



***IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
za prvu polovinu 2019. godine***

Beograd, septembar 2019.

SADRŽAJ

Strana

OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA	3
MAKROEKONOMSKI OKVIR POSLOVANJA	4
REALIZACIJA OSNOVNIH CILJEVA POSLOVANJA	6
BILANS STANJA	7
AKTIVA	7
PASIVA	11
VANBILANSNI POTENCIJAL BANKE	15
BILANS USPEHA	16
NOVČANI TOKOVI	18
LJUDSKI RESURSI	19
INVESTICIONI PLAN	20
USKLAĐENOST POSLOVANJA SA PROPISIMA NBS I UGOVORIMA SA MFI	21
ADEKVATNOST SISTEMA UPRAVLJANJA RIZICIMA	22
PREGLED PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	28

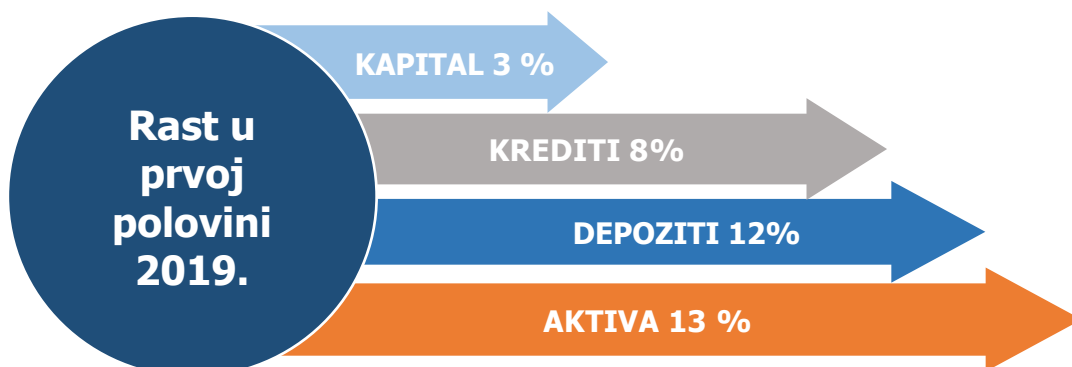
Osnovni pokazatelji poslovanja

(u hiljadama EUR)

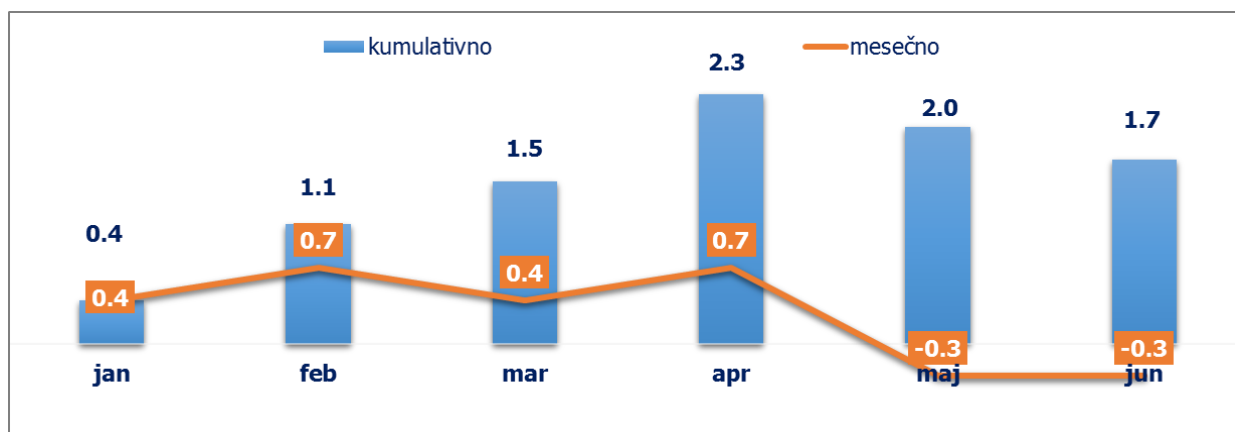
Bilans uspeha**	30.06.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	Realizacija plana
Neto prihod po osnovu kamata	6,801	8,816	18,600	47%
Neto prihod po osnovu naknada	2,807	3,117	7,600	41%
Neto prihod/(rashod) po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-154	-682	-1,900	36%
Operativni rashodi	8,199	9,241	20,050	46%
Dobitak pre oporezivanja	1,374	2,115	4,500	47%
Bilans stanja**	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	Realizacija planiranog rasta
Plasmani klijentima	328,160	353,866	388,800	42%
Depoziti klijenata	272,767	304,942	323,000	64%
Kapital	94,350	97,206	98,850	63%
Bilansna suma	481,453	543,596	550,000	91%
Ključni pokazatelji poslovanja	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	
CIR	82.58%	76.10%	76.09%	
Odnos nekamatonosnih prihoda i operativnih rashoda	35.09%	35.39%	38.65%	
Adekvatnost kapitala (CAR)	27.82%	24.32%	24.30%	
ROA*	0.74%	0.85%	0.87%	
ROE*	3.93%	4.46%	4.66%	
NIM*	4.56%	4.53%	4.58%	

* ROA, ROE i NIM su izračunati tako što je profit za prvih šest meseci 2019. godine sveden na godišnji nivo. (množenjem sa 2)

** Pozicije bilansa uspeha su izračunate na osnovu realizovanih cifara u RSD podeljenih sa prosečnim kursom tokom prvih šest meseci 2019. godine, a pozicije bilansa stanja su izračunate deljenjem realizovanih cifara u RSD sa kursom na dan izveštavanja, 30.06.2019. godine.



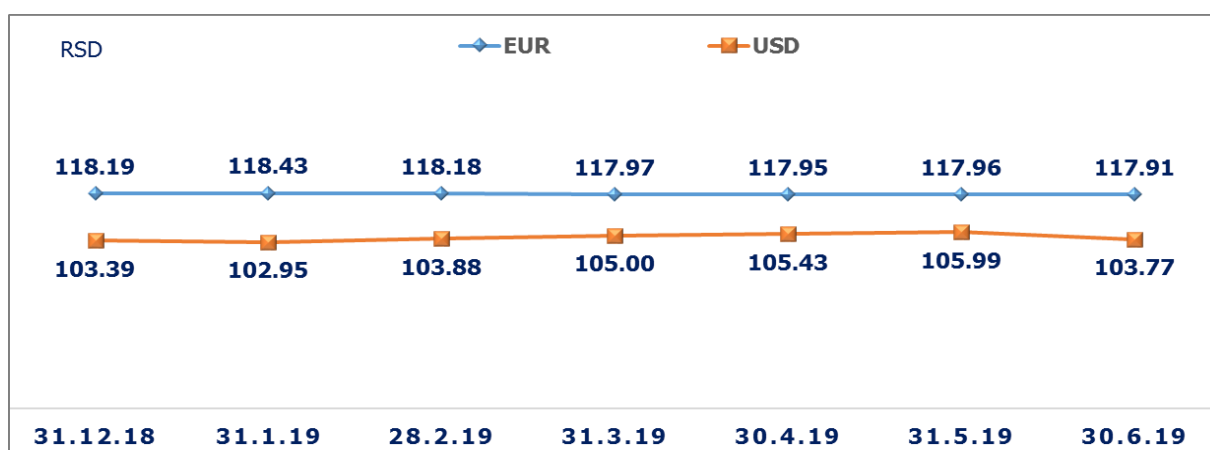
Kretanje potrošačkih cena u Srbiji tokom prve polovine 2019. godine



U prvoj polovini 2019. godine, rast potrošačkih cena, kumulativno posmatrano, iznosio je 1.7%. Najveći mesečni rast ostvaren je u februaru i aprilu i iznosio je 0.7%.

Prema projekciji Narodne Banke Srbije inflacija će u narednom periodu biti na stabilnom nivou i kretaće se u granicama cilja, $3 \pm 1.5\%$.

