

**НАРОДНА БАНКА НА РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА**



## **АНКЕТА ЗА КРЕДИТНАТА АКТИВНОСТ**

**ЧЕТВРТИ КВАРТАЛ, 2014 ГОДИНА**

---

Јануари, 2015 година

## ***Резиме на резултатите<sup>1</sup>***

### **Кредити на претпријатијата**

- Кредитна политика: минимално нето-заострување во последниот квартал, наспроти малото нето-олеснување во претходниот период. Сепак, најголемиот дел од банките и натаму (шести квартал по ред) се со оценки за непроменети кредитни услови, што е позитивен показател за постепено стабилизирање на кредитната понуда кон претпријатијата.
- Кредитна побарувачка: натамошно нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити, со посилна динамика споредено со претходната анкета.
- Очекувања за првиот квартал на 2015 година: подинамично нето-олеснување на кредитните услови, во услови на натамошно интензивно зголемување на побарувачката на нето-основа.

### **Кредити на население**

- Кредитна политика: натамошно олеснување на кредитните услови, кое е значително поголемо во однос на претходниот период, особено кај станбените кредити.
- Кредитна побарувачка: понатамошно зголемување на побарувачката на кредити на нето-основа, кое е умерено поголемо во однос на претходната анкета.
- Очекувања за првиот квартал на 2015 година: олеснување на кредитните услови и раст на кредитната побарувачка на нето-основа, но послабо споредено со претходната анкета.

### **Дополнителни прашања**

- Влијание на промените кај монетарните инструменти на НБРМ и кај регулаторните мерки: умерено нето-зголемување на кредитната активност и нето-олабавување на кредитните услови во четвртиот квартал на 2014 година, при што се очекува ова влијание да продолжи и во наредниот период, но со различен интензитет гледано по поединечни мерки.

---

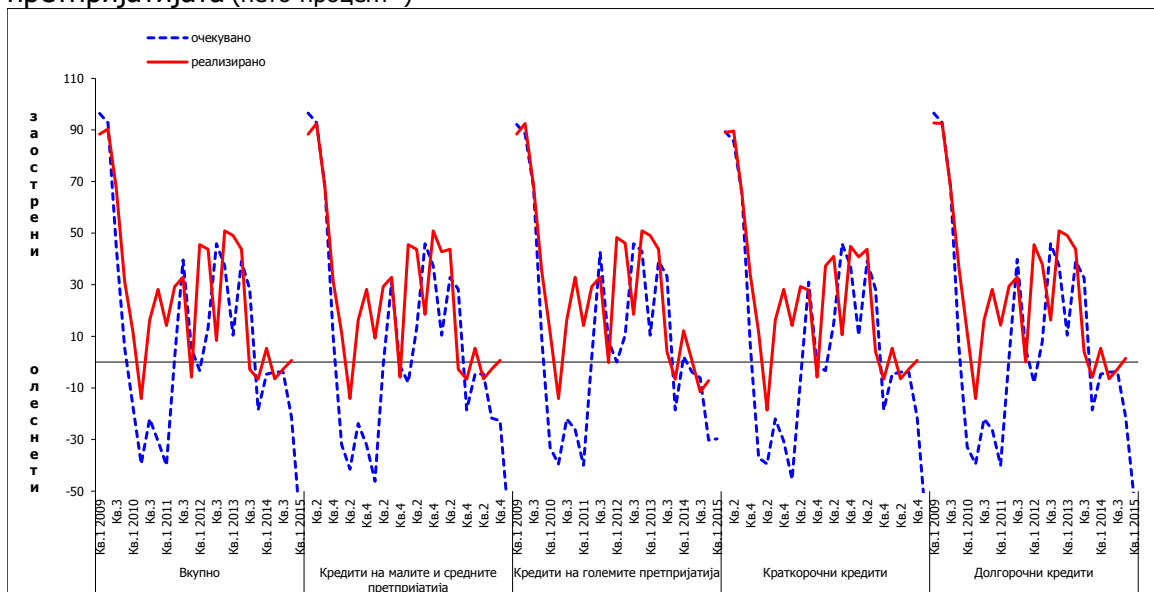
<sup>1</sup> Со Анкетата се опфатени 14 банки, при што сите банки доставија одговори. Методологијата на Анкетата за кредитната активност е претставена во посебен прилог којшто може да се најде на следнава врска: [Методологија на анкетата за кредитната активност](#)

- Оцена за влијанијата на овие мерки во текот на 2014 година и очекувањата за 2015 година: најголемо влијание има промената на каматната стапка на благајничките записи, како и одлуките за управување со кредитниот и ликвидносниот ризик, при што банките очекуваат овие мерки да имаат најголемо влијание врз нивната кредитна активност и активната каматна стапка и во 2015 година.

## ***Кредити на претпријатијата***

**Услови за кредитирање.** Во последното тримесечје на 2014 година се забележува минимално нето-заострување на вкупните кредитни услови за одобрување корпоративни кредити наспроти малото нето-олеснување забележано во претходниот квартал (нето-процент од 0,7 наспроти -2,7 во претходниот квартал). Сепак, најголемиот број банки и натаму упатуваат на непроменети кредитни услови. Ваквите движења на главно непроменети услови за одобрување кредити на претпријатијата се карактеристични од третиот квартал на 2013 година, што е позитивен показател за постепеното стабилизирање на понудата на корпоративните кредити од страна на домашните банки. Во наредните три месеци, банките очекуваат поголемо нето-олеснување на кредитните услови кај сите типови корпоративни кредити.

Графикон 1: Услови за кредитирање при одобрување заеми или кредитни линии на претпријатијата (нето-процент\*)

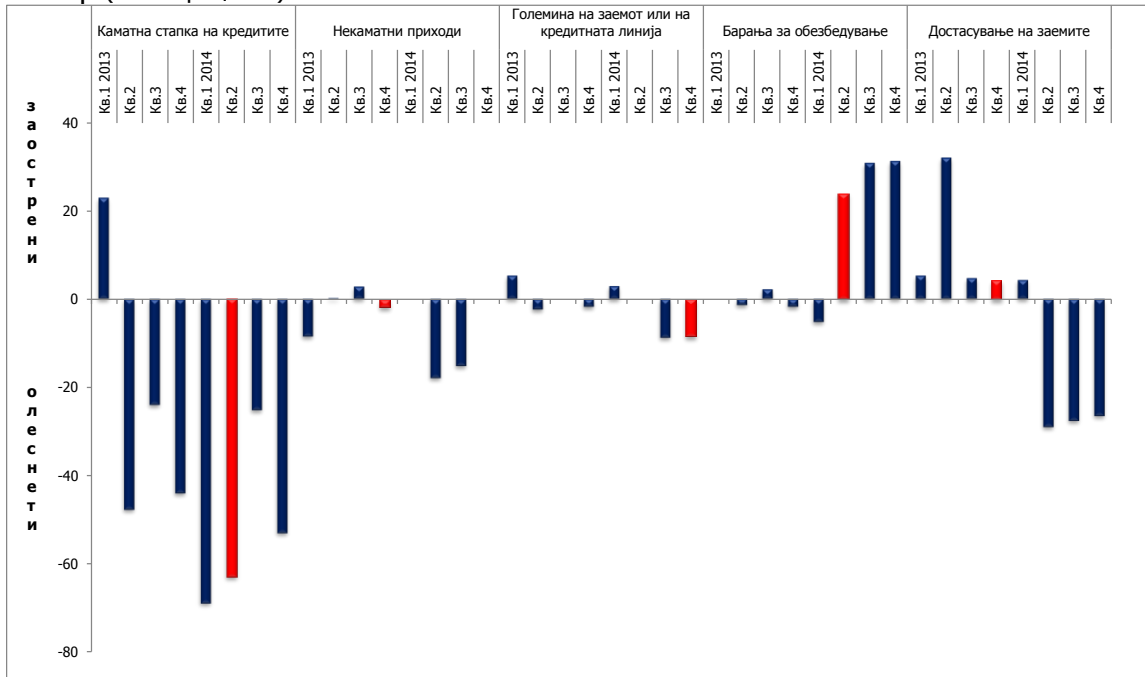


\* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“ и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

Од аспект на конкретните кредитни услови, Анкетата покажува дека оценетото нето-заострување на условите произлегува од поригорозните барања за обезбедување, коишто за банките веќе трет последователен квартал се фактор со рестриktivно влијание врз вкупните кредитни услови. Од друга страна, банките

упатуваат на натамошно нето-олеснување на каматната стапка, така што во однос на претходната анкета, бројот на банките коишто укажуваат на намалена цена на корпоративните кредити е двојно поголем. Што се однесува на некаматните приходи, сите банки оценуваат дека тие се непроменети во однос на претходното тримесечје, за разлика од умереното нето-олеснување забележано во двата претходни квартала.

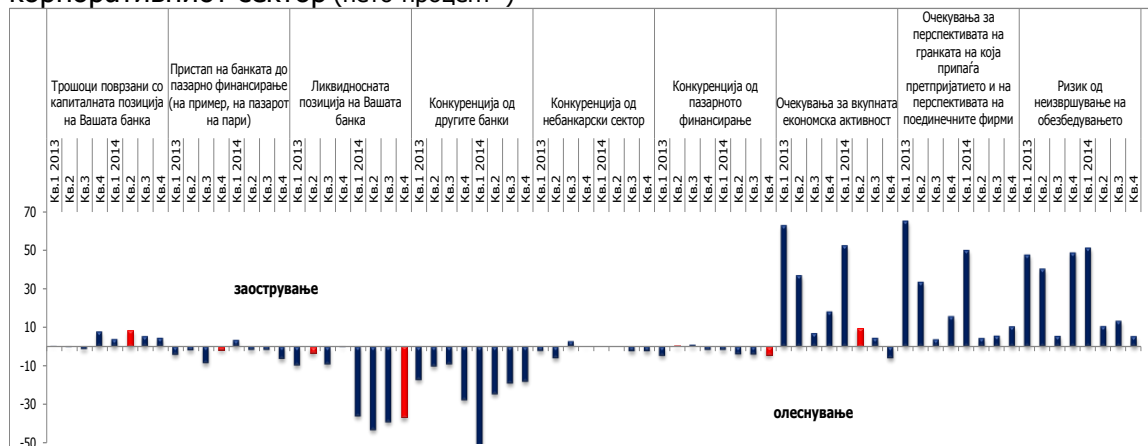
Графикон 2: Промена на поединечните услови за кредитирање на корпоративниот сектор (нето-процент\*)



\* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“ и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

Од аспект на факторите коишто делуваат врз кредитните услови, слично на претходната анкета, факторите поврзани со очекувањата за перспективите на поединечните фирми и економски гранки, како и трошоците поврзани со капиталната позиција на банката се оценуваат како фактори коишто имаат нето-придонес во заострувањето на кредитните услови. Од друга страна, конкуренцијата од другите банки и ликвидносната позиција на банката и понатаму се фактори коишто придонесуваат за олеснување на условите. Во однос на факторите поврзани со согледувањата на банките за ризикот, она што е значајно за оваа анкета е што се забележува одредено подобрување кај очекувањата за вкупната економска активност, така што за првпат по првиот квартал на 2010 година, овој фактор на делумно придонесува за олеснување на кредитните услови на нето-основа.

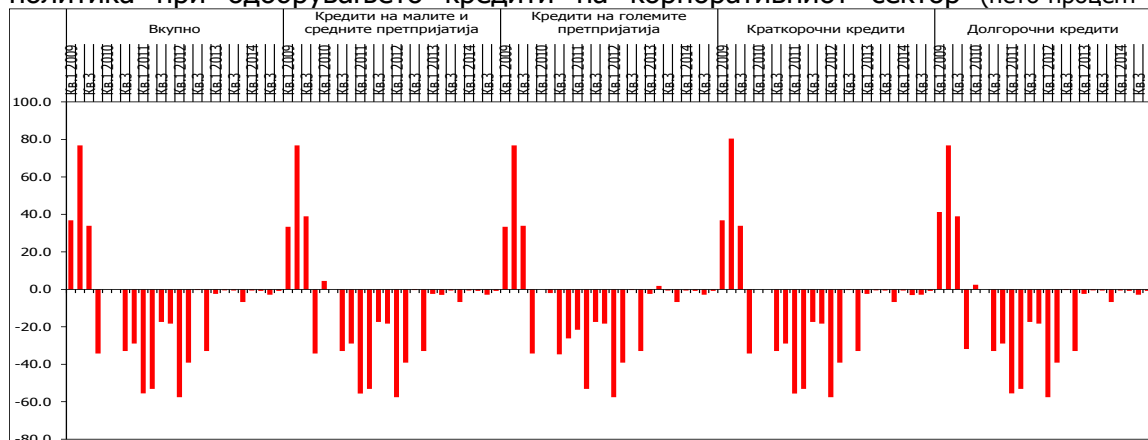
Графикон 3: Фактори што предизвикуваат промена на условите за кредитирање на корпоративниот сектор (нето-процент\*)



\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „-“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање).

Од аспект на влијанието на промените во монетарната политика, одговорите на банките се подеднакво поделени помеѓу оцените за делумно и оцените за незначително влијание на монетарната политика врз каматната политика на банките. Споредено со претходната анкета, овие оценки значат зголемување на бројот на банки коишто оценуваат делумно влијание на промените во монетарната политика врз каматната политика при одобрувањето на корпоративни кредити. Во претходната анкета, поголемиот дел од банките укажуваа на незначително влијание на монетарната политика.

