne organe na nivou Grupe:

- ad-hoc izveštaji o događajima sa velikim gubicima;
- na kvartalnom nivou obuhvata procenu i analizu izloženosti operativnom riziku (analizu prikupljenih podataka o događajima operativnog rizika, predloge i rokove za umanjevanje najvećih operativnih rizika, kao i odgovorna lica/organizacije jedinice zadužene za preduzimanje predloženih mera, rezultate samoprocene, rezultate scenario analiza i praćenja ključnih indikatora rizika, itd).

2.1.6 Upravljanje rizikom ulaganja

Rizik ulaganja Grupe obuhvata rizike ulaganja članica Grupe u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Cilj upravljanja rizicima ulaganja na nivou Grupe sastoji se u tome da se na konsolidovanoj osnovi identifikuje ukupni obim ulaganja u udelima i/ili akcijama drugih pravnih lica kao i u sopstvena osnovna sredstva i investicione nekretnine i da taj obim ulaganja održava u propisanim granicama u odnosu na kapital Grupe.

Rizik ulaganja se identifikuje pri svakoj nameravanoj promeni visine ulaganja članica Grupe u druga pravna lica i/ili u osnovna sredstva i investicione nekretnine, kao i pri svakoj promeni iznosa kapitala Grupe, obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke.

Rizici ulaganja na nivou Grupe se mere utvrđivanjem iznosa:

- ulaganja u druga pravna lica bez obzira da li ista pripadaju grupi lica u finansijskom ili grupi lica koja nisu lica u finansijskom sektoru,
- ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine,
- zbira svih ulaganja u druga pravna lica iz nefinansijskog sektora,

- zbira ukupnih ulaganja, koja obuhvataju ulaganja u druga pravna lica i ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine,
- odnosa prethodno navedenih ulaganja i kapitala na nivou Grupe, obračunatog u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke.

Ublažavanje rizika ulaganja se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih organizacionih jedinica i organa Grupe,
- izračunavanjem i praćenjem izloženosti Grupe riziku ulaganja,
- praćenjem usklađenosti poslovanja Grupe sa uspostavljenim i preduzimanjem adekvatnih mera u cilju svođenja istog u okviru definisanih limita.

Izveštavanje o riziku ulaganja na nivou Grupe obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja.

Eksterno izveštavanje na konsolidovanom nivou sprovodi se u skladu sa zahtevima Narodne banke Srbije, na obrascima i u rokovima koje je svojim odlukama propisala Narodna banka Srbije.

Interno izveštavanje na nivou Grupe se vrši u okviru seta izveštaja koji organizacione jedinice zadužene za kontrolu rizika kvartalno dostavlja nadležnim organima na nivou Grupe.

2.1.7 Upravljanje rizikom zemlje

Cilj upravljanja rizikom zemlje na nivou Grupe je identifikovanje izloženosti prema pojedinim dužnicima ili grupama povezanih dužnika koja su sa sedištem ili prebivalištem van Republike Srbije i održavanje iznosa tih izloženosti (u svakom trenutku) u okviru definisanih limita.

Identifikovanje rizika zemlje podrazumeva analizu svih indikatora koji dovode do nastanka i povećanja rizika zemlje, a sprovode se na nivou pojedinačnog plasmana i celokupnog portfolia. Rizik zemlje se identifikuje:

- u fazi uspostavljanja inicijalnog kontakta klijenta ,
- u fazi formiranja dosijea klijenta i
- u toku korišćenja/trajanja plasmana.

Rizik zemlje se meri:

- utvrđivanjem iznosa potraživanja od lica prema kome je Grupa izložena, a čija zemlja porekla nije Republika Srbija,
- praćenjem iskorišćenosti limita za svaku pojedinačnu zemlju.

Pri obračunu izloženosti riziku zemlje uzimaju se u obzir bilansna i vanbilansna potraživanja od pravnih lica i fizičkih lica- nerezidenata.

Rizik zemlje se procenjuje prilikom razmatranja limita za svaku pojedinačnu zemlju kroz sagledavanje raspoloživih podataka o zemlji (uključujući rejting zemlje), a koji mogu ukazati na povećan rizik zemlje.

Ublažavanje rizika zemlje se postiže:

- doslednom primenom postupaka identifikovanja, merenja i procene rizika od strane nadležnih u okviru Grupe,
- izračunavanjem i praćenjem promena stanja potraživanja od lica čija država porekla nije Republika Srbija,
- praćenjem usklađenosti poslovanja Grupe sa uspostavljenim limitima za izloženosti riziku zemlje i preduzimanjem adekvatnih mera u cilju svođenja istog u okviru definisanih limita.

Izveštavanje o riziku zemlje na nivou Grupe vrši se u okviru izveštaja koje organizaciona jedinica zadužena za kontrolu rizika (nezavisno od mogućih kršenja limita) dostavlja nadležnim organima na

nivou Grupe. Izveštaj uključuje iskorišćenost limita izloženosti riziku zemlje, po svakoj zemlji pojedinačno.

2.1.8 Upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja

Grupa proaktivno upravlja rizikom usklađenosti poslovanja kroz kontinuirano praćenje i primenu zakonskih propisa i unutrašnjih akata i kroz permanentnu kontrolu primene propisa od strane nadležne službe.

Članice Grupe su usvojile i dodatna interna akta koja utvrđuju osnovne principe usklađivanja poslovanja sa propisima, internim aktima, pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom, kao i ulogu i odgovornost organa upravljanja, organizacionih delova i zaposlenih u procesu identifikovanja, praćenja i upravljanja rizikom usklađenosti.

Organizaciona jedinica zadužena za kontrolu usklađenosti poslovanja podnosi izveštaje nadležnim organima o identifikaciji i proceni glavnih rizika poslovanja.

2.1.9 Upravljanje rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma

Članice Grupe, u skladu sa važećom regulativom, vrše ocenu rizika od pranja novca i finansiranja terorizma za svaku grupu ili vrstu stranke, poslovnog odnosa, proizvoda/usluge ili transakcije.

Klasifikacija rizičnosti se određuje sa aspekta; geografskog rizika, rizika stranke, rizika transakcije i rizika proizvoda. Na osnovu ocene rizičnosti prema faktorima rizika svi klijenti Grupe se svrstavaju u 4 grupe i to: klijenti niskog rizika, klijenti srednjeg rizika (klijenti srednjeg nižeg i srednjeg višeg rizika), klijenti visokog rizika i neprihvatljivi klijenti.

Služba za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, dostavlja nadležnim organima kao i nadležnim državnim organima Godišnji izveštaj o upravljanju rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma.

2.2 Način organizovanja procesa upravljanja rizicima

Matično društvo je obezbedilo sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja svim rizicima kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, u skladu sa Zakonom o bankama, Zakonom o tržištu kapitala, i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima u vezi sa upravljanjem rizicima na nivou bankarske grupe.

Radi adekvatnog upravljanja rizicima, na nivou Grupe je uspostavljena odgovarajuća organizaciona struktura koja odgovara obimu, vrsti i složenosti poslova koje ona obavlja i u cilju sprečavanja sukoba interesa uspostavljena je odvojenost funkcija preuzimanja rizika (front office) od funkcija upravljanja rizicima (middle office) i aktivnosti podrške (back office). Ovakva organizaciona struktura omogućava ostvarivanje utvrđenih ciljeva i principa upravljanja rizicima u praksi.

U procesu upravljanja rizicima učestvuju:

- Organi Matičnog društva: Skupština akcionara društva, Odbor direktora, unutrašnja revizija;
- Svi organi i organizacione jedinice članica Grupe zaduženi za upravljanje i kontrolu rizika.

Unutrašnja revizija predstavlja posebnu i nezavisnu funkciju u Grupi. Ona obavlja poslove u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Podređena društva imaju organizacione delove za upravljanje i kontrolu rizika, upravljanje sredstvima i unutrašnju reviziju čije su nadležnosti i odgovornosti definisane internim aktima, a u skladu sa okvirom definisanim Procedurom za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe.

3. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na kapital Bankarske grupe

3.1. Podaci o kapitalnoj poziciji Bankarske grupe (PI-KAP)

U '000 RSD

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos
I	UKUPAN OSNOVNI KAPITAL	29.517.750
1.	OSNOVNI KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	40.584.777
1.1.	Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	3.757.905
1.2.	Emisiona premija	0
1.3.	Rezerve iz dobiti	28.144.623
1.4.	Neraspoređena dobit iz ranijih godina	7.756.391
1.5.	Dobit iz tekuće godine	0
1.6.	Manjinska učešća u podređenim društvima	925.858
1.7.	Ostale pozitivne konsolidovane rezerve	0
2.	ODBITNE STAVKE OD OSNOVNOG KAPITALA	9.113.871
2.1.	Gubici iz prethodnih godina	0
2.2.	Gubitak tekuće godine	0
2.3.	Nematerijalna ulaganja	377.528
2.4.	Stečene sopstvene akcije banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	0
2.5.	Iznos akcija banke uzetih u zalogu, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	0
2.6.	Regulatorna usklađivanja vrednosti:	8.736.343
2.6.1.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	89.775
2.6.2.	Ostale neto negativne revalorizacione rezerve	869
2.6.3.	Dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koja je ostvarena zbog promene kreditnog rejtinga banke	0
2.6.4.	Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke	8.645.699
2.7.	Ostale negativne konsolidovane rezerve	0
II	UKUPAN DOPUNSKI KAPITAL	0
1.	DOPUNSKI KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	638.764
1.1.	Nominalna vrednost uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija	0
1.2.	Emisiona premija po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija	0
1.3.	Deo revalorizacionih rezervi banke	638.764
1.4.	Hibridni instrumenti	0
1.5.	Subordinirane obaveze	0
1.6.	Višak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebnih rezervi iz dobiti u odnosu na očekivane gubitke	0
2.	ODBITNE STAVKE OD DOPUNSKOG KAPITALA	0
2.1.	Stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije	0
2.2.	Potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki obezbeđena hibridnim instrumentom ili subordiniranom obavezom	0
2.3.	Iznos preferencijalnih kumulativnih akcija banke uzetih u zalogu	0
2.4.	Iznos kapitala kojim se prekoračuju ograničenja za dopunski kapital	0
III	UKUPAN KAPITAL	29.517.750

