



CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD PODGORICA

2017/05/26 Javno objelodanjivanje podataka za 2016.
Verzija 1.0.

Datum usvajanja:	26.05.2017.	
Važi od:		
Odobrio:	Menadžment komitet	
Vlasnik:	Odjeljenje računovodstva	
Primjena:	Svi zaposleni Banke	
Povjerljivost:	Javni dokument	

SADRŽAJ

UVOD.....	4
I. POSLOVNO IME I REGISTROVANO SJEDIŠTE BANKE	4
II. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI.....	5
III. STRATEGIJA I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA.....	9
III.1. Upravljanje rizicima	9
III.1.1. Kreditni rizik	9
III.1.2. Operativni rizik.....	10
III. 1.3. Tržišni rizik.....	11
III.1.4. Rizik zemlje.....	11
III.1.5. Rizik likvidnosti.....	12
III.1.6. Rizik kamatne stope iz bankarske knjige (IRRBB).....	12
III.1.7. Sistem upravljanja rizikom u banci	13
III.2. Ovlašćenja i odgovornosti u upravljanju rizicima	13
III.2.1. Odbor direktora	13
III.2.2. Menadžment komitet	14
III.3. Funkcija upravljanja rizicima.....	14
III.3.1. Sistem donošenja odluka	15
III.3.2. Monitoring i izvještavanje.....	15
III.3.3.Sistem informacione tehnologije.....	15
III.3.4. Planovi za vanredne situacije.....	16
III.3.5. Testiranje na stres.....	16
III.4. Sistem izvještavanja i mjerenja rizika	16
III.4.1. Kreditni rizik	16
III.4.2. Rizik likvidnosti.....	17
III.4.3. Tržišni rizik.....	18
III.4.4.Operativni rizik.....	18
III.4.5. Rizik zemlje.....	18
III.4.6. Rizik kamatne stope iz bankarske knjige (IRRBB).....	18
III.5. Smanjenje rizika.....	19
III.5.1. Kreditni rizik	19
III.5.2. Rizik likvidnosti.....	19

III.5.3. Tržišni rizik.....	20
III.5.4. Operativni rizik.....	20
III.5.5. Rizik zemlje.....	20
III.5.6. Rizik kamatne stope iz bančine knjige	20
IV. SOPSTVENA SREDSTVA	21
V. POTREBNI KAPITAL I PROCJENA ADEKVATNOSTI KAPITALA	22
VI. KREDITNI RIZIK	23
VI.1. Definicija potraživanja u kašnjenju i nekvalitetne aktive (aktiva klasifikovana u kategoriju "C" ili niže).....	23
VI.2. Pregled procesa umanjenja vrijednosti i metodologija izdvajanja rezervacija	24
VI.3. Procjena individualnog umanjenja vrijednosti	24
VI.4. Kolektivna (grupna) procjena umanjenja vrijednosti	25
VI.5. Prikaz izloženosti po različitim kategorijama.....	26
VII. STANDARDIZOVANI PRISTUP ZA PONDERISANJE IZLOŽENOST	30
VIII. OPERATIVNI RIZIK.....	31
IX. TEKUĆA ULAGANJA U AKCIJE PRAVNIH LICA	32
X. IZLOŽENOST RIZIKU KAMATNE STOPE IZ BANČINE KNJIGE	33
XI. TEHNIKE UBLAŽAVANJA RIZIKA.....	34
XI.1. Politike i procedure za prihvatanje i upravljanje kolateralom	34
XI.2. Opis osnovne vrste kolaterala	34
XII. ZAVRŠNE ODREDBE	35

UVOD

(1) U skladu sa Odlukom o javnom objavljivanju podataka od strane banaka (Službeni list Crne Gore, br. 002/12), Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica (u daljem tekstu: Banka) ovim putem objelodanjuje informacije koje se odnose na:

- a) Poslovno ime i registrovano sjedište banke;
- b) Finansijske izvještaje;
- c) Strategiju i politike za upravljanje rizicima;
- d) Sopstvena sredstva;
- e) Potrebni kapital i procjenu adekvatnosti kapitala;
- f) Kreditni rizik
- g) Standardizovani pristup za ponderisanje izloženosti
- h) Operativni rizik
- i) Tekuća ulaganja u akcije pravnih lica
- j) Izloženost riziku kamatne stope u knjizi banke

I. POSLOVNO IME I REGISTROVANO SJEDIŠTE BANKE

(1) Crnogorska komercijalna banka AD Podgorica (u daljem tekstu: "Banka") je osnovana kao nezavisna Banka i registrovana je kod Privrednog suda u Podgorici 15. januara 1997.

OTP Bank Plc. Budimpešta ima 100% učešća u kapitalu Banke.

Banka je registrovana kao akcionarsko društvo. RegistarSKI broj Banke u Centralnom registru Privrednog suda je 4-0001633/040. Banka je od Centralne banke Crne Gore, Rješenjem broj 0101-72/1-2002 od 18. februara 2002., dobila odobrenje za rad. Banka je kod Komisije za hartije od vrijednosti upisana u Registar emitenata hartija od vrijednosti pod brojem 51 (Rješenje broj 02/3-47/2-01 od 12. jula 2001.).

(2) Sjedište Banke je u Podgorici, Ulica Moskovska bb.

(3) Na dan 31.12.2016., Banku čine centrala u Podgorici, 15 filijala, 10 ekspozitura i 4 šaltera na teritoriji Crne Gore.

(4) Na dan 31.12.2016., Banka ima 441 zaposlenih radnika.

II. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

- (1) Banka sastavlja finansijske iskaze (u daljem tekstu „finansijski izvještaji“) u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Sl. list CG“, br. 052/16) koji podrazumijevaju primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja i odlukama Centralne banke Crne Gore koje regulišu finansijsko izvještavanje banaka.
- (2) Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa Odlukom o sadržaju, rokovima i načinu sačinjavanja i dostavljanja finansijskih izvještaja banaka (Službeni list Crne Gore, br. 15/2012 i 18/2013)
- (3) Banka, je u protekloj godini nastojala da zadrži vodeću poziciju u bankarskom sektoru Crne Gore, pružajući održiva rešenja i aktivnu podršku u segmentu poslovanja sa fizičkim licima i preduzetnicima i privredi. Banka se u isto vrijeme fokusirala na poboljšanje kvaliteta kreditnog portfolija sa ciljem minimiziranja troškova rizika, kao i na unapređenje IT sistema koji bi podržao planirane poslovne aktivnosti.
- (4) U 2016. godini u korporativnom segmentu, Banka je ostvarila dobre rezultate uprkos otežanim uslovima poslovanja, nudeći nove proizvode i usluge na tržištu. Nastavljena je poslovna saradnja sa velikim kompanijama. Akcenat je stavljen na poboljšanje kvaliteta i razvoj proizvoda kroz adekvatnu selekciju bonitetnih klijenata, sa odgovarajućim sredstvima obezbjeđenja. Osnovne poslovne linije u segmentu kreditiranja pravnih lica (SME i LME) i dalje su investicioni krediti i krediti za obrtna sredstva. U segmentu poslovanja sa pravnim licima u 2016. godini, posebna pažnja posvećena je uvođenju novog kreditnog proizvoda za SME. tj za mala i srednja preduzeća. Naime, u saradnji sa Evropskim Investicionim Fondom (EIF), Banka je u 2016. godini proširila ponudu kredita koje nudi malim i srednjim preduzećima, sa novim proizvodom: EU Plus kreditom. Ovaj ugovor predstavlja poduzetak dosadašnje saradnje sa Evropskim Investicionim Fondom (CIP, WB EDIF i COSME programi), a u okviru programa za razvoj preduzetništva i inovativnost na Zapadnom Balkanu koji finansira Evropska Unija. Osnovne poslovne linije u segmentu depozita pravnih lica su i dalje tekući računi i klasična štednja.
- (5) U 2016. godini Banka je ostvarila dobre rezultate i u segmentu poslovanja sa stanovništvom. Osim standardnih proizvoda, klijentima su na raspolaganju novi proizvodi, u skladu sa zahtjevima tržišta. Osnovne poslovne linije u segmentu kreditiranja stanovništva i dalje su gotovinski, stambeni i hipotekarni krediti. Tokom 2016. godine fokus je bio na gotovinskim kreditima. CKB je jedna od sedam Banka koje su učestvovalе u projektu „1000 + stanova“ koji ima za cilj rješavanje stambenih potreba građana kao i stimulisanje građevinske industrije i bankarskog sektora. Osnovne poslovne linije u segmentu depozita stanovništva su tekući računi i klasična štednja.

- (6) U toku 2016.godine, Banka je otvorila filijalu Privatnog bankarstva. Osnovna ideja ovog projekta je da klijent, na brz i jednostavan način obavi sve transakcije u Banci, na jednom mjestu, kod svog ličnog bankara.
- (7) U toku 2016 godine, nastavljena je saradnja sa Vladom Crne Gore i drugim korisnicima budžeta. Takođe, u 2016.godini Banka je investirala značajna sredstva u kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti koje je emitovalo Ministarstvo Finansija Vlade Crne Gore.
- (8) Posebna pažnja posvećena je i društveno odgovornim akcijama. Tradicionalno smo nastavili da podržavamo projekte iz oblasti kulture, obrazovanja, sporta, zdravstva, zaštite životne sredine, kao i brojne projekte koji doprinose očuvanju tradicije i kulture na nivou lokalne zajednice. Potvrdu značaja našeg društvenog angažovanja donijela su nam i priznanja u ovoj oblasti.

