



QF-A-018

**ФИНАНСИСКИ ПЛАН
НА ФОНДОТ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ НА ДЕПОЗИТИ
ЗА 2018 ГОДИНА**

Скопје, декември 2017 година

Содржина

| | |
|--|-----------|
| В О В Е Д | 3 |
| 1. Макроекономско сценарио за 2018 година во Република Македонија | 4 |
| 2. Основи на финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година | 5 |
| 2.1 Планирана динамика на движење на депозитната база на членките на Фондот во делот на средствата на население во текот на 2018 година | 6 |
| 2.2 Планирана месечна динамика на движење и состојба на инвестиционото портфолио на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година | 8 |
| 3. Планирани билансни резултати на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година | 13 |
| 3.1 Биланс на состојба | 13 |
| 3.2 План на приходи и расходи за 2018 година | 17 |

В О В Е Д

Фондот за осигурување на депозити на Република Македонија е основан во 1997 година со посебен закон и функционира како небуџетска, самофинансирачка, профитабилна, специјализирана финансиска институција, заради обесштетување на осигурените депозити во банките, филијалите на странски банки, штедилниците во случај на настанување на ризичен настан со регистрирана дејност согласно ЗТД (65.12 неживотно осигурување).

Основна задача на Фондот е да ги осигурува депозитите на населението во банкарскиот сектор во Република Македонија и совесно и продуктивно да располага со средствата кои ги наплаќа од банките по основ на премии за осигурување на депозити, со што овозможува оплодување на средствата и континуирано зајакнување на фондовите за сигурност кои се користат за обесштетување на депонентите во случај на настанување на ризичен настан во некоја од банките или штедилниците во државата.

Како и во другите земји, Фондот е еден од трите столба на финансиската стабилност во Република Македонија и заради тоа потребно е негово проактивно вклучување во системските анализи, предвидувања и симулации на можни ризични настани со цел гарантирање на сигурноста на депозитите на граѓаните.

Финансискиот план за 2018 е креиран во насока на организирање и спроведување активности кои се важни заради остварување на континуирано осовременување на деловните процеси во Фондот со што се очекува подобрување на ефикасноста и ефективноста на услугите на Фондот. Покрај веќе утврдените работни процеси и остварување на поставените цели, Фондот во текот на 2018 година ќе работи и на активности кои соодветствуваат на новите европски политики за осигурување на депозити. Имено, ЕУ силно се залага за зајакнување и модернизирање на системите за осигурување и обесштетување на депонентите во банкарските системи и ЕУ, како последица на лошите искуства кои во глобални рамки ги имаа европските, а и светските развиени општества во текот на големата финансиска, а потоа и економска криза која започна во 2008 година. Оттука, ЕУ усвои и нова Директива за осигурување на депозити со која сè повеќе се потенцира и зацврстува улогата на осигурителите на депозити во Европа.

Со цел реализирање на деловните активности, при изготвување на Финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити за 2018 година во предвид се земени следниве параметри: а) важечката законска регулатива; б) економските политики на Владата и макроекономските индикатори и проекции за 2018 година, а пред сè фискалната политика и политиката на јавниот долг; в) целите на монетарната политика дефинирани од страна на НБРМ; г) каматната политика на НБРМ со која влијае на пасивните каматни стапки на банките; д) трендот на намалување на пасивните каматни стапки на деловните банки во Република Македонија и можното влијание врз однесувањето на штедачите; ё) зајакнување на регионалната соработка и соработката со развиените европски држави со цел приближување кон европските трендови; е) зајакнување на соработката со НБРМ и другите финансиски институции важни за одржување на финансиската стабилност во Република Македонија.

1. Макроекономско сценарио за 2018 година во Република Македонија

Макроекономската состојба во Македонија во првата половина на 2017-та година во голема мера беше под влијание на политичката нестабилност во земјата. Според макроекономските проекции, економскиот раст ќе изнесува 1,6% на крајот на годината.

Но, сепак, оптимизмот надвладае во макроекономските проекции за 2018 година и поради стабилизирање на економскиот раст во втората половина на 2017 година, во 2018 година се предвидува реалниот БДП да изнесува 3,2%. Стапката на инфлација се предвидува да изнесува 1,7% и тоа главно под влијание на светските цени. Се планираат капитални инвестиции со зголемување од 5,7% споредено со 2017 година. Стапката на невработеност е планирана да изнесува 22,4% (односно 1,3% помала од 2017 година).

Според Стратегискиот план на Народната банка за периодот 2017-2019 година се очекува одржување на стабилен девизен курс на денарот во однос на еврото во текот на 2018 година.

Сите горенаведени фактори влијаат и врз движењата на депозитите на населението кои ги осигурува и обесштетува Фондот за осигурување на депозити, а оттука се подготвуваат и долунаведените основи за креирање на финансискиот план на Фондот за 2018 година:

- Прогнозите за макроекономските движења и монетарната политика во Република Македонија;
- Планирана динамика на движење на депозитите на населението во банкарскиот сектор во Република Македонија;
- Планирана месечна динамика за движење и состојбата на инвестиционото портфолио на Фондот за осигурување на депозити;
- Проценети билансни резултати во 2018 година.

Во текот на 2018 година, Фондот за осигурување на депозити ќе продолжи да ги спроведува редовните деловни активности преку кои се остваруваат неговите основните цели, стратегии и мисијата за која е основан водејќи сметка за спроведување на мерки и активности за ефикасно и ефективно работење, евалуација на постигнатите цели и воспоставување на висок степен на контрола на работењето. Истовремено, Фондот за осигурување на депозити планира да спроведе и одредени подготвителни активности во насока на приближување кон новите политики на ЕУ во делот на осигурување на депозитите на населението.

2. Основи на финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година

При креирање на Финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити за 2018 година во предвид беа земени:

- Анализи на: состојбата, динамиката на движење, валутната структура и структурата по рочност на депозитите на население во банкарскиот сектор во Република Македонија и
- Предвидувањата за можната динамика на движење на депозитите на населението и проектираните приливи на средства врз основ на пресметана премија за осигурување.

