



IZVEŠTAJ

o objavljivanju podataka i informacija

Komercijalne banke A.D. Beograd za 2011. godinu

Broj izveštaja

01

Šifra dokumenta

KOMBANK RM – 02 - 11

Datum izveštaja

23. maj 2012. godine

SADRŽAJ

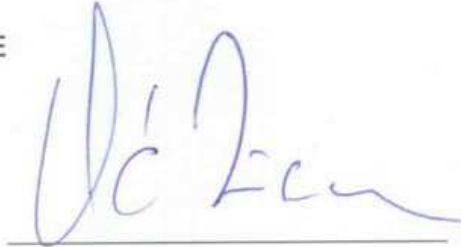
1.	UVOD	3
2.	OPŠTI PODACI O BANCIMA	4
3.	UPRAVLJANJE RIZICIMA	4
3.1.	Strategija upravljanja rizicima	4
3.2.	Politike upravljanja rizicima	7
3.3.	Organizaciona struktura funkcije upravljanja rizicima	7
3.3.1.	Kreditni rizik	8
3.3.2.	Rizik likvidnosti	9
3.3.3.	Kamatni rizik u bankarskoj knjizi	10
3.3.4.	Tržišni rizik	11
3.3.1.	Operativni rizici	12
3.3.2.	Rizik zemlje	13
3.3.3.	Rizik ulaganja	13
4.	KAPITAL BANKE	13
4.1.	Interna procena adekvatnosti kapitala – ICAAP	15
5.	IZLOŽENOST RIZICIMA	16
5.1.	Kreditni rizik i rizik smanjenja vrednosti potraživanja	16
5.2.	Rizik druge ugovorne strane	24
5.3.	Rizik likvidnosti	24
5.4.	Upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi	24
5.5.	Tržišni rizici	25
5.6.	Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi	25
5.7.	Bankarska grupa	26
5.7.1.	Prikaz razlika konsolidovanih izveštaja	26
5.7.2.	Pravne ili druge smetnje za prenos kapitala	27

1. UVOD

- Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu: Banka) u skladu sa Zakonom o bankama i Odlukom o objavljivanju podataka i informacija banke, u nastavku objavljuje izveštaj za period 01.01.2011.- 31.12.2011. godine.
- U ovom izveštaju sadržane su kvalitativne i kvantitativne informacije kako propisuje gore navedena Odluka.
- Izveštaj se javno objavljuje na internet domenu Banke (www.kombank.com).

IZVRŠNI ODBOR BANKE


Andrijana Milanović
Član Izvršnog odbora


Ivica Smolić
Predsednik Izvršnog odbora



2. OPŠTI PODACI O BANCIMA

- Komercijalna banka AD Beograd je druga najveća banka na tržištu Srbije, sa učešćem od preko 10%. Sedište Komercijalne banke AD Beograd (u daljem tekstu: Banka) se nalazi u Beogradu u Svetog Save 14. Klijentima je na raspolaganju najveća mreža od 230 filijala i ekspozitura u celoj Srbiji i još gotovo 40 filijala i ekspozitura u sastavu nezavisnih banaka u Crnoj Gori i Bosni i Hercegovini.
- Najveći akcionar Banke je Republika Srbija (42,6%), koja ima strateški ugovor sa drugim najvećim akcionarom EBRD (25%). Među akcionarima Komercijalne banke nalazi se i niz međunarodno afirmisanih profesionalnih investitora (IFC, Swed Fund, DEG...), kao i više snažnih domaćih javnih i privatnih kompanija.

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

3.1. Strategija upravljanja rizicima

- Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima, koji omogućava da se upravlja svim rizicima kojima je Banka izložena ili može biti izložena po osnovu svih poslovnih aktivnosti, koji je srazmeran prirodi, obimu i složenosti poslovanja Banke. Uspostavljeni sistem upravljanja rizicima obezbeđuje da rizični profil bude u skladu sa utvrđenom sklonošću ka rizicima, odnosno rizičnom profilu Banke.
- Sistem upravljanja rizicima na nivou Banke definisan je sledećim aktima:
 - Strategija upravljanja rizicima i Strategija upravljanja kapitalom i Plan upravljanja kapitalom,
 - Politike upravljanja rizicima,
 - Procedure upravljanja rizicima;
 - Metodologije za upravljanje pojedinačnim rizicima,
 - Ostalim aktima.
- Strategijom upravljanja rizicima se uređuje jedinstveno i dosledno upravljanje rizicima Banke kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju i usklađena je sa Poslovnom politikom i Strategijom Banke.
- Za primenu Strategije upravljanja rizicima odgovorni su nadležni organi Banke i organizacioni delovi koji sprovode i učestvuju u sistemu upravljanja rizicima.

Skupština

- usvaja poslovnu politiku i strategije Banke;
- odlučuje o povećanju kapitala, odnosno o ulaganjima kapitala u drugu banku ili druga pravna lica, kao i o visini ulaganja u osnovna sredstva Banke.

Upravni odbor

- odgovoran je za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima u Banci, kao i za nadzor nad tim sistemom;
- usvaja strategiju i politike upravljanja rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom;
- usvaja plan kontinuiteta poslovanja i plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa;
- uspostavlja sistem unutrašnjih kontrola;
- utvrđuje unutrašnju organizaciju, odnosno organizacionu strukturu Banke koja obezbeđuje podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti zaposlenih na način kojim se sprečava sukob interesa i obezbeđuje transparentan i dokumentovan proces donošenja i sprovođenja odluka;
- usvaja politiku zarada i ostalih primanja zaposlenih u Banci;
- nadzire rad Izvšnog odbora;
- usvaja program i plan unutrašnje revizije;
- obezbeđuje sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala i njegovu usklađenost sa strateškim ciljevima poslovanja.

Izvšni odbor

- sprovodi strategiju i politike upravljanja rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom;
- usvaja i analizira efikasnost primene procedura za upravljanje rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikovanja, merenja i procene rizika i upravljanja rizicima i izveštava Upravni odbor u vezi sa tim aktivnostima.
- sprovodi plan kontinuiteta poslovanja i plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa, vrši njihovo revidiranje u skladu sa poslovnim promenama i kontinuirano testiranje;

Odbor za reviziju

- o analizira i usvaja predloge strategija i politika Banke upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje;
- o analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola;
- o najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbor o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se otkloniti te nepravilnosti, odnosno unaprediti politike i procedure za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO)

- o prati izloženost Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mere za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti, a obavlja i druge poslove utvrđene aktima Banke.

Kreditni odbor

- o odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analizira izloženost Banke kreditnom, kamatnom i valutnom riziku, analizira kreditni portfolio i sprovodi nalaze unutrašnje revizije iz nadležnosti Odbora, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke. Obavlja i druge poslove u skladu sa aktima Banke i po nalogu Izvršnog odbora.

Funkcija upravljanja rizicima

- o nezavisna poslovna funkcija nadležna za upravljanje rizicima, koja:
 - definiše i predlaže na usvajanje Upravnom odboru strategiju i politike upravljanja rizicima;
 - definiše i predlaže na usvajanje Izvršnom odboru procedure i metodologije upravljanja rizicima;
 - razvija modele i metodologije za identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika,
 - identifikuje, meri, procenjuje, prati i upravlja rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju;
 - izveštava nadležne organe Banke o upravljanju rizicima (Upravni odbor Banke, Odbor za reviziju, Izvršni odbor, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor...)

Sektor kontrole usklađenosti poslovanja

- o zadužena je za:
 - identifikaciju, praćenje, upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja Banke;
 - najmanje jednom godišnje identifikuje i procenjuje glavne rizike usklađenosti poslovanja Banke i predlaže planove upravljanja tim rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za reviziju.

Funkcija unutrašnje revizije

- o sprovodi nezavisno vrednovanje sistema upravljanja rizicima, i vrši redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola.
- Banka je Strategijom upravljanja rizicima obuhvatila sledeće:
 - o pregled i definicije svih rizika kojima je Banka izložena ili može da bude izložena;
 - o dugoročne ciljeve, utvrđene poslovnom politikom i strategijom Banke, kao i sklonost ka rizicima određenom u skladu sa tim ciljevima;
 - o osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
 - o osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke.
- Banka je identifikovala i definisala rizike kojima je izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, i to:
- **Kreditni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci. Kreditni rizik obuhvata:
 - o **Rezidualni rizik** - rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje svih rizika kojima su Banka izložena.
 - o **Rizik smanjenja vrednosti potraživanja** - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.
 - o **Rizik izmirenja/ispоруke** - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke.
 - o **Rizik druge ugovorne strane** - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije.
 - o **Kreditni devizni rizik** - predstavlja verovatnoću da će Banka pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.
 - o **Environmentalni rizik** (rizik zaštite životne i društvene sredine) - rizik nastanka negativnih efekata na finansijski

rezultat, kapital i reputaciju Banke usled događaja koji ima ili je verovatno da će imati negativan materijalni uticaj na životnu sredinu, zdravlje ili bezbednost ili zajednicu u celini.

- **Rizik koncentracije** je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Banke prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi itd.
- **Rizik ulaganja** je rizik koji proizilazi iz ulaganja Banke u druga pravna lica i osnovna sredstva.
- **Rizik zemlje** je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. 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** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik.
 - **Pravni rizik** je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupka u vezi sa poslovanjem banke (radni odnosi, obligacioni odnosi itd)
- **Rizik likvidnosti** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti banke da ispunjava 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** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa.
- **Tržišni rizici** su rizici mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu gubitaka u okviru bilansnih i vanbilansnih pozicija usled kretanja cena na tržištu, i obuhvataju:
 - **Devizni rizik** je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promene deviznog kursa za stavke koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.
 - **Cenovni rizik** po osnovu dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti, je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu gubitaka usled kretanja cena dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti na tržištu u knjizi trgovanja.
 - **Robni rizik** predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu gubitaka usled kretanje cena roba na tržištu.
 - **Rizik opcija** predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu gubitaka usled kretanje cena opcija na tržištu.

Banka nije izložena riziku opcija i robnom riziku.
- **Rizik usklađenosti poslovanja** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propuštanja Banke 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, a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela i od finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik.
 - **Reputacioni rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled gubitka poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju Banke, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.
- **Strateški rizik** je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital Banke usled nepostojanja odgovarajuće poslovne politike i strategije, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem Banke posluju ili izostanka adekvatnih reakcija Banke na te promene.

