

На основу члана 10. став 8, члана 19. став 5, члана 20. став 17. и члана 33. Закона о заштити корисника финансијских услуга („Службени гласник РС“, бр. 19/2025) и члана 15. став 1. Закона о Народној банци Србије („Службени гласник РС“, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012, 14/2015, 40/2015 – одлука УС, 44/2018 и 19/2025), Извршни одбор Народне банке Србије доноси

О Д Л У К У

О УСЛОВИМА И НАЧИНУ ОБРАЧУНА ЕФЕКТИВНЕ КАМАТНЕ СТОПЕ И ОБРАСЦИМА КОЈИ СЕ УРУЧУЈУ КОРИСНИКУ

1. Уводне одредбе

1. Овом одлуком ближе се утврђују начин и претпоставке за обрачун ефективне каматне стопе, форма и садржина образаца на којима се кориснику уручују понуде за закључење уговора о депозиту, кредиту, кредитној картици, дозвољеном прекорачењу и финансијском лизингу, те преглед обавезних елемената ових уговора и уговора о отварању и вођењу рачуна којим је омогућено недозвољено прекорачење, као и форма и садржина образаца плана отплате кредита/финансијског лизинга/исплате депозита.

2. Поједини појмови, у смислу ове одлуке, имају следећа значења:

1) појмови *финансијске услуге*, *корисник финансијске услуге* (у даљем тексту: *корисник*), *давалац финансијских услуга* (у даљем тексту: *давалац услуга*), *давалац кредита*, *уговор о стамбеном кредиту*, *писана форма* и *номинална каматна стопа* имају значења утврђена законом којим се уређује заштита корисника финансијских услуга (у даљем тексту: Закон);

2) *уговор о револвинг кредиту* је уговор о кредиту који кориснику омогућава да једном одобрени износ кредита, у одређеном периоду, користи више пута у висини неискоришћених или враћених средстава, с тим што се неискоришћени део кредита повећава за висину отплата тог кредита (нпр. уговор о дозвољеном прекорачењу, уговор о кредитној картици и сл.);

3) *дисконтовање* је свођење на садашњу вредност свих новчаних токова, односно свих новчаних примања и свих новчаних издатака по основу коришћења финансијских услуга применом дисконтне стопе;

4) *план исплате депозита*, односно *отплате кредита/финансијског лизинга* (у даљем тексту: *лизинг*) јесте табеларни преглед свих хронолошки приказаних новчаних токова

(примања и издатака) у вези с положеним депозитом, односно примљеним кредитом/лизингом и саставни је део уговора о депозиту, односно кредиту/лизингу;

5) *учешће* код уговора о кредиту/лизингу означава новчана средства којим се у одређеном износу учествује у финансирању;

6) *преглед обавезних елемената уговора* у смислу образаца ове одлуке представља сажет преглед основних елемената уговора на начин предвиђен у Прилогу 3 ове одлуке.

2. Начин обрачуна ефективне каматне стопе

3. Ефективна каматна стопа је дисконтна стопа исказана на годишњој основи, која изједначава садашњу вредност свих новчаних токова, односно садашњу вредност свих новчаних примања са садашњом вредношћу свих новчаних издатака по основу коришћења финансијских услуга и која се, применом методе покушаја и линеарне интерполације, израчунава на основу следеће формуле:

$$\sum_k \left[NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100} \right)^{-(d/t)} \right] = 0,$$

при чему је:

NNT_k – нето новчани ток, односно разлика између новчаних примања и новчаних издатака корисника у одређеном периоду k ,

d/t – збир (1) броја дана од датума нултог периода до 31. децембра те године, као дела броја дана у години нултог периода, (2) броја година од године новчаног тока који се дисконтује до године нултог периода, не укључујући те две године, и (3) броја дана од датума почетка новчаног тока који се дисконтује, као дела броја дана у години тог новчаног тока, до 31. децембра претходне године – израчунат применом следећих формула:

$$d/t = \left[\frac{yyyy(0).12.31. - dat(0)}{t(0)} \right] + [yyyy(k) - yyyy(0) - 1] + \left[\frac{dat(k) - (yyyy(k) - 1).12.31.}{t(k)} \right]$$

$$t(0) = 1 + yyyy(0).12.31. - yyyy(0).01.01.$$

$$t(k) = 1 + yyyy(k).12.31. - yyyy(k).01.01.'$$

при чему је $dat(0)$ – датум нултог периода, а $dat(k)$ – датум периода у коме је новчани ток који се дисконтује.

