



QF-A-018

**ФИНАНСИСКИ ПЛАН
НА ФОНДОТ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ НА ДЕПОЗИТИ
ЗА 2016 ГОДИНА**

Скопје, декември 2015 година

Содржина

В О В Е Д	3
1. Макроекономско сценарио за 2016 година во Република Македонија	4
2. Основи на финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година	5
2.1 Планирана динамика на движење на депозитната база на членките на Фондот во делот на средствата на население во текот на 2016 година	6
2.2 Планирана месечна динамика на движење и состојба на инвестиционото портфолио на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година.....	10
3. Планирани билансни резултати на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година	14
3.1 Биланс на состојба	14
3.2 План на приходи и расходи за 2016 година.....	20

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 2016 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 2016 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 на 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 2016 година во предвид се земени следниве параметри: а) важечката законска регулатива; б) економските политики на Владата и макроекономските индикатори и проекции за 2016 година, а пред се 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; е) 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 2016 година во Република Македонија

Во текот на 2015 година, македонската економија, како и целокупното општествено окружување се соочи со голема политичка криза која влијаеше негативно врз остварување на планираниот раст на економијата. Имено, наместо планираните 4,1 %, до крајот на 2015 година економскиот раст се предвидува да достигне ниво од 3,2%.

На ваквиот пад во економскиот раст влијае не само внатрешните случувања, туку и глобалните случувања, како кризата на грчката економија, бранот на бегалци од блискиот исток и заканите од тероризмот широм светот.

На глобален економски план, според ММФ, светската економија наредната година се очекува да биде посилна во однос на оваа година и приближно во согласност со долгорочниот просечен раст и ќе направи скок од 3,1% на 3,6%.

Во Република Македонија во 2016 година се планира макроекономски амбиент кој вклучува пораст на бруто домашниот производ од вкупно 4% и одржување на ниско ниво на инфлација од 2%. Се планираат капитални инвестиции со зголемување од 12,9% споредено со 2015 година. Трендот на опаѓање на стапката на невработеност се очекува да продолжи и во текот на 2016 година.

Според Стратегискиот план на Народната банка за периодот 2015-2017 година се очекува одржување на стабилен девизен курс на денарот во однос на еврото во текот на 2016 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 2016 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 2016 година.

Во текот на 2016 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 2016 година

При креирање на Финансискиот план на Фондот за осигурување на депозити за 2016 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 2016 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 2016 година се заснова на следните проекции:

- Депозитите на население во банкарскиот сектор на крајот на 2016 година ќе остварат годишен пораст од 3,5% и ќе достигнат износ од 225.266.007.312 денари;
- Фондот на крајот на 2016 година ќе наплати вкупна годишна премија во износ од 1.101.996.811 денари;
- Со планот за 2016 година се предвидува просечниот месечен прираст на државните записи да изнесува околу 108,9 милиони денари,
- месечниот аконтативен износ на данок на добивка за 2016 година кој изнесува 2.512.667 денари;
- процент од активата кој е дозволен да се инвестира во висина од 99% (2015: 95% за девет месеци), при што обемот на инвестиционото портфолио на крајот на 2016 година се предвидува да го надмине за 10,75% остварениот обем на крајот на 2015 година;
- согласно инвестиционата политика, Фондот ќе учествува на 15 аукции на државни записи кои ги организира Министерството за финансии и ќе купува записи со рок на доспевање од 12 месеци;
- Рочната структура на инвестиционото портфолио на Фондот се предвидува да ја сочинуваат државни записи со рок на доспевање од 12 месеци;

- Цената, односно каматната стапка по која ќе се купуваат државните записи со рок на доспевање од 12 месеци се предвидува да изнесува 2,5% на годишно ниво во периодот јануари-декември 2016 година;
- На депозитот по видување кој се наоѓа во НБРМ се предвидува и во текот на 2016 година да се оствари камата по стапка од 0,2%, односно, приходот по тој основ за цела година да изнесува 288.000 денари.

Во Финансискиот план за 2016 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 2016 година

Иако македонските граѓани имаат навика за постојано штедење, што се покажува преку постојаниот раст на депозитите на населението, проекциите на Фондот за движењето на депозитите во текот на 2016 се конзервативни и претпазливи бидејќи во предвид се земаат неколку важни фактори кои влијаат на економското окружување во Република Македонија, а тоа се:

- Драстично намалените каматните стапки на депозити во банкарскиот сектор во текот на 2015 година што кај одредени слоеви на население предизвикува поттик за пренамена на финансиските средства наменети за штедење;
- Претстојните парламентарни избори во април 2016 година кои може да предизвикаат повлекување на дел од депозитите;
- Неизвесноста на бегалската криза и односот на ЕУ кон нејзиното решавање имаат глобално влијание и креираат атмосфера на несигурност;
- Глобалната закана од тероризмот.

Во текот на 2016 година се предвидува раст од 3,5 % на депозитите на населението.

Според оваа конзервативна проекција, предвидувањето е дека на 31.12.2016 година депозитите на население ќе достигнат износ од 225.266.007.312 денари.

Проекцијата и предвидувањето за порастот на оваа депозитна база е претставена на следната табела.