U periodu od 26.08.2016. do 17.11.2016. u saradnji sa kompanijama Disneyland® Paris i Mastercard®, Banka je organizovala je nagradnu igru "Oživite bal iz bajke u Disneyland® Pariz sa Mastercard® i CKB" za sve korisnike CKB Debit Mastercard Contactless kartica.

Banka je podržala ljetnju kampanju (od 15.jula do 11.septembra) koju je MasterCard realizovao u saradnji sa izabranim trgovcima iz Crne Gore, Hrvatske, Bosne i Hercegovine i Bugarske.

U navedenom periodu, korisnik bilo koje CKB MasterCard i Maestro kartice, prilikom kupovine kod izabranih trgovaca, ostvario je mogućnost korišćena brojnih popusta i pogodnosti.

BILANS USPJEHA

Za period od 1. januara do 31. decembra 2016.

u hiljadama EUR

Red. br.	Opis	Vrijednost
1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	22.779
2.	Rashodi od kamata i slični rashodi	1.611
3.	Neto prihodi od kamata (1 - 2)	21.168
4.	Prihodi od dividendi	11
5.	Troškovi umanjenja vrijednosti	7.383
6.	Drugi troškovi obezvređenja	(36)
7.	Prihodi od naknada i provizija	15.609
8.	Rashodi od naknada i provizija	6.612
9.	Neto prihodi od naknada i provizija (7 - 8)	8.997
10.	Neto dobiti / gubici od finansijskih instrumenata koji se drže za trgovinu	(24)
11.	Neto dobiti / gubici od finansijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha	-
12.	Neto dobiti / gubici od investicionih HOV	-
13.	Promjena fer vrijednosti u računovodstvu zaštite od rizika (hedžing)	-
14.	Neto dobiti / gubici od kursnih razlika	765
15.	Troškovi zaposlenih	12.561
16.	Drugi administrativni troškovi	6.803
17.	Troškovi amortizacije	2.901
18.	Ostali rashodi	310
19.	Ostali prihodi	1.941
20.	Neto prihodi/rashodi prije vanrednih stavki (3+4-5-6+9+10+11+12+13+14-15-16-17-18+19)	2.864
21.	Porezi i doprinosi iz profita	(5)
22.	Neto Profit / Gubitak (20 - 21)	2.869

BILANS STANJA

Na dan 31. decembra 2016.

u hiljadama EUR

Red.br.	Opis	Vrijednost
1.	Gotovina i depoziti kod centralnih banaka	173.832
2.	Kredit i potraživanja od banaka	43.254
3.	Kredit i potraživanja od klijenata	264.989
4.	Sredstva namijenjena prodaji	-
5.	Finansijska sredstva koja se drže za trgovanje	2.686
6.	Ostala sredstva koja se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-
7.	Derivatna finansijska sredstva kao instrument zaštite	-
8.	Investicione hartije od vrijednosti	89.732
8a.	- raspoložive za prodaju	138
8b.	- koje se drže do dospelosti	89.594
9.	Investicije u pridružena preduzeća i zajedničke poduhvate po metodi kapitala	75
10.	Investicije u zavisna preduzeća	-
11.	Investicione nekretnine/nepokretnosti	-
12.	Nekretnine, postrojenja i oprema	12.590
13.	Nematerijalna sredstva	3.525
14.	Tekuća poreska sredstva	104
15.	Odložena poreska sredstva	135
16.	Ostala finansijska potraživanja	2.632
17.	Ostala poslovna potraživanja	1.131
18.	Ukupna Sredstva:	594.685
	Obaveze:	
19.	Depoziti banaka	159
20.	Depoziti klijenata	484.271
21.	Pozajmljena sredstva od banaka	706
22.	Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	2.310
23.	Finansijske obaveze koje se drže za trgovanje	-
24.	Finansijske obaveze koje se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-
25.	Derivatne finansijske obaveze kao instrument zaštite	-
26.	Izdane dužničke hartije od vrijednosti	-
27.	Rezerve	3.003
28.	Tekuće poreske obaveze	-
29.	Odložene poreske obaveze	346
30.	Ostale obaveze	10.659
31.	Subordinisani dug	-
32.	Ukupne Obaveze:	501.454
	Kapital:	
33.	Akcijski kapital	136.876
34.	Emisione premije	-
35.	Neraspoređena dobit	(77.460)
36.	Dobit/gubitak tekuće godine	2.869
37.	Ostale rezerve	30.946
38.	Interesi bez kontrolnog uticaja u kapitalu	-
39.	Ukupan Kapital: (33. do 38.)	93.231
40.	Ukupni Kapital i Obaveze: (32. + 39.)	594.685

Finansijski izvještaji sa mišljenjem nezavisnog revizora dostavljeni su Centralnoj banci Crne Gore u skladu sa zakonskim propisima.

III. STRATEGIJA I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

- (1) Strateško opredjeljenje Banke je da se usredsredi na svoju osnovnu djelatnost, tj. kreditiranje stanovništva i privrede. Te aktivnosti mogu se podijeliti u tri glavna poslovna segmenta koje Banka planira da održava i razvija: poslovanje sa stanovništvom (retail), malim i srednjim preduzećima (SME), velikim pravnim licima i državnim institucijama (LME). Zbog svog strateškog usmjerenja na ključne komercijalne bankarske aktivnosti i nedovoljno razvijenog tržišta kapitala i finansijskog tržišta u Crnoj Gori, Banka ne planira da u značajnoj mjeri učestvuje u investicionom bankarstvu i trgovini finansijskom aktivom u cilju ostvarivanja profita.
- (2) Na temelju poslovne strategije, Strategija upravljanja rizicima opisuje vrstu, izvor, veličinu i toleranciju na rizik uzimajući u obzir kapacitet Banke da podnese rizik. Kapacitet za preuzimanje rizika predstavlja sposobnost da se apsorbuju gubici koji proizilaze iz rizika kojima je Banka izložena u svom svakodnevnom poslovanju, bez neposredne opasnosti po opstanak Banke. Kapacitet za preuzimanje rizika predstavlja ukupan iznos regulatornog kapitala koji je na raspolaganju za pokriće svih gubitaka, dok nivo tolerancije na rizik određuje iznos kapitala koji Banka planira da izdvoji za pokrivanje osnovnih tipova rizika s kojima se suočava.
- (3) Definisani nivo tolerancije na rizik prevodi se u limite tolerancije na rizik navedene u odgovarajućim procedurama upravljanja rizikom za glavne vrste rizika. Definisani kapacitet za preuzimanje rizika i nivo tolerancije na rizik se revidira na godišnjem nivou.

III.1. Upravljanje rizicima

III.1.1. Kreditni rizik

- (1) Kreditni rizik se definiše kao rizik od gubitka zbog propusta klijenta da ispunjava svoje obaveze prema banci.
- (2) Cilj upravljanja kreditnim rizikom je da se maksimizira stopa povraćaja Banke, na način da se izloženost kreditnom riziku održava u okviru prihvatljivih parametara. Banka ima uspostavljen sistem za upravljanje kreditnim rizikom svojstvenim za portfolio, kao i rizikom pojedinačnih kredita i transakcija. Efektivno upravljanje kreditnim rizikom je ključna komponenta sveobuhvatnog pristupa upravljanju rizicima i od suštinskog značaja za uspješno bankarsko poslovanje.

(3) Upravljanje kreditnim rizikom u Banci strateški uključuje sledeća područja i funkcije:

- a) Uspostavljanje odgovarajućeg okvira za upravljanje kreditnim rizikom;
- b) Uspostavljanje adekvatnog procesa odobravanja kredita;
- c) Održavanje odgovarajuće kreditne administracije, sistema rejtinga i praćenja;
- d) Obezbeđivanje adekvatnih kontrola kreditnog rizika.

(4) Osnovni ciljevi upravljanja kreditnim rizikom su da:

- a) Održi ravnotežu između zarade i rizika;
- b) Potencijalni gubici uvijek budu srazmjerni kapacitetu za preuzimanje rizika OTP Grupe kojoj CKB pripada;
- c) Banka razvija i primjenjuje proces upravljanja rizikom koji joj omogućava da bude u skladu sa Bazelskim konvencijama i lokalnim propisima;
- d) Banka prilagodi svoju spremnost da preuzme rizik i toleranciju na rizik promjenama u ekonomskom okruženju.

(5) Strateški cilj upravljanja kreditnim rizikom u naredne 3 godine je da se razviju dodatni kapaciteti za procjenu rizika koji bi omogućili efikasniji plasman kredita a u isto vrijeme održali rizični profile Banke u predefinisanim granicama. U skladu sa tim ciljem dodatno će se razvijati sposobnost sistema upravljanja kreditnim rizikom da podrži rast kreditne aktivnosti uz adekvatno praćenje kvaliteta portfolija kako bi se preduprijedili značajniji gubici usled pojačane kreditne aktivnosti. U narednom periodu, Banka će raditi na povećanju kvaliteta svojih baza podataka o klijentima kao i sredstvima obezbeđenja kreditnog portfolija kako bi se stvorili preduslovi za primjenu naprednih analitičkih metoda za procjenu rizika.

