



Комерцијална банка

**РАЗВОЕН ПЛАН НА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ
СО ФИНАНСИСКИ ПРОЕКЦИИ ЗА ПЕРИОДОТ 2024 - 2026 ГОДИНА**





Содржина	
ВОВЕД.....	2
МИСИЈА	3
I. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ВО КОИ БАНКАТА ЌЕ ЈА ОСТВАРУВА СВОЈАТА АКТИВНОСТ	4
II. ГЛАВНИ СТРАТЕШКИ ЦЕЛИ НА КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	5
III. ПРИОРИТЕТНИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ.....	6
IV. ДЕЛОВЕН МОДЕЛ НА БАНКАТА.....	7
V. ОПШТ ПРИСТАП ВО УПРАВУВАЊЕТО СО РИЗИЦИТЕ	8
VI. ФИНАНСИСКИ ПРОЕКЦИИ ЗА ПЕРИОДОТ 2024 – 2026 ГОДИНА.....	8
VII. ЦЕЛИ И ПЛАНОВИ ЗА РАБОТА НА СЕКТОРИТЕ И ФИЛИЈАЛИТЕ.....	13



ВОВЕД

Комерцијална банка АД Скопје има обврска да изработи и донесе Развоен план согласно Законот за банки и подзаконската регулатива од оваа област, Законот за трговски друштва и Статутот на Банката.

За изработка на Развојниот план за периодот 2024-2026 година од организационите делови на Банката се добиени цели и активности со динамика на реализација на истите.

Исто така, утврдени се и макроекономските претпоставки и интерните билансни пропорции за изработка на финансиските проекции за периодот 2024-2026 година.

Реализацијата на Развојниот план на Банката редовно ќе се следи на годишна основа, во согласност со Одлуката за методологијата за управување со ризиците, анекс бр. 4: Управување со стратемскиот ризик, донесена од Народната банка. Банката исто така на годишна основа изработува Програма на мерки и активности на деловната политика која ќе претставува подетална разработка на активностите за остварување на зацртаните среднорочни цели согласно Развојниот план. Со Програмата на мерки и активности за 2024 година, Банката дефинираше нови главни стратешки цели и правци на развој одобрени од Управниот одбор и усвоени од Надзорниот одбор на Банката.

МИСИЈА

Нашата мисија е да бидеме лидери на македонскиот банкарски пазар и столб на финансискиот раст и благосостојба на нашите корпоративни и индивидуални клиенти, преку понуда на врвни финансиски производи и услуги, постојана иновација, развој на нашиот човечки потенцијал и одржливи практики кои ќе носат највисока вредност за сите засегнати страни.

КОРПОРАТИВНИ ВРЕДНОСТИ

Како банка, имаме одговорност кон сите засегнати страни – клиентите, акционерите и инвеститорите, нашите вработени, добавувачите, државните институции и заедницата. Преку нашите корпоративни вредности, ја изразуваме нашата деловна култура и приоритетите утврдени со нашата мисија.

Нашите корпоративни вредности се:

- Доверба
- Традиција
- Ефикасност
- Транспарентност
- Иновативност
- Општествена одговорност и одржливост
- Тимска работа



I. МАКРОЕКОНОМСКИ УСЛОВИ ВО КОИ БАНКАТА ЌЕ ЈА ОСТВАРУВА СВОЈАТА АКТИВНОСТ

Макроекономските услови во кои Банката ќе ја остварува својата активност во текот на периодот 2024-2026 година се условени од домашните политички случувања, како и од сè уште неизвесниот и непредвидлив глобален амбиент и присутните ризици предизвикани од: продолжената војна во Украина и дополнително од новиот воен конфликт Хамас - Израел, послабиот раст на светската економија заради неповолните изгледи на кинеската економија и економското забавување во ЕУ. Дополнително, тековните случувања поврзани со незадоволството на фармерите во повеќе европски земји претставуваат нова закана за стабилноста на синцирите на снабдување со храна и потенцијален ризик за пораст на инфлацијата која беше намалена со неколкукратно монетарно затегнување од страна на ЕЦБ. Ваквиот амбиент создава ризици за економскиот раст, инфлацијата и екстерната позиција.

