



Na osnovu člana. 23, stav. 1, člana 35, stav 1, tačka 1.1. Zakona br. 03/L-209 o Centralnoj Banci Republike Kosova (Službeni List Republike Kosova, br. 77/16 avgust 2010), i članova. 15, 16. i 85, stav 1. Zakona br. 04/L-093 o Bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama (Službeni List Republike Kosova, br.11/11. maj 2012.), Odbor Centralne banke Republike Kosova na sastanku održanom 22. decembra 2015, usvojio je sledeće:

UREDBU O ADEKVATNOSTI KAPITALA BANAKA

Član 1 Cilj i delokrug

1. Cilj ove uredbe je da obezbedi da banke održe dovoljan kapital da pokriju rizik tokom njihovog poslovanja, da održavaju minimalni nivo kapitala i jedan izveštaj adekvatnosti kapitala koji odražava izloženosti banke prema riziku, bilansnog i vanbilansnog stanja.
2. Ova uredba se primenjuje na sve banke, licencirane od strane CBK-a za rad u Republici Kosovo, s izuzetkom filijala stranih banaka.

Član 2 Definicije

1. Sve upotrebljene definicije u ovoj Uredbi imaju isti značaj sa definicijama određenim u članu 3. Zakona br. 04/L-093 o bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama i/ili sa sledećim definicijama za potrebe ove uredbe:

- a) *Banka*- podrazumeva jedno akcionarsko društvo, angažovano u bankarskoj delatnosti, uključujući jedan zavisani subjekt, licenciran od strane CBK-a.
- b) *Ogranak strane banke*- podrazumeva jedno organizovano lice, koje ima svoje sedište i poseduje licencu za angažovanje u bankarskoj aktivnosti pod nekom drugom jurisdikcijom sem Kosova;

c) *Kapital prve klase običnog ekviteta* - podrazumeva stalni isplaćeni i dozvoljeni kapital banke koji se može sastojati od:

- i. obične akcije kapitala i njegove vezane dodatke
- ii. neraspodeljene prihode

Dodaci kapitala prve klase - podrazumevaju:

- i. stalne preferencijalne akcije (one koje, u slučaju likvidacije banke ne isplaćuju nijednu sumu dokle god svi depozitori ili ostali kreditori nisu potpuno isplaćeni, ali se potpuno isplaćuju (preferencijalno) pre nego se svaki običan akcionar isplati i ima pravo da se složi sa isplatom dividende, ali nema rok dospeća ili mogućnost njihovih nosioca da ih vrate);
- ii. ostali instrumenti, koji se povremeno mogu odobriti od strane CBK-a, kao prihvatljivi stalni kapital, redovno ili nalogom.

Odbijanje kapitala prve klase:

- i. Dobro ime i netaknuta sredstva, koja se trebaju odbiti od kapitala prve klase pre nego što se uradi obračun dela kapitala druge klase;
- ii. Investicije u ekvitet banaka i ostale finansijske institucije koje predstavljaju više od deset odsto (10 %) njihovog kapitala (ovde se trebaju obuhvatiti i zavisna prava) ili investicije sa iznosom manjim od 10% njihovog kapitala, ali sa značajnim uticajem na donošenje odluka ovih institucija. Investicije u ekvitet banaka i ostalih finansijskih institucija (uključujući i zavisna prava) koja sačinjavaju manje od 10% njihovog kapitala, ali ako ukupno premaše 10% bankarskog ekviteta pre odbijanja, gde deo iznad 10% ekviteta banke treba odbiti;
- iii. Imovina odloženog oporezivanja;
- iv. Pozajmice licima povezanih sa bankom, osim pozajmica pokrivenih gotovim novcem.

d) *Kapital druge klase banke obuhvata:*

- i. Opšte rezerve za gubitke od kredita do maksimuma od 1.25 %(odsto) rizikom ponderisanih sredstava za kreditni rizik, ili neki drugi procenat koji se može povremeno tražiti od strane CBK-a, redovno ili nalogom;

