



FINANSIJSKI PLAN

FONDA ZA ZAŠTITU

DEPOZITA ZA 2026. GODINU

Podgorica, novembar 2025. godine

Uvod

Finansijski Plan (u daljem tekstu: Plan) Fonda za zaštitu depozita (u daljem tekstu: Fond) obuhvata najvažnije aktivnosti zaposlenih i menadžmenta Fonda, predviđene Programom rada, a povezane sa planiranim sredstvima koja su potrebna da bi se osigurali i unaprijedili strateški pravac i prioriteti poslovanja u narednoj godini.

Sadržaj ovog plana se ažurira svake godine i obuhvata ispunjenje plana u tekućoj godini, sa perspektivom pozicija za fiskalnu 2026. godinu.

Cilj plana

Osnovni ciljevi u 2026. godini predstavljaju nastavak aktivnosti na:

- kontinuiranoj primjeni Zakona o zaštiti depozita;
- primjeni Metodologije za obračun premije na bazi rizika pojedinačne kreditne institucije – blagovremenoj naplati premije od strane kreditnih institucija u predviđenim rokovima; pripremnim radnjama za izradu softvera za obračun stepena rizika kreditnih institucija i uspostavljanju Metodologije za obračun godišnjeg ciljanog iznosa u saradnji sa organizacijom FINSAC – tehnička pomoć Svjetske banke.
- primjeni Politike investiranja Fonda u cilju ostvarivanja maksimalne sigurnosti plasmana sredstava Fonda u skladu sa Odlukom o investiranju za 2026. godinu;
- nastavku realizacije Ugovora o izvršavanju međunarodnih platnih transakcija Fonda i primanju u depozit novčanih sredstava Fonda potpisanog između Centralne banke Crne Gore i Fonda i eventualnom investiranju, u skladu sa potrebama i raspoloživim sredstvima Fonda, u finansijske instrumente koje emituje Crna Gora, odnosno država članica EU ili njihove centralne banke;
- nastavku realizacije postupka isplate preostalog iznosa garantovanih depozita za deponente Atlas i IBM banke u stečaju;
- doradi softvera za isplatu garantovanog depozita u skladu sa iskustvima kod isplate garantovanih depozita tokom perioda 2019-2025. godine (promjena odnosno nadogradnja i unaprjeđenje softverske platforme);
- sprovođenju testiranja otpornosti sistema zaštite depozita na stres i sposobnosti kreditnih institucija da dostave podatke o deponentima, depozitima i njihovim dospjelim obavezama i mogućnosti da, u slučaju potrebe, preuzmu ulogu banke isplatioca;
- promociji zaštite depozita u cilju upoznavanja javnosti sa sistemom zaštite depozita, kroz unapređenje komunikacije sa kreditnim institucijama i deponentima, kao i sprovođenje marketinško i informativno edukacione

kampanje u toku 2026. godine što je u skladu sa komunikacionom strategijom Fonda;

- međunarodnoj saradnji sa sistemima osiguranja depozita u EU, kao i sa asocijacijama osiguravača depozita (EFDI I IADI) te sa međunarodnim finansijskim institucijama, koje imaju vodeću ulogu u ocjeni sprovođenja principa osiguranja depozita (EBA, WB i MMF) u cilju praćenja dešavanja na globalnom planu, kao i obezbjeđenja podrške i pomoći u naporima Fonda za kontinuiran doprinos jačanju finansijske stabilnosti kroz efikasnu šemu zaštite depozita;
- jačanju administrativnih kapaciteta Fonda;
- dodatnim ulaganjima koja će biti potrebna za održavanje poslovnog objekta u koji se preselio radni kolektiv Fonda u cilju obezbjeđenja nesmetanog funkcionisanja;
- drugim tekućim aktivnostima.

Programom rada Fonda za 2026. godinu dati su detalji planiranih aktivnosti u postizanju strateških ciljeva, a ovim Finansijskim planom opredjeljuju se neophodna finansijska sredstva za realizaciju navedenih ciljeva u 2026. godini.

