



Народна банка Србије

ИЗВЕШТАЈ О РЕЗУЛТАТИМА АНКЕТЕ О КРЕДИТНОЈ АКТИВНОСТИ БАНАКА

Извештај за друго тромесечје 2026.

Београд, август 2026.

Уводна напомена

Народна банка Србије је 2014. године почела да спроводи анкету о кредитној активности банака. Циљ те анкете је унапређење анализе кретања на кредитном тржишту увидом у ставове представника банака о оствареним и очекиваним променама и на страни понуде кредита и на страни тражње приватног сектора за кредитима.

Анкета се састоји од десет питања која се односе на кредите привреди и становништву. Испитаници одговарају о промени кредитних стандарда,¹ као и о утицају фактора на њихову промену, затим о промени услова одобравања кредита, промени тражње за кредитима и утицају фактора на промену тражње.

У овом документу **сумирани су резултати анкете спроведене од 1. до 17. јула 2026. године**. У анкети су исказани ставови представника банака о променама током првог тромесечја 2026. године и очекиваним променама на кредитном тржишту у другом тромесечју 2026. године. У анкети су учествовали представници 17 банака, што обезбеђује репрезентативну покривеност кредитног тржишта, јер учешће ових банака износи преко 99% билансне суме банкарског сектора.

Резултати анкете су приказани у виду нето процената. Нето проценат за одговоре на питања о понуди кредита дефинисан је као разлика између збира учешћа банака које су одговориле да су кредитни стандарди *знатно пооштрени* и *донекле пооштрени* и збира учешћа банака које су одговориле да су *знатно ублажени* и *донекле ублажени*. Позитивна вредност нето процента указује на нето пооштравање, а негативна на нето ублажавање кредитних стандарда. Нето проценат за одговоре на питања о факторима дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати фактор допринео пооштравању и учешћа банака које су одговориле да је допринео ублажавању кредитних стандарда. Када је у питању тражња за кредитима, нето проценат је дефинисан као разлика између збира учешћа банака које су одговориле да је она *знатно повећана* и *донекле повећана* и збира процената банака које су одговориле да је *знатно смањена* и *донекле смањена*. Према томе, позитивна вредност нето процента указује на нето повећање, а негативна на нето смањење тражње.

У графичком приказу резултата, термин *девизни* односи се на кредите одобрене у инострану валути или динарима који су индексирани девизном клаузулом.

¹ Кредитни стандарди су писане и неписане интерне смернице или критеријуми који одражавају кредитну политику банке (нпр. приоритети у погледу врсте кредита, колатерала, сектора, региона и сл.).

САДРЖАЈ

Резиме	3
1. Кредити привреди	4
1.1. Кредитни стандарди и фактори који утичу на њихову промену ..	4
1.2. Услови одобравања кредита привреди.....	5
1.3. Тражња привреде за кредитима и фактори који је опредељују	6
2. Кредити становништву	7
2.1. Кредитни стандарди и фактори који утичу на њихову промену ..	7
2.2. Услови одобравања кредита становништву	8
2.3. Тражња становништва за кредитима и фактори који је опредељују	9

Резиме

Према резултатима јулске анкете, стандарди по којима су банке одобравале кредите привреди пооштрени су у Т2, а даље заостравање очекује се и током Т3. На поостравање стандарда деловали су виши трошкови извора за кредите, конкуренција банака, перцепција ризика и мања спремност на преузимање ризика.

Према оцени банака, привреда је повећала тражњу за свим врстама кредита током Т2. Даљи раст тражње се очекује током Т3, при чему ће он бити вођен тражњом за динарским кредитима.

Банке у Т2 нису мењале стандарде по којима су одобравале кредите становништву, а промене не очекују ни у Т3.

Оцена банака је да је становништво повећало тражњу за готово свим врстама кредита у Т2, док за Т3 очекују умерени пад тражње, који ће бити опредељен нешто нижом тражњом за девизно индексираним стамбеним кредитима.