U '000 RSD		
Redni br.	Naziv pozicije	Iznos
1.	UKUPAN KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	32.109.670
2.	ODBITNE STAVKE OD KAPITALA	2.591.920
	Od čega umanjeње osnovnog kapitala	1.953.156
	Od čega umanjeње dopunskog kapitala	638.764
2.1.	Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugih lica	2.109.735
2.2.	Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima Grupa ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica	0
2.3.	Ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital	0
2.4.	Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru	482.185
2.5.	Manjak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne rezerve iz dobiti u odnosu na očekivane gubitke	0
2.6.	Iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka kada druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od četiri radna dana	0
2.7.	Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim s bankom ili prema zaposlenima u banci koje je Grupa ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih sa drugim licima	0
IV	NAPOMENE	
	Pozitivan/negativan iznos razlike između ukupne ispravke vrednosti bilansne aktive, rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama i potrebne rezerve iz dobiti s jedne strane i iznosa ukupnih očekivanih gubitaka prema IRB pristupu s druge strane	
	Iznos ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne rezerve iz dobiti banke	
	<i>Od čega na grupnoj osnovi</i>	
	<i>Od čega na pojedinačnoj osnovi</i>	
	Iznos očekivanog gubitka prema IRB pristupu	
	Bruto iznos subordiniranih obaveza	

3.2. Podaci o osnovnim karakteristikama finansijskih instrumenata koji se uključuju u obračun kapitala Bankarske grupe (PI-FIKAP)

Red br.	Karakteristike instrumenta	Opis	Opis	Opis	Opis
1.	Emitent	AIK BANKA AD BEOGRAD	AIK BANKA AD BEOGRAD	AIK BANKA AD BEOGRAD	M&V INVESTMENT BEOGRAD
2.	Tretman u skladu s propisima				
2.1.	Tretman u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala	<i>Instrument osnovnog kapitala</i>	<i>Instrument dopunskog kapitala</i>	<i>Instrument osnovnog kapitala</i>	<i>Instrument osnovnog kapitala</i>
2.2.	Individualni/grupni/individualni i grupni nivo uključivanja instrumenta u kapital na nivou grupe	Individualni	Individualni	Individualni	Grupni
2.3.	Tip instrumenta	obične akcije	kumulativne preferencijalne akcije	nekumulativne preferencijalne akcije	obične akcije

Red br.	Karakteristike instrumenta	Opis	Opis	Opis	Opis
3.	Iznos koji se priznaje za potrebe izračunavanja regulatornog kapitala (u hiljadama dinara, sa stanjem na dan poslednjeg izveštavanja)	1.543.035	902.708	80.998	3.757.905
4.	Nominalna vrednost instrumenta	2.090,44	2.090,44	2.090,44	950,00
5.	Računovodstvena klasifikacija	Aksijski kapital	Aksijski kapital	Aksijski kapital	Aksijski kapital
6.	Inicijalni datum izdavanja instrumenta	27.06.1995	07.05.1998	06.02.1997	7.11.1995
7.	Instrument s datumom dospeća ili instrument bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća
7.1.	Originalni datum dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća	Bez datuma dospeća
8.	Da li postoji pravo prevremenog otkupa (call option) na strani emitenta	Ne	Ne	Ne	Ne
8.1.	Prvi datum aktiviranja prava prevremenog otkupa				
8.2.	Naknadni datumi aktiviranja prava prevremenog otkupa (ako je primenljivo)				
9.	Kuponi/dividende				
9.1.	Fiksne ili promenljive dividende/kuponi	Promenljiva (u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara)	Fiksna (6% na nominalu)	Fiksna (6% na nominalu)	Promenljiva (u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara)
9.2.	Potpuno diskreciono pravo, delimično diskreciono pravo ili bez diskrecionog prava u vezi s vremenom isplate dividendi/kupona	Potpuno diskreciono pravo	Delimično diskreciono pravo	Delimično diskreciono pravo	Potpuno diskreciono pravo
9.3.	Potpuno diskreciono pravo, delimično diskreciono pravo ili bez diskrecionog prava u vezi sa iznosom dividendi/kupona	Da	Ne	Ne	Da
9.4.	Mogućnost povećanja prinosa (step up)	Da	Ne	Ne	Da
9.5.	Nekumulativne ili kumulativne dividende/kuponi	nekumulativni	kumulativni	nekumulativni	nekumulativni
10.	Konvertibilan ili nekonvertibilan instrument	nekonvertibilan	nekonvertibilan	Nekonvertibilan (Opcija konvertibilnosti u obične akcije istekla 31.03.1998)	nekonvertibilan
10.1.	Ako je konvertibilan, uslovi pod kojima može doći do konverzije				
10.2.	Ako je konvertibilan, delimično ili u celosti konvertibilan				
10.3.	Ako je konvertibilan, stopa konverzije				

Red br.	Karakteristike instrumenta	Opis	Opis	Opis	Opis
10.4.	Ako je konvertibilan, obavezna ili dobrovoljna konverzija				
10.5.	Ako je konvertibilan, instrument u koji se konvertuje				
10.6.	Ako je konvertibilan, emitent instrumenta u koji se konvertuje				
11.	Mogućnost otpisa	<i>Ne</i>	<i>Ne</i>	<i>Ne</i>	<i>Ne</i>
11.1.	Ako postoji mogućnost otpisa, uslovi pod kojima može doći do otpisa				
11.2.	Ako postoji mogućnost otpisa, delimičan otpis ili otpis u celosti				
11.3.	Ako postoji mogućnost otpisa, privremen ili trajan otpis				
11.4.	Ako je otpis privremen, uslovi ponovnog priznavanja				
12.	Tip instrumenta koji će se pri likvidaciji naplatiti neposredno pre navedenog instrumenta	<i>Nekumulativne preferencijalne akcije</i>	<i>Drugo (instrumenti duga)</i>	<i>Kumulativne preferencijalne akcije</i>	<i>Drugo</i>

3.3. Podaci o povezivanju pozicija kapitala iz bilansa stanja s pozicijama iz obrasca PI-KAP (PI-UPK)

Raščlanjavanje elemenata u bilansu stanja

U '000 RSD

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans stanja	Reference
A	AKTIVA		
A.I	Gotovina i sredstva kod centralne banke	22.661.082	
A.II	Založena finansijska sredstva	2.012.926	
A.III	Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjena trgovanju	4.727	
A.IV	Finansijska sredstva koja se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	6.410.930	
A.V	Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	34.847.401	
A.VI	Finansijska sredstva koja se drže do dospeća	1.685.311	
A.VII	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	9.592.970	
A.VIII	Kredit i potraživanja od komitenata	89.355.458	
A.IX	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	
A.X	Potraživanja po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	
A.XI	Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	0	

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans stanja	Reference
A.XII	Investicije u zavisna društva	0	
A.XIII	Nematerijalna ulaganja	377.528	i
A.XIV	Nekretnine, postrojenja i oprema	1.002.674	
A.XV	Investicione nekretnine	11.495.429	
A.XVI	Tekuća poreska sredstva	10.418	
A.XVII	Odložena poreska sredstva	152.187	
A.XVIII	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	103.818	
A.XIX	Ostala sredstva	4.453.711	
	<i>Od čega direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno tih lica</i>	2.109.735	h
	<i>Od čega uznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru</i>	482.185	c
A.XX	UKUPNO AKTIVA (pozicije pod AOP oznakama od 0001 do 0019 u konsolidovanom bilansu stanja)	184.166.570	
P	PASIVA		
PO	OBAVEZE		
PO.I	Finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha namenjene trgovanju	7.106	
PO.II	Finansijske obaveze koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	0	
PO.III	Obaveze po osnovu finansijskih derivata namenjenih zaštiti od rizika	0	
PO.IV	Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	412.458	
PO.V	Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	130.213.375	
PO.VI	Promene fer vrednosti stavki koje su predmet zaštite od rizika	0	
PO.VII	Izdane sopstvene hartije od vrednosti i druga pozajmljena sredstva	0	
PO.VIII	Subordinirane obaveze	0	
PO.IX	Rezervisanja	374.243	
PO.X	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	
PO.XI	Tekuće poreske obaveze	389.911	
PO.XII	Odložene poreske obaveze	0	
PO.XIII	Ostale obaveze	7.394.232	
PO.XIV	UKUPNO OBAVEZE (pozicije pod AOP oznakama od 0401 do 0413 u konsolidovanom bilansu stanja)	138.791.325	
	KAPITAL		
PO.XV	Akcijski kapital	3.757.905	

