

НАРОДНА БАНКА НА РЕПУБЛИКА СЕВЕРНА МАКЕДОНИЈА



АНКЕТА ЗА КРЕДИТНАТА АКТИВНОСТ

ПРВ КВАРТАЛ, 2025 ГОДИНА

АПРИЛ 2025 ГОДИНА

Содржина

1. Резиме на резултатите	2
2. Кредити на претпријатијата	3
2.1 Услови за кредитирање	3
2.2 Побарувачка на кредити.....	7
3. Кредити на домаќинствата	10
3.1 Услови за кредитирање	10
1.1 Побарувачка на кредити.....	15
4. Резултати од поединечните прашања	18
4.1 Кредити на претпријатијата	18
4.2 Кредити на домаќинствата	24
4.3 Нови прашања	30

1. Резиме на резултатите¹

Во изминатиот период, Народната банка спроведе активности за унапредување и осовременување на Анкетата за кредитната активност. Анкетата е проширена со неколку нови прашања и потпрашања, заради обезбедување подетални и поквалитетни информации за попрецизно согледување на тековната економска состојба. Овие измени се применуваат од овој квартал и ќе придонесат за зголемена ефикасност при пополнувањето на Анкетата за кредитната активност од страна на банките, како и за дополнително унапредување на истражувачките и аналитичките активности поврзани со банкарскиот систем. Новите прашања и дополнувања се анализирани во текот на текстот на Анкетата, а детаљно се прикажани во прилогот 1.

Кредити на претпријатијата

- Кредитна политика: нето-олеснување на кредитните услови на претпријатијата, посилно во споредба со претходниот квартал.
- Кредитна побарувачка: нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити, посилно во споредба со претходниот квартал.
- Очекувања за вториот квартал од 2025 година: посилно нето-олеснување на кредитните услови и нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити.

Кредити на домаќинствата

- Кредитна политика: нето-олеснување на кредитните услови на домаќинствата, посилно во споредба со претходниот квартал.
- Кредитна побарувачка: нето-зголемување на побарувачката на вкупните кредити на домаќинствата, посилно во споредба со претходниот квартал.
- Очекувања за вториот квартал од 2025 година: умерено нето-олеснување на кредитните услови, при засилено нето-зголемување на побарувачката на кредити од страна на домаќинствата.

¹ Со Анкетата се опфатени 12 банки и 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](#)

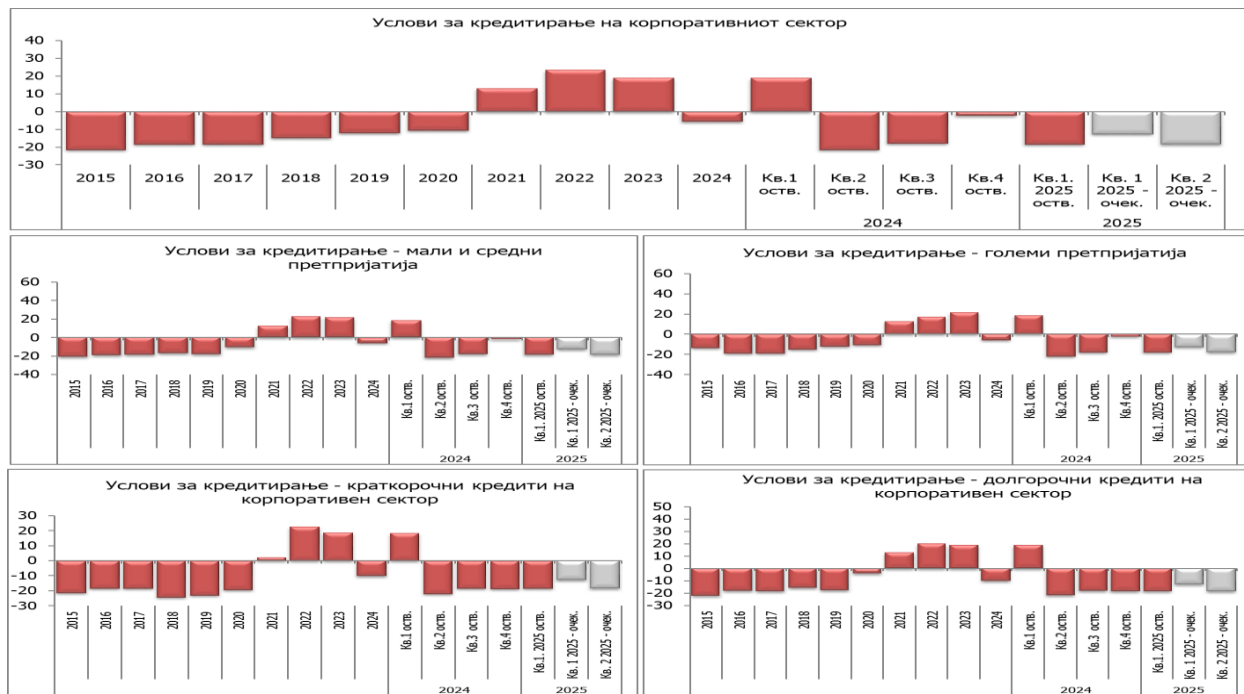
2. Кредити на претпријатијата

2.1 Услови за кредитирање

Во првиот квартал на 2025 година, Анкетата укажува на натамошно нето-олеснување на вкупните услови за одобрување корпоративни кредити, посилно во споредба со претходниот квартал. Сепак, најголемиот процент од банките (околу 82%) укажуваат на непроменети кредитни услови. Нето-олеснувањето на условите за кредитирање на претпријатијата во првиот квартал е во согласност со очекувањата за нето-олеснување дадени од банките во претходната анкета за овој квартал. За вториот квартал од 2025 година, се очекува натамошно нето-олеснување на кредитните услови за одобрување корпоративни кредити.

Графикон 1

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



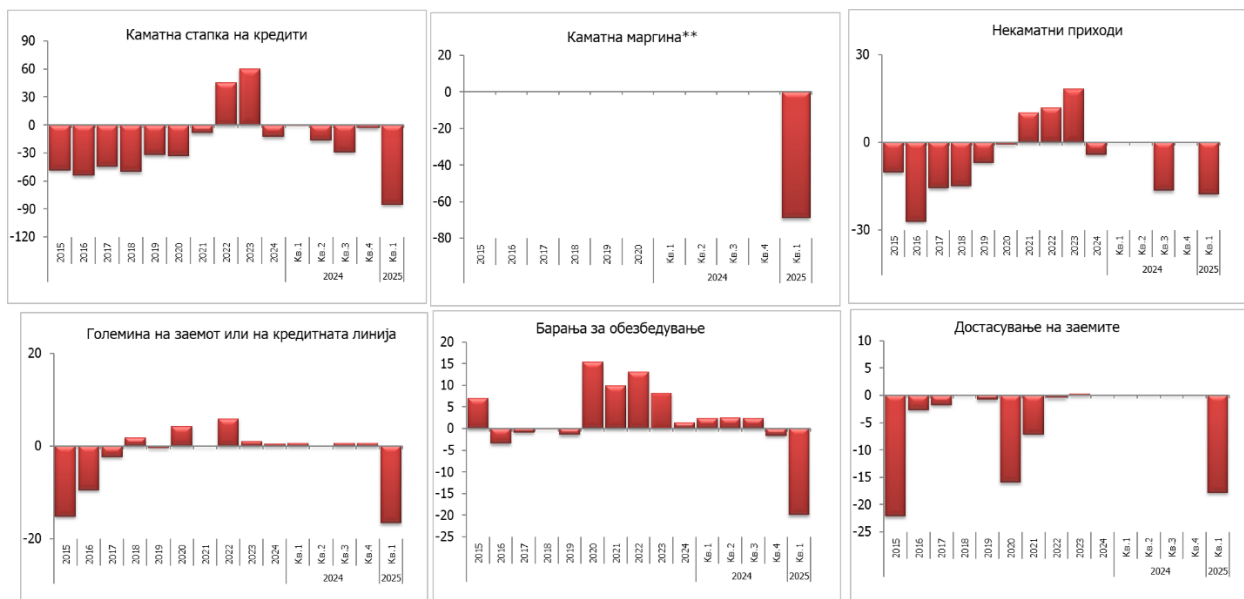
* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително се заострени“ и „делумно се заострени“ и збирот на процентите „делумно се олеснети“ и „значително се олеснети“.

Позитивниот нето-процент укажува на заострување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор.

Анализирано од аспект на поединечните услови за кредитирање на претпријатијата, во првиот квартал од 2025 година банките укажуваат дека кај сите услови за кредитирање се забележува зголемено нето-олеснување.

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“.

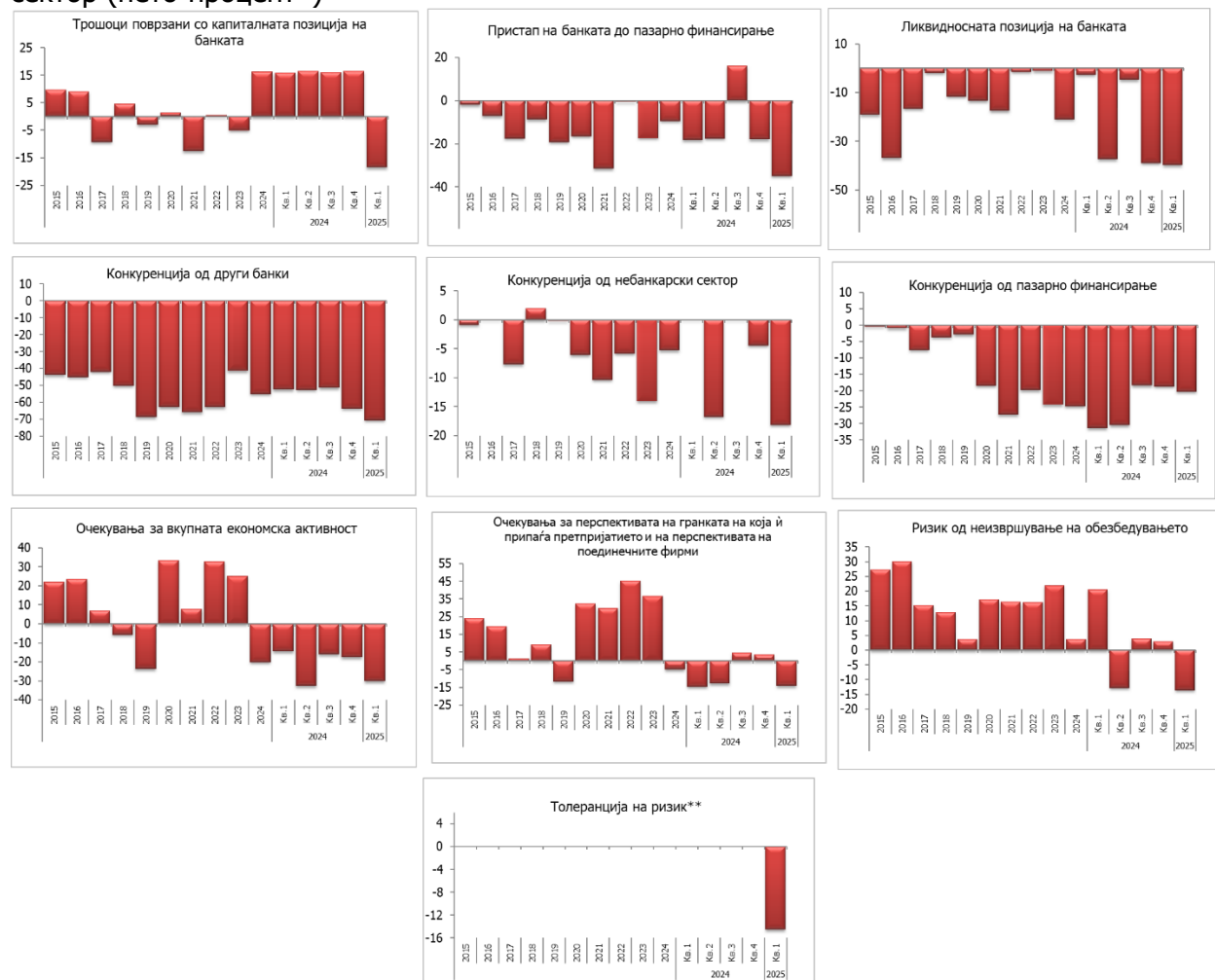
Позитивниот нето-процент укажува на дестимулативно влијание на конкретниот услов при кредитирањето на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на стимулативно влијание на конкретниот услов при кредитирањето на корпоративниот сектор.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Притоа, сите групи фактори коишто имаат влијание врз промената на условите за кредитирање на корпоративниот сектор придонесуваат за нето-олеснување на кредитните услови во овој сектор, при што за првпат по подолг временски период е забележано позначително олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор кај трошоците поврзани со капиталната позиција на банките, а со слично влијание е и новововедениот фактор, толеранција на ризикот.

