CENTRALNA BANKA
CRNE GORE

Izvještaj o rezultatima ankete o kreditnoj aktivnosti banaka

II kvartal 2026. godine

Podgorica, 2026. godine

IZDAVAČ

Centralna banka Crne Gore
Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 6
81000 Podgorica, Crna Gora
telefon +382 20/664-997, 664-269

INTERNET STRANICA

www.cbcg.me

SAVJET CENTRALNE BANKE

dr Irena Radović, guvernerka
dr Zorica Kalezić, viceguvernerka
Gordana Kalezić, viceguvernerka
mr Milan Remiković, viceguverner
dr Tamara Backović
dr Srđan Milić
mr Šućo Orahovac
Ismet Hadžić

GRAFIČKA PRIPREMA

Nikola Nikolić
Nikola Marđonović

Molimo korisnike ove publikacije da, prilikom korišćenja podataka iz Izvještaja, obavezno navedu izvor: Centralna banka Crne Gore.

Sadržaj

Uvodne napomene 4

Metodologija 6

Rezime 8

1. Krediti privredi 11

1.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za privredu 12

1.2. Tražnja privrede za kreditima 14

2. Krediti stanovništvu 16

2.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za stanovništvo 17

2.2. Tražnja stanovništva za kreditima 19

3. Prilog: Agregirani rezultati ankete o kreditnoj aktivnosti banaka u drugom kvartalu 2026. godine 21

Uvodne napomene

Centralna banka Crne Gore od aprila 2018. godine kvartalno sprovodi Anketu o kreditnoj aktivnosti banaka, u skladu sa Odlukom o utvrđivanju obrasca za dostavljanje informacija o kreditnoj aktivnosti, koju je Savjet Centralne banke Crne Gore usvojio 12. 03. 2018. godine.

Anketa predstavlja važan dopunski izvor informacija za sagledavanje kreditnih kretanja i procjenu faktora koji utiču na ponudu i tražnju kredita u sektoru privrede i stanovništva. Rezultati ankete omogućavaju pravovremeni uvid u percepcije i očekivanja banaka u pogledu kreditne aktivnosti, te doprinose boljem razumijevanju transmisije finansijskih i makroekonomskih kretanja na domaće kreditno tržište.

Metodološki okvir ankete zasnovan je na principima i pristupu koji primjenjuje Evropska centralna banka u okviru *Bank Lending Survey* (BLS), uz prilagođavanje specifičnostima crnogorskog bankarskog tržišta.

U ovom Izvještaju prikazani su rezultati ankete sprovedene u drugom kvartalu 2026. godine, koji obuhvataju ocjene banaka o promjenama u kreditnoj politici tokom drugog kvartala 2026. godine, kao i očekivanja za treći kvartal 2026. godine.

Metodologija

Anketa o kreditnoj aktivnosti banaka sprovodi se u skladu sa Odlukom o utvrđivanju obrasca za dostavljanje informacija o kreditnoj aktivnosti, kojom su definisani obveznici izvještavanja, sadržaj, način i rokovi dostavljanja podataka Centralnoj banci Crne Gore.

Informacije prikupljene kroz anketu obrađuju se u statističke i analitičke svrhe, radi praćenja dinamike kreditne aktivnosti i sagledavanja ključnih determinanti ponude i tražnje kredita u Crnoj Gori.

Anketa obuhvata sve banke koje posluju u Crnoj Gori, a upitnik popunjavaju lica koja učestvuju u kreiranju i/ili sprovođenju kreditne politike banke.

Anketa se sastoji od dvanaest pitanja koja se odnose na kreditiranje privrede i stanovništva. Pitanja obuhvataju promjene kreditnih standarda, uticaj faktora na njihovu promjenu, promjene kreditnih uslova, broj odbijenih kreditnih zahtjeva, promjene tražnje za kreditima i faktore koji utiču na tražnju.

Prvih šest pitanja odnosi se na kredite i/ili kreditne linije preduzećima, pri čemu se odgovori klasifikuju prema ročnosti kredita (kratkoročni i dugoročni) i veličini preduzeća (mikro, mala, srednja i velika preduzeća). Preostalih šest pitanja odnosi se na kredite stanovništvu, koji su klasifikovani prema namjeni na stambene, potrošačke i ostale kredite.

Kreditni standardi predstavljaju kriterijume i interne smjernice banke za odobravanje kredita, uključujući procjenu kreditnog rizika, prihvatljivost kolaterala, sektorske prioritete i druge uslove za odobrenje kredita. Kreditni uslovi odnose se na konkretne elemente ugovora o kreditu, kao što su kamatna stopa, iznos kredita, ročnost, provizije, naknade i zahtjevi u vezi sa kolateralom.

Anketa predstavlja kvalitativno istraživanje zasnovano na procjenama banaka o promjenama u kreditnoj aktivnosti. Odgovori se odnose na ostvarene promjene u tekućem kvartalu i očekivanja za naredni kvartal, pri čemu rezultati predstavljaju percepcije i ocjene banaka, a ne direktne kvantitativne pokazatelje kreditne aktivnosti.

Kako bi se obezbijedila statistička reprezentativnost rezultata, odgovori pojedinačnih banaka ponderišu se njihovim tržišnim učešćem u ukupnoj aktivi bankarskog sektora, tako da odgovori banaka sa većim tržišnim učešćem imaju veći značaj u agregiranju rezultata.

Rezultati ankete prikazuju se u formi neto procenta. Neto procenat za pitanja koja se odnose na kreditne standarde i kreditne uslove predstavlja razliku između udjela banaka koje su prijavile pooštravanje i udjela banaka koje su prijavile ublažavanje kreditnih standarda i uslova. Pozitivna vrijednost neto procenta ukazuje na pooštravanje, dok negativna vrijednost ukazuje na ublažavanje kreditnih standarda i uslova.

Kod pitanja koja se odnose na tražnju za kreditima, neto procenat predstavlja razliku između udjela banaka koje su prijavile rast i udjela banaka koje su prijavile pad tražnje za kreditima. Pozitivna vrijednost ukazuje na rast, a negativna na smanjenje tražnje za kreditima.

Rezime

Rezultati Ankete o kreditnoj aktivnosti banaka ukazuju na ublažavanje kreditnih standarda prema privredi i stanovništvu tokom drugog kvartala 2026. godine.