- ii. Obične preferencijalne akcije (bivajući preferencijalne akcije sa rokom dospeća ili su povratne u opcijama od strane njihovih nosioca i koje su kumulativne (nose pravo isplate prošlih ili izgubljenih dividendi) ukoliko banka ima mogućnost odlaganja isplate dividende;
 - iii. Preferencijalne oročene akcije (akcije, vlasnici kojih imaju pravo njihovog povratka/pretvaranje i koje imaju rok od 5 ili više godina). Ove akcije, su povremeno predmet odobrenja CBK-a kao kapital tokom čitavog roka. Iznos dugoročnih preferencijalnih akcija (akcije sa rokom dospeća dužim od 10 godina) prihvatljive za obuhvatanje u kapital druge klase, smanjiće se po 20% (odsto) od osnovnog iznosa na početku svake od 5 zadnjih godina njihovog roka;
 - iv. Instrumenti kratkoročnog duga, koji potpuno podležu pravima depozitora (oni koji se, u slučaju likvidacije banke ne isplate nijednim iznosom dok svi depozitori ne budu isplaćeni). Iznos instrumenata dugoročno zavisnog duga (sa rokom dospeća dužim od 10 godina) prihvatljiv da se obuhvati u kapital druge klase će se umanjiti po 20% (odsto) od osnovnog iznosa na početku svake od 5 zadnjih godina roka instrumenta;
 - v. Instrumenti dugova koji su obavezno konvertibilni u obične akcije i koje su neosigurane i potpuno isplative;
 - vi. Zavisni dugovi su obaveze, ali ukoliko zavisni dugovi imaju osnovni rok dospeća duži od 5 godina, onda se oni mogu obuhvatiti kao kapital II klase do maksimuma od 50% kapitala I klase, i;
 - vii. Kapital II klase ne sme biti veći od 100 % od kapitala I klase.
- e) *Ukupni kapital* – podrazumeva vrednost kapitala prve klase i kapitala druge klase.
- f) *Sredstva pod rizikom* – podrazumevaju sva monetarna sredstva držana u bilansu stanja banke, kao npr. kredit koji nosi bilo kakav rizik gubitka u vrednosti za tu banku.
- g) *Van bilansne stavke* - podrazumevaju rezervne obaveze banke obuhvatajući direktne zamene kredita, odobrenih od banke kao garancije dugova, standby kreditna pisma i ostalih rezervi koje se trebaju otkriti kao fusnote u bilansu stanja, ali za koje konačni rizik nema značaja ukoliko se obuhvate na glavnim delovima bilansa stanja.
- h) *Dobro ime* –podrazumeva prekoračenje trenutne vrednosti sredstava banke iznad vrednosti sredstava u bankarskoj knjizi, bolje definisano po međunarodnim računovodstvenim standardima.

- i) *Nematerijalna sredstva* – podrazumevaju identifikovana ne monetarna bankarska sredstva, koja nemaju fizičku supstancu, koja se drže i kontrolišu kao rezultat prethodnih događaja i od kojih se očekuje priliv prihoda u budućnosti, više definisana prema međunarodnim računovodstvenim standardima.
- j) *Direktne kreditne zamene* –podrazumeva bilo koji sporazum u kojem banka preuzima rizik kreditno vezanih gubitaka od sredstava ili ostalih zahteva koje nije transferisala kada je rizik kreditnih gubitka prelazio akcije pro rata sredstava ili ostalih zahteva banke.
- k) *Kreditna pisma vezana za trgovanje* –podrazumevaju samo-likvidne kratkoročne instrumente koji se koriste za finansiranje prometa robe i kolateralizovane su tom robom.
- l) *Operativni rizik*- podrazumeva rizik od gubitka prouzrokovanog od unutrašnjih neuspešnih ili neadekvatnih procesa, ljudi, sistema i spoljnih događaja. Operativni rizik obuhvata zakonski rizik, ali isključuje strateški i rizik reputacije.
- m) *Odnos kredita sa vrednošću (OKV)* – definiše se kao iskorišćeni bilans kredita podeljen sa sadašnjom vrednošću tržišta, objekta.

Član 3

Minimum kapitala

1. U skladu sa stavom 1. Člana 15. Zakona br. 04/L-093 o bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama, banke moraju da imaju u svako doba, najmanje sedam (7) miliona evra, predmet ograničenja iz stava 2. Člana 15. Zakona br. 04/L-093 o bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama.