Анализирањето на движењата на депозитите на население во банкарскиот сектор во Република Македонија за Фондот овозможува релативно прецизно предвидување на приливите на средствата кои Фондот може да ги очекува во текот на 2018 година по основ на наплата на премија, а предвидувањето на приливите од премии значат и предвидувања и планирање на инвестициите кои Фондот ќе ги оствари следната година.

Финансискиот план за 2018 година се заснова на следните проекции:

- Депозитите на население во банкарскиот сектор на крајот на 2018 година ќе остварат годишен пораст од 4,00% и ќе достигнат износ од 244.234.535.271 денари;
- Фондот на крајот на 2018 година ќе наплати вкупна годишна премија во износ од 596.158.457 денари;
- Со планот за 2018 година се предвидува пораст на државните записи просечно месечно по 71,13 милиони денари;
- Месечниот аконтативен износ на данок на добивка за 2018 година ќе изнесува 2.628 илјади денари;
- Обемот на инвестиционото портфолио на крајот на 2018 година се предвидува да го надмине за 5,42% остварениот обем на крајот на 2017 година;
- По основ на камата на државни записи (каматна стапка од 1,85%) Фондот ќе оствари 298.610 илјади денари, а ќе плати провизија на банките – посредници за извршеното посредување при купување на записите во износ од 560 илјади денари.

Во Финансискиот план за 2018 година се дадени детални толкувања на горенаведените проекции и предвидувања.

2.1 Планирана динамика на движење на депозитната база на членките на Фондот во делот на средствата на население во текот на 2018 година

Предвидувањата и планирањата на динамиката на движењето на депозитната база на членките на Фондот се темелат на поконзервативни и претпазливи процени од страна на Фондот и истите предвидуваат годишен раст на депозитната маса од 4%, односно, се предвидува вкупните депозити на население на 31.12.2018 година да изнесуваат 244.234.535 илјади денари.

Проекцијата за движењето на депозитната база е даден во Табела 1.

Табела 1: Планирана месечна состојба на вкупните депозити на население во 2018 година во корелација со месечната состојба на депозитите во 2017 година

во денари

| Датум | Состојба на депозити на население 2017 | Планирана динамика на пораст на депозити во 2017 година (во %) | Остварена динамика на пораст за 2017 (во %) | Датум | Планирана динамика на пораст на депозити за 2018 година (во %) | Предвидена состојба на депозити за 2018 година |
|---------------|--|--|---|------------|--|--|
| 31.12.2016 | 227.559.047.000 | | | 31.12.2017 | | 234.840.506.548 |
| 31.01.2017 | 228.147.533.000 | 0,3 | 0,3 | 31.01.2018 | 0,3 | 235.545.028.068 |
| 28.02.2017 | 228.994.946.000 | 0,5 | 0,4 | 28.02.2018 | 0,4 | 236.487.208.180 |
| 31.03.2017 | 227.818.566.000 | 0,1 | -0,5 | 31.03.2018 | 0,1 | 236.723.695.388 |
| 30.04.2017 | 227.063.801.000 | 0,1 | -0,3 | 30.04.2018 | 0,1 | 237.031.436.192 |
| 31.05.2017 | 227.064.969.000 | 0,2 | 0,0 | 31.05.2018 | 0,2 | 237.505.499.064 |
| 30.06.2017 | 229.871.987.000 | 0,4 | 1,2 | 30.06.2018 | 0,5 | 238.693.026.560 |
| 31.07.2017 | 229.021.162.000 | 0,5 | -0,4 | 31.07.2018 | 0,2 | 239.170.412.613 |
| 31.08.2017 | 230.283.704.000 | 0,4 | 0,6 | 31.08.2018 | 0,3 | 239.887.923.851 |
| 30.09.2017 | 231.990.091.000 | 0,6 | 0,7 | 30.09.2018 | 0,5 | 241.087.363.470 |
| 31.10.2017 | 232.577.240.000 | 0,1 | 0,3 | 31.10.2018 | 0,3 | 241.810.625.560 |
| 30.11.2017 | 233.904.887.000 | 0,4 | 0,6 | 30.11.2018 | 0,4 | 242.777.868.063 |
| 31.12.2017 | 234.840.506.548 | 0,4 | 0,4 | 31.12.2018 | 0,6 | 244.234.535.271 |
| Вкупно | | 4,0 | 3,2 | | 4,0 | |

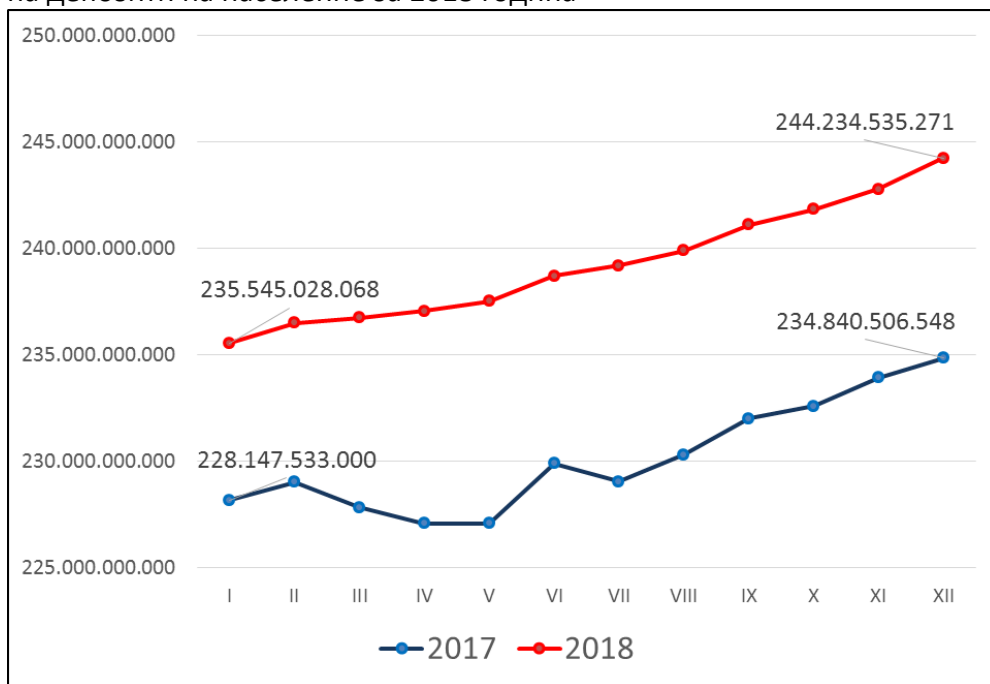
*износот и процентот на раст изразени за декември 2017 година се проекција бидејќи во моментот на креирање на овој финансиски план не се достапни за анализа.