При обрачуна ефективне каматне стопе на начин из става 1. ове тачке примењују се следећа правила:

1) износи који се исплаћују у различитим тренуцима нису нужно једнаки и не исплаћују се нужно у једнаким периодима;

2) почетни датум јесте датум првог повлачења трансхе;

3) периоди између датума коришћених у прорачунима изражавају се у годинама или деловима године, при чему се претпоставља да година има 365 дана (или 366 дана ако је преступна), 52 недеље или 12 једнаких месеци и претпоставља се да месец има 30,41666 дана (односно $365/12$), без обзира на то да ли је реч о преступној години;

4) ако се периоди између датума коришћених у прорачунима не могу изразити у недељама, месецима или годинама у целим бројевима – изражавају се у недељама, месецима или годинама у целом броју у комбинацији с бројем дана, с тим да, ако се користе дани:

- броји се сваки дан, укључујући викенде и празнике,
- једнаки периоди, а потом дани, броје се уназад до датума почетног повлачења трансхе,

- дужина периода у данима добија се изостављањем првог дана и укључивањем последњег дана, те се изражава у годинама тако што се тај период дели бројем дана целе године (365 или 366), бројећи уназад од последњег дана до истог дана претходне године.

Ефективна каматна стопа исказује се у процентима с две децимале, уз заокруживање друге децимале, и важи на дан обрачуна.

Ефективна каматна стопа је најмање једнака уговореној каматној стопи.

Изузетно од става 4. ове тачке, кад је ефективна каматна стопа, обрачуната у складу са одредбама ове одлуке, мања од уговорене каматне стопе или кад не може да се израчуна (нпр. због релативно великог износа депозита који служи као обезбеђење кредита у односу на износ тог кредита) – давалац услуга дужан је да о томе обавести корисника, као и да кориснику пружи одговарајуће објашњење због чега је ефективна каматна стопа мања, односно због чега нема економски смислено решење (нпр. кад има негативну вредност или је није могуће израчунати).

За потребе обрачуна ефективне каматне стопе давалац услуга користи план исплате, односно планове отплате прописане тач. 27, 28. и 29. ове одлуке.

4. Под новчаним токовима из тачке 3. став 1. ове одлуке подразумевају се сва новчана примања и сви новчани издаци корисника који настају поводом коришћења кредита / револвинг кредита / лизинга,

односно полагања депозита а чији је период настанка уређен уговором, изузев за кредите / револвинг кредите / лизинге, односно депозите из тач. 5. до 16. ове одлуке, и код којих се период настанка и износ новчаног тока утврђују у складу с тим тачкама.

3. Претпоставке за обрачун ефективне каматне стопе

5. Код кредита / револвинг кредита / депозита / лизинга код којих су елементи на основу којих се обрачунава ефективна каматна стопа уговорени као променљиви – за потребе обрачуна ове стопе узима се вредност тих елемената на дан овог обрачуна.

6. Код кредита и револвинг кредита по којима корисник, у складу са уговором, самостално одлучује о динамици повлачења средстава (кредитне линије, дозвољено прекорачење по текућем рачуну, кредитне картице и сл.) – ефективна каматна стопа израчунава се уз претпоставку да ће укупан износ одобреног кредита бити повучен одмах у целости.

Код кредита и револвинг кредита по којима корисник, у складу са уговором, самостално одлучује о динамици повлачења средстава, али у оквиру уговором утврђених лимита који се односе на износе повлачења и периоде у којима се средства повлаче – ефективна каматна стопа израчунава се уз претпоставку да ће средства бити повучена на најранији датум предвиђен уговором, у износу лимита утврђеног уговором.

7. Код кредита / револвинг кредита / лизинга по којима су уговором предвиђене различите каматне стопе за уговором утврђене периоде повлачења средстава или износе коришћења одобрених средстава – ефективна каматна стопа израчунава се уз претпоставку да ће средства бити повучена и коришћена по највишој каматној стопи утврђеној уговором.

8. Код кредита и револвинг кредита по којима корисник, у складу са уговором, самостално одлучује о износу отплате изнад уговором утврђеног минималног износа (нпр. кредитне картице) – ефективна каматна стопа израчунава се уз претпоставку да ће износ отплате бити једнак минималном износу који је уговорен.

