



**АГЕНЦИЈА ЗА
ОСИГУРАЊЕ
ДЕПОЗИТА**

Finansiranje i upravljanje fondom

11.3.2016. godine

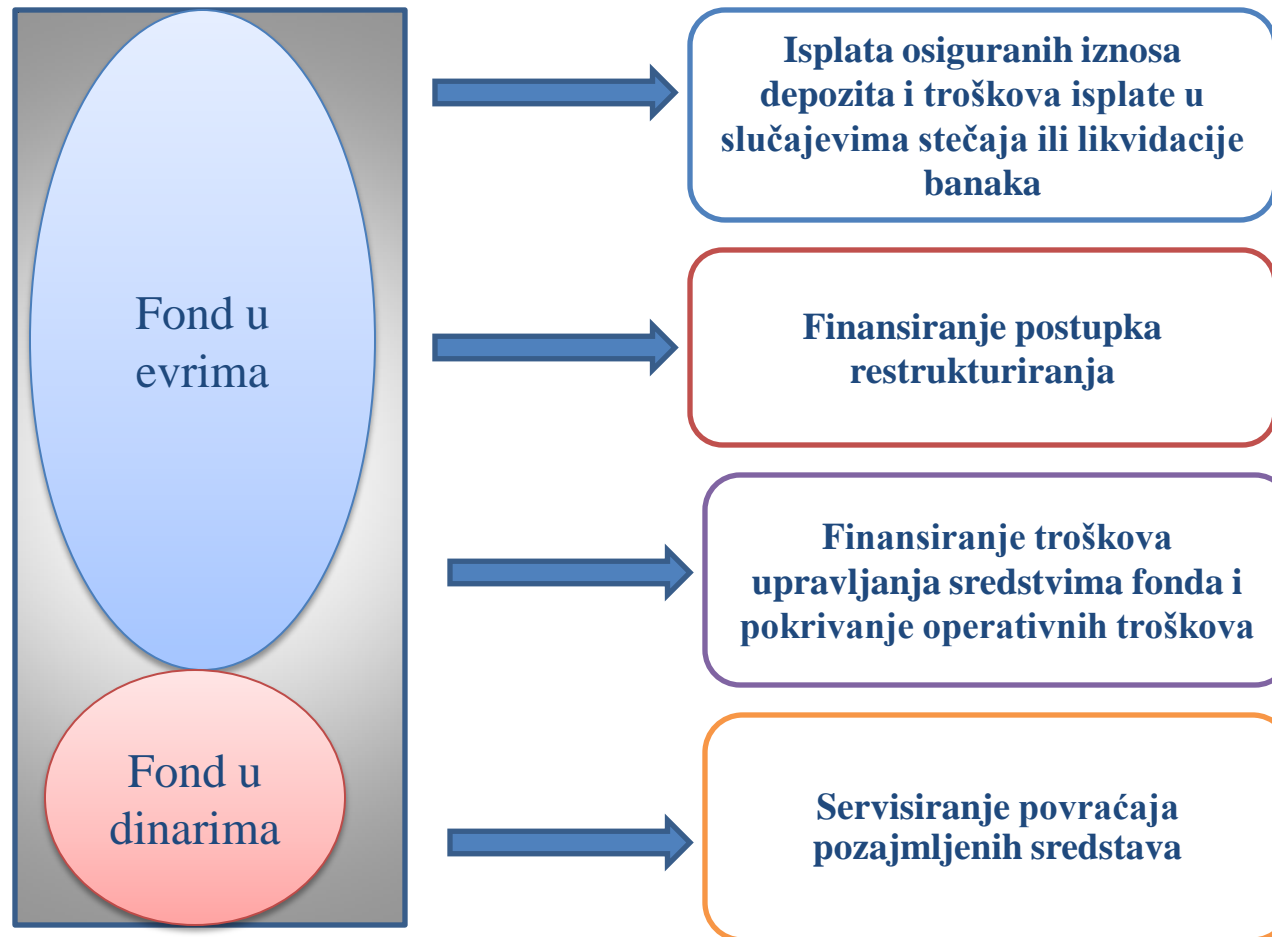


Uspostavljanje adekvatnog mehanizma finansiranja

- Za koje namene se interveniše sredstvima fonda?**
- Kako se aktiviraju mehanizmi za obezbedjenje nedostajućih sredstava ?**
- Vanredna premija kao prioritetan izvor dopunskog finansiranja?**
- Efikasnost zaduživanja kod međunarodnih kreditnih institucija?**
- Kako upravljati rizicima kod ulaganja sredstava fonda?**