Графикон 3

Фактори коишто 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).

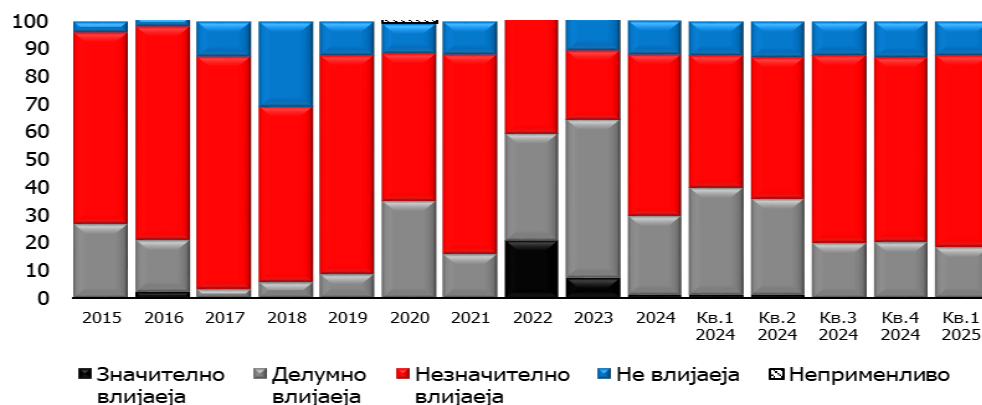
Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон заострување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Од аспект на влијанието на монетарната политика врз условите за кредитирање на корпоративниот сектор во првиот квартал од 2025 година, 69,4% од банките укажуваат на нејзино незначително влијание (66,9% во претходната анкета), додека 18,4% од банките укажуваат дека промените во монетарната политика делумно влијаеле врз нивната каматна политика (20,2% во последниот квартал од 2024 година), а само 12,3% од банките одговориле дека промените во монетарната политика не влијаеле врз нивната каматна политика (12,9% во претходната анкета).

Графикон 4

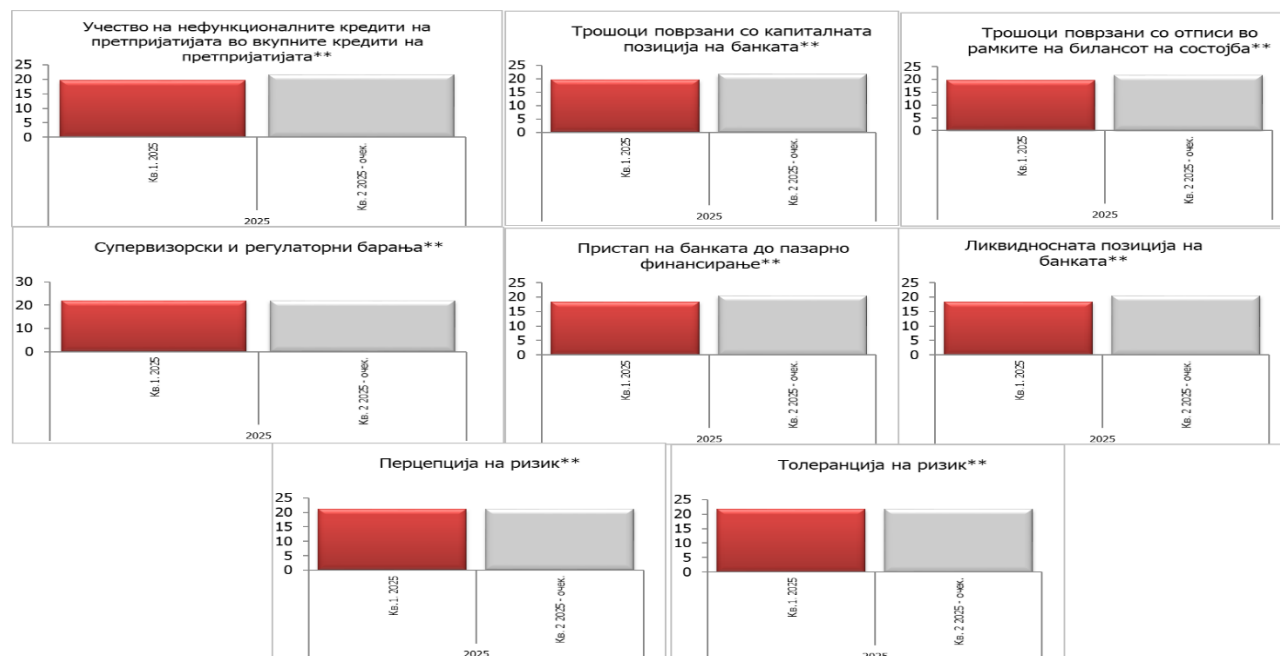
Влијание на промените на монетарната политика врз каматната политика при одобрувањето кредити на корпоративниот сектор



Од оваа анкета за првпат се анализира придонесот на учеството на нефункционалните кредити на претпријатијата и факторите преку коишто посочените нефункционални кредити влијаат врз кредитните услови во изминатите и во наредните три месеци. Согласно одговорите на банките, може да се забележи дека сите фактори од оваа група упатуваат на нето-заострување на кредитните услови на претпријатијата.

Графикон 5

Придонес на учеството на нефункционалните кредити на претпријатијата во вкупните кредити на претпријатијата (показателот НПЛ на претпријатијата) и факторите преку коишто нефункционалните кредити влијаат врз кредитните услови на претпријатијата во изминатите три месеци и очекувањата за наредните три месеци



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

Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон заострување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Анализирано од аспект на поглавните економски сектори и промената на условите за кредитирање, може да се забележи мало нето-олеснување на кредитните услови кај сите економски сектори во изминатите три месеци, при очекувања за поизразено нето-олеснување во наредните три месеци.

Графикон 6

Променети услови за кредитирање од аспект на одобрувањето кредити кај претпријатијата во изминатите три месеци и очекувања за идните три месеци кон поглавните економски сектори (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).

Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон заострување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

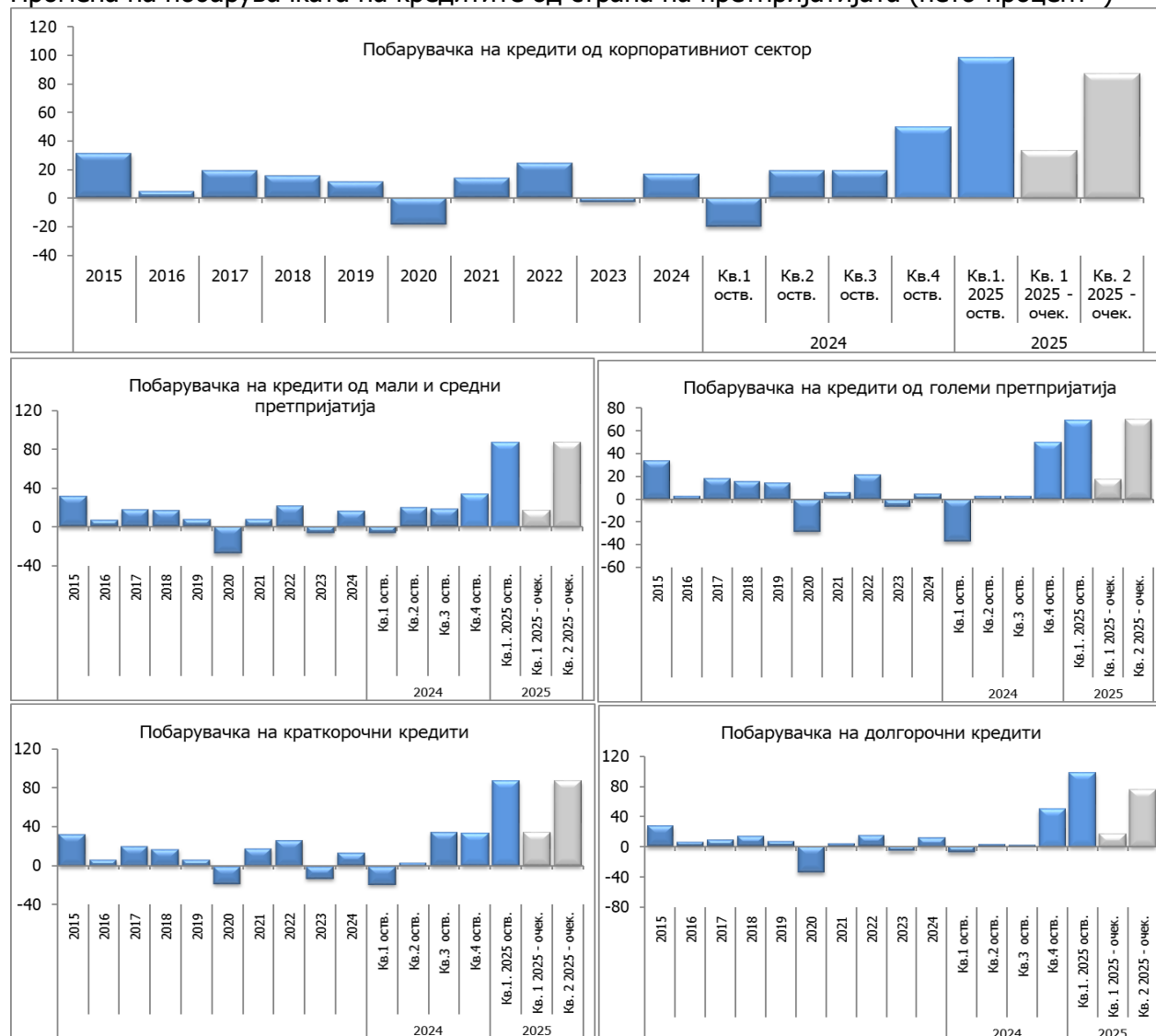
2.2 Побарувачка на кредити

Во првиот квартал на 2025 година, Анкетата укажува на нето-зголемување на побарувачката на корпоративните кредити, многу посилно во споредба со последниот квартал од 2024 година. Нето-зголемувањето на побарувачката во првиот квартал е посилно од очекувањата за нето-зголемување наведени во претходната анкета. За вториот

квартал од 2025 година, банките очекуваат натамошно нето-зголемување на кредитната побарувачка од страна на претпријатијата.