Očekivanja banaka za treći kvartal 2026. godine ukazuju na nastavak ublažavanja kreditnih standarda u oba posmatrana sektora. Kod privrede se očekuje dalje ublažavanje standarda za sve kategorije preduzeća, dok se kod stanovništva ono predviđa za sve kategorije kredita, a naročito za potrošačke i ostale kredite. Ovakva očekivanja prvenstveno se zasnivaju na intenzivnijoj konkurenciji u bankarskom sektoru, povoljnijoj ocjeni ekonomskih izgleda i rizika povezanog sa kolateralom, kao i većoj spremnosti banaka na preuzimanje rizika. U segmentu potrošačkih i ostalih kredita dodatni doprinos očekuje se od promjena regulatornog okvira.

Kreditni uslovi za novoodobrene kredite ublaženi su u oba sektora. Kod privrede su tome najviše doprinijeli povećanje maksimalnih iznosa kredita i smanjenje kamatnih marži, uz dužu ročnost i blaže zahtjeve za kolateral, dok su više provizije i naknade djelovale u pravcu pooštravanja. Kod stanovništva je ublažavanje prvenstveno bilo rezultat nižih kamatnih marži, provizija i naknada, blažih zahtjeva za kolateral, kao i produženja ročnosti i grejs perioda. Dodatno su ublaženi zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke, a kod stambenih kredita i zahtjevi za učešće i depozite. Banke očekuju nastavak ublažavanja kreditnih uslova i u trećem kvartalu 2026. godine. Prema njihovim očekivanjima, trend će biti vođen daljim smanjenjem kamatnih marži, dužom ročnošću i blažim zahtjevima za kolateral, uz povećanje maksimalnih iznosa kredita kod privrede i produženje ročnosti i grejs perioda te ublažavanje zahtjeva u pogledu vrijednosti hipoteke kod stanovništva. U segmentu potrošačkih i ostalih kredita dodatni podsticaj očekuje se od promjena regulatornog okvira, dok bi provizije i naknade kod privrede i dalje mogle djelovati u pravcu pooštravanja.

Udio odbijenih zahtjeva za odobravanje kredita smanjen je i kod privrede i kod stanovništva. Takvo kretanje u skladu je sa istovremenim ublažavanjem kreditnih standarda i kreditnih uslova i ukazuje na povoljnije uslove za pristup kreditima u oba sektora.

Tražnja za kreditima nastavila je da raste tokom drugog kvartala 2026. godine, ali slabijim intenzitetom nego u prethodnom tromjesečju. Kod privrede, glavni pokretači bili su veće potrebe za finansiranjem obrtnih sredstava i kapitalnih investicija. Manji doprinos rastu tražnje dale su potrebe za restrukturiranjem duga i smanjeno oslanjanje preduzeća na kredite drugih banaka. Najveći doprinos rastu tražnje stanovništva dale su potrebe za refinansiranjem postojećih obaveza, kupovinom nepokretnosti i nabavkom trajnih potrošačkih dobara. Tražnju su podržala i povoljna kretanja zarada i zaposlenosti, kao i na tržištu nepokretnosti, dok je smanjeno oslanjanje stanovništva na kredite drugih banaka imalo manji pozitivan doprinos. Tokom trećeg kvartala 2026. godine banke očekuju nastavak rasta tražnje za kreditima u oba sektora, pod uticajem istih faktora kao i u prethodnom tromjesečju. Povoljna kretanja zarada i zaposlenosti trebalo bi da nastave da podstiču rast tražnje stanovništva za kreditima.

	Ponuda		Tražnja	
	Kreditni standardi			
	2. kvartal 2026.	3. kvartal 2026. (očekivanja)	2. kvartal 2026.	3. kvartal 2026. (očekivanja)
Krediti privredi	↓	↓	↑	↑
Dugoročni krediti	↓	↓	↑	↑
Kratkoročni krediti	↖	↖	↑	↑
Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	↓	↓	↑	↑
Krediti za velika preduzeća	↖	↖	↑	↑
Krediti stanovništvu	↓	↓	↗	↑
Stambeni krediti	↓	↓	↑	↑
Potrošački i ostali krediti	↓	↓	↗	↑

TABELA 1

Ocjena kreditnih standarda i tražnje za kreditima od strane banaka za drugi kvartal 2026. i očekivanja za treći kvartal 2026. godine

Napomena: U tabeli je prikazan pravac promjene, a ne njen intezitet.
↑ = pooštravanje kreditnih standarda/uslova (neto procenat veći od 5%)
↑ = povećanje tražnje (neto procenat veći od 5%)
↗ = pooštravanje kreditnih standarda i uslova/povećanje tražnje (neto procenat do 5%)
- = bez promjene
↖ = ublažavanje kreditnih standarda i uslova/smanjenje tražnje (neto procenat do 5%)
↓ = ublažavanje kreditnih standarda i uslova (neto procenat veći od 5%)
↓ = smanjenje tražnje (neto procenat veći od 5%)

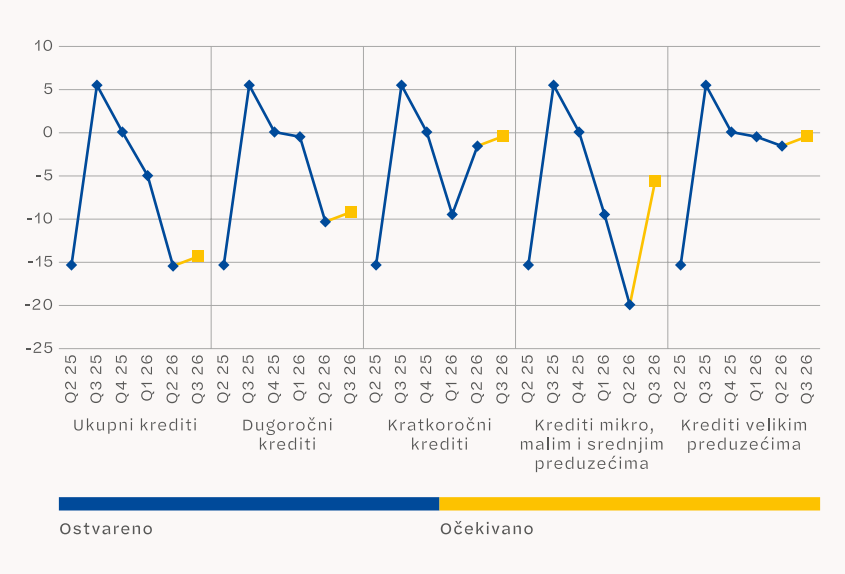
1

Krediti privredi

1.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za privredu

Prema sprovedenoj anketi, u drugom kvartalu 2026. godine u odnosu na prethodni kvartal, došlo je do ublažavanja kreditnih standarda za privredu, što je u skladu sa očekivanjima banaka izraženim u prethodnom tromjesečju.