Ефектите од домашните политички случувања имаа влијание врз активностите на банкарскиот систем во текот на 2017 година преку остварување на забавен раст на депозитите додека во периодот март, април и јули 2017 година е забележано намалување на депозитната маса за 0,5%, 0,3% и 0,4% во однос на претходниот месец. Во 2017 година е евидентиран побрз раст на денарските во споредба со девизните депозити што преставува сигнал за постепено враќање на довербата на населението и обновување на процесот на

денаризација на депозитите, кој речиси запре во вториот квартал од 2016 под влијание на домашните политички случувања во тој период.

Водејќи се од погоре дадените макроекономски индикатори, како и од верувањето дека по разрешувањето на политичката криза во земјата во 2017 година во 2018 година ќе се врати оптимизмот кој ќе влијае позитивно врз очекувањата и довербата на економските субјекти, во 2018 година е проектиран годишен раст на депозитната база од 4%, кој ќе се карактеризира со бавен, но постојан месечен раст. Месечниот тренд на движење на депозити во 2017 година и планираниот за 2018 година е даден во Графикон 1.

Графикон 1: Динамика на депозити на население за 2017 година и проекција на динамика на депозити на население за 2018 година



Согласно Одлуката за измена на висината на стапката на премијата бр.02-381 од 07.11.2017 година, донесена од Управниот одбор на Фондот за осигурување на депозити, стапката на премија од 0,5% се намали на 0,25% годишно. Оттука, според проектираното движење на депозити за 2018 година се предвидува дека Фондот до крајот на 2018 година очекува наплата на вкупен износ на премија од 596 милиони денари. Во Табела 2 е даден приказ на очекуваната наплата на премија на Фондот и пресметка на истата врз основа на проектираната динамика на состојбата на депозитите на население за 2018 година.

Табела 2: Очекувана наплата на премија од членките на Фондот и нивото на покриеност на Фондот во текот 2018 година

| <i>во денари</i> | | | | |
|--|---|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Датум | Предвидена состојба на депозити во текот на 2017 година | Стапка на премија во проценти | Месечен износ на премија | Ниво на покриеност (target ratio) |
| 31.12.2017 | 234.840.506.548 | 0,25 | | |
| 31.01.2018 | 235.545.028.068 | 0,25 | 48.925.106 | 6,73 |
| 28.02.2018 | 236.487.208.180 | 0,25 | 49.071.881 | 6,73 |
| 31.03.2018 | 236.723.695.388 | 0,25 | 49.268.168 | 6,75 |
| 30.04.2018 | 237.031.436.192 | 0,25 | 49.317.437 | 6,77 |
| 31.05.2018 | 237.505.499.064 | 0,25 | 49.381.549 | 6,79 |
| 30.06.2018 | 238.693.026.560 | 0,25 | 49.480.312 | 6,79 |
| 31.07.2018 | 239.170.412.613 | 0,25 | 49.727.714 | 6,80 |
| 31.08.2018 | 239.887.923.851 | 0,25 | 49.827.169 | 6,81 |
| 30.09.2018 | 241.087.363.470 | 0,25 | 49.976.651 | 6,81 |
| 31.10.2018 | 241.810.625.560 | 0,25 | 50.226.534 | 6,82 |
| 30.11.2018 | 242.777.868.063 | 0,25 | 50.377.214 | 6,82 |
| 31.12.2018 | 244.234.535.271 | 0,25 | 50.578.723 | 6,81 |
| Вкупна годишна премија за 2018 година | | | 596.158.457 | |

2.2 Планирана месечна динамика на движење и состојба на инвестиционото портфолио на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година

Во согласност со Законот за Фондот за осигурување на депозити и во 2018 година Фондот ќе ги пласира прибраните средства во државни хартии од вредност - државни записи со рок на достасување од 364 денови, според календарот на месечни аукции за 2018 година, објавен од страна на Министерството за финансии. Начинот на инвестирањето на средствата се врши според одредбите од интерните акти на Фондот - *Правилник за инвестиционата политика на Фондот и Деловникот за работата на Одборот за инвестирање.*

При изработката на планот на инвестиционото портфолио на Фондот за 2018 година се утврдени следните претпоставки:

1. Годишен пораст на вкупните депозити кај членките на Фондот: 4,00%;
2. Просечен месечен прираст на вкупните депозити на население: 0,42%;
3. Стапка на премија: 0,25% годишно;
4. Каматни стапки на 12-месечните државни записи: 1,85% годишно.

Фондот ги пласира паричните средства кои се прибрани од наплата на премија од членките на Фондот и приходите по основ на пласманите во хартии од вредност. Вкупната премија

во 2018 година ќе изнесува 596,2 милиони денари, што претставува основен прилив за реинвестирање, односно за купување нови записи, заедно со износот на достасаните записи во секој месец од годината.

Се планира вкупната состојба на инвестиционото портфолио на крајот на годината да изнесува 16.600 милиони денари (со вредносно усогласување на крајот на годината во износ од 16.459,4 милиони денари), односно во однос на состојбата од крајот на 2017 година (15.746,4 милиони денари) да се зголеми за 853,6 милиони денари или за 5,42% (2017: за 10,3%), односно просечно месечно по 71,13 милиони денари, со пресметана премија по каматна стапка од 0,25% годишно (2017: 0,50%). Овој износ соодветствува со месечните приливи на премии (просечно месечно по 49,7 милиони денари) заедно со дисконтираните износи при купување на новите записи, кои се помали од нивните номинални вредности за вкупната камата до доспевање на записите.