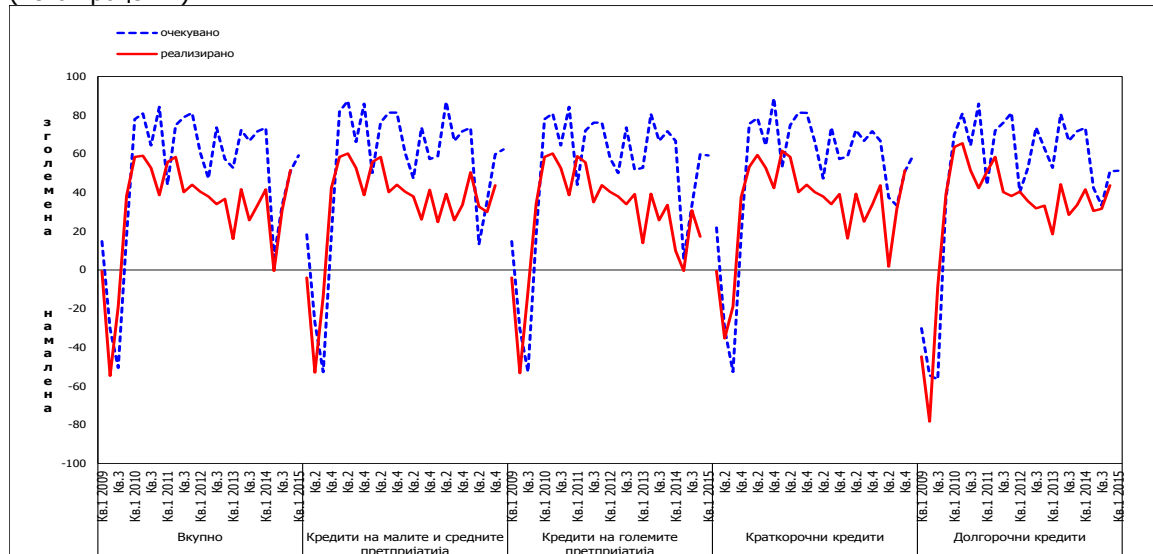
Графикон 4: Влијание на промените на монетарната политика врз каматната политика при одобрувањето кредити на корпоративниот сектор (нето-процент\*)



\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу процентите „значително влијаеја“ и „не влијаеја“

**Побарувачка на кредити.** Во последниот квартал на 2014 година се забележува натамошно нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити, коешто е поголемо во споредба со претходната анкета (зголемување на нето-процентот од 30,8 во третиот, на 51,6 во последниот квартал). Во наредниот период, банките очекуваат натамошно нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити со умерена поголема динамика во однос на очекувањата дадени во минатата анкета.

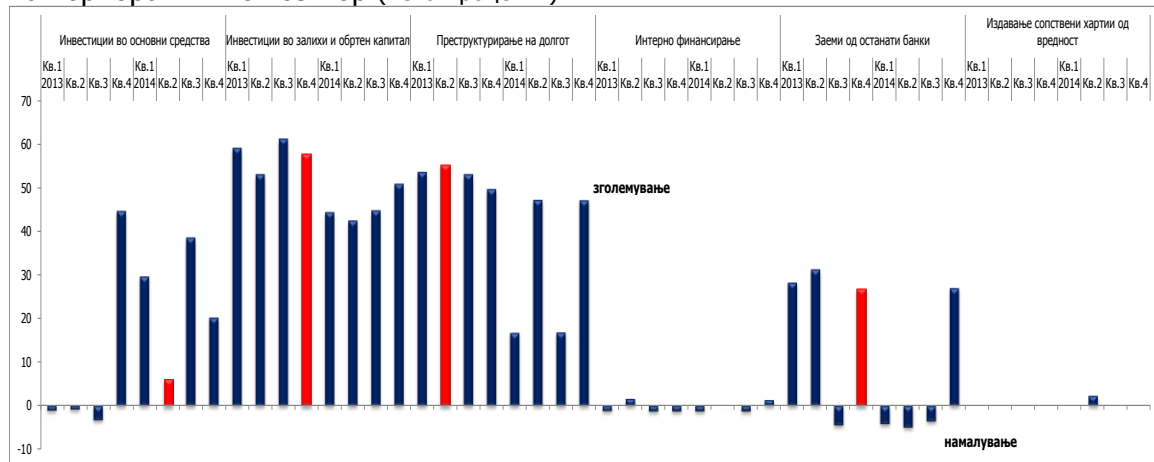
Графикон 5: Промена на побарувачката на кредити од страна на претпријатијата (нето-процент\*)



\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

Од аспект на факторите коишто делуваат на корпоративната побарувачка на кредити, за нејзиното зголемување и натаму позначително влијание имаат инвестициите во залихи и обртен капитал, како и реструктурирањето на долгот. Во иста насока, иако во помал обем, делува и потребата за инвестиции во основни средства, така што се задржува позитивниот нето-придонес на овој фактор кон побарувачката, карактеристичен од крајот на 2013 година. Се оценува дека заемите од останати банки, по три квартала на неутрално влијание, во последниот квартал на 2014 година делумно придонесуваат за зголемување на корпоративната побарувачка.

Графикон 6: Фактори што предизвикуваат промена на побарувачката на кредити на корпоративниот сектор (нето-процент\*)

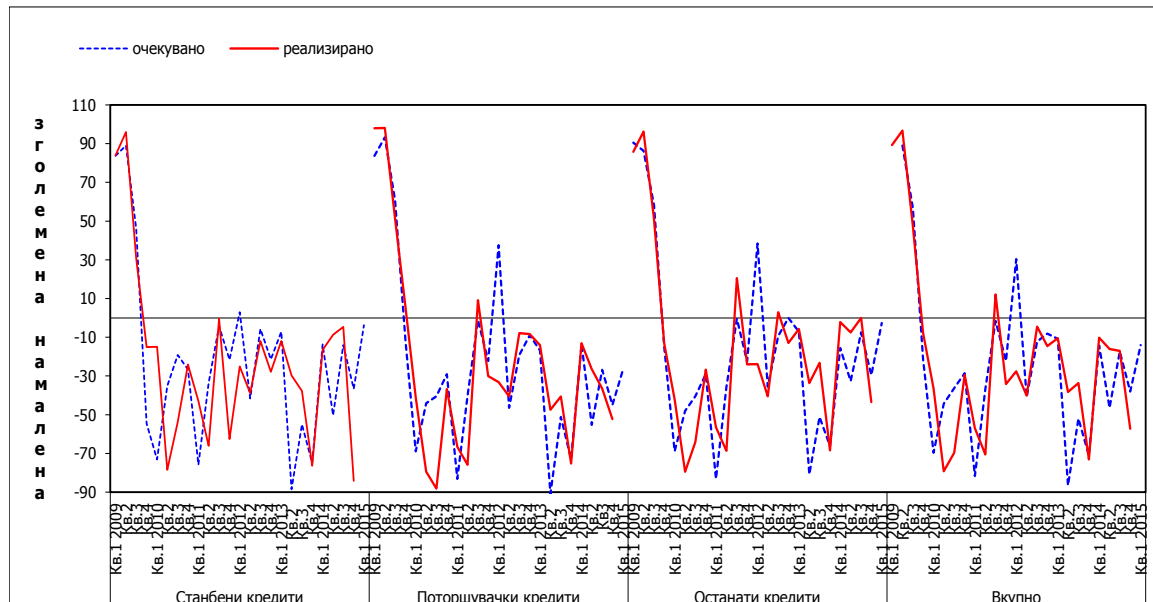


\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (значително придонесува за повисока побарувачка) и „+“ (делумно придонесува за повисока побарувачка) и збирот на „-“ (делумно придонесува за намалување на побарувачката) и „--“ (значително придонесува за намалување на побарувачката).

## Кредити на населението

**Услови за кредитирање.** Трендот на нето-олеснување на кредитните услови кај секторот „население“ продолжи и во последниот квартал на 2014 година, при што е забележано најголемото нето-олеснување од почетокот на годината (од -10,2 во првиот на -57,3 во последниот квартал на 2014 година). Олеснувањето на кредитните услови беше особено нагласено кај станбените кредити, каде што е регистрирано најголемо нето-олеснување од почетокот на спроведувањето на Анкетата (во 2006 година). Трендот на натамошно олеснување на кредитните услови продолжи и кај потрошувачките кредити, иако помало споредено со станбените кредити. Во првиот квартал на 2015 година, се очекува понатамошно нето-олеснување на кредитните услови, но послабо во однос на претходниот период.

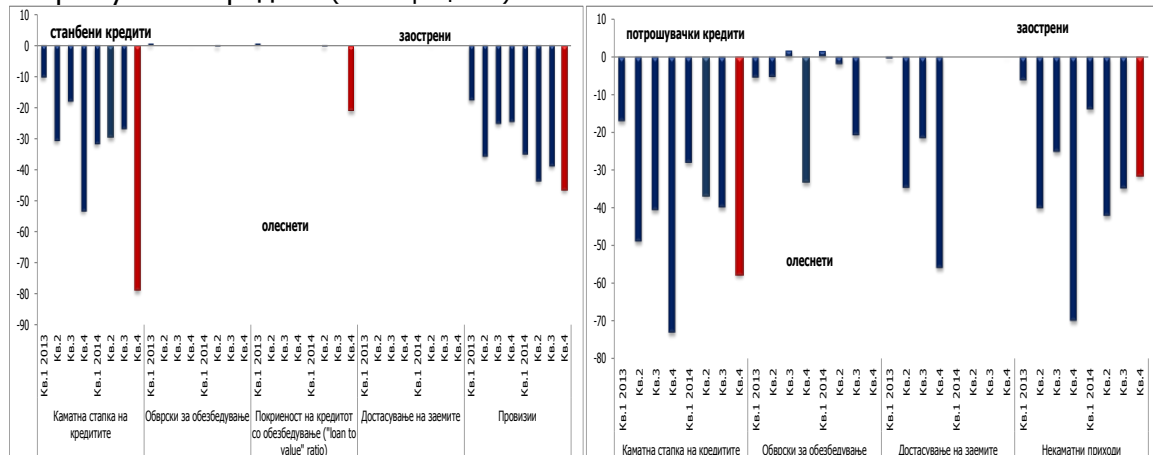
Графикон 7: Услови за кредитирање при одобрувањето кредити на населението (нето-процент\*)



\* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“ и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

Анализата на поединечните кредитни услови покажува дека нето-олеснувањето на условите во најголем дел било извршено преку каматната стапка. Имено, и во четвртиот квартал на 2014 година продолжи трендот на нето-олеснување на каматната стапка на станбените и потрошувачките кредити, и тоа со најголем интензитет од почетокот на годината. Ова беше особено нагласено кај станбените кредити, каде што регистрираното нето-олеснување на каматните услови е второто историски највисоко нето-олеснување, по првата спроведена Анкета во кв. 2 2006 година. Во однос на станбените кредити, банките во последниот квартал пријавуваат нето-олеснување и на условот поврзан со покриеноста на кредитите со обезбедување, којшто во основа беше непроменет во последните пет години. Нето-олеснувањето кај провизиите продолжи и во овој квартал и тоа со најголем интензитет од 2011 година. Од аспект на потрошувачките кредити, некаматните приходи и понатаму се во зоната на нето-олеснување, со сличен интензитет како и во претходните две анкети.

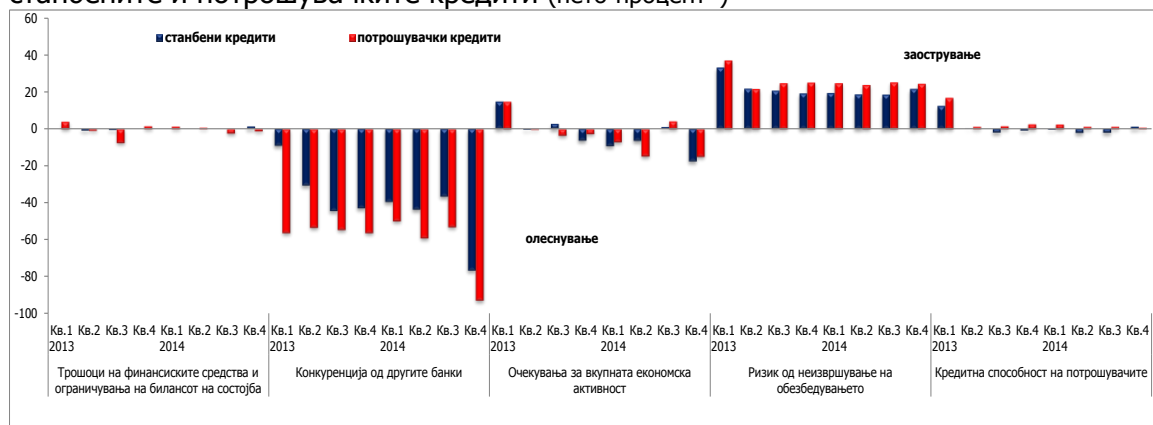
Графикон 8: Поединечни кредитни услови при одобрување станбени и потрошувачки кредити (нето-процент\*)



\* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“ и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

Во однос на факторите коишто делуваат врз условите за одобрување станбени и потрошувачки кредити, конкуренцијата од други банки и понатаму останува фактор кој најмногу делува за нето-олеснување на условите, и тоа со значително зголемен интензитет во однос на претходните анкети. Што се однесува на потрошувачките кредити, банките оценуваат дека влијанието на конкуренцијата од другите банки за олеснување на кредитните услови овојпат е историски највисоко. Подобрување е забележано и кај очекувањата за вкупната економска активност, коишто во последниот квартал делуваат кон нето-олеснување на кредитните услови и кај двата типа кредити наменети за населението. Ризикот од неизвршување на обезбедувањето и понатаму е фактор којшто делува во спротивна насока и кај станбените и кај потрошувачките кредити.