FINANSIJSKI PLAN ZA 2026 GODINU

• BUDŽETSKI OKVIR

Finansiranje poslovnih aktivnosti vrši se iz sredstava koja ostvaruje Fond (premije i prihodi od kamata na investirana sredstva) u skladu sa Finansijskim planom za tekuću godinu.

Finansijski plan Fonda za 2026. godinu sadrži pregled planiranih prihoda i rashoda i baziran je na pokazateljima poslovanja u 2025. godini i očekivanim prihodima i rashodima u 2026. godini. Plan je sačinjen na bazi konzervativnog pristupa, odnosno prihodi su planirani u mjeri minimalno mogućeg ostvarenja, a rashodi u mjeri maksimalno mogućih nivoa.

Prilikom utvrđivanja plana prihoda za 2026. godinu polaznu osnovu predstavljaju prihodi po osnovu redovne premije, finansijski prihodi po osnovu investiranja sredstava po principu sigurnosti, kao i prihodi od naplate iz stečajne mase kreditnih institucija za koje Fond vrši isplatu garantovanih depozita. Polazeći od rashoda koje je Fond imao tokom 2025. godine i predviđenih obaveza u ispunjenju aktivnosti navedenih u Programu rada Fonda za 2026. godine, planirani su rashodi za 2026. godinu.

