



СТОПАНСКА БАНКА АД - СКОПЈЕ  
членка на NBG групацијата

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ  
2007



**СТОПАНСКА БАНКА АД - СКОПЈЕ**  
членка на NBG групацијата

GODI [ EN I ZVE[ TAJ  
2007 godi na

НА ВАША СТРАНА

■ Obra}awe na Pretsedatel ot na Nadzorni ot odbor.....	6
■ Obra}awe na Pretsedatel ot na Upravni ot odbor.....	8
■ Upraven odbor.....	10
■ Akci onerska struktura .....	11
■ Mi si ja na Stopanska banka AD - Skopje .....	11
■ Del ovno opkru` uvawe.....	12
■ Pova` ni fi nansi ski podatoci .....	15
■ Pregl ed na akti vnosti te vo 2007 godi na.....	17
■ Bankarstvo na mal o .....	23
■ Korporati vno bankarstvo .....	27
■ Upravuvawe so ri zi ci .....	29
■ Akti vnosti za usogl asenost, SPP i BFT.....	35
■ Li der vo korporati vnata soci jal na odgovornost.....	37
■ Korespodentsko bankarstvo .....	39
■ Mapa na fi li jali .....	40
■ Mre` a na fi li jali i kontakti .....	41
■ I zve{ taj na nezavi sni te revi zori .....	43



Po-ituвани akcioneri,

Ova be}e u}te edna godina na golem uspeh za pretvorawe na na}ite planovi vo realnost. Fokusiraj}i se na ispolnuvawe na na}iot del oven plan }to gi zema predvid i pazarnite trendovi i o-ekuvawata na klientite, Stopanska banka ja zadr`a svojata vode-ka pozicija po stabilnosta na kapitalot, goleminata na sredstvata i obemot na kreditite. Za nas, u}te popredizikuva-ka cel od stanuvawe lider vo sektorot e da ja osigurame i odr`ime ovaa pozicija so toa }to na na}ite klienti im ovozmo`uvame ostvaruvawe na nivnite najva`ni celi: osnovawe i razvoj na nivniot biznis, zgolemuvawe na kvalitetot na nivniot `ivot i prodol`uvawe na nivniot rast zaedno so nas.

Na}iot fokus vrz najbrzoraste-kite segmenti od bankarskiot biznis zaedno so seopfaten, efikasen i }iroko dostapen spektar na finansijski proizvodi dovede do u}te edna odli-na godina za Bankata i za nejzinite akcioneri. Na krajot od 2007 godina Bankata prika`a dobivka pred odano-uvawe od 19,6 milioni evra, }to e za pove}e od 50% povi soko od prethodnata

godina. Spored toa, koefi ci entot na povrat na kapital ot nadmi na 24% so }to se uka`uva na postojano zgolemuvawe na vrednosta za akcionerite. I pokraj ekspanzijata na najgolemata mre`a na filijali vo zemjata so otvorawe na 5 novi edinici, Bankata prodol`uva da ja zgolemuva operativnata efikasnost preku dobro upravuvawe so operativnite tro}oci.

I zminatava godina Stopanska banka zede aktivno u-estvo vo naporite na NBG Grupacijata za postavuvawe na osnovata za celosno usoglasuvawe so barawata od Basel II Capital Accord i Sarbanes Oxley Act - Chapter 404. Stanavme prvata banka vo zemjata }to aktivno gi pri menuva najdobrite me}unarodni bankarski standardi za upravuvawe so rizici i korporativno upravuvawe, koi }to se uslovi za soliden rast, efektivna raspredelba na kapitalot na Bankata i pogol ema profi tabnost.

So cel da se maksimi zira ni voto na uslugata kon klientite, Stopanska banka uspe}no go implementira}e Temenos T24 kako najsofisticiran me}unaroden bankarski sistem. Potvrduvaj}i deka Stopanska banka vo tekot na 2007 godina kombini ra}e

najopfatna i fleksibilna delovna funkcionalnost so napredna i fleksibilna arhitektura, cvrsto veruvam deka Stopanska banka uspešno je gi ispolni predizvicate na denečnicata i je gi iskoristi možnosti na idni nata.

Vo taa smisla, načite silni postignuvawa se osnova za načite ambicii vo narednite godini. O-ekuvame deka bankarski sistem na zemjata je prodol`i da raboti vo stabilno makroekonomsko opkru`uvawe i so silen ekonomski razvoj, so što je ni dade verba da postigneme podobri rezultati i pogolema vrednost za načite akcioneri. Glavni ot fokus vo tekot na 2008 godina je bi de odr`uvaweto na vode-kata pozicija vo kreditiraweto na naselenieto i proçiruvaweto na kreditiraweto na malite biznisi. Vo isto vreme, je gi zadr`ime načite strateški odnosi so golemi te korporativni klienti i je prodol`ime da ja transformirame mre`ata na filijali vo moderni proda`ni mesta.

Li-no, kako i od imeto na Nadzorni ot odbor na Stopanska banka, bi sakal da ja izrazam načata blagodarnost do menaxmentot na Stopanska banka za nivni ot profesionalen pristap vo izvršuvaweto na načata delovna strategija, što doveduva do zna-itelni finansiški rezultati. Ponatamu, blagodaren sum im na site vraboteni vo Stopanska banka za nivnite napori i posvetenost vo postignuvaweto na zna-itelni finansiški rezultati vo izminatata godina. I sekako, ne treba da ja zaboravime načata golema po-it kon site naçi klienti i partneri za sorabotkata i za doverbata što ni ja davaat.

So po-it,  
Jani s Pehl ivani di s  
Pretsedatel na Nadzorni ot odbor  
Skopje, 27.03.2008 godina





Po-ituвани akcioneri,

Mi pretstavuva osobeno zadovolstvo da vi gi pretstavam dostignuvawata na na{ata Banka vo 2007 godina. Vo tekot na ovaa godina, Bankata ja reafirmira svojata vode-ka pozicija so ponudana izvonenredna kvaliteta na uslugata za svoite klienti. So kontinuiranoto podobruvawe na proizvodite i procesite, Stopanska banka gi nude{e svoite uslugi na pove}e od polovina od naseleni eto, so {to istata stana finansiski partner na re-isi sekoe doma}instvo vo zemjata. Vo 2007 godina, Bilansot na sostojbata na Bankata bele`i zголемуvawe za iskluchitelni 31%, pri {to kreditnoto portfolio se zголеми za 46% na 588 milioni evra, a depozitite bele`at zголемуvawe za 31% na 707 milioni evra.

Kontinuiranata promena vo strukturata na aktivata vo korist na kreditite za naselenie i pravni lica so povisoki prinosi rezultira{e vo podobrena profitabilnost i go zголеми koeficientot na krediti vo odnos na depoziti na 83,1%, {to ja poka`uva poefikasната upotreba na sredstvata na Bankata. Vo opkru`uvawe so niski kamatni margini, rastot od 20% na neto prihodi te od

kamati na Bankata ja odrazuva i tekovната ekspanzija na krediti i pridobivkite od golemata i stabilna depozitna baza. So dobitka pred odano-uvawe od 19,6 milioni evra i povrat na kapital {to nadmiruva 24%, Stopanska banka ja realizira{e najgolemata profitabilnost vo doma}niot finansiski sektor.

2007 godina be{e mnogu uspe{na vo odnos na aktivnostite od korporativnoto bankarstvo. Na{ata pazarno orientirana strategija za ekspanzija i kreditnite proizvodi kreirani vo soglasnost so potrebite na klientite pridonesoa za ponatamozno zacrstvuvawe na pozicijata na Stopanska banka vo korporativnotokreditirawe, so {to vkupniot pazaren udel se zголеми na 23%. Isto taka, treba da se naglasi deka Stopanska banka odr`uva dobro uramnote`ena kreditna izlo`enost koja{to e pribli`no ista vo odnos na malite i srednite pretprijatija i golemite korporativni klienti. Osven prodlabo-uvaweto na postoe-kite delovni odnosi preku bliska sorabotka i kontinuirano podobruvawe na uslovite za kreditirawe na golemite biznisi, poseben akcent be{e staven na celosnoto iskoristuvawe na mo`nostite za vkrstena



prodaja vo nasoka na privlekuvawe na novi klienti. Ponatamu, vo 2007 godina, Stopanska banka beše percipirana kako poelna banka za deponentite. Pazarni ot udel na depozitite na naselenie se zgolimi od 27,2% vo dekemvri 2006 godina na 28,7% na krajot na 2007 godina.

Vo odnos na raboteweto vo bankarstvoto na malo, Stopanska banka prodolida domini na profitabilniot pazar na kreditirawe na naselenieto i odrapa pazaren udel od 39%. So cel spravuvawe so ostrata pazarna konkurencija, nie primenivme podobren dizajn na proizvodi, konkurentni uslovi, investicii vo tehnološkata infrastruktura i upotreba na alternativni distributivni kanali. So rast od 57% vo vkupnite krediti za naselenie, Stopanska banka e priznata za najgolem kreditorna naselenie vo zemjata.

Stopanska banka isto taka realiziraše iskluzivni rezultati vo korporativnata odgovornost, pri što beše priznata kako korporacija so najgolema opštestvena odgovornost vo zemjata na Sami tot na lideri na ON. Stopanska banka prodoliso silnata

poddržkazaglobalni teopštestveni vrednosti, pri toa kontinuirano trudejji se da gi zgolimi svoje rabotni i ekološki standardi, kako i standardite za spreuvawe na perewe pari i borbata proti v korupcijata.

Bi sakal da ja iskaamojata blagodarnost kon site klienti i delovni partneri na Bankata, i najmnogu od s# na na{ite vraboteni za ni vnata sovesnost, trudoqubivost i napori, što pridonesoa kon ovogodine{nite impresivni finansiški rezultati, visoki postignuvawa i rast. Vo moe ime i vo ime na na{ite vraboteni, vetuvam deka zaedno }e prodolime da neguvame visok kvalitet vo obezbeduvaweto na dodadena vrednost za na{ite klienti, akcioneri i vraboteni.

I skreno Va{,  
Gligor Bi{ev

Pretsedatel na Upravni ot odbor  
Skopje, 27.03.2008



1. Jani s Pehl i vani di s  
Pretsedatel na Upravni ot odbor na SB  
Zameni k Pretsedatel na Upravni ot odbor  
na Naci onalna banka na Grcija S.A.  
Ati na  
GRCI JA
2. Agi s Leopul os  
Zameni k Pretsedatel  
Upravni ot odbor na SB  
General en Di rektor za  
Mejunarodni akti vnosti vo  
Naci onalna banka na Grcija S.A.  
Ati na  
GRCI JA
3. Konstanti nos Bratos  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Di rektor na Megunaroden sektor A vo  
Naci onalna banka na Grcija S.A.  
Ati na  
GRCI JA
4. Anastasi os Li zos  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Zameni k Di rektor na Mejunaroden  
sektor A vo Naci onalna banka  
na Grcija S.A.  
Ati na  
GRCI JA
5. Antoni os Karas  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Zameni k Di rektor na Mejunaroden  
sektor A vo Naci onalna banka  
na Grcija S.A.  
Ati na  
GRCI JA
6. VI adi mi r Kandi kjan  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Profesor, Praven fakul tet  
Uni verzi tet Sv. "Ki ri l i Metodij"  
Skopje  
MAKEDONI JA
7. Xul i o Moreno<sup>1</sup>  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Vi { i bankar vo Ti mot za fi nansi ski  
i nsti tuci i  
EBRD  
London  
VELI KA BRI TANI JA
8. Xuzepe Di Stef ano<sup>2</sup>  
^I en na Upravni ot odbor na  
SB Vi { i bankar vo Ti mot za  
i nvesti ci oni banki  
EBRD  
London  
VELI KA BRI TANI JA
9. Anel i ja KasterI i eva<sup>3</sup>  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Gl aven bankar vo Ti mot za fi nansi ski  
i nsti tuci i  
EBRD  
London  
VELI KA BRI TANI JA
10. Bl agoja Nanevski <sup>4</sup>  
^I en na Upravni ot odbor na SB  
Profesor na Ekonomski I nsti tut  
Skopje  
MAKEDONI JA

<sup>1</sup> ^I en na Upravni ot odbor na SB do 26.04.2007

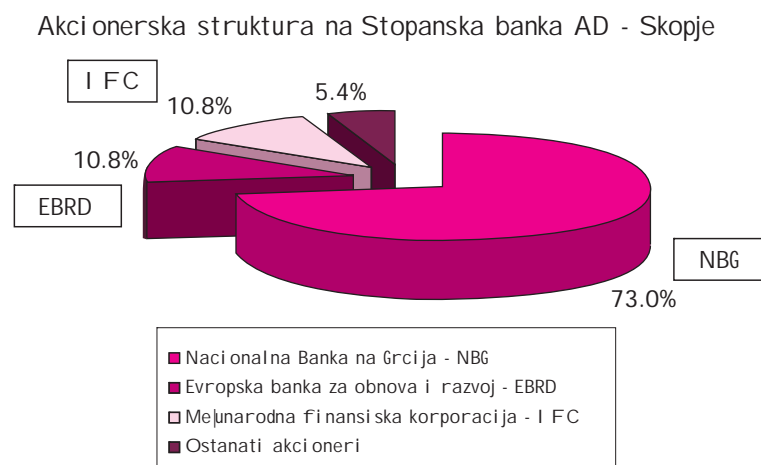
<sup>2</sup> ^I en na Upravni ot odbor na SB od 26.04.2007 do  
01.10.2007

<sup>3</sup> ^I en na Upravni ot odbor na SB od 05.12.2007 - Odboreni e  
od Guvernerot na NBRM e dobi eno na 01.04.2008

<sup>4</sup> ^I en na Upravni ot odbor na SB od 05.12.2007 - Odboreni e  
od Guvernerot na NBRM e dobi eno na 01.04.2008

# Akcionerska struktura

Osnovana vo dal e-nata 1944 godi na, Stopanska banka AD - Skopje e najstarata fi nansi ska i nsti tucija vo zemjata so mnogugodi { na tradi cija vo obezbeduvaweto na fi nansi ski uslugi i poddr{ ka na pove}eto gol emi i nvesti ci oni proekti i kompani i vo zemjata. Od po-etokot na 2000 godi na, koga Bankata be{ e prevzemenata od novi ot domi nanten sopstveni k Naci onalna Banka na Grcija, Stopanska banka AD - Skopje funkci oni ra kako podru` ni ca vo ramki te na me|unardnata mre` a na edna od vode-ki te fi nansi ski grupaci i vo Jugoi sto-na Evropa. Denes, pokraj mnozi nski ot sopstveni -ki paket na NBG od 73.0%, I FC i EBRD isto taka u-estvuvaat vo akcionerskata struktura na Stopanska banka AD - Skopje so poedi ne-ni vl ogovi od 10.8%, dodeka ostanati te 5.4% od kapi tal ot se poseduvani od pogol em broj mal i doma{ ni akcioneri .