III.1.2. Operativni rizik

(1) Strateški cilj upravljanja operativnim rizikom u Banci je da se razvije i implementira efikasan sistem upravljanja operativnim rizikom i podigne svijest zaposlenih o ovoj vrsti rizika. U tu svrhu, operativni rizici se moraju identifikovati i ublažiti u skladu sa načelom da troškovi ublažavanja ne prevaziđu potencijalne gubitke izazvane rizičnim događajima. Pored toga, Banka će pripremiti adekvatan odgovor na potencijalne krizne situacije koje bi mogle predstavljati opasnost za kontinuitet poslovanja Banke tako što će pripremiti odgovarajući Okvira za održavanje kontinuiteta poslovanja (BCP).

(2) Banka nastoji da minimizira rizike koji proizilaze iz neadekvatnog funkcionisanja internih sistema, procesa, ljudske greške i spoljnih štetnih uticaja, razvojem odgovarajućeg kontrolnog okruženja i uvođenjem kulture upravljanja operativnim rizicima u organizaciji. Ostale operativne rizike treba uzeti u obzir kod odlučivanja o cijenama ili ih treba pokriti osiguranjem.

- (3) Operativnim rizikom se upravlja decentralizovano tako da su organizacione jedinice kod kojih postoji operativni rizik odgovorne za upravljanje istim u saradnji sa Odjeljenjem za upravljanje rizikom, analizu i regulativu (RMARD) koje je zaduženo da pruža podršku kod identifikacije, mjerenja, ublažavanja i praćenja rizika, i da obezbijedi metodologiju koja pomaže izvršiocima da blagovremeno i sistematski upravljaju rizikom.

III. 1.3. Tržišni rizik

- (1) Svrha sistema upravljanja tržišnim rizikom u banci je da se minimizira rizik koji proizilazi iz:
 - a) pozicija u knjizi trgovanja;
 - b) deviznih transakcija;
 - c) poravnanja i rizika druge ugovorne strane.
- (2) Jedno od glavnih načela upravljanja tržišnim rizikom je razdvajanje preuzimanja rizika od praćenja rizika i funkcija kontrole, uključujući uvođenje adekvatnih internih kontrola i njihovo kontinuirano unapređivanje.
- (3) U kontekstu upravljanja tržišnim rizikom, Banka ima za cilj da postigne uravnoteženu deviznu poziciju. Otvorene pozicije su dozvoljene samo za svrhe servisiranja naloga klijenta i uvijek se drže u granicama koje utvrdi matična Banka (OTP grupa) i u skladu sa propisima CBCG. Držanje otvorenih deviznih pozicija da bi se ostvarila dobit iz određene dinamike deviznih kurseva se neće praktikovati.
- (4) Rizik poravnanja u najvećoj mjeri proizilazi iz transakcija upravljanja sredstvima, prije svega po osnovu korespondentskih računa kao i plasmana sredstva drugim bankama. U te svrhe, Banka posluje samo sa finansijskim institucijama visokog rejtinga i reputacije u zemljama gdje OTP grupa ima svoje prisustvo ili u zemljama visokog rejtinga sa stanovišta rizika zemlje.
- (5) Rizik druge ugovorne strane i rizik poravnanja treba svesti na minimum zaključivanjem ugovora isključivo sa najbonitetnijim stranama i samo u mjeri neophodnoj da se da podrška osnovnoj djelatnosti i potrebama likvidnosti. Strogo će se poštovati limiti pozicija na nivou OTP Grupe i limiti utvrđeni propisima Centralne Banke Crne Gore.

III.1.4. Rizik zemlje

- (1) Strateški ciljevi upravljanja rizikom zemlje definisani su u okviru planova aktivnosti osnovne djelatnosti Banke, kao i u okviru upravljanja likvidnošću koje se sprovodi centralizovano u centrali OTP grupe u Mađarskoj. U tom cilju, Banka će prihvatiti samo nizak nivo izloženosti riziku zemlje potreban za nesmetani razvoj ključnih komercijalnih aktivnosti Banke.

- (2) Da bi se minimizirao nivo rizika zemlje, Banka je razvila metodologiju rejtinga i određivanja limita za izloženost riziku zemlje. Rejting i određivanje limita se vrši na nivou grupe od strane OTP Mađarska kako bi se smanjio nivo rizika u slučaju da je veći od nivoa potrebnog za obavljanje ključnih djelatnosti banke.

III.1.5. Rizik likvidnosti

- (1) Glavni cilj strategije upravljanja rizikom likvidnosti je da se uspostavi sistem praćenja likvidnosti Banke, kao i kvaliteta, sastava, dospjeća, varijabilnost depozita i izvora sredstava, i na osnovu toga, ostvari stabilno i sigurno poslovanje Banke.
- (2) Upravljanje rizikom likvidnosti ima za cilj da obezbijedi da je operativna likvidnost Banke u svakom trenutku na nivou koji omogućava ispunjenje dospjelih obaveza koje proističu iz osnovnih aktivnosti Banke kao i da omogući absorpciju nepredviđenih šokova.
- (3) Banka utvrđuje željeni nivo likvidnosti na bazi analize istorijskog kretanja povlačenja depozita, plasmana i nepredviđenih odliva.
- (4) U svrhe upravljanja rizikom likvidnosti, Banka koristi analize usklađenosti dospjeća kao i pokazatelje likvidnosti koje propisuje CBCG.

III.1.6. Rizik kamatne stope iz bankarske knjige (IRRBB)

- (1) Banka nastoji da umanjuje rizik kamatne stope iz bankarske knjige. U tom smislu, Banka neće namjerno zauzimati pozicije da bi ostvarila profit od određenog kretanja kamatnih stopa.
- (2) Kamatni rizik iz bankarske knjige nastaje zbog:
 - a) Promjene u cijenama, ili neusklađenosti dospjeća aktive i obaveza (rizik promjene cijena);
 - b) Promjene u referentnim kamatnim stopama za aktivu i obaveze;
 - c) Promjene u samom obliku krive prinosa (rizik krive prinosa);
 - d) Realizacija finansijske opcije koja implicitno postoji u kreditnim aranžmanima koje Banka ima sa klijentima (rizik opcije).
- (3) Obzirom na složenost aktivnosti, Banka je identifikovala rizik promjene cijena kao glavni izvor rizika kamatne stope, dok je uticaj drugih izvora neznatan. Za mjerenje rizika kamatne stope, Banka koristi izvještaje o „gapu dospjeća”, kao i modele trajanja (Duration). Da bi se procijenio potencijalni uticaj upravljanja rizikom kamatne stope na njeno poslovanje, Banka razmatra uticaj na njen prihod (perspektiva prihoda) i ekonomsku vrijednost kapitala (perspektiva prihoda).

III.1.7. Sistem upravljanja rizikom u banci

- (1) Obzirom na opseg i složenost poslovanja, Banka je razvila i kontinuirano radi na održavanju i unapređenju efikasnog sistema za upravljanje rizicima koji je u stanju da odgovori na potrebe promjenljivog poslovnog okruženja. Stoga, Banka kontinuirano upravlja svim relevantnim rizicima u skladu sa Zakonom i propisima Centralne Banke Crne Gore, uzimajući u obzir standarde upravljanja rizicima koji se primjenjuju na nivou OTP grupe.
- (2) Sistem upravljanja rizicima se sastoji od sledećih elemenata:
 - a) odgovarajuće strategije za upravljanje rizicima;
 - b) usvojenih politika i postupaka za upravljanje rizicima;
 - c) jasno definisanih ovlašćenja i odgovornosti za upravljanje rizicima;
 - d) efikasnog i sigurnog IT sistema;
 - e) planova za nepredviđene situacije;
 - f) testiranja otpornosti na stres.

III.2. Ovlašćenja i odgovornosti u upravljanju rizicima

III.2.1. Odbor direktora

- (1) Odbor direktora je nadležan da definiše prihvatljivi nivo preuzimanja rizika i utvrdi toleranciju na rizike na nivou koji odgovara poslovanju i strateškim ciljevima Banke. U tom cilju Odbor direktora odobrava i periodično revidira Strategiju upravljanja rizicima Banke, i druge relevantne politike i propisa o upravljanju rizicima. Strategija upravljanja rizicima Banke ima ključnu ulogu u sistemu upravljanja rizicima i vršenju kontrole u sprovođenju principa i procedura na visokom novou. Odbor je takođe nadležan za proces procjene adekvatnosti kapitala (ICAAP).
- (2) Rad Odbora direktora bio je usmjeren na ispunjenje obaveza definisanih zakonskom regulativom i podzakonskim aktima, kao i Statutom i drugim opštim aktima Banke. Odbor direktora Banke je redovno razmatrao sva pitanja od značaja za rad Banke, uključujući mjesečne izvještaje o finansijskim rezultatima, kreditnom i tržišnom riziku, riziku likvidnosti i operativnom riziku, funkcionisanju sistema interne kontrole, izloženostima koje premašuju 10% sopstvenog kapitala i donosio odluke iz svog djelokruga rada.