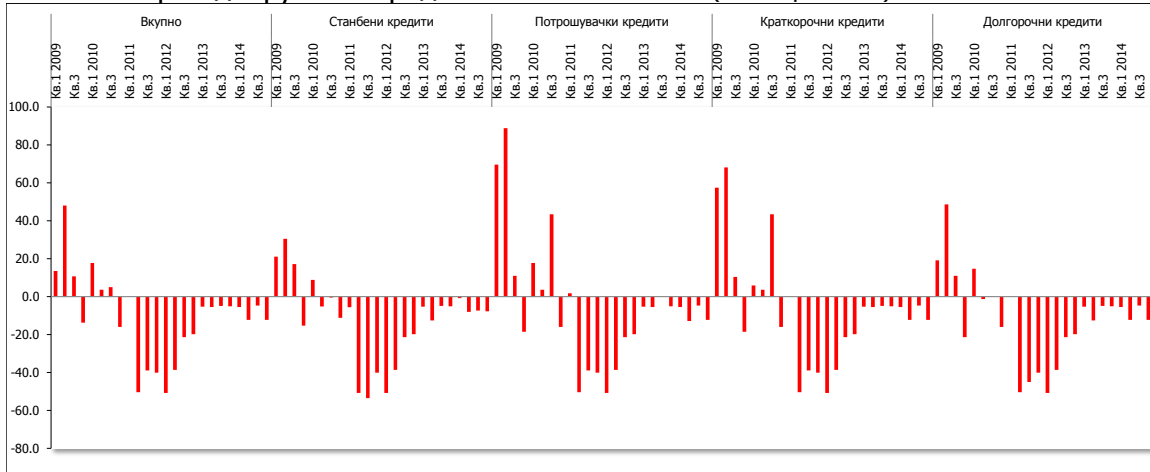
Графикон 9: Фактори што предизвикуваат промена на условите за одобрување на станбените и потрошувачките кредити (нето-процент\*)



\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „-“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање).

Од аспект на влијанието на промените на монетарната политика врз каматната политика, според Анкетата, најголем дел од одговорите на банките укажуваат на незначително влијание, додека зголемен е бројот на банките коишто укажуваат дека монетарната политика нема влијание врз каматната политика на банките, на сметка на намалениот број банки коишто укажале на делумно влијание.

Графикон 10: Влијание на промените на монетарната политика врз каматната политика при одобрување кредити на населението (нето-процент\*)

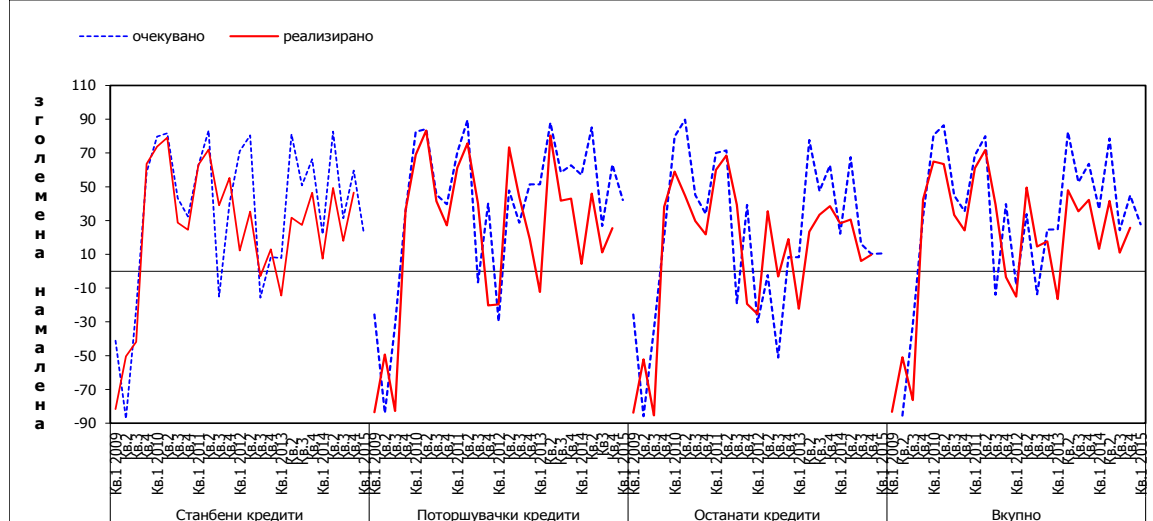


\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу процентите „значително влијаеја“ и „не влијаеја“

**Побарувачка на кредити.** Во однос на побарувачката, банките упатуваат на понатамошно умерено зголемување на побарувачката на нето-основа, во однос на претходната анкета. Така, забележано е поместување на нето-процентите од 11 на 25,8, при позначително зголемување на побарувачката на станбени кредити. Во наредниот период, се очекува понатамошно нето-зголемување на кредитната побарувачка од страна на населението, но со помал интензитет во однос на претходниот период.

Графикон 11

Промена на побарувачката на кредити од страна на населението (нето-процент\*)

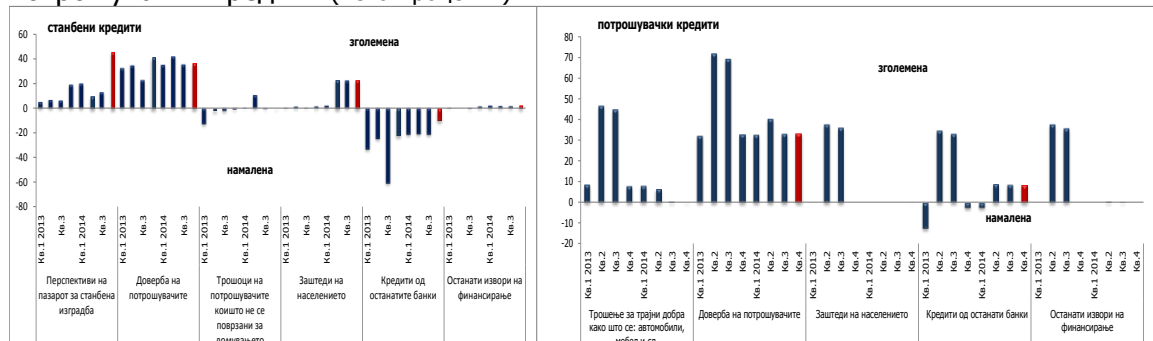


\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

Од аспект на факторите коишто делуваат врз побарувачката, довербата на потрошувачите и понатаму е главниот фактор којшто делува за зголемување на побарувачката на потрошувачките кредити, а овој фактор останува исклучително значаен и за растот на побарувачката на станбените кредити. Сепак, она што е важно за последниот квартал во однос на станбените кредити е значителното подобрување на оцените за перспективите на пазарот на станбена изградба, коишто по подолг период се издвојуваат како водечки фактор кој делува стимулативно на побарувачката на станбените кредити. Заштедите на населението, исто така, делуваат позитивно врз побарувачката на станбените кредити, додека се оценува дека кредитите од останатите банки имаат мало влијание во спротивна насока.

Графикон 12

Фактори што предизвикуваат промена кај побарувачката на станбени и потрошувачки кредити (нето-процент\*)



\*Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (значително придонесува за повисока побарувачка) и „+“ (делумно придонесува за повисока побарувачка) и збирот на „--“ (делумно придонесува за намалување на побарувачката) и „-“ (значително придонесува за намалување на побарувачката).

### **Дополнителни прашања на Анкетата за кредитната активност**

Во оваа анкета се вклучени и шест групи дополнителни прашања коишто се однесуваат на оцената на банките за **влијанието од промените кај задолжителната резерва (од јануари, јули и ноември 2013 година)** врз движењето на кредитната активност и активната каматна стапка во четвртиот квартал на 2014 година и нивните очекувања за првиот квартал во 2015 година. Прашањата се однесуваат и на оцената на банките **за влијанието на усвоените промени во Одлуката за управување со ликвидносниот ризик и кредитниот ризик.** Исто така, банките даваат оценка **за степенот на влијание на промените кај секоја поединечна мерка** врз кредитната активност и каматната политика за 2014 година и нивните очекувања за 2015 година. Подетален табеларен приказ на одговорите од овие прашања е даден во **прилогот 2** од Анкетата.

*Заедничка карактеристика за сите одговори* е тоа што банките оценуваат дека и во четвртиот квартал на 2014 година, промените во задолжителната резерва како и промените кај одлуките за управување со ликвидносен и кредитен ризик, придонеле кон умерено нето-зголемување на кредитната активност, во услови на нето-релаксирање на кредитните услови, што е во линија со одговорите и од претходната анкета. Во следните три месеци банките очекуваат понатамошно зголемување на кредитната активност и релаксирање на кредитните услови на нето-основа под влијание на донесените монетарни и регулаторни мерки.

*Од аспект на оценките за степенот на влијанието на промените во монетарните инструменти и регулаторните мерки* врз кредитната активност и активната каматна стапка во 2014 година, банките оценуваат дека влијанието на овие промени е различно, оценувајќи ги во интервал од 0 до 6 (од мерка што нема влијание до мерка со најголемо влијание). Анализирани по поединечни мерки, според банките најголемо влијание има промената на каматната стапка на благајничките записи како и одлуките за управување со кредитен и ликвидносен ризик. Банките очекуваат и во 2015 година, овие мерки да имаат најголемо влијание врз нивната кредитна активност и активната каматна стапка.

## ПРИЛОГ 1<sup>2</sup>

### Резултати од индивидуалните прашања

#### I. Кредити на претпријатијата

1. Како се променети условите за кредитирање на Вашата банка,  
од аспект на одобрувањето кредити на претпријатијата во изминатите три месеци?

|                                        | Вкупно      |            | Кредити на малите и средните претпријатија |            | Кредити на големите претпријатија |             | Краткорочни кредити |            | Долгорочни кредити |            |
|----------------------------------------|-------------|------------|--------------------------------------------|------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
|                                        | Кв.3        | Кв.4       | Кв.3                                       | Кв.4       | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                | Кв.4       | Кв.3               | Кв.4       |
| Значително се заострени                |             |            |                                            |            |                                   |             |                     |            |                    |            |
| Делумно се заострени                   | 2,5         | 2,5        | 2,5                                        | 2,5        | 2,5                               | 2,5         | 2,5                 | 2,5        | 2,5                | 3,3        |
| Во основа останаа непроменети          | 92,4        | 95,8       | 92,4                                       | 95,8       | 83,6                              | 87,9        | 92,4                | 95,8       | 92,4               | 95,0       |
| Делумно се олеснети                    | 5,2         | 1,8        | 5,2                                        | 1,8        | 14                                | 9,7         | 5,2                 | 1,8        | 5,2                | 1,8        |
| Значително се олеснети                 |             |            |                                            |            |                                   |             |                     |            |                    |            |
| Неприменливо                           |             |            |                                            |            |                                   |             |                     |            |                    |            |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b> | <b>100</b>                                 | <b>100</b> | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>          | <b>100</b> | <b>100</b>         | <b>100</b> |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-2,7</b> | <b>0,7</b> | <b>-2,7</b>                                | <b>0,7</b> | <b>-11,5</b>                      | <b>-7,2</b> | <b>-2,7</b>         | <b>0,7</b> | <b>-2,7</b>        | <b>1,5</b> |
| <b>Број на банки коишто одговорише</b> | <b>14</b>   | <b>14</b>  | <b>14</b>                                  | <b>14</b>  | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>           | <b>14</b>  | <b>14</b>          | <b>14</b>  |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“, и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

<sup>2</sup> Временска серија од податоците на Анкетата за кредитна активност може да се најдат на следнава врска: [Анкета за кредитна активност - временска серија](#)

2. Како влијаеја долунаведените фактори врз условите за кредитирање на Вашата банка, од аспект на одобрувањето кредити на претпријатијата во изминатите три месеци (се однесува на одговорот на прашањето 1 во колоната „вкупно“)? Ве молиме оценете го придонесот за заострувањето или олеснувањето на кредитните стандарди користејќи ја следнава скала:

-- = значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање

- = делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање

0 = придонесуваат за непроменетост на условите за кредитирање

+ = делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

++ = значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

НП = неприменливо

|                                                                                                                  | --  | -    | o    | +    | ++  | НП  | Нето-процент |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|------|-----|-----|--------------|-------|
|                                                                                                                  |     |      |      |      |     |     | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба</b>                                |     | 9,2  | 64,9 | 7,2  |     |     |              |       |
| -Трошоци поврзани со капиталната позиција на Вашата банка                                                        |     | 9,2  | 86,2 | 4,7  |     |     | 5,4          | 4,5   |
| -Пристап на банката до пазарно финансирање (на пример, на пазарот на пари)                                       |     |      | 93,6 | 1,8  | 4,7 |     | -1,8         | -6,5  |
| -Ликвидносната позиција на Вашата банка                                                                          |     |      | 63,3 | 35,0 | 1,8 |     | -39,3        | -36,8 |
| <b>Б) Притисок од конкуренција</b>                                                                               |     |      | 70,9 | 2,5  | 7,9 |     |              |       |
| -Конкуренција од другите банки                                                                                   |     |      | 81,8 | 8,6  | 9,7 |     | -19,2        | -18,3 |
| -Конкуренција од небанкарски сектор                                                                              |     |      | 97,6 | 2,5  |     |     | -2,5         | -2,5  |
| -Конкуренција од пазарното финансирање                                                                           |     |      | 95,8 | 4,3  |     |     | -4,3         | -4,3  |
| <b>В) Согледување за ризикот</b>                                                                                 |     | 6,1  | 72,7 |      |     |     |              |       |
| -Очекувања за вкупната економска активност                                                                       |     | 6,1  | 81,8 | 12,2 |     |     | 4,5          | -6,1  |
| - Очекувања за перспективата на гранката на која припаѓа претпријатието и на перспективата на поединечните фирми |     | 14,8 | 81,0 | 4,3  |     |     | 5,6          | 10,5  |
| -Ризик од неизвршување на обезбедувањето                                                                         | 1,8 | 6,1  | 89,7 | 2,5  |     |     | 13,4         | 5,4   |
| <b>Г) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>                                                                |     |      | 23,7 |      |     | 6,8 |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „--“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање).