## Mi si ja na Stopanska banka AD - Skopje

Vo modernoto opkru` uvawe koe e vo postojan podem i dvi `ewe, kade li -ni te potrebi i o-ekuvawa se menuvaat i kade klienti te znaat pove}e, baraat pove}e i pravat pove}e, Stopanska banka AD - Skopje nastojuva da otvori novi mo` nosti preku ponuda na fi nansi ski proizvodi i uslugi koi soodvetstvuvaaat na ovie promeni , lesno dostapni so pomo{ na sovremeni distri butivni kanali .

So ponudata na { i roka paleta na i novati vni proizvodi i uslugi cel osno ori enti rani kon potrebi te na kl i entot, Stopanska banka AD - Skopje se stremi da bi de partner od doverba za svoi te komi ntenti , poddr` uvaj}i go ni vni ot rast i zadovol uvaj}i gi ni vni te potrebi na lesen i efikasen na-in, so cel da im ovozmo` i ostvaruvawe na sopstveni ot potenci jal i maksimal ni ` i votni postignuvawa, od den vo den. I stovremeno, Stopanska banka AD - Skopje e posvetena na sozdavawe ekonomski vrednost za svoi te akcioneri , kako i pozi ti vno okru` uvawe koe gi i nspi ri ra vraboteni te na Bankata.

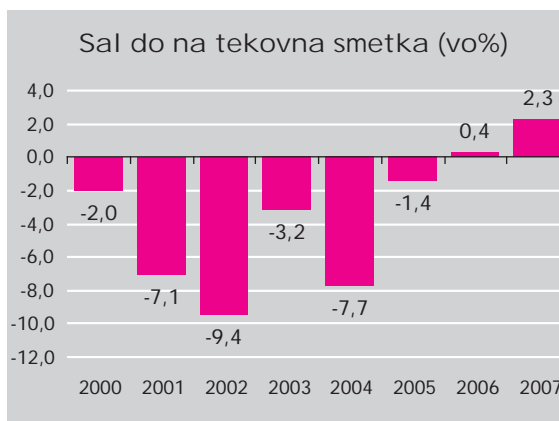
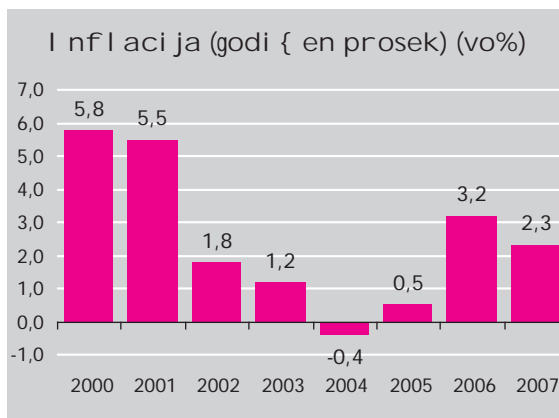
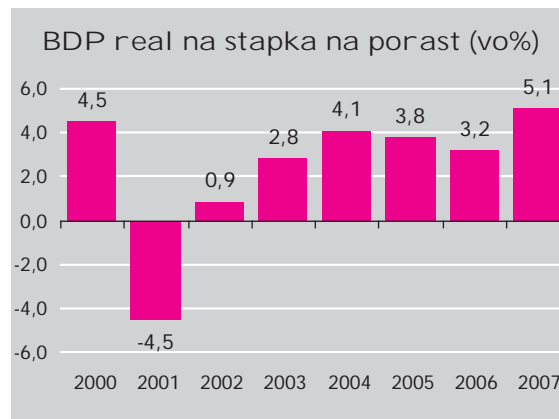
Si lni ot ekonomski rast vo 2007 godi na be`e glavno posledica od visoki ot porast vo izvozot i zgol emuvaweto na investici i te vo privatni ot sektor. Konzi stentnata monetarna poli tika i prudentnata fi skalna poli tika prido nesoa za stabi lnost na ceni te i devi zni ot kurs. Konti nui rani ot porast na depozi tnata baza na banki te i ni ci ra`e zabrzuvawe na kredi tnata ekspanzi ja, { to obezbedi zna-i tel na fi nansi ska poddr`ka na doma`nata li -na i i nvestici ona potro`uva-ka, bez pri toa da se predi zi vi ka negati ven efekt na cenovnata stabi lnost. Reakci jata na ekonomijata od aspekt na ponudata be`e poddr`ana so seopfatni i dlaboki strukturni reformi i zacvrstuvawe na insti tucionalnata ramka od strana na vladata.

Vo 2007 godi na, makedonskata ekonomija gi zabele`a najdobrite ekonomski performansi vo peri odot na tranzici ja, posti gnuva`i najvisoko ni vo na ekonomski rast od 5,1%. Pozi tivni te dvi `ewa i intenzi vi ranata ekonomski akti vnost bea zabele`ani vo si te sektori na ekonomijata, pri {to rudarskata industrija, fi nansi skoto posreduvawe i transportot i komuni kaci i te generi raa najgol em del od realni ot porast na BDP.

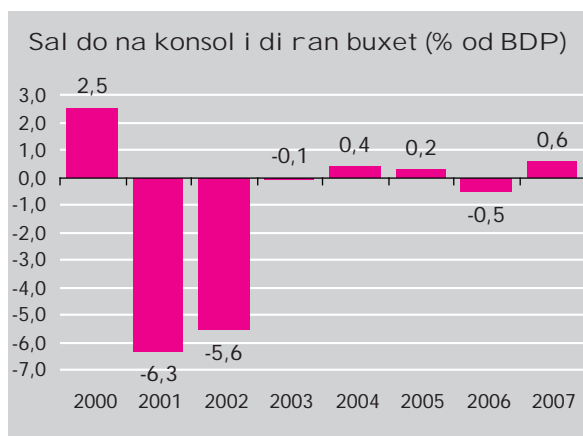
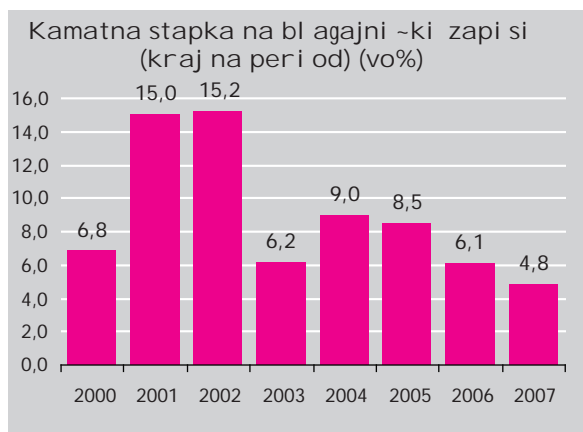
I maj`ji ja predvi d pozi tivnata di nami ka na ekonomskata akti vnost, i nflaci jata ostana na stabi lnoto ni vo od 2,3%, i ako i nflatori ni te pri ti soci se intenzi vi raa vo posledni ot kvartal na 2007 godi na, glavno poradi visoki te ceni na prehranbeni te proi zvodni , {to korespondi ra so me`unarodni te dvi `ewa na ceni te.

Zavi snosta od uvoz na makedonskata ekonomija kako i zgol emenata investici ona akti vnost vo zemjata prido nesoa za zgol emuvawe na uvozot za 38,9%. Vo soglasnost so intenzi vi ranata ekonomski akti vnost vo 2007 godi na, izvozot bele`i godi {en rast od 39,8%, i ako se bele`i povi soko zgol emuvawe vo aspol utni ot i znos kaj uvozot. Trgovski ot defi ci t vo 2007 godi na se zgol emi za 37,4% i dosti gna ni vo od 24,7%<sup>5</sup> od BDP. Me`utoa defi ci tot na tekovnata smetka ostana na umereno ni vo od 2,3% od BDP. Glavni i zvori za fi nansi rawe na gol emi ot trgovski defi ci t bea privatni te transferi od stranstvo koi {to ovozm`ija defi ci tot na tekovnata smetka da bi de umeren.

Gol emi te devi zni pri livi od stranski transferi , koi {to ne mo`ea cel osno da bi dat steri lzi rani , ja zgol emi ja ponudata na doma`ni ot pazarkoja krei ra`e pri ti sok na pazarnata kamatna stapka. Taka, na krajot na 2007 godi na, kamatnata stapka na pazarot na pari se namali na



<sup>5</sup> Procenki te se bazi rani na proekci i te za nomi nalni ot BDP.



3,1% i beže pod soodvetnata kamatna stopka na evroto. Istovremeno, na krajot na dekemvri, kamatne stopke na blagajniške zapise na Centralna banka se namalija na 4,8%, pri čemur soodvetnata EUR stopka beže 4,4%. Vo uslovi na prudentna monetarna politika, kamatna margina na bankarski sektor se namalila od 6,6pp vo 2006 godini na 5,4pp vo 2007 godini.

Pozitivne perspektive za rast na domačo ekonomijo i zgošenata doverba vo bankarski sektor dovedo do kontinuiran rast na depozitna baza na banke, čemur rezultat je so godična stopka na rast od 28,8%. Zgošenata depozitna baza, zaedno so zgošenata konkurencija i proaktivna kreditna politika, rezultat je vo ponatamočna kreditna ekspanzija, dostignuvajjigodična stopka na rast na krediti od 39,1%. Takvi ot porast na krediti te imaje znatno vlijani e vrz ekonomskata aktivnost, obezbeduvajjiznatna finansijska poddrška na domačo lina i investici ona potrošava-ka, bez pri toa da se predizvika negativn efekat vrz stabilnost na cene.

Fiskalna politika vo 2007 godina ostana prudentna, čemur e vo soglasnost so sklučeni ot aranžman so Mejunarodni ot monetaren fond. Nasproti projektirni ot deficit na opti ot vladin buxet od 1% od BDP, fiskalno saldo beleži suficit od 0,6%, glavno poradi pozitivne performansi na stranata na prihodi te, odrazuvajjija podobrenata naplata na dano-ni i nedano-ni prihodi, vo uslovi na ponisko vladino trošewe za kapitalni investicii.

Vo soglasnost so agendata za intenzivni reformi na vladata nasoenana kon podobruvawe na investici onata klima i delovnoto opkruvawe, bea вовedeni poniski ramni dano-ni stopki od 12% za personal en danok od dohod i dobi vka na pravni lica, DDV za zemjodelski te proizvodi se namalila od 18% na 5%, i pri toa bea napraveni dano-ni namaluvawa za odredeni proizvodi. Takvi te dano-ni namaluvawa gi zgolemija raspoloživite prihodi na privatni ot sektor, čemur se stimuliraa investiciite. Ponatamu, strukturni te i insti tucionalni te reformi go podobrija finansijski ot sistem, ja zgolemija slobodnata pazarna konkurencija i fleksibilnost na pazarot na rabotna sila, čemur ponatamočno gi stimuliraa investiciite vo privatni ot sektor.

<sup>6</sup> Procenki te se bazirani na proekcije za nominalni ot BDP.