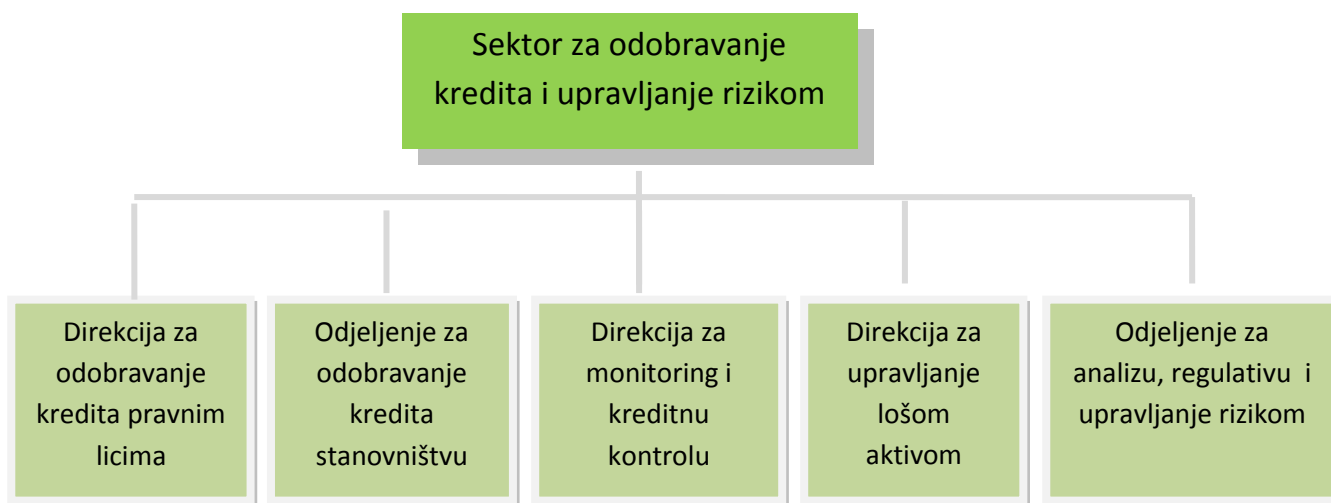
III.2.2. Menadžment komitet

- (1) Menadžment komitet Banke je nadležan da sprovodi Strategiju upravljanja rizikom, politike i procedure koje odobrava Odbor direktora, uključujući i uspostavljanje kulture opreznog preuzimanja rizika u organizaciji.
- (2) Menadžment komitet je nadležan da uspostavi zdrave poslovne prakse i strateško planiranje. Poslovni planovi koje je rukovodstvo usvojilo uzimaju u obzir sve relevantne rizike. Od izuzetne važnosti je da u obavljanju svoje upravljačke i nadzorne funkcije upravno tijelo ima kolektivno razumijevanje prirode poslovanja i pratećih rizika. Više rukovodstvo ima presudnu ulogu u razvoju kulture konzervativnog preuzimanja rizika u svim aktivnostima Banke. Rukovodstvo mora da obezbijedi da se ta kultura širi u svim organizacionim jedinicama Banke i poslovnim linijama. Rukovodstvo vodi računa o tome da Banka ima utvrđene limite za kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i druge rizike u skladu sa njenim prihvatljivim nivoom rizika i tolerancijom na rizik, čak i u stresnom ekonomskom okruženju. Rukovodstvo vodi računa da dodjela sredstava za funkciju upravljanja rizicima bude dovoljna u iznosu i kvalitetu koji će mu omogućiti da ispuni svoju misiju. Nadležnost Menadžment komiteta uključuje implementaciju ICAAP u banci.

III.3. Funkcija upravljanja rizicima

- (1) Jedan od preduslova za stvaranje kulture rizika je uspostavljanje sveobuhvatne i nezavisne funkcije upravljanja rizicima u cijeloj organizaciji pod direktnom nadležnošću Izvršnog direktora zaduženog za Sektor za odobravanje kredita i upravljanja rizikom, Izvršnog direktora za rizik (CRO). CRO treba da ima dovoljnu nezavisnost i autoritet koji mu omogućavaju da ospori i stavi veto na proces donošenja odluka u Banci kako bi obezbijedio uspostavljanje prihvatljivog nivoa rizika. CRO igra ključnu ulogu u identifikovanju, mjerenju i ocjenjivanju sveukupnih rizika s kojima se Banka suočava. Njegove dužnosti uključuju razradu strategije i politike upravljanja rizicima i prijedloga za kreiranje odgovarajućeg sistema upravljanja rizicima, nadziranje i odobravanje sistema internog rejtinga i modela za procjenu rizika, i analiziranje i odobravanje rizika za nove proizvode. CRO može ostvarivati pravo veta, ali bi trebao biti nezavisan od funkcija odlučivanja.

Slika 1 Organizaciona struktura i funkcija upravljanja rizicima



III.3.1. Sistem donošenja odluka

- (1) Banka je uspostavila efikasan sistem donošenja odluka koji je u skladu sa organizacionom strukturom, veličinom i složenosti poslovanja Banke. Proces donošenja odluka u domenu upravljanja rizicima moraju vršiti kompetentni iiskusni kadrovi unutar organizacionih djelova koji su formirani od strane Odbora direktora za svrhe pružanja podrške aktivnostima upravljanja rizicima.

III.3.2. Monitoring i izvještavanje

- (1) Banka ima uspostavljen sistem za praćenje i kontrolu svih rizika kojima je izložena. Sistem se sastoji od utvrđivanja limita rizika izloženosti i adekvatnih mehanizama za praćenje i izvještavanje o prekoračenju utvrđenih limita. U tom smislu, analiza i praćenje rizika predstavlja osnovu funkciju u procesu upravljanja rizicima.

III.3.3. Sistem informacione tehnologije

- (1) Banka je uspostavila i održava pouzdan informacioni sistem koji omogućava adekvatno prikupljanje i obradu podataka, čije se osnovne funkcije sastoje u sljedećem:
 - a) Mjerenje i praćenje rizika izloženosti na dnevnoj osnovi i u drugim utvrđenim vremenskim intervalima;
 - b) Praćenje prekoračenja limita rizika izloženosti;

- c) Izvještavanje nadležnih organa odlučivanja i drugih strana uključenih u proces upravljanja rizikom.
- (2) Sistem informacione tehnologije treba da obezbijedi pouzdanu infrastrukturu za identifikaciju, mjerenje i praćenje svih relevantnih rizika u svim segmentima bankarskog poslovanja.

III.3.4. Planovi za vanredne situacije

- (1) Banka je razvila sveobuhvatan sistem planiranja kontinuiteta poslovanja (BCP) usmjeren na identifikaciju ključnih procesa za poslovanje Banke, kao i očuvanje njihovog kontinuiteta u slučaju krizne situacije.
- (2) Planovi za vanredne situacije definišu neophodne resurse i alternativne postupke kako bi se u vrijeme krize očuvao kontinuitet važnih procesa. Ti planovi se moraju unaprijediti i redovno revidirati - barem jednom godišnje. Svi zaposleni koji su uključeni u ovaj proces moraju biti adekvatno obučeni za implementaciju planova za vanredne situacije i njihova znanja i vještine treba redovno testirati.

III.3.5. Testiranje na stres

- (1) Banka redovno vrši testiranje na stres kojim testira osjetljivost na pojedine vrste rizika i sveskupnu osjetljivost Banke. Stres scenario uključuje pretpostavke o ekstremnim promjenama na tržištu i druge faktore koji mogu imati bitan uticaj na poslovanje Banke.
- (2) Obzirom da su kreditni i rizik likvidnosti najvažnije vrste rizika s kojima se Banka suočava, okvir testiranja otpornosti na te rizike treba osmisliti tako da se posebna pažnja usmjeri na analizu sposobnosti Banke da apsorbira šokove koji proizlaze iz stres scenarija i očuva finansijsko zdravlje.

III.4. Sistem izvještavanja i mjerenja rizika

III.4.1. Kreditni rizik

- (1) Mjerenje i procjena kreditnog rizika se istovremeno vrši na nivou dužnika kao i na nivo cjelokupnog portfolija.
- (2) Na nivou dužnika utvrđuje se potencijalna rizičnost klijenta na osnovu skupa karakteristika rizika. Za građane, te karakteristike obuhvataju socio-demografske i bihevioralne

karakteristike, dok se za korporativne klijente i SME klijente kreditna sposobnost i potencijalni kreditni rizik utvrđuju na osnovu skupa parametara finansijskog rizika (koji se odnose na finansijsko stanje klijenta), kao i poslovnog rizika i rizika privredne grane. Značaj pojedine karakteristike rizika za svrhe predviđanja budućeg rizika klijenta se utvrđuje na osnovu analize istorijskih podataka koje Banka posjeduje o svojim klijetima. Sumiranje svih karakteristika rizika ponderisanih vjerovatnoćom njihovog nastanka, daje opštu mjeru rizika za pojedinog dužnika.