Oznaka pozicije	Naziv pozicije	Bilans stanja	Reference
	<i>Od čega nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	3.757.905	a
	<i>Od čega emisiona premija po osnovu akcijskog kapitala, osim preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	0	b
	<i>Od čega nominalna vrednost preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	0	nj
	<i>Od čega emisiona premija po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija</i>	0	o
PO.XVI	Sopstvene akcije	0	
PO.XVII	Dobitak	11.860.931	
	Od čega neraspoređena dobit iz ranijih godina	7.756.391	g
PO.XVIII	Gubitak	0	
PO.XIX	Rezerve	28.763.716	
	<i>Od čega rezerve iz dobiti koje predstavljaju element osnovnog kapitala</i>	28.144.623	v
	<i>Od čega pozitivne revalorizacije rezerve nastale po osnovu efekata promene fer vrednosti osnovnih sredstava, hartija od vrednosti i ostalih sredstava koja se, u skladu s MSFI/MRS, iskazuju u korist ovih rezervi</i>	709.737	p
	<i>Od čega ostale neto negativne revalorizacije rezerve</i>	-869	lj
	<i>Od čega nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju</i>	-89.775	l
PO.XX	Nerealizovani gubici	0	
PO.XXI	Učešća bez prava kontrole	992.693	
	Od čega manjinska učešća u podređenim društvima	925.858	d
PO.XXIII	UKUPNO KAPITAL (rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz konsolidovanog bilansa stanja: 0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) ≥ 0	45.375.245	
PO.XXIII	UKUPAN NEDOSTATAK KAPITALA (rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz konsolidovanog bilansa stanja: 0415 - 0416 + 0417 - 0418 + 0419 - 0420 + 0421) < 0		
PO.XXIV	UKUPNO PASIVA (rezultat sabiranja, odnosno oduzimanja sledećih AOP oznaka iz konsolidovanog bilansa stanja: 0414 + 0422 - 0423)	184.166.570	
V.P.	VANBILANSNE POZICIJE		
V.P.A.	Vanbilansna aktiva	593.020.320	
V.P.P.	Vanbilansna pasiva	593.020.320	

Povezivanje pozicija u raščlanjenom bilansu stanja i pozicija u obrascu PI-KAP

U '000 RSD

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	Izvor podataka u skladu s referencama iz 2. koraka
I	UKUPAN OSNOVNI KAPITAL	29.517.750	
1.	OSNOVNI KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	40.584.777	
1.1.	Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	3.757.905	a
1.2.	Emisiona premija	0	b
1.3.	Rezerve iz dobiti	28.144.623	v
1.4.	Neraspoređena dobit iz ranijih godina	7.756.391	g
1.5.	Dobit iz tekuće godine	0	
1.6.	Manjinska učešća u podređenim društvima	925.858	d
1.7.	Ostale pozitivne konsolidovane rezerve	0	
2.	ODBITNE STAVKE OD OSNOVNOG KAPITALA	9.113.871	
2.1.	Gubici iz prethodnih godina	0	
2.2.	Gubitak tekuće godine	0	
2.3.	Nematerijalna ulaganja	377.528	i
2.4.	Stečene sopstvene akcije banke, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	0	
2.5.	Iznos akcija banke uzetih u zalogu, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	0	
2.6.	Regulatorna usklađivanja vrednosti:	8.736.343	
2.6.1.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	89.775	l
2.6.2.	Ostale neto negativne revalorizacione rezerve	869	lj
2.6.3.	Dobit po osnovu obaveza banke vrednovanih prema fer vrednosti koja je ostvarena zbog promene kreditnog rejtinga banke	0	
2.6.4.	Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama banke	8.645.699	
2.7.	Ostale negativne konsolidovane rezerve	0	
II	UKUPAN DOPUNSKI KAPITAL	0	
1.	DOPUNSKI KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	638.764	
1.1.	Nominalna vrednost uplaćenih preferencijalnih kumulativnih akcija	0	nj
1.2.	Emisiona premija po osnovu preferencijalnih kumulativnih akcija	0	o
1.3.	Deo revalorizacionih rezervi banke	638.764	p
1.4.	Hibridni instrumenti	0	
1.5.	Subordinirane obaveze	0	
1.6.	Višak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebnih rezervi iz dobiti u odnosu na očekivane gubitke	0	
2.	ODBITNE STAVKE OD DOPUNSKOG KAPITALA	0	
2.1.	Stečene sopstvene preferencijalne kumulativne akcije	0	
2.2.	Potraživanja po osnovu bilansne aktive i vanbilansnih stavki obezbeđena hibridnim instrumentom ili subordiniranom obavezom	0	
2.3.	Iznos preferencijalnih kumulativnih akcija banke uzetih u zalogu	0	
2.4.	Iznos kapitala kojim se prekoračuju ograničenja za dopunski kapital	0	

Redni br.	Naziv pozicije	Iznos	Izvor podataka u skladu s referencama iz 2. koraka
III	UKUPAN KAPITAL	29.517.750	
1.	UKUPAN KAPITAL PRE ODUZIMANJA ODBITNIH STAVKI	32.109.670	
2.	ODBITNE STAVKE OD KAPITALA	2.591.920	
	Od čega umanjenje osnovnog kapitala	1.953.156	
	Od čega umanjenje dopunskog kapitala	638.764	
2.1.	Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno tih lica	2.109.735	h
2.2.	Ulaganja u hibridne instrumente i subordinirane obaveze drugih banaka i lica u finansijskom sektoru u kojima Grupa ima direktna ili indirektna ulaganja u iznosu većem od 10% kapitala tih lica	0	
2.3.	Ukupan iznos direktnih i indirektnih ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu do 10% njihovog kapitala, kao i ulaganja u njihove hibridne instrumente i subordinirane obaveze, koji prelazi 10% zbira osnovnog i dopunskog kapitala banke za koju se obračunava kapital	0	
2.4.	Iznos za koji su prekoračena kvalifikovana učešća u licima koja nisu lica u finansijskom sektoru	482.185	c
2.5.	Manjak izdvojenih ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne rezerve iz dobiti u odnosu na očekivane gubitke	0	
2.6.	Iznos izloženosti po osnovu slobodnih isporuka kada druga ugovorna strana nije izmirila svoju obavezu u roku od četiri radna dana	0	
2.7.	Potraživanja i potencijalne obaveze prema licima povezanim s bankom ili prema zaposlenima u banci koje je Grupa ugovorila pod uslovima koji su povoljniji od uslova ugovorenih s drugim licima	0	
IV	NAPOMENE		
	<p> Pozitivan/negativan iznos razlike između ukupne ispravke vrednosti bilansne aktive, rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama i potrebne rezerve iz dobiti s jedne strane i iznosa ukupnih očekivanih gubitaka prema IRB pristupu s druge strane Iznos ispravki vrednosti, rezervisanja i potrebne rezerve iz dobiti banke Od čega na grupnoj osnovi Od čega na pojedinačnoj osnovi Iznos očekivanog gubitka prema IRB pristupu Bruto iznos subordiniranih obaveza </p>		

4. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na adekvatnost kapitala Bankarske grupe

4.1. Podaci o ukupnim kapitalnim zahtevima i pokazatelju adekvatnosti kapitala Bankarske grupe (PI-AKB)

U '000 RSD

Redni broj	Naziv	Iznos	Pokrivenost osnovnim kapitalom	Pokrivenost dopunskim kapitalom
		1		
I	KAPITAL	29,517,750		
1.	UKUPAN OSNOVNI KAPITAL	29,517,750		

Redni broj	Naziv	Iznos	Pokrivenost osnovnim kapitalom	Pokrivenost dopunskim kapitalom
		1	2	3
2.	UKUPAN DOPUNSKI KAPITAL	-		
II	KAPITALNI ZAHTEVI	14,586,450		
1.	KAPITALNI ZAHTEV ZA KREDITNI RIZIK, RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE I RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU SLOBODNIH ISPORUKA	12,967,931	12,967,931	-
1.1.	Standardizovani pristup (SP)	108,066,094		
1.1.1.	<i>Izloženosti prema državama i centralnim bankama</i>	-		
1.1.2.	<i>Izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave</i>	1,136,469		
1.1.3.	<i>Izloženosti prema javnim administrativnim telima</i>	24,058		
1.1.4.	<i>Izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama</i>	-		
1.1.5.	<i>Izloženosti prema međunarodnim organizacijama</i>	-		
1.1.6.	<i>Izloženosti prema bankama</i>	2,451,093		
1.1.7.	<i>Izloženosti prema privrednim društvima</i>	72,142,679		
1.1.8.	<i>Izloženosti prema fizičkim licima</i>	12,078,672		
1.1.9.	<i>Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima</i>	-		
1.1.10.	<i>Dospela nenaplaćena potraživanja</i>	2,600,465		
1.1.11.	<i>Visokorizične izloženosti</i>	-		
1.1.12.	<i>Izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica</i>	-		
1.1.13.	<i>Izloženosti po osnovu ulaganja u otvorene investicione fondove</i>	3,317,985		
1.1.14.	<i>Ostale izloženosti</i>	14,314,673		
1.2.	Pristup zasnovan na internom rejtingu (IRB)	-		
1.2.1.	<i>Izloženosti prema državama i centralnim bankama</i>	-		
1.2.2.	<i>Izloženosti prema bankama</i>	-		
1.2.3.	<i>Izloženosti prema privrednim društvima</i>	-		
1.2.4.	<i>Izloženosti prema fizičkim licima</i>	-		

Redni broj	Naziv	Iznos	Pokrivenost osnovnim kapitalom	Pokrivenost dopunskim kapitalom
		1	2	3
1.2.4.1.	<i>Izloženosti prema fizičkim licima koje su obezbeđene hipotekama na nepokretnostima</i>	-		
1.2.4.2.	<i>Kvalifikovane revolving izloženosti prema fizičkim licima</i>	-		
1.2.4.3.	<i>Ostale izloženosti prema fizičkim licima</i>	-		
1.2.5.	<i>Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja</i>	-		
1.2.5.1.	<i>Primenjeni pristup:</i>	-		
1.2.5.1.1.	<i>Pristup jednostavnih pondera rizika</i>	-		
1.2.5.1.2.	<i>PD/LGD pristupa</i>	-		
1.2.5.1.3.	<i>Pristup internih modela</i>	-		
1.2.5.2.	<i>Vrste izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja</i>	-		
1.2.5.2.1.	<i>Vlasnička ulaganja kojima se trguje na berzi</i>	-		
1.2.5.2.2.	<i>Vlasnička ulaganja kojima se ne trguje na berzi ali su u dovoljno diversifikovanim portfolijima</i>	-		
1.2.5.2.3.	<i>Ostala vlasnička ulaganja</i>	-		
1.2.5.2.4.	<i>Vlasnička ulaganja na koje Grupa primenjuje standardizovani pristup kreditnom riziku</i>	-		
1.2.6.	<i>Izloženosti po osnovu ostale imovine</i>	-		
2	KAPITALNI ZAHTEV ZA RIZIK IZMIRENJA/ISPORUKE PO OSNOVU NEIZMIRENIH TRANSAKCIJA	-	-	-
3	KAPITALNI ZAHTEV ZA TRŽIŠNE RIZIKE	252,687	252,687	-
3.1.	Kapitalni zahtevi za cenovni, devizni i robni rizik izračunat primenom standardizovanih pristupa	252,687	252,687	-
3.1.1.	<i>Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti</i>	-	-	-
3.1.2.	<i>Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti</i>	-	-	-
3.1.3.	Kapitalni zahtev za devizni rizik	252,687	252,687	-
3.1.4.	Kapitalni zahtev za robni rizik	-	-	-