3. Ве молиме оценете ја важноста на одделните фактори при процената на кредитната способност на претпријатијата.

-- = потполно неважни

- = делумно важни

0 = важни

+ = многу важни

++ = исклучително важни

НП = неприменливо

|                                              | -- | -   | 0    | +    | ++   | НП   | Нето-процент |      |
|----------------------------------------------|----|-----|------|------|------|------|--------------|------|
|                                              |    |     |      |      |      |      | Кв.3         | Кв.4 |
| Познавање на клиентот преку деловен однос    |    | 1,3 | 8,9  | 8,0  | 81,9 |      | 88,4         | 88,6 |
| Проценет бонитет на клиентот                 |    |     | 2,5  | 16,1 | 81,5 |      | 97,6         | 97,6 |
| Лојалност кон банката                        |    |     | 34,1 | 57,6 | 8,4  |      | 64,6         | 66,0 |
| Капиталната моќ на клиентот                  |    |     | 0,8  | 84,7 | 14,6 |      | 100,1        | 99,3 |
| Приходите на клиентот                        |    |     | 0,8  | 19,1 | 80,2 |      | 100,1        | 99,3 |
| Квалитетот на инвестицискиот проект          |    |     | 0,8  | 36,8 | 62,5 |      | 99,3         | 99,3 |
| Квалитетот на управувањето во претпријатието |    |     | 2,1  | 23,5 | 72,0 | 2,5  | 98,0         | 95,5 |
| Вредноста на хипотеката                      |    |     | 29,3 | 29,9 | 40,9 |      | 73,1         | 70,8 |
| Приходната/капиталната моќ на гарантите      |    |     | 70,5 | 21,8 | 5,3  | 2,5  | 17,0         | 27,1 |
| Висината на учеството во финансирањето       |    |     | 25,0 | 50,3 | 22,3 | 2,5  | 71,2         | 72,6 |
| Останати фактори, Ве молиме наведете ги      |    |     |      |      |      | 22,8 |              |      |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“(исклучително важни) и „+“(многу важни) и збирот на „-“(делумно важни) и „--“(потполно неважни).

4. Како се променети условите на Вашата банка, од аспект на одобрувањето кредити на претпријатијата во изминатите три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = значително се заострени

- = делумно се заострени

0 = во основа останаа непроменети

+ = делумно се олеснети

++ = значително се олеснети

НП = неприменливо

|                                                   | -- | -    | o    | +    | ++  | НП  | Нето-процент |       |
|---------------------------------------------------|----|------|------|------|-----|-----|--------------|-------|
|                                                   |    |      |      |      |     |     | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Каматна стапка на кредитите</b>             |    |      | 47,1 | 51,2 | 1,8 |     | -25,2        | -53,0 |
| <b>Б) Останати услови и рокови</b>                |    |      | 72,1 |      |     |     |              |       |
| -Некаматни приходи                                |    |      | 100  |      |     |     | -15,2        | 0,0   |
| -Големина на заемот или на кредитната линија      |    | 0,8  | 90,1 | 9,2  |     |     | -8,8         | -8,4  |
| -Барања за обезбедување                           |    | 31,2 | 68,9 |      |     |     | 30,8         | 31,2  |
| -Достасување на заеми                             |    | 4,7  | 64,2 | 31,2 |     |     | -27,6        | -26,5 |
| <b>В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b> |    |      | 16,0 |      |     | 6,8 |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително се заострени) и „-“ (делумно се заострени) и збирот на „+“ (делумно се олеснети) и „++“ (значително се олеснети).

5. Какво влијание имаа промените во монетарната политика врз Вашата каматна политика (камати на новоодобрени кредити на претпријатијата) во последните три месеци?

|                                        | Вкупно      |             | Кредити на малите и средните претпријатија |             | Кредити на големите претпријатија |             | Краткорочни кредити |             | Долгорочни кредити |             |
|----------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                        | Кв.3        | Кв.4        | Кв.3                                       | Кв.4        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                | Кв.4        | Кв.3               | Кв.4        |
| <b>Значително влијаеја</b>             |             |             |                                            |             |                                   |             |                     |             |                    |             |
| <b>Делумно влијаеја</b>                | 10,5        | 49,5        | 10,5                                       | 49,5        | 10,5                              | 18,3        | 10,5                | 18,3        | 10,5               | 49,5        |
| <b>Незначително влијаеја</b>           | 86,7        | 49,8        | 86,7                                       | 49,8        | 86,7                              | 81,0        | 86,7                | 81,0        | 86,7               | 49,8        |
| <b>Не влијаеја</b>                     | 2,9         | 0,8         | 2,9                                        | 0,8         | 2,9                               | 0,8         | 2,9                 | 0,8         | 2,9                | 0,8         |
| <b>Неприменливо</b>                    |             |             |                                            |             |                                   |             |                     |             |                    |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b>  | <b>100</b>                                 | <b>100</b>  | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>          | <b>100</b>  | <b>100</b>         | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-2,9</b> | <b>-0,8</b> | <b>-2,9</b>                                | <b>-0,8</b> | <b>-2,9</b>                       | <b>-0,8</b> | <b>-2,9</b>         | <b>-0,8</b> | <b>-2,9</b>        | <b>-0,8</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>   | <b>14</b>   | <b>14</b>                                  | <b>14</b>   | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>           | <b>14</b>   | <b>14</b>          | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу процентите „значително влијаеја“ и „не влијаеја“.

6. Како се промени побарувачката на кредити од страна на претпријатијата во последните три месеци, исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени?

|                                 | Вкупно |      | Кредити на малите и средните претпријатија |      | Кредити на големите претпријатија |      | Краткорочни кредити |      | Долгорочни кредити |      |
|---------------------------------|--------|------|--------------------------------------------|------|-----------------------------------|------|---------------------|------|--------------------|------|
|                                 | Кв.3   | Кв.4 | Кв.3                                       | Кв.4 | Кв.3                              | Кв.4 | Кв.3                | Кв.4 | Кв.3               | Кв.4 |
| Значително е намалена           |        |      |                                            |      |                                   |      |                     |      |                    |      |
| Делумно е намалена              |        | 7,2  | 0,8                                        | 7,2  |                                   | 2,5  |                     | 7,2  |                    | 7,2  |
| Во основа остана непроменета    | 68,5   | 34,1 | 68,5                                       | 42,0 | 69,3                              | 77,9 | 68,5                | 34,1 | 68,5               | 42,0 |
| Делумно е зголемена             | 30,8   | 58,8 | 30,8                                       | 50,9 | 30,8                              | 19,7 | 31,6                | 27,6 | 31,6               | 50,9 |
| Значително е зголемена          |        |      |                                            |      |                                   |      |                     | 31,2 |                    |      |
| Неприменливо                    | 0,8    |      |                                            |      |                                   |      |                     |      |                    |      |
| Вкупно                          | 100    | 100  | 100                                        | 100  | 100                               | 100  | 100                 | 100  | 100                | 100  |
| Нето-процент                    | 30,8   | 51,6 | 30,0                                       | 43,7 | 30,8                              | 17,2 | 31,6                | 51,6 | 31,6               | 43,7 |
| Број на банки коишто одговориле | 14     | 14   | 14                                         | 14   | 14                                | 14   | 14                  | 14   | 14                 | 14   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

7. Како влијаеја наведените фактори врз побарувачката на кредити од страна на претпријатијата (се однесува на одговорот на прашањето 6 во колоната „вкупно“)? Ве молиме оценете го секој фактор употребувајќи ја скалата:

-- = значително придонесува за намалување на побарувачката

- = делумно придонесува за намалување на побарувачка

0 = придонесува за непроменетост на побарувачката

+ = делумно придонесува за зголемување на побарувачката

++ = значително придонесува за повисока побарувачка

НП = неприменливо

|                                                | -- | -   | 0    | +    | ++  | НП   | Нето-процент |      |
|------------------------------------------------|----|-----|------|------|-----|------|--------------|------|
|                                                |    |     |      |      |     |      | Кв.3         | Кв.4 |
| <b>А) Потребности од финансирање</b>           |    |     | 31,5 | 32,0 |     | 2,5  |              |      |
| - Инвестиции во основни средства               |    | 6,1 | 67,7 | 26,3 |     |      | 38,5         | 20,2 |
| -Инвестиции во залихи и обртен капитал         |    |     | 49,3 | 41,1 | 9,7 |      | 44,7         | 50,8 |
| -Преструктурирање на долгот                    |    |     | 35,3 | 47,0 |     | 17,8 | 16,8         | 47,0 |
| <b>Б) Употреба на алтернативно финансирање</b> |    |     | 63,5 |      |     | 2,5  |              |      |
| -Интерно финансирање                           |    |     | 96,3 | 1,3  |     | 2,5  | -1,3         | 1,3  |
| -Заеми од останати банки                       |    | 6,1 | 58,5 | 33,0 |     | 2,5  | -3,6         | 26,9 |
| -Издавање сопствени хартии од вредност         |    |     | 73,1 |      |     | 27,0 | 0,0          | 0,0  |
| <b>Ве молиме наведете ги</b>                   |    |     |      |      |     |      |              |      |
| <b>В) Останати фактори</b>                     |    |     | 16,0 |      |     | 9,3  |              |      |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (значително придонесува за повисока побарувачка) и „+“(делумно придонесува за повисока побарувачка) и збирот на „-“(делумно придонесува за намалување на побарувачката) и „--“ (значително придонесува за намалување на побарувачката).

8. Ве молиме назначете каква промена очекувате кај условите за кредитирање на Вашата банка во следните три месеци, од аспект на одобрувањето кредити на претпријатијата.

|                                        | Вкупно       |              | Кредити на малите и средните претпријатија |              | Кредити на големите претпријатија |              | Краткорочни кредити |              | Долгорочни кредити |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------------|--------------|
|                                        | Кв.3         | Кв.4         | Кв.3                                       | Кв.4         | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                | Кв.4         | Кв.3               | Кв.4         |
| Значително ќе се заострат              |              |              |                                            |              |                                   |              |                     |              |                    |              |
| Делумно ќе се заострат                 |              |              |                                            |              |                                   |              |                     |              |                    |              |
| Во основа ќе останат непроменети       | 78,7         | 39,2         | 77,4                                       | 39,2         | 69,9                              | 70,4         | 78,7                | 39,2         | 78,7               | 47,1         |
| Делумно ќе се олеснат                  | 19,6         | 59,1         | 20,9                                       | 59,1         | 30,2                              | 27,9         | 19,6                | 59,1         | 19,6               | 51,2         |
| Значително ќе се олеснат               | 1,8          | 1,8          | 1,8                                        | 1,8          |                                   | 1,8          | 1,8                 | 1,8          | 1,8                | 1,8          |
| Неприменливо                           |              |              |                                            |              |                                   |              |                     |              |                    |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>                                 | <b>100</b>   | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>         | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-21,4</b> | <b>-60,9</b> | <b>-22,7</b>                               | <b>-60,9</b> | <b>-30,2</b>                      | <b>-29,7</b> | <b>-21,4</b>        | <b>-60,9</b> | <b>-21,4</b>       | <b>-53,0</b> |
| <b>Број на банки коишто одговорите</b> | <b>14</b>    | <b>14</b>    | <b>14</b>                                  | <b>14</b>    | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>           | <b>14</b>    | <b>14</b>          | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“, и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

9. Ве молиме назначете каква промена очекувате кај побарувачката на кредити од страна на претпријатијата во следните три месеци (исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени).

|                                        | Вкупно      |             | Кредити на малите и средните претпријатија |             | Кредити на големите претпријатија |             | Краткорочни кредити |             | Долгорочни кредити |             |
|----------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                        | Кв.3        | Кв.4        | Кв.3                                       | Кв.4        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                | Кв.4        | Кв.3               | Кв.4        |
| Значително ќе се намали                |             |             |                                            |             |                                   |             |                     |             |                    |             |
| Делумно ќе се намали                   |             |             |                                            |             |                                   |             |                     |             |                    |             |
| Во основа ќе остане непроменета        | 49,1        | 40,9        | 40,3                                       | 37,8        | 40,3                              | 40,9        | 49,1                | 40,9        | 49,1               | 48,8        |
| Делумно ќе се зголеми                  | 49,2        | 59,2        | 58                                         | 62,3        | 58                                | 59,2        | 49,2                | 59,2        | 49,2               | 51,3        |
| Значително ќе се зголеми               | 1,8         |             | 1,8                                        |             | 1,8                               |             | 1,8                 |             | 1,8                |             |
| Неприменливо                           |             |             |                                            |             |                                   |             |                     |             |                    |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b>  | <b>100</b>                                 | <b>100</b>  | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>          | <b>100</b>  | <b>100</b>         | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>51,0</b> | <b>59,2</b> | <b>59,8</b>                                | <b>62,3</b> | <b>59,8</b>                       | <b>59,2</b> | <b>51,0</b>         | <b>59,2</b> | <b>51,0</b>        | <b>51,3</b> |
| <b>Број на банки коишто одговорите</b> | <b>14</b>   | <b>14</b>   | <b>14</b>                                  | <b>14</b>   | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>           | <b>14</b>   | <b>14</b>          | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

## Кредити на населението

10. Како се променети условите за кредитирање на Вашата банка од аспект на одобрувањето кредити на населението во изминатите три месеци?