Табела бр.1 Планирана месечна состојба на депозитите на население во 2016 година во корелација со месечната состојба на депозитите во 2015 година

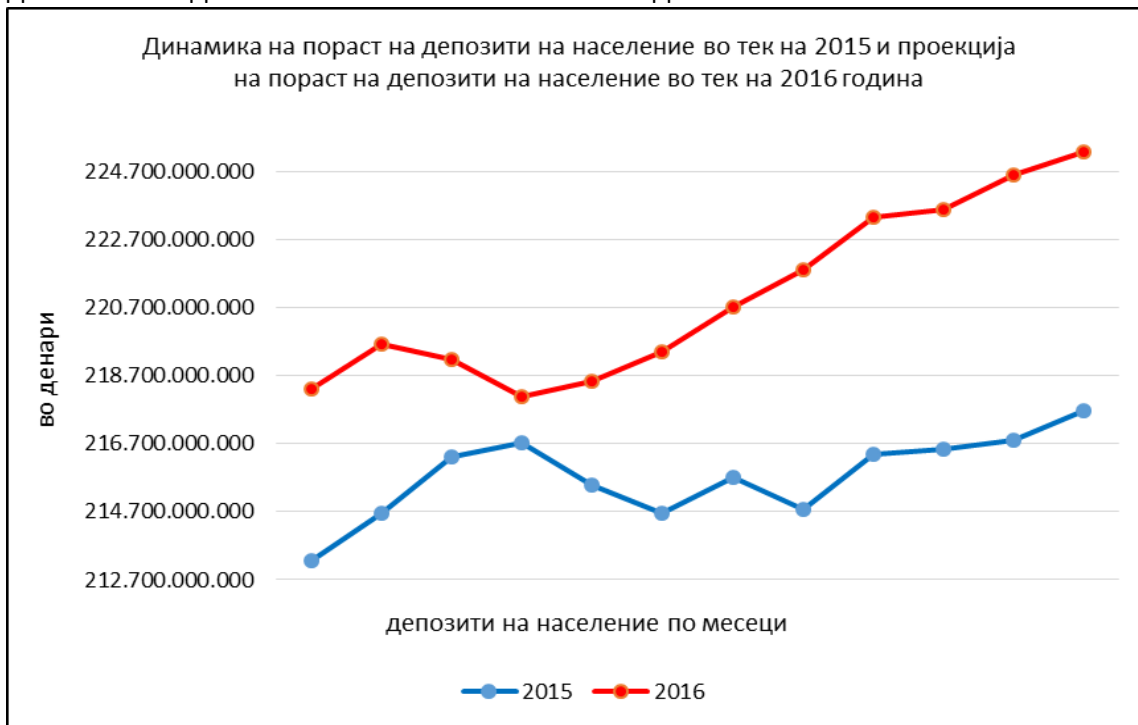
во денари

Датум	Состојба на депозити на население	Планирана динамика на пораст на депозити во текот на 2015 година (во %)	Остварена динамика на пораст во 2015 (во %)	Датум	Планирана динамика на пораст на депозити во текот на 2016 година (во %)	Предвидена состојба на депозити во текот на 2016 година
31.12.2014	212.619.524.000			31.12.2015		217.652.282.944
31.01.2015	213.273.364.000	0,31	0,31	31.01.2016	0,30	218.305.239.793
28.02.2015	214.664.447.000	0,40	0,65	29.02.2016	0,60	219.615.071.232
31.03.2015	216.306.354.000	0,20	0,76	31.03.2016	-0,20	219.175.841.089
30.04.2015	216.743.638.000	0,66	0,20	30.04.2016	-0,50	218.079.961.884
31.05.2015	215.486.709.000	0,20	-0,58	31.05.2016	0,20	218.516.121.807
30.06.2015	214.668.119.000	0,30	-0,38	30.06.2016	0,40	219.390.186.295
31.07.2015	215.713.276.000	0,40	0,49	31.07.2016	0,60	220.706.527.412
31.08.2015	214.769.390.000	0,70	-0,44	31.08.2016	0,50	221.810.060.050
30.09.2015	216.387.005.000	0,30	0,75	30.09.2016	0,70	223.362.730.470
31.10.2015	216.525.312.000	0,30	0,06	31.10.2016	0,10	223.586.093.200
30.11.2015	216.785.142.374	0,12	0,12	30.11.2016	0,45	224.592.230.620
31.12.2015	217.652.282.944	0,40	0,40	31.12.2016	0,30	225.266.007.312
Вкупно		4,29	2,35		3,50	

*износите изразени во месеците ноември и декември 2015 година се проекции бидејќи во моментот на креирање на овој Финансиски план сè уште не биле достапни за анализа.

Проекцијата на динамиката на пораст на депозитите за 2016 година всушност е поконзервативна од онаа за 2015 година, што значи дека од 4,9% годишен пораст планиран за 2015 година, сега за 2016 се планира вкупен пораст од 3,5 %. Но, и покрај умерената проекција се предвидува дека од мај 2016 година, по одржување на парламентарните избори на крајот на април 2016 година, до крај на 2016 ќе се одржи бавен, но постојан пораст на депозитната маса на население во банкарскиот сектор видливо од графиконот бр. 1.