Prema očekivanjima banaka, i tokom trećeg kvartala 2026. godine mogao bi se nastaviti trend ublažavanja kreditnih standarda za kredite privredi za sva preduzeća, nezavisno od njihove veličine.



GRAFIKON 1

Promjena kreditnih standarda u odobravanju kredita preduzećima (u neto procentima*)

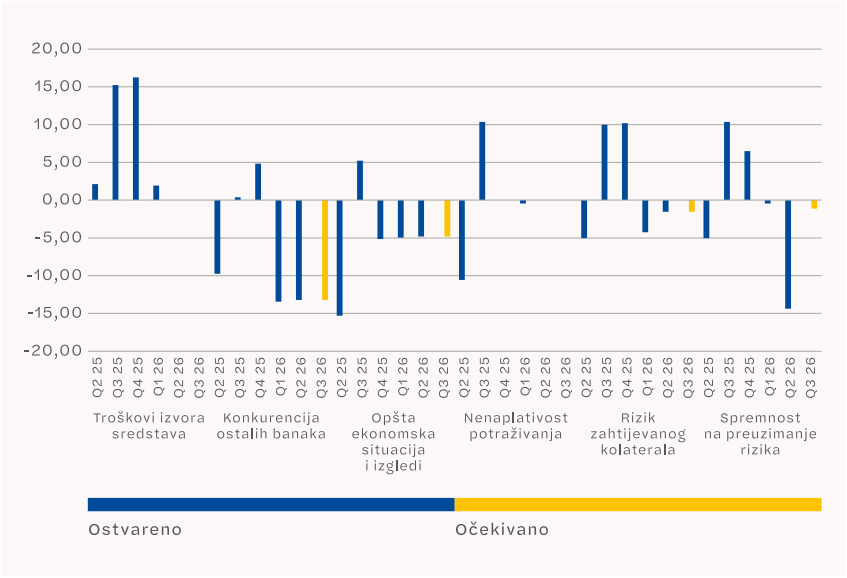
Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštravanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Rezultati ankete pokazuju da su ublažavanju kreditnih standarda za sektor privrede u drugom kvartalu tekuće godine prvenstveno doprinijeli povećana spremnost banaka na preuzimanje rizika i intenzivnija konkurencija među bankama. Ublažavanju kreditnih standarda doprinijela je i povoljnija percepcija rizika, prvenstveno kroz povoljniju ocjenu opšte ekonomske situacije i izgleda, kao i niži rizik povezan sa zahtijevanim kolateralom. Istovremeno, troškovi izvora sredstava i nivo nenaplativih potraživanja nijesu imali uticaj na promjene kreditnih standarda.

Očekivanja banaka za treći kvartal tekuće godine ukazuju da bi konkurencija u bankarskom sektoru i dalje mogla predstavljati jedan od ključnih faktora daljeg ublažavanja kreditnih standarda za privredu. Dodatno ublažavanje kreditnih standarda očekuje se kao rezultat povoljnije percepcije rizika, prije svega u pogledu opšte ekonomske situacije i izgleda, kao i rizika povezanog sa zahtijevanim kolateralom, te veće spremnosti banaka na preuzimanje rizika. Istovremeno, banke ne očekuju da će troškovi izvora sredstava i nivo nenaplativih potraživanja imati značajniji uticaj na promjene kreditnih standarda.



GRAFIKON 2

Uticaj faktora na promjenu kreditnih standarda u odobravanju kredita (u neto procentima)

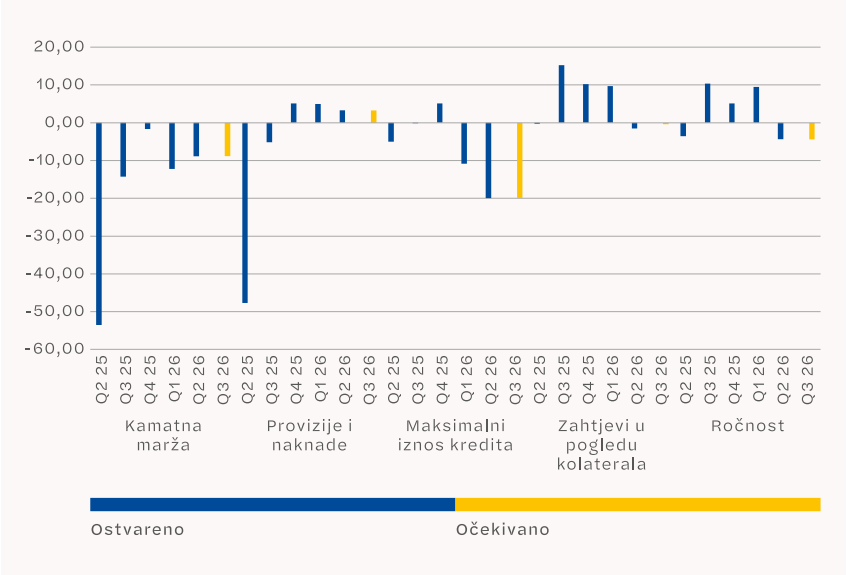
Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora pooštravanju kreditnih standarda, a negativna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora ublažavanju kreditnih standarda.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

U segmentu kreditnih uslova za novoodobrene kredite privredi, drugo tromjesečje 2026. godine obilježilo je njihovo dodatno ublažavanje, kojem su najviše doprinijeli povećanje maksimalnog iznosa odobrenih kredita i smanjenje kamatnih marži. Ublažavanju kreditnih uslova doprinijeli su i duža ročnost kredita, kao i blaži zahtjevi u pogledu kolaterala. Istovremeno, povećanje provizija i naknada predstavljalo je jedini faktor koji je djelovao u pravcu pooštravanja kreditnih uslova.

Prema očekivanjima banaka, proces ublažavanja kreditnih uslova mogao bi biti nastavljen i tokom trećeg kvartala 2026. godine. Ključni doprinos tome trebalo bi da daju dalje povećanje maksimalnog iznosa odobrenih kredita i smanjenje kamatnih marži, dok bi produženje ročnosti kredita i dodatno ublažavanje zahtjeva u pogledu kolaterala mogli imati dopunski efekat. Istovremeno, banke očekuju da će provizije i naknade i dalje djelovati u pravcu pooštravanja kreditnih uslova.