2. Zahtev iz stava 1. Ovog Člana se mora ispuniti u roku od 6 meseci nakon stupanja na snagu Zakona br. 04/L-093 o bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama.

Član 4

Odnosi adekvatnosti kapitala

1. Od banaka se traži da održavaju minimalni odnos od 12% (odsto) ukupnog kapitala i 8% (odsto) kapitala prve klase, u odnosu sa rizikom ponderisanim sredstvima i ostalim rizicima. Ovaj minimum se primenjuje na sve banke. U sklopu svog mandata iz stava 2. Člana 16. Zakona br. 04/L-093 o bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama, CBK može tražiti od ovih banaka da održavaju ove odnose u procentima višim od gore određenog nivoa.

2. CBK takođe primenjuje minimalni odnos leveridža u skladu sa članom 9. ove Uredbe.

Član 5

Rizikom ponderisana sredstva i zahtevi vanbilansnih stavki

1. Nivoi ponderisanja rizika bankarskih sredstava u svrhu merenja usaglašenosti sa ovom Uredbom, su sledeći:

Kategorija 1 – Step en rizika od Nula odsto (0%)

- (a) Gotovina u evrima ili drugim stranim konvertibilnim valutama.
- (b) Bilans sa CBK-om i zahtevi Centralnih Banaka država klasifikovanih od strane Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u Aneksu I.
- (c) Držanje hartija od vrednosti izdatih od strane Vlade Republike Kosovo i lokalnog nivoa (opštine).
- (d) Direktni zahtevi od ili bezuslovno garantovani zahtevi od centralnih vlada država, klasifikovani od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u **Aneksu I**.
- (e) Metali i dragoceno kamenje, procenjeni u skladu sa vrednostima odobrenim od strane CBK-a, za svaki slučaj, koji se drže u trezoru banke ili u trezoru nekog drugog depozitora za koga se podrazumeva da pripada banci.
- (f) Krediti ili njihovi delovi, pokriveni gotovinom u evrima ili drugoj lako konvertibilnoj valuti, držane u sadašnjoj vrednosti, deponovane u banci, ostavljene pod zalogom ili blokirane za taj cilj.
- (g) Zahtevi prema fondovima osnovanim potpuno od jedne ili više centralnih vlada, centralnih banaka, multilateralnih razvojnih banaka, ili subjekata javnog sektora tretiranih uz rizik u skladu sa jurisdikcijom gde su osnovane, prema kojima se primenjuje ponderisanje sa rizikom od 0% sa zahtevima ove uredbe. Jedini izvor ovih fondova trebaju biti fondovi plaćeni od strane navedenih institucija u obliku učešća i ne finansirani preko dugova.
- (h) Zahtevi prema Međunarodnom Monetarnom Fondu – (IMF-International Monetary Fund), Banci za Međunarodno Poravnanje- (BIS - Bank for International Settlements), Centralnoj Evropskoj Banci (ECB – European Central Bank), i prema Evropskoj Zajednici.(European Community).

- (i) Zahtevi prema multilateralnim bankama za razvoj, kao što slede: Međunarodnoj Banci za Izgradnju i Razvoj (International Bank for Reconstruction and Development); Međunarodnoj Korporaciji za Finansije (International Finance Corporation); Među-američkoj Banci za Razvoj (Inter-American Development Bank); Azijskoj Banci za Razvoj (Asian Development Bank); Afričkoj Bankci za Razvoj (African Development Bank); Banke Saveta Evrope za Razvoj (Council of Europe Development Bank); Nordijskoj Investicijskoj Banci (Nordic Investment Bank); Karipske Banke za Razvoj (Caribbean Development Bank); Evropskoj Banci za Izgradnju i Razvoj (European Bank for Reconstruction and Development); Evropskoj Investicijskoj Banci (European Investment Bank); Evropskom Fondu za Investicije (European Investment Fund); Multilateralnoj Agenciji za garantovanje Investicija (Multilateral Investment Guarantee Agency); Međunarodnom Finansijskom Centru za Zaštitu (International Finance Facility for Immunisation); i Islamskoj Banci za Razvoj (Islamic Development Bank).