Kretanje kurseva tokom prve polovine 2019. godine



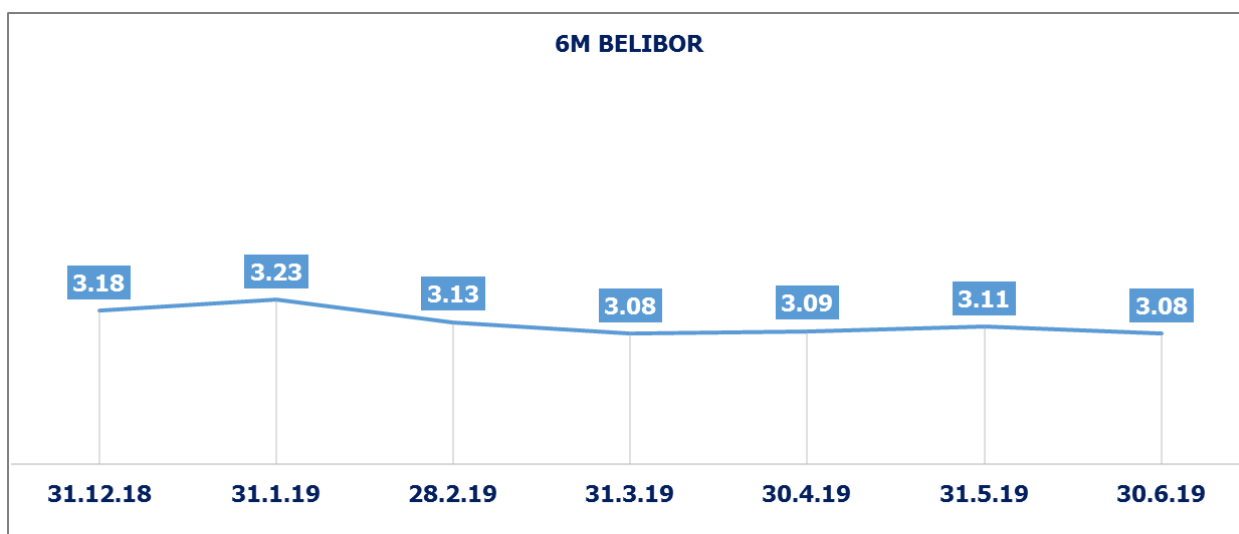
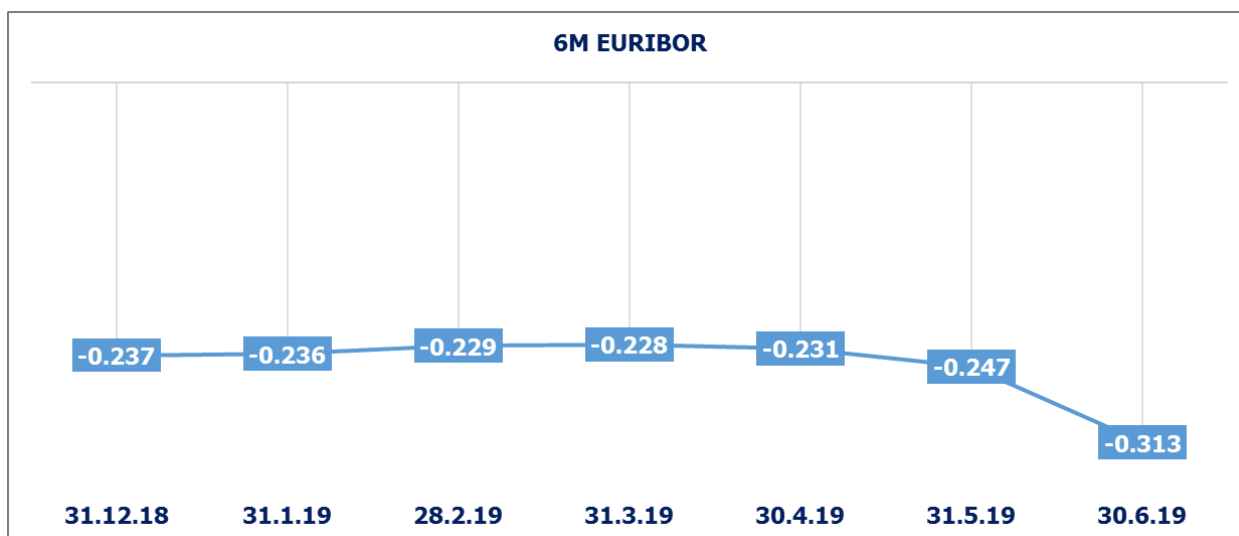
U prvoj polovini 2019. godine, RSD je ojačao u odnosu na EUR za 0.24%, a oslabio u odnosu na USD 1.56%.

Kretanje vrednosti referentne kamatne stope

Tokom prve polovine 2019. godine, Izvršni odbor Narodne banke Srbije zadržao je referentnu kamatnu stopu na nivou od 3.0%. Poslednja promena izvršena je u aprilu 2018. godine.

Nakon datuma izveštavanja, u julu i avgustu 2019. godine, referentna kamatna stopa je smanjena dva puta, ukupno za 50 baznih poena, odnosno sa 3.0% na 2.5%.

Kretanje vrednosti kamatnih stopa na finansijskim tržištima



Realizacija osnovnih ciljeva poslovanja

Ciljevi postavljeni u Poslovnoj politici za 2019. godinu realizovani su kroz sledeće aktivnosti:

1. Poslovnom politikom za 2019. godinu Banka planira širenje poslovne mreže otvaranjem 4 nove filijale sa posebnim akcentom na teritoriju grada Beograda i regionima u kojima Banka do sada nije imala organizacione delove, kao i relokaciju 4 postojeće filijale. U toku prve polovine 2019. godine, Banka je izvršila relokaciju filijale u Novom Sadu na bolju i reprezentativniju lokaciju i otvorila novu filijalu u Smederevu.

2. Realizovana prosečna vrednost pokazatelja likvidnosti i planirane vrednosti za 2019. godinu su date u narednoj tabeli:

Pokazatelji	Q2 2019	Plan 2019 (minimum)
Prosečni pokazatelj likvidnosti	1.68	1.20
Prosečni uži pokazatelj likvidnosti	1.36	0.90
Racio likvidne aktive	27.20%	20%

3. Tokom prve polovine 2019. godine Banka je ostvarila pozitivan finansijski rezultat u iznosu od EUR 2,115 hiljada.

Realizovane vrednosti najvažnijih pokazatelja u vezi sa ovim ciljem poslovanja prikazane su u sledećoj tabeli:

Pokazatelji	30.06.2019.	(u hiljadama EUR)	
		Plan Q2 2019	Realizacija plana
Neto prihodi po osnovu kamata i naknada	11,933	13,100	91.09%
Operativni rashodi	9,241	10,025	92.18%
Dobitak	2,115	2,250	94.01%

* Plan za prvu polovinu 2019. godine je prikazan pod pretpostavkom ravnomerne disperzije godišnjeg plana za 2019. godinu (50% godišnjeg plana).

4. Banka je započela projekat implementacije novog „core banking“ sistema. Sve aktivnosti se odvijaju u skladu sa planom realizacije projekta. Banka očekuje da izabere novo rešenje i započne tehničku implementaciju u toku 2019. godine. U prvoj polovini 2019. godine, održane su radionice sa vendorima koji su dostavili zahteve za informacijama (RFI) i poslali su zahtevi za dostavljanje ponude (RFP) užem krugu vendora.

5. Tokom posmatranog perioda, na polju projekta implementacije internog rešenja za procesiranje i štampu platnih kartica, fokus je usmeren ka usklađivanju sa PCI DSS standardima i pripremom za zvaničnu reviziju od strane ovlašćenog lica. Dodatno, sprovode se planovi i pripreme poslednje faze projekta koja podrazumeva finalno usaglašavanje pojedinačnih proizvoda, formiranje instrukcija, dokumentacije i obuke zaposlenih.