Графикон бр.1 Динамика на депозити на население за 2015 година и проекција на динамика на депозити на население за 2016 година



Во табелата бр.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 2016 година.

Табела бр.2 Очекувана наплата на премија од членките на Фондот и нивото на покриеност на Фондот во текот 2016 година во денари

Датум	Предвидена состојба на депозити во текот на 2016 година	Стапка на премија во проценти	Месечен износ на премија
31.12.2015	217.652.282.944		
31.01.2016	218.305.239.793	0,5	90.688.451
29.02.2016	219.615.071.232	0,5	90.960.517
31.03.2016	219.175.841.089	0,5	91.506.280
30.04.2016	218.079.961.884	0,5	91.323.267
31.05.2016	218.516.121.807	0,5	90.866.651
30.06.2016	219.390.186.295	0,5	91.048.384
31.07.2016	220.706.527.412	0,5	91.412.578
31.08.2016	221.810.060.050	0,5	91.961.053
30.09.2016	223.362.730.470	0,5	92.420.858
31.10.2016	223.586.093.200	0,5	93.067.804
30.11.2016	224.592.230.620	0,5	93.160.872
31.12.2016	225.266.007.312	0,5	93.580.096
Вкупна годишна премија за 2016 година			1.101.996.811

Во табелата бр.3 е даден приказ на нивото на процентот на покриеност на Фондот во текот на 2015 година, како и проектираниот раст во 2016 година (target ratio).

Табела бр. 3 Вкупни средства на Фондот за осигурување на депозити и вкупни депозити на население во банкарскиот сектор во Република Македонија во денари

Датум	Депозити на население реализирани во тек на 2015 година	Вкупни средства на Фондот во тек на 2015 година	Таргет рацио за 2015 година	Датум	Предвидена состојба на депозити во текот на 2016 година	Предвидени вкупни средства на Фондот во тек на 2016 година	Таргет рацио за 2016 година
31.12.2014	212.619.524.000	11.801.610.882	5,55	31.12.2015	217.652.282.944	13.061.649.015	6,02
31.01.2015	213.273.364.000	11.920.276.081	5,59	31.01.2016	218.305.239.793	13.169.877.163	6,03
28.02.2015	214.664.447.000	12.036.417.006	5,61	29.02.2016	219.615.071.232	13.277.311.915	6,05
31.03.2015	216.306.354.000	12.115.147.498	5,60	31.03.2016	219.175.841.089	13.388.368.189	6,11
30.04.2015	216.743.638.000	12.224.484.138	5,64	30.04.2016	218.079.961.884	13.500.571.495	6,19
31.05.2015	215.486.709.000	12.333.771.172	5,72	31.05.2016	218.516.121.807	13.614.160.930	6,23
30.06.2015	214.668.119.000	12.437.881.592	5,79	30.06.2016	219.390.186.295	13.729.658.690	6,26
31.07.2015	215.713.276.000	12.540.406.415	5,81	31.07.2016	220.706.527.412	13.840.039.519	6,27
31.08.2015	214.769.390.000	12.644.191.188	5,89	31.08.2016	221.810.060.050	13.964.356.878	6,30
30.09.2015	216.387.005.000	12.746.940.225	5,89	30.09.2016	223.362.730.470	14.082.129.497	6,30
31.10.2015	216.525.312.000	12.850.905.362	5,94	31.10.2016	223.586.093.200	13.889.229.064	6,21
30.11.2015	216.785.142.374	12.955.145.625	5,98	30.11.2016	224.592.230.620	14.330.572.409	6,38
31.12.2015	217.652.282.944	13.061.649.015	6,02	31.12.2016	225.266.007.312	14.326.276.907	6,36

Графикон бр.2 Покриеност на Фондот (реализирано 2015/планирано 2016)



2.2 Планирана месечна динамика на движење и состојба на инвестиционото портфолио на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година

Во согласност со Законот за Фондот за осигурување на депозити и во наредната 2016 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 2016 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 2016 година се утврдени следните претпоставки:

- месечен прираст на вкупните депозити кај членките на Фондот: 0,30%;
- годишен пораст на вкупните депозити кај членките на Фондот: 3,50%;
- стапка на премија : 0,5% годишно;
- цени на 12-месечните записи: во периодот јануари- декември 2016 година: 2,5% 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.

Како што е погоре наведено, се планира вкупната премија во 2016 година да изнесува 1.101.997.000 денари, што претставува основен прилив за купување на нови записи со кој се зголемува износот за реинвестирање на дозначените средства во номинална вредност на достасаните записи во секој месец.

Се планира вкупната состојба на инвестиционото портфолио на крајот на годината да изнесува 14.440.000.000 денари (вредносното усогласување крајот на годината изнесува 14.175.289.594 денари), односно во однос на состојбата од крајот на 2015 година (13.038.000.000 денари) да се зголеми за 1.402.000.000 денари или за 10,75%, односно просечно месечно по 108,9 милиони денари. Овој износ соодветствува со месечните приливи на премии (просечно месечно по 91,8 милиони денари) и 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 2016 година е прикажана во табелата бр.4 и на графиконот бр.3.