Dugoročni ciljevi

- Dugoročni ciljevi za upravljanje rizicima Banke su:
 - razvoj aktivnosti u skladu sa poslovnom Strategijom i mogućnostima i razvojem tržišta u cilju stvaranja konkurentskih prednosti;

- o izbegavanje ili minimiziranje rizika u cilju održavanja poslovanja u okvirima prihvatljivog nivoa rizika;
- o minimiziranje negativnih efekata na kapital Banke;
- o održavne potrebnog nivoa adekvatnosti kapitala;
- o diversifikacija rizika kojima je Banka izložena.
- Ciljevi upravljanja rizicima usklađeni su Planom poslovanja Banke i mogu biti modifikovani tokom godine.
- Banka rizični profil i apetit u preuzimanju rizika definiše na bazi kapaciteta za pokriće rizika.
- Proces upravljanja rizicima uključuje jasno definisanje i dokumentovanje profila rizičnosti, kao i usklađivanje profila rizičnosti sa skolonošću Banke za preuzimanje rizika.
- Sklonost ka rizicima podrazumeva nameru Banke da preuzme rizike radi ostvarivanja svojih strategija i politika, kao i određivanje ovog preuzimanja na prihvatljivom nivou rizika.

Osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima

- Osnovna načela preuzimanja rizika:
 - o utvrđivanje eksplicitnih i jasnih pravila za upravljanje pojedinačnim vrstama rizika, sa pratećim politikama i procedurama za upravljanje pojedinačnim vrstama rizika sa odgovarajućim ciljevima delovanja na nivou Banke;
 - o prikupljanje potpunih, pravovremenih i istinitih podataka važnih za upravljanje rizicima i obezbeđenje adekvatnih kapaciteta za čuvanje i obradu podataka;
 - o konzervativnost preuzimanja rizika - podrazumeva da je odnos prema rizicima koje Banka preduzima takav da, očekivani prinosi značajno nadmašuju gubitke koji mogu nastati preuzimanjem rizika;
 - o donošenje poslovnih odluka na temeljima kvalitativnih i kvantitativnih analiza sa osnovom primenljivih parametara rizika;
 - o korišćenje većeg broja metoda za identifikaciju i merenje rizika - prilikom upravljanja rizicima Banka pored regulatorno propisanih okvira i pristupa za upravljanje rizicima primenjuje i interne metode vodeći računa o njihovoj primenljivosti i opravdanosti sa stanovišta ulaganja u njihov razvoj i opravdanosti njihovih primene sa stanovišta složenosti i obima poslovnih aktivnosti.
 - o razvoj mehanizma kvantitativnog modeliranja koji omogućava analizu merenja učinaka promena u poslovnom i tržišnom okruženju na profil izloženosti riziku Banke i dalji uticaj na profitabilnost, likvidnost i neto vrednost Banke.

3.2. Politike upravljanja rizicima

- Politikom upravljanja rizicima je uređeno:
 - o sprovođenje strategije upravljanja rizicima po svim vrstama rizika: kreditni, tržišni, kamatni, rizik likvidnosti i operativni rizik;
 - o način organizovanja procesa upravljanja rizicima Banke i jasne razgraničenje odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa;
 - o način procene rizičnog profila Banke i metodologije za identifikovanje i merenje, odnosno procenu rizika;
 - o načini praćenja i kontrole rizika i uspostavljanje sistema limita, odnosno vrste limita koje Banka koristi i njihova struktura;
 - o mere za ublažavanje rizika i pravila za primenu tih mera;
 - o način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke;
 - o principi funkcionisanja sistema unutrašnjih kontrola;
 - o okvir i učestalost stres testiranja, kao i postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova;
- Eksterno izveštavanje Banke sprovodi se shodno zakonskim, podzakonskim propisima Narodne banke Srbije.
- Na mesečnom, kvartalnom i godišnjem nivou interno se izveštavaju organi Banke (Upravni odbor, akcionari Banke, Izvršni odbor, Odbor za reviziju, ALCO, Kreditni odbor).

3.3. Organizaciona struktura funkcije upravljanja rizicima

- Funkcija upravljanja rizicima svoje aktivnosti obavlja kroz sledeće organizacione delove: Sektor upravljanja rizicima, Sektor analize kreditnog rizika i Odeljenje za upravljanje rizičnih plasmana – Workout.
- Sektor upravljanja rizicima se sastoji od Odeljenja monitoringa portfolia, Odeljenja upravljanja tržišnim rizicima, Odeljenje upravljanja kreditnim rizikom i Odeljenje upravljanja operativnim rizikom.
- Sektor analize kreditnog rizika čine Odeljenje analize kreditnog rizika pravnih lica i Odeljenje analize kreditnog rizika stanovništva, mikro klijenata i poljoprivrednika.

3.3.1. Kreditni rizik

- Politika upravljanja kreditnim rizikom predstavlja akt kojim se bliže definiše **sistem upravljanja kreditnim rizikom**, uključujući i rezidualni rizik, rizik smanjenja vrednosti potraživanja, rizik koncentracije, rizik izmirenja i isporuke i rizik druge ugovorne strane kome je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, kao deo sistema upravljanja rizicima.
- Najvažniji procesi sistema upravljanja rizikom su:
 - Proces odobravanja plasmana;
 - Proces upravljanja instrumentima kreditne zaštite;
 - Proces monitoringa plasmana u cilju ranog otkrivanja znakova upozorenja;
 - Proces klasifikacije plasmana u skladu sa regulativnom Narodne banke Srbije;
 - Proces određivanja internog sistema rejtinga u skladu sa internom metodologijom Banke;
 - Proces upravljanja rizičnim plasmanima – work out;
 - Proces monitoringa portfolija i praćenja kreditnog rizika;
 - Proces obračuna minimalnog kapitalnog zahteva za kreditni rizik i interne procene adekvatnosti kapitala;
- Rizični profil Banke opredeljen je prihvatljivim nivoom rizika za Banku, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Banke. Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje negativnih efekata kreditnog rizika na finansijski rezultat i kapital Banke, po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki, kao i na osnovu poslovanja sa drugom ugovornom stranom za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.
- Identifikovanje kreditnog rizika započinje podnošenjem zahteva za odobrenje plasmana.
- Proces odobravanja plasmana započinje prikupljanjem i proverom sve neophodne dokumentacije, informacija i podataka na osnovu kojih se vrši kreditna analiza pojedinačnih plasmana, kao i faktora kreditnog rizika.
- Analiza pojedinačnog plasmana obuhvata analizu kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja poslovanja klijenata, identifikovanje nivoa rizika (utvrđivanje klasifikacije i internog rejtinga klijenta) i kontrolu iskorišćenosti limita.
- Proces merenja kreditnog rizika zasnovan je na dva pristupa:
 - regulatorni pristup – klasifikacija potraživanja dužnika po osnovu propisa Narodne banke Srbije i proces obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama po osnovu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 i Međunarodnog računovodstvenog standarda 37;
 - interni pristup – merenje nivoa rizičnosti pojedinačnog plasmana na osnovu internog sistema rejtinga.
- U okviru procesa odobravanja plasmana sagledava se izloženost u odnosu na regulatorne i interno definisane limite.
- Limiti odobrenja plasmana definisani su sistemom odlučivanja koji obuhvata sledeće nadležnosti za odlučivanje:
 - I nivo – Filijale;
 - II nivo – Sektor analize kreditnog rizika;
 - III nivo – Centralni kreditni odbor uz mišljenje Sektora analize kreditnog rizika;
 - IV nivo – Izvršni odbor Banke (do 10% kapitala Banke);
 - V nivo – Izvršni odbor Banke uz prethodnu saglasnost Upravnog odbora (preko 10% kapitala Banke).
- U cilju održavanja rizika na prihvatljivom nivou, Banka primenjuje tehnike ublažavanja kreditnog rizika na nivou pojedinačnog plasmana putem poštovanja limita izloženosti, diversifikacije ulaganja i pribavljanja prihvatljivih instrumenata obezbeđenja u cilju sekundarne naplate.
- Nakon odobrenja plasmana vrši se praćenje plasmana i poslovanja klijenta kroz redovan i vanredni monitoring u cilju pravovremene identifikacije signala upozorenja.
- Praćenjem i kontrolom portfolia u celini i po pojedinim segmentima, Banka vrši poređenje sa prethodnim periodima, identifikuje trendove kretanja i uzroke promena nivoa kreditnog rizika. Takođe, prati pokazatelje kvaliteta aktive (kretanje NPL-a, pokrivenost NPL ispravkama vrednosti...).
- Izveštavanje o kreditnom riziku na nivou Banke obuhvata sistem eksternog i internog izveštavanja o upravljanju kreditnim rizikom. Izveštaj o upravljanju kreditnim rizikom sadrži: ukupnu izloženost kreditnom riziku, izloženost kreditnom riziku prema kriterijumima Narodne banke Srbije i Internom sistemu rejtinga, dospelata potraživanja, rizične plasmane i kredite, kolaterale, rezerve za procenjenje gubitke, ispravke vrednosti, potrebnu rezervu...
- Eksterno izveštavanje sprovodi se shodno zahtevima Narodne banke Srbije i Međunarodnom standardu finansijskog izveštavanja 7 za kreditni rizik, a interno izveštavanje u skladu sa internim aktima Banke.