1 Aktiva

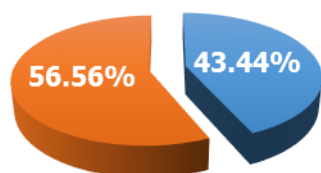
Ukupna bilansna aktiva Banke na dan 30.06.2019. godine iznosi EUR 543,596 hiljada i beleži povećanje u odnosu na kraj 2018. godine od 12.91%, odnosno za EUR 62,143 hiljade.

Glavni pokretač ovog rasta je bio pozitivni razvoj u poslovima kreditiranja klijenata, gde je rast u posmatranom periodu iznosio EUR 25.7 miliona (7.83%). Ovo je postignuto stalnim unapređenjem kreditnih proizvoda kako bi Banka na pravi način odgovorila na potrebe svojih klijenata i ponudila im kompletna rešenja za njihove finansijske zahteve i dodatno učvrstila njihovo poverenje. Drugi značani izvor povećanja odnosi se na poziciju Gotovina i sredstva kod centralne banke, kao posledica značajnih aktivnosti banke na području prikupljanja depozita, što daje dobru osnovu za nastavak kvalitetnog i profitabilnog ulaganja u kreditne poslove u narednom periodu.

AKTIVA	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	(u hiljadama EUR)
				% promene
Gotovina i sredstva kod centralne banke	64,666	85,811	56,500	32.70%
Finansijska sredstva	56,857	59,920	58,000	5.39%
Kreditni bankama i drugim finansijskim organizacijama	19,258	25,691	20,000	33.41%
Kreditni klijentima	328,160	353,866	388,800	7.83%
Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine	10,559	15,575	24,740	47.50%
Ostala sredstva	1,954	2,733	1,960	39.89%
Ukupna aktiva	481,453	543,596	550,000	12.91%

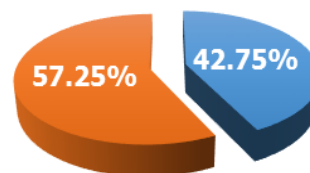
Na sledećim grafikonima prikazana je valutna struktura aktive na 31.12.2018. i 30.06.2019. godine:

**Valutna struktura aktive
31.12.2018**



■ Dinarska ■ Devizna

**Valutna struktura aktive
30.06.2019**



■ Dinarska ■ Devizna

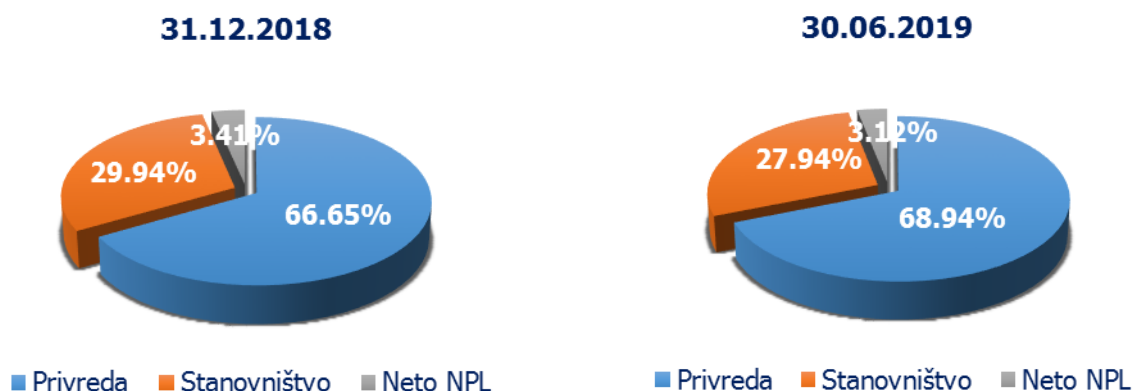
1.1 Krediti klijentima

Od dolaska na tržište Srbije, fokus Halkbanke a.d. Beograd je na ostvarenju maksimalne satisfakcije klijenata, razvoju inovativnih proizvoda i usluga, unapređenju i digitalizaciji procesa uz stalni akcenat na jačanje efikasnosti poslovanja.

Struktura pozicije "Kreditni klijentima" na dan 31.12.2018. i 30.06.2019. prikazana je u sledećoj tabeli:

	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	(u hiljadama EUR) % promene
Kreditni portfolio - neto	328,160	353,866	388,800	7.83%
Klijenti privrede bez NPL	218,712	243,944	252,000	11.54%
Klijenti stanovništva bez NPL	98,264	98,866	128,000	0.61%
NPL (neto)	11,184	11,056	8,800	-1.14%

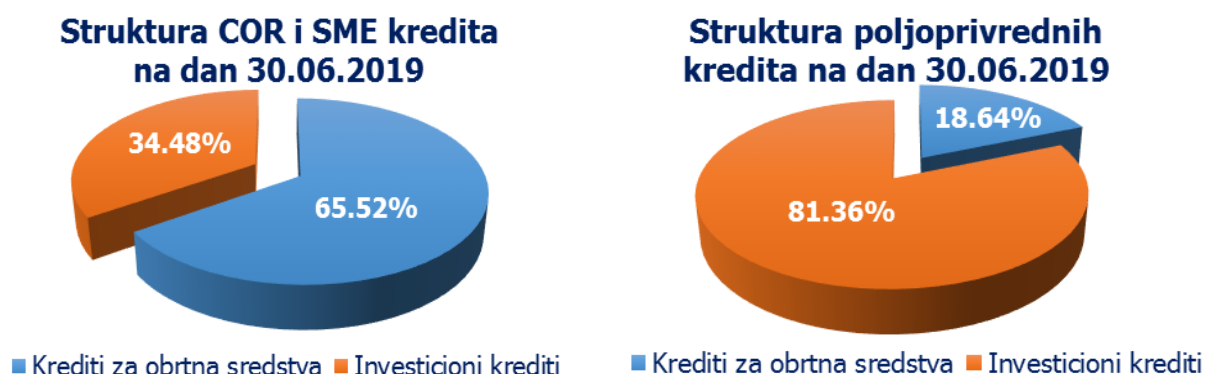
Neto kreditni portfolio Banke u prvoj polovini 2019. godine povećan je za 7.83%, odnosno EUR 25.7 miliona.



U prvoj polovini 2019. godine, Banka je klijentima privrede i stanovništva plasirala EUR 112.4 miliona.

1.2 Bruto plasmani klijentima privrede

Bruto plasmani klijentima privrede, uključujući bruto NPL, na dan 30.06.2019. godine iznose EUR 263.737 hiljade i zabeležili su rast od 9.55% u odnosu na kraj 2018. godine. Na sledećim grafikonima predstavljena je struktura ovih kredita na 30.06.2019. godine:



Najznačajnije aktivnosti Sektora marketinga za velike klijente i mala i srednja preduzeća u prvoj polovini 2019. godine su sledeće:

- Banka je plasirala EUR 96.5 miliona (2,014 kredita) velikim klijentima i malim i srednjim preduzećima kroz redovne poslovne aktivnosti, kao i određene programe i akcije opisane u nastavku.
- U prvoj polovini 2019. godine, fokus je bio na završetku programa EU za konkurentnost malih i srednjih preduzeća (program COSME – *Competitiveness of Small and Medium-sized Enterprises*), kao proizvodu koji pokriva investicione i kredite za obrtna sredstva obezbeđene garancijom pomenutog programa. Banka je realizovala 117 ovih kredita u iznosu od EUR 4.1 miliona.
- Banka je još jednom preuzela aktivnu ulogu u programu Vlade Republike Srbije - "Program podrške malim preduzećima u nabavci opreme u 2019. godini" u kom učestvuje 6 banaka i 2 lizing kuće na srpskom tržištu. Realizovano je EUR 6.6 miliona kroz 123 investiciona kredita.
- U novembru 2017. godine, Banka je potpisala Posrednički ugovor za realizaciju APEX zajma za MSP i druge prioritete Evropske investicione banke. Deo sredstava usmeren je na finansiranje MSP za projekte zapošljavanja mladih lica bez ranijeg zaposlenja ispod 30 godina starosti. Realizacija kredita iz ove kreditne linije iznosila je u prva dva kvartala 2019. EUR 10.6 miliona.
- Banka je započela kreditiranje klijenata poljoprivrede u drugom kvartalu 2018. godine. Pripremljeni su svi proizvodi i procedure i potpisan je ugovor sa Ministarstvom poljoprivrede za subvencionisane kredite za obrtna sredstva i poljoprivrednu opremu. U prvoj polovini 2019. godine realizovano je EUR 2.5 miliona kredita kroz 221 partiju u segmentu poljoprivrede.