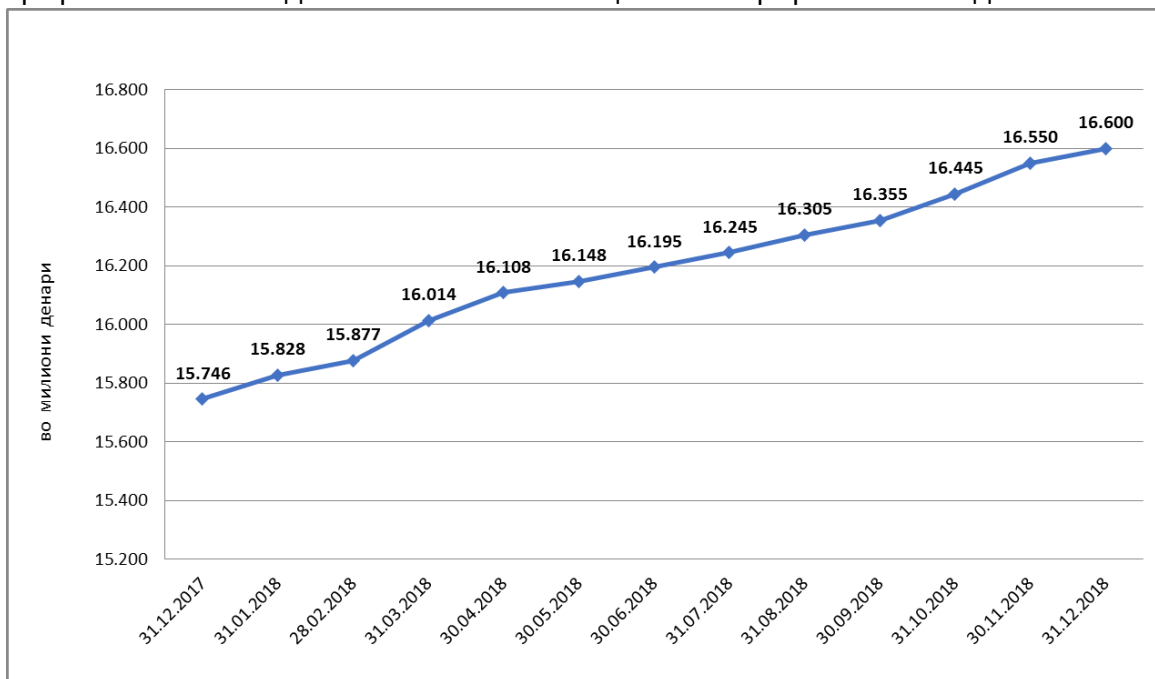
Динамиката и номиналните вредности на достасаните државни записи и на новите државни записи по месеци во 2018 година е прикажана во Табелата 3 и графички изразена во Графикон 2.

Планираната состојба на инвестиционото портфолио за 2018 година и реализираната состојба на инвестиционото портфолио во 2017 година е прикажана во Графиконот 3, со напомена за намалувањето на стапката на премија од 0,50% на 0,25% годишно од ноември 2017 година и проценката за зголемување на вкупните депозити на физичките лица за 4,00% во 2018 година (2017: за 3,2%), кои се основица за пресметка на премијата.

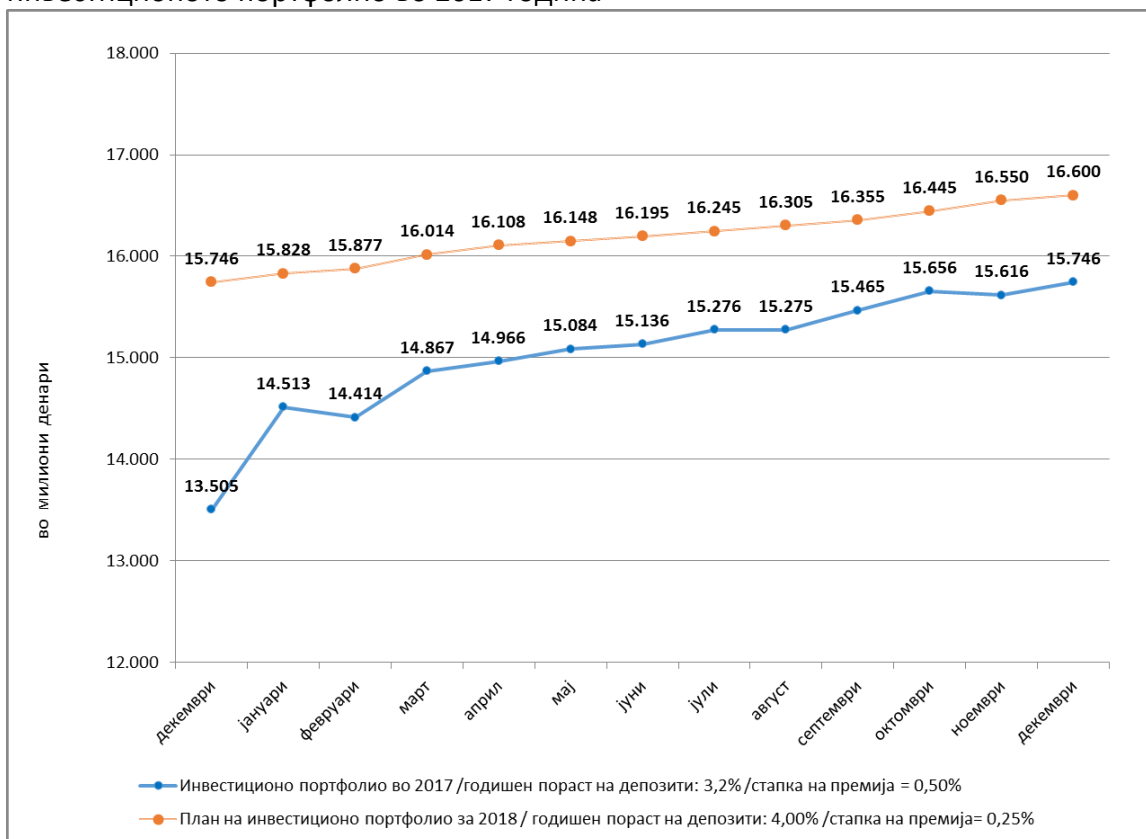
Табела 3: План на динамиката и состојбата на инвестиционото портфолио во 2018 година
 во денари