3.3.2. Rizik likvidnosti

- Upravljanje rizikom likvidnosti predstavlja značajan deo savesnog i sigurnog poslovanja Banke. Banka je definisala rizik likvidnosti u skladu sa načelima utvrđenim od strane Bazelskog odbora za nadzor banaka i Narodne banke Srbije.
- Osnovni cilj upravljanja rizikom likvidnosti je održavanje nivoa likvidnih sredstava, kako bi se uredno i na vreme izmirivale dospele obaveze po bilansnim i vanbilansnim poslovima Banke.
- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces upravljanja rizikom likvidnosti (koji sprovodi nezavisna funkcija nadležna za upravljanje rizicima) i proces podrške upravljanju od procesa preuzimanja rizika likvidnosti.
- Funkcija koja nezavisno upravlja rizikom likvidnosti vrši:
 - identifikaciju,
 - merenje,
 - praćenje limita,
 - predlaže mere za minimiziranje,
 - razvija modele i obračunava kapitalni zahtev za rizik likvidnosti,
 - i vrši interno i eksterno izveštavanje o upravljanju rizikom likvidnosti.
- Odbor za likvidnost i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom imaju značajnu i primarnu ulogu u procesu upravljanja rizikom likvidnosti, u okviru svojih nadležnosti, u redovnim i vanrednim uslovima poslovanja. Takođe, u procesu upravljanja rizikom likvidnosti ulogu imaju i ostali odbori Banke, čije odluke mogu uticati na izloženost pomenutom riziku.
- Odbor za likvidnost obavlja funkcije praćenja dinarske i devizne likvidnosti na dnevnom nivou, utvrđujući način plasiranja viškova likvidnih sredstava i sagledavanjem dinarske i devizne pozicije Banke i poslovanje u okviru definisanih limita. Na mesečnom nivou, na osnovu podataka koje Odbor dobija od Sektora upravljanja rizicima vrši se sagledavanje indikatora ranog upozorenja na moguću krizu likvidnosti. Ukoliko postoje određene indicije za nastanak krize Odbor za likvidnost aktivira Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama. ALCO na mesečnom nivou prati izloženost riziku likvidnosti i predlaže odgovarajuće mere za minimiziranje rizika i vrši kontrolu sprovođenja dogovorenih mera.
- Prilikom preuzimanja rizika likvidnosti Banka se rukovodi sledećim načelima: analiziraju se svi indikatori rizika, odnosno vrši se identifikacija rizika likvidnosti.
- Merenje izloženosti riziku likvidnosti Banka utvrđuje primenom kvantitativne i kvalitativne procene korišćenjem GAP i racio analize, koja se sprovodi na dnevnom i mesečnom nivou i stres test analize rizika likvidnosti, koja se sprovodi minimalno na polugodišnjem nivou u redovnim uslovima poslovanja, a u vanrednim uslovima i češće.
- Osnovna načela upravljanja rizikom likvidnosti, koje Banka primenjuje su:
 - održavanje nivoa rizika likvidnosti na nivou koji omogućava spremnost da se odgovori dospelim obavezama, kroz održavanje minimalnog nivoa likvidne aktive; sve faze upravljanja sprovode se na dnevnom nivou, u slučaju nastanka vanrednih uslova u poslovanju i na tržištu, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti,
 - održavanje usklađenosti između priliva i odliva sredstava, respektovanjem rasporeda potraživanja i obaveza, kao i uticaja vanbilansnih pozicija na izloženost riziku likvidnosti i utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.
- U cilju upravljanja rizikom likvidnosti uspostavljen je sistem praćenja eksternih (propisanih od regulatora) i internih limita (usvojenih od strane nadležnih odbora Banke). Regulatorno definisani limit likvidnosti, koji Banka poštuje odnosi se na održavanje minimalnog pokazatelja likvidnosti u periodu od 1 dana, 3 dana i proseka za mesec dana. Prilikom definisanja limita izloženosti riziku likvidnosti sagledava se više aspekata rizika likvidnosti, uzimajući u obzir ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke, limitirajući valutnu i ročnu strukturu svojih bilansnih i vanbilansnih pozicija i pokazatelje likvidnosti. Banka je definisala interne standarde za upravljanje rizikom likvidnosti, koji se odnose na definisani interni limit pokazatelja likvidnosti, limite gepova likvidnosti po ročnosti i valutama, strukturne limite likvidnosti, identifikaciju i kvantificiranje ranih elemenata krize likvidnosti.
- Praćenje i kontrola rizika likvidnosti podrazumeva praćenje usklađenosti poslovanja sa definisanim sistemom limita, a u cilju održavanja rizika likvidnosti na nivou prihvaćenom definisanim rizičnim profilom Banke, kao i praćenje i monitoring realizacije mera. Praćenje i kontrola rizika likvidnosti je uspostavljena i integrisana u sve poslovne aktivnosti Banke i na svim nivoima upravljanja rizikom likvidnosti kao i nezavisna kontrola procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja rizikom likvidnosti.
- U cilju održavanja rizika likvidnosti na nivou prihvaćenom definisanim rizičnim profilom, Banka primenjuje sledeće tehnike u procesu ublažavanja rizika: smanjivanje, diversifikacija, prenos i izbegavanje.
- Banka ima uspostavljen sistem izveštavanja o riziku likvidnosti, odnosno Sektor upravljanja rizicima blagovremeno izveštava rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove. Sistem izveštavanja obuhvata procenu i analizu izloženosti riziku likvidnosti, usklađenost sa eksternim i internim limitima, rezultate stres test analize i predlog mera.

3.3.3. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi

- Primarni cilj upravljanja kamatnim rizikom Banke predstavlja očuvanje ekonomske vrednosti kapitala Banke, uz minimiziranje negativnih efekata promene kamatnih stopa na finansijski rezultat, za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi.
- Banka je usvojila dobru praksu kao preporuku Bazelskog komiteta u procesu upravljanja kamatnim rizikom.
- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja rizika od procesa njegovog upravljanja.
- Funkcija koja nezavisno upravlja kamatnim rizikom vrši:
 - identifikaciju,
 - merenje,
 - praćenje limita,
 - predlaže mere za minimiziranje,
 - razvija modele i obračunava kapitalni zahtev za kamatni rizik,
 - i vrši interno i eksterno izveštavanje o upravljanju kamatnim rizikom.
- Odbor za upravljanje aktivom i pasivom ima značajnu i primarnu ulogu u procesu upravljanja kamatnim rizikom, u okviru svojih nadležnosti. Razmatranjem otvorene pozicije po vrsti kamatne stope na mesečnom nivou, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom definiše dalje smernice za usklađivanje pozicija po vrsti kamatne stope. Takođe, u procesu upravljanja kamatnim rizikom ulogu imaju i ostali odbori Banke, čije odluke mogu uticati na izloženost pomenutom riziku.
- Merenje kamatnog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti kamatnom riziku primenom gap i racio analize, duracije i ekonomske vrednosti kapitala, koje se sprovode na mesečnom nivou i stres testiranja koje se sprovodi minimalno na polugodišnjem nivou u redovnim uslovima poslovanja.
- Osnovna načela upravljanja kamatnim rizikom Banke su:
 - održavanje nivoa kamatnog rizika, koji omogućava minimiziranje negativnog uticaja promene kamatnih stopa na tržištu kao i održavanje minimalno zahtevane margine kamatnih stopa,
 - identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrola i izveštavanje se vrši na mesečnom nivou, a po potrebi i češće, u slučaju nastanka vanrednih uslova u poslovanju i na tržištu, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti,
 - održavanje usklađenosti između kamatonosnih stavki, respektovanjem ročnosti potraživanja i obaveza, kao i uticaja vanbilansnih pozicija na izloženost kamatnom riziku,
 - utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.
- Ublažavanje kamatnog rizika Banka sprovodi kontinuirano kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika, kao i utvrđivanjem i primenom adekvatnih mera i tehnika. U procesu upravljanja kamatnim rizikom Banka primenjuje sistem internih limita (usvojenih od strane nadležnih odbora Banke). Banka pri definisanju limita izloženosti kamatnom riziku uzima u obzir više aspekata kamatnog rizika, ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala. Banka je definisala limite kamatonosnih pozicija, limite gepova po valutama do 1 godine kojima se limitira negativan uticaj na finansijski rezultat i limit promene ekonomske vrednosti kapitala, kojim se limitira negativan uticaj na kapital.
- Praćenje i kontrola kamatnog rizika obuhvata usklađenosti poslovanja sa definisanim sistemom limita, a u cilju održavanja kamatnog rizika na nivou prihvaćenom definisanim rizičnim profilom Banke, kao i praćenje i monitoring realizacije mera. Sistem unutrašnje kontrole kamatnog rizika je integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, kao i nezavisna kontrola procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja kamatnim rizikom.
- Banka je uspostavila proces praćenja i izveštavanja o efektima realizacije primenjenih mera i tehnika ublažavanja rizika, kroz redovno izveštavanje nadležnih odbora i organa, kao i jasnu podelu odgovornosti, definisanje pravila o učestalosti i izveštavanju o sprovođenju usvojenih mera za smanjenje kamatnog rizika.
- Saglasno uspostavljenom sistemu izveštavanja o kamatnom riziku Banke, Sektor upravljanja rizicima blagovremeno izveštava rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove. Sistem izveštavanja obuhvata procenu i analizu izloženosti kamatnom riziku, usklađenost sa eksternim i internim limitima, rezultate stres test analize, i predloge mera.

3.3.4. Tržišni rizik

- U svom svakodnevnom poslovanju Banka je kontinuirano izložena deviznom i cenovnom riziku. Banka nije izložena riziku opcija i robnom riziku.

Upravljanje deviznim rizikom

- Cilj upravljanja deviznim rizikom je obezbeđenje sigurnog poslovanja Banke, kroz minimiziranje negativnih efekata promene kursa domaće valute na finansijski rezultat i kapital Banke, za pozicije koje se vode u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.
- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja deviznog rizika od procesa njegovog upravljanja i procesa podrške.
- Banka vrši sagledavanje otvorenih deviznih pozicija na dnevnom nivou a na osnovu podataka i informacija. Takođe, u procesu upravljanja deviznim rizikom značajnu ulogu ima ALCO i ostali odbori Banke, čije odluke mogu uticati na izloženost pomenutom riziku.
- Merenje deviznog rizika predstavlja kvantitativnu i kvalitativnu procenu izloženosti deviznom riziku Banke primenom gap i racio analize na dnevnom i mesečnom nivou, value at risk koji se sprovodi na mesečnom nivou, backtestig, koji se sprovodi kvartalno i stres testiranja koje se sprovodi minimalno na polugodišnjem nivou u redovnim uslovima poslovanja.
- Osnovni principi upravljanja deviznim rizikom Banke su:
 - održavanje nivoa deviznog rizika u okviru eksterno i interno definisanih limita, pri kome se minimizira negativan uticaj promene međuvalutnih odnosa na tržištu Banka održava nivo deviznog rizika na nivou koji joj omogućava da minimizira negativan uticaj promene međuvalutnih odnosa na tržištu;
 - identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrola i izveštavanje se vrši na dnevnom nivou, kao i prilikom uvođenja novih proizvoda i aktivnosti;
 - održavanje usklađenosti valutnih pozicija;
 - utvrđivanje planiranih aktivnosti u slučaju nastanka nepredviđenih događaja;
- Banka sprovodi kontinuirano ublažavanje deviznog rizika kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika, kao i utvrđivanjem i primenom adekvatnih mera i tehnika, kao i praćenje i monitoring realizacije mera. Banka primenjuje sistem eksternih (propisanih od regulatora) i internih limita (usvojenih od strane nadležnih odbora Banke), utvrđenih na osnovu pokazatelja deviznog rizika. Prilikom definisanja limita izloženosti deviznom riziku uzima se u obzir više aspekata deviznog rizika, ograničavajući negativan efekat na finansijski rezultat i kapital Banke. Banka je definisala interne limite pokazatelja deviznog rizika po pojedinim valutama i agregatno na rigoroznijem nivou u odnosu na regulatorne limite, kao i limite transakcija koje utiču na finansijski rezultat.
- Sistem unutrašnje kontrole deviznog rizika je integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, kao i nezavisna kontrola procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja deviznim rizikom.
- Kao deo upravljanja deviznim rizikom Banka koristi derivate i ostale instrumente i mere u delu sredstava i izvora sredstava, u cilju umanjivanja i ublažavanja izloženosti navedenom riziku. Banka je uspostavila proces praćenja i izveštavanja o efektima realizacije primenjenih mera i tehnika ublažavanja rizika, kroz redovno izveštavanje nadležnih odbora i organa, kao i jasnu podelu odgovornosti, definisanje pravila o učestalosti i izveštavanju o sprovođenju usvojenih mera za smanjenje deviznog rizika.
- Banka je uspostavila sistem izveštavanja, koji obuhvata eksterno i interno izveštavanje. U skladu sa navedenim sistemom izveštavanja, Sektor upravljanja rizicima blagovremeno izveštava Narodnu banku Srbije i rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove. Sistem internog izveštavanja obuhvata procenu i analizu izloženosti deviznom riziku, usklađenost sa eksternim i internim limitima, rezultate stres test analize, i predloge mera.