1.3 Bruto plasmani klijentima stanovništva

Ukupni bruto plasmani klijentima stanovništva, uključujući bruto NPL, na dan 30.06.2019. godine iznose EUR 100,415 hiljada i imaju sledeću strukturu:

(u hiljadama EUR)

Vrsta kredita	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
Gotovinski krediti	56,118	53,142	-5.30%
Stambeni krediti	36,170	38,355	6.04%
Potrošački krediti	5,039	6,459	28.17%
Dozvoljen minus po tekućim računima	1,172	1,183	0.93%
Ostalo	926	1,276	37.83%
Total	99,426	100,415	1.00%

Sektor marketinga za stanovništvo i alternativne distributivne kanale je u prvoj polovini 2019. godine realizovao aktivnosti sa ciljem optimizacije i unapređenje procesa odobravanja i realizacije kreditnih zahteva u skladu sa novim regulatornim propisima:

- Početkom godine uspešno je realizovana implementacija proceduralnih i tehničkih rešenja za prilagođavanje sistema odobravanja plasmana fizičkim licima u skladu sa izmenama u regulatornim zahtevima, koji se prvenstveno odnose na gotovinske kredite kao najzastupljeniju vrstu kredita u bankarskom sektoru Srbije i njihovu maksimalnu ročnost (95 meseci), kao i na maksimalnu zaduženost klijenta (60% zarade).
- Pokrenuta je i kampanja keš i refinansirajućih kredita "Halk Predah" koja je bila marketinški ispraćena na TV kanalima sa nacionalnom frekvencijom.
- Realizovano je EUR 15.9 miliona novih plasmana, od čega se EUR 3.8 miliona odnosi na stambene kredite.
- Kao što je opisano u delu Realizacija osnovnih ciljeva, tokom posmatranog perioda realizovane su značajne aktivnosti na projektu implementacije internog rešenja za procesiranje i štampu platnih kartica i započete aktivnosti na pripremi finalnog okruženja za testiranje i migraciju starih platnih kartica na novi sistem.

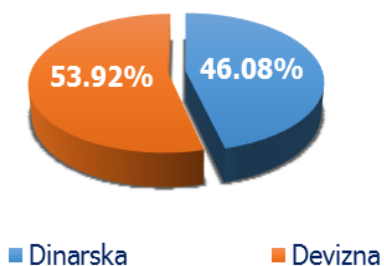
2. Pasiva

Ukupna pasiva Banke na dan 30.06.2019. godine iznosi EUR 543,596 hiljada i ima sledeću strukturu:

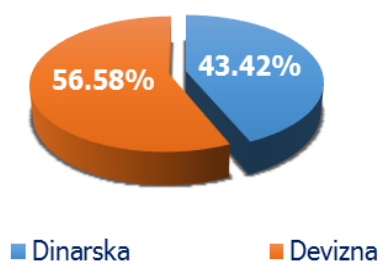
PASIVA	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	(u hiljadama EUR)
				% promene
Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija	31,511	50,678	45,000	60.83%
Depoziti drugih klijenata	272,767	304,942	323,000	11.80%
Primljeni krediti	74,740	75,295	74,000	0.74%
Ostala pasiva	8,086	15,475	9,150	91.40%
Ukupne obaveze	387,103	446,390	451,150	15.32%
Akcijski kapital	75,914	76,096	75,914	0.24%
Dobitak tekuće godine	3,058	2,115	4,500	-30.84%
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	443	0	-	
Rezerve	14,935	18,995	18,436	27.19%
Ukupan kapital	94,350	97,206	98,850	3.03%
Ukupna pasiva	481,453	543,596	550,000	12.91%

Na sledećim grafikonima prikazana je valutna struktura pasive na 31.12.2018. i 30.06.2019. godine:

**Valutna struktura pasive
31.12.2018**



**Valutna struktura pasive
30.06.2019**



2.1 Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija

Struktura pozicije Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija i uporedna analiza na dan 31.12.2018. godine i 30.06.2019. godine je data u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

Depoziti banaka i drugih finansijskih organizacija	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
Transakcioni depoziti	132	1,046	690.80%
Ostali depoziti	31,378	49,632	58.17%
Total	31,511	50,678	60.83%

U okviru pozicije ostali depoziti nalaze se depoziti osiguravajućih društava i „money market“ depoziti domaćih i stranih banaka.

3.2.2 Depoziti drugih klijenata

Struktura pozicije Depoziti drugih klijenata i uporedna analiza po segmentima na dan 31.12.2018. godine i 30.06.2019. godine prikazana je u sledećim tabelama i grafikonima:

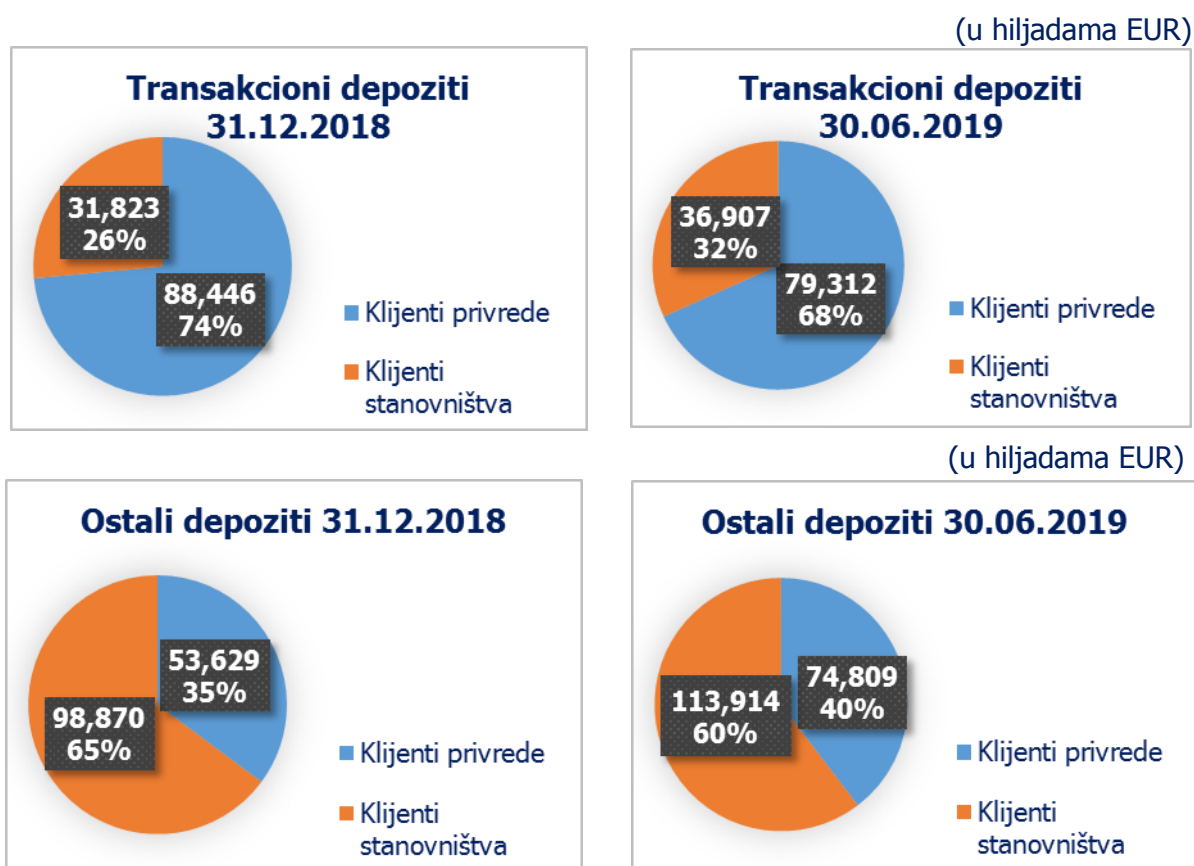
(u hiljadama EUR)

