



Народна банка Србије

## САВЕТ

- Пажљиво прочитајте уговор пре него што га потпишете. Упознајте се под којим условима може доћи до промене каматне стопе и добро размислите да ли сте спремни да преузмете тај ризик на себе.
- Уколико вам поједине одредбе уговора нису јасне, затражите објашњење.
- Покушајте да сагледате све трошкове кредита, нарочито у односу на своје могућности, те на основу тога донесите одлуку да ли можете узети кредит и редовно измиривати своје обавезе.
- Узмите у обзир при том да ће у случају повећања каматне стопе и ваша месечна обавеза бити увећана.
- Када потпишете уговор, морате бити свесни да сте тиме преузели одговорност за ту своју одлуку, односно да сте потписивањем уговора прихватили све услове из уговора и због тога морате знати шта прихватате.

**Користите само оне финансијске производе које разумете!**

За сва питања на располагању вам је бесплатан телефонски број

### ИНФОРМАТИВНОГ ЦЕНТРА

Народне банке Србије

**0800 111 110**

сваког радног дана од 8 до 21 час.

На постављена питања биће вам одговорено одмах, а најкасније у року од 48 часова.

Више информација о финансијским производима пронађите на сајту [www.tvojnovac.nbs.rs](http://www.tvojnovac.nbs.rs)

## Народна банка Србије

Краља Петра 12  
тел.: 011/ 3027 - 100

Немањина 17  
тел.: 011/ 333 - 8000

Детаљније на [www.nbs.rs](http://www.nbs.rs)

## ЦЕНТАР ЗА ПОСЕТИОЦЕ

Народна банка Србије  
Краља Петра 12  
11 000 Београд

## ИЗЛОЖБА

Народна банка Србије  
Немањина 17  
11 000 Београд

# ПРОМЕНЉИВА КАМАТНА СТОПА

Народна банка Србије је централна банка Републике Србије. Основни циљ Народне банке Србије је постизање и одржавање стабилности цена. Поред основног циља, она за циљ има и очување стабилности финансијског система.

Кредити и други кредитни производи могу бити уговорени са фиксном или променљивом (варијабилном) каматном стопом.

Кредит са фиксном каматном стопом је кредит који се отплаћује по каматној стопи која је одређена у моменту потписивања уговора и која остаје иста у току целог периода отплате кредита, због чега се износи рата током отплате не мењају. Код ових кредита зајмопримац увек унапред зна укупан износ камате коју плаћа по кредиту.

Кредит с променљивом каматном стопом је кредит који се отплаћује по каматној стопи која зависи од промене одређених променљивих фактора, као што су референтне каматне стопе (EURIBOR, LIBOR, BELIBOR), стопа инфлације и сл. Висина каматне стопе код ових кредита се може мењати, а самим тим и укупан износ камате коју је потребно платити.

Уговором о кредиту утврђени су услови под којима може доћи до промене каматне стопе. Због тога је битно да уговор пре потписивања пажљиво прочитате и да пре свега разумете све оне одредбе уговора које директно утичу на промену ваших укупних обавеза по основу узетог кредита.

## ДА ЛИ ЗНАТЕ ДА КРЕДИТ С ПРОМЕНЉИВОМ КАМАТНОМ СТОПОМ НОСИ КАМАТНИ РИЗИК?

Најпре да објаснимо шта је каматни ризик. Реч је о ризику промене каматне стопе у току отплате кредита, што директно доводи до промене висине рате кредита.

Наиме, ваша обавеза према банци по основу узетог кредита састоји се у периодичном (најчешће месечном) отплаћивању рата, које чине одређени део главнице и припадајућа камата. Код кредита с променљивом каматном стопом висина рате зависи од промене каматне стопе и то је разлог због чега се при узимању оваквих кредита преузима каматни ризик, тј. ризик повећања трошкова у случају повећања каматне стопе.