Tabela 1. Finansijski plan za 2026. godinu

	NAZIV	PLAN 2025	IZVRŠENJE 31.10.2025	PROCJENA IZVRŠENJA 31.12.2025	% IZVRŠENJA 4 / 2	PLAN 2026
	1	2	3	4	5	6
A.	UKUPNI PRIHODI	38.422.000	37.129.156	38.488.315	100,17	36.948.140
A.1.	POSLOVNI PRIHODI	33.182.000	33.380.000	33.482.000	100,90	32.316.000
A.1.1.	Premija	29.880.000	29.880.000	29.880.000	100,00	30.016.000
A.1.2.	Ostalo (vanredni prihod)	2.000	0	2.000	100,00	
A.1.3.	Ostali poslovni prihodi (iz stečaja)	3.300.000	3.500.000	3.600.000	109,09	2.300.000
A.2.	FINANSIJSKI PRIHODI	5.240.000	3.749.156	5.006.315	95,54	4.632.140
A.2.1.	Kamata na oročena sredstva	4.000.000	2.790.206	3.316.770	82,92	3.324.420
A.2.2.	Kamata na državne zapise	0	-	-		
A.2.3.	kamata na državne obveznice	1.240.000	958.950	1.689.545	136,25	1.307.720
A.2.4.	Kazne i penali	0	-	-		
B.	UKUPNI RASHODI	815.609	572.052	756.325	92,73	796.795
B.1.	POSLOVNI RASHODI	670.609	426.913	611.186	91,14	796.795
B.1.1.	tr. MATERIJALA I ENERGIJE	36.500	10.397	13.220	36,22	16.500
B.1.1.1.	tr. Kancelarijskog materijala .	1.500	627	850	56,67	1.500
B.1.1.2.	tr. Zakupa, Goriva, energije, održavanja	35.000	9.770	12.370	35,34	15.000
B.1.2.	ZARADE, NAKNADE UO I OST LIČ. RASH	378.990	308.305	371.381	97,99	446.675
B.1.2.1.	Bruto zarada	226.000	183.712	223.090	98,71	274.780
B.1.2.1.1.	Neto zarada	177.650	146.623	178.000	100,20	219.160
B.1.2.1.2.	Porez	23.500	18.298	22.400	95,32	26.050
B.1.2.1.3.	Doprinosi	24.850	18.791	22.690	91,31	29.570
B.1.2.2.	Doprinosi na teret poslodavca	7.700	3.997	4.680	60,78	6.000
B.1.2.3.	Naknada članovima UO	103.290	95.095	114.125	110,49	119.895
B.1.2.3.1.	Neto naknada članovima UO	83.910	69.752	83.705	99,76	87.935
B.1.2.3.2.	Porez	7.950	13.950	16.745	210,63	17.590
B.1.2.3.3.	Doprinosi	11.430	11.393	13.675	119,64	14.370
B.1.2.4.	Ostali lični rashodi	42.000	25.500	29.486	70,21	46.000
B.1.2.4.1.	Ostali lični rashodi	5.000	5.850	8.830	176,60	5.000
B.1.2.4.2.	Ugovor o djelu	5.000	3.774	4.780	95,60	9.000
B.1.2.4.3.	Dnevnice	8.000	5.005	5.005	62,57	8.000
B.1.2.4.4.	Prevoz na službenom putu	12.000	4.171	4.171	34,76	12.000
B.1.2.4.5.	Smjestaj na službenom putu	12.000	6.700	6.700	55,83	12.000
B.1.3.	AMORTIZACIJA I REZERVISANJA	100.000	-	100.000	100,00	180.000
B.1.3.1.	troškovi amortizacije	100.000	-	100.000	100,00	180.000
B.1.3.2.	kratkoročna rezervisanja	0	-	-		
B.1.4.	OSTALI POSLOVNI RASHODI	155.119	108.211	126.584	81,60	153.620
B.1.4.1.	tr. Reklame i propagande	8.000	303	303	3,78	8.000
B.1.4.2.	tr. Strucnih usluga	49.619	14.315	15.820	31,88	23.620
B.1.4.2.1.	Revizija	9.619	9.620	9.620	100,01	9.620
B.1.4.2.2.	Obrazovanje i usavršavanje	5.000	468	700	14,00	4.000
B.1.4.2.3.	troškovi advokata	0				
B.1.4.2.4.	Troškovi licenci i autorskih prava	35.000	4.227	5.500	15,71	10.000
B.1.4.3.	Članarine međunar. asocijacijama	23.500	29.518	29.518	125,61	30.000
B.1.4.4.	tr. PTT usluga	11.000	6.351	8.570	77,91	10.000
B.1.4.5.	tr. Reprezentacije	5.000	2.853	4.000	80,00	5.000
B.1.4.6.	tr. Platnog prometa	40.000	29.697	41.000	102,50	42.000
B.1.4.7.	Troškovi aukcije državnih zapisa	0	-	-		
B.1.4.8.	tr. Reklamacija po osnovu isplate gd.	0	-	-		
B.1.4.9.	Ostali rashodi	18.000	25.175	27.374	152,08	35.000
B.1.4.9.1.	Organizacija sastanka u okviru EFDI	9.000	2.004	2.004	22,27	5.000
B.1.4.9.2.	Ostali troškovi	9.000	23.171	25.370	281,89	30.000
B.2.	FINANSIJSKI RASHODI	145.000	145.139	145.139	100,10	0
B.2.1.	Kamata po ugovoru EBRD	145.000	145.139	145.139	100,10	0
B.2.2.	troškovi garancija MF (0,50%)	0				
B.2.3.	vrem.razgr. trošk.kredita EBRD (0.50%)	0				
C	UKUPAN REZULTAT	37.606.391	36.557.104	37.731.990	100,33	36.151.345

Ukupni prihodi

- **Poslovni prihodi** planirani su na iznos od **32.316.000€**, a čine ih:
 - **Premija** - planirani prihod Fonda koji će se ostvariti kroz izvore finansiranja utvrđene članom 31 stav 1 Zakona o zaštiti depozita ("Službeni list Crne Gore", br. 72/19), kojim je propisano da se sredstva Fonda obezbjeđuju iz prihoda naplaćenih po osnovu redovne premije.

Premijska stopa je utvrđjena članom 35 stav 4 Zakona o zaštiti depozita i iznosi 0,30% tromjesečno. Imajući u vidu visinu garantovanih depozita kreditnih institucija, koji su osnovica za obračun premije, koju kreditne institucije plaćaju Fondu, visinu iznosa do sada prikupljenih sredstava po osnovu premija, investiranja i naplate iz stečajne mase, Upravni odbor je, na sjednici od 10.10.2025. godine donio Odluku o visini redovne premije za 2026.godinu ukupno iznosi **30.016.000 eura**.