| - 2018 година (месеци) - државни записи | Достасани записи | Нови записи | Каматна стапка | Камата | | | Провизија за банка- купувач |
|--|-----------------------|---------------|-------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | во номинална вредност | | | камата до 31.12.2018 | камата во 2019 | вкупно камата до доспевање | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 12-месечни записи | | | | | | | |
| <i>состојба на 31.12.2017</i> | 15.746.420.000 | | | | | | |
| јануари | 992.700.000 | 1.060.000.000 | 1,85% | 18.982.474 | 481.246 | 19.463.720 | 35.000 |
| | 395.620.000 | 410.000.000 | 1,85% | 7.052.723 | 475.697 | 7.528.420 | 35.000 |
| | 15.828.100.000 | | | | | | |
| февруари | 501.090.000 | 550.000.000 | 1,85% | 8.878.330 | 1.220.770 | 10.099.100 | 35.000 |
| | 15.877.010.000 | | | | | | |
| март | 1.493.200.000 | 1.570.000.000 | 1,85% | 23.680.422 | 5.147.918 | 28.828.340 | 35.000 |
| | 3.500.000.000 | 3.560.000.000 | 1,85% | 52.438.644 | 12.930.076 | 65.368.720 | 35.000 |
| | 16.013.810.000 | | | | | | |
| април | 288.860.000 | 340.000.000 | 1,85% | 4.648.007 | 1.595.073 | 6.243.080 | 35.000 |
| | 1.866.700.000 | 1.910.000.000 | 1,85% | 24.087.514 | 10.983.906 | 35.071.420 | 35.000 |
| | 16.108.250.000 | | | | | | |
| мај | 0 | 40.000.000 | 1,85% | 490.492 | 230.108 | 720.600 | 35.000 |
| | 16.148.250.000 | | | | | | |
| јуни | 52.790.000 | 100.000.000 | 1,85% | 978.634 | 857.566 | 1.836.200 | 35.000 |
| | 16.195.460.000 | | | | | | |
| јули | 310.000.000 | 360.000.000 | 1,85% | 3.268.840 | 3.341.480 | 6.610.320 | 35.000 |
| | 16.245.460.000 | | | | | | |
| август | 330.000.000 | 390.000.000 | 1,85% | 2.852.668 | 4.308.512 | 7.161.180 | 35.000 |
| | 16.305.460.000 | | | | | | |
| септември | 330.000.000 | 380.000.000 | 1,85% | 2.242.787 | 4.734.772 | 6.977.559 | 35.000 |
| | 16.355.460.000 | | | | | | |
| октомври | 410.000.000 | 460.000.000 | 1,85% | 2.065.221 | 6.381.299 | 8.446.520 | 35.000 |
| | 1.690.000.000 | 1.730.000.000 | 1,85% | 5.323.467 | 26.442.793 | 31.766.260 | 35.000 |
| | 16.445.460.000 | | | | | | |
| ноември | 3.155.460.000 | 3.260.000.000 | 1,85% | 6.578.035 | 53.282.085 | 59.860.120 | 35.000 |
| | 16.550.000.000 | | | | | | |
| декември | 430.000.000 | 480.000.000 | 1,85% | 629.554 | 8.184.206 | 8.813.760 | 35.000 |
| | 16.600.000.000 | | | | | | |
| Вкупна состојба на 31.12.2018 | 16.600.000.000 | | | 164.197.812 | 140.597.507 | 304.795.319 | 560.000 |
| сегашна вредност на 31.12.2018 | 15.763.775.168 | | | | | | |

Графикон 2: План за динамиката на инвестиционото портфолио на Фондот во 2018 година



Графикон 3: План на инвестиционото портфолио во 2018 година и состојбата на инвестиционото портфолио во 2017 година



Во врска со приходите по основ на пласманите во 12-месечни државни записи во 2018 година се проценува дека по основ на новите пласмани во државни записи со каматна стапка од 1,85% Фондот ќе приходува камата во износ од 304.795,075 илјади денари, а ќе плати провизија на банките – посредници за извршеното посредување при купување на записите во износ од 560.000 денари.

Во Табела 4 е даден преглед на планот на каматата и провизијата по основ на купување на државни записи во 2018 година.

Табела 4: Преглед на планот на приходи од каматата по основ на државни записи и на провизија за посредување за купување на записи во 2018 година

во денари

| О П И С | состојба | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Номинална вредност | сегашна вредност |
| 1. Состојба на државните записи (12-месечни државни записи) | | |
| Состојба на државните записи на 31.12.2017 година | 15.746.720.000 | |
| Нови државни записи во 2018 година | 853.280.000 | |
| Состојба на државните записи на 31.12.2018 година | 16.600.000.000 | 16.459.402.492 |
| | | |
| 2. Камата по основ на државни записи | 2018 год. | 2019 год. |
| 2.1. Камата по основ на недостасани записи од 2017 година | 134.412.603 | |
| 2.2. Камата по основ на нови записи во 2018 година: вкупно 304.795.075 ден. | | |
| -Камата на записите што достасуваат во 2018 година | 164.197.812 | |
| -Камата на записите што достасуваат во 2019 година | | 140.597.508 |
| Вкупно: | 298.610.415 | |
| | | |
| 3. Провизија за купување државни записи | 560.000 | |
| | | |

Во согласност со *Правилникот за инвестиционата политика на Фондот*, вкупниот износ на инвестиционото портфолио на Фондот на крајот на секој месец нема да надмине 99% од збирот на состојбата на вкупните парични средства, состојбата на хартиите од вредност на Фондот и побарувањата по основ на премии. Под состојба на хартиите од вредност се зема вредносното усогласување на државните записи во сметководствената евиденција на Фондот (сегашна состојба) на крајот на секој месец.