Високото ниво на неизвесност во домашната економија и на меѓународен план упатува на потребата од покonzервативен пристап во обликувањето на очекувањата за наредниот среднорочен период. Притоа, при детерминирање на макроекономските индикатори за периодот 2024 -2026 година, земени се предвид проекциите објавени од Министерството за финансии, Народната банка на Република С Македонија, ММФ и Светската банка.

Табела бр.1: Основни макроекономски индикатори*

	Индикатор	2022	2023	2024	2025	2026
1	БДП (стапка на реален раст)	3,6 %	од 1,8 % до 1,9 %	од 2,5 % до 3,0 %	од 3,0 % до 4,0 %	околу 4,0 %
2	Инфлација (трошоци на живот, просечна годишна)	0,8 %	9,5 %	од 3,5 % до 4,0 %	2,0 %	2,0 %
3	Салдо на тековна сметка (% од БДП)	-6,2 %	-1,2 %	-2,4 %	-2,4 %	-2,3 %
4	Девизен курс денар/евро	61,5	61,5	61,5	61,5	61,5
5	Кредитен раст	9,4 %	5,7 %	6,4 %	6,9 %	7,3 %
6	Депозитен раст	4,9 %	8,4 %	7,6 %	7,8 %	8,0 %

* Извор: Државен завод за статистика, Министерство за финансии, Народна банка, Меѓународен монетарен фонд и Светска банка

Во согласност со движењата кај странската извозна побарувачка, за 2023 година се очекува умерено забавување на економскиот раст, а потоа постепено забрзување на среден рок. За 2023 година се очекува стапките на раст на БДП да изнесуваат околу 1,8 % - 1,9 %, а на среден рок, во согласност со очекуваниот поповолен глобален амбиент, се очекува постепено забрзување на растот (помеѓу 2,5 % и 3,0 % за 2024 година, од 3 % до 4 % за 2025 и околу 4 % за 2026 година). Во однос на структурата на растот, во 2023 година најголем ќе биде придонесот на нето-извозот, а на среден рок на домашната побарувачка. Растот во 2024 година ќе биде условен и од состојбите поврзани со парламентарните и претседателски избори, кои ќе бидат предуслов за реализација на структурните реформи и најавените инфраструктурните проекти. Исто така, на среден рок се очекува засилување на јавните инфраструктурни инвестиции, како и солидни странски и домашни инвестиции, особено во обновливи извори на енергија и во извозниот сектор.

Во периодот 2024-2026 година се очекува макроекономската стабилност да се остварува преку одржување на ценовната стабилност и стабилноста на номиналниот



девизен курс на денарот во однос на еврото. Во 2023 година, просечната годишна стапка на инфлација мерена преку индексот на трошоци на живот изнесува 9,4 %. Во следните три години се очекува нејзино дополнително забавување и сведување на ниво од 3,5 % до 4 % во 2024 година и сведување и стабилизација на ниво од 2 % за 2025 и 2026 година. Сепак, нагорните ризици околу инфлацијата сè уште постојат и се поврзани главно со: цените на примарните производи, промените на регулираните цени, како и со политиките на побарувачката (расположливиот доход).

Во 2023 година дефицитот на тековната сметка бележи значително намалување во однос на минатата година под влијание на стеснувањето на трговскиот дефицит при пад на цените на енергентите и позитивните остварувања кај компаниите во зоните. Со оглед на овие позитивни остварувања, за 2024 и 2025 година се предвидува дефицитот во тековната сметка да изнесува околу 2,4 % од БДП, при очекувани пониски приватни трансфери и дефицит кај примарниот доход, додека за 2026 година се предвидува дефицитот да изнесува околу 2,3 % од БДП.