GRAFIKON 3

Promjena uslova za odobravanje kredita preduzećima (u neto procentima)

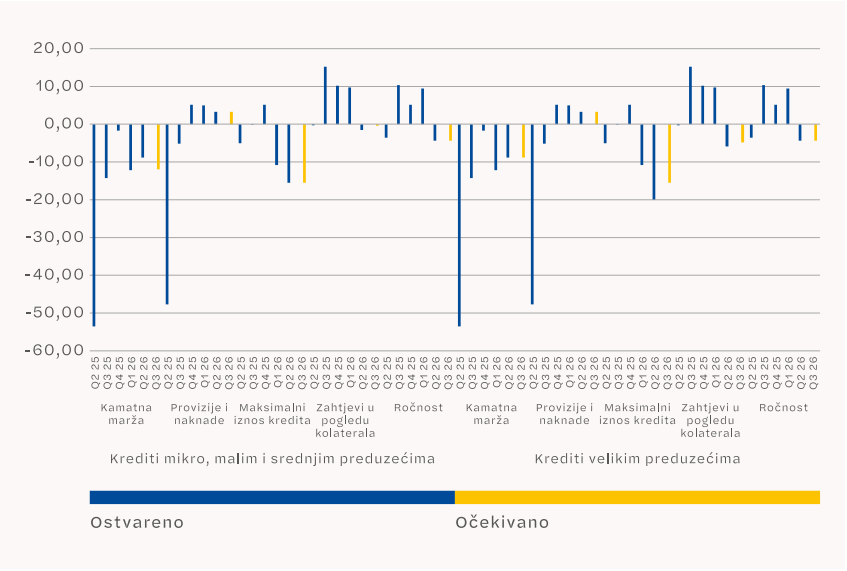
Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

GRAFIKON 3A

Promjena uslova za odobravanje kredita po veličini preduzeća (u neto procentima)

Izvor: CBCG



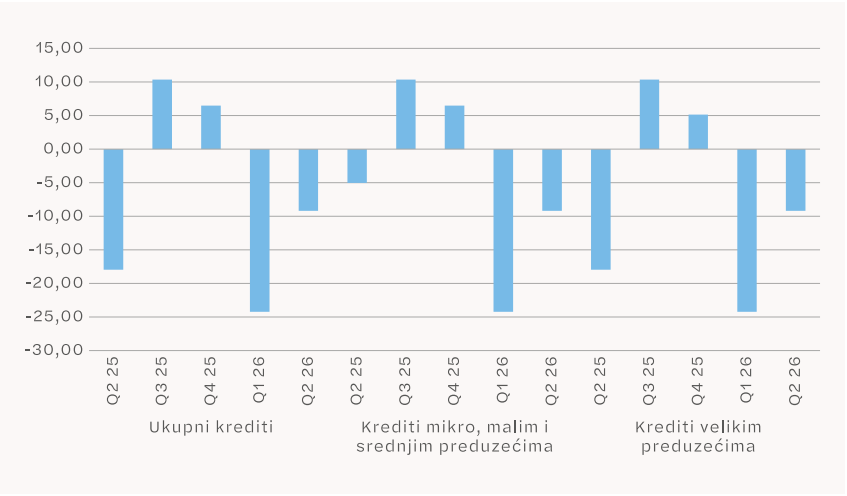
Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Tokom drugog kvartala 2026. godine nastavljen je trend smanjenja udjela odbijenih zahtjeva za odobravanje kredita privredi u odnosu na prethodni kvartal. Takvo kretanje je u skladu sa evidentiranim ublažavanjem kreditnih standarda i kreditnih uslova, te ukazuje na nastavak povoljnijih uslova za pristup finansiranju sektora privrede.

GRAFIKON 4

Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita preduzećima

Izvor: CBCG



Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje odbijenih zahtjeva, a negativna na smanjenje odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita preduzećima.

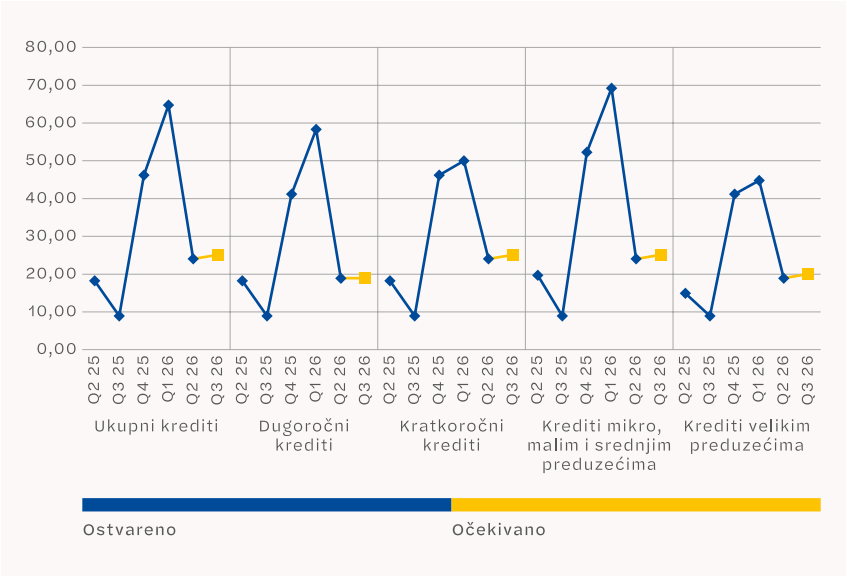
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

1.2. Tražnja privrede za kreditima

U drugom kvartalu 2026. godine nastavljen je rast tražnje preduzeća za kreditima i kreditnim linijama, ali slabijeg intenziteta nego u prethodnom kvartalu. Povećanje tražnje zabilježeno je kod kredita svih ročnosti, kao i kod mikro, malih i srednjih i velikih preduzeća. Prema ocjenama banaka, rast tražnje bio je prvenstveno podstaknut većim potrebama preduzeća za finansiranjem obrtnih sredstava i kapitalnih investicija. U pravcu povećanja tražnje djelovale su i potrebe za restrukturiranjem duga, kao i smanjeno oslanjanje preduzeća na kredite drugih banaka.

Banke očekuju da će tražnja privrede za kreditima nastaviti da raste i tokom trećeg kvartala 2026. godine, nezavisno od ročnosti kredita i

veličine preduzeća. Kao glavni pokretači očekivanog rasta ostaju povećane potrebe za finansiranjem obrtnih sredstava i kapitalnih investicija, dok bi potrebe za restrukturiranjem duga mogle imati tek marginalan doprinos. Dodatni podsticaj tražnji moglo bi pružiti i manje korišćenje kredita drugih banaka.