|                                        | Вкупно       |              | Станбени кредити |              | Потрошувачки кредити |              | Останати кредити |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|----------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                        | Кв.3         | Кв.4         | Кв.3             | Кв.4         | Кв.3                 | Кв.4         | Кв.3             | Кв.4         |
| <b>Значително се заострени</b>         |              |              |                  |              |                      |              |                  |              |
| <b>Делумно се заострени</b>            | 5.0          |              | 7.4              |              | 7.4                  |              |                  |              |
| <b>Во основа останаа непроменети</b>   | 73.0         | 42.7         | 80.6             | 15.9         | 48.7                 | 47.7         | 100              | 56.5         |
| <b>Делумно се олеснети</b>             | 19.5         | 57.3         | 1.2              | 84.1         | 43.9                 | 52.3         |                  | 43.5         |
| <b>Значително се олеснети</b>          | 2.5          |              | 10.8             |              |                      |              |                  |              |
| <b>Неприменливо</b>                    |              |              |                  |              |                      |              |                  |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>       | <b>100</b>   | <b>100</b>           | <b>100</b>   | <b>100</b>       | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-17.0</b> | <b>-57.3</b> | <b>-4.6</b>      | <b>-84.1</b> | <b>-36.5</b>         | <b>-52.3</b> | <b>0.0</b>       | <b>-43.5</b> |
| <b>Број на банки коишто одговорите</b> | <b>14</b>    | <b>14</b>    | <b>14</b>        | <b>14</b>    | <b>14</b>            | <b>14</b>    | <b>14</b>        | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“, и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

11. Како влијаеја долунаведените фактори врз условите за кредитирање на Вашата банка во поглед на одобрувањето станбени кредити на населението во изминатите три месеци (се однесува на одговорот на прашањето 10)? Ве молиме оценете го придонесот на наведените фактори за заострувањето или олеснувањето на условите за кредитирање користејќи ја следнава скала:

-- = значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање

- = делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање

0 = придонесуваат за непроменетост на условите за кредитирање

+ = делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

++ = значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

НП = неприменливо

|                                                                                   | -- | -    | 0    | +    | ++   | НП  | Нето-процент |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|------|------|------|------|-----|--------------|-------|
|                                                                                   |    |      |      |      |      |     | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба</b> |    | 1.3  | 97.9 |      |      | 0.8 | 0.0          | 1.3   |
| <b>Б) Притисок од конкуренција</b>                                                |    |      | 18.0 | 33.4 | 13.6 | 0.8 |              |       |
| <b>-Конкуренција од други банки</b>                                               |    |      | 22.6 | 42.2 | 34.4 | 0.8 | -36.7        | -76.6 |
| <b>В) Согледувања за ризикот</b>                                                  |    | 3.3  | 48.1 | 13.6 |      |     |              |       |
| <b>-Очекувања за вкупната економска активност</b>                                 |    | 3.3  | 74.9 | 21.0 |      | 0.8 | 0.9          | -17.7 |
| <b>-Ризик од неизвршување на обезбедувањето</b>                                   |    | 24.1 | 72.5 | 2.6  |      | 0.8 | 18.4         | 21.5  |
| <b>-Кредитна способност на потрошувачите</b>                                      |    | 3.3  | 93.7 | 2.2  |      | 0.8 | -2.2         | 1.1   |
| <b>Г) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>                                 |    |      |      |      |      |     |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „-“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите).

12. Ве молиме оценете ја важноста на одделните фактори при процената на кредитната способност на населението.

-- = потполно неважни

- = делумно важни

0 = важни

+ = многу важни

++ = исклучително важни

НП = неприменливо

|                                                                       | -- | -    | 0    | +    | ++   | НП | Нето-процент |      |
|-----------------------------------------------------------------------|----|------|------|------|------|----|--------------|------|
|                                                                       |    |      |      |      |      |    | Кв.3         | Кв.4 |
| Познавање на клиентот преку деловен однос                             |    |      | 30.4 | 63.7 | 5.9  |    | 69.6         | 69.6 |
| Проценет бонитет на клиентот                                          |    |      | 7.4  | 29.4 | 63.2 |    | 99.7         | 92.6 |
| Лојалност кон банката                                                 |    | 2.2  | 67.1 | 23.5 | 7.2  |    | 38.7         | 28.5 |
| Капиталната моќ на клиентот                                           |    | 33.4 | 9.1  | 38.4 | 19.1 |    | 30.6         | 24.1 |
| Приходите на клиентот                                                 |    |      | 0.3  | 28.2 | 71.5 |    | 100          | 99.7 |
| Квалитет на управувањето во претпријатието во кое е вработен клиентот |    | 33.4 | 1.7  | 62.3 | 2.6  |    | 19.8         | 31.5 |
| Вредност на хипотеката                                                |    |      | 25.1 | 20.8 | 54.1 |    | 85.9         | 74.9 |
| Приходна/капитална моќ на гарантите                                   |    |      | 40.3 | 22.4 | 37.3 |    | 59.9         | 59.7 |
| Висина на учеството во финансирањето                                  |    |      | 23.5 | 70.6 | 5.9  |    | 80.0         | 76.5 |
| Останати фактори, Ве молиме наведете ги                               |    |      |      |      |      |    |              |      |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (исклучително важни) и „+“ (многу важни) и збирот на „-“ (делумно важни) и „--“ (потполно неважни).

13. Какво влијание имаа промените во монетарната политика врз Вашата каматна политика (камати на новоодобрени кредити на населението) во последните три месеци?

|                                 | Вкупно |       | Станбени кредити |      | Потрошувачки кредити |       | Краткорочни кредити |       | Долгорочни кредити |       |
|---------------------------------|--------|-------|------------------|------|----------------------|-------|---------------------|-------|--------------------|-------|
|                                 | Кв.3   | Кв.4  | Кв.3             | Кв.4 | Кв.3                 | Кв.4  | Кв.3                | Кв.4  | Кв.3               | Кв.4  |
| Значително влијаеја             |        |       |                  |      |                      |       |                     |       |                    |       |
| Делумно влијаеја                | 13.5   | 4.0   | 13.5             | 24.8 | 25.8                 | 32.3  | 20.8                | 11.5  | 15.0               | 4.0   |
| Незначително влијаеја           | 81.8   | 83.7  | 79.1             | 67.5 | 69.5                 | 55.4  | 74.5                | 76.2  | 80.3               | 83.7  |
| Не влијаеја                     | 4.7    | 12.3  | 7.4              | 7.7  | 4.7                  | 12.3  | 4.7                 | 12.3  | 4.7                | 12.3  |
| Неприменливо                    |        |       |                  |      |                      |       |                     |       |                    |       |
| Вкупно                          | 100    | 100   | 100              | 100  | 100                  | 100   | 100                 | 100   | 100                | 100   |
| Нето-процент                    | -4.7   | -12.3 | -7.4             | -7.7 | -4.7                 | -12.3 | -4.7                | -12.3 | -4.7               | -12.3 |
| Број на банки коишто одговориле | 14     | 14    | 14               | 14   | 14                   | 14    | 14                  | 14    | 14                 | 14    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу процентите „значително влијаеја“ и „не влијаеја“.

14. Како се променети условите на Вашата банка, од аспект на одобрувањето станбени кредити на населението, во изминатите три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = значително се заострени

- = делумно се заострени

0 = во основа останаа непроменети

+ = делумно се олеснети

++ = значително се олеснети

НП = неприменливо

|                                                                 | -- | - | o    | +    | ++   | НП | Нето-процент |       |
|-----------------------------------------------------------------|----|---|------|------|------|----|--------------|-------|
|                                                                 |    |   |      |      |      |    | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Цена</b>                                                  |    |   | 21.2 | 58.0 | 20.8 |    | -26.9        | -78.8 |
| <b>Б) Останати услови</b>                                       |    |   | 52.2 | 11.0 |      |    |              |       |
| -Обврски за обезбедување                                        |    |   | 100  |      |      |    | 0.0          | 0.0   |
| -Покриеност на кредитот со обезбедување ("loan to value" ratio) |    |   | 79   | 20.8 |      |    | 0.0          | -20.8 |
| -Достасување на заемите                                         |    |   | 100  |      |      |    | 0.0          | 0.0   |
| -Провизии                                                       |    |   | 53.5 | 43.2 | 3.3  |    | -38.8        | -46.5 |
| <b>В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>               |    |   |      |      |      |    |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително се заострени) и „-“ (делумно се заострени) и збирот на „+“ (делумно се олеснети) и „++“ (значително се олеснети).

15. Како влијаеја долунаведените фактори врз условите за кредитирање на Вашата банка во изминатите три месеци од аспект на одобрувањето потрошувачки кредити и останати кредити на населението (се однесува на одговорот на прашањето 10)? Ве молиме оценете го придонесот на наведените фактори за заострувањето или олеснувањето на условите за кредитирање користејќи ја следнава скала:

-- = значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање

- = делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање

0 = во основа придонесуваат за непроменетост на условите за кредитирање

+ = делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

++ = значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање

НП = неприменливо

|                                                                                   | -- | -    | o    | +    | ++ | НП | Нето-процент |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|------|------|------|----|----|--------------|-------|
|                                                                                   |    |      |      |      |    |    | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба</b> |    | 1.3  | 96.1 | 2.6  |    |    | -2.5         | -1.3  |
| <b>Б) Притисок од конкуренција</b>                                                |    |      | 7.2  | 58.6 |    |    |              |       |
| - Конкуренција од другите банки                                                   |    |      | 7.2  | 92.8 |    |    | -53.1        | -92.8 |
| <b>В) Согледувања за ризикот</b>                                                  |    | 3.3  | 62.5 |      |    |    |              |       |
| - Очекувања за вкупната економска активност                                       |    | 3.3  | 78.3 | 18.4 |    |    | 4.1          | -15.1 |
| - Ризик од неизвршување на обезбедувањето                                         |    | 24.4 | 75.6 |      |    |    | 25.2         | 24.4  |
| - Кредитна способност на потрошувачите                                            |    | 3.6  | 93.4 | 3.0  |    |    | 1.1          | 0.6   |
| <b>Г) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>                                 |    |      |      |      |    |    |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „-“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите).

16. Како се променети условите на Вашата банка за одобрување потрошувачки кредити и останати кредити на населението во изминатите три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = значително се заострени

- = делумно се заострени

0 = во основа останаа непроменети

+ = делумно се олеснети

++ = значително се олеснети

НП = неприменливо

|                                                   | -- | - | 0    | +    | ++ | НП | Нето-процент |       |
|---------------------------------------------------|----|---|------|------|----|----|--------------|-------|
|                                                   |    |   |      |      |    |    | Кв.3         | Кв.4  |
| <b>А) Каматна стапка на кредитите</b>             |    |   | 42.2 | 57.8 |    |    | -39.9        | -57.8 |
| <b>Б) Останати услови</b>                         |    |   | 65.0 |      |    |    |              |       |
| -Обврски за обезбедување                          |    |   | 100  |      |    |    | -20.8        | 0.0   |
| -Достасување на заемите                           |    |   | 100  |      |    |    | 0.0          | 0.0   |
| -Некаматни приходи                                |    |   | 68.5 | 31.5 |    |    | -34.9        | -31.5 |
| <b>В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b> |    |   |      |      |    |    |              |       |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „--“ (значително се заострени) и „-“ (делумно се заострени) и збирот на „+“ (делумно се олеснети) и „++“ (значително се олеснети).

17. Како се промени побарувачката на кредити од страна на населението во последните три месеци, исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени?

|                                        | Вкупно      |             | Станбени кредити |             | Потрошувачки кредити |             | Останати кредити |            |
|----------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|------------|
|                                        | Кв.3        | Кв.4        | Кв.3             | Кв.4        | Кв.3                 | Кв.4        | Кв.3             | Кв.4       |
| <b>Значително е намалена</b>           |             |             |                  |             |                      |             |                  |            |
| <b>Делумно е намалена</b>              | 3.2         | 0.2         |                  |             | 7.4                  | 0.3         |                  | 0.3        |
| <b>Во основа остана непроменета</b>    | 82.5        | 73.7        | 82.0             | 53.4        | 74.1                 | 73.9        | 94.0             | 89.6       |
| <b>Делумно е зголемена</b>             | 7.0         | 26.0        | 7.2              | 46.6        | 7.7                  | 25.8        | 6.0              | 10.1       |
| <b>Значително е зголемена</b>          | 7.3         |             | 10.8             |             | 10.8                 |             |                  |            |
| <b>Неприменливо</b>                    |             |             |                  |             |                      |             |                  |            |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b>  | <b>100</b>       | <b>100</b>  | <b>100</b>           | <b>100</b>  | <b>100</b>       | <b>100</b> |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>11.0</b> | <b>25.8</b> | <b>18.0</b>      | <b>46.6</b> | <b>11.1</b>          | <b>25.5</b> | <b>6.0</b>       | <b>9.8</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>   | <b>14</b>   | <b>14</b>        | <b>14</b>   | <b>14</b>            | <b>14</b>   | <b>14</b>        | <b>14</b>  |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

18. Како влијаеја долунаведените фактори врз побарувачката на станбени кредити од страна на населението во изминатите три месеци (се однесува на прашањето 17)? Ве молиме оценете го секој фактор посебно употребувајќи ја скалата:

-- = значително придонесува за намалување на побарувачката

- = делумно придонесува за намалување на побарувачката

0 = придонесува за непроменетост на побарувачката

+= делумно придонесува за зголемување на побарувачката

++ = значително придонесува за зголемување на побарувачката

НП = неприменливо

|                                                               | --  | -    | 0    | +    | ++ | НП | Нето-процент |      |
|---------------------------------------------------------------|-----|------|------|------|----|----|--------------|------|
|                                                               |     |      |      |      |    |    | Кв.3         | Кв.4 |
| <b>А) Потребите за финансирање</b>                            |     |      | 48.7 | 14.9 |    |    |              |      |
| - Перспективи на пазарот за станбена изградба                 | 2.2 |      | 50.0 | 47.8 |    |    | 12.9         | 45.6 |
| -Доверба на потрошувачите                                     |     |      | 63.5 | 36.5 |    |    | 35.2         | 36.5 |
| -Трошоци на потрошувачите коишто не се поврзани за домувањето |     | 2.2  | 95.2 | 2.6  |    |    | -0.6         | 0.4  |
| <b>Б) Употреба на алтернативно финансирање</b>                |     |      | 55.7 | 2.6  |    |    |              |      |
| -Заштеди на населението                                       |     |      | 76.6 | 23.4 |    |    | 22.4         | 23.4 |
| -Кредити од останатите банки                                  |     | 23.0 | 63.7 | 13.3 |    |    | -21.4        | -9.7 |
| - Останати извори на финансирање                              |     |      | 97.4 | 2.6  |    |    | 1.6          | 2.6  |
| <b>В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>             |     |      |      |      |    |    |              |      |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (значително придонесува за повисока побарувачка) и „+“ (делумно придонесува за повисока побарувачка) и збирот на „-“ (делумно придонесува за намалување на побарувачката) и „--“ (значително придонесува за намалување на побарувачката).