Инвестирањето на средствата се врши преку сметката на Фондот во Народна банка на Република Македонија.

Збирот на состојбата на пласманите во хартии од вредност и состојбата на ликвидните средства на сметката на Фондот преставува елемент за одредување на целното ниво (целната пропорција, таргетот) на Фондот, односно на негов сооднос со вкупните депозити кај банките и штедилниците, членки на Фондот, кое во 2018 година се планира да бележи месечна динамика од 6,73% во јануари до 6,81% во декември 2018 година.

3. Планирани билансни резултати на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година

Проекцијата на билансните резултати кои се очекува да се остварат на крајот на 2018 година е во корелација со остварувањето на деловната активност на Фондот во текот на годината. Основните активности се насочени кон зголемување на финансиската сила на институцијата, со цел да се создадат капацитети за обесштетување во случај на потреба при настанување на ризичен настан во некоја од банките или штедилниците.

Поаѓајќи од прогнозите за макроекономските движења во земјата и макроекономската политика на Владата на Република Македонија за 2018 година, календарот за аукции на државните записи организирани од страна на Министерството за финансии, како и предвидените потреби на Фондот за несметано одвивање на деловната активност се креираа вредностите по категории на средства во двата биланса на Фондот за 2018 година.

3.1 Биланс на состојба

Според планираните параметри за 2018 година, вкупната билансна сума на крајот на годината се предвидува да изнесува 16,65 милијарди денари и за 847 милиони денари (или за 5,36%) да го надмине нивото на средства остварени на крајот на 2017 година. Планираниот пораст на билансната сума најмногу се должи на учеството на државните записи во вкупната структура на средства. Во текот на 2018 година ова учество ќе биде помало за 10,94% што се должи на намалувањето на обемот на средствата кои се инвестираат во државни записи поради намалување на годишната стапка на премија, а со тоа и намалување на износите кои месечно се реинвестираат во државни записи.

1. Актива

Структурата на активата во Билансот на состојба ја сочинуваат четири групи категории на средства:

- 1.1 „Материјални средства“ кои ги опфаќаат вредноста на сопствениот деловен простор заедно со опремата во кој се остварува деловната активност на Фондот за осигурување на депозити;
- 1.2 „Нематеријални средства“, програми потребни за квалитетно извршување на деловните активности;
- 1.3 „Хартии од вредност“ кои се чуваат до доспевање и кои го сочинуваат инвестиционото портфолио на Фондот; и
- 1.4 „Тековни средства“ кои ги опфаќа средствата кои се чуваат во НБРМ, во деловните банки за оперативни потреби и во благајната на Фондот. Воедно, во оваа група се вклучени и активните временски разграничувања.

Вредностите по категории на средства на страната на активата претставени се во табела бр.5.

Табела бр.5 Планирана структура на активата во Билансот на состојба на 31.12.2018 година

во илјади денари

| Опис | Состојба 31.12.2017 | % | План 31.12.2018 | % | Индекс 4/2 |
|---|------------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| СРЕДСТВА | 15.804.829 | 100,00 | 16.651.786 | 100,00 | 105,36 |
| <i>Нематеријални средства</i> | 674 | 0,00 | 443 | 0,00 | 65,73 |
| Нематеријални средства | 674 | 0,00 | 443 | 0,00 | 65,73 |
| <i>Материјални средства</i> | 23.157 | 0,15 | 21.722 | 0,13 | 93,80 |
| Недвижности | 21.880 | 0,14 | 21.071 | 0,13 | 96,30 |
| Опрема | 1.277 | 0,01 | 651 | 0,00 | 50,98 |
| <i>Превземен материјални средства</i> | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| Превземен материјални средства | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| <i>Вложувања</i> | 15.612.007 | 98,78 | 16.459.403 | 98,84 | 105,43 |
| Дванаесетмесечни записи | 15.612.007 | 98,78 | 16.459.403 | 98,84 | 105,43 |
| <i>Парични средства, побарувања, разграничувања</i> | 168.991 | 1,07 | 170.218 | 1,02 | 100,73 |
| Парични средства | 168.907 | 1,07 | 170.163 | 1,02 | 100,74 |
| 1.Парични средства | 168.889 | 1,07 | 170.145 | 1,02 | 100,74 |
| 2.Благајна | 18 | 0,00 | 18 | 0,00 | 100,00 |
| Побарувања | 69 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| 1.Побарувања по основ премии | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| 2.Останати побарувања | 69 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| 3.Аконтации на данок на добивка | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| Разграничувања | 15 | 0,00 | 55 | 0,00 | 366,67 |
| 1.АВР | 15 | 0,00 | 55 | 0,00 | 366,67 |
| КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ | 15.804.829 | 100,00 | 16.651.786 | 100,00 | 105,36 |
| <i>Капитал и резерви</i> | 15.800.497 | 99,97 | 16.651.642 | 100,00 | 105,39 |
| Уплатен капитал | 10.300 | 0,07 | 10.300 | 0,06 | 100,00 |
| Фонд за сигурност | 15.500.583 | 98,07 | 16.386.363 | 98,41 | 105,71 |
| Добивка за годината | 289.614 | 1,83 | 254.979 | 1,53 | 88,04 |
| <i>Тековни обврски</i> | 4.332 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,32 |
| Обврски за штети | 8 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Останати обврски | 4.324 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,33 |
| 1.Останати краткорочни обврски | 4.324 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,33 |
| 2.ПВР | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |

1.1 Материјални средства

Категоријата „Материјални средства“ го претставува деловниот простор, сопственост на Фондот во кој се остварува деловната активност. Според планот за 2018 година се предвидува неговата вредност да се намали за 3,7 процентни поени како резултат на законски определена стапка на амортизација и на крајот на годината да изнесува 21,071 милиони денари. Во оваа категорија на средства е вклучена и опремата (компјутерите, печатачите и сл.)