Kategorija 2 – Stepen rizika od dvadeset odsto (20%)

- (a) Direktni zahtevi od, ili bezuslovni garantovani zahtevi banaka uz kratkoročnu kreditnu klasifikaciju od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u **Aneksu I**.
- (b) Krediti ili njihovi pokriveni delovi kolateralom u obliku hartija od vrednosti, emitovanih ili garantovanih bezuslovno od Centralnih Banaka ili Centralnih Vlada država, klasifikovanih od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u **Aneksu I**.
- (c) Hartije od vrednosti emitovane od ili garantovane bezuslovno od Centralne Banke ili Centralnih Vlada država, klasifikovanih od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u Aneksu I.
- (d) Krediti ili njihovi pokriveni delovi kolateralom, emitovanih od, ili garantovanih od multilateralnih kreditnih institucija ili institucija za regionalni ili globalni razvoj, koje su predmet prethodnog odobrenja od CBK-a.
- (e) Zahtevi od banaka, sa zaostalim rokom dospeća do jedne godine, i zahtevi pokriveni bezuslovnom i neponištavajućom garancijom i hartija od vrednosti emitovanih od ovih banaka, licenciranih od CBK-a. Zahtevi banaka ne trebaju obuhvatati zahteve koji služe kao kolateral u ostalim bankama, zahteve obuhvaćene kao komponenta samostalnih fondova ovih banaka i bankarske zahteve u sudskom postupku.
- (f) Novac u postupku sakupljanja.

Kategorija 3 – Stepen rizika od trideset pet odsto (35%)

- (a) Kvalifikovani hipotekarni rezidencijalni krediti – Kategorija A (KHRK) u skladu sa uredbom CBK-a o hipotekarnim rezidencijalnim kreditima.

Kategorija 4 – Stepen rizika od pedeset odsto (50%)

- (a) Direktni zahtevi sa rokom dospeća od jedne godine ili manje, ili bezuslovni garantovani bankarski zahtevi, koji su predmet prethodnog odobrenja od strane CBK-a, koji imaju kratkoročnu kreditnu klasifikaciju od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u **Aneksu I**.
- (b) Direktni zahtevi od ili garantovani bezuslovni zahtevi od centralnih vlada država, klasifikovanih od Agencije za Klasifikaciju, kao što je opisano u **Aneksu I**.
- (c) Kvalifikovani hipotekarni rezidencijalni krediti – Kategorija B (KHRK – B) u skladu sa uredbom CBK-a o hipotekarnim rezidencijalnim kreditima.

Kategorija 5 – Stepen rizika od sedamdeset pet odsto (75%)

- (a) Krediti ili njihovi pokriveni delovi kolateralom u obliku hipoteka stanova prvog prioriteta, kada neplaćeni iznos ne pređe 30 dana zakašnjenja (kada je kredit u zakašnjenju preko 30 dana, onda se čitavo izlaganje tog uzimaoca kredita treba ponderisati kao i kredit, sa izuzetkom kredita pokrivenih gotovim novcem koji je predmet dole navedenih uslova:
 - (i) Vlasništvo nad stambenom imovinom se treba verifikovati i dokumentovati;
 - (ii) Maksimum odnosa između kredita i vrednosti nepokretnosti (KVN) ne sme da pređe šezdeset pet odsto (65%); i,
 - (iii) Vrednost tržišta nepokretne imovine se treba podržati od jednog nezavisnog procenitelja, koji može biti u obliku procene od strane kvalifikovanog i licenciranog procenitelja nepokretne imovine, ili od osnove poreza na nepokretnu imovinu, urađene od opština u skladu sa Zakonom o Porezu na Nepokretnu Imovinu na Kosovu.
- (b) Krediti za građevinare radi finansiranja izgradnje nepokretnih imovina, ukoliko je finansirana imovina bila prodana ili iznajmljena, u skladu sa pravosnažnim zakonskim ugovorom, kada je od stalne prodaje ili iznajmljivanja bezuslovni dobitnik banka.