Графикон 7

Промена на побарувачката на кредитите 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“.

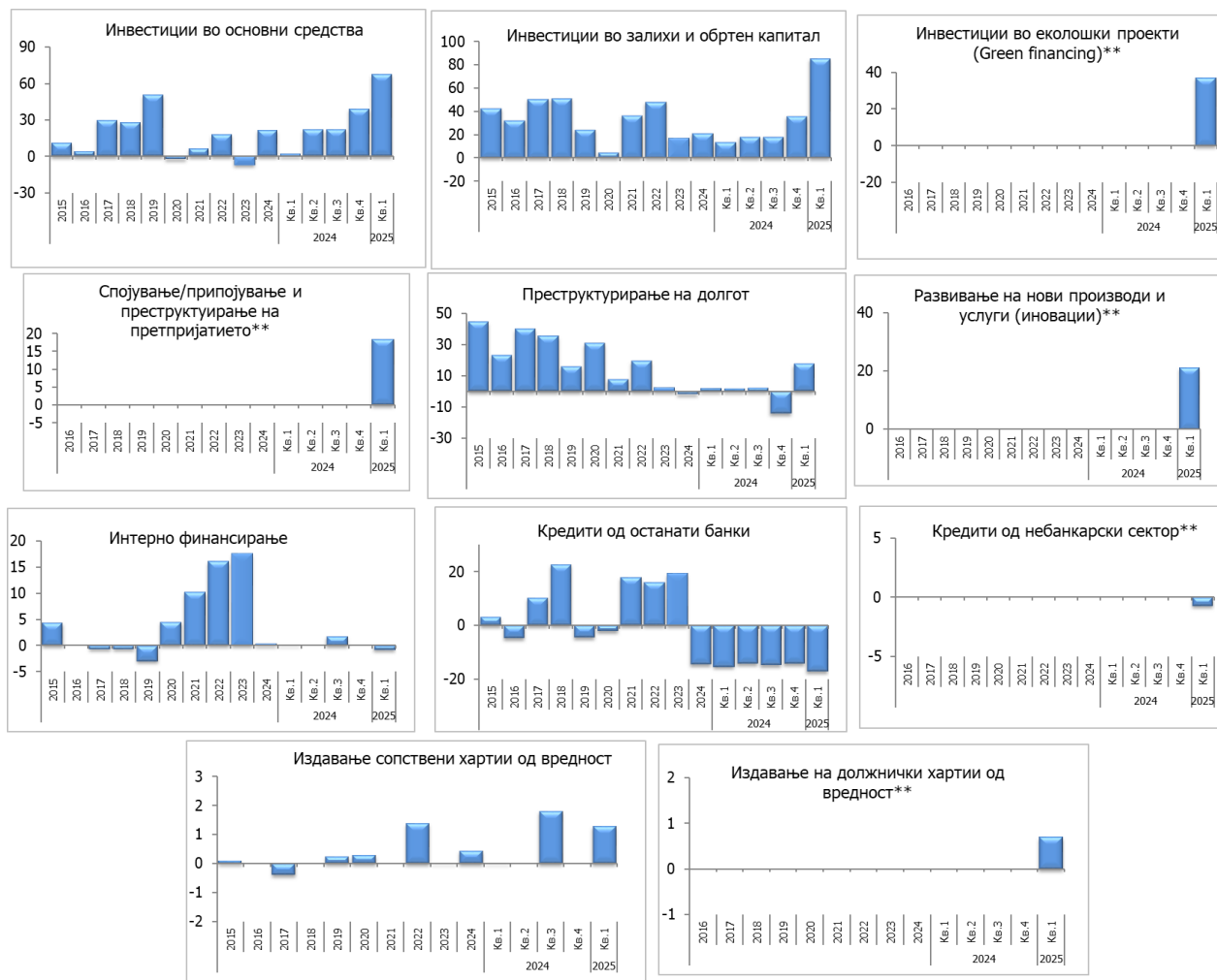
Позитивниот нето-процент укажува на зголемување на побарувачката на кредити, додека негативниот нето-процент укажува на намалување на побарувачката на кредити.

Анализирано од аспект на факторите коишто влијаат врз побарувачката на корпоративните кредити, може да се забележи дека сите фактори од групата поврзани со „потребите од финансирање“ придонесуваат за нето-зголемување на кредитната побарувачка. Од друга страна, од групата „употреба на алтернативно финансирање“, факторите „кредити од останатите банки“, „интерно финансирање“ и „кредити од небанкарскиот сектор“ придонесуваат за нето-намалување на кредитната побарувачка, додека факторите „издавање сопствени хартии од вредност“ и „издавање должнички

хартии од вредност^н укажуваат на нето-зголемување на побарувачката на корпоративни кредити.

Графикон 8

Фактори коишто предизвикуваат промена на побарувачката на кредитите 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).

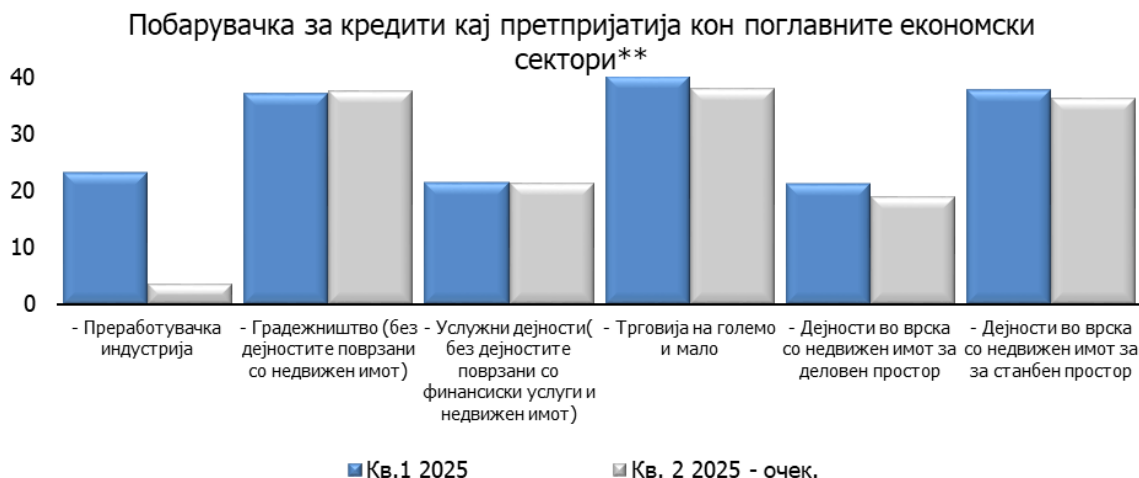
Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон зголемување на побарувачката на кредити на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон намалување на побарувачката на кредити на корпоративниот сектор.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Анализирано од аспект на поглавните економски сектори, може да се забележи нето-зголемување на побарувачката кај сите економски сектори во изминатите три месеци, при очекувања за нето-зголемување и во наредните три месеци, при значително послаби очекувања кај преработувачката индустрија.

Графикон 9

Промена на побарувачката на кредити кај претпријатијата во изминатите три месеци и очекувања за идните три месеци во поглавните економски сектори (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“.
Позитивниот нето-процент укажува на зголемување на побарувачката на кредити, додека негативниот нето-процент укажува на намалување на побарувачката на кредити.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

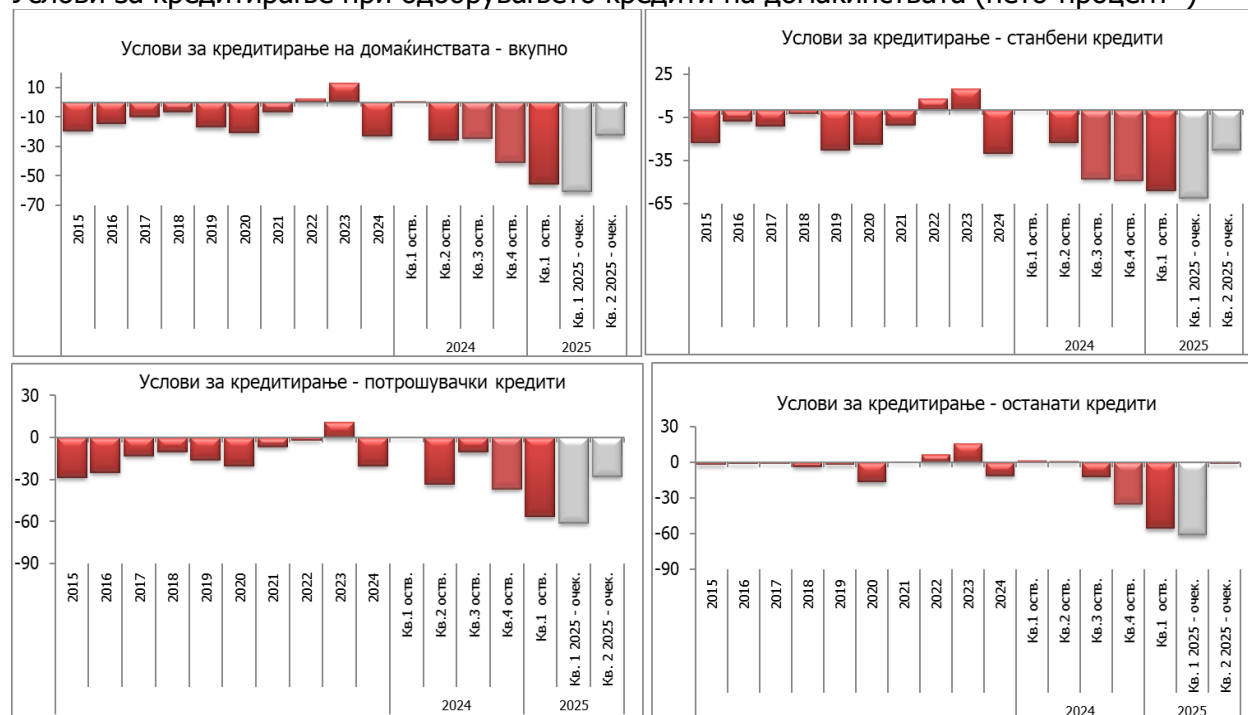
3. Кредити на домаќинствата

3.1 Услови за кредитирање

Во текот на првиот квартал од 2025 година, банките укажуваат на посилно нето-олеснување на вкупните кредитни услови кај домаќинствата, во споредба со четвртиот квартал од 2024 година. Нето-олеснувањето на кредитните услови во првиот квартал од 2025 година е во рамките на очекувањата, но малку послабо во споредба со очекувањата на банките дадени во претходната анкета за овој квартал. За вториот квартал од 2025 година, банките очекуваат натамошно, но поумерено нето-олеснување на кредитните услови кај вкупните кредити на домаќинствата.