## Osnovni Makroekonomski Pokazatel i

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
<b>Proizvodstvo</b>							
Bruto doma{ en proiz vod (real na stapka na rast)	-4,5	0,9	2,8	4,1	4,1	3,7	5,1*
I ndustri sko proiz vodstvo (real na stapka na rast)	-3,1	-5,3	4,7	-2,2	7,0	2,5	3,7
<b>Ceni , pl ati i produkti vnost</b>							
I ndeks na tro{ oci na ` i vot (godi { en prosek)	5,5	1,8	1,2	-0,4	0,5	3,2	2,3
I ndeks na tro{ oci na ` i vot (kraj na godi na)	3,7	1,1	2,6	-1,9	1,2	2,9	6,1
I ndeks na ceni na proiz vodi tel i (godi { en prosek)	2,0	-0,9	-0,3	0,9	3,2	3,2	1,7
I ndeks na ceni na proiz vodi tel i (kraj na godi na)	-2,4	1,1	-0,2	1,3	4,0	3,2	4,2
Realni pl ati (godi { na stapka na rast)	-1,9	5,3	3,6	4,2	2,0	4,0	3,7
<b>Stati sti ka na vl adi ni f i nansi i</b>							
Sal do na konsol i di rani ot buxet (kako % od BDP)	-7,2	-5,7	-0,6	0,4	0,3	-0,6	0,6
<b>Eksteren sektor</b>							
Bi l ans na tekovnata smetka (kako % od BDP)	-7,1	-9,5	-3,3	-7,5	-1,5	-0,4	-3
I zvoz na stoki - FOB (vo mi l i oni \$)	1.155	1.116	1.367	1.673	2.402	2.401	3.356
Uvoz na stoki - CI F (vo mi l i oni \$)	1.688	1.995	2.306	2.903	3.232	3.763	5.227
I zvoz na stoki - FOB (stapka na rast)	-12,7	-3,4	22,5	22,4	21,9	17,6	39,8
Uvoz na stoki - CI F (stapka na rast)	-19,4	18,2	15,6	25,9	11,2	16,6	38,9
Nadvore{ en dolg (vo mi l i oni \$)	1.378	1.518	1.771	1.963	2.165	2.410	2784
Devi zni rezervi (vo mi l i oni \$)	775	735	903	986	1.325	1.866	2240
Kurs MKD/EUR (prosek)	60,91	60,98	61,26	61,34	61,18	61,17	61,20
<b>Monetarni agregati</b>							
M1 stapka na rast (dek./dek.)	13,1	4,3	2,8	2,0	8,2	17,1	31,7
M2 stapka na rast (dek./dek.)	66,3	-8,0	18,8	16,3	16,3	24,6	28,3
M2 denar stapka na rast (dek./dek.)	11,3	7,9	15,4	11,3	12,9	31,5	41,9
M4 stapka na rast (dek./dek.)	61,7	-9,8	16,0	15,7	15,6	24,9	29,5
M4 denar stapka na rast (dek./dek.)	10,8	7,5	12,1	10,2	11,6	30,9	42,6
Kredi ti na pri vaten sektor	1,5	6,9	15,4	25,7	21,7	30,5	39,1
<b>Kamatni stapki</b>							
Pazar na pari (godi { en prosek)	11,9	11,9	9,9	6,9	8,6	5,5	3,7
Bl agajni -ki zapi si (godi { en prosek)	13,7	12,6	8,2	7,7	9,5	6,0	5,1
Pazar na pari (kraj na peri od)	11,9	11,9	5,8	7,9	8,7	4,9	3,1
Bl agajni -ki zapi si (kraj na peri od)	15,0	15,2	6,2	9,0	8,5	5,7	4,8
Pasi vna kamatna stapka (godi { en prosek)	10,0	9,2	6,7	6,5	5,6	4,4	4,9
Akti vna kamatna stapka (godi { en prosek)	19,2	17,7	14,5	12,0	12,0	10,7	10,2
<b>Pazar i na kapi tal</b>							
I ndeks na Makedonskata Berza - MBI (stapka na rast na kraj na godi na)		11,9	7,7	14,7	69,58	61,54	109,07

I zvor: Mi ni sterstvo za f i nansi i , Dr ` aven zavod za stati sti ka, Narodna Banka na RM

\* - procenka

# Považni finansijski podatoci

Zabeleška: S te podatoci vo ovoj izveštaj to se odnesuvaat na Stopanska banka AD - Skopje se bazi raat na Finansijske izveštaje izgotveni vo soglasnost so MSFI

vo EUR milioni

I ndi katori od Bilansot na uspeh	2006	2007	promena
Neto prihodi od kamati	29,6	35,4	19,8%
Neto prihodi od provizii	12,9	15,0	16,2%
Vkupno prihodi	46,1	54,4	17,9%
Operativni trošoci	24,2	28,0	15,7%
Trošoci za vraboteni	9,1	10,1	11,4%
Neto operativni prihod	21,9	26,4	20,4%
Rezervacii (neto)	7,8	6,7	-13,8%
Dobivka pred odano-uvawe	12,8	19,6	53,4%
Neto dobivka	12,7	19,5	53,6%
I ndi katori od Bilansot na sostojba	2006	2007	promena
Vkupna aktiva	685,1	897,2	31,0%
Osnoven kapital (Tier 1)	72,5	91,0	25,4%
Subordinirani dolg (Tier 2)	20,0	20,0	0,0%
Vkupno kapital (Tier 1 & Tier 2)	92,5	111,0	19,9%
Vkupni krediti (neto)	354,1	537,9	51,9%
Vkupni krediti (bruto)	404,0	587,8	45,5%
Krediti na naselenie	187,3	293,6	56,8%
Korporativni krediti	216,8	294,2	35,7%
Rezervacii	50,0	50,0	0,0%
Vkupno depoziti	538,8	707,1	31,2%
Depoziti na naselenie	315,7	441,5	39,8%
Korporativni depoziti	223,1	265,6	19,0%
Finansijski koeficienti	2006	2007	promena
Neto kamatna margina	6,0%	5,3%	-70 bp
Koeficient na rashodi / prihodi	52,6%	51,5%	-110 bp
Povrat na aktivata -ROA	2,1%	2,5%	40 bp
Povrat na kapitalot -ROE	19,2%	24,0%	487 bp
Koeficient na krediti / Depoziti	75,0%	83,1%	814 bp
Koeficient na adekvatnost na kapitalot	13,1%	14,3%	120 bp
Operativni indikatori	2006	2007	promena
Broj na filijali i ekspozituri	55	60	5
Broj na vraboteni (na kraj na period)	1046	1080	34



Vo 2007 godina Stopanska banka AD - Skopje ja zadr`a si lnata konkurentna pozicija na pazari, golemata depozitna baza i visoki otapacitet za generirawe dobitka. So odli-na usluga na klientite i so ponuda na {irok asortiman na proizvodi i uslugi izrabeteni po merka kako bi odgovorile na nivnite specifi-ni potrebi, Stopanska banka AD - Skopje go opslu`uva{e pove}e od polovina od naseleni eto so {to stana finansiski partner na sekoe semejstvo vo zemjata.

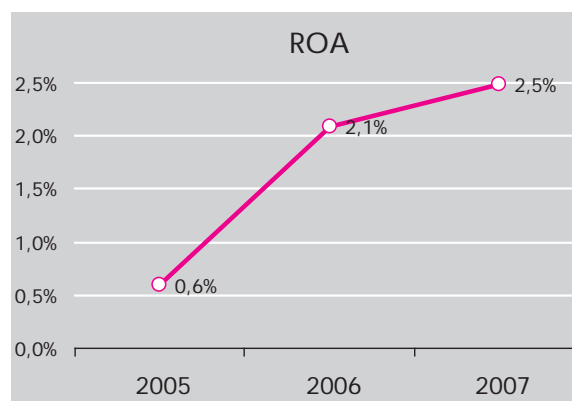
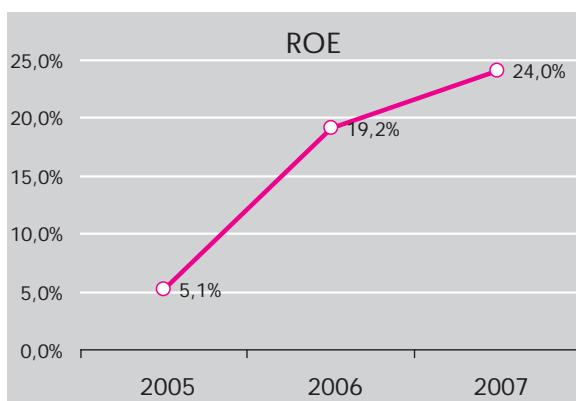


# Pregled na akti vnosti te vo 2007 godi na

## Fi nansi sko rabotewe

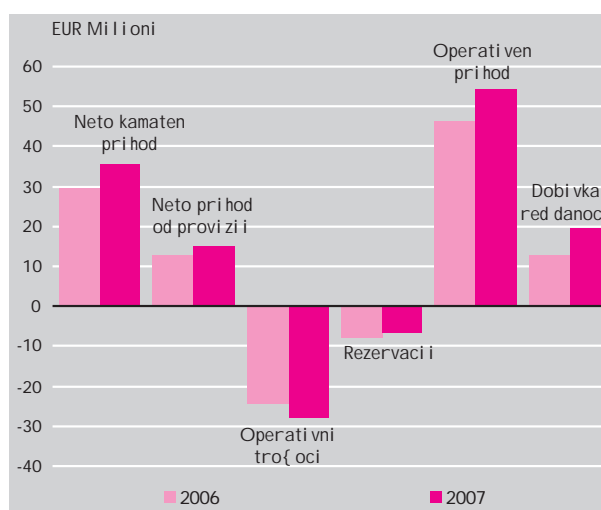
So tro{oci te koi ostanaa pod potpolna kontrola i so podobrenata efikasnost, stapkata na povratot na kapital dostigna 24%. Prodol`enata silna ekspanzija na kreditirawe na naseleni eto i korporativno kreditirawe ja zajakna profi tabilnost na Stopanska banka AD - Skopje.

Vo 2007 godi na Stopanska banka AD - Skopje ja zadr`a silnata konkurentna pozicija na pazarot, gol emata depozitna baza i visoki ot kapacitet za generirawe dobi vka. So odl i -na usluga na klienti te i so ponuda na {i rok asortiman na proizvodi i uslugi izraboteni po merka kako bi odgovorile na nivnite specifi -ni potrebi, Stopanska banka AD - Skopje go opslu`eva {e pove}e od polovina od naseleni eto so {to stana fi nansi ski partner na sekoe semejstvo vo zemjata. Na krajot na 2007 godi na Bankata realizira {e dobi vka pred odano-uvawe od EUR 19,6 milioni, povi soka za 53,4% od prethodnata godi na. So povrat na prose-en kapital nad 24% i povrat na prose-ni sredstva od 2,5%, zapo-na nova era vo koja akcioneri te po-naa da dobi vaat soodvetna i splata za napori te napraveni vo prethodnata godi na.



## Operativna dobi vka i neto dobi vka

Vkupnata operativna dobi vka koja se sastoi od neto dobi vkata od kamati i drugi te nekamatonosni prihodi (neto) se zgolemi ja za 17,9% na godi {no ni vo i dostignaa EUR 54,4 milioni, {to poka`uva podobrena efikasnost vo dvata dela, sposobnosti da se generira kamata i naplata na provizii i nadomestoci. Vo isto vreme, vkupnite operativni tro{oci zaedno so rezervacii te za potencijalnite zagubi (neto) porasnaa za 8,5% na godi {no ni vo, na toj na-in ovozmo`uvaj}i Stopanska banka AD - Skopje da se spravi so procesot na hrabro i seopfatno restrukturirawe vo prethodnite godi ni. Dobi vkata pred odano-uvawe vo 2007 godi na dostignaa EUR 19,6 milioni, {to e za EUR 6,8 milioni ili za 53,4% povi soko od 2006 godi na.



## Neto prihod od kamati

Vo uslovi na namaluvawe na kamatni te margini, neto kamatnata margina na Bankata zabele`a godi { no namaluvawe od 70b.p. na 5,3%. I pokraj takvoto namaluvawe, zgolemenata kreditnata ekspanzija, vo uslovi na ponatamo{ no { irewe na depozi tnata baza, pri donese za zna-itelen porast od 19,8% na godi { no ni vo neto prihodi te od kamati na Bankata, dosti gnuvajji ni vo od EUR 35,4 mi li oni vo 2007 godi na (EUR 29,6 mi li oni za 2006 godi na).

### Prihod od kamati

Vo mi li oni EUR

	2006	2007	% promena
Prihod od kamati	41.9	54.9	31.0%
Rashodi po kamati	12.4	19.5	57.9%
<b>Neto prihod od kamati</b>	<b>29.6</b>	<b>35.4</b>	<b>19.8%</b>

### Prihod od kamati

Vo uslovi na namaluvawe na kamatni te stapki, porastot od 31,0% zabele`an vo prihodot od kamati na Bankata go reflektira trendot na porast na si te kategorii na kamatonosni sredstva. Zgol emuvaweto vo najgol em del se dol`e{ e na vi soko profi tabi lni te proizvodi za naseleni e koi zabele`aa porast od 28,9% i ja zadr`aa domi nantnata pozicija vo ramki na vkupni ot prihod od kamati so ni vo od EUR 27,9 mi li oni. Zna-itelen porast od 47,0% be{ e zabele`an vo prihodot real iziran na korporati vnoto portfoli o vo vkupeni znos od EUR 16,6 mi li oni. Zemajji gi predvid slu-uvawata na mejunardoni te fi nansi ski pazari, vi { okot na likvidnost na Stopanska banka AD - Skopje be{ e plasi ran vo depozi ti kaj stranski banki koi nosat pogolema kamata i generiraa vkupno EUR 2,9 mi li oni prihod od kamati vo tekot na 2007 godi na. Vo isto vreme, pogolemi ot obem na zapi { ani zapi si od Centralnata banka vo 2007 godi na generiraa povi sok prihod od kamati (EUR 2,9 mi li oni) vo sporedba so prethodnata godi na, i pokraj namaluvaweto na soodvetnata kamatna stapka, zaedno so povi soki ot prihod od kamati od investicii vo hartii od vrednost (EUR 4,0 mi li oni).