Се очекува дека банкарскиот систем и натаму ќе обезбедува солидна кредитна поддршка, но во текот на 2024 година истата ќе биде малку поумерена, во услови на затегнати монетарни услови и преземени макропрudentни мерки. Се очекува релаксирањето на монетарната политика да започне од второто полугодие од 2024 година, што ќе влијае соодветно и на кредитниот раст кој на крајот на 2023 година изнесува околу 5,7 %, додека за следниот период се предвидува раст од 6,4 % во 2024 година, 6,9 % во 2025 година и 7,3 % во 2026 година. Како резултат на зајакната доверба и истовремено сè поголемите приноси кај штедењето, за што придонесуваат и преземените монетарни мерки, депозитите, како најзначаен извор на финансирање, на крајот на 2023 година остварија раст од 8,4 %, а во периодот 2024 -2026 година се предвидува раст на депозитите од околу 7,6 % во 2024 до 8,0 % во 2026 година.

II. ГЛАВНИ СТРАТЕШКИ ЦЕЛИ НА КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ

Главни стратешки цели на Комерцијална банка АД Скопје се:

1. Да бидеме водечка универзална банка која нуди квалитетни финансиски решенија за корпоративниот сектор и населението, што ќе ни овозможи да ја зајакнеме веќе стекнатата позиција во банкарскиот сектор во Република Северна Македонија.
2. Да ги достигнеме највисоките стандарди во понудата на врвни и иновативни производи и услуги кои за нашите клиенти значат современо банкарство на едноставен и ефикасен начин.
3. Да практикуваме целосна транспарентност и отвореност кон акционерите, инвеститорите и останатите партнери преку навремено усогласување со законската регулатива и со најдобрите меѓународни практики.
4. Да инвестираме во професионалниот развој и благосостојбата на нашите вработени.
5. Да работиме на континуирано унапредување на доброто корпоративно управување и на практиките за одржлив развој поврзани со заштитата на животната средина и со просперитетот на општеството.



III. ПРИОРИТЕТНИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

Приоритетните цели и задачи на Комерцијална банка АД Скопје во периодот 2024-2026 година се темелат на остварените резултати во работењето и степенот на реализација на нејзините стратешки цели.

Приоритетни цели и задачи се следните:

1. Одржување на вредноста на капиталот и негово зголемување со цел доследно исполнување на нововведените капитални барања од страна на НБРСМ, и тоа преку политика на понатамошно издвојување на значаен дел од нето-добивката за резерви, со што би се обезбедила стапка на адекватност на капиталот која ќе соодветствува на планираните активности;
2. Максимизирање на профитабилноста на работењето со преземање прифатливи ризици;
3. Одржување и евентуално зголемување на учеството на Банката во банкарскиот пазар на Република С Македонија, во услови на зголемена конкуренција;
4. Обезбедување целосна усогласеност со законската регулатива за финансиско известување, известување за ЕСГ практики и за управување со ризиците од работењето, вклучително и ризиците од климатски промени;
5. Континуирано имплементирање на техничко–технолошки промени во сите сегменти од работењето;
6. Континуирано усовршување на организацијата на работење на Банката и управување со човечките ресурси на начин што ќе обезбеди повисок квалитет на услуги;
7. Модернизација на деловната мрежа на Банката;
8. Практикување банкарски маркетинг за креирање адекватна понуда согласно актуелните потреби на пазарот, информирање на целните групи и подобрување на перцепциите за брендот на Банката, со фокус на помладата популација;
9. Спроведување длабинска анализа на Стопанска банка АД Битола со цел утврдување на можноста за нејзино присоединување кон Комерцијална банка АД Скопје, согласно претходно објавената намера од страна на двете банки;
10. Доколку акционерите на Комерцијална банка АД Скопје обезбедат контролен пакет на акции и утврдат соодветни параметри, менаџментот на Банката ќе презема соодветни постапки, мерки и активности за евентуално привлекување на потенцијален странски стратешки инвеститор кој треба да ги исполни следните услови: да претставува банка чие име е реномиран меѓународен бренд, понудата да ја одразува реалната вредност на акциите на Комерцијална банка и да достави стратешки план за идниот развој на Банката.