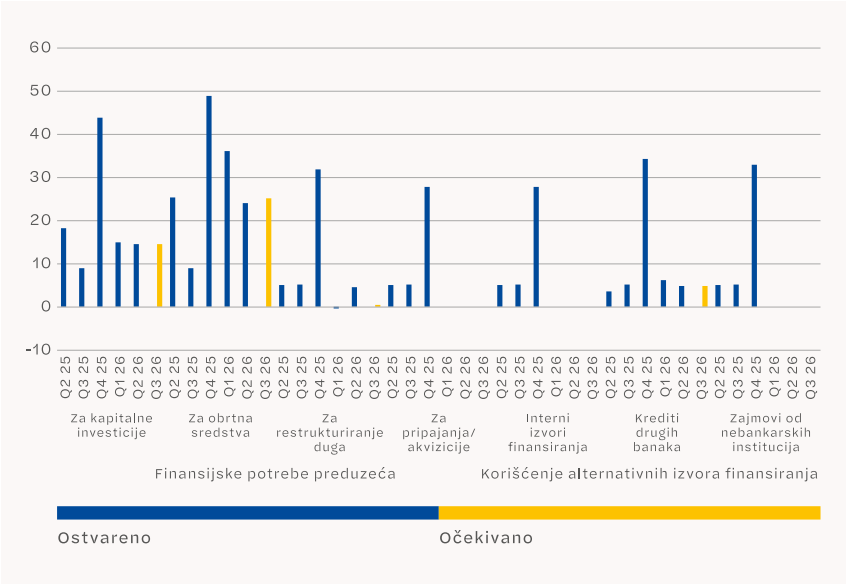


GRAFIKON 5

Promjena tražnje preduzeća za kreditima (u neto procentima)

Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje tražnje, a negativna na smanjenje tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.



GRAFIKON 6

Uticaj faktora na promjenu tražnje preduzeća za kreditima (u neto procentima)

Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora povećanju tražnje, a negativna na doprinos određenog faktora smanjenju tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

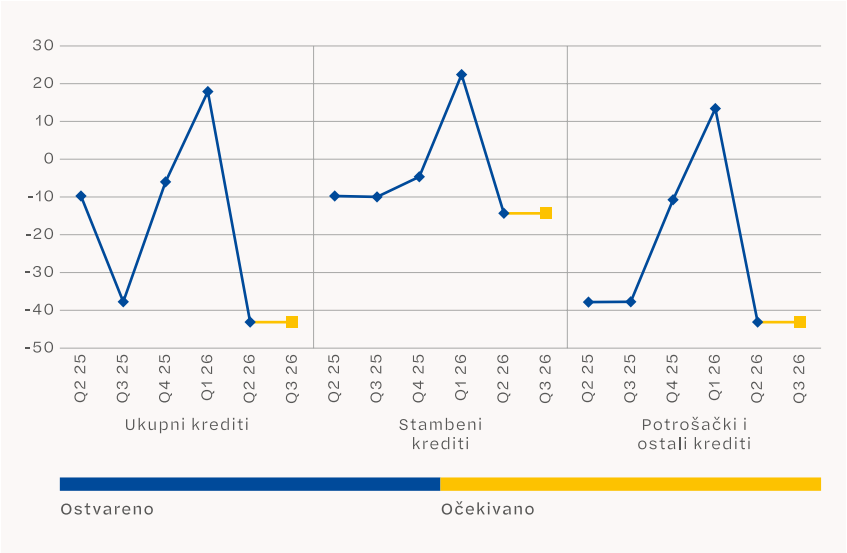
2

Krediti stanovništvu

2.1. Kreditni standardi i kreditni uslovi za stanovništvo

U drugom kvartalu 2026. godine došlo je do značajnog ublažavanja kreditnih standarda prema stanovništvu, koje je bilo izraženije od očekivanja banaka iskazanih u prethodnom kvartalu, posebno u segmentu potrošačkih i ostalih kredita.

Banke očekuju nastavak ublažavanja kreditnih standarda prema stanovništvu i tokom trećeg kvartala 2026. godine. Najizraženije ublažavanje i dalje se očekuje u segmentu potrošačkih i ostalih kredita, dok se kod stambenih kredita predviđa blaže popuštanje standarda.



GRAFIKON 7

Promjena kreditnih standarda u odobravanju kredita stanovništvu (u neto procentima)

Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštravanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

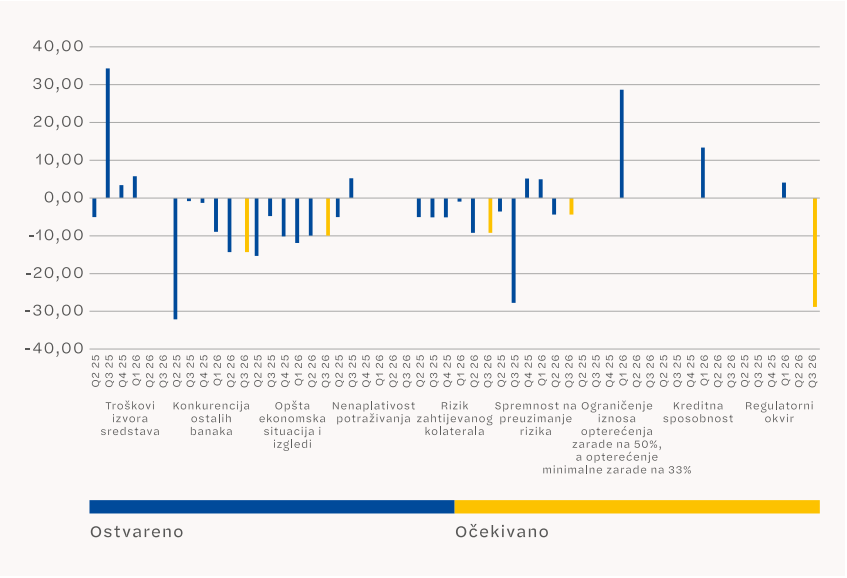
Ublažavanju kreditnih standarda prema stanovništvu u drugom kvartalu 2026. godine najviše su doprinijeli intenzivnija konkurencija među bankama i povoljnija percepcija rizika. U okviru faktora povezanih sa procjenom rizika, banke su posebno izdvojile povoljniju ocjenu opšte ekonomske situacije i izgleda, kao i smanjenje rizika povezanog sa zahtijevanim kolateralom. U istom pravcu djelovala je i veća spremnost banaka na preuzimanje rizika. Troškovi izvora sredstava i nivo nenaplativih potraživanja nijesu imali uticaja na promjene kreditnih standarda prema stanovništvu.