Depoziti drugih klijenata	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	% promene
Transakcioni depoziti	120,268	116,219	130,000	-3.37%
Ostali depoziti	152,499	188,723	193,000	23.75%
Total	272,767	304,942	323,000	11.80%

(u hiljadama EUR)

Depoziti drugih klijenata	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	% promene
Klijenti privrede	142,074	154,121	158,000	8.48%
Klijenti stanovništva	130,693	150,821	165,000	15.40%
Total	272,767	304,942	323,000	11.80%

Prikaz strukture pozicije depoziti drugih klijenata je predstavljen na sledećim grafikonima:



2.3 Primljeni krediti

(u hiljadama EUR)

Primljeni krediti u stranoj valuti	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
- EIB	48,441	54,132	11.75%
- European Fund for Southeast Europe	10,000	8,571	-14.29%
- Revolving kredit FRK- EAR	7,323	6,651	-9.17%
- GGF	5,000	5,000	0.00%
- Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.	2,500	0	-100.00%
- KfW	909	455	-50.00%
- Vlada Republike Italije	567	486	-14.21%
Total	74,740	75,295	0.74%

U prvoj polovini 2019. godine, Banka je vršila redovnu otplatu glavnice dugoročnih kredita međunarodnih finansijskih institucija u iznosu od 9,891 hiljada EUR. U istom periodu, Banka je povukla sredstva od međunarodnih finansijskih institucija u iznosu od EUR 10,446 hiljada.

2.4 Kapital

Kapital Banke na dan 30.06.2019. godine iznosi EUR 97,206 hiljada i čine ga:

Kapital	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
Akcijski kapital - obične akcije	47,878	47,993	0.24%
Akcijski kapital - prioritetne akcije	11	11	0.24%
Akcijski kapital – prioritetne nekumulativne akcije	5,076	5,089	0.24%
Emisiona premija	22,948	23,003	0.24%
Revalorizacione rezerve	3,829	4,349	13.59%
Rezerve iz dobiti	11,106	14,646	31.87%
Neraspoređeni dobitak iz prethodne godine	443	0	-100.00%
Dobitak tekuće godine	3,058	2,115	-30.84%
Total	94,350	97,206	3.03%

Odlukom Skupštine Banke od 30.04.2019. godine dobitak Banke ostvaren u 2018. godini, kao i preostali iznos neraspoređene dobiti iz 2017. godine, raspoređen je na poziciju rezerve iz dobiti.

Podaci o ukupnom broju akcionara i osnovni podaci o akcijama dati su u sledećoj tabeli:

Podaci o akcijama	31.12.2018.	30.06.2019.
Broj akcionara	1	1
Broj akcija	626,028	626,028
Nominalna vrednost po akciji u RSD	10,000	10,000
Knjigovodstvena vrednost po akciji u EUR	150.71	155.27

Vanbilansni potencijal

Banka je u toku prve polovine 2019. godine izdavala činidbene i plative garancije i otvarala akreditive za svoje klijente. Struktura pozicija vanbilansa na dan 31.12.2018. i 30.06.2019. godine data je u sledećoj tabeli:

Pozicija	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
Garancije, avali, akcepti i preuzete neopozive obaveze	82,005	96,863	18.12%
Poslovi u ime i za račun trećih lica	2,300	2,272	-1.20%
Derivati (SWAP)	13,362	7,884	-41.00%
Druge vanbilansne pozicije	402,294	477,234	18.63%
Total	499,961	584,252	16.86%

U sledećoj tabeli data je uporedna analiza strukture pozicije garancije, avala, akcepta i preuzetih neopozivih obaveza na dan 31.12.2018. godine i 30.06.2019. godine:

Garancije, avali, akcepti i preuzete neopozive obaveze	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2018	30.06.2019.	% promene
Činidbene garancije	45,158	52,915	17.18%
Plative garancije	17,905	22,094	23.39%
Preuzete neopozive obaveze	15,341	19,175	24.99%
Izdati devizni akreditivi sa potvrdom Banke	3,250	2,250	-30.77%
Izdati nepokriveni devizni akreditivi	351	429	22.15%
Total	82,005	96,863	18.12%

U sledećoj tabeli data je uporedna analiza strukture Druge vanbilansne pozicije.

Druge vanbilansne pozicije	(u hiljadama EUR)		
	31.12.2018.	30.06.2019.	% promene
Primljena materijalna sredstva obezbeđenja (građevinski objekti, automobile, zemljište i sl.) u korist Banke	253,986	287,141	13.05%
Potraživanja za evidencionu kamatu	39,879	40,965	2.72%
Neiskorišćeni iznos okvira mešovutih plasmana (okvir kredita i vanbilansnih plasmana)	30,203	36,702	21.52%
Primljene garancije i druga jemstva za izmirenje obaveza dužnika Banke	16,634	33,905	103.83%
Otpis potraživanja - direktni otpis potraživanja u skladu sa MSFI	27,146	31,113	14.61%
Neiskorišćeni iznos okvirnih kredita	20,584	22,469	9.16%
Ostale vanbilansne pozicije	12,212	12,618	3.32%
Založene hartije od vrednosti	0	10,372	-
Neiskorišćeni iznos okvira vanbilansnih plasmana	1,650	1,950	18.19%
Total	402,294	477,234	18.63%

Bilans uspeha

Bilansa uspeha za period od 01.01.2019 - 30.06.2019. godine je prikazan u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i u skladu sa propisima NBS.

Poslovanje u prvoj polovini 2019. godine Banka završava sa dobitkom u iznosu od EUR 2,115 hiljada.

Bilans uspeha	(u hiljadama EUR)			
	30.06.2018.	30.06.2019.	Plan 2019	% promene
Prihodi od kamata	8,063	10,371	22,600	28.62%
Rashodi od kamata	1,263	1,555	4,000	23.14%
Neto prihod po osnovu kamata	6,801	8,816	18,600	29.64%
Prihodi od naknada i provizija	3,363	3,724	9,200	10.73%
Rashodi naknada i provizija	556	607	1,600	9.10%
Neto prihod po osnovu naknada	2,807	3,117	7,600	11.05%
Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata, prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koja se vrednuju po fer vrednosti i kursnih razlika	39	-28	100	-172.04%
Ostali poslovni prihodi	81	133	150	63.09%
Neto prihod/(rashod) po osnovu umanjenja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-154	-682	-1,900	341.51%
Ukupan neto poslovni prihod	9,574	11,356	24,550	18.62%
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3,217	3,690	7,700	14.68%
Troškovi amortizacije	617	1,545	3,550	150.36%
Ostali rashodi	4,365	4,006	8,800	-8.22%
Ukupni operativni rashodi	8,199	9,241	20,050	12.71%
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1,374	2,115	4,500	53.91%

U prvoj polovini 2019. godine Banka je povećala svoje neto prihode po osnovu kamata za 29.64%, odnosno EUR 2,015 hiljada u poređenju sa istim periodom 2018. godine, dok su neto prihodi po osnovu naknada i provizija veći za 11.05% u posmatranom periodu, odnosno za EUR 310 hiljada. Ukupni operativni rashodi su veći za 12.71% u prvih šest meseci 2019. godine, odnosno za EUR 1,042 hiljada u poređenju sa istim periodom u 2018. godini. Rast troškova amortizacije je pre svega uslovljen novim načinom evidentiranja ugovora o zakupima, u skladu sa novim MSFI 16, na koji se odnosi EUR 758 hiljada.