### Neto prihod od kamati

Vo mi li oni EUR

	2006	2007	% promena
Prihod od kamati	<b>41.9</b>	<b>54.9</b>	<b>31.0%</b>
Krediti na naseleni e	21.7	27.9	28.9%
Krediti na kompani i	11.3	16.6	47.0%
Investicii vo hartii od vrednost	3.4	4.0	16.3%
Pobaruvawa od drugi banki	2.7	2.9	5.6%
Blagaj. zapi si i dr. kvalif. zapi si	2.3	2.9	23.5%
Depozi ti vo NBRM	0.5	0.6	34.1%

### Rashodi po kamati

Rashodi te po kamati porasnaa za 57,9%, vo najgol em del pri dvi`eni od zgolemeni ot obem na depozi ti te na naseleni e i soodvetni te rashodi po kamati, koi vo 2007 godi na zabele`aa porast od 73,6% i go zadr`aa najgol emi ot udel vo vkupni te rashodi po kamati na Stopanska banka AD - Skopje (EUR 11,5 mi li oni vo 2007 godi na). Takvi ot porast reflektira pazarni

uslovi vo najgolem del pod vlijanie na zgolemenata konkurencija i nagornoto prilagodu-  
vawe na mejunarodne kamatni stapki, kako i povi sok obem na poskapi depoziti, kako na  
primer dolgoro-nite i depoziti te vo lokalna valuta na naseleni eto. Rashodi te po kamati  
povrzani so korporativni te depoziti se zgolemija za 20,3% na ni vo od EUR 6,3 milioni, vo  
najgolem del pridvi`eni od visokite iznosi na korporativni depoziti. Porastot zabele`an  
vo rashodi te po kamati na drugi obvrski beže vo najgolem del rezultat na otplatata na su-  
bordinirani ot dolg na krajot od 2006 godina.

### Rashodi po kamati

<i>Vo milioni EUR</i>			
	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>% promena</b>
Rashodi po kamati	<b>12.4</b>	<b>19.5</b>	<b>57.9%</b>
Depoziti na naseleni e	6.6	11.5	73.6%
Depoziti na kompani	5.2	6.3	20.3%
Pobaruvawa od drugi banki	0.3	0.4	35.4%
Ostanati obvrski	0.2	1.3	531.4%

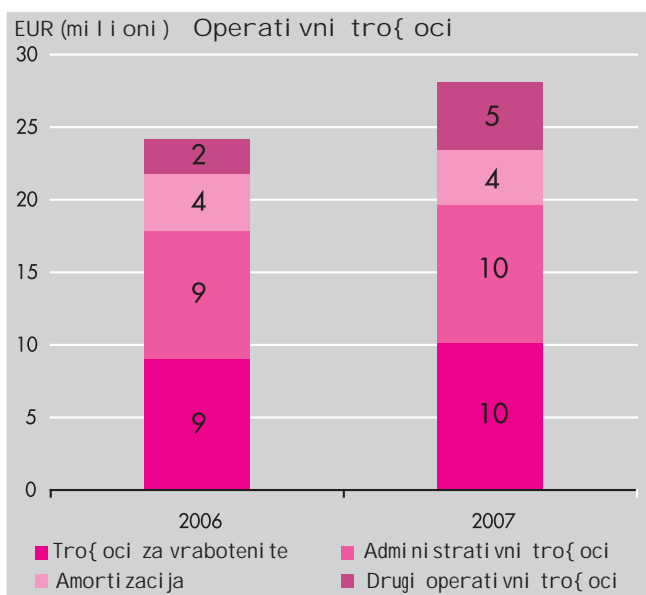
### Nekamatni prihodi

I pokraj zgolemenata konkurencija i postojanoto namaluvawe na stapkite na provizija vo  
ovoj domen, zgolemeni ot obem na aktivnosti pridonese za zgolemuvawe na neto prihodi te  
od provizii i nadomestoci za 16,2%, so dostignuvawe iznos od EUR 15,0 milioni. Vo tie  
ramki, najzna-aen pridonese imaa provizii te od transferot na sredstva so skoro polovi na  
od vkupni te prihodi od provizii na Bankata ili EUR 7,0 milioni koi ostvarija porast od  
23,7% vo odnos na prethodnata godina. Poradi pogolemi ot obem na potrož uva-ki krediti  
i garancii vo tekot na 2007 godina, neto provizii te i nadomestoci te po osnov na ovie  
aktivnosti zabele`aa zgolemuvawe od 17,3% odnosno 30,1% (soodvetno), zaedno postignuvajji  
neto prihod od EUR 2,4 milioni, dodeka provizii te od brokerski te usluzi vo 2007 godina se  
dupliraa vo sporedba so 2006 godina.

### Neto prihodi od provizii

<i>Vo milioni EUR</i>			
	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>% change</b>
Neto prihodi provizii	<b>12.9</b>	<b>15.0</b>	<b>16.2%</b>
brokersko rabotewe	0.2	0.5	100.4%
stanbeni krediti	0.1	0.1	61.6%
kreditni karti-ki	3.0	3.2	5.8%
potrož uva-ki krediti	1.4	1.6	17.3%
korporativni krediti	1.5	1.3*	-11.3%
garancii	0.9	1.1	30.1%
transfer na sredstva	5.6	7.0	23.7%
drugo	0.2	0.2	-20.5%

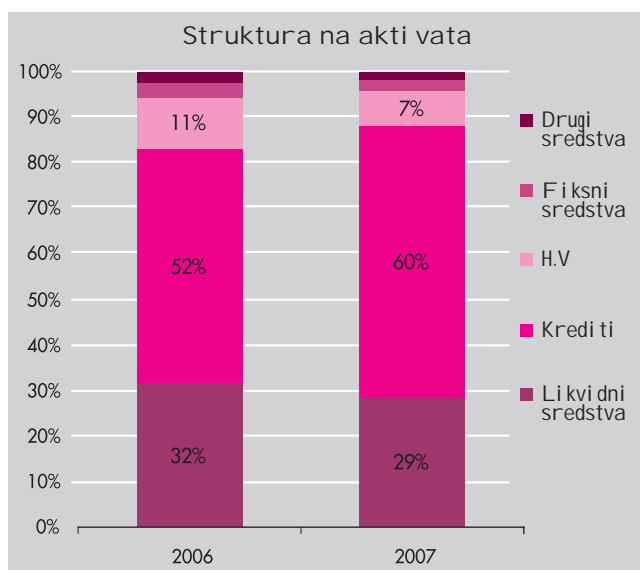
\* promena vo metodologijata na evidentirawe, prihodi te od provizii te na korporativni te  
krediti se respredeluvaa niz`ivotni ot vek na kreditot



## Operativni troškovi

I pokraj zna-itelni ot porast na aktivnosti te vo 2007 godina, Bankata prodol`i daja zgol emuva svojata efikasnost vo raboteweto preku zadr`uvawe na vkupni te operativni troškovi na nivo na buxetski te predviduvawa, namaluvajji go koeficientot na troškovi / prihodi od 52,6% na 51,5%. Sledstveno, operativni te troškovi porasnaa za 15,7% na godi {no nivo vo sporedba so 2006 godi na. Vo ovoj domen, troškovi te za vraboteni te se zgol emija za EUR 1,0 milijoni vo najgolem del poradi realizirawe na golem broj na unapreduvawa na vraboteni vo Bankata kako del od neizvinata dogoro-na strate{ka programa za podobreno upravuvawe so ~oveki te

resursi. Op{tite i administrativni te troškovi ostanaa pod celosna kontrola, bele`ejji porast od samo EUR 0,9 milijoni i pokraj pro{iruvaweto na mre`ata na filijali za u{te 5 edinici vo 2007 godi na.



## Aktiva i pasiva

### Aktiva

Na krajot na 2007 godi na vkupni ot iznos na Bilansot na sostojba na Stopanska banka AD - Skopje dostigna EUR 897,2 milijoni, zabele`uvajji porast od izvonedni 31,0% so prika`uvawe godi {en porast od EUR 212,1 milijoni vo apsoluten iznos vo sporedba so 2006 godi na. Dodeka vkupnata aktiva na Bankata porasna za edna tretina, tendencijata na vnatre{nata struktura na sredstvata zabele`ana vo prethodni te godini prodol`i i vo 2007 godi na so promena vo koristi na visoko kamatonosni krediti na naselenie i korporativni krediti

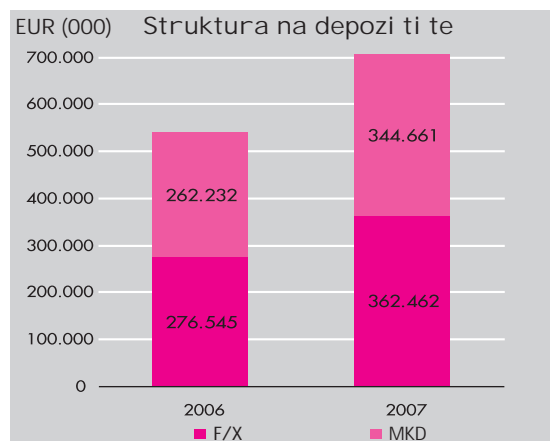
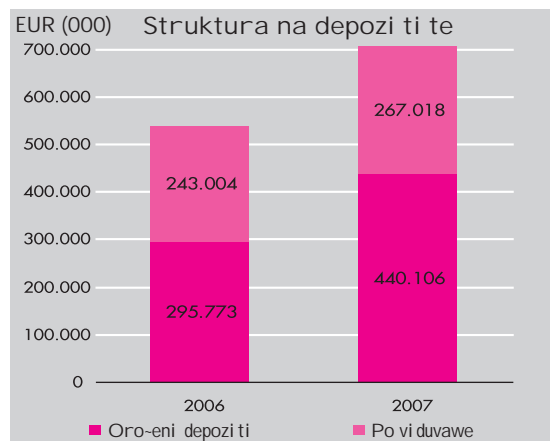
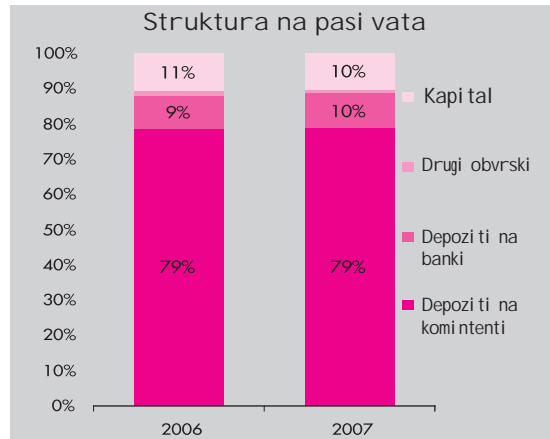
(ni vni ot udel vo vkupni te sredstva porasna od 52% vo 2006 godi na na 60% vo 2007 godi na). Neto krediti te na klienti te se zgol emija za 51,9% poradi porastot na krediti te na naselenie i korporativni te krediti za 57,3% odnosno 46,3%. Vo soglasnost so takvi te dvi`ewa, koeficientot na krediti vo odnos na depoziti prodol`i da raste i dostigna 83,1% na krajot od 2007 godi na od 75,0% vo 2006 godi na, {to poka`uva poziti ven trend na pogolema efikasnost vo koristeweto na sredstvata na Bankata.

## Depoziti i kapital

Na krajot od 2007 godi na vkupnata pasiva na Stopanska banka AD - Skopje (so i sklu-ok na akcionerski ot kapital) dosti gna EUR 806,2 milioni vo sporedba so EUR 612,6 milioni na krajot od 2006 godi na, na toj na-in zabele`uvaj}i nominalen godi {en porast od 31,6% vo celost kako rezultat na prodol`en razvoj na depozitnata baza na klientite na Bankata. Vo tie ramki, 86,9% od toj porast se dol`i na pro{irenata baza na depoziti na naselenie i korporativni depoziti. Depozite na klientite prodol`ija da bidat glaven dvigatel na zajaknati ot finansijski potencijal na Bankata vo 2007 godina so godi {en porast od 31,2% i EUR 168,3 milioni apsoluten porast vo sporedba so krajot na 2006 godina. Taka, depozite na naselenie se zgolemija za 39,9%, a korporativnite depoziti za 19,0%. Vo pogled na ro-nata struktura, dominantni ot udel vo ekspanzijata na depozitnata baza im pripaja na oro-enite depoziti (EUR 144,3 milioni porast na godi {no nivo), koi se zgol emija za 71,1% i 21,8% vo segmentot na naselenie odnosno korporativni ot segment. Zadr`ani ot pozitiven trend vo porastot na depozitnata baza vo delot na dolgoro-ni depoziti pridonosuva za podobro finansi rawe na bilansot na sostojba, i predstavuva stabilen izvor na sredstva za potanamo{ na kreditna ekspanzija na Bankata.

Kapitalot na Stopanska banka AD - Skopje porasna za 25,4% na godi {no nivo i sklu-ivo kako rezultat na EUR 18,5 milioni akumulirani vo rezervite i smetkite za zadr`ana dobi vka. Taka, vkupni ot kapital vo iznos od EUR 91,0 milioni na krajot od 2007 godina obezbedi zadovolitelno nivo na adekvatnost na kapitalot i pretstavuva {e kvaliteten izvor na dolgoro-no finansi rawe.

Stopanska banka AD - Skopje uspe{ no ja zadr`a konkurentnata prednost vo krediti rawe na naselenieto preku {i rok asortiman na proizvodi so podobreni karakteristiki, konkurentni uslovi i alternativni kanali na prodaba. Ova pridonese za ponatamo{ no zajaknuvawe na nejzidata vode-ka pozicija vo krediti rawe na naselenieto.