9. Код кредита / револвинг кредита / лизинга за које је уговором предвиђено више могућих датума отплате – ефективна каматна стопа израчунава се уз претпоставку да ће отплата бити извршена на најранији уговорени датум.

10. Код депозита по виђењу, као и код кредита код којих уговором нису утврђени износ отплате и период на који се кредит одобрава – ефективна каматна стопа израчунава се под претпоставком да ће депозит бити орочен, односно кредит одобрен на период од годину дана и исплаћен, односно отплаћен у дванаест једнаких месечних рата.

11. Код уговора о дозвољеном прекорачењу, сматра се да се укупни износ средстава повлачи у целости и током целокупног трајања овог уговора. Ако трајање дозвољеног прекорачења није познато, ефективна каматна стопа израчунава се на основу претпоставке да је уговор закључен на период од три месеца.

12. Код уговора о револвинг кредиту који се закључују на неодређено време и где се износи морају отплатити у целости у оквиру или након одређеног периода, а након отплате поново су на располагању за повлачење, претпоставља се следеће:

1) кредит се одобрава на период од годину дана, почевши од датума почетног повлачења транше, а последњом уплатом корисника исплаћује се преостали износ главнице, камате и других накнада, ако постоје;

2) корисник отплаћује главницу у једнаким месечним износима, почевши од месец дана након датума почетног повлачења транше, с тим да, ако се главница мора отплатити у целости искључиво једнократном уплатом, унутар сваког периода отплате – сматра се да се узастопна повлачења транши и отплате целе главнице од стране корисника извршавају током периода од годину дана, а камате и друге накнаде примењују се у складу с тим повлачењима транши и отплатама главнице и како је утврђено уговором.

Став 1. ове тачке не примењује се на уговоре о дозвољеном прекорачењу.

13. Код уговора о кредиту који нису уговори из тачке 12. ове одлуке и нису уговори о дозвољеном прекорачењу:

1) ако се не могу са сигурношћу утврдити датум или износ отплате главнице коју корисник треба да плати – претпоставља се да се отплата извршава на најранији датум и у најмањем износу који су предвиђени у уговору о кредиту;

2) ако се не може са сигурношћу утврдити период од датума почетног повлачења транше до датума прве уплате коју корисник треба да уплати, претпоставља се да је тај период најкраћи могући.

14. Ако се датум или износ уплате коју корисник треба да плати не могу са сигурношћу одредити на основу уговора о кредиту или претпоставки наведених у тач. 11, 12. и 13. ове одлуке – претпоставља се да се уплата врши у складу с датумима и условима које захтева давалац кредита, а ако ти датуми и услови нису познати, важи следеће:

- 1) камате се плаћају заједно са отплатама главнице;
- 2) накнаде које се плаћају једнократно исплаћују се на дан закључења уговора о кредиту;
- 3) накнаде које се плаћају кроз више уплата исплаћују се у редовним периодима, почевши од датума прве отплате главнице, а ако износ таквих уплата није познат, претпоставља се да су им износи једнаки;
- 4) последњом уплатом измирују се преостала главница, камате и друге накнаде, ако постоје.

15. Ако су за ограничени период или ограничени износ понуђене различите каматне стопе и накнаде, сматра се да се током целокупног трајања уговора о кредиту примењују највише предвиђене каматне стопе и накнаде.

16. Код уговора о кредиту којим је уговорена фиксна каматна стопа за почетни период, након којег се одређује нова каматна стопа која се потом периодично прилагођава у складу са уговореним променљивим елементом – обрачун ефективне каматне стопе заснива се на претпоставци да је променљива каматна стопа на крају периода у којем се примењује фиксна каматна стопа иста као у тренутку обрачуна ефективне каматне стопе, као и на вредности уговореног променљивог елемента у том тренутку, при чему код уговора о стамбеном кредиту ова каматна стопа не може бити нижа од фиксне каматне стопе.

17. Давалац услуга дужан је да при обрачуну ефективне каматне стопе у предговорној фази (оглашавање, опште информације и понуда) с пажњом доброг привредника процени износ свих елемената на основу којих се та стопа обрачунава а чији тачан износ није познат у овој фази.

4. Достављање општих информација кориснику

18. Давалац услуга дужан је да кориснику достави информације из члана 19. Закона (опште информације), које садрже све податке наведене у складу с чланом 19. став 3. Закона.