Upravljanje cenovnim rizicima

- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja rizika od procesa njegovog upravljanja i podrške, a vodeći se principima organizacije sistema upravljanja rizicima knjige trgovanja.
- Izvršni odbor i Odbor za upravljanje aktivom i pasivom imaju značajnu ulogu u procesu upravljanja rizicima knjige trgovanja, na osnovu podataka i informacija koje dostavlja nezavisna funkcija koja se bavi procesom merenja izloženosti cenovnom riziku i nezavisnim vrednovanjem knjige trgovanja. Takođe, u procesu upravljanja cenovnim rizicima, ulogu imaju i ostali odbori Banke, čije odluke mogu uticati na izloženost pomenutom riziku.
- Osnovna načela upravljanja cenovnim rizikom Banke su:
 - održavanje nivoa rizika u skladu sa eksterno i interno definisanim limitima;
 - upravljanje tržišnim rizicima na nivou knjige trgovanja;
 - praćenje promena na tržištu koje mogu uticati na povećanje izloženosti rizicima knjige trgovanja;
 - utvrđivanje mera za umanjivanje izloženosti rizicima, u ulovima kada Banka teži gornjoj granici prihvaćenog rizičnog

profila izloženosti rizicima.

- Ublažavanje cenovnog rizika se sprovodi kontinuirano kroz održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika, kao i utvrđivanjem i primenom adekvatnih mera i tehnika. Definisane i primena odgovarajućih mera zaštite i preventive, definisanje limita izloženosti i definisanje i primenu mera za ublažavanje cenovnog rizika, karakterišu fazu ublažavanja cenovnog rizika. Banka ima uspostavljen sistem internih limita, usvojenih od strane nadležnih odbora Banke, i to: limite izloženosti za sve pozicije knjige trgovanja, limite ulaganja po proizvodima i vrstama transakcija, limite prema vrsti izdavaoca hartija od vrednosti i učešću izdavaoca u ukupnom portfoliju...
- Sistem unutrašnje kontrole cenovnog rizika je integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke, kao i nezavisna kontrola procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja cenovnim rizikom. Kontrola cenovnog rizika obuhvata i redovnu kontrolu svake transakcije.
- Saglasno uspostavljenom sistemu izveštavanja o cenovnom riziku Banke, Banka vrši eksterno i interno izveštavanje. Sektor upravljanja rizicima redovno izveštava rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove.

3.3.1. Operativni rizici

- Upravljanje operativnim rizikom predstavlja značajan deo savesnog i sigurnog poslovanja Banke. Banka je definisala operativni rizik u skladu sa načelima utvrđenim od strane Bazelskog odbora za nadzor banaka.
- Osnovni cilj upravljanja operativnim rizikom je identifikacija, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu i izveštavanje o događajima operativnih rizika u skladu sa zahtevima i rokovima regulative.
- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja rizika od procesa njegovog upravljanja, a vodeći se principima organizacije, koji su u skladu sa dobrom praksom upravljanja operativnim rizikom.
- U cilju minimiziranja nastanka događaja operativnog rizika Banka uspostavlja odgovarajući proces koji uključuje: proces identifikovanja događaja operativnog rizika, proces klasifikacije događaja operativnog rizika prema nivou rizičnosti, analizu događaja operativnog rizika, proces praćenja događaja operativnog rizika, monitoring mera za ublažavanje operativnih rizika i sistem ranog otkrivanja događaja operativnog rizika.
- Prilikom preuzimanja operativnog rizika Banka se rukovodi sledećim načelima: analiza ključnih indikatora rizika koji dovode do nastanka događaja operativnog rizika; meri se tekuća izloženost operativnom riziku i procenjuje izloženost po osnovu uvođenja novih proizvoda i aktivnosti na sprovođenju mera u cilju minimiziranja događaja operativnog rizika.
- Osnovna načela upravljanja operativnim rizikom, koje Banka primenjuje su: poslovanje u skladu sa dobrim praksama za upravljanje operativnim rizikom; blagovremeno identifikovanje i kontinuirano praćenje događaja operativnog rizika, minimiziranje nastanka događaja operativnog rizika sprovođenjem mera; i obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje operativnim rizikom.
- Banka kontinuirano vrši ublažavanje operativnog rizika, što podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za profil rizika. Postupkom ublažavanja operativnog rizika Banka utvrđuje mere za ublažavanje operativnog rizika. Mere za ublažavanje operativnog rizika podrazumevaju: definisanje limita izloženosti; definisanje i primena mera za ublažavanje operativnih rizika; sistem fizičkih kontrola; Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa. Banka kroz efikasno postavljen sistem upravljanja operativnim rizikom definiše limit maksimalno prihvatljivog iznosa gubitka koji nastaje kao posledica operativnog rizika.
- Banka kroz proces samoprocenjivanja i analizu pojedinačnih događaja koji uzrokuju gubitke po osnovu operativnih rizika definiše i sprovodi mere za ublažavanje nastanka događaja operativnih rizika.
- Praćenje i kontrola operativnog rizika podrazumeva praćenje usklađenosti poslovanja sa definisanim sistemom limita, a u cilju održavanja operativnog rizika na nivou prihvaćenom definisanim rizičnim profilom Banke, kao i praćenje i monitoring realizacije mera. Praćenje i kontrola operativnog rizika je uspostavljena i integrisana u sve poslovne aktivnosti Banke i na svim nivoima upravljanja operativnim rizikom kao i nezavisna kontrola procene adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema upravljanja operativnim rizikom.
- Banka je uspostavila proces praćenja i izveštavanja o efektima realizacije primenjenih mera i tehnika ublažavanja operativnog rizika, kroz redovno izveštavanje nadležnih odbora i organa, kao i jasnu podelu odgovornosti, definisanje pravila o učestalosti i izveštavanju o sprovođenju usvojenih mera za smanjenje operativnog rizika.
- Banka ima uspostavljen sistem izveštavanja o operativnom riziku, kojim Sektor upravljanja rizicima blagovremeno izveštava rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove, koji preuzimaju rizik. Sistem izveštavanja obuhvata pravovremeno izveštavanje o događajima operativnog rizika po vrstama događaja i linijama poslovanja, uzrocima i izvorima nastanka događaja, značajnosti događaja, trendu izloženosti, merama koje se nameravaju ili jesu preduzete u cilju ublažavanja i ograničavanja posledica događaja i aktivnostima koje je Banka poverila trećim licima.

3.3.2. Rizik zemlje

- Politika upravljanja rizikom zemlje predstavlja akt kojim se bliže definiše sistem upravljanja rizikom zemlje, kome je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju, kao deo sistema upravljanja rizicima.
- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja rizika od procesa njegovog upravljanja, a vodeći se principima organizacije, koji su u skladu sa dobrom praksom upravljanja rizikom zemlje.
- Cilj upravljanja rizikom zemlje je da se obezbedi minimalna izloženost kroz adekvatno merenje rizika zemlje primenom usvojene metodologije i definisanih limita izloženosti prema zemljama ili grupi zemalja na osnovu rejtinga zemlje.
- Osnovni principi koji se moraju poštovati prilikom identifikovanja rizika zemlje su sledeći:
 - sveobuhvatno i ažurno prikupljanje inputa neophodnih za identifikaciju rizika zemlje, koji posebno obuhvataju informacije o zemlji porekla, rejtingom zemlje dužnika...;
 - realno i tačno sagledavanje svih informacija koje se mogu identifikovati;
 - tačno beleženje informacija kroz informacioni sistem Banke;
 - analiza tekućih uzroka izloženosti riziku zemlje na osnovu trenutnih i istorijskih podataka kao i izloženosti riziku zemlje koji može nastupiti u budućem periodu;
 - sagledavanje uticaja novih proizvoda i aktivnosti na rizik zemlje.
- Postupkom praćenja i kontrole rizika zemlje Banka definiše kao praćenje limita i usvojenih mera za umanjenje rizika zemlje, kao i proces kontrole.
- Banka ima uspostavljen sistem izveštavanja o riziku zemlje, kojim Sektor upravljanja rizicima blagovremeno izveštava rukovodstvo Banke, nadležne odbore i organizacione delove.

3.3.3. Rizik ulaganja

- Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, poslovne aktivnosti, linije odlučivanja i odgovornosti tako što je jasno razgraničila proces preuzimanja rizika od procesa njegovog upravljanja, a vodeći se principima organizacije, koji su u skladu sa dobrom praksom upravljanja rizikom ulaganja.
- Rizični profil Banke opredeljen je prihvatljivim nivoom rizika za Banku. Prihvatljiv nivo izloženosti riziku ulaganja u skladu je sa definisanom Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od nivoa izloženosti Banke riziku ulaganja.
- Osnovni principi koji se moraju poštovati prilikom identifikovanja rizika ulaganja su sledeći:
 - sveobuhvatno i ažurno prikupljanje inputa neophodnih za identifikaciju rizika ulaganja;
 - analiza svih faktora rizika ulaganja;
 - definisanje Godošnjeg plana kapitalnih ulaganja;
 - tačno beleženje informacija kroz informacioni sistem Banke;
 - analiza tekućih uzroka izloženosti riziku ulaganja na osnovu trenutnih i istorijskih podataka kao i izloženosti riziku ulaganja koji može nastupiti u budućem periodu;
 - sagledavanje uticaja novih proizvoda i aktivnosti na rizik ulaganja.
- Postupkom praćenja i kontrole rizika ulaganja Banka definiše kao praćenje limita i usvojenih mera za umanjenje rizika ulaganja, kao i proces kontrole.
- Banka ima uspostavljen interni i eksterni sistem izveštavanja o riziku ulaganja.

4. KAPITAL BANKE

- Strategijom i Planom kapitala Banka konkretizovano je i precizirano sprovođenje strateških ciljeva i smernica za planiranje kapitala i utvrđivanje vremenskog horizonta za njihovo ostvarenje s obzirom na uticaj makroekonomskih pokazatelja i promenu kretanja ekonomskog ciklusa na strateške planove, način na koji će Banka odgovoriti kapitalnim zahtevima u budućnosti, relevantna ograničenja na kapital kao i opšti plan za postupanje u nepredviđenim okolnostima.
- Saglasno definisanim ciljanim vrednostima, Banka preduzima mere za njegovo ostvarenje i održavanje.