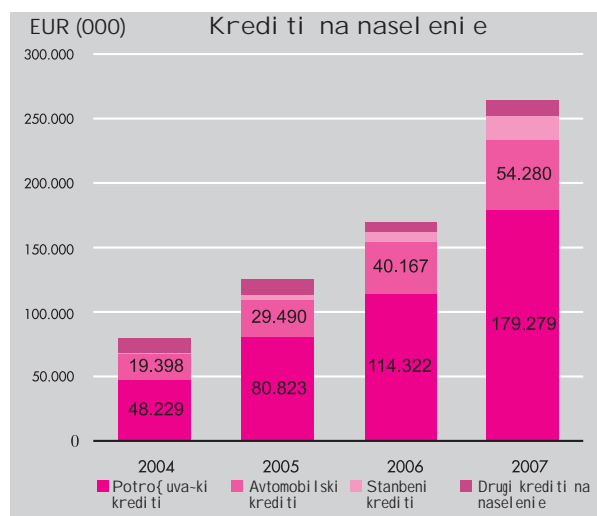




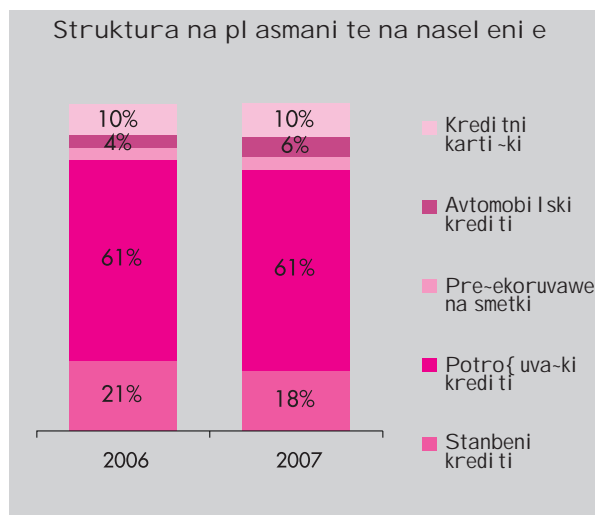
Stopanska banka AD - Skopje prodol`i da domini ra na pazarot na krediti za naselenie preku {i rok asortiman i raznovidnost od posebni kanali za prodaba. Zgolemenata pazarna konkurencija zabe`ana vo tekot na 2007 godina be`e nadmi nata so podobreni karakteristiki na proizvodi te, konkurentni uslovi i investirawe vo tehnolo{ki intenzivna infrastruktura. Vo tekot na 2007 godina brojot na klienti - fizi-ki lica se zgolemi za dopolnitelni 62 iljadi (10%), na toj na-in dostignuvajji vkupen broj od 685 iljadi. Kako rezultat na toa, Bankata uspea da go zadr`i visokoto pazarno u-estvo od 39% vo 2007 godina, i isto taka prodol`i da bi de prepoznatli va kako najgol em kreditorna naselenie vo zemjata.

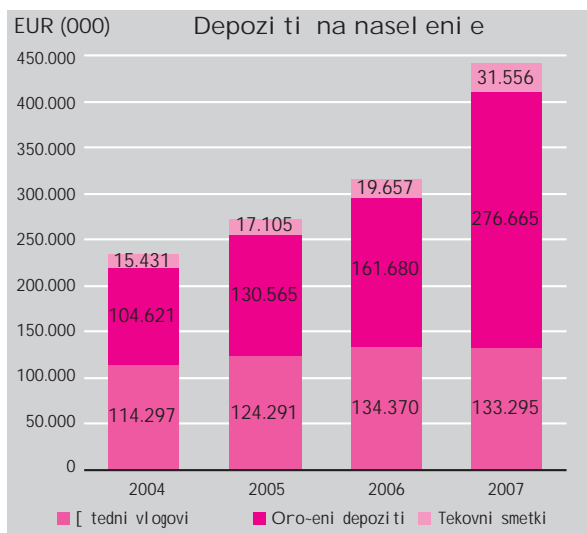
Stopanska banka AD - Skopje prodol`i da domini ra na pazarot na krediti za naseleni e preku {i rok asorti man i raznovidnost od posebni kanali za prodaba. Zgol emenata pazarna konkurencija zabe`ana vo tekot na 2007 godi na be{e nadmi nata so podobreni karakteristi ki na proizvodi te, konkurentni uslovi i investirawe vo tehnolo{ki intenzivna infrastruktura. Vo tekot na 2007 godi na brojot na klienti – fizi -ki lica se zgolemi za dopolnitelni 62 iljadi (10%), na toj na-in dostignuvaj}i vkupen broj od 685 iljadi. Kako rezultat na toa, Bankata uspea da go zadr`i vi sokoto pazarno u-estvo od 39% vo 2007 godi na, i isto taka prodol`i da bi de prepoznatli va kako najgol em kredit or na naseleni e vo zemjata.

Naporedno so najgol emata mre`a na filijali vo zemjata, Stopanska banka AD - Skopje prodol`i da koristi alternativni distributivni kanali, kako nadvore{en telemarketing, strate{ko partnerstvo so tretli ca kako mali trgovci i distributivni lanci i upotreba na direktni prodani silii, so cel da go pro{iri ponatamu obemot na prodaba i da promovira vkrstena prodaba na seopfatni paketi na proizvodi i usluzi za naseleni e. Sledstveno, vkupnite krediti na naseleni e porasnaa za 56,8% vo sporedba so 2006 godi na i dostignaa kone-na sostojba od EUR 293,6 milioni na krajot na 2007 godi na. Vo tekot na 2007 godi na Bankata odobri pove}e od 99 iljadi novi kreditni aplikacii od klienti – fizi -ki lica, {to pretstavuva vkupno 48,6% pogolema aktivnost od prethodnata godina, potvrduvaj}i ja uspe{nata i implementacija na strategijata na alternativni kanali na prodaba.



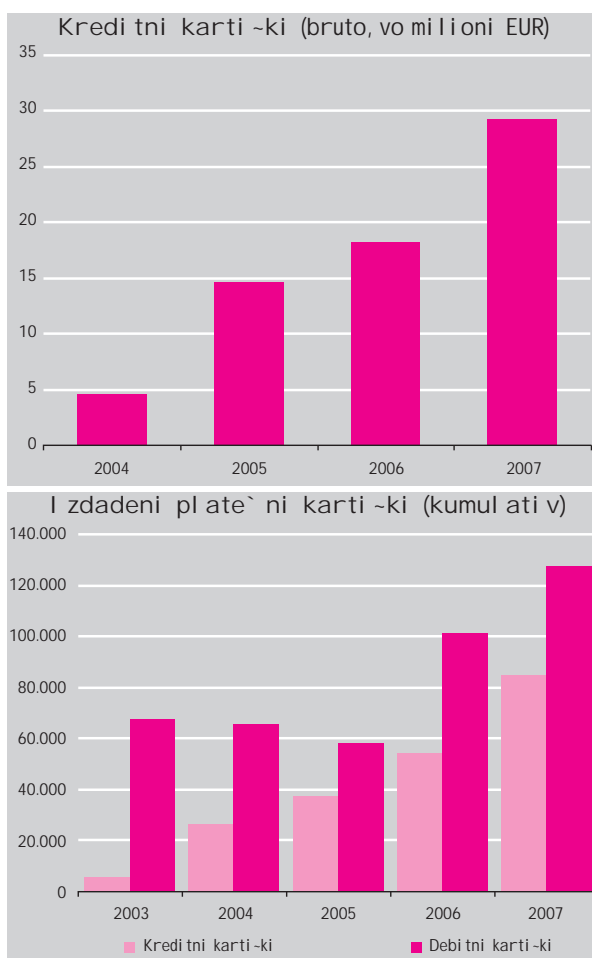
Generalno, potro{uva-ki te krediti prodol`ija da domini raat vo portfolioto na naseleni e na Stopanska banka AD - Skopje so udel od 61% i godi {en porast od 56,8%, vo najgol em del kako izraz na pozitivni ot odgovor od pazarot i jakata ekspanzija na OK revolvi ng kreditni ot proizvod, {i roko rasprostranet kaj naseleni eto kako navisti na pogodna ponuda na proizvod. Taka, vo tekot na 2007 godi na brojot na klienti koji koristat potro{uva-ki krediti na Stopanska banka AD - Skopje se zgolemi za 87% na pribli`no 120.000 klienti, dodeka obemot na novite isplateni potro{uva-ki krediti dostigna EUR 150,3 milioni. Vo isto vreme, konkurentni te uslovi, specijalni te ponudi na proizvodi i efikasni te admini strativni proceduri, vo soglasnost so glavnata strate{ka politika na Stopanska banka AD - Skopje za {i roko diverzificirano portfoli o pri doneso a za zna-itelen porast na obezbedeni izlo`enosti kon naseleni e vo stanbeni i avtomobilski krediti i pri vlekoa 2.500 novi klienti. Na krajot na 2007 godi na, soodvetni te sostojbi na ovi e krediti so kvalitetno obezbeduvawe bea povi soki za 35,1% i 155,8% sporedeno so 2006 godi na, i zaedno dostignaa udel od 25% vo vkupnoto portfoli o na naseleni e i pri doneso a za ponatamo{ na disperzija na rizikot.





Na stranata na depoziti te, zna-iteleni ot porast na depoziti te na naseleni e od aspekt na si te ro-nosti vo tekot na 2007 godi na ovozm`ija pri dobi vawe na skoro edna tre-tina od pazaret (28%), kako i stabi lnost i ponatamo{no pro{ i ruvawe na depozitno-to jadro na Bankata. Poradi toa {to ova pretstavuva{e edna od osnovni te celi na strategijata na Stopanska banka AD - Skopje, vo tekot na 2007 godi na posebno vni mani e be{e posveteno na steknuvaweto novi kli enti preku ponuda na po{ i rok asorti man na proizvodi po konkurentni uslovi na pozajmuwawe, upotreba na di rektna prodan`na sila, i potpi rawe na pridobivaweto na konkretni kli enti i marketin{ki strategii . Vkupni te depoziti na naseleni e so sostojba

na 31.12.2007 godi na i znesuva EUR 441,5 mi li oni , ili povi soko za EUR 125,8 mi li oni (39,9%) vo sporedba so krajot od 2006 godi na. Vo pogled na ro-nata struktura, 62,7% se odnesuvaat na oro-eni depoziti , a ostanati te 37,3% se kratkoro-ni depoziti na gra|ani . I pokraj domi nantni ot udel na depoziti te vo stranska valuta so 52,5% od vkupnoto {tedewe na naseleni eto vo Stopanska banka AD - Skopje na krajot od 2007 godi na, vo tekot na godi nata najgol em del od real i ziri ani ot porast (ili 75%) se odnesuva na denarski te depoziti koi se zgolemi ja ja 82,3% na godi {no ni vo, dodeka depoziti te vo stranska valuta i maa pomal godi {en porast od samo 15,5%.



#### Karti -no rabotewe

Vo segmentot na karti -noto rabotewe, 2007 godi na pretstavuva{e u{te edna uspe{na godi na na del ovna ekspanzija od aspekt na odr`an porast na bazata na kli enti gl edano od strana na vkupni te izdadeni karti -ki i obem na transakcii so karti -ki . Na kra-jot od 2007 godi na i ma{e 212.154 izdade-ni karti -ki (debitni i kreditni ) ili 37.0% pove}e od 2006 godi na. Brojot na debitni i kreditni karti -ki se zgolemi za 26.1% odnosno 57.3% soodvetno, vo tekot na 2007 godi na. So svoi te vni matelno kreirani proizvodi na karti -ki , Stopanska banka AD - Skopje ja zadr`a centralnata pozici ja na ovoj atraktiven pazaren segment. Blagodarej}i na {i roki ot asorti man na karti -ki , Bankata e vo mo`nost dagi opslu`i speci fi -ni te potrebi na razli -ni te grupi na kli enti , vo koj asorti man spa|aat:

- VISA debitni te karti -ki : Klasi k, Bi zni s, Elektron i I nternet
- VISA STAR kreditni karti -ki : Klasi k, Elektron i Ko-brendi rana (Vero)



Sostojbata na kreditni te karti -ki se zgolemi za dopolnitelni 60,7% vo tekot na 2007 godina do nivona EUR 28,2 milioni (EUR 17,6 milioni vo 2006 godina), a porastot glavno se odrazi vo postojano zgolemuvawe na brojot na izdadeni karti -ki. Do krajot na 2007 godina se izdadeni vкупno 85.000 karti -ki, od koi 37.000 samo vo tekovnata godina.

Dvite wata na pazarot vo 2007 godina imaa vlijani e za pogolemo kori stewe na bezgotovinski te plate`ni instrumenti, { to se gleda od zgolemuvaweto na transakcii te na Stopanska banka AD - Skopje preku POS terminali za 48% i transakcii te na bankomati za 81%. Golemi ot porast na prihodot od kreditni karti -ki i naglasuvaweto na ovoj segment se o-ekuva da prodol`i vo narednite godini, bidej}i se prodlabo-uva seu{ te nerazvi eni ot pazar so ponatamo{ na ekspanzija na bezgotovinski te plawa vo zemjata. Kori steweto i porastot kaj kreditni te karti -ki i ponatamu }e se stimulira so celosno stavawe vo funkcija na novite bankomati i ponatamo{ no pro{ i ruvawe na postoe-kata mre`a na POS terminali, na tojnain osiguruvaj}i ja pozicijata na pazarot na Stopanska banka AD - Skopje i konkurentnata prednost na dolgoro-na osnova. Brojot na POS terminali koi gi poseduva Stopanska banka AD - Skopje se zgolemi za 74% vo tekot na 2007 godina do vкупno 4,572 terminali.