Redni broj	Naziv	Iznos	Pokrivenost osnovnim kapitalom	Pokrivenost dopunskim kapitalom
		1	2	3
3.2.	Kapitalni zahtevi za cenovni, devizni i robni rizik izračunati primenom pristupa internih modela	-	-	-
4	KAPITALNI ZAHTEV ZA OPERATIVNI RIZIK	1,365,832	1,365,832	-
4.1.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom pristupa osnovnog indikatora	1,365,832	1,365,832	-
4.2.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom standardizovanog pristupa	-	-	-
4.3.	Kapitalni zahtev za operativni rizik izračunat primenom naprednog pristupa	-	-	-
5	POKRIVENOST KAPITALNIH ZAHTEVA	14,586,450	14,586,450	-
III	POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA (%)	24.28%		

Kapitalni zahtev za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane

U '000 RSD

Klase izloženosti	Kapitalni zahtev
1) izloženosti prema državama i centralnim bankama	-
2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lok. samouprave	136,376
3) izloženosti prema javnim administrativnim telima	2,887
4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	-
5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-
6) izloženosti prema bankama	294,131
7) izloženosti prema privrednim društvima	8,657,122
8) izloženosti prema fizičkim licima	1,449,441
9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	-
10) dospela nenaplaćena potraživanja	312,056
11) visokorizične izloženosti	-
12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-
13) izloženosti po osnovu ulaganja u investicione fondove	398,158
14) ostale izloženosti	1,717,761
Ukupno:	12,967,931

5. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na proces interne procene adekvatnosti kapitala

Grupa je uspostavila proces interne procene adekvatnosti kapitala (u daljem tekstu: ICAAP) u skladu sa svojim rizičnim profilom.

Sve članice Grupe dužne su da uspostave i primene proces upravljanja rizicima zasnovan na osnovnim principima definisanim u Proceduri za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe, u skladu sa prirodom, obimom i složenosti svojih poslovnih aktivnosti.

Grupa sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala odnosno utvrđuje iznos internog kapitala u skladu sa svojim rizičnim portfoliom, obračunavajući pri tome kapitalne zahteve za rizike koje je identifikovala kao materijalno značajne.

Članice Grupe obezbeđuju da u svakom trenutku raspolažu takvim nivoom i takvom strukturom internog kapitala koji obezbeđuje ispunjenje zakonskih obaveza, održavanje poverenja akcionara i deponenata u sigurnost i stabilnost poslovanja, ostvarenje poslovnih i finansijskih planova, koji mogu da podrže očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi i sve promene minimalnog iznosa kapitala.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala sprovodi se u skladu sa:

- Odlukom o upravljanju rizicima banke;
- Odlukom o adekvatnosti kapitala banke;
- Internim aktima članica Grupe kojima se reguliše interna procena adekvatnosti kapitala, a na bazi principa definisanih Procedurom za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe;

Cilj ICAAP-a je procena internih kapitalnih zahteva za pojedinačne vrste rizika kao i ukupnih kapitalnih zahteva odnosno ukupnog raspoloživog internog kapitala potrebnog za pokriće svih rizika kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju.

Planiranjem raspoloživog internog kapitala osigurava se i održavanje nivoa kapitala koji može da podrži dalji rast plasmana, da uposljuje buduće izvore sredstava, da osigura kontinuitet u sprovođenju politike poslovanja. Planiranje regulatornog i internog kapitala sprovodi se za period od tri godine.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala ispunjava sledeće kriterijume:

- zasnovan je na procesu identifikacije i merenja, odnosno procene rizika;
- pruža sveobuhvatnu procenu rizika, kao i praćenje značajnih rizika kojima je Grupa izložena ili može biti izložena u svom poslovanju
- obezbeđuje adekvatan nivo raspoloživog internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Grupe;
- uključen je na adekvatan način u sistem upravljanja i donošenja odluka;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere od strane Odbora direktora.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala obuhvata sledeće faze:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika;
- izračunavanje internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike;
- utvrđivanje ukupnih internih kapitalnih zahteva;
- poređenje:
 - regulatornog kapitala i raspoloživog internog kapitala,
 - minimalnih kapitalnih zahteva i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike i
 - zbira minimalnih kapitalnih zahteva i ukupnih internih kapitalnih zahteva.

Grupa koristi sledeće metode za potrebe obračuna internih kapitalnih zahteva za svaki od identifikovanih materijalno značajnih rizika i to:

- Kreditni rizik - Standardizovani pristup uz primenu stres testa;
- Rizik koncentracije - Interni model zasnovan na Herfindahl-Hirschman Indeksu (HHI) uz primenu stres testa
- Kreditno-devizni rizik - Interni model uz primenu stres test;
- Tržišni rizici - Standardizovani pristup uz primenu stres testa;
- Operativni rizik - Pristup osnovnog indikatora uz primenu stres testa;
- Rizik likvidnosti - GAP likvidnosti uz primenu kritičnog stres scenarija;
- Rizik promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi - Metod modifikovanog trajanja uz primenu standardnog šoka od 200 BP
- Ostali rizici - Grupa izdvaja 5% regulatorno obračunatih kapitalnih zahteva za ostale rizike.

6. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na izloženosti Bankarske grupe rizicima i pristupe za merenje odnosno procenu rizika

6.1 Kreditni rizik

Grupa procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama vrši u skladu sa MRS 39 i MRS 37

Utvrđivanje pojedinačno značajne izloženosti

Prilikom definisanja pojedinačno materijalne izloženosti uzet je u obzir nivo diversifikacije portfolija, limiti koji su definisani u okviru kreditnog procesa kao i stepen razvijenosti modela za obračun ispravke vrednosti na grupnoj osnovi.

Analiza navedenih parametara pokazuje koncentraciju portfolija i sami limiti u okviru kreditnog procesa su značajno veći, ipak Grupa se odlučila za niži iznos pojedinačno značajnog potraživanja. Grupa je utvrdila da je pojedinačno značajna izloženost ukupna izloženost prema klijentu (pravnom ili fizičkom licu) koja prelazi 6.000.000 RSD na dan obračuna.

Iznos pojedinačno značajne izloženosti se revidira jednom godišnje ili češće po potrebi.

Utvrđivanje objektivnog dokaza obezvređenja

Prilikom procene obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, Grupa razmatra postojanje sledećih objektivnih dokaza obezvređenja:

1. Finansijsko stanje dužnika ukazuje na znatne probleme u njegovom poslovanju;
2. Postoje podaci o neizmirivanju obaveza, o učestalom kašnjenju u izmirivanju dospelih obaveza po kamati, naknadi i/ili glavnici kredita ili je evidentno neispunjavanje drugih ugovornih obaveza dužnika:
 - Najkasnije kada je dužnik u docnji 90 dana po osnovu bilo kog plasmana;
 - Kredit je problematičan u skladu sa Odlukom o izveštavanju banaka (NPL).
3. Uslovi otplate plasmana su bitno izmenjeni usled finansijskih teškoća dužnika u odnosu na prvobitno ugovorene, odnosno omogućene su povlastice dužniku koje ne bi bile uzete u obzir u nekim drugim okolnostima. Te povlastice se odnose na:
 - Promenu uslova pod kojim je plasman odobren, a koje dužnik nije u mogućnosti da ispuni zbog finansijskih teškoća i koja ne bi bila odobrena da dužnik nije u finansijskim teškoćama.
 - Potpuno ili delimično refinansiranje plasmana, koje ne bi bilo odobreno da dužnik nije u finansijskim teškoćama,

Ukoliko se klijent nakon restrukturiranja „oporavi“-otplaćuje obaveze u skladu sa novougovorenim planom otplate u periodu od godinu dana, Grupa će smatrati da ne postoji objektivan dokaz obezvređenja i klijenta će uključiti u obračun obezvređenja na grupnoj osnovi, odnosno smatra se neobezvređenim.

4. Izvesno pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom ili pokretanje druge vrste finansijske reorganizacije.
5. ukoliko je status dužnika u APR: u postupku je brisanja iz Registra, brisan iz Registra, u postupku je likvidacije, likvidiran.

S obzirom da neki od navedenih podataka nisu dostupni za sve SME klijente, zatim za preduzetnike, fizička lica i nosioce poljoprivrednih gazdinstava, za procenu obezvređenja potraživanja od ovih dužnika koristi se samo neki od njih:

- za preduzetnike pored dana docnje u izmirivanju obaveza koristi i podatke o statusu dužnika u APR-u, kao i podatak o broju dana blokade računa,
- za fizička lica i nosioce poljoprivrednih gazdinstava jedini relevantan pokazatelj obezvređenja je broj dana docnje u izmirivanju obaveza.

Grupa procenu obezvređenja potraživanja, odnosno obračun ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama vrši na pojedinačnoj i na grupnoj osnovi.

Procena obezvređenja na pojedinačnoj osnovi se vrši za sve pojedinačno značajne klijente kod kojih je identifikovano postojanje objektivnog dokaza obezvređenja.

Procena obezvređenja bilansne aktive na pojedinačnoj osnovi obuhvata procenu sadašnje vrednosti budućih novčanih tokova i obračun iznosa tog obezvređenja za svako pojedinačno potraživanje od dužnika koje je uključeno u ovu procenu.