Комерцијална банка АД Скопје исто така ги предвидува и следните цели и задачи:

1. Преземање активности за имплементирање на промените предвидени со Законот за платежни услуги и платни системи, усогласување со директивите и постепено адаптирање на производите и услугите со цел соодветен одговор на зголемената конкуренција во финансискиот сектор;
2. Воведување иновативни банкарски производи и услуги прилагодени на барањата на клиентите и освојување нови пазарни сегменти;
3. Целосна дигитализација на услугите за физички лица и подобрување на корисничкото искуство преку зголемување на функционалностите на електронското и мобилното банкарство;
4. Зголемување на базата на млади клиенти и задржување на постојните;
5. Унапредување на целокупниот процес на управување со ризиците, унапредување на процесите на утврдување на интерниот капитал и интерната ликвидност на Банката;



6. Унапредување на доброто корпоративно управување во Банката и на практиките за одржлив развој поврзани со заштита на животната средина и вклученост на заедницата;
7. Одбележување на јубилејот од 70 години од основањето на Банката и негово искористување за дополнително унапредување на угледот на Банката и др.

IV. ДЕЛОВЕН МОДЕЛ НА БАНКАТА¹

Од аспект на деловниот модел, Комерцијална банка АД Скопје се класифицира во групата комерцијални банки финансирани со депозити на нефинансиски сектор (претежно од домаќинства), при што се исполнети следните коефициенти: доминантно учество на кредитите на комитенти во структурата на вкупната актива (12.2023: 36,7 %), минимално учество на средствата за тргување во вкупната актива (12.2023: 0,04 %), учество на депозитите од комитенти со повеќе од 2/3 во вкупната пасива (12.2023: 87,3 %) и мало учество на обврските по кредити во вкупната пасива (12.2023: 0,5 %). Структурата на вкупните кредити (на бруто-основа) е со сооднос 59 % кредити дадени на нефинансиски правни лица и 38 % кредити дадени на домаќинства, додека структурата на вкупните депозити е со сооднос 70 % депозити од домаќинства и 25 % депозити од нефинансиски друштва. Ваквата структура ги определува доминантните приходи и расходи кои ги генерира Банката и кои влијаат врз резултатите од работењето и остварувањето на планираниот раст.

Деловниот модел на Банката ќе го сочинуваат следните основни и помошни (поддржувачки) деловни процеси:

1. Основни деловни процеси:

- 1.1. Кредитирање на стопанство
- 1.2. Платежни услуги и надворешнотрговски инструменти
- 1.3. Наплата на проблематични кредити
- 1.4. Ликвидност и финансиски пазар
- 1.5. Работа со население
- 1.6. Управување со мрежата на филијали и експозитури
- 1.7. Трезорско работење

2. Помошни (поддржувачки) деловни процеси:

- 2.1. Човечки ресурси и општи работи
- 2.2. Правни работи
- 2.3. Информатичка технологија
- 2.4. Маркетинг активности
- 2.5. Финансиско работење
- 2.6. Управување со ризици и планирање
- 2.7. Контрола на усогласеност со прописите и СПП
- 2.8. Внатрешна ревизија

Во текот на периодот 2024 -2026 година не се планирани промени во деловниот модел на Банката од аспект на доминантното учество на приходите во вкупните приходи од работењето.

¹ Деловниот модел на Банката е дефиниран врз основа на истражување од Bank for International Settlements: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1412g.pdf и дефиницијата од Одлуката за правилата за добро корпоративно управување во банка (Службен весник на РМ бр.24/2018).

V. ОПШТ ПРИСТАП ВО УПРАВУВАЊЕТО СО РИЗИЦИТЕ

При остварување на приоритетните цели и задачи за периодот 2024 - 2026 година, Комерцијална банка АД Скопје ќе продолжи континуирано да управува со ризиците преку идентификување, мерење и оценка, контрола и следење на истите, со цел отстранување или минимизирање на нивното влијание врз работењето на Банката. Управувањето со ризиците Банката го заснова на Стратегијата за преземање и управување со ризици и утврдените политики за управување со одделните ризици, при што Банката доследно ќе ги почитува лимитите за изложеност на ризик согласно законската регулатива и интерните лимити за изложеност на ризик. Во Стратегијата за преземање и управување со ризици Банката има дефинирано квантитативни показатели/индикатори со соодветни лимити за изложеност на стратегиски, кредитен и ликвидносен ризик, како и за ризикот од промена на каматните стапки во портфолиото на банкарски активности, кои одговараат на природата, видот и обемот на финансиските активности коишто ги истата ги извршува.