Репрезентативни пример који давалац услуга доставља кориснику у оквиру општих информација треба да садржи податке о укупном износу финансијске услуге, укупној цени финансијске услуге, као

и укупном износу који корисник плаћа на основу уговора о финансијској услузи, а давалац услуга може на репрезентативном примеру навести и друге податке из члана 19. став 3. Закона.

19. Давалац услуга дужан је да за сваку врсту финансијске услуге коју нуди има сачињен репрезентативни пример из тачке 18. став 2. ове одлуке, а ако једну врсту финансијске услуге нуди с различитим каматним стопама и у различитим валутама – потребно је да овај репрезентативни пример буде сачињен за сваку врсту каматне стопе и за сваку валуту.

Давалац услуга дужан је да репрезентативни пример из тачке 18. став 2. ове одлуке има сачињен и за сваку категорију корисника, осим када се финансијска услуга нуди само одређеној категорији корисника, у ком случају то представља посебну врсту финансијске услуге (нпр. студентски кредит, сениор кредит и сл.).

20. Ако се опште информације достављају кориснику у пословним просторијама даваоца услуга, давалац услуга дужан је да ове информације кориснику достави одмах по пријему захтева корисника за достављање ових информација, а корисник има право да на свој захтев те информације добије на папиру.

Давалац услуга мора кориснику обезбедити могућност да захтева достављање општих информација путем електронске поште и у том случају је дужан да кориснику достави опште информације у року од два радна дана од дана пријема тог захтева путем електронске поште.

У случају из става 2. ове тачке, давалац услуга доставља опште информације на адресу електронске поште путем које му се корисник обратио захтевом за достављање општих информација или, изузетно, на другу такву адресу коју је корисник изричито навео у свом захтеву као адресу на коју је потребно да давалац услуга достави ове информације.

Поред достављања општих информација путем електронске поште, давалац услуга може одредити и друга средства комуникације на даљину за достављање ових информација, а у том случају је дужан да опште информације доставља корисницима у складу са ст. 2. и 3. ове тачке.

5. Форма и садржина образаца који се уручују кориснику

21. Давалац услуга дужан је да кориснику пре закључења уговора о депозиту, кредиту, кредитној картици, дозвољеном прекорачењу,

односно лизингу уручи понуду која је сачињена на одговарајућем обрасцу из Прилога 1 ове одлуке (информативна и обавезујућа понуда).

22. Давалац услуга дужан је да кориснику који је показао интересовање за уговор из тачке 21. ове тачке, односно поднео захтев за закључење тог уговора – достави информативну понуду, ако одмах након показаног интересовања, односно поднетог захтева не може да му достави обавезујућу понуду.

Информативна понуда из става 1. ове тачке сачињава се на основу податка које корисник достави даваоцу услуга, није обавезујућа за тог даваоца и њена је сврха могућност корисника да, пре него што му давалац услуга дâ обавезујућу понуду, упореди понуде различитих давалаца тих услуга и процени да ли услови из тих понуда одговарају његовим потребама и финансијској ситуацији.

Корисник има право да на основу информативне понуде из ст. 1. и 2. ове тачке поднесе захтев за закључење уговора из тачке 21. ове одлуке у примереном року, који у случају промотивних периода не може бити краћи од три радна дана.

Након подношења захтева за закључење уговора из тачке 21. ове одлуке, давалац услуга дужан је да одлучи о том захтеву, односно да кориснику достави обавезујућу понуду у складу са Законом, на одговарајућем обрасцу из Прилога 1 ове одлуке.

23. Давалац услуга дужан је да кориснику уручи понуду из тач. 21. и 22. ове одлуке у динарима с фиксном номиналном каматном стопом, односно, у случају да нема такав производ – понуду у динарима с променљивом номиналном каматном стопом, осим ако корисник не захтева да му се услуга понуди у динарској противвредности стране валуте, односно у страној валути, у складу с прописима којима се уређује девизно пословање.

Ако је корисник у складу са ставом 1. ове тачке захтевао да му се понуди уговор из тачке 21. ове одлуке, осим уговора о депозиту, с променљивом номиналном каматном стопом и/или у страној валути или уз уговарање валутне клаузуле – давалац услуга дужан је да тог корисника, уз уручивање понуде из тач. 21. и 22. ове одлуке, на одговарајућем обрасцу из Прилога 2 ове одлуке обавести и о ризицима задуживања, и то:

1) о ризицима задуживања с променљивом номиналном каматном стопом и ризицима задуживања у страној валути или уз уговарање валутне клаузуле – на Обрасцу РЗ-1;

2) о ризицима задуживања с променљивом номиналном каматном стопом (код задуживања у динарима) – на Обрасцу РЗ-2;

3) о ризицима задуживања у страној валути или уз уговарање валутне клаузуле – на Обрасцу РЗ-3.