Dodatno, Grupa na pojedinačnoj osnovi vrši procenu obezvređenja za potraživanja od banaka.

Pojedinačna procena obezvređenja plasmana je zasnovana na proceni očekivanog vremena naplate tj. projekciji očekivanih novčanih tokova od naplate potraživanja. Ova procena obezvređenja je zasnovana na diskontovanju očekivanih budućih novčanih tokova tj. na svođenju projektovanih priliva od naplate potraživanja na sadašnju vrednost. Prilikom procene očekivanih novčanih tokova od prodaje kolaterala, procenjuje se očekivano vreme naplate kao i procenat realizacije uzetih kolaterala. Očekivano vreme naplate kao i procenat realizacije zavisi od vrste sredstava obezbeđenja (vrste nepokretnosti, depozit), od hipotekarnog reda upisanog u zvaničnim zemljišnim knjigama, od lokacije na kojoj se ista nalazi. Iznos procenjenog obezvređenja potraživanja se utvrđuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova po tom potraživanju.

Procena verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na pojedinačnoj osnovi obuhvata procenu nadoknadivosti budućih novčanih odliva za svaku pojedinu preuzetu vanbilansnu obavezu za dužnike čije se bilansne obaveze sagledavaju na individualnoj osnovi, kao i obračun iznosa verovatnog gubitka za svaku pojedinačnu vanbilansnu stavku uključenu u procenu.

Nenadoknadivim budućim novčanim odlivima smatra se nominalni iznos očekivanih novčanih odliva po osnovu vanbilansnih obaveza umanjen za iznos za koji se osnovano procenjuje da će ga nadoknaditi dužnik ili će biti nadoknađen po osnovu naplate iz sredstava obezbeđenja konkretnog potraživanja.

Iznos verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki jednak je sadašnjoj vrednosti očekivanih nenadoknadivih budućih novčanih odliva po tim stavkama.

Procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po osnovu vanbilansnih stavki na grupnoj osnovi Grupa vrši za: sva potraživanja kod kojih se obezvređenje ili gubici ne mogu direktno povezati sa samim potraživanjem (potraživanja od dužnika koji nisu u default-u) ali za koja se na osnovu iskustva može proceniti da ista objektivno postoje u kreditnom portfoliju.

Ova procena se vrši za:

- potraživanja koja nisu pojedinačno značajna,
- potraživanja kod kojih se obezvređenje ne procenjuje na individualnoj osnovi

- potraživanja za koja se pri proceni na pojedinačnoj (individualnoj) osnovi utvrdi da ne postoji objektivan dokaz o obezvređenju bilansne aktive ili verovatan gubitak po osnovu vanbilansnih stavki, odnosno kod kojih na pojedinačnoj osnovi nije utvrđen iznos obezvređenja, odnosno iznos verovatnog gubitka.

Grupna procena obezvređenja performing potraživanja bazira se na određivanju verovatnoće nastanka default statusa (PD) i procene gubitka u slučaju default-a (LGD).

Grupna procena obezvređenja non-performing portfolija je bazirana na procenjenom gubitku u slučaju default-a, jer je default već nastao. PD se procenjuje posmatranjem potraživanja koja nisu u default-u tokom određenog vremenskog perioda i obračunom procenata potraživanja koja uđu u default tokom tog perioda. Verovatnoća nastanka default statusa (PD) u periodu identifikacije gubitka procenjuje se korišćenjem tranzicionih matrica. Ove matrice pokazuju tranzicije partija/plasmana dužnika iz različitih grupa performing portfolija u default status u periodu između dva datuma. Gubitak u slučaju default-a (LGD), predstavlja iznos plasmana koji nisu nadoknađeni, odnosno iznos plasmana koji se ne vrate u redovan status i plasmana koji se ne nadoknade primenom procedura naplate potraživanja.

Način procene LGD je analiza kojom se posmatraju nadoknade u određenom periodu na populaciji kredita koji su bili u default-u na početku tog perioda. U obračun LGD-a mogu se uključiti i klijenti koji na početku posmatranog perioda nisu bili u default-u, ali su u međuvremenu ušli u status default-a.

Procenjeni period identifikacije gubitaka (LIP) odgovara periodu za koji se računa PD.

Pri proceni verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi Grupa koristi procenite ispravke vrednosti obračunate za bilansne izloženosti dužnika na grupnoj osnovi uz primenu odgovarajućih faktora kreditne konverzije (u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke).

6.1.1 Ukupan iznos izloženosti Bankarske grupe

U sledećoj tabeli prikazujemo iznos bruto izloženosti nakon računovodstvenih otpisa, izuzimajući efekte tehnika ublažavanja kreditnog rizika, uključujući bruto izloženosti na dan 30.06.2016. godine (Grupa je nastala u junu 2016. godine i prvi izveštaji na konsolidovanoj osnovi su pripremljeni sa satanjem na dan 30.06.2016. godine) i na dan 31.12.2016. godine kao i iznos prosečnih izloženosti u tom periodu:

Klase izloženosti	U '000 RSD		
	Bruto izloženost na dan 30.06.16.	Bruto izloženost na dan 31.12.16.	Prosečna bruto izloženost
1) izloženosti prema državama i centralnim bankama	50,019,797	47,316,544	48,668,171
2) izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lok. samouprave	3,801,062	2,467,429	3,134,246
3) izloženosti prema javnim administrativnim telima	184,142	63,690	123,916
4) izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama	-	-	-
5) izloženosti prema međunarodnim organizacijama	-	-	-
6) izloženosti prema bankama	14,605,713	11,409,707	13,007,710
7) izloženosti prema privrednim društvima	557,317,800	584,436,703	570,877,251
8) izloženosti prema fizičkim licima	58,385,118	64,769,623	61,577,371
9) izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnostima	-	-	-
10) dospeljena nenaplaćena potraživanja	34,215,652	24,888,700	29,552,176

Klase izloženosti	Bruto izloženost na dan 30.06.16.	Bruto izloženost na dan 31.12.16.	Prosečna bruto izloženost
11) visokorizične izloženosti	-	-	-
12) izloženosti po osnovu pokrivenih obveznica	-	-	-
13) izloženosti po osnovu ulaganja u investicione fondove	2,087,324	4,921,823	3,504,574
14) ostale izloženosti	46,707,072	47,173,591	46,940,332
Ukupno:	767,323,680	787,447,812	777,385,746

U klasu izloženosti dospelu nenaplaćena potraživanja Grupa raspoređuje sva pojedinačna potraživanja po osnovu kojih je dužnik u docnji duže od 90 dana u materijalno značajnom iznosu, s tim što se dužina docnje i materijalni značaj iznosa u docnji utvrđuju na način propisan odlukom kojom se uređuje klasifikacija bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

6.1.2 Geografska raspodela izloženosti

U narednoj tabeli prikazujemo geografsku raspodelu svih izloženosti prema materijalno značajnim oblastima, po klasama izloženosti:

U '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost 31.12.2016.						Ukupno (Σ)
	Republika Srbija	Evropska unija	SAD	Ruska Federacija	UAE	Ostalo	
Država i centr. banke	47,316,544	-	-	-	-	-	47,316,544
Lokalna samouprava	2,467,429	-	-	-	-	-	2,467,429
Javna administrativna tela	63,690	-	-	-	-	-	63,690
Banke	2,928,091	5,039,700	253,178	1,959,293	1,054,562	174,883	11,409,707
Privredna društva	582,263,422	1,933,270	4,000	670	-	235,342	584,436,703
Fizička lica	64,706,071	31,937	1	9	-	31,605	64,769,623
Dospelo nenaplaćeno	24,307,146	-	866	572,775	-	7,913	24,888,700
Otvoreni investicioni fond	1,868,757	3,053,067	-	-	-	-	4,921,823
Ostalo	47,173,591	-	-	-	-	-	47,173,591
Ukupno (Σ)	773,094,742	10,057,974	258,044	2,532,747	1,054,562	449,742	787,447,812
Učešće :	98.18%	1.28%	0.03%	0.32%	0.13%	0.06%	100.00%

S obzirom da je najveći iznos izloženosti skoncentrisan na teritoriji Republike Srbije u nastavku dajemo pregled izloženosti po klasama izloženosti i to po regionima unutar Republike Srbije:

U '000 RSD

Klase izloženosti	Beograd	Centralna Srbija	Kosovo	Vojvodina	Ukupno (Σ)
Država i centr. banke	47,304,750	527	-	11,268	47,316,544
Lokalna samouprava	791,901	1,437,003	-	238,525	2,467,429
Javna administrativna tela	63,690	-	-	-	63,690
Banke	2,062,501	215,299	10	650,281	2,928,091
Privredna društva	352,050,683	103,530,749	58,931	126,623,059	582,263,422
Fizička lica	20,437,624	29,067,764	102,599	15,098,083	64,706,071
Dospelo nenaplaćeno	12,853,146	7,084,676	6,894	4,362,430	24,307,146
Otvoreni investicioni fond	1,868,757	-	-	-	1,868,757
Ostalo	46,866,544	77,751	-	229,296	47,173,591
Ukupno (Σ)	484,299,597	141,413,769	168,434	147,212,942	773,094,742
Učešće :	62.64%	18.29%	0.02%	19.04%	100.00%