1.2 Нематеријални средства

Во 2018 година вредноста на нематеријалните средства односно софтверот и веб страната ќе изнесува 443 илјади денари.

1.3 Вложувања во хартии од вредност кои се чуваат до доспевање

Во структурата на Билансот на состојба, на страната на активата и во текот на 2018 година доминантно учество од 98,84% се планира да има категоријата на средства „вложувања во хартии од вредност“ (2017: 98,78). За истите се планира да го зголемат обемот за 847 милиони денари или 5,43 % во однос на остварениот обем на крајот на 2017 година како резултат на утврдената политика на инвестирање од 99 %.

1.4 Тековни средства

Втора по големина категорија на средства на страната на активата се „тековните средства“ за кои во билансот за 2018 година се очекува да достигнат износ од 170 милиони денари. Во рамките на оваа категорија највисок процент на застапеност имаат паричните средства кои се чуваат во вид на депозит по видување во НБРМ во износ од 169 милиони денари.

2. Пасива

Состојбата на пасива ја сочинуваат две категории:

2.1 Капитал и резерви

Во оваа група се вклучени капиталот на Фондот за осигурување на депозити, резервите за сигурност и нераспределената добивка остварена во претходната година која, по годишна сметка, во полн износ согласно законска обврска, се распределува во резервите за сигурност на Фондот.

2.2 Тековни обврски

Во оваа група спаѓаат обврските кон добавувачи.

Структурата и планираната вредност на овие категории презентирани е во табела број 6.

Табела бр.6 Планирана структура на пасивата во Билансот на состојба во 2018 година

во илјади денари

| Опис | Состојба 31.12.2017 | % | План 31.12.2018 | % | Индекс 4/2 |
|------------------------------------|------------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ | 15.804.829 | 100,00 | 16.651.786 | 100,00 | 105,36 |
| <i>Капитал и резерви</i> | 15.800.497 | 99,97 | 16.651.642 | 100,00 | 105,39 |
| Уплатен капитал | 10.300 | 0,07 | 10.300 | 0,06 | 100,00 |
| Фонд за сигурност | 15.500.583 | 98,07 | 16.386.363 | 98,41 | 105,71 |
| Добивка за годината | 289.614 | 1,83 | 254.979 | 1,53 | 88,04 |
| | | | | | |
| <i>Тековни обврски</i> | 4.332 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,32 |
| Обврски за штети | 8 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Останати обврски | 4.324 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,33 |
| 1.Останати краткорочни обврски | 4.324 | 0,03 | 144 | 0,00 | 3,33 |
| 2.ПВР | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |

2.1 Капитал и резерви

2.1.1 Капитал

Капиталот на Фондот во износ од 10,3 милиони денари е во сопственост на Република Македонија и во 2018 година ќе остане на нивото од претходната, односно на нивото од претходните години. Во структурата на пасивата се предвидува да учествува со 0,06% и со порастот на другите категории на средства неговото учество од година во година постепено ќе се намалува.

2.1.2 Резерви за сигурност

На страната на пасивата, категоријата на средства „резерви за сигурност“ се предвидува да достигне износ од 16,386 милијарди денари или зголемување за 5,71%, односно за 885,78 милиони денари да го надмине нивото достигнато во 2017 година со што ќе учествува во вкупната структура на средства со 98,38%.

2.1.3 Акумулирана добивка

Ефектот од деловната активност во 2018 година природно ќе резултира со очекуваната добивка од 254,880 милиони денари како резултат од каматите на остварени од вложувањето во хартии од вредност. Добивката во 2018 година ќе биде намалена за 11,99 % во однос на 2017 година.

2.2 Тековни обврски

2.2.1 Обврски за штета

Во билансот на состојба на Фондот за 2018 нема Обврските за штета. Обврските за штета од 2017 година од 8 илјади денари ќе се префрлат во законските резерви на Фондот.

2.2.2 Останати краткорочни обврски

Оваа група на обврски на страната на пасивата се планира во 2018 година да достигне износ од 144 илјади денари по основ на обврски спрема добавувачи.

3.2 План на приходи и расходи за 2018 година

Ефектите од реалното планирање и реализирање на деловната активност за 2018 година се очекува да се ефектуира во приходи од Билансот на успех, а особено во остварувањето на добивка. Врз основа предвидените параметри во сите сегменти од работењето на Фондот со планот за 2018 година се очекува:

- Вкупните приходи да се остварат во износ од 298,666 милиони денари (2017: 335,567 милиони денари) или намалување од 11%;
- Вкупните расходи да достигнат износ од 15,454 милиони денари (2017: 13,768 милиони денари), или зголемување од 12,25%; при што, позитивниот ефект би резултирал со:
- Данок на добивка од 28,326 милиони денари (2017: 32,185 милиони денари) или намалување 11,99% и
- Нето добивка од 254,880 милиони денари (2017: 289,614 милиони денари).

Вредностите на сите позиции од планираниот биланс на успех за 2018 година упатуваат на констатација дека, приходите ги создаваат само каматите остварени по неколку основи, а расходите претставуваат трошоци за несметано извршување на дејноста.

1. Приходи

Согласно планираните параметри за вложувања во хартии од вредност и депонирање средства во НБРМ на основа кои се остварува камата, предвидена е структурата на приходите кои ќе ги оствари Фондот во 2018 година, а кои се презентирани во:

Табела бр.7 Планирана структура на приходи во 2018 година

| <i>во илјади денари</i> | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|
| Опис | 01.01- 31.01.2017 | % | 01.01- 31.12.2018 | % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| ПРИХОДИ | 335.567 | 100,00 | 298.660 | 100,00 | 89,00 |
| 1.Државни записи - дванаесетмесечни | 335.292 | 99,92 | 298.610 | 99,98 | 89,06 |
| 2.Депозити по видување-НБРМ | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| 3.Депозити по видување-деловни банки | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| 4.Казнена камата по основ премии | 275 | 0,08 | 50 | 0,02 | 18,18 |
| 5.Позитивни курсни разлики | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| 6.Вонредни приходи | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |

Во 2018 година приходите од камати на државни записи ќе имаат доминантно учество од 298,61 милиони денари што би изнесувало 99,98 % во структурата на вкупните приходи. Се очекува вкупните приходи да бидат помали за 11%, во однос на остварените приходи од крајот на 2017 година, односно да се намалат за 36,907 милиони денари.