Prema očekivanjima banaka, ublažavanje kreditnih standarda prema stanovništvu trebalo bi da se nastavi i tokom trećeg kvartala 2026. godine. Najizraženiji doprinos očekuje se od promjena regulatornog okvira, prvenstveno u segmentu potrošačkih i ostalih kredita. Daljem ublažavanju standarda trebalo bi da doprinesu i pojačana konkurencija među bankama, povoljnija ocjena opšte ekonomske situacije i izgleda, smanjenje rizika povezanog sa zahtijevanim kolateralom, kao i veća spremnost banaka na preuzimanje rizika. Istovremeno, banke ne očekuju da će troškovi izvora sredstava i nivo nenaplativih potraživanja uticati na promjene kreditnih standarda.

GRAFIKON 8

Uticaj faktora na promjenu kreditnih standarda u odobravanju kredita stanovništvu (u neto procentima)

Izvor: CBCG



Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na pooštravanje kreditnih standarda, a negativna na ublažavanje kreditnih standarda.

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

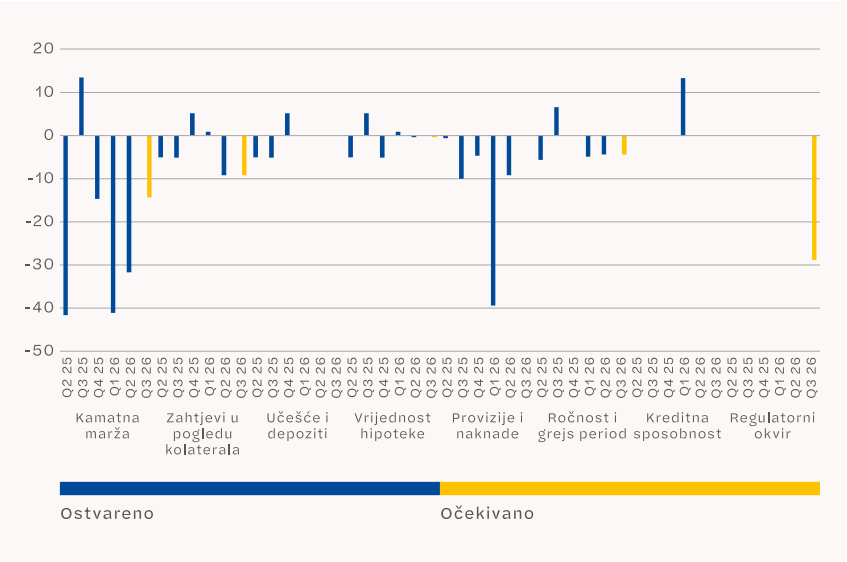
Kreditni uslovi za stanovništvo u drugom kvartalu 2026. godine dodatno su ublaženi. Najizraženiji doprinos ovom kretanju dalo je smanjenje kamatnih marži, dok su banke ublažile i provizije i naknade, kao i zahtjeve u pogledu kolaterala. Povoljnijim uslovima kreditiranja doprinijeli su i produženje ročnosti otplate i grejs perioda, kao i blaži zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke. Kod stambenih kredita zabilježeno je i ublažavanje zahtjeva koji se odnose na učešće i depozite.

Prema očekivanjima banaka, ublažavanje kreditnih uslova za stanovništvo trebalo bi da se nastavi i tokom trećeg kvartala 2026. godine. Najznačajniji doprinos očekuje se od promjena regulatornog okvira, prvenstveno kod potrošačkih i ostalih kredita, kao i od daljeg smanjenja kamatnih marži. U istom pravcu trebalo bi da djeluju blaži zahtjevi u pogledu kolaterala, produženje ročnosti otplate i grejs perioda, kao i niži zahtjevi u pogledu vrijednosti hipoteke. Kod stambenih kredita očekuje se i ublažavanje zahtjeva za učešće i depozite, dok banke ne predviđaju promjene provizija i naknada.

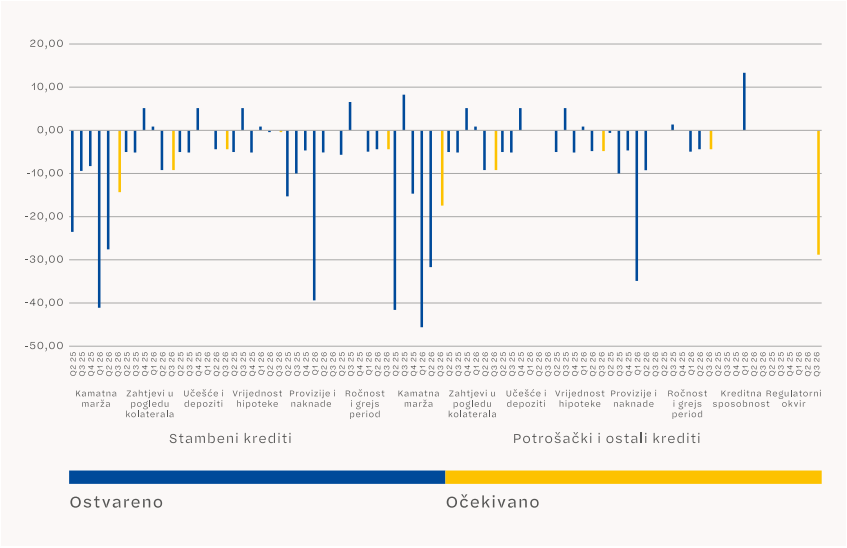
GRAFIKON 9

Promjena uslova za odobravanje kredita stanovništvu (u neto procentima)

Izvor: CBCG



Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.