- (3) Banka istovremeno vrši i mjerenje kreditnog rizika na nivou cjelokupnog portfolija. Banka kontinuirano vrši procjenu svog kreditnog portfolija u smislu promjena u kvalitetu, sastavu i nivou rezervisanja, i identifikuje uzroke takvih promjena ili mogućeg neispunjenja ciljnih rezultata. Analiza rizika na nivou portfolija, analiza pod-segmenata portfolija, kontinuirano testiranje efikasnosti procesa i primjene limita utvrđenih na osnovu rizika dobijaju sve veći značaj za kreditnu aktivnost Banke. U sve većoj mjeri se rezultati različitih statističkih analiza i modela uključuju u biznis prijedloge, odobrenja i odluke. Pri tome se pristup utvrđivanju cijena zasnovan na riziku konstantno razvija i unapređuje.
- (4) Implementacijom aktivnosti monitoringa se ostvaruje ravnoteža između poslovnih ciljeva i opreznog upravljanja rizikom. Kod monitoringa se uzima u obzir vrsta klijenta, priroda proizvoda (individualni/kolektivni), a monitoring se vrši čak i za ona preuzimanja rizika koja se kvalifikuju kao rizici niskog nivoa (na osnovu iznosa preuzetog rizika, nivoa ili vrste pokrivenosti ili iz bilo kojeg drugog razloga). Aktivnost monitoringa je sastavni dio ukupnog procesa kreditiranja i vrši se od samog početka preuzimanja rizika pa do kraja.
- (5) Rukovodstvu se, na mjesečnom i kvartalnom nivou, dostavljaju sveobuhvatni izvještaji o kreditnom riziku sa posebnim osvrtom na koncentraciju rizika, sektorske i regionalne izloženosti i poslove s povećanim rizikom.

III.4.2. Rizik likvidnosti

- (1) Banka mjeri rizik likvidnosti na osnovu projekcija neto gotovinskih tokova, izračunavanjem koeficijenta likvidnosti i korišćenjem izvještaja o gapu likvidnosti na dnevnoj, dekadnoj i kvartalnoj osnovi. Neto gotovinski tokovi se izračunavaju kao razlika između priliva i odliva novca za određeni vremenski period. Prilikom utvrđivanja novčanih priliva i odliva, Banka koristi skup pretpostavki kao što je definisano u odluci CBCG o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti u bankama. Koeficijent likvidnosti predstavlja koeficijent između kratkoročne aktive i kratkoročnih obaveza kao što je definisano Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti u bankama (Službeni list CG, br. 60/08).

III.4.3. Tržišni rizik

- (1) Banka mjeri nivo deviznog rizika izračunavanjem neto otvorene pozicije za sve valute pojedinačno, i na kumulativnoj osnovi za cjelokupan devizni portfolio Banke, pretpostavljajući redovna i ekstremna kretanja valutnih kurseva. Neto otvorena pozicija se izračunava kao razlika između dugih i kratkih deviznih pozicija. Duga devizna pozicija se definiše kao zbir svih deviznih sredstava i pozitivnih deviznih vanbilansnih pozicija, dok kratka devizna pozicija predstavlja zbir svih deviznih obaveza i negativnih vanbilansnih pozicija.
- (2) Rukovodstvo se redovno obavještava o nivou deviznih sredstava kroz izvještaj o deviznom riziku koji sadrži pregled dugih, kratkih i otvorenih pozicija u stranoj valuti zajedno sa limitima izloženosti koje je odredila Centralna Banka Crne Gore i minimalnih zahtijeva kapitala za devizni rizik.

III.4.4. Operativni rizik

- (1) Banka mjeri operativni rizik analizom prikupljenih podataka o gubitku po osnovu operativnog rizika. Banka je uvela sistem za samoprocjenu operativnog rizika (RCSA) kojim se mjeri uticaj operativnog rizika u odnosu na vjerovatnoću njegove pojave, da bi se bolje napravila procijena potencijalnog operativnog rizika. Izvještaj o gubicima uslijed operativnog rizika se prezentiraju rukovodstvu na redovnoj osnovi.

III.4.5. Rizik zemlje

- (1) Za mjerenje rizika zemlje Banka je razvila internu metodologiju za rejting zemlje, kao što je navedeno u Proceduri za upravljanje rizikom zemlje. Metodologija dodjeljuje ocjenu od 1 do 7 svakoj izloženosti riziku zemlje na osnovu različitih ocjena rizika zemlje dobijenih od relevantnih međunarodnih izvora. Na osnovu informacija dobijenih iz tih izvora, Banka izračunava rejting zemlje.

III.4.6. Rizik kamatne stope iz bankarske knjige (IRRBB)

- (1) Rizik kamatne stope iz bankarske knjige predstavlja rizik nastajanja gubitka u poslovanju Banke usled promjene kamatne stope na bilansne i vanbilansne stavke koje nisu namijenjene trgovini. Za kvantifikaciju rizika kamatne stope iz bankarske knjige Banka koristi izvještaj o promjenama u cijenama - neusklađenosti dospijeća aktive i obaveza. Uticaj paralelne promjene krive prinosa od +/- 200 baznih poena (šok standardne stope) se procjenjuje na neto prihode od kamate (NII) za period od jedne do četiri godine: 1-30 dana, 31-90 dana, 91-180 dana i 181-365 dana.

III.5. Smanjenje rizika

III.5.1. Kreditni rizik

- (1) Kreditni rizik u Banci se kontroliše i umanjuje na nivou portfolija i dužnika tako što se poštuje konzervativan pristup i ograničenja u pogledu kreditnih rizika utvrđena kako bi se ostvarili strateški ciljevi upravljanja rizikom koji su definisani u Strategiji upravljanja rizicima Banke.
- (2) Osim limita izloženosti koje je Centralna banka Crne Gore definisala u svojim zakonskim i podzakonskim aktima, Banka je postavila svoje interne limite kreditnog rizika na nivou portfolija i nivou dužnika. Limiti kreditnog rizika na nivou dužnika su utvrđeni kao sljedeći parametri:
 - a) Limiti koji postoje u preliminarnoj selekciji klijenata u sklopu procesa odobravanja kredita;
 - b) Minimalni kreditni rejting za različite grupe klijenata u procesu odobravanja kredita;
 - c) Minimalni iznos sredstava obezbjeđenja i pravila koja se odnose na vrjednovanje sredstava obezbjeđenja.
- (3) Na nivou portfolija, kreditni rizik se kontroliše i umanjuje sistematično u različitim segmentima portfolija. Različiti limiti, izraženi u nekoliko parametara kreditnog rizika, utvrđeni su za svaki segment portfolija u cilju usaglašavanja sa Strategijom upravljanja rizicima Banke. Sljedeći parametri rizika se koriste za postavljanje adekvatnih limita rizika uzimajući u obzir poželjni trošak rizika (risk cost), stope nekvalitetne aktive i koeficijente pokrivenosti koji su definisani u Strategiji upravljanja rizicima:
 - a) Stopa kašnjenja (90+ dana kašnjenja ili DPD/ukupni portfolio);
 - b) Stopa troška rizika;
 - c) Stopa odobravanja;
 - d) Stopa odbijanja;
 - e) Udio odobrenih izuzetaka;
 - f) Portfolio u riziku;
 - g) Procenat restrukturiranih kredita (CPP);
 - h) Udio kredita sa preostalim dospeljem preko 7 godina.

III.5.2. Rizik likvidnosti

- (1) U cilju kontrole i umanjenja rizika likvidnosti, Banka poštuje striktno limite likvidnosti koji su utvrđeni u relevantnim podzakonskim propisima Centralne banke Crne Gore.

III.5.3. Tržišni rizik

- (1) U cilju kontrole i umanjenja tržišnog rizika u poslovima iz oblasti likvidnosti i komercijalnog bankarstva, Banka poštuje striktno limite devizne pozicije koji su definisani relevantnim podzakonskim propisima Centralne Banke Crne Gore. Stoga, Banka ne učestvuje u predviđanjima u vezi sa deviznim trendovima koji za cilj imaju ostvarivanje profita od tih strategija.

III.5.4. Operativni rizik

- (1) Operativni rizik se kontroliše i umanjuje na nivou svih organizacionih jedinica Banke. Analizom prikupljenih podataka o gubicima po osnovu operativnih rizika preduzimaju se mjere koje imaju za cilj uvođenje efikasnijih i adekvatnijih kontrola. U tom cilju, procesi Banke se prate i unaprjeđuju kako bi se spriječilo ponavljanje gubitaka po osnovu operativnih rizika. Uvođenjem sistema samoprocjene operativnog rizika, Banka je podigla ovaj proces na viši nivo proaktivnom procjenom potencijalnih rizika.

III.5.5. Rizik zemlje

- (1) U cilju efikasne kontrole i umanjenja izloženosti riziku zemlje, Banka je razvila detaljan sistem limita izloženosti riziku zemlje kojim se upravlja na nivou Bankarske grupe (OTP Mađarska). U tom cilju, Banka izračunava maksimalne izloženosti prema određenim zemljama uzimajući u obzir sopstvena sredstva Banke, rejting rizika date zemlje i makroekonomski koeficijent zemlje koji pokazuje nivo ekonomskog razvoja i finansijske stabilnosti.
- (2) Detalji o metodologiji se mogu naći u Politici i proceduri za upravljanje rizikom zemlje.

III.5.6. Rizik kamatne stope iz bančine knjige

- (1) Banka kontroliše i umanjuje rizik kamatne stope iz bančine knjige tako što pokušava da uskladi sredstva osjetljiva na promjene kamatnih stopa sa obavezama osjetljivim na kamatnu stopu. U cilju minimiziranja rizika kamatne stope, Banka neće namjerno pokušavati da iskoristi određene trendove kamatnih stopa u cilju ostvarivanja profita.