Korišćenje sredstava FOD





Izvori finansiranja

☐ Redovni izvori finansiranja

- redovna premija
- prihodi od ulaganja sredstava fonda
- sredstava ostvarenih naplatom potraživanja Agencije iz stečajne, odnosno likvidacione mase banke po osnovu isplate osiguranih iznosa depozita i po osnovu učešća u postupku restrukturiranja banke

☐ Dopunski izvori finansiranja

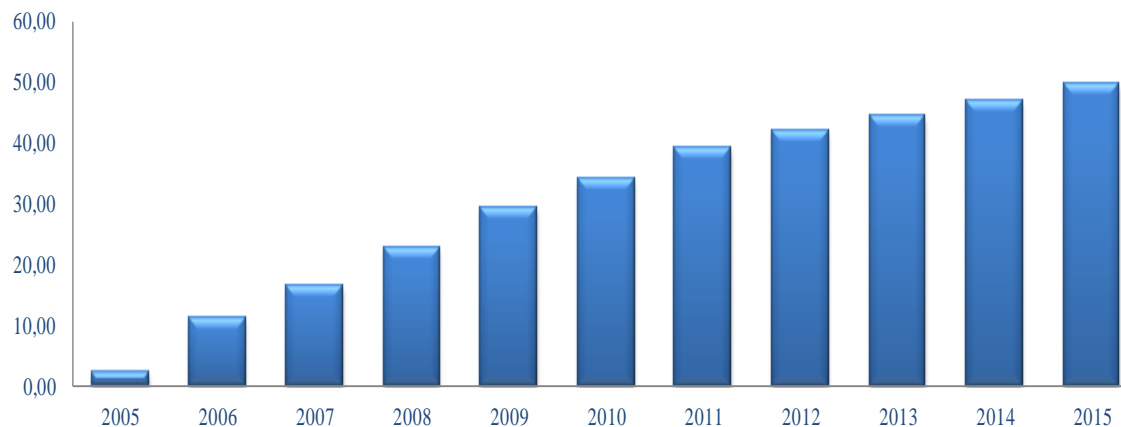
- vanredna premija
- sredstva iz budžeta Republike Srbije
- sredstva obezbeđena zaduživanjem
- Sredstva obazbeđena izdavanjem dužničkih HoV