Vo tekoči leti 2007, Banka uspeva u{te pove}e da  
ja zajakne svojata pozicija na pazarot na korporativno  
kreditiranje na mali i na sredni pretprijatija (MSP), kako  
i na golemite korporativni klienti, so {to celokupnoto  
pazarno u-estvo se zgol emi na 23% (vo sporedba so 21,5% vo  
2006 godi na).

# Korporativno bankarstvo

Akcentot na mali te kompanii i odr`anoto promovirawe na dvata glavni mikro proizvodi ja zacvrsti pozicijata na Stopanska banka AD - Skopje na profi tablini ot pazar na mikrokrediti rawe. Gradeweto na dolgoro-ni odnosi so kompanii koi poka`uvaat vrvni rezultati kako partneri od doverba dopolnitelno go pro{iri portfolioto na zdravi golemi korporativni izlo`enosti.

Vo tekot na 2007 godina, Bankata uspea u{te pove}e da ja zajakne svojata pozicija na pazarot na korporativno kreditirawe na mali i na sredni pretprijatiija (MSP), kako i na golemi korporativni klienti, so {to celokupnoto pazarno u-estvo se zgolemi na 23% (vo sporedba so 21,5% vo 2006 godi na).

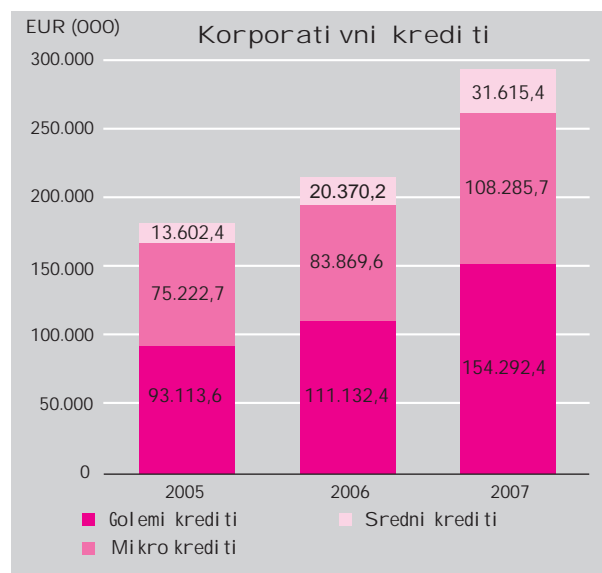
Napredokot {to se postigna e rezultat na posilnata kreditna aktivnost koja se unapreduva so kombiniacija na pazarnori entirana strategija za pro{iruvawe i kreditni proizvodi po merka na klientite.

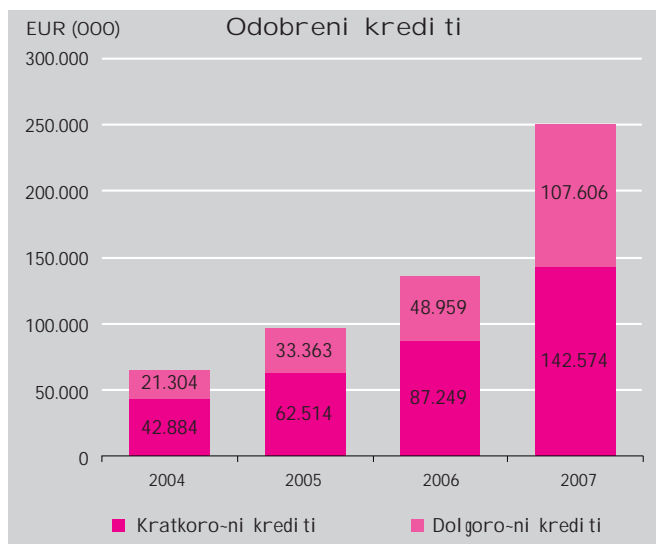
Isto taka zgolemenata efikasnost na osnovnoto kreditno administrirawe i procesite na odobruvawe kako rezultat na voveduvaweto na nov sistem za ocenka na krediten rizik i analiza na kompaniite dopolnitelno ja podr`aa zgolemenata kreditna aktivnost. Osobeno, dopolnitelnoto

zgolemuvawe na korporativnoto portfolioto na Stopanska banka AD - Skopje se fokusira{e na kreditosposobni golemi kompanii koi poka`uvaat vrvni rezultati, so posebno naglasuvawe na stranski te kompanii i subjekti vo perspektivnite ili industriite vo porast, vlo`uvaj}i kontinuiran napor i ambiciozen pristap za pogolemo prisustvo na pazarot vo domenot na mikrokreditirawe. Sепак, realni ot porast na portfolioto vo 2007 godi na se ostvari so pri mena na strogo razgl eduvawe na pra{awata vo vrska so kreditni ot rizik i kvalitetot na portfolioto, a isto taka dopolnitelnoto podobruvawe vo procesite na sledewe i naplata na pobaruwawa ja zadr`a delikventnosta vo ramkite na novosozdadenoto portfolioto (od 2001 godina pa navamu) blisku do 2,5%.

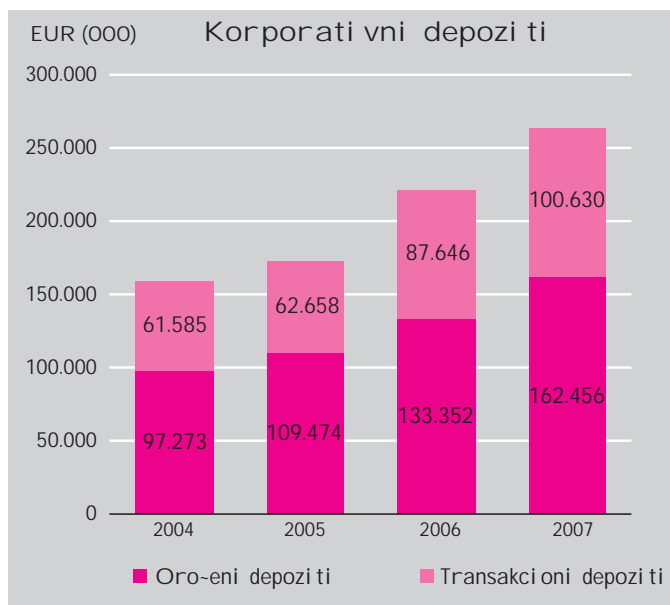
Vo 2007 godina se realiziraa vkupno EUR 32,7 milioni novi isplati na mikro krediti (krediti do EUR 50.000) i EUR 88 milioni novi krediti na sredni kompanii, na toj na-in pomagaj}i da se ispolni osnovnata pretpostavka na srednoro-nata strategija na Stopanska banka AD - Skopje koja predviduva kreditirawe na mali i sredni pretprijatiija kako va`en potencijal za rasti mo`nost za disperzija na kreditni ot rizik. Osven postoe-ki te kreditni proizvodi – Instant i Ekspres krediti – koi se lansiraa vo 2005 godina kako specijalna ponuda za mali kompanii, vo 2007 godi na miksot na proizvodi koj ja ima za celovaa grupa na klienti dopolnitelno se zgolemi so voveduvaweto na OK biznis kreditot – krediten plasman na revolvi ng princip {to e vni matelno kreiran da gi zadovol i sekojdnevni te potrebi od finansirawe na mali te kompanii. Ova pridoneso za godi {en porast na mikro izlo`enosti te za 55,2% i zaedno so 29,1% godi {no zgolemuvawe na kreditite na sredni te kompanii ovozmo`i Stopanska banka AD - Skopje da ostane eden od dvajcata glavni igra-i na pazarot vo kreditiraweto na mali i sredni kompanii. Ova ima{e pridones za neto kamatnata margina na Bankata, a vo isto vreme vnese raznolikost vo celokupni ot rizik vo kreditnata evidencija. Pri toa, udelot na sostojbata na mali i sredni kompanii vo odnos na najgolemi te korporativni izlo`enosti na krajot na 2007 godi na iznesuva{e 48%, odnosno 52%, pri ka`uvaj}i pri li -no balansirana kreditna evidencija.

Vo 2007 godina, Bankata ima{e uloga na glaven obezbeduvawa na finansii vo sekoj va`en segment na profi tablinite golemi kompanii koi se dobro poznati na pazarot. Osven prodlabo-uvaweto na postoe-ki te delovni odnosi preku bliska sorabotka i postojano podobruvawe na uslovi te za kreditirawe na golemi kompanii, poseben akcent se stavi na celosno koristewe na mo`nosti te za vkrstena prodaba vo nasoka na privlekuvawe novi klienti i prodaba na proizvodi za naselenie i proizvodi koj gi nudi Sektorot za sredstva i likvidnost, pokraj redovni te korporativni krediti. Pokraj toa {to e partner od doverba koj go poddr`eva sekojdnevnoto rabotewe na golemi te kompanii, vo 2007





Vo 2007 godi na, Stopanska banka AD - Skopje i splati poveje od 6.900 krediti na kompani i , a so toa poka` a pogolema akti vnost za 40,3% vo sporedba so 2006 godi na koga se administri raane{ to pomalku od 5.000 odobruvawa. Vkupni ot obem na novoodobreni te krediti vo 2007 godi na dosti gna EUR 250,2 mi li oni i be{ e povi sok od prethodnata godi na za 83,7% (EUR 136,2 mi li oni vo 2006 godi na). Vo ramki te na novi te i splati , 43% se odnesuvaat na dolgoro-ni krediti na kompani i , { to ja i zrazuva opredel bata na Stopanska banka AD - Skopje da gi poddr` uva goleme te kompani i preku fi nansi rawe na proekti . Sal doto na korporati vni krediti (neto) dosti gna EUR 257,4 mi li oni , zgol emeno za 45,6% vo sporedba so 2006 godi na, dodeka vkupni ot broj na kori sni ci na korporati vni krediti se zgol emi za 45% od krajot na



dobro di verzi fi ci rana depozitna baza vo pogled na vi dot na klienti i peri odot na oro-uvawe. Novi te korporati vni deponenti se steknaa preku odr` ani te napori koi se kombi nacija od timovi od li ca za di rektna prodab` a i pristap na vkrstena prodab` a, so { to se osigura pazarno u-estvo od pribli` no edna tretina (28,1%) na krajot na 2007 godi na. Vkupni te depoziti na pravni li ca (bez depoziti te na javni ot sektor) so sostojba na 31.12.2007 godi na i znesuvaa EUR 263,1 mi li oni , ili bea pogolemi za EUR 42,1 mi li oni (19,0%) vo sporedba so krajot na 2006 godi na. Vo pogled na ro-nata struktura, 61,8% se odnesuva na oro-eni depoziti , a ostanati ot del od 38,2% e depoziti po vi duvawe na pravni li ca.

godi na Stopanska banka AD - Skopje se vkl u-i vo va` ni zdelki za fi nansi rawe na proekti so cel da obezbedi poddr{ ka za ekspanzi ja na odredeni kompani i koi i nvesti raat vo golemi i nfrastrukturni proekti , osobeno vo proekti na i ndustri jata za metal i , el ektri -na energija, pi jal oci , vi no i tn. Vo cel ost, novosozdadenoto portfol io na krediti na golemi kompani i se zgol emi u{ te za 60,6% na godi { no ni vo po i splatata na vkupno EUR 154,2 mi li oni vo tekot na 2007 godi na vrz osnova na novi odobruvawa na golemi krediti . Se poka` a deka stru-noto znaewe, napredni te I T re{ eni ja, golemi nata na kapital ot i si nergi i te od -lenstvoto vo edna od najgol emi te fi nansi ski grupaci i vo Jugoi sto-na Evropa, NBG Grupacijata, se glavni te dvi gatel i na konkurentnata prednost na Stopanska banka AD - Skopje vo raboteweto so korporati vni klienti .

2006 godi na (3.579 klienti) na 5.205 do krajot na 2007 godi na. Osven redovnata kreditna akti vnost, vo 2007 godi na vo obl asta na fi nansi skoto trgovawe, Stopanska banka AD - Skopje dosti gna sol iden porast od 30,4% na godi { no ni vo vkupni te vonbi lansi pozici i kako rezultat na ove akti vnosti (EUR 49,4 mi li oni so sostojba na 31.12.2007 godi na), { to proizleguva od novo izdadeni garanci i i akrediti vi vo tekot na godi nata vo iznos od EUR 94,3 mi li oni , a sepak obemot na rabota se zgol emi za 10,4% vo sporedba so 2006 godi na.