Struktura prihoda od kamata predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
Prihodi od kamata	30.06.2018.	30.06.2019.	% promene
Klijenti privrede	3,935	4,928	25.24%
Klijenti stanovništva	2,980	3,882	30.28%
Prihodi od kamata po osnovu HOV	1,016	1,308	28.66%
Ostali prihodi od kamata	132	253	91.44%
Total	8,063	10,371	28.62%

Struktura prihoda od naknada i provizija predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
Prihodi od naknada i provizija	30.06.2018.	30.06.2019.	% promene
Naknade po platnom prometu	1,920	2,090	8.86%
Provizije po garancijama	430	597	38.83%
Provizije po menjačkim poslovima	407	430	5.56%
Naknade po čekovima i platnim karticama	258	226	-12.59%
Kreditni biro i obrada zahteva	206	199	-3.08%
Prihodi po SWAP transakcijama	95	138	44.96%
Ostale naknade i provizije	47	44	-6.14%
Total	3,363	3,724	10.73%

Struktura rashoda kamata predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
Rashodi kamata	30.06.2018.	30.06.2019.	% promene
Depoziti stanovništva	358	479	33.57%
Depoziti privrede	317	460	45.01%
Primljeni krediti (Međunarodne finansijske institucije)	441	383	-13.07%
Depoziti banaka	146	197	34.75%
MSFI 16	0	36	-
Total	1,263	1,555	23.14%

Struktura rashoda naknada i provizija predstavljena je u sledećoj tabeli:

	(u hiljadama EUR)		
Rashodi naknada i provizija	30.06.2018.	30.06.2019.	% promene
Platni promet	367	386	5.09%
VisaCard i MasterCard	127	161	27.52%
Kreditni biro	56	60	6.71%
Kreditne linije	7	0	-100.00%
Total	556	607	9.10%

Novčani tokovi

Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2018. i 2019. godine su prikazani u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	I - VI 2018	I - VI 2019	Promena
Kamata	8,456	10,824	2,369
Naknada	3,397	3,750	352
Ostali poslovni prihodi	19	24	5
Dividenda i učešće u dobitku	0	13	13
Ukupno prilivi	11,872	14,611	2,739
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Kamata	1,076	1,441	365
Naknada	546	593	47
Zarade	3,217	3,535	318
Porezi i doprinosi	791	738	-53
Drugi troškovi poslovanja	3,694	3,124	-570
Ukupno odlivi	9,324	9,431	107
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza	2,548	5,180	2,632

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2019. godine veći su za EUR 2,739 hiljada u poređenju sa istim periodom u 2018. godini.

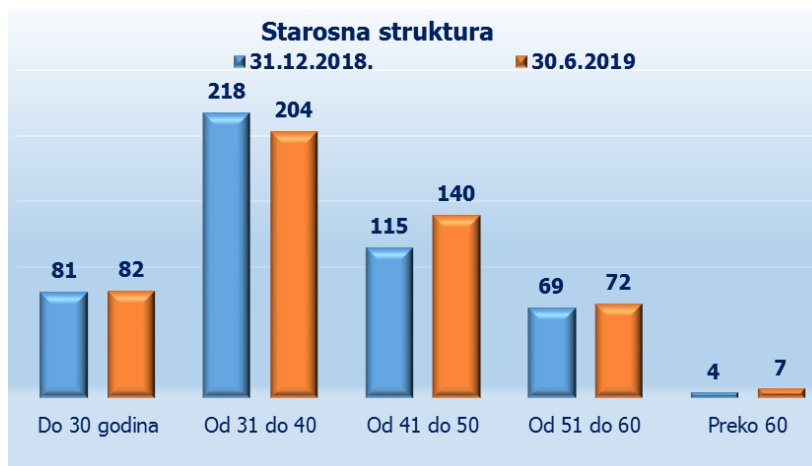
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti u prvih šest meseci 2019. godine su porasli za EUR 107 hiljada u poređenju sa istim periodom u 2018. godini.

Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza u prvih šest meseci 2019. godine iznosi EUR 5,180 što je povećanje od EUR 2,632 hiljada u poređenju sa istim periodom 2018. godine.

Zaposleni predstavljaju jedan od najvažnijih resursa na koji se oslanjaju celokupne aktivnosti Banke. Banka na kraju prve polovine 2019. godine ima 505 zaposlenih, sa sledećom strukturom broja zaposlenih u Centrali Banke i poslovnoj mreži:

Broj zaposlenih	31.12.2018.	30.06.2019.	Plan 2019
Centrala	203	208	223
Filijale i ekspoziture	284	297	330
Total	487	505	553

Na sledećim grafikonima predstavljena je kvalifikaciona i starosna struktura zaposlenih na dan 31.12.2018. godine i 30.06.2019. godine:



U kvalifikacionoj strukturi zaposlenih na kraju prve polovine 2019. godine, učešće zaposlenih sa visokom stručnom spremom iznosilo je 69%, dok je učešće mlađih od 40 godina iznosilo 57%. Banka intenzivno ulaže u usavršavanje veština i znanja zaposlenih kroz eksterne i interne obuke i učešće na edukativnim panelima. Posebnu pažnju Banka posvećuje internoj komunikaciji kako bi svi zaposleni bili upoznati sa strateškim ciljevima i ostvarenim rezultatima i najvažnijim izazovima i aktivnostima.

U prvoj polovini 2019. godine, troškovi neto zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda iznosili su EUR 3,690 hiljada, što predstavlja 48% planiranog budžeta za 2019. godinu.

Investicioni plan

Na kraju prve polovine 2019. godine ukupno povećanje osnovnih sredstava, investicionih nekretnina i nematerijalnih ulaganja iznosilo je EUR 6,538 hiljada.

Promene na ovim pozicijama bilansa stanja su prikazane u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

Investicije	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Nematerijalna ulaganja	Zakupi u obuhvatu IFRS 16	Total	Plan 2019
Stanje 01.01.2019.	3,793	3,407	1,048	2,311	0	10,559	10,559
Povećanja:	0	422	0	160	5,956	6,538	17,731
IT	0	40	0	160	0	201	4,836
Adaptacija poslovnog prostora	0	279	0	0	0	279	5,915
Ostalo	0	103	0	0	0	103	489
MSFI 16 – zakupi (nepokretnosti i automobili)	0	0	0	0	5,956	5,956	6,491
Smanjenja:	67	474	14	209	759	1,522	3,550
Amortizacija	76	481	16	214	0	788	2,000
Amortizacija – MSFI 16	0	0	0	0	758	758	1,550
Prodaja	0	0	0	0	0	0	0
Uticaj promene kursa	-9	-7	-2	-5	1	-23	0
Stanje 30.06.2019.	3,726	3,355	1,034	2,262	5,197	15,575	24,740

Investicije Banke u prvoj polovini 2019. godine bile su u skladu sa planiranim aktivnostima, kao što je relokacija filijale u Novom Sadu na bolju lokaciju, otvaranje nove filijale u Smederevu i dodatna ulaganja u opremu i licence za završetak TESLA projekta.

Od navedenog povećanja, EUR 5,956 hiljada se odnosi na efekte primene MSFI 16 standarda u 2019. godini, od čega se na prvu primenu odnosi EUR 5,485 hiljada.

Usaglašenost sa regulativom NBS i preuzetim obavezama prema MFI

Zaključno sa 30.06.2019. godine svi pokazatelji poslovanja Banke su bili u okvirima limita propisanim Zakonom o bankama i regulativom NBS.

Pokazatelj	Propisani pokazatelji prema NBS regulativi	Obračunati pokazatelji na dan 30.06.2019.
Kapital banke	Min 10,000,000 €	92,063,732 €
Pokazatelj adekvatnosti kapitala	minimalno 8%	24.32%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala	minimalno 6%	24.32%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala	minimalno 4.5%	21.63%
Pokazatelj otvorene devizne pozicije	maksimalno 20%	2.51%
Pokazatelj likvidnosti	Min 1	1.68
Uži pokazatelj likvidnosti	Min 0.7	1.45
Izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica	maksimalno 25%	13.75%
Suma velikih izloženosti banke	maksimalno 400%	18.24%
Ulaganja u kapital lica izvan finansijskog sektora	maksimalno 10%	0%
Ukupna ulaganja u kapital lica izvan finansijskog sektora i osnovna sredstva	maksimalno 60%	14.46%

Poslovna politika Banke kao jedan od ključnih ciljeva za 2019. godinu u procesu upravljanja rizicima definiše održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad 22%. Na dan 30.06.2019. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio iznad definisanog limita (24.32%).