VI. ФИНАНСИСКИ ПРОЕКЦИИ ЗА ПЕРИОДОТ 2024 – 2026 ГОДИНА

1. Макроекономски претпоставки

При детерминирањето на макроекономските индикатори за периодот 2024-2026 година, земени се предвид очекувањата на Министерството за финансии на Република С Македонија, Народната банка, ММФ и Светската банка (дадени во делот Макроекономски услови во кои Банката ќе ја остварува својата активност). Во фокусот на монетарната политика и понатаму ќе биде одржување стабилен курс на денарот во однос на еврото со цел постигнување ценовна стабилност како крајна монетарна цел, како и задржување на девизните резерви на адекватно ниво. Се очекува релаксирањето на монетарната политика да започне од второто полугодие од 2024 година, што ќе влијае соодветно и на кредитниот раст и на економската активност во среднорочниот период.

2. Интерни банкарски претпоставки

- Планирана профитабилност: ROE минимум 10 % и ROA минимум 1 %,
- Таргетирана нето каматна маржа (NIM) од минимум 2 % до 2,5 % на годишно ниво,
- Пораст на депозитите до ниво што ќе обезбеди нивно учество во вкупните средства на Банката над 85 %,
- Зголемување на каматоносните пласмани во согласност со движењата на отворената девизна позиција и преку водење сметка за соодносот на денарската и девизната компонента на активата на Банката, како и одржување на изложеноста на Банката на валутен ризик во рамките на законски предвидениот лимит,
- Ликвидност што ќе обезбедува минимална ликвидност пропишана од НБРСМ и градење соодветно портфолио на хартии од вредност како инструмент за обезбедување секундарна ликвидност,
- Планиран коефициент на трошоци пресметан како сооднос помеѓу оперативните трошоци и вкупните приходи помеѓу 45 % и 55 %,
- Натомшно издвојување на дел од нето-добивката за резерви со цел одржување на вредноста на капиталот и зголемување на стапката на адекватност на капиталот, заради поддршка на планираниот раст на кредитите и активата, како



и заради исполнувањето на пропишаните капитални барања. Притоа ќе се земе предвид донесената Одлука од НБРСМ за воведување стапка на противцикличен заштитен слој на капиталот на банките, во висина од 0,75 % со почеток на примена од 01.01.2024 година, 1,00 % со почеток на примена од 01.07.2024 година, 1,25 % со почеток на примена од 01.11.2024 година, односно 1,50 % со почеток на примена од 01.01.2025 година; и

- Политика на исплата на дивиденда на акционерите, која ќе се пресметува како процент од остварената нето-добивка за годината, при што ќе се зема предвид исполнувањето на вкупните капитални барања пропишани од Народната банка. Вака пресметаниот процент на исплата на дивиденда ќе се движи во интервалот од 40 % до 70 % од нето-добивката за годината.

При поставувањето на интерните принципи на работењето на Банката за периодот 2024-2026 година, земени се предвид резултатите од:

- Процесот на утврдување на интерната ликвидност во 2023 година, согласно кој Банката има висока интерна ликвидност и при непроменета рочна и валутна структура на депозитите како основен извор на финансирање, нема потреба од дополнителни мерки за одржување на ликвидноста и
- Процесот на утврдување на интерниот капитал за 2023 година, согласно кој Банката располага со вишок на капитал и нема потреба од изработка на капитален план, односно може да ја врши распределбата на добивката согласно исполнувањето на капиталните барања.