I sto taka preovl aduva{ e ekspanzi ja vo segmentot na korporati vni depoziti so o-i gl edno zgol emuvawe na depoziti po vi duvawe (14,8%) i oro-eni depoziti (21,8%) na pravni li ca vo 2007 godi na vo sporedba so krajot na 2006 godi na, vo sogl asnost so strate{ kata cel na Stopanska banka AD - Skopje za razvoj na

Kako -lenka na NBG Grupacijata, Rakovodstvoto na Stopanska banka AD - Skopje stavi poseben akcent na razvojot na efektivna ramka za upravuvawe so ri zi ci, koja gi utvrduva uslovi te za bezbeden porast i pri donesuva kon efektivna raspredelba na kapi tal ot na Bankata i pogol ema profi tabi lnost. Stopanska banka AD - Skopje gi usvoi vo celost strate{ki te upatstva dadeni od NBG i vospostavi Strategi ja za upravuvawe so ri zi ci na Stopanska banka AD - Skopje { to ja formira osnovata za kakvi bi lo idni inicijativi za upravuvawe so ri zi ci i poli ti ki, procesi, upatstva i pri ra-ni ci za upravuvawe so ri zi ci (na pri mer, kredi ten, pazaren, operati ven ri zi k). Glavni te cel i na upravuvaweto so ri zi ci na Stopanska banka AD - Skopje se:

- Vospostavuvawe na set od klu-ni standardi za upravuvawe so ri zi ci so cel da se posti gne opti malen soodnos pomeju profi tabi lno sta od raboteweto i ri zi kot koj se odnesuva na raboteweto;
- Osiguruvawe deka se sledat delovni te cel i na na-in na koj ri zi kot se kontrol ira, targeti rawe na konti nui rana profi tabi lnost, za{ ti ta od nepredvi deni zagubi i kori stewe na mo`nosti te za krei rawe na akci onerska vrednost;
- Podobruvawe na upotrebata, raspredel bata i povratot na kapi tal koj e pri lagoden na ri zi ci, preku vkl u-uvawe na ri zi kot vo merki te za i zvr{ uvawe na rabotata;
- Poddr`uvawe na procesot na donesuvawe odluki preku obezbeduvawe na potrebna perspekti va za upravuvawe so ri zi ci;
- Obezbeduvawe na konzi stentnost so najdobri te prakti ki i usoglasenost so regul atorni te barawa;
- Unapreduvawe na poznavaweto za ri zi ci na ni vo na Bankata, kako i kul tura ori enti rana kon upravuvawe so ri zi ci;
- Obezbeduvawe na ekonomi -no upravuvawe so ri zi ci, so sveduvawe na propusti te na mi ni -mum i izbegnuvawe na zastareni i li nesoodvetni proceduri i metodologi i.

Organi zacionata strukura za upravuvawe so ri zi ci na Bankata obezbeduva postoewe na jasni ni voa na odgovornost, efikasna raspredelba na zadol`eni ja i za{ ti ta od konfli kt na i nteresi na si te ni voa. Vo ramki te na Bankata, akti vnosti te na upravuvawe so ri zi ci vo po{ i roka smi sla se i zvr{ uvaat na sledni te ni voa:

- Strate{ koto ni vo vkl u-uva funkci i na upravuvawe so ri zi ci koi gi i zvr{ uva Upravni ot odbor. Ti e opfa}aat odobruvawe na strategi i za ri zi ci i kapi tal, utvrduvawe na defi ni -ci i te, profi lot i apeti tot kon ri zi ci na Bankata, kako i profi lot za prezemawe ri zi ci i drugi poli ti ki i interni upatstva povrzani so vi soko ni vo na ri zi k.
- Takti -noto ni vo vkl u-uva funkci i na upravuvawe so ri zi ci koi gi i zvr{ uvaat General ni te di rektori, i zvr{ noto i vi {oto rakovodstvo. Ti e se sostojat od odobruvawe poli ti ki i pri ra-ni ci so proceduri za upravuvawe so odredeni ri zi ci i vospostavuvawe na soodvetni sistemi i kontrol i so cel da se osiguri deka odnosot pomeju cel okupni ot ri zi k i pri nosot ostanuva vo ramki na pri fatl i vi ni voa. General no, akti vnosti te za upravuvawe so ri zi ci koi gi i zvr{ uva Di rekci jata za upravuvawe so ri zi ci na Stopanska banka AD - Skopje, kako i ostanati te klu-ni funkci i za poddr{ ka spa}aat vo ova a kategori ja.
- Operati vno (del ovno) ni vo vkl u-uva upravuvawe so ri zi ci onamu kade ti e se sozdavaat. Upravuvaweto so ri zi ci na ova ni vo se sproveduva preku soodvetni kontrol i koi se predvi -deni vo soodvetni te proceduri i upatstva za rabota utvrdeni od strana na rakovodstvoto.

## Upravuvawe so kredi ten ri zi k

Stopanska banka AD - Skopje ja prodol`i prudentnata poli ti ka za upravuvawe so kredi ten ri zi k vo tekot na 2007 godi na, smetaj}i go kredi tni ot ri zi k kako eden od najzna-ajni te ri zi ci za Bankata. Kredi tnata poli ti ka na Stopanska banka AD - Skopje za prudentno kredi ti rawe stava akcent na strogo procenuvawe na ri zi ci te pred da se donese kakva bi lo kredi tna odl uka i na op{ to postave -ni te mi ni mal ni standardi za evaluaci ja na kredi tni ot ri zi k, odobruvawe, obnovuvawe i sledewe na kredi tni te i zlo`enosti.

Procesot na procenuvawe na kreditni ot rizik za korporativni korisnici na kreditni olesneti standardiziran so koristeve na rezultati te dadeni od posebni ot model za rangi rawe, Merewe na rizici 3 (Risk Measure 3). Model ot se bazi ra vrz razni kvantitativni i kvalitativeni podatoci za klientot i igra zna-ajna uloga vo obezbeduvawe na interno rangi rawe na rizicite za mali, sredni i golemi kompani (vo nedostatok od nadvoret no rangi rawe) za celite na prvi-no odobruvawe i posledovatelno sledewe.

Vo kontekst na brzata ekspanzija na portfolioto na krediti za naseleni e vo poslednite godini, Stopanska banka AD - Skopje stava golim akcent na implementi rawe na moderni instrumenti za upravuvawe so rizici to pri donesuva za sistemati zacija na postapkata za odobruvawe i porast kontroliran od rizici na odredeni potportfolija. Pri toa, kreditni ot rizik kaj korisnici na kredit - fizi -ki lica se ocenuva vrz osnova na prilagodena uri ran statisti -ki model na bodi rawe koj se primenuva za site neobezbedeni i zlo`enosti na fizi -ki lica, kako to se potro`uva -ki krediti, kreditni karti -ki i drugi revolving kreditni plasmani. Od druga strana, obezbedeni te krediti na naseleni e (avtomobilski krediti, stanbeni krediti, i tn.) se odobruvaat spored standardizirani kriteriumi za krediti -rawe, kade konzervativni ot pristap za za`tita od site rizici vku -uva zadol`itelna pokri enost so osiguruvawe vo tekot na celoto traewe na izlo`enosta.

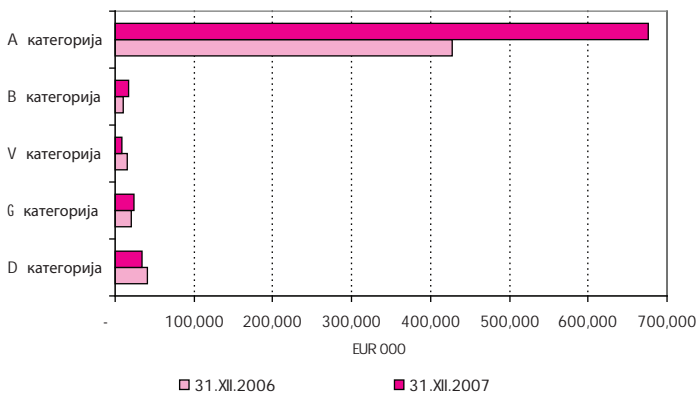
Upravuvaweto so krediten rizik na visokoni vo se sostoi od analiza na odredeni parametri za kreditno bodi rawe i osiguruvawe na op`ta stroga primena na vospostaveni te kriteriumi za krediti -rawe, analiza na strukturata na portfolioto, diverzifikacija i raspored na dol`inci vo ramki na vкупnoto naseleni e i detalno sledewe na stapkite na delikvencija i nefunkcionalni pobaruwawa.

### Kvalitet na kreditno portfolio

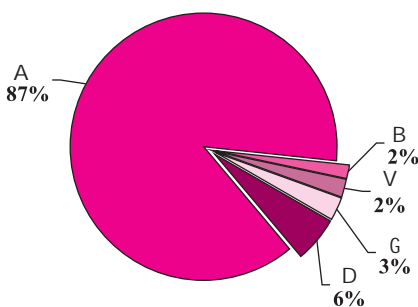
Zna-itelno podobruvawe na kvalitetot na kreditno portfolio na Stopanska banka AD - Skopje se manifestira preku zголемуvawe na u-estvoto na pobaruwawa od visoko kreditosposobni klienti vo vкупnoto kreditno portfolio, namaluvawe na vкупnoto koeficient na delikventnost i na koeficientot na delinkventnost na sekoj krediten proizvod i zголемуvawe na pokri enosta so rezervacii presmetano kako odnos pomeju rezervacii te za potencialni kreditni zagubi i nefunkcionalni te krediti.

Kako direktn rezultat od golemata kreditna aktivnost na Stopanska banka AD - Skopje koja vku -uva samo prvoklasni visoko kreditosposobni klienti, kvalitetot na kreditno portfolio prodol`i da se podobruva, a segmentot na krediti klasificirani vo kategorija na rizik "A" poka`a zna-itel en porast. Osven toa, ovoj pozitiven trend e poo-igleden

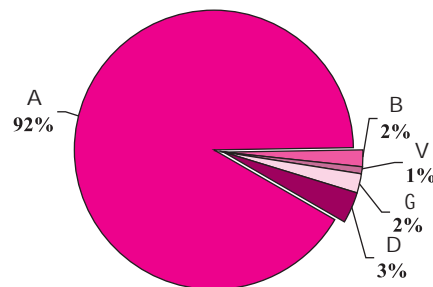
Кредити на СБ по категорија на ризик 2006 - 2007



Akti va na SB po kat. na rizik Dekemvri 2006



Akti va na SB po kat. na rizik Dekemvri 2007



kaj vкупnoto bankarsko portfoliо, bi dejji u-estvoto na izlo`enosta klasi fici rana vo kategorija "A" zabele`a zna-itel no zgotemuvawe, dodeka u-estvoto na visokorizi-ni ot dolg klasi fici ran vo kategorijete "G" i "D" poka`a znaci na podobruvawe. Pokraj ekspanzi vnata, no prudentna kreditna aktivnost, ras-istuvaweto na bilansot na sostojba na Bankata so otpis na EUR 11,8 milioni celosno rezervirani nefunkcionalni salda i zajaknatata naplata na dolgovi vo tekot na godinata i maapozitivno vl ijani e vrz kreditnoto portfoliо po kategorij na rizik.

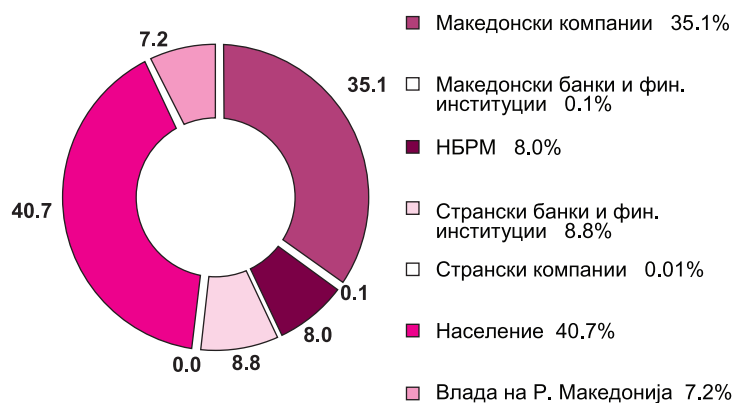
Vo soglasnost so pristapota na upravuvawe so krediten rizik preku detalno sledewe na nefunkcionalnite plasmani so namera da se prezemat zasileni merki za naplata i prudentnata politika za rezervacii na Bankata, koeficientot na pokri enost so rezervacii se zgotemi za 907 procentni poeni i iznesuva 79,7%. Pokri enosta so rezervacii za nefunkcionalnite plasmani se zgotemi od 70,0% na 76,6% kaj pobaruwawata od kompanii i od 75,4% na 95,3% kaj pobaruwawata od naselenie.

### Rizici od koncentracija

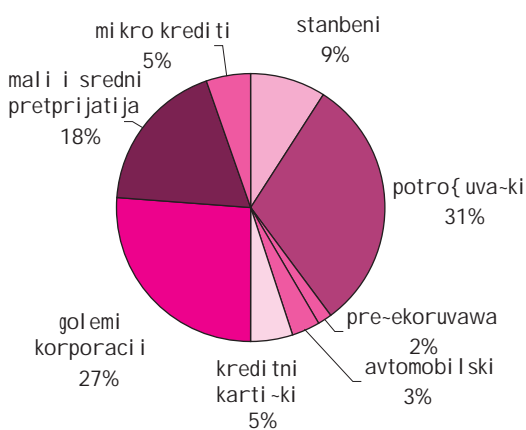
Generalno, vo bankarskoto portfoliо na Stopanska banka AD - Skopje ima dobar balans pomeju nerizni-ite vlo`uvawa vo hartii od vrednost izdadeni od lokalnite vlasti i niskorizi-nite nostrop lasmani vo prvoklasni banki od edna strana, i sredstvata koi nosat povisok rizik kako { to se krediti i vonbilansni stavki od druga strana, so vnimatel en pregled na kapacitetot za generirawe kamata na posebni te kategorii sredstva.