Redovna premija

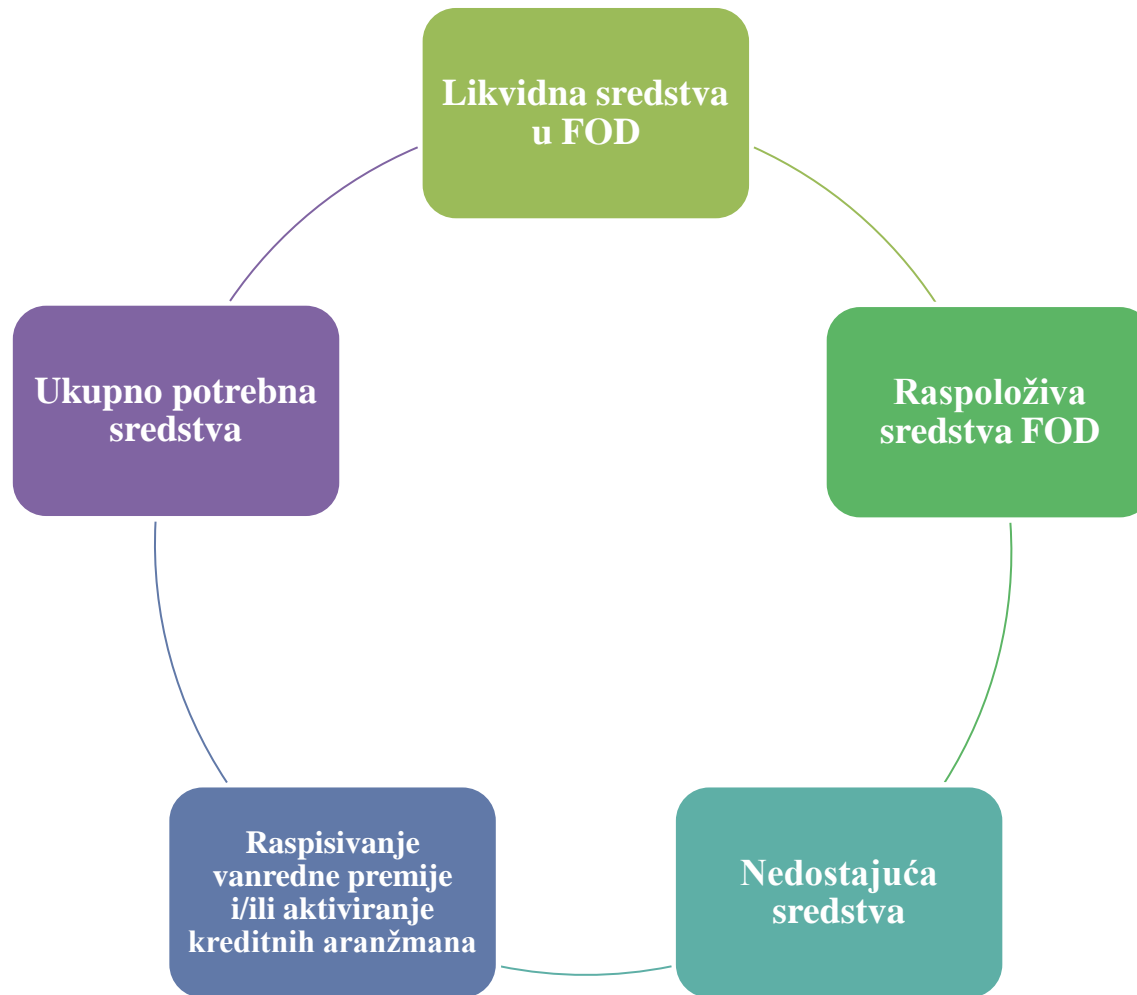
- ❑ **Banka plaća premiju za osiguranje depozita na način i u rokovima koje propiše Agencija.**
- ❑ **Banka Agenciji dostavlja mesečne izveštaje:**
 - o ukupnim i osiguranim depozitima;
 - o stanju depozita po ročnosti i prosečnoj kamatnoj stopi;
 - o stanju depozita velikih pravnih lica
- ❑ **Ex-ante obračun i naplata premije**
- ❑ **Stopa redovne premije iznosi najviše 0,2%**
- ❑ **Agencija utvrđuje stopu redovne premije za narednu godinu najkasnije do 30. septembra tekuće godine**
- ❑ **Redovnu premiju Agencija obračunava i naplaćuje tromesečno, na osnovu prosečnog stanja ukupnih osiguranih depozita u banci u prethodnom tromesečju**

Ukupna naplaćena redovna premija u periodu 2005. -2015. godine (u milionima evra)





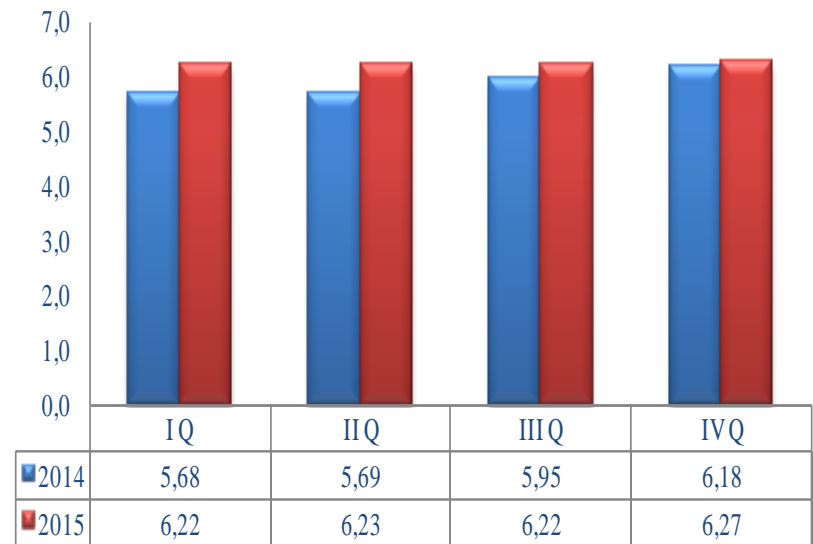
Pravilnik o obezbedjenju dopunskih sredstava u FOD