Графикон 10

Услови за кредитирање при одобрувањето кредити на домаќинствата (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“.

Позитивниот нето-процент укажува на заострување на условите за кредитирање на домаќинствата, додека негативниот нето-процент укажува на олеснување на условите за кредитирање на домаќинствата.

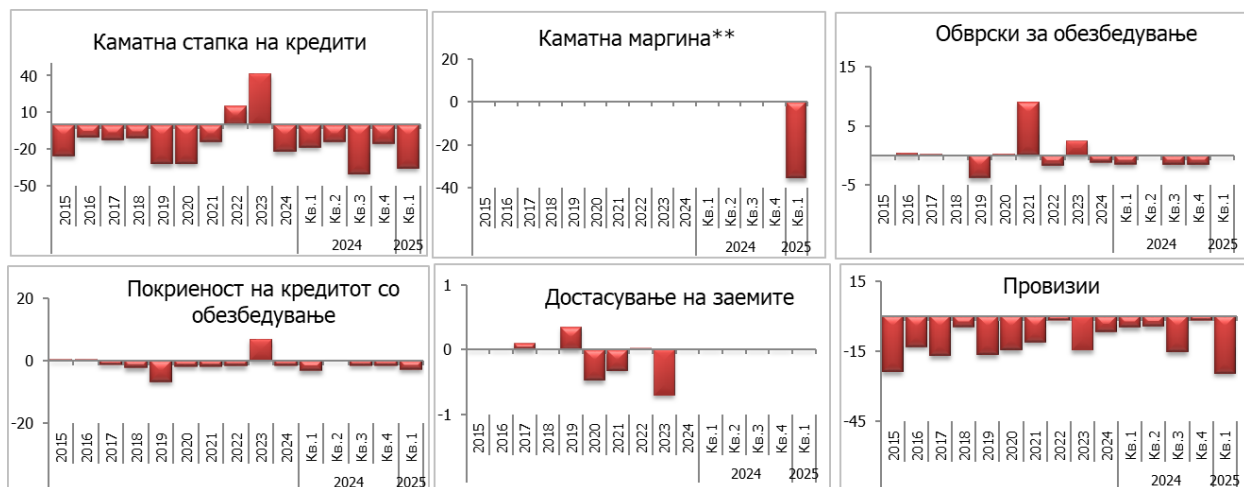
Анализирано од аспект на поединечните кредитни услови, се забележува засилено нето-олеснување кај каматните стапки и каматната маргина на станбените и потрошувачките кредити. Кај станбените кредити, банките одговориле дека провизиите и натаму придонесуваат за нето-олеснување, многу посилно во однос на претходната анкета. Кај останатите услови за кредитирање, и кај станбените², и кај потрошувачките кредити³, нема позначајни промени во однос на претходниот квартал, освен кај достасувањето на заемите кај потрошувачките кредити, каде што се бележи мало нето-заострување на условите за кредитирање.

² Обврски за обезбедување, покриеност на кредитот со обезбедување и достасувања на заемите.

³ Обврски за обезбедување, достасување на заемите и некаматни приходи.

Графикон 11

Поединечни кредитни услови при одобрувањето станбени 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“. Позитивниот нето-процент укажува на заострување на условите за одобрување станбени кредити на домаќинствата, додека негативниот нето-процент укажува на олеснување на условите за одобрување станбени кредити на домаќинствата.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Графикон 12

Поединечни кредитни услови при одобрувањето 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“. Позитивниот нето-процент укажува на заострување на условите за одобрување потрошувачки кредити на домаќинствата, додека негативниот нето-процент укажува на олеснување на условите за одобрување потрошувачки кредити на домаќинствата.

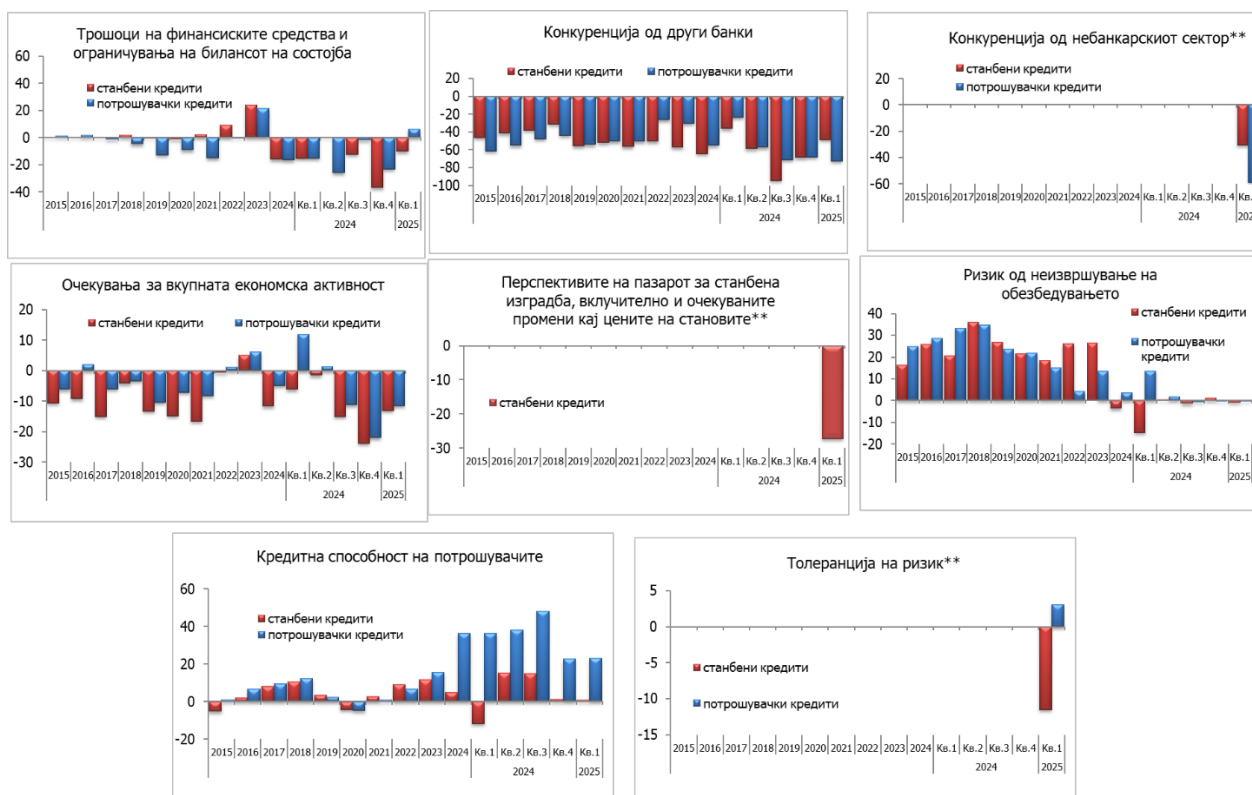
** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Во однос на факторите коишто предизвикуваат промена на условите за одобрување кредити на домаќинствата, банките укажуваат дека „конкуренијата од другите банки“ заедно со „конкуренијата од небанкарскиот сектор“ се главните фактори коишто придонесуваат за нето-олеснување на кредитните услови кај станбените и кај потрошувачките кредити. „Трошоците на финансиските средства и ограничувањата на

билансот на состојба“ придонесуваат за поумерено нето-олеснување на условите кај станбените кредити, наспроти нето-заострувањето кај потрошувачките кредити. Повеќето фактори од групата „согледување на ризикот“ придонесуваат за нето-олеснување на условите за кредитирање кај станбените и кај потрошувачките кредити. Исклучок е факторот „кредитна способност на потрошувачите“, којшто придонесува за нето-заострување на кредитните услови кај двата вида кредити и факторот „толеранција на ризик“, којшто кај потрошувачките кредити придонесува за нето-заострување на кредитните услови, додека кај станбените кредити придонесува за нето-олеснување.

Графикон 13

Фактори коишто предизвикуваат промена на условите за одобрување на станбените и потрошувачките кредити (нето-процент*)



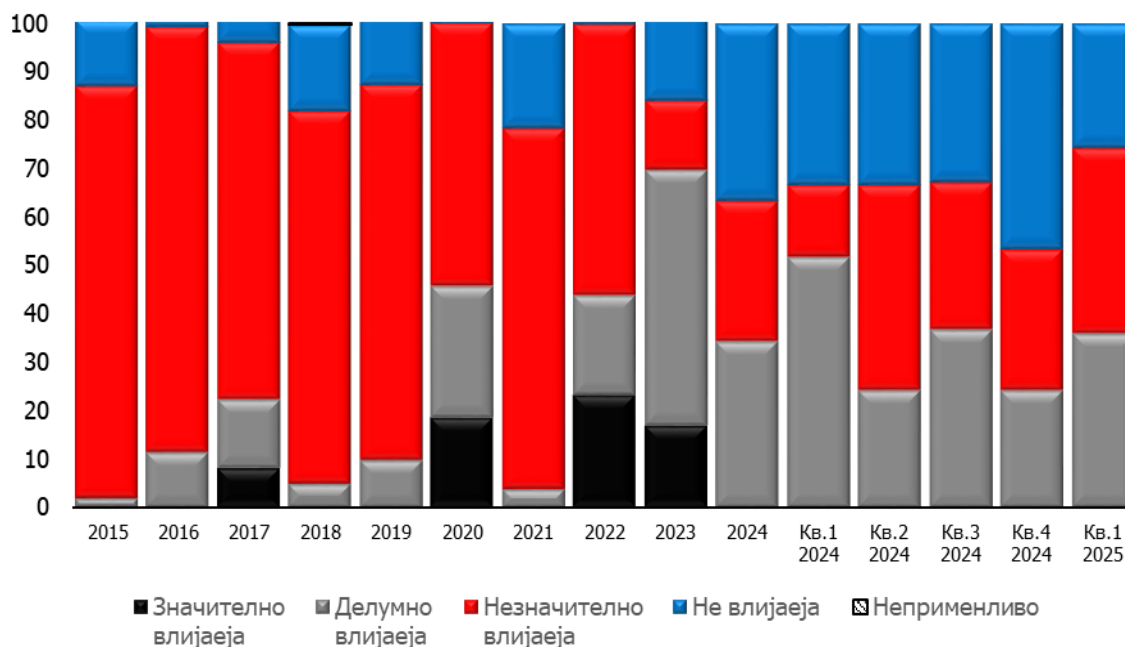
* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на „-“ (значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и „-“ (делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање) и збирот на „+“ (делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање) и „++“ (значително придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање). Позитивниот нето-процент укажува на заострување на условите за кредитирање на домаќинствата, додека негативниот нето-процент укажува на олеснување на условите за кредитирање на домаќинствата.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Од аспект на влијанието на промените на монетарната политика врз каматната политика на банките при одобрувањето кредити на домаќинствата, околу 36% укажале дека промените во монетарната политика делумно влијаеле врз нивната каматна политика (24,2% во претходната анкета). Истовремено, 38,4% од банките укажале дека промените во монетарната политика незначително влијаеле врз нивната каматна политика во овој период (29,1% во претходната анкета), додека 25,8% од банките одговориле дека промените во монетарната политика не влијаеле врз каматната политика на банките (46,6% во претходната анкета).