Kategorija 6 –Stepen rizika od sto posto (100%)

- (a) Direktni zahtevi sa rokom dospeća od jedne godine ili manje, ili bezuslovni garantovani zahtevi banaka, koji su predmet prethodnog odobrenja CBK-a i koji nemaju klasifikaciju.
- (b) Svi ostali zahtevi debitora, koji se ne mogu kvalifikovati u kategorije stepena rizika od 1-4.
- (c) Poslovne prostorije, fabrike i oprema, ostala osnovna sredstva i ostale nepokretne imovine kao rezultat konfiskacije ili drugih formi oduzimanja imovina, kao rezultat neuspešnog plaćanja.
- (d) Kvalifikovani Rezidencijalni Hipotekarni Krediti sa zakašnjenjem iznad 90 dana nakon odbijanja specifičnih provizija.

Kategorija 7 – Stepen rizika od sto pedeset odsto (150%)

- (a) Direktni zahtevi uz maturitet od jedne godine ili manje, ili garantovani bezuslovni bankarski zahtevi, koji su predmet prethodnog odobrenja od strane CBK-a, i koji imaju kratkoročnu klasifikaciju, kao što je opisano u Aneksu I.

2. Faktori konvertovanja vanbilansnih stavki

Sledeće vrednosti su određene u vanbilansnim stavkama:

- a) Neiskorišćeni delovi obaveze sa osnovnim rokom dospeća od 1 (jedne) godine ili manje i neiskorišćenih delova obaveza, koji se bezuslovno mogu poništiti, u svako vreme, bez obzira na rok, određuje im se 0% njihove nominalne vrednosti s ciljem merenja rizika.
- b) Kratkoročna samo likvidna kreditna pisma vezana za trgovinu; obuhvatajući i komercijalna kreditna pisma i garancije za tender kojima se određuje 20% njihove nominalne vrednosti, radi merenja rizika.
- c) Direktne kreditne zamene koje obuhvataju garancije plaćanja i standby kreditna pisma kojima se određuje 100% od njihove nominalne vrednosti, radi merenja rizika.
- d) Svakoju drugoj neobuhvaćenoj stavki pod (b) i (c) se određuje 100% nominalne vrednosti za konvertiranje na ekvivalent bilansnog stanja.

Član 6 Operativni rizik

1. Banke trebaju primenjivati pristup osnovnog pokazatelja (POP) u skladu sa okvirnim kapitalom iz Basel II.

a) U skladu sa POP-om, opterećenje kapitala od petnaest posto (15%) bruto prihoda se treba dodati rizikovanim sredstvima banke radi obračuna odnosa rizika sredstava. Bruto prihodi se definišu kao neto prihodi od kamate, plus neto prihodi bez kamata. Smatrano je da ova mera treba:

i. biti bruto od bilo kakvog naplaćivanja (npr. za neplaćenu kamatu);

ii. biti bruto od operativnih troškova, obuhvatajući izvršene naplate spoljnim pružaocima usluga;

iii. da ne obuhvata dobitke/gubitke od prodaje hartija od vrednosti koje su u bankarskim knjigama za svrhe netrgovanja;

iv. da ne obuhvata neregularne ili vanredne pozicije kao i prihode koji proističu od osiguranja.

b) Za novoosnovane banke, sa podacima manjim od tri godine, moraju se koristiti bruto prihodi do datuma određenog s ciljem postignuća prosečnog bruto prihoda, dok su bruto prihodi za zaostale kvartale ostavljeni na nulu.

2. Uz prethodno odobrenje CBK-a, banke mogu primeniti standardizovan pristup za obračun kapitala za operativni rizik U skladu sa standardizovanim pristupom, zahtev za kapital za operativni rizik predstavlja prosek od tri godina relevantnih pokazatelja sredstava pod rizikom, obračunatih svake godine u skladu sa linijama poslovanja (u skladu sa Aneksom II i Aneksom III). Za svaku godinu, negativan zahtev za kapital u jednoj poslovnoj liniji, koja proističe od jednog relevantnog negativnog pokazatelja može se ukupno naplatiti. U svakom slučaju, kada je ukupno opterećenje za kapital za sve poslovne linije u toku određene godine negativno, u tom slučaju prosečni podatak za tu godinu treba biti nula. Trogodišnji prosek se obračunava u skladu sa pregledom od zadnjih tri godina, na kraju svake finansijske godine. Ukoliko revizijski podaci nisu dostupni onda se mogu koristiti bankarske procene.