24. Ако ради закључења уговора о кредиту давалац кредита захтева одређену полису осигурања, дужан је да при достављању понуде из тач. 21. и 22. ове одлуке – у писаној форми, јасно и разумљиво обавести корисника о минималном јемству које та полиса мора пружити (обим покрића осигурања, врста ризика и сл.).

У обавештењу из става 1. ове тачке давалац кредита мора да нагласи да полису осигурања из тог става корисник може сам да прибави од било ког друштва за осигурање или преко тог даваоца кредита.

При достављању обавештења из става 1. ове тачке, давалац кредита дужан је да обавести корисника о томе да у одређеном року, који не може бити краћи од три радна дана, има право да упореди понуде осигурања повезаних са уговором о кредиту, при чему тај давалац у овом року не може мењати захтеване услове осигурања.

Корисник може на основу свог изричитог захтева у писаној форми да од даваоца кредита као заступника у осигурању добије полису осигурања и пре истека рока из става 3. ове тачке.

25. Давалац услуга дужан је да на својој интернет презентацији омогући обрачун ануитета и приказ плана отплате кредита, односно лизинга у случају појединачне и заједничке промене променљивог елемента номиналне каматне стопе и курса динара у било ком периоду отплате, као и да постави везу ка делу интернет презентације Народне банке Србије са одговарајућим калкулаторима.

26. Давалац услуга дужан је да кориснику, уз примерак закљученог уговора из тачке 21. ове одлуке, као и уз уговор о отварању и вођењу рачуна којим је омогућено недозвољено прекорачење – уручи преглед обавезних елемената тог уговора сачињен на одговарајућем обрасцу из Прилога 3 ове одлуке.

Давалац услуга дужан је да кориснику, уз примерак закљученог уговора о депозиту (изузев депозита по виђењу), кредиту, односно лизингу, поред прегледа обавезних елемената тог уговора из става 1.

ове тачке, уручи и план исплате/отплате сачињен на одговарајућем обрасцу из Прилога 4 ове одлуке.

27. Образац 1 – ПЛАН ИСПЛАТЕ ДЕПОЗИТА из Прилога 4 ове одлуке попуњава се на следећи начин:

1) у колону *Период* уноси се редни број периода настанка одређеног новчаног тока, при чему је нулти период – период првог новчаног тока или уговорени датум уплате депозита, у зависности од тога који период наступа раније, а последњи период је период последњег новчаног тока;

2) у колону *Датум доспећа* уноси се уговором одређен датум настанка одређеног новчаног тока, односно претпостављени датум настанка новчаног тока ако уговором није одређен датум (према календарском броју дана у месецу и 365/366 дана у години);

3) у колону *Уплата депозита* уноси се износ депозита (односно дела депозита) који се уплаћује на рачун банке;

4) у колону *Приписи у корист корисника* уписују се износи средстава које банка обрачунава у корист корисника и приписује депозиту (нпр. износ приписане камате, бонуси током трајања или продужења депозита и сл.);

5) у колону *Издаци у вези с депозитом* уписују се друге уплате које корисник извршава у складу са уговором а које се не приписују депозиту (нпр. накнада за обраду захтева, накнада за вођење рачуна и сл.);

6) у колону *Други издаци у вези с депозитом* уписују се задужења корисника која се обустављају на терет депозита (нпр. обустава накнаде за вођење рачуна, пореске обавезе и сл.);

7) у колону *Исплата депозита* уписује се износ депозита који се исплаћује кориснику;

8) у колону *Исплата камате* уписује се износ камате која се исплаћује кориснику;

9) у колону *Друге исплате* уносе се друге исплате које банка исплаћује кориснику на основу уговора о депозиту (нпр. исплата премије на депозит условљена испуњењем одређених услова и сличне исплате);

10) у колону *Стање депозита* уписује се стање депозита у одређеном периоду;

11) у колону *Опис* уноси се кратак опис новчаног тока у одређеном периоду;

12) у колону *Нето новчани ток* уноси се новчани ток који представља разлику збира података из колона 3, 5 и 6 и збира података из колона 7, 8 и 9 у одређеном периоду;

13) у колону *Дисконтовани нето новчани ток* уноси се износ дисконтовања нето новчаног тока из колоне 12, који се израчунава применом следеће формуле:

$$NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100}\right)^{-(d/t)},$$

при чему је NNT_k – нето новчани ток у одређеном периоду k , а EKS – стопа која у дисконтном фактору означава ефективну каматну стопу;

14) у рубрици *Укупно*, у колони 13, сабирају се сви дисконтовани нето новчани токови из појединих периода, чији збир мора бити нула.