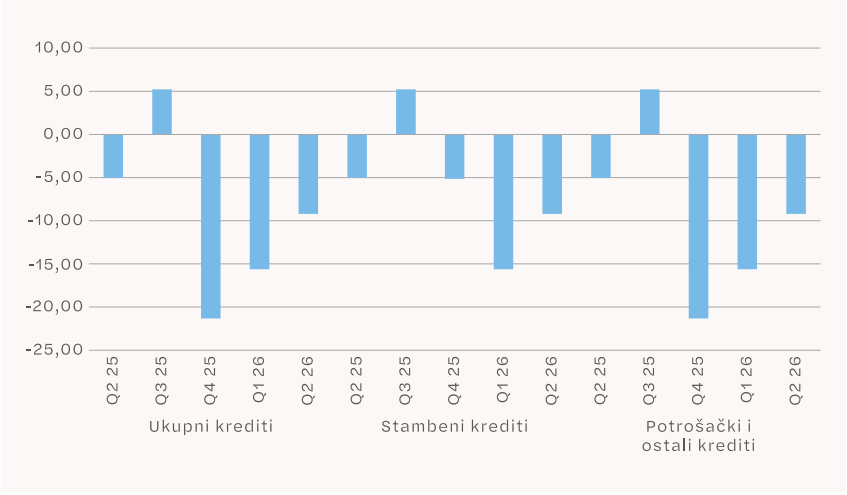
GRAFIKON 9A

Promjena uslova za odobravanje stambenih kredita i potrošačkih i ostalih kredita (u neto procentima)

Izvor: CBCG

Napomena: Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

Kao i kod kredita privredi, u drugom kvartalu 2026. godine zabilježeno je smanjenje udjela odbijenih zahtjeva za odobravanje svih kategorija kredita stanovništvu, iako manjeg intenziteta nego u prethodnom kvartalu. Ovakvo kretanje u skladu je sa istovremenim ublažavanjem kreditnih standarda i kreditnih uslova, što ukazuje na povoljnije uslove za pristup stanovništva kreditima.



GRAFIKON 10

Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita stanovništvu

Izvor: CBCG

Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje odbijenih zahtjeva, a negativna na smanjenje odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita stanovništvu

* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

2.2. Tražnja stanovništva za kreditima

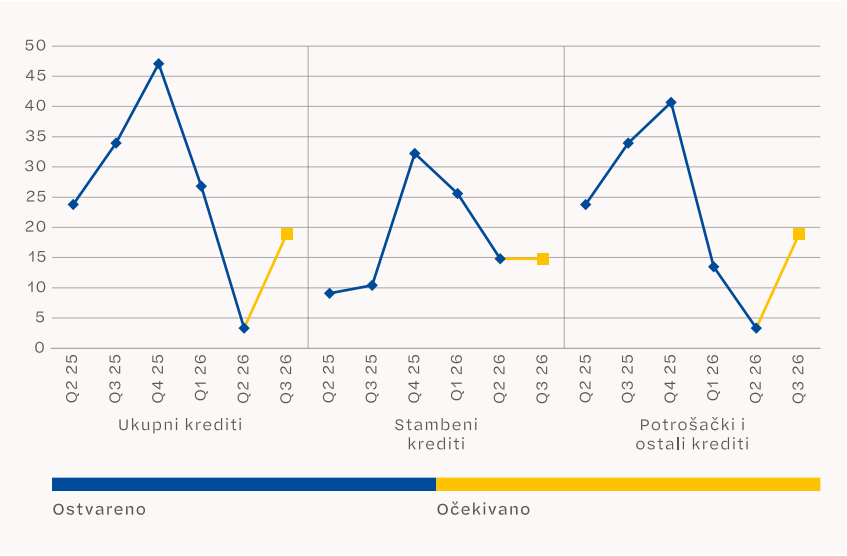
Tokom drugog kvartala 2026. godine nastavljen je rast tražnje stanovništva za kreditima, iako znatno umjerenijim intenzitetom nego u prethodnom kvartalu. Najveći doprinos rastu tražnje imale su povećane potrebe stanovništva za refinansiranjem postojećih obaveza. Značajan rast tražnje proistekao je i iz finansiranja kupovine nepokretnosti i nabavke trajnih potrošačkih dobara. Rast tražnje dodatno su podržala povoljna makroekonomska kretanja, prije svega kroz rast zarada i zaposlenosti, kao i poboljšanje uslova na tržištu nekretnina. Istovremeno, alternativni izvori finansiranja nijesu imali značajniji uticaj na tražnju za kreditima, izuzev manjeg doprinosa koji proizilazi iz smanjenog oslanjanja stanovništva na kredite drugih banaka.

Prema očekivanjima banaka, tokom trećeg kvartala 2026. godine moglo bi doći do intenziviranja tražnje stanovništva za kreditima. Najveći doprinos očekivanom rastu i dalje bi trebalo da imaju potrebe za refinansiranjem postojećih obaveza, finansiranjem kupovine nepokretnosti i nabavke trajnih potrošačkih dobara. Rast tražnje trebalo bi da podrže i povoljna kretanja na tržištu rada, prije svega kroz rast zarada i zaposlenosti. Dodatni podsticaj mogao bi proisteći iz manjeg oslanjanja stanovništva na kredite drugih banaka.

GRAFIKON 11

Promjena tražnje stanovništva za kreditima (u neto procentima)

Izvor: CBCG

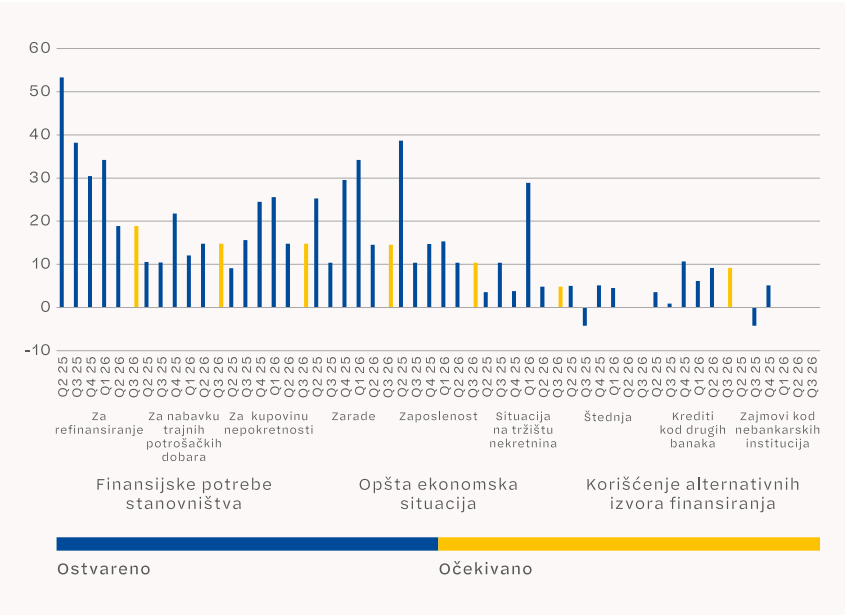


Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na povećanje tražnje, a negativna na smanjenje tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet.