Član 7 **Tržišni rizik**

Ukoliko, CBK oceni da banka ima visoko izlaganje tržišnom riziku, ona može zatražiti dodatni kapital od banke.

Član 8

Planiranje kapitala

CBK traži od banaka da razviju unutrašnji postupak planiranja adekvatnosti kapitala, u odnosu sa svojim profilima rizika, koji neprekidno predstavljaju stepen adekvatnosti procenjenog kapitala od strane banke. Unutrašnji postupak planiranja adekvatnosti kapitala od banaka biće predmet procene od strane CBK-a.

Član 9

Odnos leveridža

1. Član 16.2 Zakona br. 04/L-093 o Bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama, daje CBK-u pravo da odredi minimalni odnos leveridža.

2. Banke moraju održavati minimalni odnos leveridža od sedam odsto (7%). (Odnos leveridža je jednak sa ukupnim ekvitetom/ukupnih sredstava).

Član 10

Sprovođenje, popravne mere i civilne kazne

Svako kršenje odredbi ove Uredbe biće predmet popravnih i kažnjivih mera, kao što je određeno Zakonom br. 03/L-209 o Centralnoj Banci, i Zakonom br. 04/L-093 o Bankama, mikrofinansijskim institucijama i nebankarskim finansijskim institucijama.

Član 11

Ukidanje

Stupanjem na snagu ove Uredbe, ukida se Uredba o Adekvatnosti Kapitala Banaka, usvojena od strane Odbora Centralne Banke, 26. aprila 2013 i Uredba o Adekvatnosti Kapitala Banaka, usvojena od strane Odbora Centralne Banke, 26. februara 2015, kao i bilo koje odredbe koje su u suprotnosti sa ovom uredbom.

Član 12

Dodaci

Sastavni deo ove uredbe su Aneks I, Aneks II i Aneks III.

Član 13.
Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu, 1. januara 2016.

Predsednik Odbora Centralne Banke Republike Kosova

Prof. Dr. Bedri Peci

Aneks I

<u>Zahtevi od Centralnih Banaka i Vlada</u>						
Klasifikacija	AAA do AA-	A+ do A-	BBB+ do BBB-	BB+ do B-	Pod B-	Bez klasifikacije
Ponderisanje sa rizikom	0%	20%	50%	100%	150%	100%
<u>Zahtevi od banaka</u>						
Klasifikacija	AAA do AA-	A+ do A-	BBB+ do BBB-	BB+ do B-	Pod B-	Bez klasifikacije
Ponderisanje sa rizikom za zahteve sa rokom dospeća dužim	20%	50%	100%	100%	150%	100%

od tri (3) meseca						
Ponderisanje sa rizikom za zahteve sa rokom dospeća do tri (3) meseca	20%	20%	20%	50%	150%	100%

Interpretacija	Moody's		S&P		Fitch	
	Dugoročni	Kratkoročni	Dugoročni	Kratkoročni	Dugoročni	Kratkoročni
Klasifikacija stepena investicija	Klasifikacija	Klasifikacija	Klasifikacija	Klasifikacija	Klasifikacija	Klasifikacija
Najviši kreditni kvalitet	Aaa	P-1	AAA	A1+	AAA	
Visoki kreditni kvalitet	Aa1		AA+		AA+	
	Aa2		AA		AA	
	Aa3		AA-		AA-	
Jak kapacitet plaćanja	A1	P-2	A+	A1	A+	
	A2		A		A	
	A3		A-		A-	
Adekvatni kapacitet plaćanja	Baa1	P-3	BBB+	A-2	BBB+	
	Baa2		BBB	A-3	BBB	
Zadnja klasifikacija nivoa investicija	Baa3		BBB-		BBB-	
Klasifikacija spekulativnih nivoa						
Spekulativni	Ba1	Nije prvi	BB+	B	BB+	
Razvoj kreditnog rizika	Ba2		BB		BB	
Zbog privrednih promena	Ba3		BB-		BB-	
Visoka spekulacija	B1		B+		B+	
Prisutan kreditni rizik,	B2		B		B	
Uz ograničenu marginu bezbednosti	B3		B-		B-	
Visoki rizik neplaćanja,	Caa1		CCC+	C	CC+	
Kapacitet zavistan od	Caa2		CCC		CCC	

uslova,					
Neprekidno favorizovan	Caa3		CCC-, CC		CCC-, CC
Neplaćanje,					
Međutim, perspektiva delimičnog povratka	Ca, C		C, D	D	C, D