28. Образац 2 – ПЛАН ОТПЛАТЕ КРЕДИТА из Прилога 4 ове одлуке попуњава се на следећи начин:

1) у колону *Период* уноси се редни број периода настанка одређеног новчаног тока, при чему је нулти период – период првог новчаног тока или уговорени датум стављања кредита на располагање, у зависности од тога који период наступа раније, а последњи период је период последњег новчаног тока;

2) у колону *Датум доспећа* уноси се уговором одређен датум настанка одређеног новчаног тока, односно претпостављени датум настанка новчаног тока ако уговором није одређен датум (према календарском броју дана у месецу и 365/366 дана у години);

3) у колону *Исплата кредита* уноси се износ кредита, односно износ транше која се исплаћује на одређени датум, не укључујући износ учешћа по кредиту;

4) у колону *Друге исплате* уносе се друге исплате које давалац кредита извршава кориснику у вези са закљученим уговором о кредиту (нпр. преплаћене камате и сл.);

5) у колону *Ануитет* уноси се износ уговореног ануитета који се уплаћује у одређеном периоду;

6) у колону *Уплата главнице* уноси се део ануитета који се односи на отплату главнице;

7) у колону *Уплата камате* уноси се део ануитета који се односи на уплату камате, као и износ интеркаларне камате;

8) у колону *Друге уплате/трошкови* уносе се износи које корисник кредита плаћа поводом коришћења кредита на основу закљученог уговора о кредиту, и то:

- трошкови обраде захтева,
- трошкови пуштања кредита у течај,
- годишња провизија на име накнаде за администрирање кредита,

- накнаде на неискоришћени део оквирног кредита,
- износ премије осигурања, ако је осигурање услов за коришћење кредита,
- трошкови отварања и вођења рачуна који су услов за одобравање кредита,
- други трошкови у вези са споредним услугама које су услов за коришћење кредита а које сноси корисник (нпр. фиксна провизија на име накнаде за обраду захтева за осигурање, трошкови издавања извода из регистра непокретности, трошкови процене вредности непокретности и покретних ствари, трошкови овере заложне изјаве, трошкови уписа заложног права – хипотеке, трошкови увида у базу података о задужености корисника и др.);

9) у колону *Стање кредита* уноси се стање кредита у одређеном периоду;

10) у колону *Токови новчаног депозита (коллатерал)* уносе се сви новчани токови у вези с депозитом који је корисник положио у складу са уговором о кредиту (уплата и исплата депозита, као и камате у вези с депозитом), при чему се уплате депозита, као и обрачунате камате у вези с депозитом, приказују с позитивним предзнаком, а исплата депозита и припадајуће камате с негативним предзнаком;

11) у колону *Опис* уноси се кратак опис новчаног тока у одређеном периоду;

12) у колону *Нето новчани ток* уноси се разлика збира података из колона 6, 7, 8 и 10 и збира података из колона 3 и 4 у одређеном периоду, која може имати позитиван или негативан предзнак;

13) у колону *Дисконтовани нето новчани ток* уноси се износ дисконтовања нето новчаног тока из колоне 12, који се израчунава применом следеће формуле:

$$NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100}\right)^{-(d/t)},$$

при чему је NNT_k – нето новчани ток у одређеном периоду k , а EKS – стопа која у дисконтном фактору означава ефективну каматну стопу;

14) у рубрици *Укупно*, у колони 13, сабирају се сви дисконтовани нето новчани токови из појединих периода, чији збир мора бити нула.

У колону *Друге уплате/трошкови* из става 1. одредба под 8) ове тачке не уносе се следећи трошкови:

1) трошкови настали због непоштовања уговорних одредаба (затезне камате, пенали и др.);

- 2) трошкови вођења рачуна ако је корисник пре подношења захтева за кредит већ имао отворен рачун код даваоца кредита;
- 3) трошкови у вези с куповином робе настали независно од тога да ли се плаћање врши готовински или на други начин;
- 4) поштарина, трошкови телеграма и телефакса и слични трошкови;
- 5) трошкови овере документације (осим овере заложне изјаве).