GRAFIKON 12

Uticaj faktora na promjenu tražnje stanovništva za kreditima (u neto procentima)

Izvor: CBCG



Napomena: Pozitivna vrijednost ukazuje na doprinos određenog faktora povećanju tražnje, a negativna na doprinos određenog faktora smanjenju tražnje.
* Na grafikonu je prikazan neto procenat koji ukazuje na pravac promjene, a ne njen intenzitet

3

Prilog

Agregirani rezultati ankete o kreditnoj aktivnosti banaka u drugom kvartalu 2026. godine

1. Kreditni standardi za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) Ukupni krediti i/ili kreditne linije	-15,43	-14,32
Dugoročni (preko 1 godine)	-10,31	-9,20
Kratkoročni (do 1 godine)	-1,53	-0,42
B) Krediti i/ili kreditne linije prema mikro, malim i srednjim preduzećima	-19,91	-5,55
C) Krediti i/ili kreditne linije prema velikim preduzećima	-1,53	-0,42

2. Faktori koji su uticali na promjenu kreditnih standarda za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim preduzećima	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim preduzećima
A) Troškovi izvora sredstava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) Konkurencija ostalih banaka	-13,21	-13,21	-13,21	-13,21	-13,21	-13,21
C) Percepcija rizika	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20
- Opšta ekonomska situacija i izgledi	-4,81	-4,81	-4,81	-4,81	-4,81	-4,81
- Nenaplativost potraživanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Rizik zahtijevanog kolaterala	-1,53	-1,53	-1,53	-1,53	-1,53	-1,53
D) Spremnost na preuzimanje rizika	-14,36	-14,36	-1,11	-1,11	-1,11	-1,11

3. Kreditni uslovi za preduzeća

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim Preduzećima	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim preduzećima
A) Kamatna marža*	-8,86	-8,86	-8,86	-8,86	-11,96	-8,86
B) Provizije i naknade*	3,28	3,28	3,28	3,28	3,28	3,28
C) Maksimalni iznos kredita i/ili kreditnih linija**	-19,93	-15,54	-19,93	-19,93	-15,54	-15,54
D) Zahtjevi u pogledu kolaterala*	-1,53	-1,53	-5,92	-0,42	-0,42	-4,81
E) Ročnost**	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39

4. Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita

	Posljednja tri mjeseca		
	Ukupno	Krediti mikro, malim i srednjim preduzećima	Krediti velikim preduzećima
Udio odbijenih zahtjeva	-9,20	-9,20	-9,20

5. Tražnja preduzeća za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) Tražnja ukupnih kredita i/ili kreditnih linija	24,03	25,14
Dugoročni (preko 1 godine)	18,90	18,90
Kratkoročni (do 1 godine)	24,03	25,14
B) Tražnja mikro, malih i srednjih preduzeća	24,03	25,14
C) Tražnja velikih preduzeća	18,90	20,01

6. Faktori koji su uticali na tražnju preduzeća za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) FINANSIJSKE POTREBE PREDUZEĆA	19,64	20,75
- Za kapitalne investicije	14,52	14,52
- Za obrtna sredstva	24,03	25,14
- Za restrukturiranje duga	4,53	0,42
- Za pripajanja/akvizicije	0,00	0,00
B) KORIŠĆENJE ALTERNATIVNIH IZVORA FINANSIRANJA	0,00	0,00
- Interni izvori finansiranja	0,00	0,00
- Krediti drugih banaka	4,81	4,81
- Zajmovi od nebankarskih institucija	0,00	0,00

7. Kreditni standardi za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
Ukupni krediti	-43,13	-43,13
- Stambeni krediti	-14,32	-14,32
- Potrošački i ostali krediti	-43,13	-43,13

8. Faktori koji su uticali na promjenu kreditnih standarda za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
A) Troškovi izvora sredstava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) Konkurencija ostalih banaka	-14,32	-14,32	-14,32	-14,32	-14,32	-14,32
C) Percepcija rizika	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20
- Opšta ekonomska situacija i izgledi	-9,94	-9,94	-9,94	-9,94	-9,94	-9,94
- Nenaplativost potraživanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Rizik zahtijevanog kolaterala	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20
D) Spremnost na preuzimanje rizika	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39
E) Regulatorni okvir	0,00	0,00	0,00	-28,80	0,00	-28,80

9. Kreditni uslovi za stanovništvo

	Posljednja tri mjeseca			Naredna tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
A) Kamatna marža*	-31,68	-27,57	-31,68	-14,32	-14,32	-17,43
B) Zahtjevi u pogledu kolaterala*	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20	-9,20
C) Učešće i depoziti*	0,00	-4,39	0,00	0,00	-4,39	0,00
D) Vrijednost hipoteke*	-0,42	-0,42	-4,81	-0,42	-0,42	-4,81
E) Provizije i naknade*	-9,24	-5,13	-9,24	0,00	0,00	0,00
F) Ročnost i grejs period*	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39	-4,39
G) Regulatorni okvir	0,00	0,00	0,00	-28,80	0,00	-28,80

10. Udio odbijenih zahtjeva za odobrenje kredita

	Posljednja tri mjeseca		
	Ukupno	Stambeni krediti	Potrošački i ostali krediti
Udio odbijenih zahtjeva	-9,20	-9,20	-9,20

11. Tražnja stanovništva za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
Ukupni krediti	3,35	18,90
- Stambeni krediti	14,80	14,80
- Potrošački i ostali krediti	3,35	18,90

12. Faktori koji su uticali na tražnju stanovništva za kreditima

	Posljednja tri mjeseca	Naredna tri mjeseca
A) FINANSIJSKE POTREBE STANOVNIŠTVA	14,10	14,10
- Za refinansiranje	18,90	18,90
- Za nabavku trajnih potrošačkih dobara (auta, namještaja i sl.)	14,80	14,80
- Za kupovinu nepokretnosti	14,80	14,80
B) OPŠTA EKONOMSKA SITUACIJA	14,52	14,52
- Zarade	14,52	14,52
- Zaposlenost	10,41	10,41
- Situacija na tržištu nekretnina	4,81	4,81
C) KORIŠĆENJE ALTERNATIVNIH IZVORA FINANSIRANJA	0,00	0,00
- Štednja stanovništva	0,00	0,00
- Krediti drugih banaka stanovništvu	9,20	9,20
- Zajmovi kod nebankarskih institucija	0,00	0,00