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Struktura kapitala		000 RSD
Redni broj	Naziv	31.12.2011.
1.	OSNOVNI KAPITAL (1.1.+1.2.+1.3.+1.4.-1.5.)	41.749.118
1.1.	Nominalna vrednost uplaćenih akcija, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	13.881.010
1.1.1.	Uplaćene obične akcije	8.709.310
1.1.2.	Uplaćene prioritetne nekumulativne akcije	373.510
1.1.3.	Uplaćene preferencijalne zamenljive akcije banke	4.798.190
1.2.	Emisiona premija	14.581.543
1.3.	Rezerve iz dobiti	11.635.440
1.4.	Dobitak iz tekuće godine	2.500.000
1.5.	Odbitne stavke od osnovnog kapitala	848.875
1.5.1.	Nematerijalna ulaganja	555.415
1.5.2.	Iznos akcija banke uzetih u zalogu, osim preferencijalnih kumulativnih akcija	229.520
1.5.3.	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	63.940
2.	DOPUNSKI KAPITAL	5.852.703
2.1.	Deo revalorizacionih rezervi banke	620.658
2.2.	Subordinirane obaveze	5.232.045
3.	ODBITNE STAVKE OD KAPITALA	20.655.322
3.1.	Direktna ili indirektna ulaganja u banke i druga lica u finansijskom sektoru u iznosu većem od 10% kapitala tih banaka, odnosno drugig lica	5.555.355
3.2.	Potrebna rezerva iz dobiti za procenjene gubitke po bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama banke	15.099.967
4.	REGULATORNI KAPITAL	26.946.499

- Banka izračunava pokazatelj adekvatnosti kapitala i kapitalne zahteve u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije koristeći standardizovani pristup za kreditne rizike, tržišne rizike i operativne rizike.
- Regulatorno propisana minimalna vrednost pokazatelja adekvatnosti kapitala je 12%.

Pregled ukupnih kapitalnih zahteva po standardizovanom pristupu		RSD 000
Kapitalni zahtevi		31.12.2011.
Kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja/ispоруke po osnovu slobodnih isporuka		17.057.078
Izloženosti prema državama i centralnim bankama		–
Izloženosti prema teritorijalnim autonomijama i jedinicama lokalne samouprave		76.206
Izloženosti prema međunarodnim razvojnim bankama		–
Izloženosti prema bankama		478.388
Izloženosti prema privrednim društvima		10.189.603
Izloženosti prema fizičkim licima		2.713.780
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti		2.029.002
Dospela nenaplaćena potraživanja		83.599
Ostale izloženosti		1.486.501
Tržišni rizici		–
Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti		–
Kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti		–
Kapitalni zahtev za devizni rizik		–
Kapitalni zahtev za robni rizik		–
Operativni rizici		1.692.643
Izloženost operativnom riziku		1.692.643
Ukupni kapitalni zahtevi		18.749.721
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (minimum 12%)		17,25%

- Banka ne obračunava kapitalne zahteve za devizni rizik, s obzirom da je pokazatelj deviznog rizika niži od 2%. Takođe, Banka uključuje pozicije knjige trgovanja u obračun kapitalnih zahteva za kreditni rizik, s obzirom da vrednost i učešće knjige trgovanja u ukupnim poslovnima ne obavezuju Banku za izdvajanjem posebnih kapitalnih zahteva za tržišne rizike.

4.1. Interna procena adekvatnosti kapitala – ICAAP

- Banka je uspostavila proces interne procene adekvatnosti kapitala (u daljnjem tekstu: ICAAP) u skladu sa svojim rizičnim profilom.
- ICAAP je uključen u sistem upravljanja rizicima i donošenja odluka u Banci i redovno se preispituje i prilagođava, a posebno kada je izložena novim rizicima ili značajnim promenama.
- Banka je uspostavila Strategiju upravljanja kapitalom i Plan upravljanja kapitalom. Plan upravljanja kapitalom sadrži:
 - Strateške ciljeve i periode za njihovo ostvarenje, uzimajući u obzir uticaj makroekonomskog okruženja i faze privrednog ciklusa;
 - Način organizacije procesa upravljanja internim kapitalom;
 - Procedure planiranja adekvatnog nivoa internog kapitala;
 - Način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa internog kapitala;
 - Plan poslovanja u slučaju nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos internog kapitala.
- ICAAP je dokumentovan proces koji se sprovodi na kontinuiranoj osnovi i u skladu je sa Strategijom upravljanja rizicima i pojedinačnim Politikama za upravljanje rizicima, kao i Strategijom upravljanja kapitalom. Osnovne uslove koje ICAAP implementiran u Banci ispunjava:
 - Zasnovan je na procesu identifikacije i merenja, odnosno procene rizika;
 - Pruža sveobuhvatnu procenu rizika, kao i praćenje značajnih rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
 - Obezbeđuje adekvatan interni kapital u skladu sa sa rizičnim profilom Banke;
 - Uključen je u sistem upravljanja Bankom i donošenja odluka u Banci;
 - Predmet je redovne analize, praćenja i provere.
- Cilj ICAAP-a je jasno određivanje takvog nivoa kapitala koji je dovoljan za pokriće svih rizika kojima je Banka izložena.
- Određivanjem potencijala za pokriće rizika, Banka indirektno postavlja maksimalni nivo rizika koji je spremna da prihvati. Kroz ICAAP se osim procene internih kapitalnih zahteva procenjuje i interni kapital. Planiranje internog kapitala osigurava i održavanje takav nivo kapitala koji može podržati rast plasmana, budućih izvora sredstava, politiku dividendi...
- Okvir procesa interne procene adekvatnosti kapitala odražava Strategiju upravljanja rizicima, Strategiju upravljanja kapitalom i Plan upravljanja kapitalom i postavljene limite pri čemu ICAAP služi kao sveobuhvatni upravljački model.
- Banka kontinuirano procenjuje rizični profil i redovno revidira postupak interne procene adekvatnosti kapitala istovremeno razvijajući metodologije procene ostalih vrsta rizika kako bi sveobuhvatno upravljanje rizicima na nivou Banke bilo što efikasnije.
- Osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke:
 - uspostavljanje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke u skladu sa ciljevima upravljanja i načelima preuzimanja i upravljanja rizicima;
 - identifikovanje, merenje (procena), ublažavanje i praćenje svih rizika kao osnova za procenu adekvatnosti kapitala;
 - postavljanje procesa interne procene adekvatnosti kapitala Banke u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova Banke;
 - obezbeđenje internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Banke.

Faze ICAAP-a:

- Utvrđivanje materijalno značajnih rizika – Na osnovu metodologije utvrđeni su kvantitativni i kvalitativni kriterijumi na osnovu kojih se utvrđuju materijalno značajni rizici koji će biti uključeni u proces interne procene adekvatnosti kapitala, u skladu sa vrstom, obimom i složenošću poslovanja kojim se Banka bavi, kao i specifičnosti tržišta na kojima posluje. Pri proceni materijalnosti rizika, Banka razmatra sve rizike kojima je izložena, odnosno koje preuzima. Svi preuzeti rizici mogu se podeliti na značajne za koje je potrebno izdvojiti deo kapitala i na rizike koji ne zahtevaju njegovo izdvajanje s obzirom da su procijenjeni kao nematerijalni ili Banka s njima upravlja kroz uspostavljeni sistem upravljanja rizicima.
- Obračunava se iznos potrebnog internog kapitala za pojedinačne rizike – Banka koristi metode propisane za obračun minimalnih kapitalnih zahteva, kao i interne pristupe merenju. Banka sprovodi stresno testiranje za sve materijalno značajne rizike i interni kapital, koji uključuju faktore rizika specifične za okruženje u kome Banka posluje. Rezultati stresnog testiranja uzimaju se u obzir pri proceni i održavanju internog kapitala na određenom nivou. Metodologije koje Banka primenjuje za uključivanje rizika u ICAAP ukoliko se proceni kao materijalno značajni:
 - **Kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik izmirenja/ispоруke** – Banka primenjuje standardizovani pristup uz stresno testiranje, dok se rizik zemlje, kreditno devizni rizik i rezidualni rizik uključuju u ICAAP kroz definisanje scenarija.
 - **Opetativni rizik** – primenjuje se VaR metodologija sa intervalom poverenja od 99,9 koji oslikava stresne uslove.
 - **Tržišni rizik (devizni rizik i cenovni rizik)** – primenjuje se VaR metodologija sa primenom i stresnog testiranja.
 - **Kamatni rizik** – primenjuje se metodologija standardizovanog kamatnog šoka, koji u sebi obuhvata i promenu

faktora.

- o **Rizik likidnosti** – za potrebe ICAAP-a sagledava se primenom stresnog testiranja;
- o **Rizik koncentracije** – koristi se interno definisana metodologija
- o **Rizik ulaganja, environmentalni rizici, rizik smanjenje vrednosti potraživanja, pravni rizik, rizik usklađenosti, reputacioni rizik i strateški rizik** se kroz sistem politika i procedura, sistema limita, sistem odlučivanja uključuje u ICAAP.
- Određivanje ukupnog internog kapitala uključuje i rezultate stresnog testiranja.
- Poređenje iznosa kapitala izračunatog u skladu sa regulatornim zahtevima i iznosa potrebnog internog rejtinga.

5. IZLOŽENOST RIZICIMA

5.1. Kreditni rizik i rizik smanjenja vrednosti potraživanja

- **U analizi i proceni kreditnog rizika Banka koristi dva paralelna pristupa:**
 - o regulatorni pristup – klasifikovanje potraživanja po regulativi Narodne banke Srbije i obračun rezervi za procenjene gubitke koje predstavljaju određeni vid zaštite od mogućih negativnih posledica ukoliko se plasirana sredstva ne vrate o roku dospeća i u punom iznosu. Narodna banka Srbije je propisala kriterijume za klasifikaciju potraživanja dužnika, kao i pravila uticaja kolaterala na klasifikaciju plasmana.
 - o interni pristup – merenje nivoa rizičnosti potraživanja na osnovu internog sistema rejtinga koji predstavlja podršku u postupku obezvređenja plasmana i procene rezervisanja za gubitke po vanbilansnim pozicijama u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima 39 i 37.
- Pozitivna razlika između obračunate rezerve za procenjene gubitke (na bazi regulatornog pristupa) s jedne strane, i ispravki vrednosti i rezervisanja za potencijalne gubitke (na bazi internog pristupa) s druge strane, daje potrebnu rezervu za procenjene gubitke, koja predstavlja odbitnu stavku od kapitala.
- **Banka dospela nenaplaćena potraživanja** definiše kao sva potraživanja koja nisu naplaćena u roku dospeća (po osnovu glavnog duga, kamata i naknada, kao i intervencije po garancijama, avalima i ostalim oblicima jemstva, nedozvoljen prekoračenja na računima klijenta i ostale dospele obaveze klijenata).
- **Izloženosti kod kojih je izvršena ispravka vrednosti** definišu se kao izloženosti kod kojih se vrši procena naplativosti, odnosno kod kojih se vrši umanjenje za iznos očekivanog gubitka.
- Banka ima jasno definisane kriterijume za procenjivanje i priznavanje kredita i potraživanja, kao i kriterijume za procenjivanje i priznavanje rezervisanja po osnovu potencijalnih obaveza, u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki, a poštujući i zahteve Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) 39 i 37, kao i Međunarodnog standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) 7.
- U cilju opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, po osnovu obezvređenja kredita, kao i intervencija po osnovu potencijalnih obaveza, kako bi se zaštitio rezultat poslovanja Banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) nemogućnošću naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza, Banka obračunava ispravke vrednosti bilansne aktive i rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama.
- Obezvređenje plasmana i rezervisanja vrši se samo onda kada postoji opravdan osnov, odnosno kada postoji objektivni dokaz o obezvređenju kao posledica događaja koji su nastali nakon početnog priznavanja potraživanja, a koji nepovoljno utiču na urednost izmirivanje obaveza dužnika prema Banci.
- Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita, opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.
- Obezvređenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata, kao i realizacijom sredstava obezbeđenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Obračun ispravke vrednosti bilansne aktive