Табела бр. 4 План на инвестиционото портфолио на Фондот за 2016 година

во денари

месец/државни записи и камата	Достасани записи	Нови записи	Каматна стапка	Камата			Провизија за банка-купувач
				во номинална вредност		во %	
1	2	3	4	5	6	7	8
12-месечни записи		0					
состојба на 31.12.2015	13.038.000.000						
јануари	95.000.000	190.000.000	2,50	4.530.018	154.432	4.684.450	35.000
	13.133.000.000						
февруари	85.000.000	170.000.000	2,50	3.742.277	449.073	4.191.350	35.000
	600.000.000	620.000.000	2,50	13.060.377	2.225.723	15.286.100	35.000
	13.238.000.000						
март	1.100.000.000	1.200.000.000	2,50	24.140.225	5.445.775	29.586.000	35.000
	3.240.000.000	3.330.000.000	2,50	63.831.389	18.269.761	82.101.150	35.000
	13.428.000.000						
април	90.000.000	180.000.000	2,50	3.194.313	1.243.587	4.437.900	35.000
	13.518.000.000						
мај	1.620.000.000	1.750.000.000	2,50	28.329.543	14.816.707	43.146.250	35.000
	13.648.000.000						
јуни	3.050.000.000	3.210.000.000	2,50	46.304.960	33.261.310	79.566.270	35.000
	13.808.000.000						
јули	85.000.000	190.000.000	2,50	2.290.748	2.393.702	4.684.450	35.000
	13.913.000.000						
август	130.000.000	220.000.000	2,50	2.235.049	3.203.571	5.438.620	35.000
	153.000.000	160.000.000	2,50	1.321.973	2.643.947	3.965.920	35.000
	14.010.000.000						
септември	0	95.000.000	2,50	739.989	1.602.236	2.342.225	35.000
	14.105.000.000						
октомври	220.000.000	320.000.000	2,50	1.788.039	6.369.891	8.157.930	35.000
	14.205.000.000						
ноември	1.430.000.000	1.540.000.000	2,50	6.114.305	31.607.845	37.722.150	35.000
	14.315.000.000						
декември	1.025.000.000	1.150.000.000	2,50	2.330.404	26.022.846	28.353.250	35.000
	14.440.000.000						
Вкупно на 31.12.2016	14.440.000.000			203.953.609	149.710.406	353.664.015	525.000
вредносна усогласеност на 31.12.2016	14.175.289.594						

Графикон бр.3 Пораст на состојба на инвестиционо портфолио во 2016 година



Табела бр.5 Преглед на планот на состојбата и на каматата по основ на државни записи во 2015 година

во денари

О П И С	состојба	
	Номинална вредност	сегашна вредност
1. Состојба на државните записи		
<i>12-месечни државни записи</i>		
Состојба на државните записи на 31.12.2015 година	13.038.000.000	12.925.796.956
Нови записи во 2016 година	1.402.000.000	
Состојба на државните записи на 31.12.2016 година	14.440.000.000	14.290.290.000
Камата по основ на државните записи	2016 год.	2017 год.
Камата по основ на недостасани записи од 2015 година	112.203.044	
Камата на новите записи во 2016 година	203.939.388	
Камата на новите недостасани записи во 2017 година		149.723.967
	Вкупно:	316.142.432
3. Провизија за банки-купувачи	525.000	

Фондот ќе приходува камата во износ од 316.142.000 денари по основ на пласманите во државни записи во 2016 година, а ќе плати провизија за извршеното посредување за купувањето на записите од страна на банките во износ од 525.000 денари.

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 на крајот на секој месец.

Инвестирањето на средствата се врши преку сметката на Фондот во Народна банка на Република Македонија. При тоа ќе се оствари целната пропорција (target ratio) на вкупните средства на Фондот (состојба на инвестиционото портфолио и состојба на ликвидните средства на сметката на Фондот во банка) во однос на вкупните депозити кај банките и штедилниците, членки на Фондот, во месечна динамика од 6,03% во јануари до 6,36% во декември 2016 година.

3. Планирани билансни резултати на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година

Проекцијата на билансните резултати кои се очекува да се остварат на крајот на 2016 година е во корелација со остварувањето на деловната активност на Фондот во текот на годината, а која активност согласно деловната политиката е насочена пред сè кон јакнење на финансиска кондиција на Фондот заради создавање потенцијални можности за обесштетување во случај на потреба при настанување на ризичен настан во некоја од банките или штедилниците.

Поаѓајќи од прогнозите за макро-економските движења во земјата и макро-економска политика на Владата на Република Македонија за 2016 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 2016 година.

3.1 Биланс на состојба

Според планираните параметри за 2016 година, вкупната билансна сума на крајот на годината се предвидува да изнесува 14,3 милијарди денари и за 1,36 милијарди денари или за 10,54% да го надмине нивото на средства остварени на крајот на 2015 година. Планираниот пораст на билансната сума го објаснува зголеменото учество на државните записи во вкупната структура на средства за 1,37 милијарди денари како и зголемување на обемот на истите во однос на 2015 година за 10,56%.

Анализата на поединечните категории на средства на страната на активата и пасивата во Билансот на состојба и нивната проекција за 2016 година ќе бидат посебно разгледувани во рамките на предметниот материјал.