Најголемо влијание врз намалувањето на приходите е поради намалување на каматата во износ од 36,682 милиони денари. Во 2018 година ќе се купуваат дванаесет месечни државни записи со годишна каматна стапка од 1,85%. Покрај намалената камата за државните записи,

намалувањето на приходите се должи и на намалувањето на годишната стапка на премија од 0,5% на 0,25%.

2. Расходи

Расходната страна на билансот на успех ја сочинуваат шест категории на трошоци за кои во 2018 година се планира вкупна вредност од 15,4 милиони денари (2017: 13,7 милиони денари) или за 12,25% се зголемени во однос на 2017 година.

Структурата на планираните расходи за 2018 година презентирани е во табела 8.

Табела бр.8 Планирана структура на расходи во 2018 година

во илјади денари

| Опис | 01.01- 31.01.2017 | % | 01.01- 31.12.2018 | % | |
|---------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| РАСХОДИ | 13.768 | 100,00 | 15.454 | 100,00 | 112,25 |
| 1.Трошоци за услуги | 1.242 | 9,02 | 2.026 | 13,11 | 163,12 |
| 2.Амортизација и обезвреднување | 1.712 | 12,43 | 1.716 | 11,10 | 100,23 |
| 3.Материјални трошоци | 602 | 4,37 | 723 | 4,68 | 120,10 |
| 4.Останати трошоци од работа | 1.101 | 8,00 | 1.680 | 10,87 | 152,59 |
| 5.Трошоци за вработените | 9.111 | 66,18 | 9.309 | 60,24 | 102,17 |
| 6.Негативни курсни разлики | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | |

Доминантно учество од 60,24 % во структурата на трошоците и износ од 9,309 илјади денари во 2018 година се очекува да оствари категоријата „трошоци на вработените“. Делумниот процент на зголемување на овие трошоци се должи на исплата на плата (апанажа) за поранешниот директор на Фондот на осигурување на депозити.

Втора по големина категорија на трошоци во вкупната структура на трошоци за 2018 година се предвидува категоријата „трошоци за услуги“. Истата се очекува да достигне износ од 2,026 милиони денари и за 784 илјади денари повеќе. Во оваа група на трошоци, како нови за 2018 година, се појавуваат трошоци за Одржување на софтвер 150 илјади денари, Анти-вирусна програма 100 илјади денари, Одржување на ИТ опрема 150 илјади денари, Сертификација на стандард ИСО 9001 200 илјади денари.

Категоријата „амортизација и обезвреднување“ во 2018 година се предвидува да има незначително зголемување од 0,23% во однос на претходната година. Во структурата на трошоците учествува со 11,10%.

За материјалните трошоци се предвидува зголемување од 121 илјади денари зголемување за 20,1% во однос на претходна година и учество од 4,68 % во структурата на трошоците.

Категоријата „останати трошоци од работење“ е со износ од 1,680 милиони денари и зголемена за 52,59% во однос на 2017 и учество од 10,87 % во структурата на трошоците. Во оваа група на трошоци се калкулираат трошоците за членство во Европскиот форум на осигурители на депозити, кое за 2018 година има покачување од 1000 на 2500 евра

годишно за 2018 година. Покрај ова зголемување, во оваа група на трошоци спаѓаат предвидените трошоци за службени патувања на годишното собрание на ЕФДИ и на редовни состаноци на регионалниот форум на земјите од Балканот членки на ЕФДИ, трошоци за сместување на вработените на регионалните состаноци, трошоци за стручно усовршување, физичко обезбедување на деловниот објект и слично. Исто така, во оваа категорија спаѓаат и трошоците за надоместоци на членови на Управен одбор, кои во текот на 2017 година, кога се одржаа локални избори, немаше исплата на месечни надоместоци во тек на четири месеци, а со тоа беа исплатени помалку износи од потребното.

3. Нето добивка за 2018 година

Согласно планираните приходи и расходи од работењето на Фондот за осигурување на депозити во 2018 година се очекува да се оствари нето добивка во износ од 254,88 милиони денари која за 11,99 % помала од износот на добивка остварена во 2017 година.

Табела 9. Планирана нето добивка за 2018 година

во илјади денари

| Опис | 31.12.2017 | 31.12.2018 | Процент (3/2) | Разлика во апсолутни износи 3-2 |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| ВКУПНИ ПРИХОДИ | 335.567 | 298.660 | 99,98% | -36,907 |
| ВКУПНИ РАСХОДИ | 13.768 | 15.454 | 13,11% | 1.686 |
| БРУТО ДОБИВКА (3=1-2) | 321.799 | 283.206 | 88,01% | -38.593 |
| ДАНОК НА ДОБИВКА | 32.185 | 28.326 | 88,01% | -3.859 |
| НЕТО ДОБИВКА | 289.614 | 254.880 | 88,01% | -34.734 |

Согласно законот и Статутот на Фондот за осигурување на депозити, нето добивката која се очекува да се оствари во 2018 година ќе биде распределена во „резервите за сигурност“ на Фондот со што заради зголемување на финансиската сила на Фондот, со што се овозможува поголема сигурност и доверба кај штедачите.

Сите проектирани сегменти и позиции во билансите на финансискиот план на фондот за осигурување на депозити за 2018 година се темелат на опстојна анализа и реални параметри. Оттаму, реални се и очекувањата дека истите ќе бидат целосно прифатени на начин и според вредности имплементирани и презентирани во предметниот материјал.

Наш број 02 - 447

Скопје, 28.12.2017 година