- Banka identifikuje potraživanja za koja se obračun ispravke vrednosti bilansne aktive vrši na pojedinačnoj i grupnoj osnovi. Svi klijenti se grupišu u pet bonitetnih grupa u zavisnosti od stepena rizika prema internom sistemu rejtinga Banke.
- Postupak procene obezvređenja se vrši na pojedinačnom nivou, kada postoje objektivni dokazi o postojanju obezvređenja kredita, za svaki materijalno značajan kredit i na grupnom nivou, za materijalno manje značajne kredite. Iznos obezvređenja se pojedinačno procenjuje kao razlika između knjigovodstvene vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova, utvrđene diskontovanjem, primenom efektivne kamatne stope konkretnog kredita.
- Obezvređenje za materijalno manje značajne kredite se procenjuje grupno za svaku grupu posebno, imajući u vidu njihove slične karakteristike u pogledu kreditnog rizika, i to u visini procenta migracija odgovarajuće grupe u najlošiju grupu, korigovanih za procenat naplate kredita.

- Ukoliko se prilikom pojedinačne procene materijalno značajnih kredita proceni da ne postoje objektivni dokazi o obezvređenju kredita, taj kredit se obezvređuje u visini procenta obezvređenja bonitetne grupe kojoj pripada.
- Obezvređenje kredita koje umanjuje vrednost kredita, evidentira se na računu ispravki vrednosti u okviru bilansa stanja i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

Obračun rezervisanja za gubitke po vanbilansnim stavkama

- Obračun rezervisanja Banka vrši na pojedinačnoj i grupnoj osnovi. Potencijalne obaveze kod kojih je visok stepen verovatnoće da će odliv sredstava nastati, pojedinačno se procenjuju, dok se ostale potencijalne obaveze procenjuju na grupnoj osnovi.
- Procena rezervisanja na grupnoj osnovi vrši se na osnovu migracija kategorija rizičnosti uz uvažavanje svih elemenata Internog sistema rejtinga, na isti način kao u postupku u okviru bilansnih pozicija.
- Rezervisanje se evidentira u okviru obaveza u bilansu stanja i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha perioda u kome je verovatnoća nastala.

Pregled izloženosti kreditnom riziku po klasama aktive

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Izloženost	Prosečna
Države i centralne banke	87.072.706	82.757.008
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave	1.649.888	1.623.984
Međunarodne razvojne banke	64.309	32.155
Banke	15.865.004	14.385.188
Privredna društva	99.156.339	96.014.010
Fizička lica	32.292.979	31.886.139
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	25.330.272	23.147.687
Dospela nenaplaćena potraživanja	4.650.660	2.866.247
Ostale izloženosti	26.210.901	25.959.928
Ukupno	292.293.058	278.672.346

*Napomena: bruto izloženost je umanjena za ispravke vrednosti i rezervisanje za procenjene gubitke i korigovana za faktore konverzije za vanbilansne stavke.

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Sektorska raspodela izloženosti po klasama aktive

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Vrednost izloženosti
Države i centralne banke	90.939.250
Sektor finansija i osiguranja	60.320.636
Javni sektor	30.618.460
Sektor stranih lica	154
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave lokalne	1.645.782
Javni sektor	1.270.095
Sektor stranih lica	375.687
Međunarodne razvojne banke	64.309
Sektor finansija i osiguranja	64.309
Banke	16.038.021
Sektor finansija i osiguranja	1.965.195
Sektor stranih lica	14.072.826
Privredna društva	84.913.359
Sektor finansija i osiguranja	4.773.145
Sektor javnih preduzeća	1.769.894
Sektor privrednih društava	76.940.347
Sektor preduzetnika	477.056
Javni sektor	2.060
Sektor stranih lica	600.797
Sektor drugih komitenata	121.549
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	228.511
Fizička lica	30.153.110
Sektor finansija i osiguranja	903
Sektor javnih preduzeća	1.999
Sektor privrednih društava	4.645.253
Sektor preduzetnika	26.645
Javni sektor	28.178
Sektor stanovništva	22.229.303
Sektor stranih lica	713
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	3.151.021
Sektor drugih komitenata	69.094
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	24.647.481
Sektor finansija i osiguranja	771
Sektor privrednih društava	3.591.413
Sektor preduzetnika	198.906
Sektor stanovništva	20.562.620
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	256.738
Sektor drugih komitenata	37.032
Dospela nenaplaćena potraživanja	666.972
Sektor privrednih društava	522.628
Sektor preduzetnika	12.962
Sektor stanovništva	93.163
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	36.647
Sektor drugih komitenata	1.572
Ostale izloženosti	25.542.630
Sektor finansija i osiguranja	2.129.995
Sektor privrednih društava	567.261
Sektor preduzetnika	1.414
Javni sektor	9.496
Sektor stranih lica	388.946
Sektor drugih komitenata	72.577
Ostalo	22.300.796
Ukupno	274.610.915

*Napomena: bruto izloženost je umanjena za ispravke vrednosti, rezervisanje za procenjene gubitke i potrebnu rezervu i korigovana za faktore konverzije za vanbilansne stavke i nakon primene tehnika ublažavanja



Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Bruto izloženost kod kojih je izvršena ispravka vrednosti i rezervisanje po vanbilansnim stavkama

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Bruto izloženost kod kojih je izvršena ispravka ili rezervisanje	Ispravka vrednosti i rezervisanje
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave lokalne samouprave	454.053	10.813
Javni sektor	454.053	10.813
Banke	215.579	215.554
Sektor finansija i osiguranja	1.652	1.627
Sektor stranih lica	213.927	213.927
Privredna društva	96.251.913	2.634.626
Sektor finansija i osiguranja	4.830.314	31.380
Sektor javnih preduzeća	640.464	148
Sektor privrednih društava	84.729.964	2.542.279
Sektor preduzetnika	518.308	2.358
Javni sektor	1.088	4
Sektor stranih lica	5.150.143	51.501
Sektor drugih komitenata	123.646	1.708
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna	257.986	5.248
Fizička lica	24.592.922	505.681
Sektor finansija i osiguranja	1.051	17
Sektor javnih preduzeća	2.326	37
Sektor privrednih društava	2.567.341	90.705
Sektor preduzetnika	1.099.569	32.342
Javni sektor	32.787	526
Sektor stanovništva	20.484.794	309.424
Sektor stranih lica	830	13
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	323.828	71.326
Sektor drugih komitenata	80.396	1.291
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	26.308.763	17.866
Sektor finansija i osiguranja	823	1
Sektor privrednih društava	4.649.134	10.315
Sektor preduzetnika	202.852	899
Sektor stanovništva	21.150.102	6.130
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	266.256	519
Sektor drugih komitenata	39.596	2
Dospela nenaplaćena potraživanja	16.974.497	12.343.361
Sektor finansija i osiguranja	150.207	150.207
Sektor javnih preduzeća	125	126
Sektor privrednih društava	11.769.862	7.706.984
Sektor preduzetnika	240.692	207.689
Javni sektor	30.018	30.018
Sektor stanovništva	1.925.230	1.559.672
Sektor stranih lica	70.591	70.591
Privredna domaćinstva sa zaposlenima i poljoprivredna domaćinstva	327.946	232.589
Sektor drugih komitenata	2.459.826	2.385.485
Ostale izloženosti	13.022.108	3.307.080
Sektor finansija i osiguranja	1	-
Sektor privrednih društava	682.966	30.791
Sektor preduzetnika	1.133	58
Javni sektor	1.870	27
Sektor drugih komitenata	62.771	4.022
Ostalo	12.273.367	3.272.182
Ukupno	177.819.835	19.034.981

*Napomena: data je bruto izloženost stavki kod kojih je izvršena ispravka vrednosti i rezervisanje za vanilansne pozicije

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Geografska raspodela izloženosti prema materijalno značajnim oblastima po klasama aktive

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Vrednost izloženosti
Države i centralne banke	90.939.250
Republika Srbija	90.939.096
Ostalo	154
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave	1.645.782
Republika Srbija	1.645.782
Međunarodne razvojne banke	64.309
Ostalo	64.309
Banke	16.038.021
Republika Srbija	1.965.195
Nemačka	10.043.821
Švajcarska	1.493.147
Sjedinjene Američke Države	786.203
Velika Britanija	619.211
Ostalo	1.130.443
Privredna društva	84.913.359
Republika Srbija	84.312.562
Ostalo	600.797
Fizička lica	30.153.110
Republika Srbija	30.135.620
Ostalo	17.490
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	24.647.481
Republika Srbija	24.638.960
Ostalo	8.521
Dospela nenaplaćena potraživanja	666.972
Republika Srbija	666.969
Ostalo	3
Ostale izloženosti	25.542.630
Republika Srbija	25.153.778
Ostalo	388.852
Ukupno	274.610.915

*Napomena: bruto izloženost je umanjena za ispravke vrednosti, rezervisanje za procenjene gubitke i potrebnu rezervu i korigovana za faktore konverzije za vanbilansne stavke i nakon primene tehnika ublažavanja

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Ročna raspodela svih izloženosti po klasama aktive

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Vrednost izloženosti
Države i centralne banke	90.939.250
do tri meseca	63.314.362
od tri meseca do 6 meseci	18.500
od 6 meseci do 1 godine	11.964.896
preko 1 godine	15.641.492
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave	1.645.782
do tri meseca	379.722
od tri meseca do 6 meseci	-
od 6 meseci do 1 godine	9.955
preko 1 godine	1.256.104
Međunarodne razvojne banke	64.309
do tri meseca	64.309
od tri meseca do 6 meseci	-
od 6 meseci do 1 godine	-
preko 1 godine	-
Banke	16.038.021
do tri meseca	15.359.413
od tri meseca do 6 meseci	-
od 6 meseci do 1 godine	174.313
preko 1 godine	504.295
Privredna društva	84.913.359
do tri meseca	8.779.985
od tri meseca do 6 meseci	13.456.390
od 6 meseci do 1 godine	12.391.294
preko 1 godine	50.285.690
Fizička lica	30.153.109
do tri meseca	4.819.828
od tri meseca do 6 meseci	1.717.873
od 6 meseci do 1 godine	4.660.888
preko 1 godine	18.954.521
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	24.647.481
do tri meseca	100.700
od tri meseca do 6 meseci	152.293
od 6 meseci do 1 godine	245.638
preko 1 godine	24.148.851
Dospela nenaplaćena potraživanja	666.972
do tri meseca	174.654
od tri meseca do 6 meseci	65.999
od 6 meseci do 1 godine	24.726
preko 1 godine	401.594
Ostale izloženosti	25.542.630
do tri meseca	14.068.467
od tri meseca do 6 meseci	38.410
od 6 meseci do 1 godine	262.636
preko 1 godine	11.173.117
Ukupno	274.610.915