Usklađivanje Zakona o zaštiti depozita sa Direktivom 14/49 i Direktivom 14/59 nametnulo je obavezu utvrđivanja ciljanog iznosa, odnosno obavezu da u određenom roku sredstva Fonda dostignu odgovarajući nivo koji je utvrđen članom 37 stavom 1 Zakona u iznosu od najmanje 10% ukupnih garantovanih depozita svih kreditnih institucija. Uzimajući u obzir procjenu perioda pristupanja Crne Gore EU do 2028. godine i Direktivu 2014/49/EU, za utvrđivanje ciljanog iznosa se koristio prethodno utvrđeni period akumulacije od 4 godine – period od 1. januara 2025. do 31. decembra 2028. godine.

Plan predviđa da u prihodima Fonda redovna premija (30.016.000€) čini najznačajniji dio ukupnih prihoda (81,24%).

- **Ostali prihodi – 2.300.000€:** Ostali prihodi (iz stečaja) planirani su u iznosu od 2.300.000 €, prema procjeni stečajnih upravnika saopštenoj na sastanku sa direktorom Fonda, po osnovu naplate iz stečajne mase IBM i Atlas banke. Za deset mjeseci 2025. godine ostvarena je naplata iz stečajne mase u iznosu od 3.500.000€ što premašuje 6% planiranog iznosa za 2025. godinu, odnosno procjena je da će do kraja godine navedeni iznos biti veći za dodatni iznos od 100.000€.
- **Finansijski prihodi** planirani su, poštujući konzervativni pristup, odnosno princip sigurnosti definisan Politikom investiranja Fonda i iznose **4.632.140€**.

Finansijske prihode čine:

- **prihodi od investiranja u državne obveznice -1.307.720 €:** s obzirom da je Fond investirao sredstva u državne obveznice sa rokovima dospijeca u decembru 2027. godine, oktobru 2029. godine i aprilu 2032. godine, očekuje se kuponski prinos u iznosu od **1.307.720€**;
- **prihodi od investiranja u oročene depozite kod Centralne banke Crne Gore-3.324.420€:** U skladu sa Ugovorom o izvršenju međunarodnih platnih transakcija Fonda i primanju u depozit raspoloživih novčanih sredstava Fonda i Odlukom o investiranju sredstava Fonda za 2025. godinu, u periodu od 01.01.2025. do 31.10.2025. godine ostvarena je kamata na oročena sredstva na period od tri mjeseca, u iznosu 2.790.206€, a do kraja godine će se ostvariti u ukupnom iznosu od 3.316.770€ odnosno za 17,08% manje u odnosu na plan. Na bazi navedenog, planira se prihod po osnovu oročenih depozita u iznosu od **3.324.420€** u narednoj 2026. godini, na bazi relevantnih procjena stope tromjesečnog Euribora.

U skladu sa potrebama i raspoloživim sredstvima Fonda, moguće je planirati i investiranje u finansijske instrumente koje emituje Crna Gora, odnosno država članica EU ili njihove centralne banke.

Ukupni rashodi

Ukupni rashodi planirani su u iznosu od **796.795€** i utvrđeni su na osnovu ostvarenih rashoda u tekućoj godini kao i realno očekivanih rashoda u 2026. godini. Dati planirani iznosi rashoda, kroz pojedinačne stavke, odražavaju realne potrebe za funkcionisanjem Fonda u toku 2026. godine.

• Poslovni rashodi:

Poslovni rashodi za 2026. godinu planirani su u iznosu od **796.795 €**, od čega su:

- **Rashodi za materijal i energiju** planirani u iznosu od 16.500€, odnosno za 54,79% manje u odnosu na plan 2025. godine iz razloga što su troškovi za električnu energiju i održavanje, preseljenjem radnog kolektiva Fonda u novi poslovni objekat, ostvareni za deset mjeseci tekuće godine u iznosu od 10.397€ odnosno procjenjuje se da će do kraja godine iznositi 13.220€ odnosno 36,21% planiranog iznosa (36.500€), što je za 63,78% manje u odnosu na plan 2025. godinu;