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 и набавка на моторно возило во 2016 г.;
- 1.2. „Нематеријални средства“, односно софтверот заради изготвување на 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 останатите побарувања (пресметани камати од НБРМ) и активните временски разграничувања.

Вредностите по категории на средства на страната на активата претставени се во табела бр.6.

Табела бр.6 Планирана структура на активата во Билансот на состојба на 31.12.2016 година

во илјади денари

Опис	Состојба 31.12.2015	%	План 31.12.2016	%	Индекс 4/2
1	2	3	4	5	6
СРЕДСТВА	13.091.670	100	14.466.940	100,00%	110,50%
<i>Нематеријални средства</i>	0	0,00%	741	0,01%	
Софтвер	0	0,00%	741	0,01%	
<i>Материјални средства</i>	24.071	0,18%	24.684	0,17%	102,55%
Недвижности (градежни објекти)	23.497	0,18%	22.688	0,16%	96,56%
Опрема	574	0,00%	1.996	0,01%	347,74%
<i>Вложувања</i>	12.925.797	98,73%	14.290.290	98,78%	110,56%
Државни записи- 12 месечни	12.925.797	98,73%	14.290.290	98,78%	110,65%
<i>Парични средства, побарувања, разграничувања</i>	141.802	1,08%	15.225	1,05	106,65%
Парични средства	136.545	1,04%	151.169	1,04%	110,71%
Жиро сметка	136.538	1,04%	151.163	1,04%	110,71%
Благајна	7	0,00%	6	0,00%	85,71%
Побарувања	5.207	0,04%	0	0,00%	0,00%
Побарувања по основ на премии	0	0	0	0	0,00%
Останати побарувања	0	0	0	0	0,00%
Аконтации од данок на добивка	5.207	0,04%	0	0,00%	0,00%
Разграничувања	50	0,00%	56	0,00%	0,00%
ABP	50	0,00%	56	0,00%	112,00%

1.1. Материјални средства

Категоријата „Материјални средства“ го претставува деловниот простор, сопственост на Фондот во кој се остварува деловната активност. Според планот за 2016 година се предвидува неговата вредност да се намали за 3,44 процентни поени како резултат на законски определената стапка на амортизација и на крајот на годината да изнесува 24,68 милиони денари. Во оваа категорија на средства е вклучена и опремата (компјутерите, печатачите и сл.) дел набавена во 2014 година (7 преносливи персонални компјутери и 2 статични персонални компјутери) како и набавениот во 2015 година, компјутер-сервер. Поради недоречености во постапката за вработување, од 2015 во 2016 година се префрла набавката на 2 преносни персонални компјутери, печатач, проектор, 2 работни маси и столици за лицата кои треба да се вработат. Предвидено е и набавка на патничко моторно возило за потребите на Фондот кое на крајот на 2016 по одбиена амортизација ќе има вредност од 1,2 милиони денари.

1.2. Нематеријални средства

Во 2015 година извршена е набавка на специјализирана софтверска апликација за водење на деловни процеси и на крајот на 2016 по одбиена амортизација ќе има вредност од 0,74 милиони 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 2016 година доминантно учество од 98,95% се планира да има категоријата на средства „вложувања во хартии од вредност“ (2015: 98,91). За истите се планира да го зголемат обемот за 1,37 милијарди денари или 10,56% во однос на остварениот обем на крајот на 2015 година како резултат на утврдената политика на инвестирање 95,0% односно од 99 % (Октомври 2015) од средствата на Фондот да се вложуваат во високо квалитетни хартии од вредност. Вложувањата во 2015 година му донеле на ФОД одреден приход во рамки на планираниот, а кој во 2016 година ќе биде зголемен заради мало зголемување на каматни стапки од 1,7% на 2,5 % на 12 месечните државните хартии од вредност и заради зголемениот износ и процент на инвестирани средства од 99% (2015: 95 % за 9 месеци) од вкупната актива.

1.4. Тековни средства

Втора по големина категорија на средства на страната на активата се „тековните средства“ за кои во билансот за 2016 година се очекува да достигнат износ од 151,1 милиони денари и да бидат застапени со 1,05%. 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 150,3 милиони денари, многу мал дел на средства (0,77 милиони денари) кои се наоѓаат на сметки во две деловни банки, а се користат за тековни оперативни потреби и средствата во

благајна на Фондот (3,0 илјади денари). Кај оваа категорија на средства се предвидува на крајот на годината да регистрира пораст од 14,5 милиони денари, односно за 6,65% да го надмине оствареното ниво на 31.12.2015 година и тоа исклучиво ќе се рефлектира на депозитот кој се наоѓа во НБРМ.

Зголемување од 12,0% се очекува да забележи категоријата „Активни временски разграничувања“, како резултат на пресметаната, ненаплатена камата за последниот месец од годината на средствата депонирани по видување во НБРМ во износ од 6,2 илјади денари. Каматата на депозитот по видување во НБРМ е намалена од почетокот на 2015 година на 0,2% на годишно ниво.

Аконтации на данок на добивка во износ од 0,0 милиони денари е релативно нова ставка во билансот на состојба која се појавува во 2015 година како резултат на законската обврска за пресметување и аконтативно плаќање на данок на добивка во висина од 10% од добивката на Фондот. На крајот на 2016 година не е предвидено побарување по основ на аконтации на данок на добивка туку обврска за плаќање.