*Napomena: bruto izloženost je umanjena za ispravke vrednosti, rezervisanje za procenjene gubitke i potrebnu rezervu i korigovana za faktore konverzije za vanbilansne stavke i nakon primene tehnika ublažavanja

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Promene ispravke vrednosti i rezervisanja

000RSD

	Dati krediti i depoziti	Potraživanja za kamate i naknade	Hartije od vrednosti	Učešća u kapitalu	Ostali plasmani	Ostala sredstva	Vanbilansna izloženost	Ukupno
Stanje 01.01.2011.	10.554.659	1.732.257	262	371.757	2.857.092	143.597	405.969	16.065.593
Povećanje	6.359.889	571.626	7.554	-	244.024	69.134	438.497	7.690.724
Smanjenje	(6.194.971)	(553.644)	(3.254)	(1.568)	(252.683)	(39.485)	(342.449)	(7.388.054)
Kursne razlike	205.990	12.471	49	-	(9.696)	(115)	-	208.699
Otpisi	(261.075)	(83.460)	-	-	(44.788)	(13.058)	-	(402.381)
Ostale promene	25.755	(39.352)	-	-	(3)	3.716	-	(9.884)
Stanje 31.12.2011.	10.690.247	1.639.898	4.611	370.189	2.793.946	163.789	502.017	16.164.697

*Napomena: Ispravke vrednosti osnovnih sredstava, nematerijalnih ulaganja i zaliha nisu uključene promene ispravke vrednosti i rezervisanja.

Izloženost prema kategorijama klasifikacije i vrstama klijenata na dan 31.12.2011. godine

000 RSD

Klasifikacija	Privredni klijenti	Banke	Stanovništvo	Ukupno
A	56.699.659	15.768.259	50.520.697	122.988.616
B	36.128.635	49.699	2.513.571	38.691.906
V	18.365.051	448.903	3.031.399	21.845.352
G	2.901.550	-	339.471	3.241.021
D	20.630.620	1.617.469	4.408.288	26.656.376
Ukupno	134.725.514	17.884.330	60.813.425	213.423.270

*Napomena: Ukupna izloženost kreditnom riziku, prema kategorijama klasifikacije i po vrstama klijenata, iskazana je u bruto iznosu pre efekata ublažavanja po osnovu iznosa obezvređenja.

Pregled obračunate i potrebne rezerve za procenjene gubitke po vrstama klijenata na dan 31.12.2011. godine

000 RSD

Vrsta klijenta	Obračunata rezerva	Potrebna rezerva
Privredni klijenti	24.668.786	13.150.040
Banke	1.685.798	68.329
Stanovništvo	4.420.967	1.881.598
Ukupno	30.775.551	15.099.967

Korišćenje kreditnih rejtinga

- Banka za klasu izloženosti prema državama i centralnim bankama koristi kreditne procene država koje su sporazumno odredile agencije za kreditiranje izvoza, potpisnice Sporazuma Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (u daljem tekstu OECD) "Arrangement on Guidelines for Officially Supported Export Credits", dodeljivanjem rejtinga svakoj državi sa liste koja se objavljuje na internet stranici OECD.
- Banka za izloženosti u vidu finansijskih instrumenata iz bankarske knjige ne koristi kreditne rejtinge izdavaoca niti specifične emisije istih usled njihovog nepostojanja. Za finansijske instrumente izdate od strane Republike Srbije Banka primenjuje preferencijalni ponder od 0%.

Raspoređivanje kreditnih rejtinga u nivoe kreditnog rizika

Klasifikacija rizika države u skladu sa listom agencija za kreditiranje izvoza (OECD-a)	0	1	2	3	4	5	6	7
Kategorije najmanjih premija osiguranja izvoza	0	1	2	3	4	5	6	7
Ponder kreditnog rizika	0%	0%	20%	50%	100%	100%	100%	150%

Pregled klase izloženosti prema državama i centralnim bankama po nivoima kreditnog kvaliteta i pondera rizika

Kategorije najmanjih premija osiguranja izvoza	Ponder kreditnog rizika	Iznos izloženosti pre primene instrumenata kreditne zaštite	Iznos izloženosti nakon primene instrumenata kreditne zaštite
Države i centralne banke		87.072.706	90.939.250
0	0%	87.072.706	90.939.250

Tehnike ublažavanja kreditnog rizika**Vrednovanje instrumenata kreditne zaštite i upravljanje tim instrumentima**

- Banka je unutrašnjim aktima regulisala vrednovanje instrumenata kreditne zaštite i upravljanje tim instrumentima.
- Vrste obezbeđenja potraživanja i instrumenti po tom osnovu, se utvrđuju u svakom konkretnom slučaju posebnom odredbom Ugovora između Banke i podnosioca zahteva, a njihovo pribavljanje po zaključenju ugovora i pre realizacije plasmana.
- Banka obraća pažnju na redovnu procenu/vrednovanje kolaterala koja se obavezno vrši pre zaključenja ugovora o plasmanu i u toku važenja ugovora. Hartije od vrednosti se procenjuju na mesečnoj osnovi.
- Prihvatljiv odnos iznosa plasmana i vrednosti kolaterala, zasniva se na primeni kolateralnog faktora za ponuđeno sredstvo obezbeđenja, kojim se koriguje procenjena vrednost kolaterala i utvrđuje likvidaciona vrednost kolaterala koju Banka može naplatiti.

Opis osnovnih vrsta instrumenata kreditne zaštite

- Banka koristi sledeće instrumente kreditne zaštite:
 - Materijalne kreditne zaštite;
 - Nematerijalne kreditne zaštite;
- Od instrumenata materijalne kreditne zaštite Banka koristi finansijske instrumente primenom složenog metoda u skladu sa propisima Narodne banke Srbije. Od finansijskih instrumenata Banka, kao podobna sredstva zaštite koristi:
 - Gotovina i gotovinski ekvivalenti deponovani kod Banke, kao što su depoziti položeni kao sredstvo obezbeđenja;
 - Hartije od vrednosti, što podrazumeva dužničke hartije od vrednosti izdate od strane država i centralnih banaka i akcije.
- Kao oblik nematerijalne kreditne zaštite Banka koristi garancije, drugi oblike jemstava, kontragarancije i slično.

Osnovne vrste pružalaca kreditne zaštite

- U slučaju korišćenja garancija kao sredstva kreditne zaštite, Banka koristi garancije izdate od strane:
 - država,
 - banaka
 - ili teritorijalne autonomije,
- Garancije kao sredstvo kreditne zaštite se uzima samo ukoliko je ponder rizičnosti garanta povoljniji od pondera rizičnosti druge ugovorne strane.

Podaci o koncentraciji tržišnog ili kreditnog rizika u okviru primenljivih tehnika ublažavanja

- Banka prati i upravlja koncentracijom kreditnog i tržišnog rizika u delu velikih izloženosti, sagledavajući i izdavaoce podobnih sredstava obezbeđenja. Takođe, Banka izveštava o velikim izloženostima rukovodstvo na mesečnom nivou.
- U cilju upravljanja koncentracije rizika u okviru korišćenih tehnika ublažavanja kreditnog rizika:
 - Analizira se indirektna izloženost prema pružaocu kreditne zaštite, u okviru kreditnog procesa;
 - Uspostavljen sistem limita izloženosti.
- Najveći deo podobnih sredstava nematerijalne kreditne zaštite čine garancije Vlade Republike Srbije.

Izloženosti obezbeđene instrumentima kreditne zaštite po klasama aktive

RSD 000

Izloženost kreditnom riziku	Iznos izloženosti obezbeđenih instrumentima materijalne kreditne zaštite	Iznos izloženosti obezbeđenih instrumentima
Države i centralne banke	-	-
Teritorijalne autonomije i jedinice lokalne samouprave	-	-
Međunarodne razvojne banke	-	-
Banke	-	-
Privredna društva	1.348.559	4.121.058
Fizička lica	1.367.998	23
Izloženosti obezbeđene hipotekama na nepokretnosti	6.818	-
Dospela nenaplaćena potraživanja	13.604	-
Ostale izloženosti	2.938	-
Ukupno	2.739.917	4.121.080

*Napomena: izloženost je data nakon primene faktora konverzije i faktora volatilnosti

5.2. Rizik druge ugovorne strane

Rizik druge ugovorne strane

- Rizik druge ugovorne strane je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnania novčanih tokova transakcije. Od svih transakcija koje podležu riziku druge ugovorne strane, Banka obavlja transakcije u knjizi trgovanja i bankarskoj knjizi, u vezi sa:
 - Finansijskim derivatima;
 - Repo i reverse repo transakcijama.
- Za potrebe izračunavanja izloženosti pozicija koje podležu obračunu kapitalnih zahteva za rizik druge ugovorne strane, Banka koristi:
 - metod tekuće izloženosti za finansijske derivate;
 - složeni metod za obračun prilagođene vrednosti transakcije i kolaterala u slučaju repo i reverse repo transakcije, kao i za transakcije davanja i uzimanja u zajam. Karakteristično za „repo“ transakcije koje Banka obavlja sa Narodnom bankom Srbije da se kolateral ne može koristiti kao podobno sredstvo kreditne zaštite, s obzirom da je izdavalac kolaterala isti kao i druga ugovorna strana.

Izloženost riziku druge ugovorne strane

RSD 000

Vrsta rizika	Vrednost izloženosti
Izloženosti riziku druge ugovorne strane	11.502.616

5.3. Rizik likvidnosti

- Banka može biti izložena riziku nemogućnosti da odgovori dospelim obavezama, kao i mogućem nastanku krize likvidnosti na osnovu eksternih i internih faktora. Interni faktori odnose se na strukturu pasive Banke u smislu depozitnog potencijala i učešća odgovarajućih izvora finansiranja u pasivi banke (rizik izvora finansiranja), dok se eksterni faktori odnose na izloženost nemogućnosti utvrđivosti aktive u slučaju potrebe za izvorima sredstava.
- Banka kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti preko praćenja i kontrolisanja pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vreme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planira strukturu svojih izvora i plasmana kako bi obezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezervi likvidnosti.
- Kratkoročno, Banka upravlja pokazateljem likvidnosti koji je limitirala na 1 na dnevnom nivou. Dugoročno, Banka je definisala finansijski leveridž u visini od max 83%
- Na mesečnom nivou organi Banke prate indikatore krize likvidnosti i strukturu rezervi likvidnosti.
- Banka testira Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama, kojim se identifikuje moguća kriza, testira period preživljavanja i solventnost Banke u pretpostavljenim uslovima krize, kao i sagledava dostupnost izvora za pokriće obaveza koje bi eventualno nastale, odnosno ocenjuje propratna organizaciona podrška (odnosi sa javnošću i Plan u slučaju nastanka nepredviđenih događaja).
- Za potrebe utvrđivanja potrebnog kapitala za pokriće rizika likvidnosti Banka je razvila interni pristup.