19. Како влијаеја наведените фактори врз побарувачката на потрошувачки и останати кредити од страна на населението во изминатите три месеци (се однесува на одговорот на прашањето 17)? Ве молиме оценете го секој фактор посебно употребувајќи ја скалата:

--= значително придонесува за намалување на побарувачката  
 - = делумно придонесува за намалување на побарувачката  
 0= придонесува за непроменетост на побарувачката  
 + = делумно придонесува за зголемување на побарувачката  
 ++ = значително придонесува за зголемување на побарувачката  
 НП = неприменливо

|                                                                | -- | -   | 0     | +    | ++ | НП | Нето-процент |      |
|----------------------------------------------------------------|----|-----|-------|------|----|----|--------------|------|
|                                                                |    |     |       |      |    |    | Кв.3         | Кв.4 |
| <b>А) Потребите за финансирање</b>                             |    | 0.3 | 45.7  | 12.3 |    |    |              |      |
| - Трошење за трајни добра како што се: автомобили, мебел и сл. |    | 2.5 | 94.8  | 2.7  |    |    | 0.5          | 0.2  |
| -Доверба на потрошувачите                                      |    |     | 66.9  | 33.1 |    |    | 33.1         | 33.1 |
| <b>Б) Употреба на алтернативи за финансирање</b>               |    |     | 58.3  |      |    |    |              |      |
| -Заштеди на населението                                        |    |     | 100   |      |    |    | 0.0          | 0.0  |
| -Кредити од останати банки                                     |    | 2.5 | 86.5  | 11.0 |    |    | 8.6          | 8.5  |
| -Останати извори на финансирање                                |    |     | 100.0 |      |    |    | 0.3          | 0.0  |
| <b>В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги</b>              |    |     |       |      |    |    |              |      |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „++“ (значително придонесува за повисока побарувачка) и „+“ (делумно придонесува за повисока побарувачка) и збирот на „-“ (делумно придонесува за намалување на побарувачката) и „--“ (значително придонесува за намалување на побарувачката).

20. Ве молиме назначете каква промена очекувате кај условите за кредитирање на Вашата банка, од аспект на одобрувањето кредити на населението во следните три месеци.

|                                         | Вкупно       |              | Станбени кредити |             | Потрошувачки кредити |              | Останати кредити |             |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|------------------|-------------|----------------------|--------------|------------------|-------------|
|                                         | Кв.3         | Кв.4         | Кв.3             | Кв.4        | Кв.3                 | Кв.4         | Кв.3             | Кв.4        |
| <b>Значително ќе се заострат</b>        |              |              |                  |             |                      |              |                  |             |
| <b>Делумно ќе се заострат</b>           |              | 17.9         |                  | 20.8        |                      | 28.2         |                  |             |
| <b>Во основа ќе останат непроменети</b> | 62.0         | 50.3         | 63.3             | 54.6        | 55.0                 | 16.7         | 70.4             | 97.3        |
| <b>Делумно ќе се олеснат</b>            | 38.0         | 31.9         | 36.7             | 24.6        | 45.0                 | 55.1         | 29.6             | 2.7         |
| <b>Значително ќе се олеснат</b>         |              |              |                  |             |                      |              |                  |             |
| <b>Неприменливо</b>                     |              |              |                  |             |                      |              |                  |             |
| <b>Вкупно</b>                           | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>       | <b>100</b>  | <b>100</b>           | <b>100</b>   | <b>100</b>       | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                     | <b>-38.0</b> | <b>-14.0</b> | <b>-36.7</b>     | <b>-3.8</b> | <b>-45.0</b>         | <b>-26.9</b> | <b>-29.6</b>     | <b>-2.7</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b>  | <b>14</b>    | <b>14</b>    | <b>14</b>        | <b>14</b>   | <b>14</b>            | <b>14</b>    | <b>14</b>        | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“, и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

21. Ве молиме назначете каква промена очекувате кај побарувачката на кредити од страна на населението во следните три месеци (исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени).

|                                        | Вкупно      |             | Станбени кредити |             | Потрошувачки кредити |             | Останати кредити |             |
|----------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|-------------|
|                                        | Кв.3        | Кв.4        | Кв.3             | Кв.4        | Кв.3                 | Кв.4        | Кв.3             | Кв.4        |
| <b>Значително ќе се намали</b>         |             |             |                  |             |                      |             |                  |             |
| <b>Делумно ќе се намали</b>            |             | 11.3        |                  | 7.4         |                      | 20.8        |                  |             |
| <b>Во основа ќе остане непроменета</b> | 55.1        | 49.8        | 40.4             | 63.1        | 36.9                 | 16.3        | 89.7             | 89.5        |
| <b>Делумно ќе се зголеми</b>           | 44.9        | 39.0        | 59.6             | 29.5        | 63.1                 | 62.9        | 10.3             | 10.5        |
| <b>Значително ќе се зголеми</b>        |             |             |                  |             |                      |             |                  |             |
| <b>Неприменливо</b>                    |             |             |                  |             |                      |             |                  |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>  | <b>100</b>  | <b>100</b>       | <b>100</b>  | <b>100</b>           | <b>100</b>  | <b>100</b>       | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>44.9</b> | <b>27.7</b> | <b>59.6</b>      | <b>22.1</b> | <b>63.1</b>          | <b>42.1</b> | <b>10.3</b>      | <b>10.5</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>   | <b>14</b>   | <b>14</b>        | <b>14</b>   | <b>14</b>            | <b>14</b>   | <b>14</b>        | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

## Карактеристики на процесот на кредитирање во Вашата банка

Во следниве две табели се прикажани одговорите на банките на одделни конкретни прашања поврзани со процесот на одобрување кредити.

### Кредитирање на претпријатијата\*

| Фактор/услов                                                         | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | 0    |                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Број на години за кои се бараат финансиски извештаи                  | 7,0  | 44,4 | 79,6 |      |      |      | 1) помалку од две; 2) две; 3) повеќе од две; 4) останато.                                                        |
| Фреквентност на посети на клиентите и на потенцијалните клиенти      |      | 1,3  | 98,7 |      |      |      | 1) никогаш; 2) понекогаш; 3) редовно; 4) останато.                                                               |
| Најчеста намена на одобрените кредити                                | 21,2 | 100  | 38,0 | 39,8 |      |      | 1) основни средства; 2) обртни средства; 3) ликвидност; 4) останато.                                             |
| Најчест сооднос на хипотеката и износот на кредитот                  | 36,5 | 69,1 |      | 31,0 |      |      | 1) помалку од два; 2) два; 3) повеќе од два; 4) останато.                                                        |
| Достапност на кредитите без залог                                    | 13,9 | 77,3 |      | 41,1 |      |      | 1) да; 2) не; 3) само рамковните; 4) останато.                                                                   |
| Минимален број на гаранти                                            | 41,5 |      |      |      |      | 42,9 |                                                                                                                  |
| Сооднос на приходите на гарантот и месечната отплата                 | 9,8  | 13,6 |      | 58,1 |      |      | 1) помалку од една третина; 2) една третина; 3) повеќе од една третина; 4) останато.                             |
| Задолжителен ексклузивен однос со банката при долгорочно кредитирање | 19,9 | 14,6 | 74,1 | 31,0 |      |      | 1) да; 2) не; 3) за некои намени; 4) останато.                                                                   |
| Кој ги одобрува кредитите до 100.000 евра?                           |      | 75,1 | 31,0 | 24,9 |      |      | 1) Управниот одбор; 2) Кредитниот одбор; 3) Управниот и Кредитниот одбор; 4) останато                            |
| Кој ги одобрува кредитите од 100.000 евра до 500.000 евра?           | 31,0 | 72,5 | 37,1 | 58,5 |      |      | 1) Управниот одбор; 2) Кредитниот одбор; 3) Управниот и Кредитниот одбор; 4) останато                            |
| Кој ги одобрува кредитите над 500.000 евра?                          | 31,0 | 60,0 | 47,8 | 58,5 |      |      | 1) Управниот одбор; 2) Кредитниот одбор; 3) Управниот и Кредитниот одбор; 4) останато                            |
| Вообичаено времетраење на постапката на одобрување кредит            | 1,8  | 47,3 | 50,9 | 1,3  |      |      | 1) помалку од една седмица; 2) од една до две седмици; 3) повеќе од две седмици; 4) останато.                    |
| Колкав е просечниот период за реализација на хипотекиге?             |      | 60,4 | 70,6 |      | 31,0 |      | 1) помалку од шест месеци; 2) од шест до дванаесет месеци; 3) од една до две години; 4) повеќе од две години; 5) |

### Кредитирање на населението\*

| Фактор/услов                                                                                                   | 1    | 2    | 3    | 4    | 5 | 0    |                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|---|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Дали бројот на месеци на постојано вработување на барателот на кредит е релевантен при одобрувањето на кредит? | 7.4  | 92.3 |      |      |   |      | 1-не, 2-да,                                                                                                       |
| Колку месеци вообичаено треба да биде вработен барателот на кредит во постојан работен однос?                  | 46.7 | 63.2 | 0.3  | 0.8  |   |      | 1-до шест месеци, 2-од шест до дванаесет месеци, 3-од 1 година до две години, 4-над две години                    |
| Најчест сооднос на хипотеката и износот на кредитот                                                            | 68.4 | 31.6 |      |      |   |      | 1- помалку од два, 2-два, 3- повеќе од два, 4-останато                                                            |
| Достапност на кредитите без залог                                                                              | 88.4 | 10.8 |      | 0.8  |   |      | 1-да, 2-не, 3-само рамковните кредити, 4- останато                                                                |
| Минимален број на жиранти                                                                                      | 24.1 |      |      |      |   | 75.9 |                                                                                                                   |
| Сооднос на приходите на жирантот и месечната отплата*                                                          | 11.0 | 49.0 | 51.0 |      |   |      | 1-помалку од една третина, 2-една третина, 3-повеќе од една третина, 4- останато                                  |
| Автоматизирано одобрување кредити на населението                                                               | 13.6 | 86.4 |      |      |   |      | 1-да, 2-не, 3-останато                                                                                            |
| Задолжителен ексклузивен однос со банката при долгорочно кредитирање                                           | 11.0 | 77.3 | 22.7 |      |   |      | 1-да, 2-не, 3-за некои намени, 4-останато                                                                         |
| Кој ги одобрува кредитите во вредност поголема од 20.000 евра?                                                 | 2.6  | 53.6 | 11.0 | 39.2 |   |      | 1-управниот одбор, 2- кредитниот одбор, 3- управниот и кредитниот одбор, 4-останато                               |
| Вообичаено времетраење на постапката на одобрување кредит                                                      | 33.8 | 53.4 | 34.8 | 4.6  |   |      | 1-помалку од една седмица, 2-една до две седмици, 3- повеќе од две седмици, 4- останато                           |
| Колку изнесува просечното времетраење на реализација на хипотекиите?                                           | 6.2  | 74.6 | 18.4 | 0.8  |   |      | 1-помалку од шест месеци, 2-од шест до дванаесет месеци, 3-една до две години, 4-повеќе од две години, 5-останато |

\* Некои банки одговориле со повеќе од еден одговор, а некои не одговориле на прашањата.

## ПРИЛОГ 2

### Резултати од дополнителните прашања

#### а) Промена на задолжителната резерва (јануари 2013)

1. Какво е влијанието на промените на Одлуката за задолжителна резерва\* врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во последните три месеци?

##### Кредитна активност

|                                 | Вкупни кредити на претпријатијата |      | Вкупни кредити на населението |      |
|---------------------------------|-----------------------------------|------|-------------------------------|------|
|                                 | Кв.3                              | Кв.4 | Кв.3                          | Кв.4 |
| Значително е намалена           |                                   |      |                               |      |
| Делумно е намалена              |                                   |      |                               |      |
| Во основа е непроменета         | 98.3                              | 92.2 | 84.5                          | 76.9 |
| Делумно е зголемена             | 1.8                               | 7.9  | 15.5                          | 12.1 |
| Значително е зголемена          |                                   |      |                               |      |
| Неприменливо                    |                                   |      |                               | 11   |
| Вкупно                          | 100                               | 100  | 100                           | 100  |
| Нето-процент                    | 1.8                               | 7.9  | 15.5                          | 12.1 |
| Број на банки коишто одговориле | 14                                | 14   | 14                            | 14   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

##### Активна каматна стапка

|                                 | Вкупни кредити на претпријатијата |       | Вкупни кредити на населението |       |
|---------------------------------|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-------|
|                                 | Кв.3                              | Кв.4  | Кв.3                          | Кв.4  |
| Значително е заострена          |                                   |       |                               |       |
| Делумно е заострена             |                                   |       |                               |       |
| Во основа е непроменета         | 71.8                              | 69    | 31.6                          | 58.5  |
| Делумно е олеснета              | 28.3                              | 31.1  | 68.4                          | 30.5  |
| Значително е олеснета           |                                   |       |                               |       |
| Неприменливо                    |                                   |       |                               | 11    |
| Вкупно                          | 100                               | 100   | 100                           | 100   |
| Нето-процент                    | -28.3                             | -31.1 | -68.4                         | -30.5 |
| Број на банки коишто одговориле | 14                                | 14    | 14                            | 14    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е заострена“ и „делумно е заострена“ и збирот на процентите „делумно е олеснета“ и „значително е олеснета“.