2. ПАСИВА

Втората страна на билансот на состојба - пасивата ја сочинуваат две категории на средства:

2.1. „Капитал и резерви“ во кој се вклучени капиталот на Фондот за осигурување на депозити, резервите за сигурност и нераспределената добивка остварена во претходната година која, по завршна сметка, во полн износ согласно законска обврска, се распределува во резервите за сигурност на Фондот; и

2.2. „Тековни обврски“ во чија група спаѓаат обврските по основ на штети кон банки и штедилници, како и обврски кон добавувачи.

Структурата и планираната вредност на овие категории презентирани е во табела број 7.

Табела бр.7 Планирана структура на пасивата во Билансот на состојба во 2016 година

во илјади денари

Опис	Состојба 31.12.2015	%	План 31.12.2016	%	Индекс 4/3
1	2	3	4	5	6
КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ И ОБВРСКИ	13.091.670	100%	14.466.940	99,98%	110,50%
<i>Капитал и резерви</i>	13.091.582	100%	14.464.524	99,98%	110,49%
Уплатен капитал	10.300	0,08%	10.300	0,07%	100,00%
Фонд за сигурност	12.856.363	98,20%	14.183.134	98,04%	110,32%
Добивка на годината	224.919	1,72%	271.090	1,87%	120,53%
<i>Тековни обврски</i>	88	0,00%	2.416	0,00%	2745,45%
Обврски за штети	8	0,00%	8	0,00%	100,00%
Останати обврски	80	0,00%	1.780	0,00%	3.010,00%
• Останати краткорочни обврски	80	0,00%	1.780	0,01%	3.010,00%
• ПВР	0	0,00%	0	0,00%	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 2016 година ќе остане на нивото од претходната, односно на нивото од претходните години. Во структурата на пасивата се предвидува да учествува со 0,07% 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 14,18 милијарди денари и за 10,3%, односно за 1,33 милијарди денари да го надмине нивото достигнато во 2015 година со што ќе учествува во вкупната структура на средства со 98,04%.

Со оглед на фактот дека, „резерви за сигурност“ ја изразуваат финансиската кондиција на Фондот и претставуваат извор за финансирање на обесштетувањето во случај на ризичен настан, за 2016 година се планира неговото реално зголемување да изнесува 1.33 милиони денари, а се објаснува со распределба на средствата од остварената добивка во 2015 година во износ од 271,09 милиони денари и премијата која се планира да ја уплатат членките на Фондот (за цела година) во износ од 1.102 милиони денари.

2.1.3. Акумулирана добивка

Ефектот од деловната активност во 2016 година природно ќе резултира со очекуваната добивка од 271,1 милиони денари како резултат од каматите на остварени од вложувањето во хартии од вредност и од каматата на депозитот кој се наоѓа во НБРМ. Добивката во 2016 година ќе биде зголемена за 20 % во однос на 2015 година.

2.2. Тековни обврски

2.2.1. Обврски за штета

Обврските за штета во билансот на состојба на Фондот имаат незначително учество. Кон банките обврски по тој основ нема и за 2016 година не се планираат, а кон штедилници останува истата обврска од 2016 година во износ од 7,9 илјади денари.

2.2.2. Останати краткорочни обврски

Оваа група на обврски на страната на пасивата се планира во 2016 година да достигне износ од 100 илјади денари и за 25 % да го надмине нивото од крајот на 2015 година, а се должи на обврски кон добавувачи кои на пресечниот датум (31.12.2016 година) евентуално нема да бидат измирени.

2.2.3. Обврски за данок на добивка

Имајќи ги предвид аконтациите на данок на добивка во текот на 2015 година, на крајот на 2016 ФОД ќе има само делумна обврска за данок на добивка, бидејќи износот на добивка во 2016 година ќе биде поголем во однос на 2015 година и ќе се појави обврска за доплата на данок на добивка во износ од 2,3 милиони денари имајќи предвид дека вкупната обврска за данок на добивка за 2016 година ќе изнесува 30,1 милиони денари.

3.2 План на приходи и расходи за 2016 година

Ефектите од реалното планирање и реализирање на деловната активност за 2016 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 2016 година се очекува:

- Вкупните приходи да се остварат во износ од 316,445 милиони денари (2015: 261,640 милиони денари) или зголемување од 21%;
- Вкупните расходи да достигнат износ од 15,205 милиони денари (2015: 11,7 милиони денари), или зголемување од 29,7%;

при што, позитивниот ефект би резултирал со:

- Данок на добивка од 30,15 милиони денари (2015: 25,0 милиони денари) или зголемување 20,6%
- Нето добивка од 271,090 милиони денари (2015: 224,9 милиони денари) е износ за кој ќе се зголемат резервите за сигурност на Фондот за осигурување на депозити што претставува зголемување 20,53% во однос на претходната година.

Вредностите на сите позиции од планираниот биланс на успех за 2016 година упатуваат на констатација дека, приходите ги создаваат само каматите остварени по неколку основи, а расходите претставуваат трошоци за несметано извршување на дејноста.