5.4. Upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi

- Banka je izložena:
 - Riziku promene cena (repricing risk), koji proizilazi iz neusklađenosti pozicija aktive i pasive prema preostalom dospeću (za pozicije sa fiksnom kamatom stopom) i ponovnog određivanja cena (za pozicije sa promenljivom kamatnom stopom);
 - Riziku promene oblika krive pronosa (yield curve risk);
 - Baznom riziku, usled promene različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena,
 - Riziku opcija, kome može biti izložena zbog ugovornih odredaba u vezi s kamatno osetljivim pozicijama, kao i ugrađenim opcijama o minimumima i maksimumima kamatnih stopa.
- Banka meri izloženost kamatnom riziku pomoću GAP i racio analize, kamatnog šoka i duracije na mesečnom nivou, kao i stres testovima i simulacijama minimalno na polugodišnjem nivou.
- Za potrebe izrade kamatnog GAP-a navedene pozicije razvrstavaju se na sledeći način:
 - pozicije sa ugovorenom fiksnom kamatnom stopom se raspoređuju prema periodu dospeća,
 - pozicije sa ugovorenom tržišno promenljivom kamatnom stopom se razvrstavaju prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope (repricing) ukoliko je taj period kraći od roka dospeća,

- o pozicije sa ugovorenom promenljivom (varijabilnom) kamatnom stopom u skladu sa poslovnom politikom Banke se raspoređuju prema periodu dospeća, sredstva i obaveze koje nemaju definisano dospeće ili imaju dospeća koja mogu biti različita od ugovorenih, svrstavaju se u odgovarajuće vremenske okvire na osnovu analize tih pozicija u prethodnom periodu (procene i prethodnog iskustva).
- Banka redovno sprovodi stres testiranje kamatnog rizika, kojim procenjuje procene uticaja promene ključnih faktora na kamatni rizik Banke. U modeliranju scenarija, pored promena kamatnih stopa posebno se razmatra uticaj prevremnog povlačenja depozita i prevremeno vraćanje kredita, koje banka procenjuje na bazi istorijskih kretanja i ekspertске procene. Banka je izvršila procenu kretanja transakcionih depozita, depozita po viđenju i štednje stanovništva primenom relevantnih statističkih modela iz domena analize vremenskih serija.
- Banka je limitirala uticaj na ekoomsku vrednost kapitala na 20% i interno razvila model za obračun kapitalnih zahteva za kamatni rizik.

5.5. Tržišni rizici

- Banka je izložena riziku promene kursa međuv valutnih parova na pozicijama bankarske i knjige trgovanja (deviznom riziku) kao i promeni cene vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti koje se vode u knjizi trgovanja (cenovnom riziku).
- U strukturi valutne izloženosti dominantno mesto zauzima izloženost u valuti EUR, zatim CHF kao i izloženost u valuti USD.
- U strukturi izloženosti cenovnom riziku dominantno učešće zauzimaju obveznice kojima se trguje, dok je neznatno učešće vlasničkih instrumenata.
- Banka ima neznatnu izloženost cenovnom riziku što oslikava i učešće knjige trgovanja u ukupnim poslovima Banke koje iznosi manje od 1%.
- Banka je razvila interni pristup u cilju utvrđivanja potrebnog internog kapitala za pokriće deviznog i cenovnog rizika, za čiju primenu nije tražila dozvolu Narodne banke Srbije. Minimalne kapitalne zahteve za ove rizike, Banka obračunava koristeći standardizovani pristup.

5.6. Izloženosti po osnovu vlasničkih ulaganja u bankarskoj knjizi

- Strateški cilj poslovanja Banke je ponuda širokog spektra finansijskih usluga klijentima, što uz proizvode i usluge Banke iziskuje i ponudu ostalih finansijskih proizvoda i usluga, kao i prisutnost i rast na novim tržištima.
- Vlasnička ulaganja u društva koja je Banka osnovala radi proširenja ponude finansijskih proizvoda i usluga nastala su iz ekonomskih razloga ili lokalnih propisa koji nalažu da se ponuda određenih finansijskih proizvoda i usluga mora obavljati putem društava osnovanih isključivo za tu namenu. Zbog toga je Banka osnovala Komercijalnu banku AD Budva, Komercijalnu banku AD Banja Luka, kao i Društvo za upravljanje investicionim fondom (Kombank INVEST AD Beograd).
- Osim većinskih udela u zavisnim društvima, Banka drži i manjinske vlasničke uloge u društvima koja joj omogućavaju obavljanje određenih vrsta finansijskih usluga.
- Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neograničenom vremenskom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.
- Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se u knjigama Banke iskazuju po nabavnoj vrednosti, dok se učešća u kapitalu drugih pravnih lica iskazuju po fer vrednosti. Ako nije moguće pouzdano utvrditi tržišnu vrednost učešća u kapitalu, onda se ta učešća iskazuju po nabavnoj vrednosti sa obavezom da se na dan bilansiranja procenjuje da li se ta vrednost može nadoknaditi, a ako se proceni da je učešće obezvređeno, vrši se ispravka vrednosti u cilju svođenja tog učešća na nadoknadivu vrednost.
- Vlasnički udeli inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti uvećanoj za troškove transakcija koji se mogu direktno dovesti u vezu sa kupovinom ovih učešća (koji se ne priznaju kao rashod u bilansu uspeha), a na dan bilansa procenjuju se po tržišnoj vrednosti, ako je ista poznata. Promena tržišne vrednosti se iskazuje u okviru kapitala, u korist ili na teret revalorizacionih rezervi, sve do otuđenja tih finansijskih sredstava kada se revalorizacione rezerve prenose u prihode / rashode. U okviru revalorizacionih rezervi ne priznaju se dobiti i gubici od promene vrednosti učešća po osnovu: kretanja kursa (ako je učešće u stranoj valuti) i obezvređenja učešća, koji se priznaju u bilansu uspeha kao prihodi ili rashodi.
- Banka koristi datum poravnanja pri evidentiranju kupovine i prodaje učešća u kapitalu, odnosno datum kada se učešće isporuči Banci ili kada bude isporučeno od strane Banke.

Izveštaj o objavljivanju podataka i informacija Komercijalne banke AD Beograd za 2011. godinu

Izloženost prema nameri ulaganja na dan 31.12.2011. godine

000 RSD

Vlasnička ulaganja u bankarskoj knjizi	Knjigovodstvena vrednost	Ispravke vredosti	Fer vrednost	Realizovan dobitak/gubitak	Nerealizovan dobitak	Nerealizovan gubitak
Zavisna pravna lica u zemlji	140.000	-	140.000	-	-	-
Zavisne banke u inostranstvu	5.340.888	-	5.340.888	-	-	-
Banke i finansijske organizacija	117.998	5.794	112.204	-	-	17.487
HOV raspoložive za prodaju	79	-	79	-	-	12
Preduzeća i druga pravna lica	405.008	364.395	40.613	-	762	46.441
Strana lica u inostranstvu	189.878	-	189.878	-	189.878	-
Ukupno	6.193.851	370.189	5.823.662	-	190.640	63.940

Vrednost izloženosti na dan 31.12.2011. godine

000 RSD

Vrsta izloženosti	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Učešća i ulogi u kapitalu	6.193.772	5.823.583
kotiraju se na berzi	261.825	261.825
ne kotiraju se na berzi	451.059	80.870
zavisna pravna lica	5.480.888	5.480.888
Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	79	79
kotiraju se na berzi	79	79
ne kotiraju se na berzi	-	-
Ukupno	6.193.851	5.823.662

- Banka u 2011. godini nije ostvarila realizovani dobitak / gubitak koji proističe iz prodaje ili zatvaranja pozicija po osnovu vlasničkih ulaganja.
- Ukupan nerealizovani dobitak / gubitak po osnovu vlasničkih ulaganja je dat u tabeli, dok je iznos nerealizovanih dobitaka koji se uključuje u obračun dopunskog kapitala umanjen za 10 %. Nerealizovani gubici se ne umanjuju prilikom uključivanja u dopunski kapital.

5.7. Bankarska grupa

- Bankarsku grupu Komercijalne banke AD Beograd čine Komercijalna banka AD Beograd, kao matična banka i tri zavisna pravna lica.
- Finansijski izveštaji svih članica bankarske grupe su konsolidovani metodom pune konsolidacije u skladu sa relevantnim MRS/MSFI.

Članice bankarske grupe

- Komercijalna banka AD Budva (100% vlasništvo Banke) osnovana je u novembru 2002. godine i upisana u centralni registar Privrednog suda u Podgorici 6. marta 2003. godine.
- Komercijalna banka AD Banja Luka (99,99% vlasništvo Banke) je osnovana u septembru 2006. godine i dana 15. septembra 2006. godine upisana u sudski registar Rešenjem Osnovnog suda u Banja Luci.
- Društvo za upravljanje investicionim fondom KOMBANK INVEST AD BEOGRAD (100% vlasništvo Banke) osnovano u decembru 2007. godine i registrovano 5. februara 2008. godine.
- Matična banka nema povezana lica na čije finansijske izveštaje bi bio primenjen metod proporcionalne konsolidacije, metod udela, niti isključene iz konsolidacije zbog učešća članice grupe koje predstavlja odbitnu stavku kapitala grupe.

5.7.1. Prikaz razlika konsolidovanih izveštaja

Vrsta društva	Naziv društva	Konsolidacija za superviziju		Konsolidacija prema MSFI	
		Metod konsolidacije		Metod konsolidacije	
		Puna	Metod udela	Puna	Metod udela
Banka	Komercijalna banka AD Beograd	X		X	
	Komercijalna banka AD Budva	X		X	
	Komercijalna banka AD Banja Luka	X		X	
Društvo za upravljanje investicionim fondom	KomBank INVEST AD Beograd		X	X	

5.7.2. Pravne ili druge smetnje za prenos kapitala

- U prethodnom periodu nije bilo pravnih niti drugih smetnji za blagovremeni prenos kapitala i izmirivanje obaveza između matične banke i podređenih društava u okviru poslovanja bankarske grupe.
- U narednom periodu matična banka ne očekuje poteškoće u tokovima novca između članica bankarske grupe, niti bilo koje pravne ili druge smetnje u poslovanju.