Графикон 14

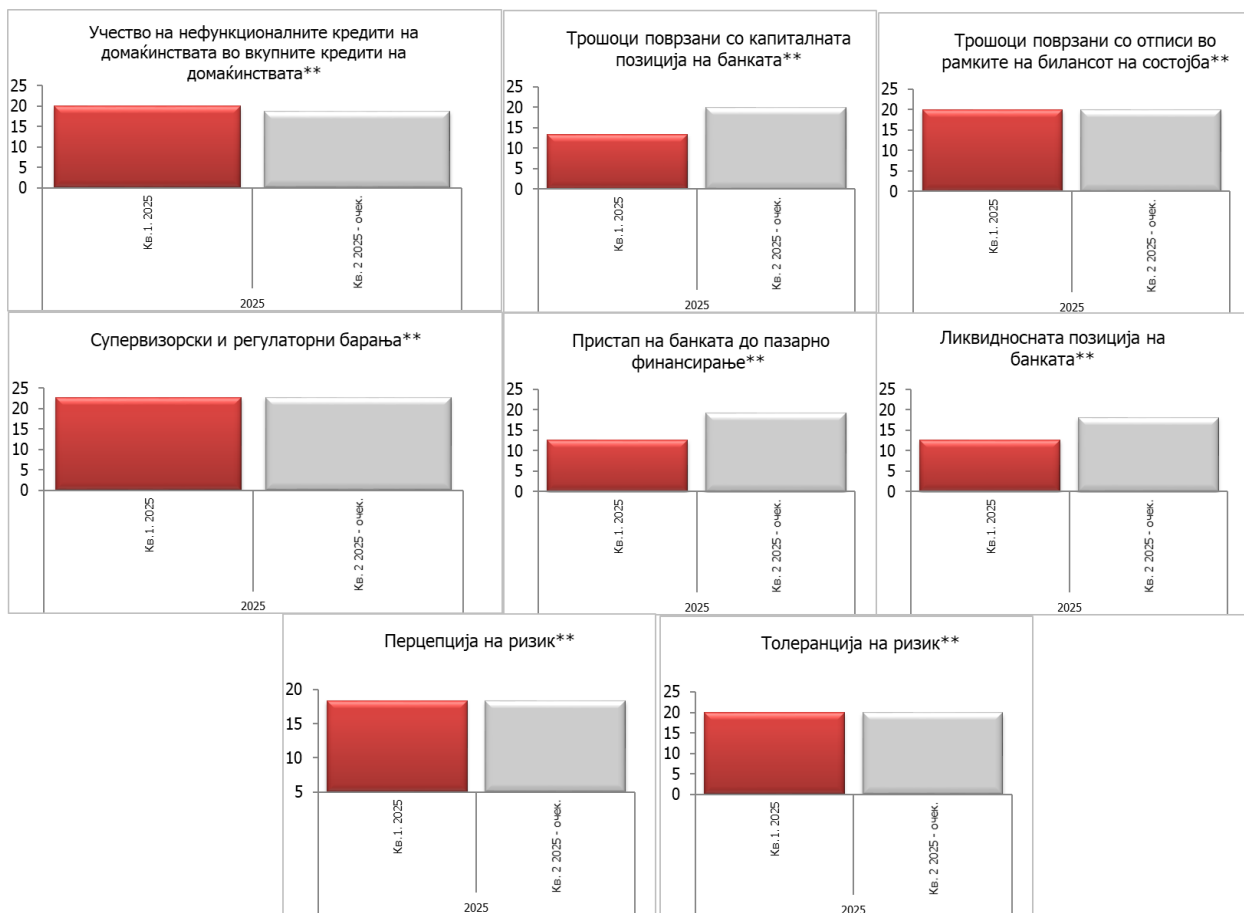
Влијание на промените на монетарната политика врз каматната политика при одобрувањето кредити на домаќинствата



Гледано од аспект на учеството на нефункционалните кредити на домаќинствата и факторите преку коишто тие влијаат врз кредитните услови, може да се забележи дека тие придонесуваат за нето-заострување на кредитните услови на домаќинствата во изминатите и во наредните три месеци.

Графикон 15

Придонес на учеството на нефункционалните кредити на домаќинствата во вкупните кредити на домаќинствата (показателот НПЛ на домаќинствата) и фактори преку коишто нефункционалните кредити влијаат врз кредитните услови на домаќинствата во изминатите и во наредните три месеци



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

Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон заострување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон олеснување на условите за кредитирање на корпоративниот сектор.

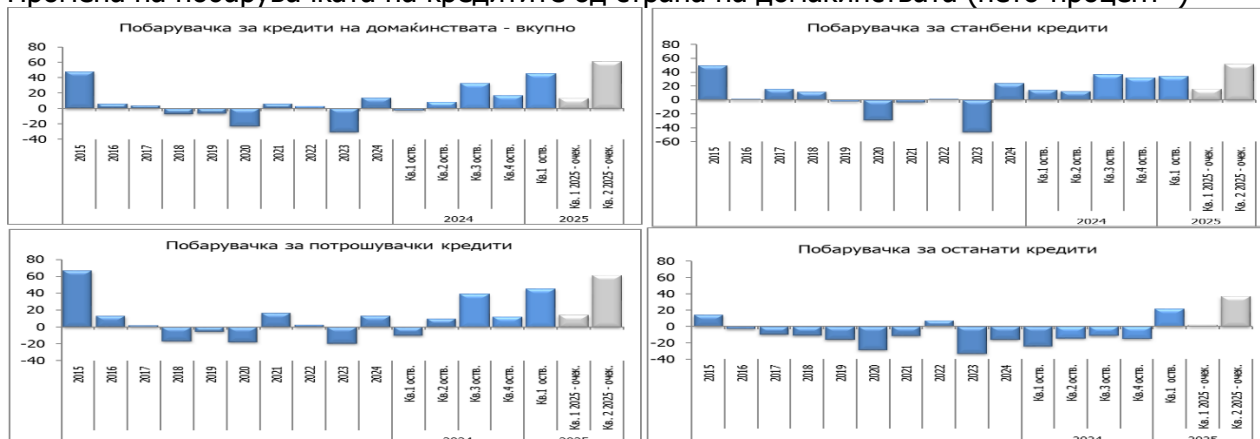
** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

1.1 Побарувачка на кредити

Во првиот квартал од 2025 година, Анкетата укажува на засилено нето-зголемување на побарувачката на вкупните кредити на секторот „домаќинства“ во споредба со четвртиот квартал од 2024 година. Нето-зголемувањето на побарувачката на вкупните кредити на домаќинствата во овој квартал е во согласност со очекувањата на банките дадени во претходната анкета, но значително посилно. Во вториот квартал од 2025 година, банките очекуваат изразено нето-зголемување на побарувачката на вкупните кредити од страна на домаќинствата.

Графикон 16

Промена на побарувачката на кредитите од страна на домаќинствата (нето-процент*)



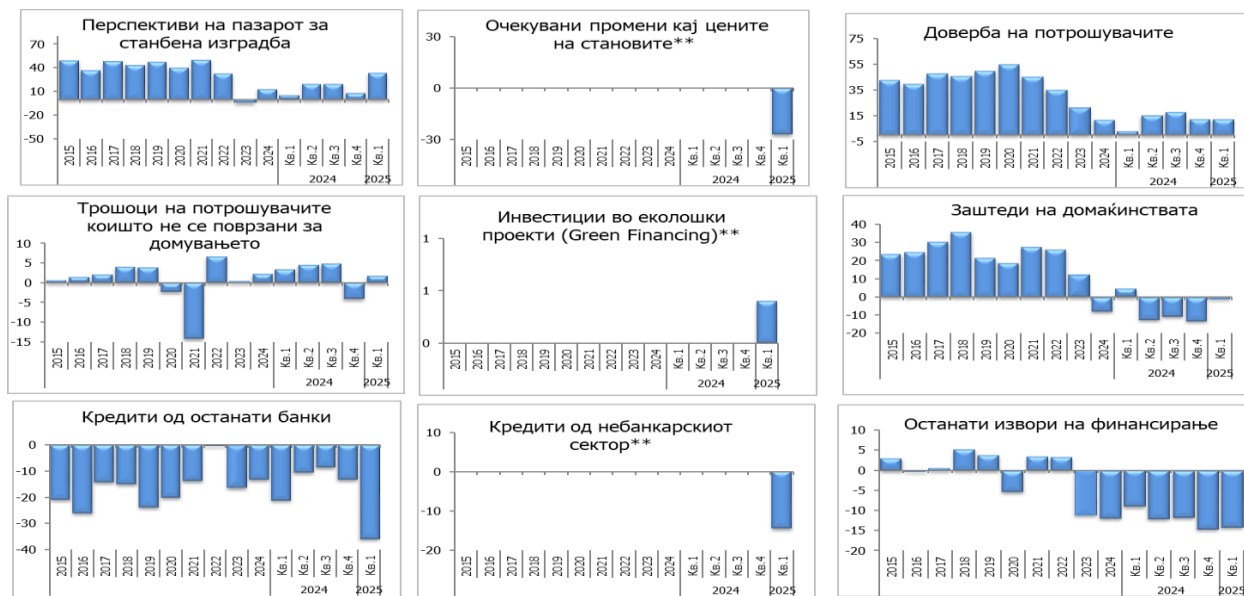
* Нето-процентот претставува разлика помеѓу збирот на процентите „значително е зголемена“ и „делумно е зголемена“ и збирот на процентите „делумно е намалена“ и „значително е намалена“.

Позитивниот нето-процент укажува на зголемување на побарувачката на кредити, додека негативниот нето-процент укажува на намалување на побарувачката на кредити.

Фактори коишто во првиот квартал од годината придонесуваат за засилено нето-зголемување на побарувачката на станбените кредити се: „перспективите на пазарот за станбена изградба“, а послабо влијаат факторите „доверба на потрошувачите“, „трошоци на потрошувачите коишто не се поврзани со домувањето“ и „инвестиции во еколошки проекти“, додека сите останати фактори придонесуваат за нето-намалување на кредитната побарувачка кај станбените кредити.

Графикон 17

Фактори коишто предизвикуваат промена кај побарувачката на станбените 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).