Зголемување на расходите се однесува пред се на организацијата на четвртиот регионален состанок на земјите од Балканот членки на ЕФОД во Охрид во Јуни 2016 година. Во текот на 2015 година се иницираше регионална соработка на ЕФОД членки од Балканот, каде ФОД учествува како рамноправен и активен член. Во рамките на оваа иницијатива во текот на 2015 година се одржаа две средби и тоа:

- Прва регионална средба на ЕФОД членки од Балканот, Загреб 27.03.2015г. ;
- Втора регионална средба на ЕФОД членки од Балканот, Босна и Херцеговина од 17-19.11.2015 година.

За организатор на трета средба се пријави Република Србија и ќе се одржи во Март 2016 година веројатно во Нови Сад.

Согласно сугестии на УО на ФОД четвртата средба би се одржала во Охрид, во Јуни 2016 година. За покривање на трошоците поврзани со регионалниот состанок во Финансискиот План на Фондот се предвидени 307,0 илјади денари (5.000 евра).

Целта на овие средби е да се зајакнат односите меѓу финансиски институции од регионот заради непречена размена на искуства и консултации во областа на осигурувањето на депозитите и санација на банките кога сите членки од Балканскиот регион (освен Хрватска и Словенија) претендираат да станат членки на ЕУ и оттука треба да се прилагодуваат на новата Директива на ЕУ за осигурување на

депозити, според која оваа дејност добива сè позначајна улога во одржувањето на стабилноста на банкарските системи ширум Европа.

3.2.1 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 2016 година, а кои се презентирани во:

Табела бр.8 Планирана структура на приходи во 2016 година

во илјади денари

Опис	Состојба 31.12.2015	%	План 31.12.2016	%	Индекс 2016 /2015	Разлики во апсолутни износи 4-2
1	2	3	4	5	6	7
ПРИХОДИ	261.640	100%	316.445	100%	120,95%	54.805
Државни записи – дванаесет месечни	260.784	99,67%	316.157	99,91%	121,23%	55.373
Депозити по видување – НБРМ	846	0,32%	288	0,09%	34,04%	-558
Депозити по видување – деловни банки	0	0,00%	0	0,00%	0	0
Казнена камата на основа премии	10	0,00%	0	0,00%	0	-10
Позитивни курсни разлики	0	0,00%	0	0,00%	0	0
Вонредни приходи	0	0,00%	0	0,00%	0	0

Во 2016 година приходите од камати на државни записи ќе имаат доминантно учество од 316,2 милиони денари што би изнесувало 99,91% во структурата на вкупните приходи. Се очекува вкупните приходи да бидат поголеми во однос на остварените приходи од крајот на 2015 година за 20,95%, односно да се зголемат за 54,8 милиони денари. Најголемо влијание врз зголемување на приходите е поради зголемување на каматата во износ од 55,37 милиони денари која се предвидува да се оствари од купените државни записи во однос на остварената камата во 2015 година или раст од 21,2%. Во 2016 година ќе се купуваат дванаесет месечни државни записи со каматна стапка од 2,5% годишна.

На депозитот кој се наоѓа во НБРМ се очекува да се оствари камата од 0,28 милион денари. Во однос на 2015 година тоа значи намалување од 0,56 милиони денари или 65,9 % и учество во вкупните приходи од 0,09%.

Приходите кои се очекува да се остварат од деловните банки и од казнена камата се незначителни и немаат влијание на билансот на успех.

3.2.2. РАСХОДИ

Расходната страна на билансот на успех ја сочинуваат шест категории на трошоци за кои во 2016 година се планира вкупна вредност од 15,2 милиони денари (2015: 11,7 милиони денари) или 3,5 милион денари повеќе трошоци во однос на очекуваните во 2015 година. Предвидувањето за остварување 29,7 % повеќе трошоци се објаснува со фактот дека, во 2016 година ќе се зголемат ставките на сите трошоци.

Структурата на планираните расходи за 2014 година презентирани е во табела бр.9

Табела бр.9 Планирана структура на расходи во 2016 година

во илјади денари

Опис	Состојба 31.12.2015	%	План 31.12.2016	%	Индекс 6/4	Разлики во апсолутни износи 4-2
1	2	3	4	5	6	7
РАСХОДИ	11.724	100,00%	15.205	100,00%	129,69%	3.481
Трошоци за услуги	984	8,39%	1.676	11,04%	170,33%	692
Амортизација и обезвреднување	973	8,30%	1.532	10,08%	157,45%	559
Материјални трошоци	658	5,61%	891	5,86%	135,41%	233
Останати трошоци од работа	1.072	9,14%	1.185	7,79%	110,54%	113
Трошоци за вработените	8.037	68,55%	9.921	65,36%	123,44%	1.884
Негативни курсни разлики	0	0,00%	0	0,00%	0,00%	0

Доминантно учество од 65,3% во структурата на трошоците и износ од 9.921 илјади денари во 2016 година се очекува да оствари категоријата „трошоци на вработените“, која на крајот на годината се очекува за 23% да го надмине нивото на трошоци по тој основ во однос на 2015 година. Порастот се објаснува со очекуваното пополнување на празните работни места и почитувајќи ги сите закони, одлуки на владата на РМ како и законот за административни службеници и законот вработени во јавен сектор чија примена почна во 2015 година.