Табела 1: Оцене банака у погледу понуде и тражње издвојених категорија кредита

	Понуда (кредитни стандарди)		Тражња	
	Т2 2026.	Т3 2026. (очекивања)	Т2 2026.	Т3 2026. (очекивања)
Привреда	↑	↑	↑	↑
Динарски				
Краткорочни	↑	↑	↑	↑
Дугорочни	↑	↑	↑	↑
Девизни/девизно индексирани				
Краткорочни	↑	↑	↑	-
Дугорочни	↑	↑	↑	-
Становништво	-	-	↑	↓
Готовински (динарски)	-	-	↑	-
За рефинансирање (динарски)	-	-	↑	-
Стамбени (дев./дев.индексирани)	-	-	↑	↓
Потрошачки (дев./дев.индексирани)	-	-	↑	-

Легенда:

- ↑ Повећање тражње (нето проценат већи од 5%)
- ↑ Поостравање кредитних стандарда (нето проценат већи од 5%)
- ↗ Повећање тражње / поостравање кредитних стандарда (нето проценат до 5%)
- без промене
- ↘ Смањење тражње / ублажавање кредитних стандарда (нето проценат до 5%)
- ↓ Смањење тражње (нето проценат већи од 5%)
- ↓ Ублажавање кредитних стандарда (нето проценат већи од 5%)

1. Кредити привреди

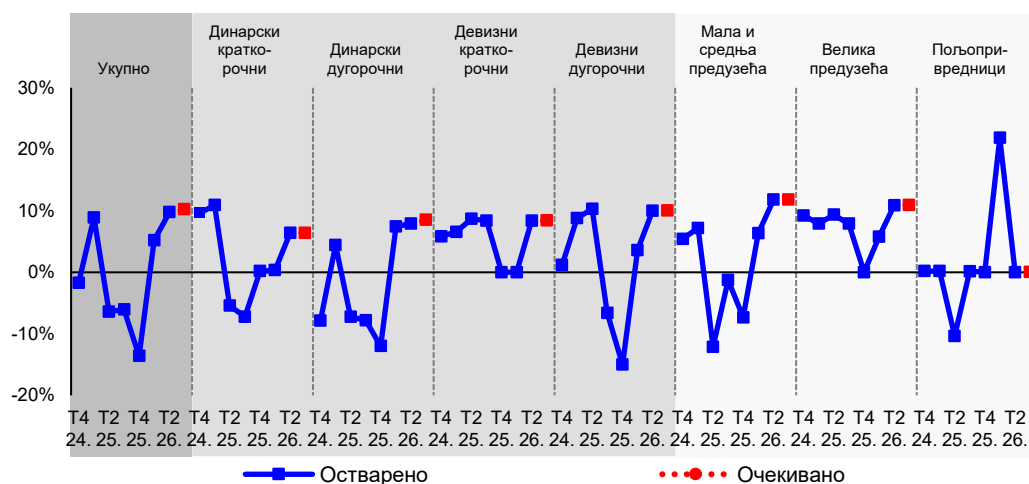
1.1. Кредитни стандарди и фактори који утичу на њихову промену

Према резултатима јулске анкете, банке су у Т2 поштриле стандарде по којима су одобравале кредите привреди. Пооштравање се односило на све врсте кредита посматрано према намени и према величини предузећа. Једино су стандарди по којима су одобравани кредити пољопривредницима остали непромењени. Банке очекују слична кретања и у Т3.

Оцена банака је да су у смеру пооштравања кредитних стандарда привреди деловали повећани трошкови извора за кредите, смањена конкуренција у банкарском сектору, повећана перцепција ризика и мања спремност банака за преузимање ризика.

Банке очекују иста кретања и у Т3.

Промена кредитних стандарда у одобравању кредита и кредитних линија предузећима
(нето проценат)

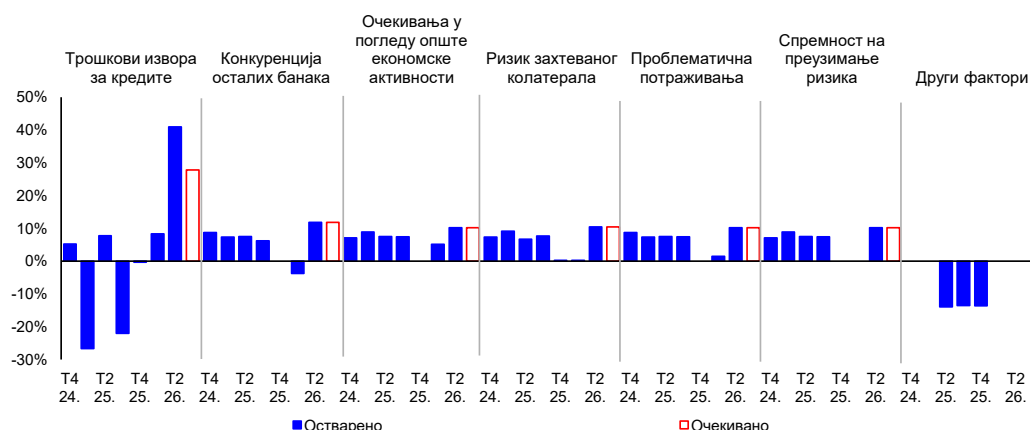


Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о понуди кредита дефинисан је као разлика између збира учешћа банака које су одговориле да су кредитни стандарди поштриени и збира учешћа банака које су одговориле да су ублажени.