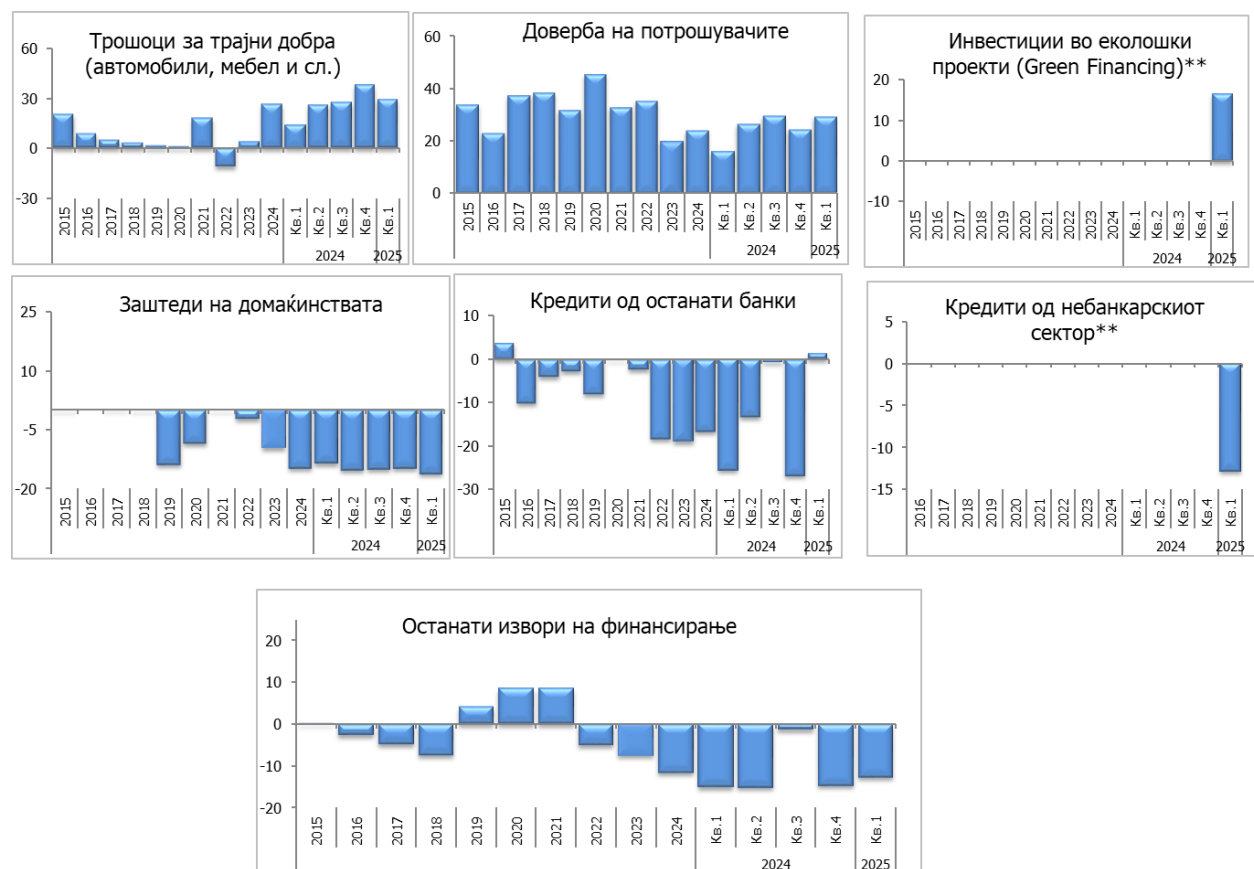
Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон зголемување на побарувачката на станбени кредити, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон намалување на побарувачката на станбени кредити.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

Од факторите коишто се поврзани со побарувачката на потрошувачките кредити, може да се истакне дека „трошоците за трајни добра“, „довербата на потрошувачите“, „инвестициите во еколошки проекти“ и „кредитите од останатите банки“ придонесуваат за нето-зголемување на побарувачката, додека останатите фактори, како „заштеди на домаќинствата“, „кредити од небанкарскиот сектор“ и „останати извори на финансирање“ придонесуваат за нето-намалување на побарувачката.

Графикон 18

Фактори коишто предизвикуваат промена кај побарувачката на потрошувачките и останатите 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).

Позитивниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон зголемување на побарувачката на потрошувачки и останати кредити, додека негативниот нето-процент укажува на придонес на факторот кон намалување на побарувачката на потрошувачки и останати кредити.

** Нови податоци почнувајќи од првиот квартал од 2025 година.

ПРИЛОГ 1⁴

4. Резултати од поединечните прашања

4.1 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.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително се заострени										
Делумно се заострени						0,6				
Во основа останаа непроменети	98	82	97,8	81,70	97,8	81,1	81,4	81,7	81,4	81,7
Делумно се олеснети	2,2	18,4	2,2	18,4	2,2	18,4	2,2	18,4	18,6	18,4
Значително се олеснети							16,4			
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-2,2	-18,4	-2,2	-18,4	-2,2	-17,8	-18,6	-18,4	-18,6	-18,4
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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

⁴ Временска серија од податоците на Анкетата за кредитната активност може да се најде на следнава врска: [Анкета за кредитната 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.4 2024	Кв.1 2025
А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба								
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на Вашата банка	0,0	0,0	81,7	18,4	0,0	0,0	16,4	-18,4
- Пристап на банката до пазарно финансирање (на пример, на пазарот на пари)	0,0	2,7	59,8	37,6	0,0	0,0	-17,9	-34,9
- Ликвидносната позиција на Вашата банка	0,0	0,0	60,4	37,6	2,1	0,0	-38,9	-39,7
Б) Притисок од конкуренција								
- Конкуренција од другите банки	0,0	0,0	29,7	69,8	0,6	0,0	-63,5	-70,4
- Конкуренција од небанкарски сектор	0,0	0,0	82	18,1	0,0	0,0	-4,4	-18,1
- Конкуренција од пазарното финансирање	0,0	0,0	79,9	20,2	0,0	0,0	-18,6	-20,2
В) Согледување за ризикот								
- Очекувања за вкупната економска активност	0,0	4,3	61,4	34,4	0,0	0,0	-17,4	-30,1
- Очекувања за перспективата на гранката на која ѝ припаѓа претпријатието и на перспективата на поединечните фирми	0,0	4,3	77,4	18,4	0,0	0,0	3,5	-14,1
- Ризик од неизвршување на обезбедувањето	0,7	3,6	78,0	17,8	0,0	0,0	2,9	-13,5
Г) Вашата толеранција на ризик								
- Толеранција на ризик	2,7	0,6	79,0	17,8	0,0	0,0		-14,5
Д) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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. Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = потполно неважни

- = делумно важни

0 = важни

+ = многу важни

++ = исклучително важни

НП = неприменливо

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
Познавање на клиентот преку деловен однос	0,0	0,0	0,3	33,7	66,1	0,0	99,4	99,8
Проценет бонитет на клиентот	0,0	0,0	0,0	49,8	50,3	0,0	100,0	100,1
Лојалност кон банката	0,0	16,6	69,1	13,8	0,6	0,0	34,7	-2,2
Капиталната моќ на клиентот	0,0	0,0	28,0	36,7	35,4	0,0	71,0	72,1
Приходите на клиентот	0,0	0,0	0,0	44,4	55,7	0,0	84	100,1
Квалитетот на инвестицискиот проект	0,0	0,0	0,6	78,3	21,2	0,0	83,0	99,5
Квалитетот на управувањето во претпријатието	0,0	16,6	20,7	27,4	35,4	0,0	66,6	46,2
Вредноста на хипотеката	0,0	19,8	43,0	36,1	1,2	0,0	7,0	17,5
Приходната/капиталната моќ на гарантите	0,0	16,6	63,2	18,5	1,8	0,0	6,4	3,7
Висината на учеството во финансирањето	0,0	0,0	79,6	19,9	0,6	0,0	22,2	20,5
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).

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 се непроменети
 + = делумно се олеснети
 ++ = значително се олеснети
 НП = неприменливо

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Каматна стапка на кредитите	0,0	0,0	14,8	85,3	0,0	0,0	-3,1	-85,3
Б) Каматни маргини								
- Каматна маргина (распон меѓу вкупната активна каматна стапка и каматната стапка на благајничките записи)	0,0	0,0	31,1	66,9	2,1	0,0		-69,0
Б) Останати услови и рокови								
- Некаматни приходи	0,0	0,0	82	17,8	0,0	0,0	0,0	-17,8
- Големина на заемот или на кредитната линија	0,6	0,6	81,1	17,8	0,0	0,0	0,6	-16,6
- Барања за обезбедување	0,6	0,0	79,0	20,5	0,0	0,0	-1,6	-19,9
- Достасување на заемите	0,0	0,0	82	17,8	0,0	0,0	0,0	-17,8
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 новоодобрените кредити на претпријатијата) во последните три месеци?

	Вкупно		Кредити на малите и средните претпријатија		Кредити на големите претпријатија		Краткорочни кредити		Долгорочни кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително влијаеја		0,0		0,0		0,0		0,0		0,0
Делумно влијаеја	20,2	18,4	20,2	18,4	20,2	18,4	20,2	18,4	20,2	18,4
Незначително влијаеја	66,9	69,4	66,9	69,4	66,9	69,4	66,9	69,4	66,9	69,4
Не влијаеја	12,9	12,3	12,9	12,3	12,9	12,3	12,9	12,3	12,9	12,3
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-12,9	-12,3	-12,9	-12,3	-12,9	-12,3	-12,9	-12,3	-12,9	-12,3
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително е намалена										
Делумно е намалена	0,7		17,1		0,7	0,6	17,1		0,7	
Во основа остана непроменета	48,3	1,5	31,9	12,6	48,3	29,6	32,5	12,6	48,3	1,5
Делумно е зголемена	48,8	98,6	48,8	87,5	48,8	69,9	48,2	87,5	48,8	85,1
Значително е зголемена	2,2		2,2		2,2		2,2		2,2	13,5
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	50,3	98,6	33,9	87,5	50,3	69,3	33,3	87,5	50,3	98,6
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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.4 2024	Кв.1 2025
А) Потребности од финансирање								
- Инвестиции во основни средства	0,0	0,0	32,1	67,4	0,6	0,0	39,3	68,0
-Инвестиции во залихи и обртен капитал	0,0	0,0	14,7	84,8	0,6	0,0	36,0	85,4
-Инвестиции во еколошки проекти (Green financing)	0,0	0,0	63,0	35,0	2,1	0,0		37,1
-Спојување/припојување и реструктурирање на претпријатието	0,0	0,0	81,7	18,4	0,0	0,0		18,4
-Реструктурирање на долгот	0,0	0,0	82,3	17,8	0,0	0,0	-14,2	17,8
-Развивање на нови производи и услуги (иновации)	0,0	0,0	78,9	21,2	0,0	0,0		21,2
Б) Употреба на алтернативно финансирање								
-Интерно финансирање	0,0	0,7	99	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,7
-Кредити од останати банки	0,0	17,6	81,9	0,0	0,6	0,0	-14,2	-17,0
-Кредити од небанкарски сектор	0,0	0,7	99,4	0,0	0,0	0,0		-0,7
-Издавање сопствени хартии од вредност	0,0	0,0	99	1,3	0,0	0,0	0,0	1,3
-Издавање на должнички хартии од вредност	0,0	0,0	99	0,7	0,0	0,0		0,7
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 наведете 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.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително ќе се заострат						0,6				
Делумно ќе се заострат										
Во основа ќе останат непроменети	87,3	81,7	87,3	81,7	87,3	81,1	87,3	81,7	87,3	81,7
Делумно ќе се олеснат	12,7	18,4	12,7	18,4	12,7	18,4	12,7	18,4	12,7	18,4
Значително ќе се олеснат										
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-12,7	-18,4	-12,7	-18,4	-12,7	-17,8	-12,7	-18,4	-12,7	-18,4
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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 наведете 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.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително ќе се намали						0,6				
Делумно ќе се намали										11,4
Во основа ќе остане непроменета	66,3	12,6	82,6	12,6	82,7	28,6	66	12,6	82,7	1,2
Делумно ќе се зголеми	33,7	87,5	17,4	87,5	17,3	70,9	34	87,5	17,3	87,5
Значително ќе се зголеми										
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	33,7	87,5	17,4	87,5	17,3	70,3	34,0	87,5	17,3	76,1
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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“.