- **Rashodi za zarade, naknade i ostali lični rashodi** planirani su u iznosu od 446.675 € što je za 17,85% više od planiranog iznosa za 2025. godinu i za 20,27% više u odnosu na procijenjeni iznos do kraja 2025. godine i sastoje se od:
 - Bruto zarada zaposlenih u iznosu od 274.780€ odnosno više za 23,17% u odnosu na procjenu ostvarenja do kraja 2025. godine, a veće za 21,58% u odnosu na plan 2025. godine;
 - Doprinosi na teret poslodavca planirani su u iznosu od 6.000€ što je manje za 22,07% u odnosu na planirani prošlogodišnji iznos, odnosno za 28,20% više u odnosu na procjenu izvršenja do kraja tekuće godine;
 - Bruto naknade članovima UO u iznosu od 119.895€ što je za 16,07% više od definisanog plana za 2025. godinu, a procjena je da će do kraja godine biti ostvarene za 5,05% više u odnosu na plan usljed promijenjenog obračuna naknada za poreze i doprinose iz decembra 2024. godine;
 - Ostali lični rashodi planirani su u iznosu od 46.000 € odnosno u iznosu kao i prethodne godine;
- **Rashodi za amortizaciju i rezervisanja** planirani su u iznosu od 180.000€ odnosno za 80.000€ više nego prethodne godine, a predstavljaju predviđenu amortizaciju (180.000€) iz razloga puštanja u upotrebu građevinskog objekta u koji se preselio radni kolektiv Fonda;
- **Rashodi za reklamu i propagandu** planirani su u iznosu od 8.000€ s obzirom da se planira i sprovođenje Ankete o upoznatosti javnosti sa sistemom zaštite depozita koju će sprovesti angažovana renomirana agencija;
- **Troškovi stručnih usluga** planirani su u iznosu od 23.620 €, tj. u manjem iznosu za 50,38% od planiranih u 2025. godini, a odnose se na:
 - **Troškove revizije** u iznosu od 9.620€ jer je već sklopljen Ugovor za angažovanje revizorske kuće u 2026. godini sa definisanom navedenom cijenom za izvršene usluge;
 - **Troškove obrazovanja i usavršavanja** u iznosu od 4.000€ što je u nepromijenjenom prošlogodišnjem iznosu;
 - **Troškove licenci i autorskih prava** u iznosu od 10.000€.
- **Troškove platnog prometa** u iznosu od 42.000€ i obuhvataju planirane rashode plaćanja “safe keepinga” za usluge kastodi poslova koji se odnose na držanje hartija od vrijednosti - obveznica MN 2027, MN 2029 i MN 2032 na otvorenim kastodi računima, kao i troškove za usluge kod Centralne Banke CG;
- **Troškove članarina, PTT usluga i reprezentacije** i planirani su u većem iznosu za 13,92% u odnosu na prethodnu godinu;
- **Ostale rashode** koji su planirani u većem iznosu u odnosu na plan 2025. godine odnosno na iznos od 35.000€ iz razloga većih troškova održavanja

zgrade i planirane organizacije sastanka u okviru EFDI -a, čiji će domaćin biti Fond.

- **Finansijski rashodi:** Finansijski rashodi nisu planirani iz razloga isteka Ugovora o “Stand-by” aranžmanu sa EBRD-om te nepostojanja obaveza za rashode po ovom osnovu.

Razlika prihoda i rashoda:

Uz ostvarenje planiranih prihoda i rashoda, planirani ukupni rezultat bi iznosio cca **36.151.345€** odnosno za 3,86% manji u odnosu na plan 2025. godine, a za 4,18% manji od procijenjene vrijednosti do kraja tekuće 2025. godine.

Investicije:

Potrebno je predvidjeti sredstva za kontinuirano ulaganje u unaprjeđenje i nadogradnju softera za isplatu garantovanih depozita, sredstva za izradu Softvera za obračun premije na bazi rejtinga kreditnih institucija, kao i sredstva za novi program za računovodstvo. Takođe, neophodno je predvidjeti sredstva za obnovu dijela računarske opreme, ukupno oko 50.000 €.

* * *