IV. SOPSTVENA SREDSTVA

Sopstvena sredstva Banke, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala ("Službeni list CG", br. 38/11 i 55/12) iznose 61.707 hiljada eura na dan 31. decembar 2016. godine.

Struktura sopstvenih sredstava je prikazana u narednoj tabeli.

SOPSTVENA SREDSTVA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

R. br.	Opis	Vrijednost
I/A	Osnovni elementi sopstvenih sredstava	
1.	Uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti	136.876
2.	Rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja	(428)
3.	Obavezne rezerve za procijenjene gubitke izdvojene u skladu sa odlukom koja definiše	6.320
4.	Ukupno (1+2+3)	142.768
I/B	Odbitne stavke pri izračunavanju osnovnog kapitala	
1.	Gubitak iz prethodnih godina	77.460
2.	Nematerijalna imovina (goodwill, licence, patenti, zaštitni znakovi, koncesije)	3.525
3.	Nedostajuće rezerve	-
4.	Ukupno (1+2+3)	80.985
I/C	Osnovni kapital (osnovni elementi sopstvenih sredstava umanjani za odbitne stavke)	61.783
II/A	Dopunski elementi sopstvenih sredstava koji se uključuju u dopunski kapital	
1.	Subordinisani dug	-
2.	Ukupno	-
II/B	Dopunski kapital koji se uključuje u sopstvena sredstva	-
IIIA	Sopstvena sredstva (osnovni kapital + dopunski kapital koji se uključuje u sopstvena sredstva) prije odbitnih stavki	61.783
III/B	Odbitne stavke od sopstvenih sredstava	
1.	Direktna ili indirektna ulaganja u drugu banku ili drugu kreditnu ili finansijsku instituciju u iznosu većem od 10% kapitala tih institucija	75
III/C	Ukupno odbitne stavke od sopstvenih sredstava	75
IV	Osnovni kapital umanjani za 50% odbitnih stavki sopstvenih sredstava	61.745
V	Dopunski kapital umanjani za 50% odbitnih stavki sopstvenih sredstava	(38)
VII	Sopstvena sredstva (IV+V)	61.707

V. POTREBNI KAPITAL I PROCJENA ADEKVATNOSTI KAPITALA

- (1) ICAAP je sveobuhvatan proces procjene adekvatnosti kapitala Banke koji će podržati konzistentnost njene poslovne strategije sa uspostavljenim sistemom upravljanja rizicima. Glavni cilj ICAAP je da unaprijedi odnos između profila rizika Banke, njenog upravljanja rizikom i nivoa kapitala u skladu sa poželjnim profilom rizika. ICAAP predstavlja sastavni dio procesa strateškog upravljanja Bankom.
- (2) S obzirom na veličinu i složenost poslovanja, kao i svoju poslovnu orijentaciju, Banka uglavnom koristi metodologiju definisanu od strane Centralne Banke Crne Gore za utvrđivanje potreba za kapitalom za značajne rizike kojim je Banka izložena. Metodologija koju je definisala Centralne Banke Crne Gore koristi se za procjenu potreba za kapitalom za sljedeće grupe rizika:
 - Kreditni rizik
 - Operativni rizik
 - Tržišni rizik
 - Rizik zemlje
- (3) Pored toga, Banka je napravila svoju sopstvenu metodologiju za procjenu potreba za kapitalom za rizik kamatne stope iz bančine knjige i rizik kreditne koncentracije.
- (4) Izvještaj o procjeni adekvatnosti kapitala Banka priprema mjesečno, na osnovu propisane metodologije Centralne Banke Crne Gore. Rezultat mjesečne procjene adekvatnosti kapitala se uključuje u mjesečno izvještavanje (MIS prezentacija) za Izvršne direktore i Odbora direktora.
- (5) Kvartalna procjena adekvatnosti kapitala se u propisanoj formi šalje Centralnoj Banci Crne Gore u skladu sa propisima. U narednoj tabeli data je struktura potrebnog kapitala i koeficijent solventnosti.

POTREBA ZA KAPITALOM ZA NAVEDENE GRUPE RIZIKA

Na dan 31. decembra 2016. Godine

u hiljadama EUR

Red. br.	Opis	Vrijednost
I	Sopstvena sredstva Banke	61.707
1.	Osnovni kapital	61.707
2.	Dopunski kapital	(38)
II	Ukupno ponderisana bilansna aktiva	233.507
1.	Ponderisana bilansna aktiva	221.232
2.	Ponderisane vanbilansne stavke	12.275
III	Potreban kapital za tržišne rizike	-
IV	Potreban kapital za operativni rizik	6.092
V	Potreban kapital za rizik zemlje	1.132
VI	Potreban kapital za ostale rizike	-
VII	Koeficijent solventnosti kapitala	20.88%

Minimalni nivo koeficijenta solventnosti definisan Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka („Službeni list Crne Gore” br. 17/08 i 44/10) je 10%.

VI. KREDITNI RIZIK

VI.1. Definicija potraživanja u kašnjenju i nekvalitetne aktive (aktiva klasifikovana u kategoriju "C" ili niže)

- (1) Banka klasifikuje bilansne i vanbilansne izloženosti u odgovarajuće klasifikacione kategorije i / ili podgrupe u skladu sa Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom u bankama ("Službeni list CG", br. 22/12 i 55/12).
- (2) U skladu sa regulativom Centralne banke, nekvalitetni krediti uključuju sva bilansna i vanbilansna sredstva klasifikovana u kategorije C, D i E:
 1. Kategorija C – "substandardna aktiva" – sa podkategorijama C1 i C2, u koju su klasifikovane stavke aktive za koje postoji velika vjerovatnoća gubitka zbog jasno utvrđenih slabosti koje ugrožavaju njihovu otplatu;
 2. Kategorija D – "sumljiva aktiva" u koju se klasifikuju stavke za koje je naplata u cjelosti, imajući u vidu kreditnu sposobnost dužnika, vrijednosti i izvršivost kolateralā, malo vjerovatna;

3. Kategorija E – "gubitak", u koju se klasifikuju stavke aktive koje će biti u potpunosti nenaplative, ili će biti naplative u neznatnom iznosu.
- (3) U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka, potraživanja u kašnjenju su neizmireni iznosi zajmoprimca prema Banci koji kasne više od 90 dana.

VI.2. Pregled procesa umanjnja vrijednosti i metodologija izdvajanja rezervacija

- (1) U skladu sa IAS 39, nakon inicijalnog priznavanja, krediti i potraživanja se mjere po svojoj fer vrijednosti usklađenoj za transakcione troškove. Nakon inicijalnog priznavanja, krediti i potraživanja se vode po amortizovanom trošku. Na izvještajni datum, Banka je izvršila pregled umanjnja vrijednosti svojih kredita i potraživanja.
Finansijsko sredstvo ili grupa finansijskih sredstava imaju umanjenu vrijednosti i gubitak uslijed umanjnja vrijednosti koje nastaje ako, i samo ako, postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja ("događaj koji je prouzrokovao gubitak") koji su se desili nakon inicijalnog priznavanja sredstva. Takav događaj (ili događaji) mora imati pouzdan mjerljivi efekat na tekuću vrijednost procijenjenih budućih gotovinskih tokova i mora imati podršku u vidu očiglednih podataka.
- (2) Proces provjere umanjnja vrijednosti se sprovodi istovremeno na individualnom i grupnom nivou u zavisnosti od toga da li se kredit smatra pojedinačno važnim. Sve kredite koji premašuju 50 hiljada eura treba smatrati pojedinačno važnim i procjena umanjnja njihove vrijednosti se mora vršiti pojedinačno.
- (3) Sredstva se moraju procijeniti individualno ili kolektivno – grupno.

VI.3. Procjena individualnog umanjnja vrijednosti

- (1) Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava koja se smatraju pojedinačno važnim procjenjuju se individualno na osnovu toga da li postoji objektivan dokaz umanjnja vrijednosti. Utvrđivanje iznosa umanjene vrijednosti podrazumjeva procjenu budućeg gotovinskog toka datog instrumenta koji mora biti diskontovan korišćenjem efektivne kamatne stope za taj instrument, kako bi se izračunala sadašnja vrijednosti tog instrumenta. Iznos umanjnja vrijednosti se zatim izračunava kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti (ugovoreni neizmireni iznos) kredita na datum pregleda i sadašnje vrijednosti instrumenta.

VI.4. Kolektivna (grupna) procjena umanjenja vrijednosti

- (1) Procjena umanjenja vrijednosti se takođe vrši za sredstva koja se ne smatraju pojedinačno važnim. Ona se mogu procijeniti individualno ili kolektivno – grupno. Sva sredstva čije se umanjenje vrijednosti procjenjuje individualno, bilo da su značajna ili ne, za koje nema objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti, uključuju su u grupu sredstava sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i za njih se vrši kolektivna procjena umanjenja vrijednosti. Glavni razlog procjene umanjenja vrijednosti kredita za koje nije potvrđeno umanjenje vrijednosti na individualnoj osnovi je taj što iako umanjenje vrijednosti ne može da se nađe na individualnom nivou, ono se može pronaći na nivou portfolija.
- (2) U cilju kolektivne procjene umanjenja vrijednosti, finansijska sredstva treba grupisati na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika koje pokazuju dužnikovu sposobnost da otplati sve dospjele iznose u skladu sa ugovorenim uslovima.
- (3) Odmah nakon dobijanja informacije koja može ukazati na umanjenje vrijednosti određenog sredstva u okviru grupe sredstava, takvo sredstvo se izdvaja iz grupe i njegovo umanjenje vrijednosti se procjenjuje na individualnoj osnovi.