Odlukom NBS uspostavljen je i zahtev za pokazateljem odnosa kapitala i podobnih obaveza banke na minimalnih 6.20%. Pokazatelj odnosa kapitala i podobnih obaveza banke je na dan 31.12.2018. godine iznosio 27.81%, što je značajno iznad propisanog nivoa.

Usaglašenost sa preuzetim obavezama iz ugovora sa međunarodnim finansijskim institucijama (MFI)

U skladu sa definisanim limitima u sporazumima zaključenim sa međunarodnim finansijskim institucijama (MFI) - KfW, GGF i EFSE, Banka je dužna da poštuje određene finansijske obaveze do konačne otplate kredita. Na dan 30.06.2019. godine Banka je usklađena sa svim zahtevanim pokazateljima iz ugovora sa MFI.

Adekvatnost sistema upravljanja rizicima

Ciljevi Banke u upravljanju rizicima su identifikacija, merenje, ublažavanje i praćenje svih vrsta rizika i time minimiziranje izloženosti Banke tim rizicima.

Kreditni rizik

Banka meri i kontroliše nivo kreditnog rizika kroz procenu solventnosti klijenata i kontrolu kreditnog portfolija kao i kroz izračunavanje rezervi za procenjene gubitke u skladu sa propisima NBS i ispravke vrednosti odnosno rezervisanja u skladu sa MSFI.

Struktura rizične aktive prema kategorijama klasifikacije

(u hiljadama EUR)

Kategorije klasifikacije	Klasifikovana aktiva na 31.12.18.	% učešća u bruto rizičnoj aktivi		Klasifikovana aktiva na 30.06.19.	% učešća u bruto rizičnoj aktivi	
A	250,763	50.67%	85.00%	263,728	47.93%	80.43%
B	169,916	34.33%		178,794	32.50%	
V	47,166	9.53%	9.53%	65,324	11.87%	11.87%
G	4,089	0.83%	5.47%	8,434	1.53%	7.69%
D	22,977	4.64%		33,902	6.16%	
Ukupno	494,912	100.00%		550,182	100.00%	

Ukupna aktiva koja se klasifikuje se povećala na dan 30.06.2019. godine u poređenju sa krajem 2018. godine za 11.17%.

U poređenju sa krajem 2018. godine, u strukturi portfolija Banke došlo je do izvesnog pogoršanja sa povećanjem udela plasmana klasifikovanih u kategorije G i D za 2.22 p.p. i smanjenjem udela plasmana klasifikovanih u kategorije A i B za 4.57 procentnih poena.

Kvalitet portfolija na dan 30.06.2019. godine je na niskom nivou rizika, s obzirom da je manje od 10% aktive klasifikovano u kategoriji G i D. Povećanje učešća plasmana klasifikovanih u G i D kategoriji je uslovljena izmena Odluke NBS o klasiifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke u delu klasifikacije potraživanja od fizičkih lica. Promenjen je kriterijum zaduženosti za fizička lica, gde se klijenti sa stepenom zaduženosti preko 60%, odnosno preko 55% ako su obaveze klijenta prema bankama ugovorene preko 20% sa valutnom klauzulom, smatraju prezaduženim i klasifikuju se u kategoriju D. Povećanje izloženosti klasifikovanih u G kategorije u iznosu od EUR 4,345 hiljade odnosi se na pogoršanje klasifikacije potraživanja od fizičkih lica čija je zaduženost preko navedenih limita, a koji su obezbeđeni adekvatnim sredstvom obezbeđenja, a koja su u prethodnoj klasifikaciji bila u A i B kategoriji. S druge strane, povećanje učešća izloženosti klasifikovanih u D kategoriju iznosi EUR 10,925 hiljada, odnosi se na pogoršanje klasifikacije potraživanja od fizičkih lica čija je zaduženost preko navedenih limita, a koji nisu obezbeđeni adekvatnim sredstvom obezbeđenja, a koja su u prethodnoj klasifikaciji bila u A i B kategoriji.

Rezerva za procenjene gubitke i potrebna rezerva za gubitke prema Odluci NBS o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki

(u hiljadama EUR)

	31.12.2018.	30.06.2019.	Promena
Rezerva za procenjene gubitke	29,987	0	-29,987
Potrebna rezerva za procenjene gubitke bez koeficijenta umanjenja	18,629	0	-18,629

U skadu sa izmenama Odluke o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke, ukinuta je obaveza banaka da obračunavaju rezervu za procenjene gubitke i potrebnu rezervu za procenjene gubitke, počev od 01.01.2019. godine.

Naplata i pokriće NPL-a

Bruto NPL zasnovan na metodologiji izveštavanja prema Narodnoj banci Srbije je prikazan u sledećoj tabeli:

(u hiljadama EUR)

	31.12.2018.	30.06.2019.	Promena
NPL plasmani	21,738	19,806	-1,932

NPL na dan 30.06.2019. godine smanjen je za EUR 1,932 hiljada u odnosu na 31.12.2018. godine kao rezultat naplate i računovodstvenog otpisa 100% obezvređenih potraživanja.

U toku prvog polugodišta 2019. godine Banka je naplatila EUR 1,473 hiljade NPL-a, dok je računovodstveni otpis 100% obezvređenih problematičnih potraživanja u istom periodu je iznosio ukupno EUR 2,377 hiljada. Sprovedenjem računovodstvenog otpisa potraživanja i prenošenjem na vanbilansne stavke, Banka ne odustaje od naplate ugovorenih potraživanja i zakonskih prava koja proizilaze iz ugovora o tim kreditima.

Sa druge strane, krediti koji su ušli u kategoriju problematičnih tokom prvog polugodišta iznose 1,156 hiljada EUR.

Učešće bruto NPL u ukupnim bruto kreditima

Pokazatelj	31.12.2018.	30.06.2019.	Promena
Učešće NPL-a u ukupnim kreditima	6,42%	5.46%	-0,96 p.p.

Politikom upravljanja kreditnim rizikom definisan je limit za nivo problematičnih kredita (NPL pokazatelj) kao odnos bruto NPL i bruto kredita i to na nivou od 10%. Na dan 30.06.2019. godine Banka je ispod definisanog limita ovog pokazatelja.

Pokriće NPL

Pokazatelj	31.12.2018.	30.06.2019.
Pokazatelj pokrića NPL-a ukupnom ispravkom vrednosti	54.54%	49.55%
Pokazatelj pokrića NPL-a ispravkom vrednosti NPL-a	47.97%	44.09%

Banka je Politikom upravljanja kreditnim rizikom definisala najviši prihvatljivi nivo loše aktive u odnosu na bilansnu i vanbilansnu aktivu koja se klasifikuje na nivou koji je manji od 10% kao i ratio pokrića problematičnih kredita ispravkom vrednosti koja se odnosi na problematične kredite na nivou koji je veći od 35%. Udeo loše aktive (NPE) na dan 30.06.2019. godine u ukupnoj klasifikovanoj aktivu iznosi 3.79% i znatno je ispod definisanog limita. Učešće je smanjeno u odnosu na 31.12.2018. za 0.90 p.p. usled smanjenja loše aktive i u isto vreme povećanja kreditnog

portfolija. Racio pokriva problematičnih kredita ispravkom vrednosti koja se odnosi na problematične kredite iznosi 44.09% i znatno je iznad definisanog limita.

Rizik likvidnosti

Ostvarene vrednosti Pokazatelja likvidnosti i Užeg pokazatelja likvidnosti propisanih od strane NBS od 01.01.2019. do 30.06.2019.