Vanredna premija

- ❑ **Sagledavanje raspoloživih izvora dopunskog finansiranja**
- ❑ **Manji deo sume nedostaje, vanredna premija kao najlogičniji korak**
- ❑ **Rizici kod uvođenja vanredne premije:**
 - Dinamika naplate kod određivanja vanredne premije u odnosu na kvartal
 - Posledice na sledeću godinu, visina redovne i vanredne premije
- ❑ **Vanredna premija:**
 - po hitnom postupku
 - dužim rokom naplate
- ❑ **U cilju popune FOD: odluka o naplati vanredne premije od 0,05% kvartalno u 2014. i 2015. godini.**

Predgled naplaćene vanredne premije u 2014. i 2015. godini (u milionima evra)





Zaduživanje kod međunarodnih kreditora

Projekat podrške jačanju funkcije osiguranja depozita- kredit (IBRD)

- Iznos kredita : EUR 145.3 miliona
- Aktivan: 26. oktobar 2014.
- Period dostupnosti: do juna 2016.
- Pristupna naknada : 0.25%
- Otplatni period: 2019-2031 (2 polugodišnje rate)
- Kamatna stopa: varijabilna
- Povlačenje: uslovljeno ispunjavanjem indikatora vezanih za povlačenje sredstava
- Do sada povučeno: EUR 143.2 miliona

Kredit iz predostrožnosti Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD)

- Iznos kredita: EUR 200 miliona
- Aktivan: 23. juni 2015.
- Period dostupnosti: 9 godina od aktivacije
- Naknada za angažovana sredstva: 0.5% godišnje
- Pristupna naknada: 0.5%
- Kamata: varijabilna
- Grejs period: 12 meseci
- Povlačenje: po nastupanju osiguranog slučaja kako je definisano u Ugovoru o kreditu



Određivanje prioriteta kod dopunskog finansiranja

- Nedostatak većeg dela sredstava upućuje na razmatranje odluke da pored uvođenja vanredne premije posegnemo i za drugim izvorima kao što je kredit inostranih finansijskih organizacija
- Odobrenje upravnog odbora Agencije za podnošenje zahteva
- Odluka Vlade Republike Srbije uz pribavljeno mišljenje ministarstva zaduženog za poslove finansija
- Pribavljanje mišljenja relevantnih institucija (NBS)



Upravljanje FOD

- ❑ Sredstva fonda se ulažu u skladu sa principima sigurnosti, likvidnosti i profitabilnosti
- ❑ Investiciona politika
- ❑ Procedura za donošenje odluka o ulaganju sredstava FOD
- ❑ Smernice NBS





Upravljanje FOD

- Ulaganje sredstava na domaćem tržištu
- Izazovi sa svetskog tržišta kamatnih stopa
- Valutna dilema prilikom ulaganja sredstava
- Evropska praksa obračuna premije u vidu obaveze plaćanja i njena indirektna uloga u umanjenju potencijalnih gubitaka
- Trendovi kod ulaganja u domaće HOV
- Ulaganje u inostrane HOV