6.1.3 Raspodela izloženosti Bankarske grupe prema sektorima

U '000 RSD

Sektor/Klase izloženosti		Država i centr. banke	Lokalna samouprava	Javna administrativna tela	Banke	Privredna društva	Fizička lica	Dospelo nenaplaćeno	Otvoreni investicioni fondovi	Ostalo	Ukupno (Σ)	Učešće
Sektor privrednih društava	Potraživanje	-	-	-	-	384.021.810	12.615.354	6.812.304	-	-	403.449.468	51,24%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	976.560	13.992	4.977.613	-	-	5.968.165	27,86%
Sektor javnih preduzeća	Potraživanje	-	-	-	-	43.799.279	-	958.782	-	-	44.758.061	5,68%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	118.792	-	827.139	-	-	945.931	4,42%
Sektor stanovništva	Potraživanje	-	-	-	-	-	39.906.405	1.621.494	-	-	41.527.898	5,27%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	-	22.992	1.070.682	-	-	1.093.674	5,11%
Sektor drugih komitenata	Potraživanje	28.118	-	-	1.406.290	150.111.452	7.383.396	14.339.280	6.148	18.342.647	191.617.331	24,33%
	Obezvredjenje	-	-	-	60.666	39.429	2.573	11.765.943	-	74.743	11.943.354	55,75%
Javni sektor	Potraživanje	37.037.944	2.467.429	63.690	-	805.779	-	388.176	-	470.875	41.233.893	5,24%
	Obezvredjenje	15	30.061	1.636	-	4.072	-	288.381	-	2.195	326.360	1,52%
Sektor finan. i osiguranja	Potraživanje	10.250.482	-	-	1.521.801	12.949	87.768	19.730	1.862.608	28.360.069	42.115.408	5,35%
	Obezvredjenje	-	-	-	5	31	31	10.660	-	948.326	959.053	4,48%
Sektor preduzetnika	Potraživanje	-	-	-	-	2.601.362	2.816.992	66.828	-	-	5.485.182	0,70%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	2.794	3.669	40.474	-	-	46.936	0,22%
Privatna domaćin.sa zaposl.licima i reg.polj.proizvod.	Potraživanje	-	-	-	-	910.792	1.896.553	108.451	-	-	2.915.795	0,37%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	856	2.598	87.249	-	-	90.703	0,42%
Sektor stranih lica	Potraživanje	-	-	-	8.481.616	2.173.281	63.156	573.657	3.053.067	-	14.344.776	1,82%
	Obezvredjenje	-	-	-	21	1.034	4	47.154	-	-	48.212	0,23%
Ukupno (Σ)	Potraživanje	47.316.544	2.467.429	63.690	11.409.707	584.436.703	64.769.623	24.888.700	4.921.823	47.173.591	787.447.812	100,00%
	Obezvredjenje	15	30.061	1.636	60.692	1.143.568	45.858	19.115.294	-	1.025.264	21.422.388	100,00%

U nastavku dajemo pregled raspodele izloženosti po klasama izloženosti i sektorima i to za izloženosti za koje je izvršena ispravka vrednosti:

U '000 RSD

Sektor/Klase izloženosti		Država i centr. banke	Lokalna samouprava	Javna administrativna tela	Banke	Privredna društva	Fizička lica	Dospelo nenaplaćeno	Ostalo	Ukupno (Σ)	Učešće
Sektor privrednih društava	Potraživanje	-	-	-	-	57.406.947	1.962.060	6.811.370	-	66.180.377	55,26%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	976.560	13.992	4.977.613	-	5.968.165	27,86%
Sektor javnih preduzeća	Potraživanje	-	-	-	-	14.071.035	-	958.782	-	15.029.816	12,55%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	118.792	-	827.139	-	945.931	4,42%
Sektor stanovništva	Potraživanje	-	-	-	-	-	13.795.885	1.542.334	-	15.338.219	12,81%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	-	22.992	1.070.682	-	1.093.674	5,11%
Sektor drugih komitenata	Potraživanje	-	-	-	60.666	39.430	2.639	14.339.280	916.721	15.358.735	12,82%
	Obezvredjenje	-	-	-	60.666	39.429	2.573	11.765.943	74.743	11.943.354	55,75%
Javni sektor	Potraživanje	458	2.305.557	63.668	-	767.690	-	288.685	414.798	3.840.854	3,21%
	Obezvredjenje	15	30.061	1.636	-	4.072	-	288.381	2.195	326.360	1,52%
Sektor finan. i osiguranja	Potraživanje	-	-	-	25	4.944	5.832	19.730	1.576.605	1.607.135	1,34%
	Obezvredjenje	-	-	-	5	31	31	10.660	948.326	959.053	4,48%
Sektor preduzetnika	Potraživanje	-	-	-	-	459.772	414.783	66.099	-	940.654	0,79%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	2.794	3.669	40.474	-	46.936	0,22%
Privatna domaćin.sa zaposl.licima i reg.polj.proizvod.	Potraživanje	-	-	-	-	186.959	396.767	108.263	-	691.990	0,58%
	Obezvredjenje	-	-	-	-	856	2.598	87.249	-	90.703	0,42%
Sektor stranih lica	Potraživanje	-	-	-	73	194.812	7.827	573.649	-	776.361	0,65%
	Obezvredjenje	-	-	-	21	1.034	4	47.154	-	48.212	0,23%
Ukupno (Σ)	Potraživanje	458	2.305.557	63.668	60.764	73.131.588	16.585.793	24.708.192	2.908.123	119.764.143	100,00%
	Obezvredjenje	15	30.061	1.636	60.692	1.143.568	45.858	19.115.294	1.025.264	21.422.388	100,00%

6.1.4 Raspodela izloženosti prema preostalom dospeću

U '000 RSD

Klase izloženosti	Vrednost izloženosti *					Ukupno (Σ)
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseci	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Preko 12 meseci	
Država i centr. banke	12,637,071	3,918,694	3,711,245	8,405,647	19,803,771	48,476,428
Lokalna samouprava	62,365	-	-	799,511	1,411,063	2,272,939
Javna administrativna tela	-	-	-	-	24,058	24,058
Banke	8,707,373	226,883	-	-	12,574	8,946,830
Privredna društva	10,891,735	932,407	5,394,859	18,615,474	36,308,203	72,142,679
Fizička lica	312,529	200,759	328,580	1,009,559	14,049,900	15,901,326
Dospelo nenaplaćeno	1,718,223	35,576	28,006	11,469	647,281	2,440,555
Otvoreni investicioni fondovi	4,921,701	-	-	-	-	4,921,701
Ostalo	19,134,550	51,586	447,939	422,903	15,540,917	35,597,895
Ukupno (Σ)	58,385,546	5,365,905	9,910,629	29,264,563	87,797,767	190,724,410

* efektivna vrednost izloženosti korigovana faktorima konverzije

6.1.5 Promene na ispravkama vrednosti bilansnih potraživanja i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama

U '000 RSD

Elementi	Početno stanje 01.01.2016 (MVI)	Povećanje u periodu	Smanjenje u periodu	Otpisi+ prenos na vanbilans	Kursne razlike	Ostalo *	Obračunato krajnje stanje na 31.12.2016
Iznos obezvređenja bilansne aktive	47,030	3,356,815	(2,430,092)	(7,321,359)	16,875	26,730,130	20,399,398
Iznos verovatnog gubitka po vanb. stavkama	0	117,105	(139,301)	-	144	77,365	55,313
UKUPNO:	47,030	3,473,920	(2,569,394)	(7,321,359)	17,018	26,807,495	20,454,711

* Pozicija obuhvata početno stanje AIK Banke na datum sticanja od strane MVI (20.06.2016)

6.1.6 Raspodela izloženosti prema kategorijama klasifikacije (po Odluci Narodne Banke Srbije o klasifikaciji)

Raspodelu izloženosti prema kategorijama klasifikacije kao i iznose obračunate i potrebne rezerve dajemo u nastavku:

U '000 RSD

Kategorija klasifikacije	Bruto potraživanje	Rezerva za procenjene gubitke	Potrebna rezerva za procenjene gubitke po bilansnoj aktivi i vanbilansnim stavkama*
A	56,606,692	-	-
B	41,379,562	723,809	358,184
V	39,242,293	4,308,304	2,559,602
G	6,116,303	1,727,744	1,020,201
D	27,627,856	27,250,418	4,707,713
N (ne klasifikuje se)	616,475,107	-	-
Ukupno (Σ)	787,447,812	34,010,275	8,645,699

*za AIK Banku korišćena korigovana potrebna rezerva u skladu sa odlukom NBS o klasifikaciji

6.1.7 Kreditni rejtinzi

U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, Grupa je internim aktima definisala upotrebu eksternih rejtinga za potrebe izračunavanja kapitalnih zahteva za kreditni rizik.

Za potrebe određivanja nivoa kreditnog kvaliteta za klasu izloženosti prema državama i centralnim bankama i klasu izloženosti prema bankama, Grupa koristi kreditne rejtinge Agencije za rejting Moody's Investor Service Ltd. koja je, po rešenju Narodne banke Srbije (Rešenje G br. 1370 od 28.02.2012. godine), trenutno jedina podobna agencija za rejting u Srbiji.

Za ostale izloženosti Grupa primenjuje pondere kreditnog rizika propisane Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema državama i centralnim bankama vrši se prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	0%	20%	50%	100%	100%	150%

Grupa kvartalno proverava objavljene rejtinge i u skladu sa tim primenjuje odgovarajuće izmene.

Raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema bankama čiji je preostali rok dospeća duži od tri meseca i za koje postoji kreditni rejting izabrane agencije za rejting vrši prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	50%	50%	100%	100%	150%

Dodatno, raspored kreditnih rejtinga u odgovarajuće nivoe kreditnog kvaliteta za izloženosti prema bankama čiji preostali rok dospeća nije duži od tri meseca i za koje postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting vrši prema tabeli u nastavku:

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	20%	20%	50%	50%	150%

Grupa izloženostima prema bankama čiji je preostali rok dospeća duži od tri meseca i za koje ne postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting dodeljuje ponder kreditnog rizika države u kojoj banka - dužnik ima sedište ili ponder kreditnog rizika 50%, zavisno od toga koji je ponder veći.

Grupa izloženostima prema bankama čiji preostali rok dospeća nije duži od tri meseca i za koje ne postoji kreditni rejting Izabrane agencije za rejting dodeljuje ponder kreditnog rizika države u kojoj banka - dužnik ima sedište ili ponder kreditnog rizika 20%, zavisno od toga koji je ponder veći.