29. Образац 3 – ПЛАН ОТПЛАТЕ ЛИЗИНГА из Прилога 4 ове одлуке попуњава се на следећи начин:

- 1) у колону *Период* уноси се редни број периода настанка одређеног новчаног тока, при чему се претпоставља:
 - да преузимање предмета лизинга које врши корисник – прималац лизинга представља његов новчани прилив у висини износа нето финансирања,
 - да нулти период представља период у коме настаје први новчани ток,
 - да новчани прилив примаоца лизинга увек настаје у нултом периоду;
- 2) у колону *Датум доспећа* уноси се тачан датум доспећа (према календарском броју дана у месецу и 365/366 дана у години);
- 3) у колону *Износ нето финансирања* уноси се новчани прилив примаоца лизинга у складу с претпоставкама из одредбе под 1) овог става;
- 4) у колону *Рата лизинг накнаде* уноси се износ рате лизинг накнаде коју прималац лизинга уплаћује даваоцу лизинга у одређеном периоду;
- 5) у колону *Амортизована вредност предмета лизинга* уноси се део рате лизинг накнаде из одређеног периода који се односи на отплату износа нето финансирања, при чему последњи период у овој колони садржи и преосталу вредност предмета лизинга ако је она предвиђена уговором о лизингу;
- 6) у колону *Камата* уноси се део рате лизинг накнаде из одређеног периода који се односи на камату;
- 7) у колону *Друге уплате* уносе се износи које прималац лизинга плаћа поводом коришћења лизинга на основу закљученог уговора, и то:
 - трошкови одобрења (обrade захтева),
 - порез на додату вредност обрачунат на трошкове одобрења (обrade захтева),
 - порез на додату вредност обрачунат на камату садржану у лизинг накнади,
 - трошкови интеркаларне камате,

- порез на додату вредност обрачунат на трошкове интеркаларне камате,
- трошкови уписа уговора о лизингу у регистар финансијског лизинга с порезом на додату вредност,
- трошкови накнаде за опцију откупа предмета лизинга,
- износ премије осигурања, ако осигурање представља услов за коришћење лизинга,
- други трошкови који настају у току реализације посла лизинга (нпр. трошкови увида у базу података о задужености корисника и др.);

8) у колону *Неамортизована вредност предмета лизинга* уноси се неотплаћени део износа нето финансирања;

9) у колону *Опис* уноси се кратак опис новчаног тока у одређеном периоду;

10) у колону *Нето новчани ток* уноси се новчани ток који се састоји од разлике збира података из колоне 5, 6, и 7 и података из колоне 3 у одређеном периоду;

11) у колону *Дисконтовани нето новчани ток* уноси се дисконтовани износ нето новчаног тока из колоне 10, који се израчунава применом следеће формуле:

$$NNT_k \left(1 + \frac{EKS}{100}\right)^{-(d/t)},$$

при чему је NNT_k – нето новчани ток у одређеном периоду k , а EKS – стопа која у дисконтном фактору означава ефективну каматну стопу;

12) у рубрици *Укупно*, у колони 11, сабирају се сви дисконтовани нето новчани токови из појединих периода, чији збир мора бити нула.

У колону *Друге уплате* из става 1. одредба под 7) ове тачке не уносе се следећи трошкови:

1) трошкови настали због непоштовања уговорних одредаба (затезне камате, пенали и др.);

2) поштарина, трошкови телеграма и телефакса и слични трошкови;

3) трошкови овере документације.

6. Завршне одредбе

30. Прилози из ове одлуке одштампани су уз ту одлуку и њен су саставни део.

31. Даном почетка примене ове одлуке престаје да важи Одлука о условима и начину обрачуна ефективне каматне стопе и изгледу и садржини образаца који се уручују кориснику („Службени гласник РС“, бр. 65/2011 и 62/2018).

32. Ова одлука ступа на снагу 1. јула 2025. године, а примењује се од 1. септембра 2025. године.

ИО НБС бр. 38
12. јуна 2025. године
Београд

Председавајућа
Извршног одбора Народне банке Србије
Г у в е р н е р
Народне банке Србије

Др Јоргованка Табаковић, с.р.