** Позитивна вредност указује на пооштравање кредитних стандарда, негативна на ублажавање кредитних стандарда.

Утицај фактора на промену кредитних стандарда у одобравању кредита и кредитних линија предузећима
(нето проценат)



Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о факторима дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати фактор допринео поштравању и учешћа банака које су одговориле да је допринео ублажавању кредитних стандарда.

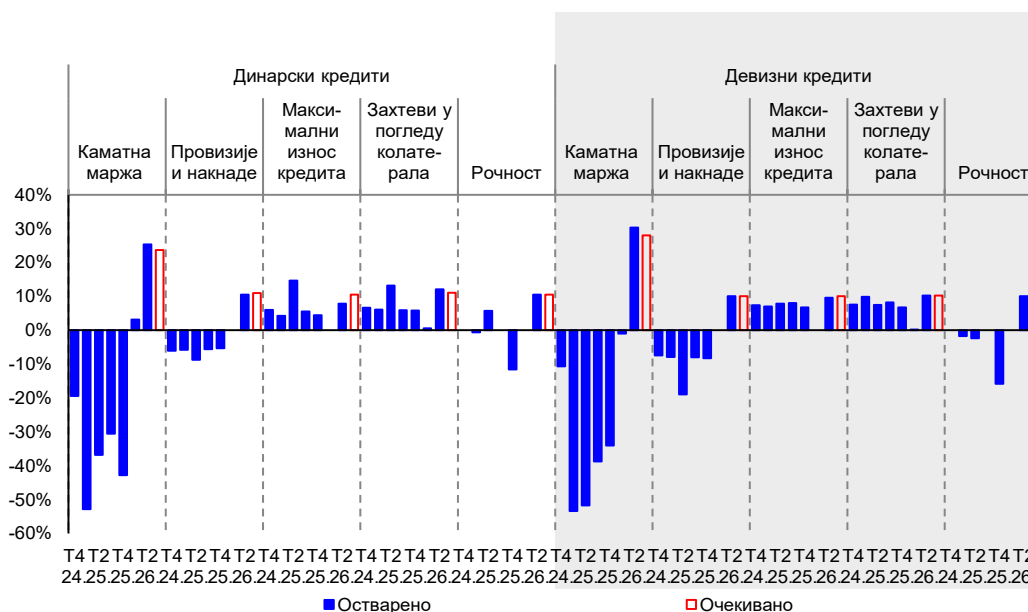
** Позитивна вредност указује на допринос датог фактора поштравању кредитних стандарда, негативна на допринос датог фактора ублажавању кредитних стандарда.

1.2. Услови одобравања кредита привреди

Услови по којима су одобрени кредити привреди, према оцени банака, поштравени су у Т2 код свих врста кредита. Банке су истакле да су повећане каматне марже за све врсте кредита, док су провизије и накнаде, максималан износ кредита, захтеви у погледу колатерала и рочности поштравени за све кориснике изузев за пољопривреднике.

Банке очекују слична кретања и у Т3.