4.2 Кредити на домаќинствата

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

	Вкупно		Станбени кредити		Потрошувачки кредити		Останати кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително се заострени								
Делумно се заострени	0,7				1,3			
Во основа останаа непроменети	57,3	44,1	50,9	44,0	60,5	43,2	64,6	44,4
Делумно се олеснети	41,9	55,8	49	55,9	38,1	56,7	35,3	55,5
Значително се олеснети								
Неприменливо								
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-41,3	-55,8	-49,0	-55,9	-36,8	-56,7	-35,3	-55,5
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12

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 домаќинствата 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.4 2024	Кв.1 2025
А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба	0,0	2,7	84,5	12,7	0,0	0,0	-36,7	-10,0
Б) Притисок од конкуренција								
- Конкуренција од други банки	0,0	1,2	49,0	45,3	4,4	0,0	-68,5	-48,5
- Конкуренција од небанкарскиот сектор	1,2	0,0	64,4	31,6	0,0	2,7		-30,4
В) Согледувања за ризикот								
- Очекувања за вкупната економска активност	1,2	0,0	84,4	14,3	0,0	0,0	-23,9	-13,1
- Перспективите на пазарот за станбена изградба, вклучително и очекуваните промени кај цените на становите	1,2	0,0	70,3	25,6	2,8	0,0		-27,2
- Ризик од неизвршување на обезбедувањето	0,0	0,3	98,4	1,2	0,0	0,0	1,3	-0,9
- Кредитна способност на потрошувачите	0,0	1,2	98,4	0,3	0,0	0,0	1,3	0,9
Г) Вашата толеранција на ризик								
- Толеранција на ризик	0,0	1,2	86,0	12,7	0,0	0,0		-11,5
Д) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 домаќинствата. Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = потполно неважни

- = делумно важни

0 = важни

+ = многу важни

++ = исклучително важни

НП = неприменливо

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
Познавање на клиентот преку деловен однос	0,0	0,0	92,9	1,6	5,4	0,0	25,1	7,0
Проценет бонитет на клиентот	0,0	0,0	0,0	64,7	35,2	0,0	87	99,9
Лојалност кон банката	0,0	2,7	85,7	6,1	5,4	0,0	-1,5	8,8
Капиталната моќ на клиентот	0,0	24,1	40,8	17,4	17,6	0,0	-0,7	10,9
Приходите на клиентот	0,0	0,0	0,0	35,9	64,0	0,0	100	100
Квалитет на управувањето во претпријатието во кое е вработен клиентот	24,1	13,2	28,7	31,1	0,0	2,8	8,8	-6,2
Вредност на хипотеката	0,0	0,0	26,9	42,0	31,0	0,0	73,0	73,0
Приходна/капитална моќ на гарантите	0,0	8,1	47,4	18,6	25,8	0,0	49,8	36,3
Висина на учеството во финансирањето	0,0	0,0	71,1	28,8	0,0	0,0	61,6	28,8
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 домаќинствата) во последните три месеци?

	Вкупно		Станбени кредити		Потрошувачк и кредити		Краткорочни кредити		Долгорочни кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително влијаеја			13,4							
Делумно влијаеја	24,2	35,7	24,2	35,7	24,2	35,7	24,2	35,4	24,2	35,4
Незначително влијаеја	29,1	38,4	15,7	38,4	29,1	38,4	29,1	38,4	29,1	38,4
Не влијаеја	46,6	25,8	46,6	25,8	46,6	25,8	46,6	26,1	46,6	26,1
Неприменливо										
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-46,6	-25,8	-33,2	-25,8	-46,6	-25,8	-46,6	-26,1	-46,6	-26,1
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

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 домаќинствата, во изминатите три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор користејќи ја скалата:

-- = значително се заострени

- = делумно се заострени

0 = во основа се непроменети

+ = делумно се олеснети

++ = значително се олеснети

НП = неприменливо

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Каматна стапка	0,0	0,0	64,5	35,4	0,0	0,0	-15,2	-35,4
Б) Каматни маргини								
-Каматна маргина (распон меѓу вкупната активна каматна стапка и каматната стапка на благајничките записи)	0,0	0,0	64,5	35,4	0,0	0,0		-35,4
Б) Останати услови								
- Обврски за обезбедување	0,0	0,0	99,9	0,0	0,0	0,0	-1,6	0,0
- Покриеност на кредитот со обезбедување ("loan to value" ratio)	0,0	0,0	97,1	2,8	0,0	0,0	-1,6	-2,8
- Достасување на заеми	0,0	0,0	99,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Провизии	0,0	0,0	75,4	24,5	0,0	0,0	-1,9	-24,5
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 домаќинствата (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

	--	-	0	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Трошоци на финансиските средства и ограничувања на билансот на состојба	0,0	6,6	93,3	0,0	0,0	0,0	-23,0	6,6
Б) Притисок од конкуренција								
- Конкуренција од другите банки	0,0	1,2	24,9	73,8	0,00	0,0	-68,2	-72,6
- Конкуренција од небанкарскиот сектор	1,2	0,0	38,4	60,3	0,00	0,0		-59,1
В) Согледувања за ризикот								
- Очекувања за вкупната економска активност	1,2	0,0	86,0	12,7	0,00	0,0	-22,0	-11,5
- Ризик од неизвршување на обезбедувањето	1,2	0,3	96,8	1,6	0,00	0,0	-0,3	-0,1
- Кредитна способност на потрошувачите	1,2	23,5	73,6	1,6	0,00	0,0	22,6	23,1
Г) Вашата толеранција на ризик								
- Толеранција на ризик	0,0	7,0	89,0	3,9	0,00	0,0		3,1
Д) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 домаќинствата во изминатите три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор, користејќи ја скалата:

-- = значително се заострени
 - = делумно се заострени
 0 = во основа се непроменети
 + = делумно се олеснети
 ++ = значително се олеснети
 НП = неприменливо

	--	-	0	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Каматна стапка на кредитите	0,0	0,0	20,3	79,6	0,0	0,0	-38,1	-79,6
Б) Каматни маргини								
- Каматна маргина (распон меѓу вкупната активна каматна стапка и каматната стапка на благајничките записи)	0,0	0,0	41,6	58,3	0,0	0,0		-58,3
Б) Останати услови								
- Обврски за обезбедување	0,0	0,0	97,2	2,7	0,0	0,0	-1,6	-2,7
- Достасување на заемите	0,0	0,3	99,6	0,0	0,0	0,0	-1,6	0,3
- Некаматни приходи	0,0	0,0	99,9	0,0	0,0	0,0	-1,6	0,0
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 домаќинствата во последните три месеци, исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени?

	Вкупно		Станбени кредити		Потрошувачки кредити		Останати кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително е намалена	1,3	1,2	1,3	1,2	1,3	1,2	1,3	1,2
Делумно е намалена	16,3		2,8	2,8	24,5		24,5	
Во основа остана непроменета	47,8	52,2	59,4	57,5	36,1	52,2	63,2	75,4
Делумно е зголемена	34,6	46,5	36,4	38,4	38,0	46,5	10,9	23,0
Значително е зголемена								
Неприменливо								0,3
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	17,0	45,3	32,3	34,4	12,2	45,3	-14,9	21,8
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12

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 наведените фактори врз побарувачката на станбени кредити од страна на домаќинствата 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

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Потребите за финансирање								
- Перспективи на пазарот за станбена изградба	0,0	4,0	58,3	37,6	0,0	0,0	8,7	33,6
- Очекувани промени кај цените на становите	0,0	29,8	67,1	3,0	0,0	0,0		-26,8
- Доверба на потрошувачите	0,0	1,2	85,2	13,5	0,0	0,0	12,5	12,3
- Трошоци на потрошувачите коишто не се поврзани за домувањето	0,0	1,2	95,7	3,0	0,0	0,0	-4,1	1,8
- Инвестиции во еколошки проекти (Green Financing)	0,0	1,2	73,0	1,6	0,0	24,1		0,4
Б) Употреба на алтернативно финансирање								
- Заштеди на населението	0,0	1,2	98,7	0,0	0,0	0,0	-13,1	-1,2
- Кредити од останатите банки	0,0	41,3	53,2	5,4	0,0	0,0	-13,1	-35,9
- Кредити од небанкарскиот сектор	0,0	14,4	61,4	0,0	0,0	24,1		-14,4
- Останати извори на финансирање	0,0	14,4	85,2	0,3	0,0	0,0	-14,7	-14,1
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 домаќинствата 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

	--	-	o	+	++	НП	Нето-процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А) Потребности за финансирање								
- Трошење за трајни добра како што се: автомобили, мебел и	0,0	1,2	68,1	30,6	0,0	0,0	38,2	29,4
- Доверба на потрошувачите	0,0	1,2	68,1	30,6	0,0	0,0	24,6	29,4
- Инвестиции во еколошки проекти (Green Financing)	0,0	1,2	56,8	17,8	0,0	24,1		16,6
Б) Употреба на алтернативи за финансирање								
- Заштеди на населението	1,2	14,9	83,8	0,0	0,0	0,0	-14,7	-16,1
- Кредити од останати банки	1,2	16,0	64,0	18,7	0,0	0,0	-26,8	1,5
- Кредити од небанкарскиот сектор	1,2	16,0	78,3	4,4	0,0	0,0		-12,8
- Останати извори на финансирање	1,2	13,2	83,8	1,7	0,0	0,0	-14,7	-12,7
В) Останати фактори, Ве молиме наведете ги								

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 придонесуваат за намалување на побарувачката).

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

	Вкупно		Станбени кредити		Потрошувачки кредити		Останати кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително ќе се заострат								
Делумно ќе се заострат		2,8						
Во основа ќе останат непроменети	38,8	71,8	38,8	71,8	38,8	71,9	38,8	98,7
Делумно ќе се олеснат	61,1	25,3	61,1	28,1	61,1	28,0	61,1	1,2
Значително ќе се олеснат								
Неприменливо								
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	-61,1	-22,5	-61,1	-28,1	-61,1	-28,0	-61,1	-1,2
Број на банки коишто одговорице	12	12	12	12	12	12	12	12

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 наведете каква промена очекувате кај побарувачката на кредити од страна на домаќинствата во следните три месеци (исклучувајќи ги вообичаените сезонски промени).

	Вкупно		Станбени кредити		Потрошувачки кредити		Останати кредити	
	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025	Кв.4 2024	Кв.1 2025
Значително ќе се намали								
Делумно ќе се намали	16,6		17,5	2,8	16,3		14,7	
Во основа ќе остане непроменета	53,3	38,7	49,3	42,9	53,2	38,7	68,5	63,1
Делумно ќе се зголеми	30,0	61,2	33,1	54,2	30,4	61,2	16,7	36,8
Значително ќе се зголеми								
Неприменливо								
Вкупно	100	100	100	100	100	100	100	100
Нето-процент	13,4	61,2	15,6	51,4	14,1	61,2	2,0	36,8
Број на банки коишто одговориле	12	12	12	12	12	12	12	12

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“.