Aneks II

Formula za obračun kapitalnih zaduženja za operativni rizik, u skladu sa Pristupom osnovnog indikatora (POI) je:

$$KBIA = \{\sum(GI1 \dots n \times \alpha)\}/n$$

Gde su:

KBIA = Zaduženja za kapital po POI-u.

GI = bruto godišnji prihodi banke, kada su pozitivni, tokom tri prethodnih godina

n = broj tri prethodnih godina kada su bruto godišnji prihodi pozitivni

$\alpha = 15\%$

Formula za obračun kapitalnih zaduženja za operativni rizik, u skladu sa Standardizovanim Pristupom (SP) je:

$$KSA = \{\sum \text{godine 1-3 max}[\sum(GI1-8 \times \beta1-8), 0]\}/3$$

Gde su:

KSA = opterećenje kapitala prema SP

GI1-8 = bruto godišnji prihodi, za određenu godinu, za svaku od osam poslovnih linija

B1-8 = fiksni faktor beta (definisan u aneksu III).

Aneks III

Poslovne linije	Spisak aktivnosti	Procenat
-----------------	-------------------	----------

<p>Korporativne finansije</p>	<p>Obezbeđenje finansijskih instrumenata i/ili plasman finansijskih instrumenata na obaveznoj osnovi kompanije Usluge vezane za podršku Investicioni Saveti Saveti preduzeća o strukturi kapitala, industrijske strategije i ostalih vezanih pitanja, i saveta i usluga u vezi sa pripajanjem i kupovinom preduzeća Investiciona istraživanja, finansijske analize i ostale oblici opštih preporuka vezanih za transakcije u finansijskim instrumentima</p>	<p>18%</p>
<p>Trgovina i prodaja</p>	<p>Trgovanje na lični račun Posredovanje novca Primanje i slanje naloga u vezi sa jednim ili više finansijskih instrumenata Izvršenje naloga u ime klijenata Plasman finansijskih instrumenata bez osnove obaveze od strane kompanije Operisanje multilateralnih trgovačkih sredstava</p>	<p>18%</p>
<p>Posredovanje na malo (aktivnosti sa individualnim fizičkim licima ili sa malim i velikim subjektima)</p>	<p>Primanje ili slanje naloga u vezi sa jednim ili više finansijskih instrumenata. Izvršenje naloga u ime klijenata Plasman finansijskih instrumenata bez osnove obaveze od strane kompanije</p>	<p>12%</p>
<p>Komercijalne bankarske delatnosti</p>	<p>Primanje depozita i ostalih ponovno isplativih fondova Davanje kredita Finansijsko davanje u najam (Lizing) Garancije i finansijske obaveze</p>	<p>15%</p>
<p>Bankarske delatnosti na malo / (eng. Retail) Posredovanje na malo (aktivnosti sa individualnim fizičkim licima ili sa malim i</p>	<p>Primanje depozita i ostalih isplativih fondova Davanje kredita Finansijsko davanje u najam (Leasing) Garancije i finansijske obaveze</p>	<p>12%</p>

velikim subjektima)		
Isplate i poravnanja	Usluge slanja novca Emisija i administriranje vrsta plaćanja	18%
Usluge posredovanja (eng. Agency services)	Čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata na račun klijenata, obuhvatajući staranje i povezane usluge kao što je upravljanje gotovinom /kolateralom.	15%
Upravljanje sredstvima	Upravljanje portfeljom Delovanja za zajedničke investicije u prenosivim hartijama od vrednosti (ang. Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Ostali oblici upravljanja sredstvima	12%