2. Кои се Вашите очекувања од влијанието на овие промени врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во наредните три месеци?

##### Кредитна активност

|                                 | Вкупни кредити на претпријатијата |      | Вкупни кредити на населението |      |
|---------------------------------|-----------------------------------|------|-------------------------------|------|
|                                 | Кв.3                              | Кв.4 | Кв.3                          | Кв.4 |
| Значително ќе се намали         |                                   |      |                               |      |
| Делумно ќе се намали            |                                   | 0.8  |                               | 0.3  |
| Во основа ќе биде непроменета   | 75.2                              | 73.0 | 21.8                          | 60.4 |
| Делумно ќе се зголеми           | 24.9                              | 20.2 | 78.2                          | 20.8 |
| Значително ќе се зголеми        |                                   |      |                               |      |
| Неприменливо                    |                                   | 6.1  |                               | 18.5 |
| Вкупно                          | 100                               | 100  | 100                           | 100  |
| Нето-процент                    | 24.9                              | 19.4 | 78.2                          | 20.5 |
| Број на банки коишто одговориле | 14                                | 14   | 14                            | 14   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

##### Активна каматна стапка

|                                 | Вкупни кредити на претпријатијата |      | Вкупни кредити на населението |       |
|---------------------------------|-----------------------------------|------|-------------------------------|-------|
|                                 | Кв.3                              | Кв.4 | Кв.3                          | Кв.4  |
| Значително ќе се заостри        |                                   |      |                               |       |
| Делумно ќе се заостри           | 4.5                               | 4.7  | 3.3                           | 3.3   |
| Во основа ќе биде непроменета   | 77.1                              | 79.6 | 40.5                          | 64    |
| Делумно ќе биде олеснета        | 18.5                              | 9.7  | 56.2                          | 14.2  |
| Значително ќе биде олеснета     |                                   |      |                               |       |
| Неприменливо                    |                                   | 6.1  |                               | 18.5  |
| Вкупно                          | 100                               | 100  | 100                           | 100   |
| Нето-процент                    | -14.0                             | -5.0 | -52.9                         | -10.9 |
| Број на банки коишто одговориле | 14                                | 14   | 14                            | 14    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“ и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

\* се однесува на Измените на Одлуката за задолжителна резерва (донесени во ноември 2012 година), коишто стапија на сила од 1.01.2013 година, со коишто се овозможува намалување на основата за задолжителна резерва на банките за износот на новоодобрените кредити на нето-извозниците и на домашните производители на електрична енергија, како и за вложувањата во должнички хартии од вредност во домашна валута без валутна клаузула, издадени од споменатите претпријатија. Одлуката предвидува и целосно ослободување од издвојување задолжителна резерва за обврските на банките за издадени должнички хартии од вредност во домашна валута и оригинален рок на достасување од најмалку две години.

## 6) Промена на задолжителна резерва (јули 2013)

1. Какво е влијанието на промените на Одлуката за задолжителна резерва\* врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во последните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително е намалена                  |                                   |             |                               |             |
| Делумно е намалена                     |                                   |             |                               |             |
| Во основа е непроменета                | 83.2                              | 82.5        | 71.3                          | 71.1        |
| Делумно е зголемена                    | 16.9                              | 15.8        | 28.7                          | 13.3        |
| Значително е зголемена                 |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   | 1.8         |                               | 15.6        |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>16.9</b>                       | <b>15.8</b> | <b>28.7</b>                   | <b>13.3</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително е заострена                 |                                   | 6.1          |                               | 7.5         |
| Делумно е заострена                    |                                   |              |                               |             |
| Во основа е непроменета                | 75.2                              | 75.4         | 66.7                          | 61.8        |
| Делумно е олеснета                     | 24.9                              | 16.8         | 33.3                          | 15.1        |
| Значително е олеснета                  |                                   |              |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   | 1.8          |                               | 15.6        |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-24.9</b>                      | <b>-10.7</b> | <b>-33.3</b>                  | <b>-7.6</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“, и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

2. Кои се Вашите очекувања од влијанието на овие промени врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во наредните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително ќе се намали                |                                   |             |                               |             |
| Делумно ќе се намали                   |                                   |             |                               |             |
| Во основа ќе биде непроменета          | 84                                | 52.1        | 64.2                          | 64          |
| Делумно ќе се зголеми                  | 10.7                              | 37.6        | 28.5                          | 12.1        |
| Значително ќе се зголеми               | 5.4                               | 2.5         | 7.3                           | 0.8         |
| Неприменливо                           |                                   | 7.9         |                               | 23.1        |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>16.1</b>                       | <b>40.1</b> | <b>35.8</b>                   | <b>12.9</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително ќе се заостри               |                                   |              |                               |              |
| Делумно ќе се заостри                  |                                   |              |                               |              |
| Во основа ќе биде непроменета          | 81.6                              | 50.6         | 77.6                          | 66.5         |
| Делумно ќе биде олеснета               | 13.1                              | 41.6         | 15.1                          | 10.4         |
| Значително ќе биде олеснета            | 5.4                               |              | 7.3                           |              |
| Неприменливо                           |                                   | 7.9          |                               | 23.1         |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-18.5</b>                      | <b>-41.6</b> | <b>-22.4</b>                  | <b>-10.4</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“, и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

\*се однесува на Одлука за изменување на Одлуката за задолжителна резерва којашто се донесе во јули 2013 година и со којашто се намалува стапката на задолжителната резерва за обврските на банките во домашна валута од 10% на 8%, со истовремено зголемување на стапката на задолжителната резерва за обврските во странска валута од 13% на 15%. Исто така, со измените се предвидува стапка на издвојување на задолжителна резерва од 0% за обврските на банките кон нерезидентите – финансиски друштва, со договорна рочност над една година, како и за сите обврски кон нерезидентите со договорна рочност над две години. За краткорочните обврски кон нерезидентите – финансиски друштва во странска валута со договорна рочност до една година и натаму се применува стапка од 13%. Заради задржување на задолжителната резерва во денари и во евра на релативно стабилно ниво, со измените се предвидува зголемување на делот од задолжителната резерва во евра, којшто се

## в) Промена на задолжителна резерва (ноември 2013)

1. Какво е влијанието на промените на Одлуката за задолжителна резерва\* врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во последните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |            | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4       | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително е намалена                  |                                   |            |                               |             |
| Делумно е намалена                     |                                   |            |                               |             |
| Во основа е непроменета                | 95                                | 91.4       | 88.1                          | 76.6        |
| Делумно е зголемена                    | 5.1                               | 6.9        | 11.9                          | 18.8        |
| Значително е зголемена                 |                                   |            |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   | 1.8        |                               | 4.6         |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b> | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>5.1</b>                        | <b>6.9</b> | <b>11.9</b>                   | <b>18.8</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>  | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително е заострена                 |                                   |              |                               |              |
| Делумно е заострена                    |                                   |              |                               |              |
| Во основа е непроменета                | 91.3                              | 87.5         | 82.9                          | 71.4         |
| Делумно е олеснета                     | 8.8                               | 10.8         | 17.1                          | 24           |
| Значително е олеснета                  |                                   |              |                               |              |
| Неприменливо                           |                                   | 1.8          |                               | 4.6          |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-8.8</b>                       | <b>-10.8</b> | <b>-17.1</b>                  | <b>-24.0</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“, и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

2. Кои се Вашите очекувања од влијанието на овие промени врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во наредните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително ќе се намали                |                                   |             |                               |             |
| Делумно ќе се намали                   |                                   |             |                               |             |
| Во основа ќе биде непроменета          | 95.8                              | 61          | 83.7                          | 76.9        |
| Делумно ќе се зголеми                  | 4.6                               | 31.2        | 16.3                          | 11.0        |
| Значително ќе се зголеми               |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   | 7.9         |                               | 12.1        |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>4.6</b>                        | <b>31.2</b> | <b>16.3</b>                   | <b>11.0</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително ќе се заостри               |                                   |              |                               |             |
| Делумно ќе се заостри                  |                                   |              |                               |             |
| Во основа ќе биде непроменета          | 95.8                              | 61           | 97                            | 85.7        |
| Делумно ќе биде олеснета               | 4.3                               | 31.2         | 3                             | 2.2         |
| Значително ќе биде олеснета            |                                   |              |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   | 7.9          |                               | 12.1        |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-4.3</b>                       | <b>-31.2</b> | <b>-3.0</b>                   | <b>-2.2</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“, и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

\* се однесува на Одлука за изменување на Одлуката за задолжителна резерва којашто беше донесе во ноември 2013 година и со која се предвидува НБРМ да не плаќа надомест на издвоената задолжителна резерва (стапката на надомест претходно изнесуваше 1% на задолжителната резерва во денари и 0,1% на задолжителната резерва во евра). Одлуката се применува од 1. јануари 2014 година.

## г) Одлука за управување со кредитен ризик

1. Како е влијанието на донесената Одлука за управување со кредитниот ризик\* врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во последните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително е намалена                  |                                   |             |                               |             |
| Делумно е намалена                     | 0.8                               | 0.8         | 0.3                           | 0.3         |
| Во основа е непроменета                | 95                                | 58.4        | 83.4                          | 47.9        |
| Делумно е зголемена                    | 4.3                               | 40.9        | 16.3                          | 51.8        |
| Значително е зголемена                 |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   |             |                               |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>3.5</b>                        | <b>40.1</b> | <b>16.0</b>                   | <b>51.5</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително е заострена                 |                                   |              |                               |              |
| Делумно е заострена                    |                                   |              |                               |              |
| Во основа е непроменета                | 95.8                              | 59.2         | 83.7                          | 45.6         |
| Делумно е олеснета                     | 4.3                               | 40.9         | 16.3                          | 54.4         |
| Значително е олеснета                  |                                   |              |                               |              |
| Неприменливо                           |                                   |              |                               |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-4.3</b>                       | <b>-40.9</b> | <b>-16.3</b>                  | <b>-54.4</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е заострена“ и „делумно е заострена“ и збирот на процентите „делумно е олеснета“ и „значително е олеснета“.

2. Кои се Вашите очекувања од влијанието на оваа одлука врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во наредните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително ќе се намали                |                                   |             |                               |             |
| Делумно ќе се намали                   | 0.8                               | 0.8         | 0.3                           | 0.3         |
| Во основа ќе биде непроменета          | 92.6                              | 53.6        | 45.7                          | 42.6        |
| Делумно ќе се зголеми                  | 6.7                               | 45.7        | 54                            | 57.1        |
| Значително ќе се зголеми               |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   |             |                               |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>5.9</b>                        | <b>44.9</b> | <b>53.7</b>                   | <b>56.8</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително ќе се заостри               |                                   |              |                               |              |
| Делумно ќе се заостри                  |                                   |              |                               |              |
| Во основа ќе биде непроменета          | 95.3                              | 67.1         | 58.3                          | 64           |
| Делумно ќе биде олеснета               | 4.8                               | 33           | 41.7                          | 36           |
| Значително ќе биде олеснета            |                                   |              |                               |              |
| Неприменливо                           |                                   |              |                               |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-4.8</b>                       | <b>-33.0</b> | <b>-41.7</b>                  | <b>-36.0</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“ и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

\* се однесува на Одлуката за управување со кредитен ризик којашто се донесе во март 2013 година од страна на НБРМ, и започна да се применува од 1.12.2013 година

## д) Одлука за управување со ликвидносниот ризик

1. Како е влијанието на измените на Одлуката за управување со ликвидносниот ризик на банките\* врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во последните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително е намалена                  |                                   |             |                               |             |
| Делумно е намалена                     |                                   |             |                               |             |
| Во основа е непроменета                | 90.5                              | 43.2        | 76.4                          | 21.9        |
| Делумно е зголемена                    | 9.7                               | 56.9        | 23.6                          | 78.1        |
| Значително е зголемена                 |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   |             |                               |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>9.7</b>                        | <b>56.9</b> | <b>23.6</b>                   | <b>78.1</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително е заострена                 |                                   |              |                               |              |
| Делумно е заострена                    |                                   |              |                               |              |
| Во основа е непроменета                | 81.6                              | 50.6         | 73.7                          | 39.9         |
| Делумно е олеснета                     | 18.5                              | 49.5         | 26.3                          | 60.1         |
| Значително е олеснета                  |                                   |              |                               |              |
| Неприменливо                           |                                   |              |                               |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-18.5</b>                      | <b>-49.5</b> | <b>-26.3</b>                  | <b>-60.1</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“, и збирот на процентите „делумно се олеснати“ и „значително се олеснати“.

2. Кои се Вашите очекувања од влијанието на овие измени врз кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка во наредните три месеци?

### Кредитна активност

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |             | Вкупни кредити на населението |             |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4        | Кв.3                          | Кв.4        |
| Значително ќе се намали                |                                   |             |                               |             |
| Делумно ќе се намали                   |                                   |             |                               |             |
| Во основа ќе биде непроменета          | 65.6                              | 34.5        | 52.6                          | 18.8        |
| Делумно ќе се зголеми                  | 34.5                              | 65.9        | 47.4                          | 81.2        |
| Значително ќе се зголеми               |                                   |             |                               |             |
| Неприменливо                           |                                   |             |                               |             |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>  | <b>100</b>                    | <b>100</b>  |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>34.5</b>                       | <b>65.9</b> | <b>47.4</b>                   | <b>81.2</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>   | <b>14</b>                     | <b>14</b>   |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се зголеми“ и „делумно ќе се зголеми“ и збирот на процентите „делумно ќе се намали“ и „значително ќе се намали“.