	Pokazatelj likvidnosti	Uži pokazatelj likvidnosti
Vrednost na dan 30.06.2019.	1.68	1.45
Prosečan	1.68	1.36
Maksimalna vrednost	1.86	1.58
Minimalna vrednost	1.56	1.24
Limit NBS na dnevnom nivou	Minimum 0.8	Minimum 0.5
Limit NBS propisan kao mesečni prosek	Minimum 1	Minimum 0.7

Pokazatelj likvidnosti Banke u periodu od 01.01.2019. do 30.06.2019. godine bili su u skladu sa limitima propisanim Odlukom o upravljanju rizicima banke. U cilju adekvatnijeg upravljanja rizikom likvidnosti, Banka pored limita propisanih od strane NBS prati i interno uspostavljene pokazatelje strukturne likvidnosti.

Vrednost interno uspostavljenih pokazatelja likvidnosti 01.01.2018 - 30.06.2019.

	Minimum	Maksimum	Prosek	Limit
Racio likvidne aktive	24.43%	30.15%	27.20%	Min 20.00%
Racio neto kred. prema uk. dep.	99.51%	110.85%	108.10%	Max 200.00%
Racio dep. klijenata prema uk.dep	85.67%	89.80%	87.87%	Min 75.00%
Racio koncentracije depozita	24.04%	28.03%	25.57%	Max 30.00%

Banka se u toku prve polovine 2019. godine kretala u okviru interno definisanih limita vezanih za pokazatelje likvidnosti.

Devizni rizik

Ostvarene vrednosti Pokazatelja deviznog rizika u periodu 01.01 - 30.06.2019.

Vrednost na dan 30. jun	2.51%
Prosečna vrednost	2.37%
Maksimalna vrednost	6.98%
Minimalna vrednost	0.29%
Limit NBS	Maksimalno 20%

Devizni rizik, meren Pokazateljem deviznog rizika, se u toku prve polovine 2019. godine nalazio u kategoriji niskog rizika.

Rizik kamatnih stopa

Uticaj promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost Banke prati se kroz ukupnu neto ponderisanu poziciju bankarske knjige.

Ukupna neto ponderisana pozicija Banke na dan 30.06.2019.

	(u hiljadama EUR)
Ukupna neto ponderisana pozicija	150
Kapital	92,064
Ukupna neto ponderisana pozicija i pokazatelj adekvatnosti	0.16%
Interno definisan maksimum (gornja granica)	20%

Operativni rizik

U periodu od 01.01. do 30.06.2019. godine u domenu operativnog rizika prijavljeno je 76 događaja operativnog rizika u bazu operativnog rizika, od toga 38 događaja se odnosi na viškove i manjkove u blagajni koji su uspešno rešeni (26 događaja sa manjkom i 12 sa viškom).

Broj događaja	76
Blagajnički manjak	26
Blagajnički višak	12
Ostalo	38
Neto gubitak u hiljadama EUR	9,971.37

Banka takođe vrši procenjivanje rizika poveravanja aktivnosti trećim licima, a na osnovu zaključenog ugovora sa tim licima u kome su jasno definisana sva prava i obaveze ugovornih strana, kao i pri uvođenju novih proizvoda, procesa i sistema ili novih poslovnih aktivnosti Banka.

Rizik izloženosti

Izloženost prema licima povezanim sa Bankom i velike izloženosti na dan 30.06.2019.

	(u 000 EUR)	Kao procenat kapitala	Limit NBS
Lica povezana sa Bankom	11,683	12.69%	-
Velike izloženosti	16,800	18.24%	Max 400%

Rizik koncentracije

Banka rizik koncentracije plasmana prati kroz racio koncentracije koji je definisan kao odnos 20 najvećih bruto izloženosti na nivou klijenta odnosno grupe povezanih lica i ukupnog regulatornog kapitala.

Politikom upravljanja kreditnim rizikom određeno je da racio koncentracije treba održavati na nivou ispod 300.00%.

	31.12.2018.	30.06.2019.	Propisana vrednost
Racio koncentracije 20 najvećih klijenata/grupa povezanih lica	89,69%	108,40%	Maksimalno 300% regulatornog kapitala

Na dan 30.06.2019. godine racio koncentracije je u okviru interno definisanog limita. Dodatno, u cilju upravljanja rizikom koncentracije, Politikom upravljanja kreditnim rizikom i Procedurom upravljanja kreditnim rizikom na nivou portfolija uspostavljeni su limiti izloženosti u odnosu na određena geografska područja i prema određenom sektoru/grani delatnosti, koji obezbeđuju diversifikovanost portfolija. Na dan 30.06.2019. godine najveća izloženost banke je u sektoru rudarstvo i prerađivačka industrija 23.76% što je znatno ispod definisanog limita. Izloženost Banke u odnosu na geografska područja prati se kroz učešće plasmana klijentima iz pojedinih regiona u ukupnoj bruto bilansnoj aktivni i vanbilansnim stavkama koje se klasifikuju. Najveća izloženost Banke je prema klijentima koji pripadaju regionu centralne i zapadne Srbije i iznosi 38.21% što je znatno ispod definisanog limita.

Rizik ulaganja

Zaključno sa 30.06.2019. Banka nema neto ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru i osnovna sredstva banke svrstavaju se u kategoriju niskog rizika (ispod 45% kapitala Banke).

Ulaganja Banke u lica koja nisu u finansijskom sektoru i 30.06.2019

	Ulaganja u lica koja nisu u finansijskom sektoru	Ulaganja u osnovna sredstva	Ukupno
Iznos (u 000 EUR)	0	13,313	13,313
Učešće u kapitalu	0%	14.46%	14.46%
Limit NBS	Max 10%	-	Max 60%

Rizik zemlje – Rizik države porekla lica prema kome je banka izložena

Banka formira sistem klasifikacije zemalja prema nivou rizika zemlje koji je zasnovan na sistemu klasifikacije rizika po kategorijama dodeljenim od strane međunarodnih rejting agencija (Moody's, Standard & Poor's i Fitch).

U toku prvog polugodišta 2019. godine Banka je imala deponovana sredstva na računima banaka koje posluju u zemljama koje su shodno oceni međunarodnih agencija za ocenu kreditnog rejtinga i procedurom Banke klasifikovane kao nisko rizične i srednje rizične zemlje.

Limit za izloženost Banke prema zemljama koje se nalaze u kategoriji niskog rizika je bez ograničenja. Na dan 30.06.2019. godine zemlje iz ove kategorije rizika su Nemačka, Belgija, Austrija i Sjedinjene Američke Države. Na dan 30.06.2019. zemlje u kategoriji srednjeg rizika su Turska, Rumunija, Makedonija, Hrvatska i Albanija. Izloženost prema zemljama u kategoriji srednjeg rizika bila je značajno ispod usvojenih internih limita u toku prvog polugodišta 2019. godine.

Pregled zemalja klijenata čija izloženost ulazi u rizik zemlje na dan 30.06.2019.

Država	Kategorija rizika	Limit	Procenat bančinog kapitala
Nemačka	Nizak	Bez limita	3.13%
Belgija	Nizak	Bez limita	6.20%
Austrija	Nizak	Bez limita	7.16%
Sjedinjene Američke Države	Nizak	Bez limita	0.75%
Turska	Srednji	100% regulatornog kapitala	20.01%
Rumunija	Srednji	20% regulatornog kapitala	13.75%
Makedonija	Srednji	100% regulatornog kapitala	2.66%
Hrvatska	Srednji	10% regulatornog kapitala	0.04%
Albanija	Srednji	25% regulatornog kapitala	0.00%

Pregled korporativnog upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja Halkbank a.d. Beograd regulisana su:

- Statutom Banke;
- Ugovorom o osnivanju;
- Kodeksom korporativnog upravljanja;
- Kodeksom poslovnog ponašanja članova Upravnog odbora;
- Kodeksom poslovnog ponašanja i etičkih principa;
- Politikom sprečavanja korupcije i
- Opštim uslovima poslovanja Banke.

HALKBANK AD BEOGRAD



Direktor Sektora za finansijsko upravljanje i planiranje
Vesna Petrović



Član Izvršnog odbora Banke
Radojica Popović



Predsednik Izvršnog odbora Banke
Kenan Bozkurt