Промена услова за одобравање кредита и кредитних линија предузећима

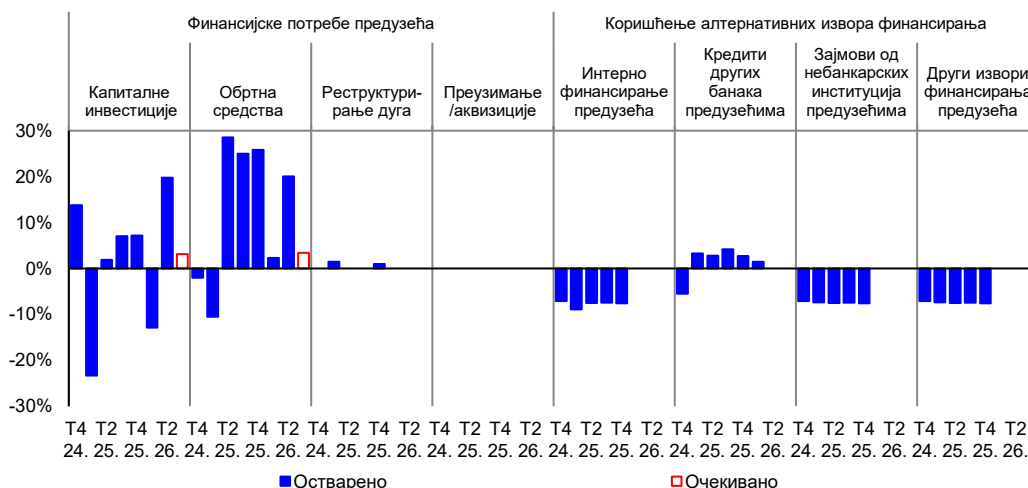
(нето проценат)


Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о условима кредита дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати услов кредита поштравен и учешћа банака које су одговориле да је ублажен.

** Позитивна вредност указује на поштравање услова, негативна на ублажавање услова.

Утицај фактора на промену тражње предузећа за кредитима (нето проценат)

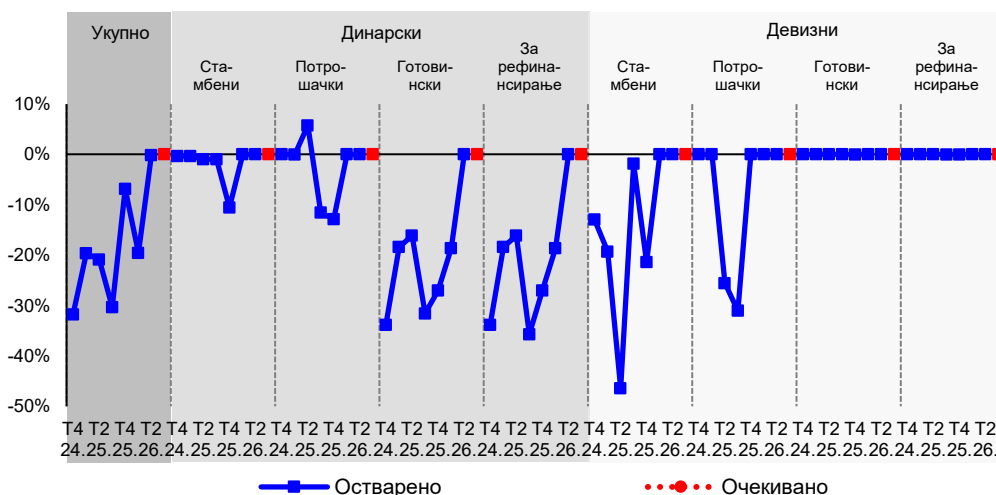


2. Кредити становништву

2.1. Кредитни стандарди и фактори који утичу на њихову промену

Резултати јулске анкете показују да су кредитни стандарди за одобравање кредита становништву у Т2 остали непромењени, а банке ни у Т3 не очекују њихову промену.

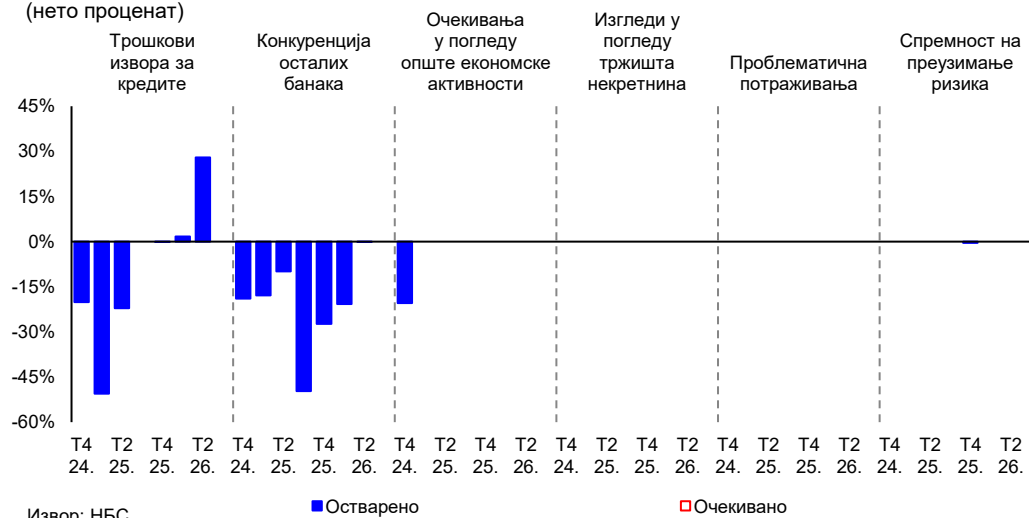
Промена кредитних стандарда у одобравању кредита становништву (нето проценат)