Покрај тоа, при изработката на финансиските проекции за периодот 2024-2026 година, не се вклучени ефекти од можно присојединување на Стопанска банка АД Битола кон Комерцијална банка АД Скопје, со оглед дека во моментот на изработување на истите сè уште не е спроведена длабинската анализа која е основа за донесување одлука за присојединување. Имено, во септември 2023 година Комерцијална банка АД Скопје ја извести јавноста преку Македонската берза, дека ја разгледува можноста за присојединување на Стопанска банка АД Битола кон Банката, така што во периодот кој следува беше остварен контакт помеѓу раководствата на двете банки за првична размена на информации. Објавеното известување не претставува намера за присојединување и во ниту еден аспект нема обврзувачки карактер, освен да го изрази првичниот интерес во рамки на претходна постапка да се стекнат информации врз основа на кои би се дефинирала евентуална намера за присојединување во иднина. Вистинската длабинска анализа ќе биде спроведена после усвојувањето на завршните сметки за 2023 година на двете банки на нивните собранија во 2024 година. Во зависност од резултатите од извршената длабинска анализа, доколку е потребно во следниот период ќе се изработат нови среднорочни финансиски проекции.

3. Биланс на состојба

**Табела бр. 2: Проекции на Билансот на состојба на Комерцијална банка АД Скопје за
Периодот 2024-2026 година (во милиони денари)**

1	2	31.12.2023		План 2024		План 2025		План 2026		Индекс 2024/2023	Индекс 2025/2024	Индекс 2026/2025	Просечен тригодишен пораст (11+12+13)/3
		Износ	Стр.	Износ	Стр.	Износ	Стр.	Износ	Стр.	5:3	7:5	9:7	
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
ПАСИВА													
1	Обврски по кредити	873	0,5	1.050	0,6	795	0,4	620	0,3	120,3	75,7	78,0	91,3
2	Депозити од комитенти	142.836	87,3	149.527	86,7	155.508	86,5	161.728	86,2	104,7	104,0	104,0	104,2
3	Обврски за тргување	1	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	ПВР и останата пасива	1.887	1,2	1.670	1,0	1.559	0,9	1.623	0,9	88,5	93,4	104,1	95,3
5	Акционерски капитал и резерви	14.429	8,8	15.936	9,2	17.630	9,8	19.332	10,3	110,4	110,6	109,7	110,2
6	Нераспоредена добивка	3.581	2,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Бруто-добивка	-	-	4.233	2,5	4.255	2,4	4.278	2,3	-	100,5	100,5	67,0
	Вкупна пасива	163.607	100,0	172.416	100,0	179.747	100,0	187.581	100,0	105,4	104,3	104,4	104,7
АКТИВА													
1	Парични средства и депозити во НБРМ	62.367	38,1	66.983	38,9	71.276	39,7	75.998	40,5	107,4	106,4	106,6	106,8
2	Средства за тргување	74	0,0	68	0,0	68	0,0	68	0,0	91,9	100,0	100,0	97,3
3	Пласмани во, и краткорочни кредити на други банки	2.941	1,8	1.766	1,0	1.808	1,0	1.858	1,0	60,0	102,4	102,8	88,4
4	Кредити на комитенти-нето	60.031	36,7	63.010	36,6	65.777	36,6	68.615	36,6	105,0	104,4	104,3	104,6
5	Вложувања	30.069	18,4	32.745	19,0	33.328	18,6	33.919	18,1	108,9	101,8	101,8	104,2
6	Постојани средства	2.769	1,7	2.784	1,6	2.745	1,5	2.626	1,4	100,5	98,6	95,7	98,3
7	АВР и останата актива	5.356	3,3	5.060	2,9	4.745	2,6	4.497	2,4	94,5	93,8	94,8	94,3
	Вкупна актива	163.607	100,0	172.416	100,0	179.747	100,0	187.581	100,0	105,4	104,3	104,4	104,7

3.1. Вкупните извори на средства на Банката се планира да се зголемат од 163.607 милиони денари на 31.12.2023 година, на 187.581 милиони денари во 2026 година, при што просечната годишна стапка на пораст би се движела околу 4,7 %.

3.2. Во рамки на обврските по кредити, во 2024 година е планирано зголемување, додека за 2025 и 2026 година е планирано намалување како резултат на поголем износ на отплати на достасани обврски по кредитни линии во однос на повлекување на средства од кредитните линии кои ги користи Банката.