VI.5. Prikaz izloženosti po različitim kategorijama

- (1) U narednoj tabeli prikazane su izloženosti nakon računovodstvenog prebijanja i bez uzimanja u obzir efekata tehnika ublažavanja kreditnog rizika, kao i prosječan iznos izloženosti tokom perioda izvještavanja.

IZLOŽENOSTI PREMA KATEGORIJAMA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Vrsta izloženosti	Bruto izloženosti ¹	Ispravka vrijednosti	Neto izloženosti	Prosječna neto izloženost
Kreditni i potraživanja od banaka	43.254	-	43.254	3.605
Kreditni i potraživanja od klijenata	290.247	25.258	264.989	22.082
- Finansijske institucije	581	11	570	47
- Nevladine organizacije	3.116	60	3.056	255
- Privredna društva	116.538	20.809	95.729	7.977
- Preduzetnici	309	30	279	23
- Fizička lica	159.579	3.844	155.735	12.978
- Kreditne kartice	3.466	407	3.059	255
- Država i državne institucije	4.397	57	4.340	362
- Regulatorna agencija	478	5	473	39
- Investicioni fondovi	1.783	35	1.748	146
Ukupno	333.501	25.258	308.243	25.687

- (2) Banka je posvećena pružanju kompletne bankarske usluge fizičkim licima, preduzetnicima, malim, srednjim i velikim preduzećima. U tom smislu Banka najveći dio svojih operacija sprovodi u centralnom dijelu Crne Gore. Izloženost prema licima van teritorije Crne Gore u najvećoj mjeri se odnosi korespondentne račune preko kojih Banka obavlja plaćanja u inostranstvu.

¹ Bruto izloženost je zbir potraživanja po osnovu kredita, protestiranih garancija, forfetinga i potraživanja po osnovu kamata umanjnih za vremenska razgraničenja naknada.

NETO IZLOŽENOSTI PO GEOGRAFSKIM PODRUČJIMA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Vrsta izloženosti	Crna Gora	Evropska unija	Ostale zemlje	Neto izloženosti
Kredit i potraživanja od banaka	-	33.980	9.274	43.254
Kredit i potraživanja od klijenata	261.266	167	3.556	264.989
- Finansijske institucije	569	-	-	569
- Nevladine organizacije	3.056	-	-	3.056
- Privredna društva	94.395	-	1.333	95.728
- Preduzetnici	280	-	-	280
- Fizička lica	153.436	138	2.163	155.737
- Kreditne kartice	2.969	29	60	3.058
- Država i državne institucije	4.340	-	-	4.340
- Regulatorne agencije	473	-	-	473
- Investicioni fondovi	1.748	-	-	1.748
Ukupno	261.266	34.147	12.830	308.243

NETO IZLOŽENOST PO REGIONIMA I OPŠTINAMA U CRNOJ GORI

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Region	Opština	Neto izloženost po opštinama	Neto izloženost po regionima
Centar	Cetinje	3.007	167.947
	Danilovgrad	3.185	
	Nikšić	14.623	
	Podgorica	147.132	
Jug	Bar	13.038	75.807
	Budva	10.511	
	Herceg Novi	28.562	
	Kotor	13.961	
	Tivat	5.534	
	Ulcinj	4.201	
Sjever	Berane	5,557	21.235
	Bijelo Polje	5,048	
	Kolasin	1.244	
	Mojkovac	1.811	
	Plav	414	
	Pljevlja	3,444	
	Rožaje	2.961	
	Žabljak	756	
Ukupno		264.989	264.989

IZLOŽENOSTI PREMA VRSTI DJELATNOSTI

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Vrsta izloženosti	Bruto izloženosti ²	Ispravka vrijednosti	Neto izloženosti
Kredit i potraživanja od banaka	43.254	-	43.254
Kredit i potraživanja od klijenata	290.247	25.258	264.989
- Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	2.921	92	2.830
- Rudarstvo	6	-	6
- Proizvodnja	12.172	6.372	5.800
- Snabdijevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	367	8	359
- Snabdijevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti	1.262	28	1.234
- Građevinarstvo	14.463	765	13.697
- Trgovina na veliko i malo i popravka motornih vozila i motorcikala	52.177	7.543	44.634
- Transport i skladištenje	3.466	678	2.788
- Usluge smještaja i ishrane	19.334	4.349	14.985
- Informisanje i komunikacije	1.458	129	1.329
- Finansijska djelatnost i djelatnost osiguranja	3.256	69	3.187
- Poslovanje nekretninama	4.722	339	4.383
- Stručne, naučne i tehničke djelatnosti	2.760	462	2.298
- Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	1.039	63	975
- Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno	4.003	49	3.954
- Obrazovanje	48	1	47
- Zdravstvena i socijalna zaštita	162	1	161
- Umjetnost, zabava i rekreacija	402	8	394
- Ostale uslužne djelatnosti	389	4	384
- Fizička lica	162.156	4.221	157.935
- Nerezidenti	3.684	77	3.606
Ukupno	333.501	25.258	308.243

² Bruto izloženost je zbir potraživanja po osnovu kredita, protestiranih garancija, forfetinga i potraživanja po osnovu kamata umanjnih za vremenska razgraničenja naknada.

IZLOŽENOSTI PREMA PREOSTALOM DOSPIJEĆU

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Vrsta bruto izloženosti	do 1 godine	od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka	41.969	-	1.285	43.254
Kredit i potraživanja od klijenata	49.783	92.702	147.762	290.247
- Finansijske institucije	22	559	-	581
- Nevladine organizacije	300	1.163	1.653	3.116
- Privredna društva	36.618	48.127	31.791	116.536
- Preduzetnici	84	192	33	309
- Fizička lica	8.530	39.062	111.990	159.582
- Kreditne kartice	2.712	753	-	3.465
- Država i državne institucije	1.447	655	2.295	4.397
- Regulatorna agencija	-	478	-	478
- Investicioni fondovi	70	1.713	-	1.783
Ukupno	91.752	92.702	149.047	333.501

REZERVE ZA NEKVALITETNU AKTIVU

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Opis	Nedospjela bruto izloženost	Dospjela neplaćena bruto izloženost	Ispravka vrijednosti
Izloženosti klasifikovane kao nekvalitetna aktiva	5.553	21.185	17.361

NEKVALITETNA AKTIVA PO GEOGRAFSKIM PODRUČJIMA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Vrsta izloženosti	Nedospjela bruto izloženost	Dospjela neplaćena bruto izloženost	Ispravka vrijednosti	Neto izloženost	Regulatorne rezerve
Crna Gora	5.534	21.166	17.327	9.373	26.733
- C1	2.236	213	796	1.653	489
- C2	768	186	379	575	382
- D	439	477	631	285	1.001
- E	2.091	20.290	15.521	6.860	24.861
Ostale zemlje	19	19	34	4	34
- C1	4	1	5	-	1
- C2	-	-	-	-	-
- D	-	1	1	-	1
- E	15	17	28	4	32
Ukupno krediti i plasmani klijentima	5.553	21.185	17.361	9.377	26.767

PROMJENE U REZERVAMA ZA KREDITNA POTRAŽIVANJA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Opis	Ispravka vrijednosti po osnovu kredita	Ispravka vrijednosti po osnovu izdatih garancija	Ispravka vrijednosti po osnovu potraživanja kamata	Ispravka vrijednosti po osnovu forfetinga	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2016. godine	30.725	487	3.484	2.639	37.335
Ispravke vrijednosti i rezervisanja u toku godine	7.382	33	1.565	42	9.022
Ispravke vrijednosti prodatih plasmana u toku godine	530	-	88	-	618
Otpisi ispravke vrijednosti	(17.582)	(40)	(3.053)	1	(20.675)
Ukidanje ispravke vrijednosti i rezervisanja				(1.042)	(1.042)
Ukupno	21.055	480	2.084	1.639	25.258

VII. STANDARDIZOVANI PRISTUP ZA PONDERISANJE IZLOŽENOST

- (1) Banka klasifikuje bilansne i vanbilansne izloženosti, osim izloženosti koje se oduzimaju od sopstvenih sredstava i izloženosti za koje se potrebni kapital izračunava primjenom metodologije za izračunavanje potrebnog kapitala za tržišne rizike, u kategorije i ponderiše ponderom rizika definisanim Odlukom o adekvatnosti kapitala. Banka ne koristi rejting eksternih institucija za izračunavanje pondera rizika pojedinih izloženosti.