Банке су истакле да су у Т2 повећани трошкови извора финансирања кредитне активности према сектору становништва, али да се то није одразило на поштравање кредитних стандарда.

Утицај појединих фактора на промену кредитних стандарда у одобравању кредита и кредитних линија становништву

(нето проценат)



Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о факторима дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати фактор допринео поштравању и учешћа банака које су одговориле да је допринео ублажавању кредитних стандарда.

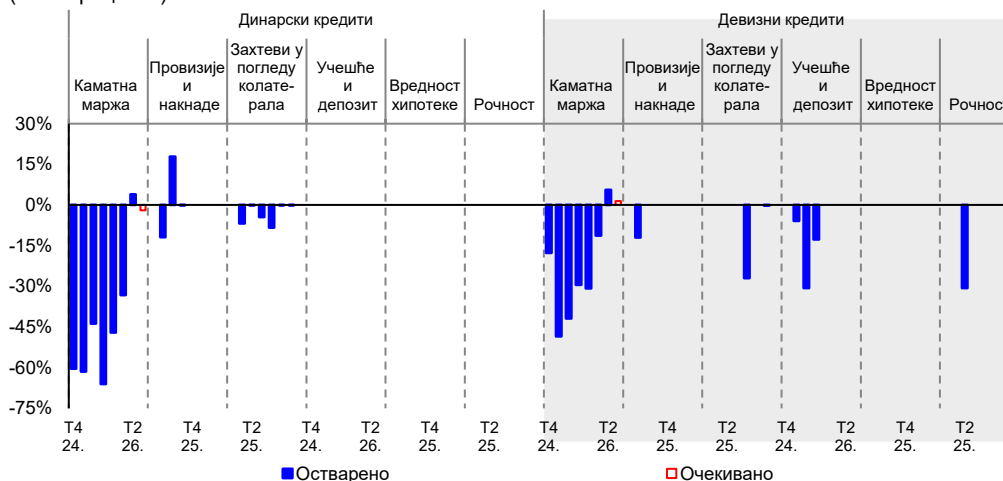
** Позитивна вредност указује на допринос датог фактора поштравању кредитних стандарда, негативна на допринос датог фактора ублажавању кредитних стандарда.

2.2. Услови одобравања кредита становништву

Ценовни услови по којима су одобрени кредити становништву поштрени су у Т2 услед повећања каматних маржи, и код динарских и код девизних и девизно индексираних кредита, при чему се код девизних кредита такво кретање може довести у везу с повећањем *EURIBOR*-а у претходном периоду. С друге стране, поједине банке су увеле повољнију интерну процену ризика, што је допринело ублажавању услова кредитирања на нивоу одређених банака.

За Т3 банке очекују благо ублажавање ценовних услова, пре свега услед смањења каматних маржи на динарске кредите, док се код девизних и девизно индексираних кредита очекује њихово даље повећање.

Промена услова за одобравање кредита становништву (нето проценат)



Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о условима кредита дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати услов кредита поштрен и учешћа банака које су одговориле да ублажен.