3.3. Вкупните депозити на Банката се планира се зголемат и на крајот од 2026 година да достигнат износ од 161.728 милиони денари. Просечната годишна стапка на пораст на истите изнесува 4,2 %.

3.4. Акционерскиот капитал и резервите на Банката се планира да се зголемат од 14.429 милиони денари на 19.332 милиони денари, со просечна годишна стапка на пораст од 10,2 % како резултат на распределба на остварениот финансиски резултат на Банката во соодветните години. Со ова зголемување дополнително ќе се зајакне капиталот на Банката и стапката на адекватност на капиталот ќе се одржи над минималните капитални барања пропишани од НБРСМ.

3.5. Паричните средства и депозитите кај НБРСМ, во кои се вклучени задолжителната резерва на Банката во денари и во девизи, благајничките записи и паричните средства, се планира на крајот од 2026 година да достигнат износ од 75.998 милиони денари, односно просечно годишно да се зголемуваат со стапка од 6,8 %. Во нивни рамки, Банката ќе вложува во благајнички записи и ќе пласира девизни средства во странски и



во домашни банки во зависност од вишокот ликвидни средства во текот на годината и согласно движењето на каматните стапки за средства пласирани на кратки рокови до 3 месеци, додека порастот на средствата на посебниот депозит кај НБРСМ (Задолжителна резерва во девизи) се планира соодветно на зголемувањето на девизните депозити на страната на пасивата.

3.6. Средствата за тргување, кои се со минимално учество во вкупната актива, Банката планира да ги намали како резултат на планирана продажба на дел од акциите.

3.7. Пласманите во и краткорочните кредити на други банки на крајот на 2026 година се планирани со намалување во однос на 2023 година, при што со оваа позиција ќе се управува во согласност со вишокот на ликвидност со кој ќе располага Банката и движењето на каматните стапки на странските пазари.

3.8. Вкупните нето-кредити на комитенти на крајот од 2026 година се планира да достигнат износ од 68.615 милиони денари, со просечна годишна стапка на пораст од 4,6 %.

3.9. Вложувањата на Банката се однесуваат на вложувања во хартии од вредност расположливи за продажба, хартии од вредност чувани до доспевање, вложувања во хартии од вредност по објективна вредност преку билансот на успех определени како такви при почетното признавање и вложувања во придружени друштва.

- Вложувањата во хартии од вредност расположливи за продажба се планирани на исто ниво како и во 2023 година. Во целиот период Банката планира да ги задржи вложувањата во сопственички хартии од вредност расположливи за продажба евидентирани во оваа позиција. Вложувањето во КБ Публикум инвест, кое беше зголемено на крајот на 2023 година, исто така се планира да остане непроменето;
- Вложувањата во хартии од вредност чувани до достасување се планирани со пораст како резултат на зголемени пласмани во континуирани државни обврзници во денари и во еврообврзници и презапишување на доспеаните државни записи;
- Кај вложувањата во придружени друштва е планиран пораст по основ на вкалкулиран нето-ефект од планирана добивка и планирана дивиденда од придруженото друштво евидентирана по методот на главнина.
- Кај вложувањата во ХВ по објективна вредност преку БУ каде се вклучени уделите од КБ Публикум Инвест – Отворен инвестициски фонд Балансиран и КБ Публикум Инвест – Отворен инвестициски фонд – паричен, земен е предвид ефектот од нивното пазарно вреднување.

3.10. Постојаните средства се планирани со зголемување во 2024 година како резултат на поголеми набавки согласно потребите на организационите единици, додека во останатите две години се планира да се намалат како резултатот на нето-ефектот на нови набавки на опрема и други средства за работа и евидентирана амортизација, така што ќе достигнат износ од 2.626 милиони денари на крајот од 2026 година. Планираниот износ е во рамките на законски пропишаниот мултипликатор за основни средства.