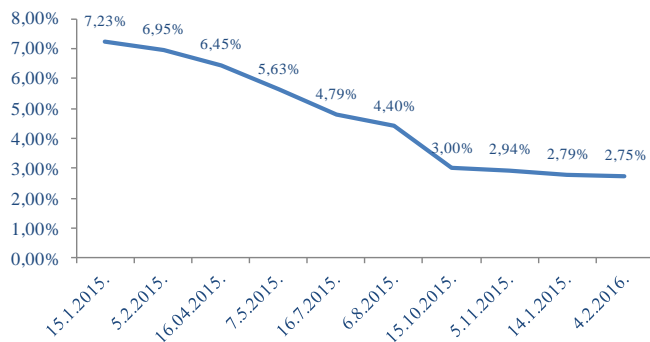
Upravljanje sredstvima u nadležnosti AOD

- ❑ Pravilnik o ulaganju slobodnih sredstava:
 - Sredstva Agencije
 - Sredstva FZI
 - Sredstva pravnih lica u stečaju i likvidaciji
- Osnovna načela:
 - Brzina sprovođenja odluka o ulaganju
 - Sigurnost uložених sredstava (obezbeđenje)
 - Minimiziranje rizika (kvalitet HoV, rejting banaka)
 - Likvidnost uložених sredstava u HoV i depozite banaka

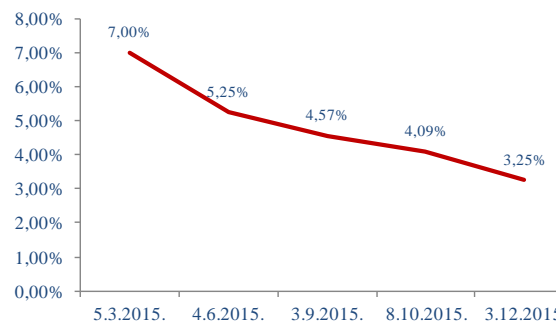


Pregled kretanja stopa na dinarska sredstva

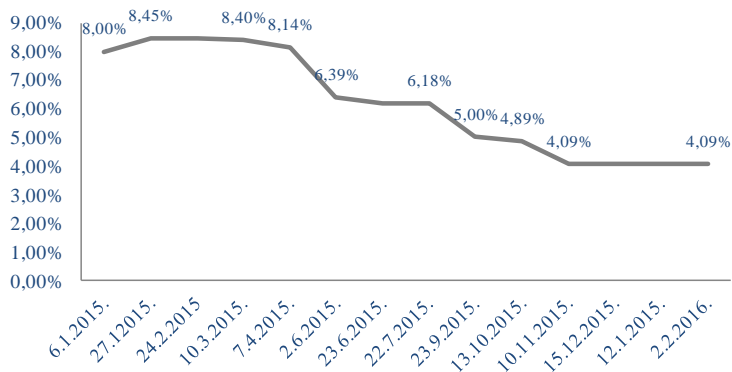
Pregled izvršnih stopa HOV ročnosti 3 meseca



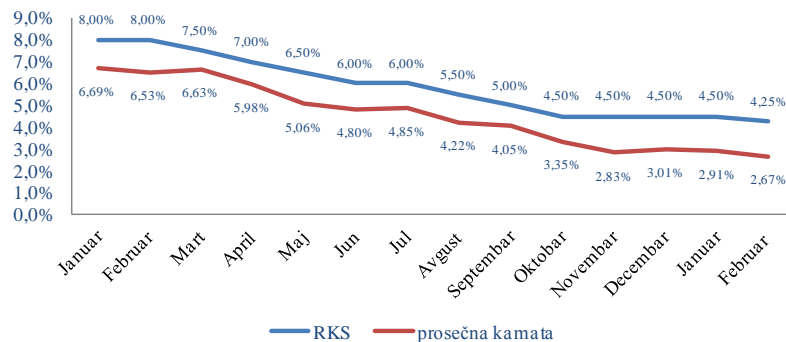
Pregled izvršnih stopa HOV ročnosti 6 meseci



Pregled izvršnih stopa HOV ročnosti 53 nedelje



Pregled odnosa RKS i ponuda banaka za deponovanje sredstava





Hvala na pažnji

**Agencija za osiguranje depozita
Knez Mihailova 2, 11000 Beograd**

Tel: +381 11 2075 100

www.aod.rs
info@aod.rs