Втора по големина категорија на трошоци во вкупната структура на трошоци за 2016 година се предвидува категоријата „трошоци за услуги“. Истата се очекува да достигне износ од 1,67 милиони денари и за 692 илјади денари (11.252 евра) да ги надмине трошоците за 70 % во однос на претходната година. Тоа се должи главно на предвидени трошоци за услуги поврзани со провизии за купување на државни записи, телекомуникациски услуги, одржување на простории и опрема и услуги за санирање на штети од поплавени деловни простории бидејќи во минатиот период било запоставено редовното одржување на деловниот простор и опремата на Фондот. Како нови трошоци во 2016 година се појавуваат трошоци за маркетинг во износ од 147,5 илјади денари (2.500 евра) кои се однесуваат на промотивни

материјали и материјали за анкета кој ќе ја спроведе Фондот, банери и останати материјали поврзани со организирање на четвртиот состанок на Регионалниот Форум на Балканските земји членки на ЕФОД. Трошоци за адаптирање на нова веб страна во износ од 100.000 мкд (1.700 еур) и трошоци за репрезентација во износ од 190.000,-мкд (3.100 еур) за организирање на четвртиот состанок на Регионалниот Форум на Балканските земји членки на ЕФОД кој на барање на учесниците се планира да се одржи во Охрид.

Категоријата „амортизација и безвреднување“ во 2016 година се предвидува да се зголеми за 559,0 илјади денари (9.000 евра) или 57,6% во однос на претходната година како резултат на амортизацијата која согласно законската обврска ќе се пресмета и на новата опрема (компјутери), на нематеријалните средства (софтвер) и на патничкото моторно возило кое ќе се набави во 2016 година.

За материјалните трошоци се предвидува зголемување од 233 илјади денари (3.788 евра) или зголемување за 35% во однос на претходна година и учество од 5,86% во структурата на трошоците. Предвиденото зголемување на трошоците по тој основ се должи на: а) печатење на налепници за деловните банки согласно измените во законската регулатива за обесштетување на иматели на “сертификати за депозити“ во износ од 60 илјади денари (1.000 евра); б) потрошени тонери во износ од 34,5 илјади денари (500 евра) заради принтање на анкетни прашалници; в) очекуваниот пораст на цените за комунални услуги (греење, електрична енергија, вода и сл.) кој се предвидува да изнесува 650 илјади денари (над 10.000 евра); г) трошоци за гориво за патничкото возило 100, илјади денари (1500 евра) кое ќе се користи за службени патувања во регионот: во Белград, Република Србија (март 2016, регионален состанок), во Охрид (јуни 2016, регионален состанок), во Црна Гора (септември 2016, регионален состанок) како и годишно собрание на ЕФДИ ако се одржува во регионот.

Категоријата „останати трошоци од работење“ е со износ од 1,18 милиони денари и зголемена за 10% во однос на 2015 и учество од 7,79% во структурата на трошоците. Оваа категорија ги опфаќа трошоците околу членарината во ЕФДИ (Европскиот форум на осигурители на депозити), 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 од ФОД на регионалниот состанок во Охрид, трошоци за стручно усовршување, физичко обезбедување на деловниот објект и слично. Како нова категорија во групата на останати трошоци на работењето за 2015 година се предвидуваат трошоци за користење на банкарски сеф.

3.2.3. НЕТО ДОБИВКА

Согласно планираните приходи и расходи од работењето на Фондот за осигурување на депозити во 2016 година се очекува да се оствари нето добивка во износ од 271,1 милиони денари која за 20,53% поголема од износот на добивка што ќе се оствари во 2015 година.

Табела бр.10 Планирана нето добивка за 2015 година

во илјади денари

Опис	Состојба 31.12.2015	План 31.12.2016	Процент (3/2)	Разлика во апсолутни износи 3-2
1	2	3	4	5
ВКУПНИ ПРИХОДИ	261.640	316.445	120,95%	54.805
ВКУПНИ РАСХОДИ	11.724	15.205	129,69%	3.481
БРУТО ДОБИВКА (3=1-2)	249.916	301.240	120,54%	51.324
ДАНОК НА ДОБИВКА	24.997	30.150	120,61%	5.153
НЕТО ДОБИВКА	224.919	271.090	120,53%	46.171

Согласно законот и Статутот на Фондот за осигурување на депозити, нето добивката која се очекува да се оствари во 2016 година ќе биде распределена во „резервите за сигурност“ на Фондот со што, ќе се зголеми неговата финансиска кондиција која ќе значи поголема сигурност и доверба кај штедачите и можност, без проблеми да се справи со потенцијалните обврски (во законски утврдените рамки) во случај на ризичен настан.

* * * * *

Финансискиот план на Фондот за 2016 година е креиран според параметрите кои постојат во Република Македонија во нејзиното општествено и економско окружување. Исто така, во предвид се земени и анализите на секојдневните случувања во Фондот и анализа на потребата од раст и развој на оваа институција како еден од столбовите на финансиската стабилност. Очекуваме сите позиции во билансите на финансискиот план да бидат целосно прифатени заради успешна реализација на целите и мисијата на Фондот.

Директор,
Горан Анчески, МБА