4. Биланс на успех

Табела бр. 3:
Проекции на Билансот на успех на Комерцијална банка АД Скопје за периодот
2024 -2026 година
(во милиони денари)

		01.01. - 31.12.2023	План 2024	План 2025	План 2026	Индекс 4:3	Индекс 5:4	Индекс 6:5	Индекс (7+8+9)/3
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	НЕТО-ПРИХОД ОД КАМАТА	5.185	5.206	5.340	5.399	100,4	102,6	101,1	101,4
2	ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	1.665	1.925	1.876	1.758	115,6	97,5	93,7	102,3
3	НАПЛАТЕНИ ПРЕТХОДНО ОТПИШАНИ ПОБАРУВАЊА	269	430	550	550	159,9	127,9	100,0	129,3
4	ОСТАНАТИ РАСХОДИ	2.381	2.220	2.247	2.231	93,2	101,2	99,3	97,9
5	ДОБИВКА ПРЕД ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТ (1+2+3-4)	4.738	5.341	5.519	5.475	112,7	103,3	99,2	105,1
6	ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	4.343	4.204	4.450	4.450	96,8	105,9	100,0	100,9
7	ОСЛОБОДУВАЊЕ НА ИСПРАВКАТА НА ВРЕДНОСТ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	3.525	3.500	3.500	3.500	99,3	100,0	100,0	99,8
8	НЕТО ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА (6-7)	818	704	950	950	86,0	135,0	100,0	107,0
9	НЕТО ИСПРАВКА НА ВРЕДНОСТ НА НЕФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА	7	405	314	248	5.778,6	77,6	78,8	1.978,3
10	БРУТО-ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ/ЗАГУБА (5-8-9)	3.913	4.233	4.255	4.278	108,2	100,5	100,5	103,1

4.1 **Добивката пред оданочување** се планира да достигне од 4.233 милиони денари во 2024 година, до 4.278 милиони денари на крајот од 2026 година.

4.2 **Нето-приходите од камата** се очекува да забележат просечно годишно зголемување од околу 1,4 %, при планиран пораст на кредитите и депозити, како и во согласност со планираните вложувања во благајнички записи, државни записи и обврзници, при што нето каматната маржа ќе се одржува над таргетираниот минимум од 2 % до 2,5 % поставен во интерните банкарски принципи.

4.3 **Останатите приходи** (кои ги сочинуваат нето-приходите од надомести и провизии, нето курсни разлики, нето-приходи од работа со хартии од вредност, приходи од капитални вложувања и капитална добивка, приходите од минати години, приходите по основ на девизно работење, други и вонредни приходи) се планира да бидат поголеми за околу 15,6 % во 2024 година пред сè заради поголем износ на планирани капитални добивки од продажба на преземен имот. Во следните две години оваа позиција се очекува да забележи намалување како резултат на очекувана помала капитална добивка од продажба на преземен имот.



- 4.4 **Останатите расходи**, кои се состојат од плати и други трошоци на вработените, премии за осигурување на депозитите, материјални трошоци, службени патувања, репрезентации, реклама и пропаганда, амортизација и други расходи, се планирани со просечно годишно намалување од 2,1 %.
- 4.5 **Исправката на вредност на побарувањата** (на нето-основа) се планира да изнесува околу 704 милиони денари во 2024 година, а во следните две години се очекува нето исправката на вредност на побарувањата да достигне околу 950 милиони денари годишно.
- 4.6 **Исправката на вредност на преземени средства** во периодот 2024-2026 година вклучува 20 % оштетување на преземениот имот согласно регулативата од НБРСМ.

VII. ЦЕЛИ И ПЛАНОВИ ЗА РАБОТА НА СЕКТОРИТЕ И ФИЛИЈАЛИТЕ

За успешна реализација на приоритетните цели и задачи и остварување позитивни ефекти од работењето во периодот 2024 - 2026 година, ќе се преземаат конкретни мерки и активности во рамки на сите сегменти од работењето, кои ги опфаќаат сите деловни процеси на Банката (основни и помошни) и кои се предложени во согласност со донесената Стратегија за корпоративна општествена одговорност на Комерцијална банка АД Скопје за периодот 2022-2026 година и имајќи ја предвид донесената Политика за одржливост на Банката.

УПРАВЕН ОДБОР