### Активна каматна стапка

|                                        | Вкупни кредити на претпријатијата |              | Вкупни кредити на населението |              |
|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                        | Кв.3                              | Кв.4         | Кв.3                          | Кв.4         |
| Значително ќе се заостри               |                                   |              |                               |              |
| Делумно ќе се заостри                  |                                   |              |                               |              |
| Во основа ќе биде непроменета          | 81.6                              | 35.3         | 84.5                          | 30.1         |
| Делумно ќе биде олеснета               | 18.5                              | 64.8         | 15.5                          | 69.9         |
| Значително ќе биде олеснета            |                                   |              |                               |              |
| Неприменливо                           |                                   |              |                               |              |
| <b>Вкупно</b>                          | <b>100</b>                        | <b>100</b>   | <b>100</b>                    | <b>100</b>   |
| <b>Нето-процент</b>                    | <b>-18.5</b>                      | <b>-64.8</b> | <b>-15.5</b>                  | <b>-69.9</b> |
| <b>Број на банки коишто одговориле</b> | <b>14</b>                         | <b>14</b>    | <b>14</b>                     | <b>14</b>    |

Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително ќе се заострат“ и „делумно ќе се заострат“, и збирот на процентите „делумно ќе се олеснат“ и „значително ќе се олеснат“.

\* се однесува на Одлука за изменување на Одлуката за управување со ликвидносниот ризик на банките којашто се донесе во октомври 2013 година од страна на НБРМ. Со оваа одлука се намалува процентот на орочените депозити за кој се претпоставува дека ќе се одлее од банките, од 80% на 60%, а почнува да се применува од 1. декември 2013 година. Со промената ќе се ослободи повеќе простор кај банките за долгорочно кредитирање на реалниот сектор.

## ѓ) Влијанието на поединечните монетарни и регулаторни мерки

1. Во текот на 2014 година кои од долунаведените мерки на НБРМ имаа влијание врз промените на кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка?

(Ве молиме одговорете на прашањето така што на секоја од понудените мерки ќе и доделите вредност од 0-6, со тоа што 0=мерка што нема влијание врз Вашата кредитна политика и 6=мерка со најголемо влијание врз Вашата кредитна и каматна политика).

| Мерки на НБРМ                                                         | Кредитна активност |   |   |   |   |   |   | Активна каматна стапка |   |   |   |   |   |   |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|---|---|---|---|---|---|
|                                                                       | 0                  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 0                      | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Промената на каматната стапка на благајничките записи                 |                    | 2 |   | 3 | 3 | 2 | 3 |                        | 1 | 1 | 3 | 2 | 1 | 5 |
| Промената на задолжителната резерва (во јануари)                      | 5                  | 1 | 2 | 1 | 4 |   |   | 5                      | 1 | 1 | 1 | 4 | 1 |   |
| Промената на задолжителната резерва (во јули)                         | 1                  | 1 | 5 | 3 | 1 | 2 |   |                        | 4 | 3 | 2 | 2 | 2 |   |
| Промената на задолжителната резерва (во ноември)                      | 3                  | 1 | 3 | 4 | 1 |   | 1 | 2                      | 3 | 2 | 4 | 1 |   | 1 |
| Одлуката за управување со кредитен ризик                              | 1                  | 1 | 2 | 3 | 2 | 1 | 2 | 1                      | 3 | 2 | 2 | 3 | 1 |   |
| Измените на Одлуката за управување со ликвидносниот ризик             | 3                  | 2 | 1 | 1 | 2 | 3 |   | 1                      | 5 | 1 |   | 3 | 2 |   |
| Измени во оперативната рамка за спроведување на монетарната политика* | 4                  | 1 | 2 | 4 |   |   | 1 | 4                      |   | 3 | 4 | 1 |   |   |

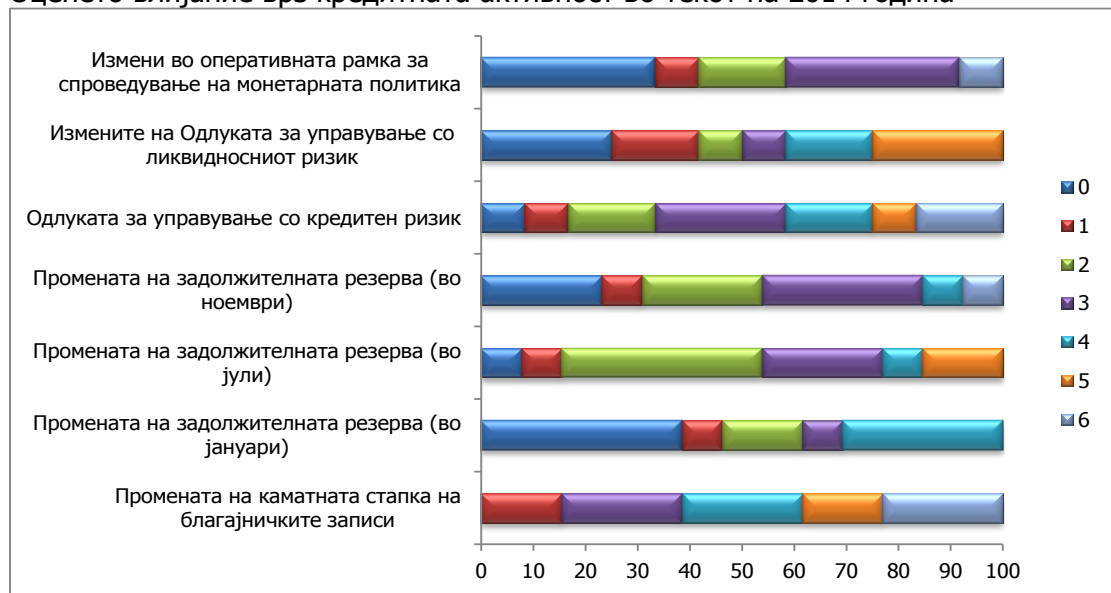
Резултатите се однесуваат на бројот на банки коишто одговориле на даденото прашање

## Графикон 22

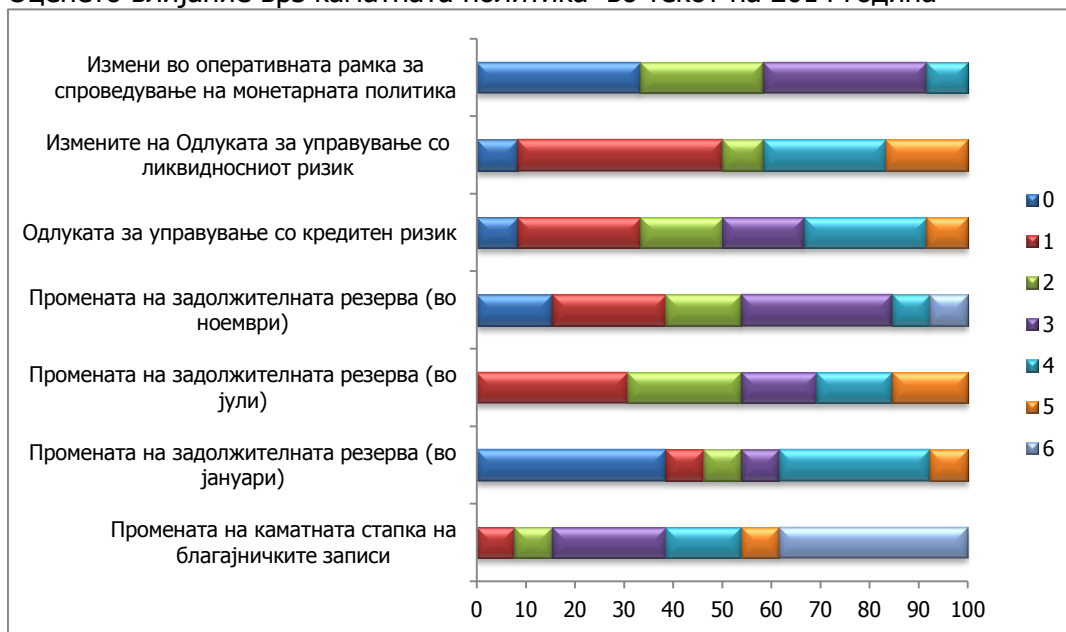
Дистрибуција на одговорите на банките за влијанието на поединечните монетарни и регулаторни мерки – дополнително прашање (ѓ)

(учество на банки што избрале соодветен одговор во вкупен број на банки)

### 1. Оценето влијание врз кредитната активност во текот на 2014 година



## 2. Оценето влијание врз каматната политика во текот на 2014 година



**2. Во текот на 2015 година која од долунаведените мерки на НБРМ очекувате да има влијание врз промените на кредитната активност и активната каматна стапка на Вашата банка?**  
 (Ве молиме одговорете на прашањето така што на секоја од понудените мерки ќе и доделите вредност од 0-6, со тоа што 0=мерка што нема влијание врз Вашата кредитна политика и 6=мерка со најголемо влијание врз Вашата кредитна и каматна политика).

| Мерки на НБРМ                                                         | Кредитна активност |   |   |   |   |   |   | Активна каматна стапка |   |   |   |   |   |   |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|---|---|---|---|---|---|
|                                                                       | 0                  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 0                      | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Промената на каматната стапка на благајничките записи                 |                    | 2 |   | 2 | 3 | 2 | 3 | 1                      | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 5 |
| Промената на задолжителната резерва (во јануари)                      | 3                  | 2 | 3 | 1 | 2 | 1 |   | 3                      | 1 | 3 | 2 | 1 | 2 |   |
| Промената на задолжителната резерва (во јули)                         | 1                  |   | 5 | 5 | 1 |   |   |                        | 2 | 4 | 3 | 3 |   |   |
| Промената на задолжителната резерва (во ноември)                      | 2                  | 1 | 2 | 6 | 1 |   |   | 1                      | 3 | 2 | 5 | 1 |   |   |
| Одлуката за управување со кредитен ризик                              | 1                  | 1 |   | 4 | 1 | 1 | 3 |                        | 3 | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 |
| Измените на Одлуката за управување со ликвидносниот ризик             | 4                  | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 |   | 2                      | 3 | 1 | 1 | 2 | 2 |   |
| Измени во оперативната рамка за спроведување на монетарната политика* | 5                  | 1 | 2 | 2 |   |   | 1 | 5                      |   | 3 | 2 | 1 |   |   |

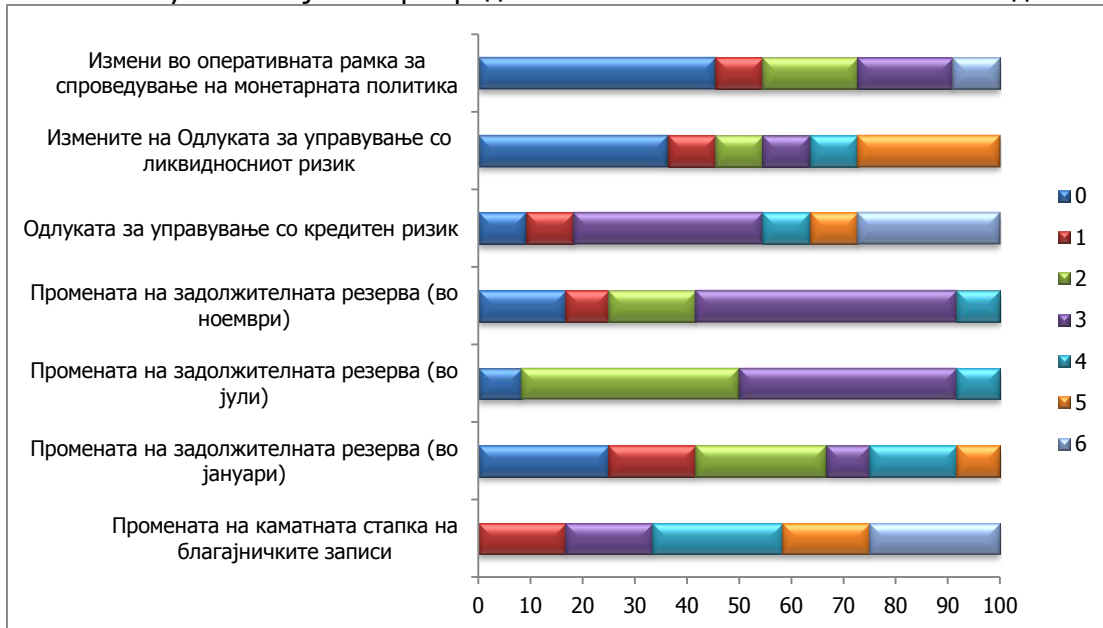
Резултатите се однесуваат на бројот на банки коишто одговориле на даденото прашање

\* со овие измени донесени во април 2012 година, НБРМ вовеле редовни неделни репо-операции, расположливи депозити на седум дена, расположлив депозит преку ноќ, а воедно и ја намалил фреквенцијата на аукциите на благајничките записи на еднаш, во рамките на периодот на задолжителна резерва при истовремено ограничување на понудениот износ на благајнички записи.

### Графикон 23

Дистрибуција на одговорите на банките за влијанието на поединечните монетарни и регулаторни мерки – дополнително прашање (ѓ)  
(учество на банки што избрале соодветен одговор во вкупен број на банки)

#### 3. Очекувано влијание врз кредитната активност во текот на 2015 година



#### 4. Очекувано влијание врз каматната политика во текот на 2015 година