Grupa izloženostima prema bankama koje predstavljaju ulaganja u kapital ili u elemente kapitala propisane Odlukom o adekvatnosti kapitala Grupa dodeljuje ponder kreditnog rizika 100%, osim kad ta ulaganja predstavljaju odbitnu stavku od kapitala Grupe.

U narednoj tabeli dajemo prikaz iznosa izloženosti pre i nakon korišćenja kreditne zaštite za klasu izloženosti prema bankama (stanje na dan 31.12.2016. godine):

U '000 RSD

Kreditni rejting izabrane agencije za rejting (Moody's)	Nivo kreditnog kvaliteta	Država porekla banke	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti, rezervisanja i potrebna rezerva	Neto izloženost	Instrumenti materijalne kreditne zaštite	Neto izloženost posle primene kreditne zaštite
	Preferencijalni tretman	SRBIJA	2,927,395	70,328	2,857,067	-	2,857,067
Ukupno Srbija:			2,927,395	70,328	2,857,067	-	2,857,067
Aaa	1	NEMAČKA	2,981,791	36,515	2,945,276	-	2,945,276
Aaa		SAD	253,758	3,680	250,077	-	250,077
Aaa		ŠVAJCARSKA	116	17	98	-	98
Aa1		AUSTRIJA	1,025,863	-	1,025,863	-	1,025,863
Aa1		VELIKA BRITANIJA	16,861	-	16,861	-	16,861
Aa2		UJED. ARAP. EMIRATI	1,054,562	-	1,054,562	-	1,054,562
Aa2		FRANCUSKA	1,013,364	8	1,013,356	-	1,013,356
Ukupno za nivo 1:			6,346,314	40,221	6,306,093	-	6,306,093
Baa2	3	ITALIJA	1,820	-	1,820	-	1,820

Ukupno za nivo 3:			1,820	-	1,820	-	1,820
Ba1	4	RUSIJA	1,959,293	12	1,959,281	-	1,959,281
Ba2		HRVATSKA	1	1	-	-	-
Ukupno za nivo 4:			1,959,295	13	1,959,281	-	1,959,281
B1	5	CRNA GORA	12,406	-	12,406	-	12,406
B3		EGIPAT	162,472	-	162,472	-	162,472
Ukupno za nivo 5:			174,878	-	174,878	-	174,878
	Bez rejtinga	MAKEDONIJA	4	-	4	-	4
Ukupno bez rejtinga:			4	-	4	-	4
Ukupno za klasu izloženosti prema Bankama:			11,409,707	110,562	11,299,144	-	11,299,144

6.1.8 Podaci, odnosno informacije koji se odnose na tehnike ublažavanja kreditnog rizika

Grupa može vršiti prilagođavanje aktive ponderisane kreditnim rizikom za efekte tehnika ublažavanja tog rizika ako, radi smanjenja ovog rizika, koristi podobne instrumente kreditne zaštite i ako su ispunjeni uslovi za priznavanje kreditne zaštite, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Grupa je u okviru Procedure za upravljanje rizicima na nivou bankarske Grupe definisala način primena tehnika ublažavanja kreditnog rizika.

Grupa aktivu ponderisanu kreditnim rizikom prilagođava za efekte korišćenja sredstava obezbeđenja u obliku finansijske imovine primenom jednostavnog metoda, na način da obezbeđenom delu odnosne izloženosti dodeljuje ponder kreditnog rizika sredstva obezbeđenja.

Grupa primenjuje ponder kreditnog rizika 0% samo ako su izloženost i sredstvo obezbeđenja izraženi u istoj valuti, u protivnom primenjuje ponder kreditnog rizika 20%. I za jedan i za drugi slučaj važi ograničenje da mora postojati ročna usklađenost između instrumenata kreditne zaštite i odnosne izloženosti.

Grupa primenjuje podobne instrumente nematerijalne kreditne zaštite u kojima je pružalac kreditne zaštite isključivo država tj. Republika Srbija. U skladu sa prelaznim i završnim odredbama Odluke o adekvatnosti kapitala banke, Grupa može i svim izloženostima prema Republici Srbiji i Narodnoj banci Srbije dodeljivati ponder kreditnog rizika 0%, sve do 1. januara 2018. godine.

Grupa aktivu ponderisanu kreditnim rizikom prilagođava za efekte korišćenja instrumenata nematerijalne kreditne zaštite na taj način što obezbeđenom delu odnosne izloženosti dodeljuje ponder kreditnog rizika pružaoca zaštite koji je utvrđen u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke umesto pondera kreditnog rizika ove izloženosti utvrđenog, takođe u skladu sa pomenutom Odlukom.

Iznos primenjenih instrumenata kreditne zaštite na dan 31.12.2016. godine po klasama izloženosti iznosi:

U '000 RSD

Klase izloženosti	Bruto izloženost	Ispravke vrednosti, rezervisanja i potrebna rezerva	Neto izloženost	Instrumenti nematerijalne kreditne zaštite	Instrumenti materijalne kreditne zaštite (u obliku finansijske imovine)	Neto izloženost posle primene kreditne zaštite
Država i centr. banke	47,316,544	116	47,316,429	-	-	49,250,804
Lokalna samouprava	2,467,429	35,802	2,431,627	-	-	2,431,627
Javna administrativna tela	63,690	39,632	24,058	-	-	24,058
Banke	11,409,707	110,563	11,299,144	-	-	11,299,144
Privredna društva	584,436,703	4,958,283	579,478,420	1,934,375	8,842,281	568,701,764
Fizička lica	64,769,623	515,774	64,253,849	-	640,799	63,613,051
Dospelo nenaplaćeno	24,888,700	22,368,479	2,520,221	-	5,515	2,514,707
Otvoreni investicioni fond	4,921,823	123	4,921,701	-	-	4,921,701
Ostalo	47,173,591	2,024,201	45,149,390	-	9,284	54,637,984
Ukupno:	787,447,812	30,052,973	757,394,839	1,934,375	9,497,877	757,394,839

6.2 Rizik druge ugovorne strane (counterparty risk)

Rizik druge ugovorne strane jeste rizik od neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije, odnosno izmirenja novčanih obaveza po toj transakciji.

Grupa je dužna da izračunava aktivu ponderisanu kreditnim rizikom za izloženosti riziku druge ugovorne strane po osnovu sledećih pozicija iz knjige trgovanja i bankarske knjige:

- finansijskih derivata;
- kreditnih derivata;
- repo i reverse repo transakcija;
- transakcija davanja ili uzimanja u zajam hartija od vrednosti ili robe;
- transakcija kreditiranja trgovine hartijama od vrednosti;
- transakcija sa dugim rokom izmirenja.

Grupa je ovoj vrsti rizika izložena po osnovu reverse repo transakcija kao i po osnovu finansijskih derivata.

Za potrebe obračuna izloženosti riziku druge ugovorne strane Grupa koristi metod tekuće izloženosti (za finansijske derivate) i složeni metod za obračun prilagođene vrednosti transakcije i kolaterala u slučaju repo i reverse repo transakcija.

Saglasno metodu tekuće izloženosti, iznos izloženosti izračunava se kao zbir:

- Tekuće izloženosti po osnovu ugovora čija je vrednost pozitivna, koja predstavlja tržišnu vrednost tog ugovora (za ugovore čija je vrednost negativna, tekuća izloženost jednaka je nuli)

- Potencijalne izloženosti (RFE) u periodu preostalom do datuma dospeća ugovorne obaveze, koja se dobija kad se hipotetička vrednost glavnice svakog ugovora na dan izračunavanja pomnoži odgovarajućim faktorima konverzije propisanim u okviru Odluke o adekvatnosti kapitala banke.

Prema složenom metodu, iznos izloženosti na koji se primenjuju ponderi kreditnog rizika izražava se kao efektivna vrednost izloženosti. Efektivna vrednost odnosno izloženosti jednaka je iznosu razlike između prilagođenih vrednosti odnosno izloženosti i sredstava obezbeđenja, ako je taj iznos negativan jednaka je 0.

Na dan 31.12.2016. godine, Grupa je imala sledeće izloženosti po osnovu rizika druge ugovorne strane:

Izloženost riziku druge ugovorne strane po osnovu reverse repo transakcija	Neto izloženost
	4,470

Izloženost riziku druge ugovorne strane po osnovu finansijskih derivata	Tekuća izloženost	Potencijalna izloženost	Ukupna izloženost
	516	15,829	16,345

Dodatno, na dan 31.12.2016. godine, obračunati kapitalni zahtev za rizik druge ugovorne strane iznosi 500 hiljada RSD.

6.3 Kamatni rizik

Identifikacija kamatnog rizika odnosi se na identifikovanje oblika kamatnog rizika kome je Grupa izložena, stepen izloženosti svakom pojedinačnom obliku, kao i na utvrđivanje mogućnosti merenja pojedinačnog oblika kamatnog rizika. Kamatni rizik se može ispoljiti u nekom od sledećih oblika:

- Rizik neusklađenosti dospeća i ponovnog određivanja cena - javlja se zbog različitih vremena dospeća (za fiksne kamatne stope) i različitih vremena ponovnog formiranja cene, odnosno promene kamatnih stopa (kod varijabilnih kamatnih stopa) za kamatno osetljive stavke aktive, pasive i vanbilansa;
- Bazni rizik - javlja se zbog nesavršenosti tržišta, odnosno proizilazi iz razlika u periodičnosti, veličini ili smeru promena različitih referentnih kamatnih stopa za koje su vezane različite kategorije aktive, pasive i vanbilansnih stavki, sa inače sličnim karakteristikama u pogledu dospeća, odnosno ponovnog određivanja cene;
- Rizik opcije - javlja se iz ugovornih odredbi u vezi sa kamatno osetljivim pozicijama (kreditni s mogućnošću prevremene otplate, depoziti s mogućnošću prevremenog povlačenja i dr.);
- Rizik krive prinosa - javlja se usled ročne neusklađenosti kod ponovnog formiranja cena i može izložiti članice Grupe promenama oblika krive prinosa.