PONDERISANA BILANSNA AKTIVA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Opis ponderisane kategorije	Bruto izloženost	Rezervacije za rizik	Neto izloženost	Rizikom ponderisana izloženost
	1	2	3=1-2	4
Ponder rizika 0%	268.205	583	267.622	-
Ponder rizika 10%	-	-	-	-
Ponder rizika 20%	41.651	1	41.650	8.330
Ponder rizika 35%	25.127	181	24.946	8.731
Ponder rizika 50%	22.372	1.568	20.804	10.402
Ponder rizika 75%	129.655	1.002	128.653	96.490
Ponder rizika 100%	146.765	49.485	97.280	97.280
Ponder rizika 150%	-	-	-	-
Ponder rizika 350%	-	-	-	-
Ukupno rizikom ponderisana bilansna aktiva	633.775	52.820	580.955	221.233

PONDERISANA VANBILANSNA AKTIVA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Opis ponderisane kategorije	Bruto izloženost	Rezervacije za rizik	Neto izloženost	Rizikom ponderisana
	1	2	3=1-2	4
Ponder rizika 0%	2.186.337	-	2.186.337	-
Ponder rizika 10%	-	-	-	-
Ponder rizika 20%	2.989	-	2.989	120
Ponder rizika 35%	-	-	-	-
Ponder rizika 50%	28.856	256	28.600	7.150
Ponder rizika 75%	-	-	-	-
Ponder rizika 100%	5.297	292	5.005	5.005
Ponder rizika 150%	-	-	-	-
Ponder rizika 350%	-	-	-	-
Ukupno rizikom ponderisana vanbilansna aktiva	2.223.479	548	2.222.931	12.275

POTREBA ZA KAPITALOM PO OSNOVU OSTALIH RIZIKA

Na dan 31. decembra 2016. godine

u hiljadama EUR

Opis potrebe za kapitalom	Bruto izloženost	Potreba za kapitalom
Potrebni kapital za opšti rizik dužničkih instrumenata (metod dospjeća)	-	-
Potrebni kapital za specifični rizik dužničkih instrumenata	-	-
Potrebni kapital za pozicijski rizik po osnovu pozicija u vlasničkim instrumentima	-	-
Potrebni kapital za rizik zemlje	49.385	1.132
Potrebni kapital za operativni rizik	-	6.092

VIII. OPERATIVNI RIZIK

- (1) Za svrhe izračunavanja minimalnih zahtjeva za kapitalom za operativni rizik, Banka koristi jednostavnu metodologiju definisanu Odlukom Centralne Banke Crne Gore o adekvatnosti kapitala banaka.

IX. TEKUĆA ULAGANJA U AKCIJE PRAVNIH LICA

- (1) Banka je na 31.12.2016. godine imala ulaganja u hartije od vrijednosti namijenjene trgovanju, hartije od vrijednosti namijenjene prodaji i ulaganje u kapital.
- (2) Hartije od vrijednosti koje se drže radi trgovine predstavljaju hartije od vrijednosti koje se drže radi ostvarivanja dobiti od prodaje u kratkom vremenskom roku. Hartije od vrijednosti kojima se trguje inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa po tržišnoj vrijednosti. Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu prodaje, odnosno promjene tržišne vrijednosti ovih hartija od vrijednosti se priznaju u bilansu uspjeha.

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI NAMIJENJENE TRGOVINI

Na dan 31. decembra 2016. Godine

u hiljadama EUR

Opis	VISA	Elektroprivreda AD Podgorica	Lutrija AD Podgorica
Stanje na dan 1. januar 2016. godine	2,404	188	17
Priliv po osnovu prodaje tokom godine	-	-	-
Realizovani dobiti / gubici	-	-	-
Nerealizovani dobiti / gubici	(1)	(26)	-
Efekt kursnih razlika	103	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	2.506	162	17

Banka klasifikuje ulaganja kao hartije od vrijednosti namijenjene prodaji ukoliko se knjigovodstvena vrijednosti nadokaduje kroz transakcije prodaje, a ne kroz nastavak korišćenja.

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Na dan 31. decembra 2016. Godine

u hiljadama EUR

Opis	Montenegroberza AD, Podgorica	SWIFT	Lovćen osiguranje AD, Podgorica
Stanje na dan 1. januar 2016. godine	97	33	6
Priliv po osnovu prodaje tokom godine	-	-	-
Realizovani dobiti / gubici	-	6	-
Nerealizovani dobiti / gubici	(4)	-	-
Efekt kursnih razlika	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	93	39	6

Ulaganje u kapital Banka iskazuje po istorijskom trošku ulaganja.

ULAGANJA U KAPITAL

Na dan 31. decembra 2016. Godine

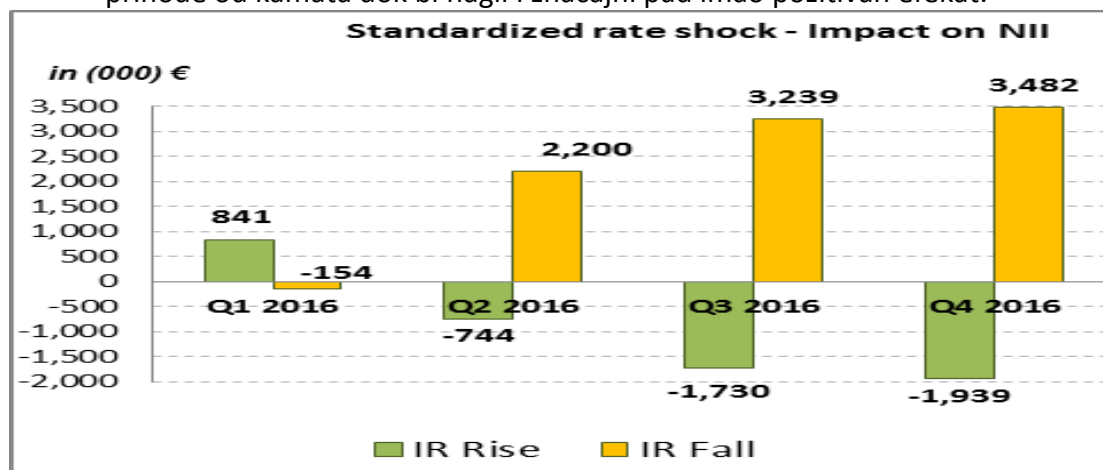
u hiljadama EUR

Opis	Centralna depozitarna agencija, AD Pogorica
Stanje na dan 1. januar 2016. godine	75
Priliv po osnovu prodaje tokom godine	-
Realizovani dobiti / gubici	-
Nerealizovani dobiti / gubici	-
Efekti kursnih razlika	-
Stanje na dan 31. decembra 2016. godine	75

Banka je utvrdila fer vrijednost na osnovu broja akcija i tržišne vrijednosti istih.

X. IZLOŽENOST RIZIKU KAMATNE STOPE IZ BANČINE KNJIGE

- (1) Tokom 2016. godine, ročna struktura sredstava i obaveza osjetljivih na promjene kamatne stope bila je takva da bi nagli i značajni skok kamatnih stopa imao negativan rezultat na neto prihode od kamata dok bi nagli i značajni pad imao pozitivan efekat.



- (2) Struktura Bančine aktive i pasive osjetljive na promjenu kamatne stope bila je takva da je neto prihod od kamata bio većim dijelom zaštićen od naglih promjena kamatnih stopa tokom 2016. godine.

XI. TEHNIKE UBLAŽAVANJA RIZIKA

XI.1. Politike i procedure za prihvatanje i upravljanje kolateralom

- (1) Politike i procedure vezane za upravljanje kolateralom su definisane u Propisu o procjeni kolaterala Banke.
- (2) Upravljanje kolateralom, kao tehnika ublažavanja rizika koju Banka koristi, je definisano sljedećim:
 - prihvatljivom pravnom formom i vrstama kolaterala;
 - kriterijumima koji se koriste prilikom procjene kolaterala po vrsti;
 - pravnom primjenom;
 - tehnikama procjene kolaterala;
 - procjenom adekvatnosti kapitala;
 - procedurama za upravljanje kolateralom u slučaju iznenadne promjene njegove vrijednosti, raspoloživosti ili primjenljivosti;
 - praćenjem vrijednosti kolaterala
- (3) Propis o procjeni kolaterala definiše principe procjene kolaterala u CKB-u, kao i odgovornosti i nadležnosti organa u procesu procjene kolaterala. Propis pokriva sve segmente klijenata.
- (4) Svi isplaćeni krediti treba da se naplate prvenstveno iz poslovanja kompanije (gotovinskog toka), budžeta opštine ili dužnikovih prihoda.
- (5) Sekundarni izvor otplate duga je kolateral.
- (6) U slučaju bilo kakve negativne promjene u dužnikovoj sposobnosti otplate duga, Banka kao faktore ublažavanja rizika prihvata one kolaterale koji su dovoljno likvidni, čija je vrijednost tokom vremena stabilna i koji se mogu realizovati u razumnom vremenskom roku.

XI.2. Opis osnovne vrste kolaterala

- (1) Kolaterali prihvatljivi za Banku su:
 - gotovinski/novčani kolateral;
 - zaloga na pokretnu imovinu;
 - hipoteka na nepokretnosti;
 - drugi materijalni kolateral (polisa osiguranja itd.);
 - mjenica;
 - ovlaštenje za naplatu;
 - garancije, jemstva.



CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD PODGORICA

Javno objelodanjivanje podataka za 2016.

XII. ZAVRŠNE ODREDBE

Javno objavljivanje podataka Banke za 2016. godinu stupa na snagu danom usvajanja od strane Menadžment komiteta.