## ОД ЧЕГА ЗАВИСИ ПРОМЕНЉИВОСТ КАМАТНЕ СТОПЕ?

Уколико, дакле, узмете кредит с променљивом каматном стопом, и ви сте изложени каматном ризику у току отплате кредита у случају повећања каматне стопе. Променљивост каматне стопе, тј. када и у којим околностима може доћи до њене промене, ближе се дефинише уговором о кредиту. Променљива каматна стопа може бити исказана као нпр. референтна каматна стопа (обично EURIBOR или LIBOR) плус каматна маржа. У зависности од промена EURIBOR-а или LIBOR-а мења се и каматна стопа. Постоје, наравно, и другачије дефинисане каматне стопе, када њихове промене могу зависити од других фактора, што мора бити прецизно наведено у уговору.

## ШТА ЈЕ РЕФЕРЕНТНА КАМАТНА СТОПА – EURIBOR И LIBOR?

EURIBOR и LIBOR су каматне стопе по којима пословне банке широм Европе међусобно позајмљују новац (у еврима или другој валути) и оне представљају референтне каматне стопе, тј. каматне стопе које банке користе за формирање каматне стопе на кредите које одобравају клијентима.

Вредности EURIBOR-а и LIBOR-а се свакодневно утврђују.

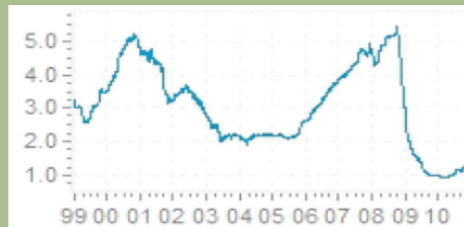
## КАКО ПРОМЕНЕ РЕФЕРЕНТНИХ КАМАТНИХ СТОПА EURIBOR И LIBOR УТИЧУ НА ПРОМЕНУ КАМАТНЕ СТОПЕ?

У случају кредита код којих је каматна стопа изражена као референтна каматна стопа плус маржа, усклађивање каматне стопе врши се у временским интервалима који су наведени у уговору.

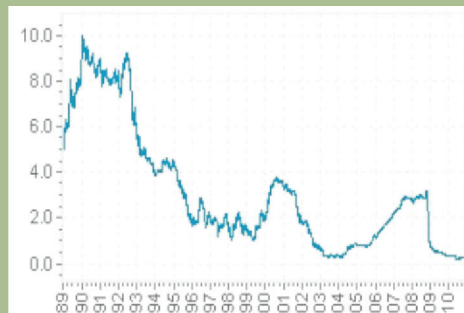
Да бисте имали јаснију представу о кретању референтних каматних стопа, на основу којих се мења и променљива каматна стопа, односно да бисте сагледали у којој мери може доћи до промене каматне стопе услед промене референтне каматне стопе, погледајте њихов тренд кретања:

### ТРЕНД КРЕТАЊА ШЕСТОМЕСЕЧНОГ EURIBOR-А И LIBOR-А

EURIBOR 6м



LIBOR 6м



## АКО НАМЕРАВАТЕ ДА ЗАКЉУЧИТЕ УГОВОР О КРЕДИТУ С ПРОМЕНЉИВОМ КАМАТНОМ СТОПОМ, ОБРАТИТЕ ПАЖЊУ НА СЛЕДЕЋЕ:

- Колика је каматна стопа у тренутку потписивања уговора и шта утиче на промену њене висине (EURIBOR, LIBOR и др.);
- Када банка врши промену каматне стопе и за који период та промена важи;
- Да ли су сви услови променљивости каматне стопе прецизно наведени у уговору.

### ПОРЕД ТОГА, ОБРАТИТЕ ПАЖЊУ И НА:

- Трошкове обраде захтева за кредит које плаћате банци;
- Све друге трошкове који могу настати у току реализације уговора о кредиту (порез, укњижба, таксе за разна уверења и сл.);
- Средства обезбеђења отплате кредита (хипотека, залог, хартије од вредности и др.);
- Могућност и услове за превремену отплату кредита;
- Услове за рефинансирање кредита.