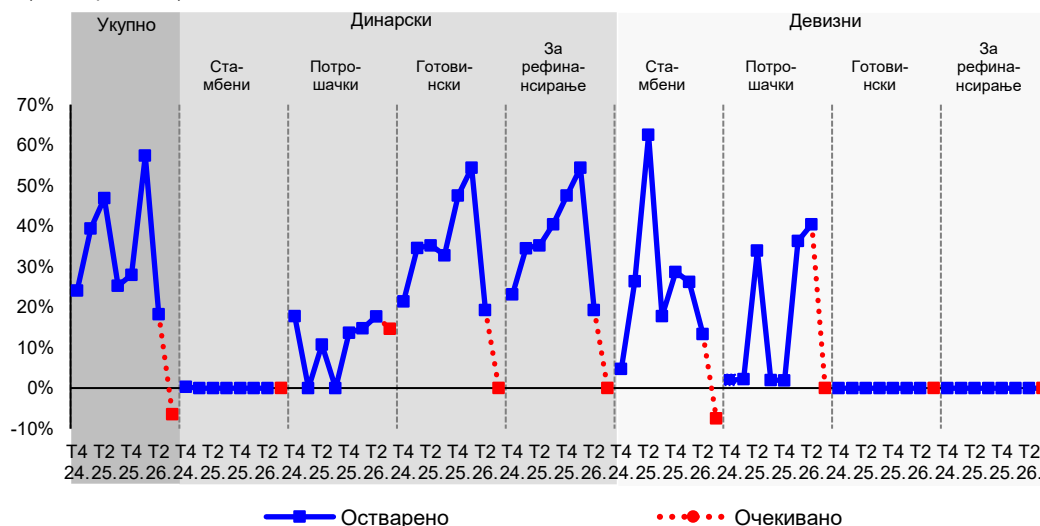
** Позитивна вредност указује на поштравање услова, негативна на ублажавање услова.

2.3. Тражња становништва за кредитима и фактори који је опредељују

Становништво је повећало тражњу за кредитима током Т2, и то за готово свим врстама кредита, што је у складу са очекивањима из претходне анкете. Банке су оцениле да је на раст тражње највише утицала потреба за куповином трајних потрошачких добара и некретнина, затим рефинансирање постојећих обавеза, као и раст зарада и кретања на тржишту некретнина. Поједине банке су као додатни фактор навеле раст тражње услед повољнијих ценовних елемената код кредита за куповину моторних возила након Сајма аутомобила.

Банке за Т3 очекују смањење тражње становништва за кредитима, пре свега услед очекиваног смањења тражње за девизно индексираним стамбеним кредитима, док се за динарске потрошачке кредите очекује њен даљи раст.

Промена тражње становништва за кредитима (нето проценат)

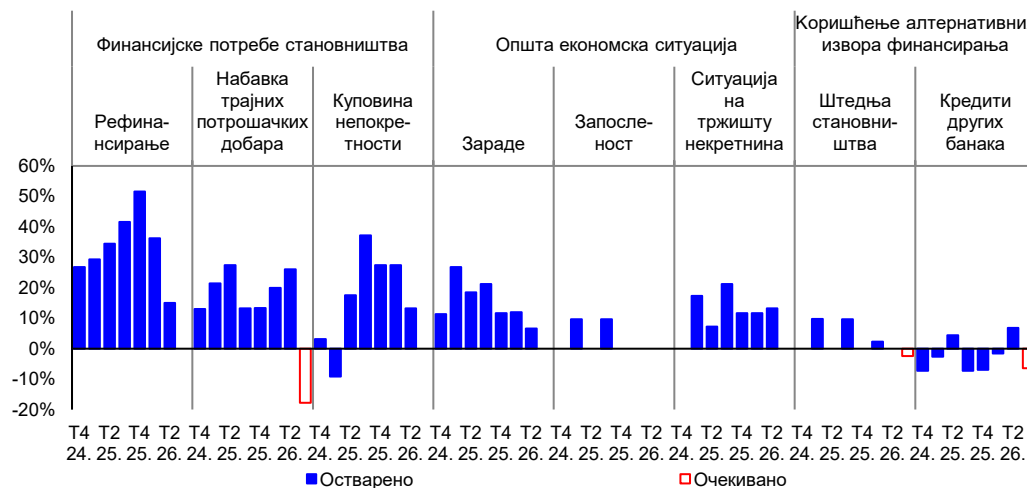


Извор: НБС.

* Нето проценат је дефинисан као разлика између збира учешћа банака које су одговориле да је повећана и збира процената банака које су одговориле да је смањена.

** Позитивна вредност указује на повећање тражње, негативна на смањење тражње.

Утицај фактора на промену тражње становништва за кредитима (нето проценат)



Извор: НБС.

* Нето проценат за одговоре на питања о факторима тражње дефинисан је као разлика између учешћа банака које су одговориле да је дати фактор допринео расту тражње и учешћа банака које су одговориле да је допринео смањењу тражње.

** Позитивна вредност указује на допринос датог фактора повећању тражње, негативна на допринос датог фактора смањењу тражње.