Grupa koristi sledeće tehnike za merenje kamatnog rizika: GAP analizu (Metod modifikovanog trajanja), Racio analizu, BPV (Basis Point Value) metodologiju i stres testiranje.

Za sprovođenje navedenih tehnika, Grupa sve kamatonosne stavke bilansa i vanbilansa raspoređuje u skladu sa ponovnim fiksiranjem kamatne stope (u slučaju varijabilnih kamatnih stopa) ili preostalim dospećem odnosno stavke (u slučaju fiksnih kamatnih stopa).

GAP predstavlja razliku između iznosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive koji se raspoređuju unutar definisanih vremenskih korpi i pokazuje kako dve strane bilansa različito reaguju na promene kamatnih stopa:

- kada je GAP pozitivan, Grupa je izložena riziku gubitka u slučaju pada kamatnih stopa u posmatranoj valuti odgovarajuće ročnosti;
- kada je GAP negativan, Grupa je izložena riziku gubitka u slučaju rasta kamatnih stopa u posmatranoj valuti odgovarajuće ročnosti.

Rezultirajuće kratke i duge pozicije po svim vremenskim korpama se ponderišu „faktorima“ koji su dizajnirani tako da odražavaju osetljivost pozicija u različitim vremenskim korpama (modifikovano trajanje) pri pretpostavljenom standardnom šoku od 200 baznih poena paralelnog pomeranja referentne krive prinosa.

BPV metodologija predstavlja BPV (Basis Point Value) efekat koji promenu za 1 BP (bazni poen) kamatonosne krive po izabranoj valuti ima na netirane iznose aktivnih i pasivnih diskontovanih novčanih tokova raspoređenih po utvrđenim korpama.

Grupa na mesečnom nivou sprovodi navedene tehnike za merenje kamatnog rizika sumarno za sve valute i pojedinačno za značajne valute. Dobijeni podaci se koriste za sprovođenje stres testova na mesečnom nivou, u cilju identifikovanja i merenja izloženosti kamatnom riziku u vanrednim uslovima, analizirajući moguće uticaje na finansijski rezultat i kapital.

Takođe, Grupa posebno sagledava rizik opcije odnosno uticaj prevremene otplate kredita i povlačenja depozita analizirajući istorijsko ponašanje klijenata uz korišćenje ekspertske procene. Kod određenih pozicija kod kojih ne postoji datum dospeća odnosno nema datuma ponovnog određivanja kamatnih stopa, Grupa vrši procenu istorijskog kretanja i koristi odgovarajuće modele.

6.4 Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi

Bilansne i vanbilansne stavke koje nisu raspoređene u knjizi trgovanja, Grupa raspoređuje u bankarsku knjigu. Vlasničke hartije koje Grupa vodi u bankarskoj knjizi odnose se na učešća u kapitalu (ulozi) Grupe u kapitalu drugih pravnih lica (u daljem tekstu - učešća u kapitalu). Priznavanje i vrednovanje učešća u kapitalu regulisano je Odlukom o računovodstvenim politikama.

Učešća u kapitalu za koje postoji aktivno tržište i koja se kotiraju na njemu priznaju se po fer vrednosti, dok se ostala učešća u kapitalu priznaju po vrednosti po kojoj je izvršeno ulaganje.

Svođenje učešća u kapitalu na FER vrednost priznaje se u korist revalorizacionih rezervi (povećanje vrednosti), odnosno na teret revalorizacionih rezervi (smanjenje vrednosti) do visine prethodno formiranih revalorizacionih rezervi po ovom osnovu, a ostatak se priznaje kao nerealizovani gubitak. U knjigovodstvenoj evidenciji svođenje na tržišnu vrednost vrši se na dan bilansa, a na osnovu podataka o prosečnim cenama sa berze na dan bilansa.

Izloženost po osnovu vlasničkih ulaganja (učešća u kapitalu) na 31.12.2016. godine daje se u narednoj tabeli:

Opis	Komada	Vrednost
UČEŠĆA KOJA SE KOTIRAJU NA BERZI		1,295,519
KOMPANIJA POLITIKA AD BEOGRAD	120,607	1,930
AMS OSIG. Beograd	5,280	634
HTP BUDVANSKA RIVIJERA	1,235,533	717,004
AERODROM NIKOLA TESLA AD	40,047	46,294

HALKBANK AD BEOGRAD	9,091	81,773
DIJAMANT AD ZRENJANIN	220	8,140
ENERGOPROJEKT OPREMA AD	1,059	5,027
ENERGOPROJEKT HOLDING AD	13,169	18,845
GOŠA MONTAŽA AD	8,432	20,237
GOPRO INC	4,300	4,387
IKARBUS AD	285	28
INSTITUT SIMO MILOŠEVIĆ AD	2,864	6,719
JUGOPETROL AD KOTOR	5,870	9,168
KOMERCIJALNA BANKA AD	74,722	129,954
KOPAONIK AD	3,158	5,053
LASTA AD	1,182	733
MILAN BLAGOJEVIĆ AD SMEDEREVO	3,700	22,200
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	400	698
METALAC AD GORNJI MILANOVAC	7,556	12,739
NIS AD NOVI SAD	109,878	81,310
NOVOSADSKI SAJAM AD	18,511	6,571
PLANINKA AD	5	165
PRENOS AD	59,331	5,861
PROGRES AD	13,723	220
PUPIN TELEKOM AD	66,848	2,005
PUTEVI AD UŽICE	5,373	2,149
STEREOTAXIS INC	7,100	541
SUNEDISON INC	4,800	39
CRNOGORSKI TELEKOM A.D. PODGORICA	122,818	42,764
MESSER TEHNOGAS AD	2,563	33,334
TIGAR AD PIROT	6,051	787
TAMNAVA PUT AD UB	333	7
VELOCITY SHARES DAILY VIX ST ETN	104	116
TWITTER INC	2,250	4,296
UNICREDIT SPA	5,400	1,820
H.T.P. ULCINJSKA RIVIJERA ULCINJ	8,227	9,650
VINO ŽUPA AD	2,149	2,708
VITAL AD VRBAS	1,163	1,075
VOJPUT AD	847	6,945
ZLATARPLAST AD NOVA VAROŠ	601	1,593
OSTALA UČESĆA KOJA SE NE KOTIRAJU NA BERZI		2,135,582
OTP BANKA AD NOVI SAD	84	12,490
BETRATRANS doo	0	57

DRUŠTVO ZA KONSALTING I MENADŽMENT doo Bgd.	3	134
PREDUZEĆE AIK doo Nis	0	418
YU TRADE ŽELEZNIK DOO	0	3,170
ZVEZDA FILM AD NOVI SAD	1,199	972
GORENJSKA BANKA DD KRANJ	75,009	2,109,735
BEOGRADSKA BERZA AD	170	8,606
UKUPNO		3,431,101

* U tabeli su prikazane neto knjigovodstvene vrednosti

Sumarni prikaz ovih izloženosti na dan 31.12.2016. godine dajemo u nastavku:

	U '000 RSD
Učešća koja se ne kotiraju na berzi	2,140,243
Učešća koja se kotiraju na berzi	1,349,572
Ukupno	3,489,815
Ispravka vrednosti	(58,714)
Neto izloženost	3,431,101

Dobici i gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

7. Podaci, odnosno informacije koji se odnose na bankarsku grupu i odnos između matičnog društva i podređenih društava

7.1. Razlike između bilansa stanja sačinjenog za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi i konsolidovanih finansijskih izveštaja bankarske grupe sačinjenih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja

Najviše matično društvo bankarske grupe sačinjava konsolidovani bilans stanja u okviru konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja u formi koja je propisana za brokersko dilerska društva od strane Komisije za hartije od vrednosti, dok za potrebe kontrole bankarske Grupe na konsolidovanoj osnovi od strane Narodne banke Srbije, najviše matično društvo Grupe sačinjava konsolidovani bilans stanja u formi za banke propisanoj od strane Narodne banke Srbije, tako da obrasci bilansa stanja po jednoj i drugoj regulativi nisu uporedivi po svim pozicijama te se ne mogu prikazati u formi Prilog 3 - PI-UPK.

Finansijski izveštaji članica bankarske grupe su konsolidovani metodom pune konsolidacije u skladu sa relevantnim MRS/MSFI i propisima NBS, a razlike u obuhvatu lica uključenih u konsolidaciju date su u sledećoj tabeli:

7.2. Razlike u obuhvatu konsolidacije

Naziv društva	Obuhvat konsolidacije za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi (Narodna banka Srbije)	Obuhvat konsolidacije u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Komisija za hartije od vrednosti)
BDD. M&V Investment a.d. Beograd	X	X
AIK BANKA a.d. Beograd	X	X
M&V Real Estate d.o.o. Beograd		X

7.3. Razlike u pozicijama bilansa stanja

Pozicija bilansa stanja	Bilansa stanja sačinjen za potrebe kontrole bankarske grupe na konsolidovanoj osnovi (Narodna banka Srbije)	Bilans stanja iz konsolidovanih finansijskih izveštaja bankarske grupe sačinjenih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, odnosno Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Komisija za hartije od vrednosti)	Razlika
Aktiva	184,166,570	184,530,012	(363,442)
Obaveze	138,791,325	139,146,779	(355,454)
Kapital	45,375,245	45,383,233	(7,988)
Dobitak	11,860,931	11,973,062	(112,131)

U 2016. godini nije bilo pravnih niti drugih smetnji za blagovremeni prenos kapitala i izmirivanje obaveza između Matičnog društva i podređenih društava u okviru poslovanja bankarske Grupe. Takođe, ni u narednom periodu se ne očekuju poteškoće u prenosu kapitala i izmirivanju obaveza između članica Grupe.