22. Променети услови за побарувачката на кредити кај претпријатија

Фактор/услов	1) основни средства	2) обртни средства	3) ликвидност	4) останато
Најчеста намена на одобрените кредити	28,4	72	0,0	0,0

4.3 Нови прашања

23. Ве молиме оценете го влијанието на учеството на нефункционалните кредити на претпријатијата во вкупните кредити на претпријатијата (показателот НПЛ на претпријатијата) врз кредитната политика на Вашата банка, во изминатите три месеци. Исто така, Ве молиме оценете го придонесот на секој фактор преку кој показателот НПЛ на претпријатијата имал влијание врз кредитната политика на Вашата банка.

- = значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање
- = делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање
- o = 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.4 2024	Кв.1 2025
А. Влијанието на НПЛ индикаторот врз промената на кредитните услови кај:								
- Кредити на претпријатија	0,0	19,6	80,5	0,0	0,0	0,0		19,6
Б. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на претпријатијата, во изминатите три месеци, влијае врз кредитната политика на Вашата банка кај претпријатијата (промена во кредитните услови)								
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на банката	0,6	19,0	60,7	0,0	0,0	19,8		19,6
- Трошоци поврзани со отписи во рамките на билансот на состојба (Ова може да вклучува трошоци заради потребата за дополнителна исправка на вредност и/или отписи коишто ја надминуваат претходната состојба на исправката на вредност)	0,6	19,0	60,7	0,0	0,0	19,8		19,6
- Супервизорски и регулаторни барања (Ова вклучува очекувања или неизвесност за идните супервизорски или регулаторни барања)	0,6	21,4	58,3	0,0	0,0	19,8		22,0
- Пристап на банката до пазарно финансирање	0,0	18,4	61,9	0,0	0,0	19,8		18,4
- Ликвидносната позиција на банката	0,0	18,4	61,9	0,0	0,0	19,8		18,4
В. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на претпријатијата, во изминатите три месеци, влијае врз кредитната политика на Вашата банка кај претпријатијата (промена во кредитните услови)								
- Перцепција на ризик (Се однесува на општата економска состојба и изгледи, кредитниот бонитет на должникот и ризикот поврзан со бараниот колатерал)	0,6	20,5	79,0	0,0	0,0	0,0		21,1
- Толеранција на ризик	0,6	21,1	78,4	0,0	0,0	0,0		21,7

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

24. Ве молиме оценете го влијанието на учеството на нефункционалните кредити на домаќинствата во вкупните кредити на домаќинствата (показателот НПЛ за домаќинствата) врз кредитната политика на Вашата банка, во изминатите три месеци. Исто така, Ве молиме оценете го придонесот на секој фактор преку кој показателот НПЛ на домаќинствата имал влијание врз кредитната политика на Вашата банка.

- = значително придонесуваат за заострени услови за кредитирање
- = делумно придонесуваат за заострени услови за кредитирање
- o = 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.4 2024	Кв.1 2025
А. Влијанието на НПЛ индикаторот врз промената на кредитните услови кај:								
- Кредити на домаќинства	0,3	19,7	79,9	0,0	0,0	0,0		20,0
Б. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на домаќинствата, во изминатите три месеци, влијаеа врз кредитната политика на Вашата банка кај домаќинствата (промена во кредитните услови)								
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на банката	0,3	14,3	73,1	1,2	0,0	11,0		13,4
- Трошоци поврзани со отписи во рамките на билансот на состојба (Ова може да вклучува трошоци заради потребата за дополнителна исправка на вредност и/или отписи коишто ја надминуваат претходната состојба на исправката на вредност)	0,3	19,7	68,9	0,0	0,0	11,0		20,0
- Супервизорски и регулаторни барања (Ова вклучува очекувања или неизвесност за идните супервизорски или регулаторни барања)	0,3	22,5	66,1	0,0	0,0	11,0		22,8
- Пристап на банката до пазарно финансирање	0,0	12,7	76,2	0,0	0,0	11,0		12,7
- Ликвидносната позиција на банката	0,0	12,7	76,2	0,0	0,0	11,0		12,7
В. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на домаќинствата, во изминатите три месеци, влијаеа врз кредитната политика на Вашата банка кај домаќинствата (промена во кредитните услови)								
- Перцепција на ризик (Се однесува на општата економска состојба и изгледи, кредитниот бонитет на должникот и ризикот поврзан со бараниот колатерал)	0,3	18,1	81,5	0,0	0,0	0,0		18,4
- Толеранција на ризик	0,3	19,7	79,9	0,0	0,0	0,0		20,0

25. Ве молиме оценете го влијанието на учеството на нефункционалните кредити на претпријатија во вкупните кредити на претпријатијата (показателот НПЛ за претпријатијата) врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци. Исто така, Ве молиме оценете го придонесот на секој фактор преку кој показателот НПЛ на претпријатијата ќе има влијание врз кредитната политика на Вашата банка. Ве молиме оценете го секој фактор употребувајќи ја скалата:

- = значително ќе придонесат за заострување на условите за кредитирање
- = делумно ќе придонесат за заострување на условите за кредитирање
- o = ќе придонесат за непроменетост на условите за кредитирање
- + = делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање
- ++ = значително ќе придонесат за олеснување на условите за кредитирање
- НП = неприменливо

	--	-	o	+	++	НП	Нето процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А. Влијанието на НПЛ индикаторот врз промената на кредитните услови кај:								
- Кредити на претпријатија	0,0	21,7	78,4	0,0	0,0	0,0		21,7
Б. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на претпријатијата ќе влијае врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци, кај претпријатијата								
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на банката	0,0	21,7	58,6	0,0	0,0	19,8		21,7
- Трошоци поврзани со отписи во рамките на билансот на состојба (Ова може да вклучува трошоци заради потребата за дополнителна исправка на вредност и/или отписи коишто ја надминуваат претходната состојба на исправката на вредност)	0,0	21,7	58,6	0,0	0,0	19,8		21,7
- Супервизорски и регулаторни барања (Ова вклучува очекувања или неизвесност за идните супервизорски или регулаторни барања)	0,0	22,0	58,3	0,0	0,0	19,8		22,0
- Пристапот на банката до пазарно финансирање	0,0	20,5	59,8	0,0	0,0	19,8		20,5
- Ликвидносната позиција на банката	0,0	20,5	59,8	0,0	0,0	19,8		20,5
В. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на претпријатијата ќе влијае врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци, кај претпријатијата								
- Перцепција на ризик (Се однесува на општата економска состојба и изгледи, кредитниот бонитет на должникот и ризикот поврзан со бараниот колатерал)	0,6	20,5	79,0	0,0	0,0	0,0		21,1
- Толеранција на ризик	0,6	21,1	78,4	0,0	0,0	0,0		21,7

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

26. Ве молиме оценете го влијанието на учеството на нефункционалните кредити на домаќинствата во вкупните кредити на домаќинствата (показателот НПЛ на домаќинствата) врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци. Исто така, Ве молиме оценете го придонесот на секој фактор преку кој показателот НПЛ на домаќинствата ќе има влијание врз кредитната политика на Вашата банка.

- = значително ќе придонесат за заострување на условите за кредитирање
- = делумно ќе придонесат за заострување на условите за кредитирање
- o = ќе придонесат за непроменетост на условите за кредитирање
- + = делумно придонесуваат за олеснување на условите за кредитирање
- ++ = значително ќе придонесат за олеснување на условите за кредитирање
- НП = неприменливо

	--	-	0	+	++	НП	Нето процент	
							Кв.4 2024	Кв.1 2025
А. Влијанието на НПЛ индикаторот врз промената на кредитните услови кај:								
- Кредити на домаќинства	0,3	19,7	78,7	1,2	0,0	0,0		18,8
Б. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на домаќинствата ќе влијае врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци, кај домаќинствата								
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на банката	0,3	19,7	68,9	0,0	0,0	11,0		20,0
- Трошоци поврзани со капиталната позиција на банката	0,3	19,7	68,9	0,0	0,0	11,0		20,0
- Супервизорски и регулаторни барања (Ова вклучува очекувања или неизвесност за идните супервизорски или регулаторни барања)	0,3	22,5	66,1	0,0	0,0	11,0		22,8
- Пристапот на банката до пазарно финансирање	0,0	19,3	69,6	0,0	0,0	11,0		19,3
- Ликвидносната позиција на банката	0,0	18,1	70,8	0,0	0,0	11,0		18,1
В. Придонесот на факторите преку кои НПЛ индикаторот на домаќинствата ќе влијае врз кредитната политика на Вашата банка, во наредните три месеци, кај домаќинствата								
- Перцепција на ризик (Се однесува на општата економска состојба и изгледи, кредитниот бонитет на должникот и ризикот поврзан со бараниот колатерал)	0,3	18,1	81,5	0,0	0,0	0,0		18,4
- Толеранција на ризик	0,3	19,7	79,9	0,0	0,0	0,0		20,0

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

27. Како се променети условите за кредитирање од аспект на одобрувањето кредити кај претпријатијата во изминатите три месеци кон поглавните економски сектори и каква промена очекувате кај условите за кредитирање во наредните три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор употребувајќи ја следнава скала:

- - = значително се заострени/значително ќе се заострат
- = делумно се заострени/делумно ќе се заострат
- 0 = во основа останала исти/во основа ќе останат исти
- + = делумно се олеснети/делумно ќе се олеснат
- ++ = значително се олеснети/значително ќе се олеснат
- НП = неприменливо

	Кв.1 2025	Кв. 2 2025 - очек.
- Преработувачка индустрија	-2,7	-19,8
- Градежништво (без дејностите поврзани со недвижен имот)	0,0	-18,4
- Услужни дејности(без дејностите поврзани со финансиски услуги и недвижен имот)	-2,0	-19,8
- Трговија на големо и мало	-2,0	-19,8
- Дејности во врска со недвижен имот за деловен простор	-0,6	-18,4
- Дејности во врска со недвижен имот за за станбен простор	-0,6	-18,4

28. Како е променета побарувачката на кредити кај претпријатијата во изминатите три месеци во поглавните економски сектори и каква промена очекувате кај побарувачката

на кредити во наредните три месеци? Ве молиме оценете го секој фактор употребувајќи ја следнава скала:

- - = значително е намалена/значително ќе се намали
- = делумно е намалена/делумно ќе се намали
- 0 = во основа остана иста/во основа ќе остане иста
- + = делумно е зголемена/делумно ќе се зголеми
- ++ = значително е зголемена/значително ќе се зголеми
- НП = неприменливо

	Кв.1 2025	Кв. 2 2025 - очек.
- Преработувачка индустрија	23,2	3,7
- Градежништво (без дејностите поврзани со недвижен имот)	37,1	37,8
- Услужни дејности(без дејностите поврзани со финансиски услуги и недвижен имот)	21,4	21,5
- Трговија на големо и мало	40,1	38,1
- Дејности во врска со недвижен имот за деловен простор	21,1	19,1
- Дејности во врска со недвижен имот за за станбен простор	37,7	36,3