Kreditnoto portfoliо na Stopanska banka AD - Skopje ostanuva { i roko rasprostraneto po razli -ni vidovi na korisnici na kredit, kategorij na sredstva i broj na dejnosti, i na toj na-in se vr{ i za{ tita od prekomeren rizik od koncentracija. Vo pogled na rasprostranetosta po dejnosti, ni tu edna kumulativna izlo`enost ne nadmi nuva 21,2% od vкупnoto i site gol emi koncentracii se javuvaat vo visoko profitablini sektori vo doma{ nata ekonomija, kako { to se trgovijata, baznite metali, proizvodstvoto i prehranbenite proizvodi i pijaloci vo soglasnost so delovnatate strategija na Bankata.

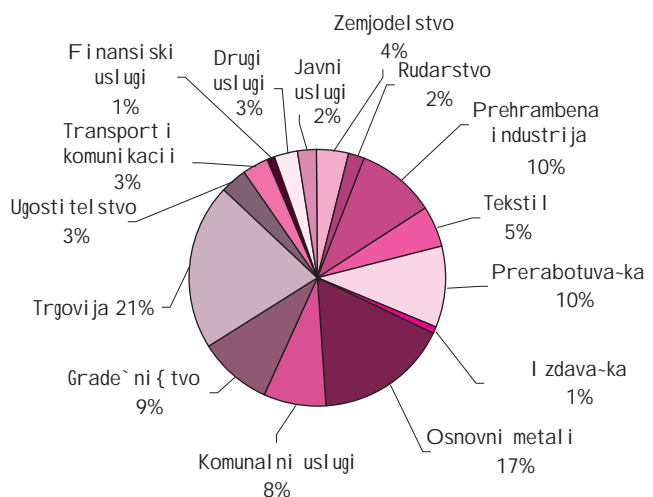
Вкупно портфолио на СБ по тип на потрошувачи



Distri bucija po vidovi krediti



Kreditno portfoliо po industrii



## Upravuvawe so pazaren rizik

Stopanska banka AD - Skopje prezema izlo`enost kon pazaren rizik, { to e rizik deka objekti vnata vrednost ili idni te gotovinski tekovi na eden finanski instrument }e se promeni poradi promeni na pazarni te ceni. Pazarni te rizici proizleguvaat od otvoreni te pozicii vo kamatna stapka, valuta i kapitalni proizvodi, a site od niv se izlo`eni na op{ti i posebni pazarni dvi`ewa i promeni vo nivoto na promenlivost na pazarni te stapki ili ceni kako { to se kamatni te stapki, kreditni te margini, devizni te kursevi i ceni te na kapitalot.

Bankata e izlo`ena na efekti te od fluktuacija na devizni te kursevi koi i maat vlijani e vrz nejzina finanska pozicija i gotovinski tekovi. Stopanska banka AD - Skopje ja sledi otvorenata devizna pozicija na dnevna osnova, na tojnain osiguruvaj}i usoglasenost so limitite na izlo`enost odredeni od strana na Centralnata banka za osnovni te valuti posebno, kako i na zbirno niv.

Generalno, Stopanska banka AD - Skopje e uvstvitel na na promeni te na kamatni te stapki poradi kamatonosni te sredstva i obvrski so promeni va kamatna stapka. Od druga strana, politkata na promenivi kamatni stapki na Bankata i ovozm`uva brza reakcija za ubla`uvawe na negativni te pazarni dvi`ewa i kako rezultat na toa, spre-uvavlo{uvawe na potencialot za ostvaruvawe dobi vka.

Na kraj, Stopanska banka AD - Skopje pri menuva standardni i na{iroko pri fateni tehniki za oценка na pazarni te rizici, kako { to e analiza na jazot na kamatni te stapki, analiza na neto kamatnata margina, simulacii na uvstvitenost na kamatna stapka i devizni otkursi tn. Cel ta na ovie analizi i simulacii e da se uvidat potencialni te slabosti na trgovskite i bankarskite aktivnosti { to mo`e da se pojavat od pretpostaveni negativni pazarni dvi`ewa, i kako rezultat na toa da se prezemat soodvetni merki.

## Upravuvawe so likvidnosni rizik

Upravuvaweto so likvidnosni rizik se fokusi ra na sposobnosta na Bankata da odr`i dovolna likvidnost so cel da gi i spolni svoi te zakonski i transakciski obvrski. Upravuvaweto so likvidnosni rizik na Stopanska banka AD - Skopje pri menuva operativni standardi vkluiitelno i soodvetni politiki, proceduri i sredstva za kontrola i ograniuvawe na likvidnosni ot rizik. Stopanska banka AD - Skopje odr`uvazal i ha na tekovni sredstva { to se soodvetni za profi lot na gotovinski tek { to brzo mo`e da se konverti ra vo gotovina so cel da se odgovori na povl ekuvaweto na depoziti i drugi dostasani obvrski bez da se napravat nepotrebni kapitalni zagubi. Bankata podgotvuva plan za spravuvawe so nepredvideni naru{uvawa na likvidnosta vo nepredvideni slu-ai za da mo`e da gi finansira neкои ili site aktivnosti navremeno i po razumen tro{ok. Vo odnos na likvidnosni ot rizik, se vr{i analiza na ro-ni ot jaz i maj}i gi predvid procenki te na depozitno jadro i o-ekuvani te gotovinski tekovi.

## Upravuvawe so operativni rizik

Operativni ot rizik se defini ra kako rizik od zaguba { to proizleguva od nesoodvetni ili neuspe{ni vnatre{ni procesi i sistemi, -ove-ki faktor ili nadvore{ni nastani. Zemaj}i ja predvid gol eminata na Bankata i nejzino portfolio, razli -ni te sistemi, kako i brojot i raznolikosta na rabotnata sila, Stopanska banka AD - Skopje go ocenuva operativni ot rizik kako eden od najgol emite i izvori na rizik vo dene{ni ot finanski svet. So cel uspe{no da upravuva so isti ot, Stopanska banka AD - Skopje se potpira na kvalitetot na svoi te -ove-ki resursi, korporativnata kultura, tehnolo{kata i nfrastruktura, funkcijata na vnatre{na revizija, i upotrebata na osiguritelni te polisi, so cel da gi minimizira zagubite od tekovni te aktivnosti.

Vo 2007 godina, kako del od Bazel 2 inicijativata, Stopanska banka AD - Skopje so poddr{ka od Sektorot za upravuvawe so rizici na NBG Grupacijata otpo-na razvoj na Strategija za operativni rizik ({ to formalno }e se odobri vo po-etokot na 2008 godina), dokument so koj se defini ra ramkata za usvojuvawe na visokokvalitetno upravuvawe so operativni rizik na nivona Banka. Slednata godina }e bi de posvetena na ponatamo{en razvoj na politkata, metodologijata i instrukciete za sproveduvawe na operativni ot rizik, { to na krajot }e rezultira so vospostavuvawe na sistem za precizni i denti fikacija, procenka, sledewe i kontrola na operativni ot rizik.



Isto tako, v soglasnost so Strategija za operativni rizik, preporakata na NBRM i barawata na NBG Grupacija, Stopanska banka AD - Skopje i ma izgotven plan za kontinuitet na raboteweto i obnova v slu-aj na katastrofi. Glavni odgovoren za informativka sigurnost i IT revizorot periodi-no vr{at procenka i testirawe na efikasnosta na ovi e planovi, so {to ja zajaknuvaat kontrolata na ni vo na Bankata.

### Adekvatnost na kapitalot

Cel i te na Bankata pri upravuvaweto so kapitalot se usoglasenost so kapitalni te barawa odredeni od regulatorot, {ti tewe na sposobnosta na Bankata so cel da prodol`i da raboti kako uspe{na kompanija taka {to }e mo`e da prodol`i da obezbeduva povrat za akcioneri te i beneficii za drugite zainteresirani strani, i da odr`isi lna kapitalna baza za poddr{ka na razvojot na svoeto rabotewe.

Garantni ot kapital na Stopanska banka AD - Skopje e podelen na dve ni voa:

Osnovni ot kapital (Tier 1) se состоi od akcionerski kapital, zadr`ana dobi vka i rezervi sozdadeni so izdvojuvawa od zadr`anata dobi vka; i Dopolnitelni ot kapital (Tier 2) {to se состоi od kvalifikovan subordiniran kredit, kumulativni

prioritetni akcii i revalorizacii rezervi od osnovni sredstva. Investicijete vo finanski instiucii se odbivaat od Tier 1 i Tier 2 kapitalot za da se dojde do garantni ot kapital.

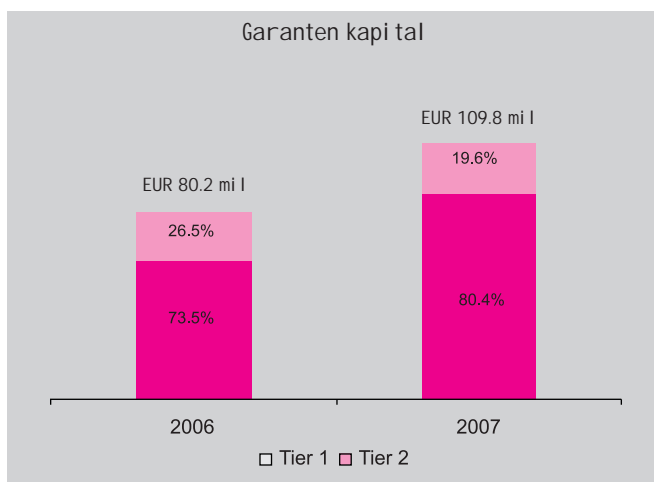
Koeficientot na adekvatnost na kapitalot na Stopanska banka AD - Skopje od 14,3% so sostojba na 31.12.2007 godina se zadr`a nad zakonski propi {ani ot l i mi t od 8% i interni ot l i mi t od 12%. Koeficientot gi odrazuva i povi sokata kreditna aktivnost i zgol emuvaweto na kapitalot kako rezultat na postignatata i zadr`anata dobi vka.

Vo tekot na 2007 godina, Stopanska banka AD - Skopje be{e usoglasena so site zakonski l i mi ti vovedeni od NBRM, vkl u-uvaj}i gi sledni te rizik -ni l i mi ti : maksimum izlo`enost na individualen kreditobaratel od 25% od garantni ot kapital (GK), i izlo`enost na vnatre{nite l i ca od 3% od GK, akcioneri so nad 5% od akcijete so pravo na glas i kompanii vo koi Stopanska banka AD - Skopje poseduva kapitalen udel, l i mi t od 10% od GK. Vkupnata gol ema kreditna izlo`enost na Stopanska banka AD - Skopje kon individualni te klienti e zna-itelno pod zakonski ot l i mi t od 800% od GK. Isto taka, koeficientot na imot i kapitalni investicije vo ramki na propi {ani ot maksimalen l i mi t na NBRM od 60%, so {to se ovozm`uvaat ponatamo{ni kapitalni investicii na Bankata.

### Proekti te Basel II Capital Accord i Sarbanes Oxley Act

Vo tekot na izminatata godina Stopanska banka AD - Skopje aktivno be{e vkl u-ena vo napori te na NBG grupacija za obezbeduvawe celosna usoglasenost so barawata na meunarodnata regulati va Basel II Capital Accord i Sarbanes Oxley Act - Chapter 404.

Vo tekot na 2007 godina Stopanska banka AD - Skopje kompleтира{e nekolku i ni cijati vi za podgotvuvawe proceduri i politiki i usoglasuvawe na metodologijete, dodeka akcentot vo 2008 godina glavno je bi de na kompletirawe na proektot za nadgraduvawe na Globus T-24 i drugi proekti za potrebni povrzani podatoci i sistemi, na toj na-in postavuvaj}i ednoobrazna ramka za upravuvawe so rizici i metodologija za presmetka na kapitalot na ni vo na grupacija. Kone-no, i ni cijati -vi te je ja podgotvat Stopanska banka AD - Skopje za usoglasuvawe so Capital Accord, pokonkretno so sproveduvaweto na standardizirani ot pristap za merewe i na kreditni ot i na operativni ot rizik.



## Vrednovawe na -ove-ki ot potenci jal

Vrednuvajji gi svoi te vraboteni za najvredno sredstvo, Stopanska banka AD - Skopje ima za cel postojano da investira vo svojot kadrovski potencial. 2007 godina beše godina na voveduvawe novi politiki i proceduri za poefektivno upravuvawe so -ove-ki ot kapital, što sozdade uslovi za deloven razvoj i zbirawe. Glavni te cel i za ova godina bea zgol emuvawe na profesionalni zmot, procenka na objektivnost, i inicijativi za ohrabruvawe, zadr`uvawe i motivirawe na klu-ni te i zvr`i tel i i zgol emuvawe na operativni te rezultati.

Stopanska banka AD - Skopje stava gol em akcent na zadovolstvoto od rabotata i obukata, pa spored toa motivi rani te vraboteni se klu- za delovni ot uspeh. Rakovodstvoto pri znava deka raboteweto na Stopanska banka AD - Skopje zavisi od strukturnosta, i skustvoto i profesionalnosta na vraboteni te. Sproveduvajji ja vo praksa filozofijata na rakovodstvoto vo 2007 godina Bankata uspea da sprovede programi za obuka so glavno vni manie na: gri`ata za korisnici, tehni ka na prodaba, mikrokreditirawe, bankarstvo na malo, IT i softver, liderstvo i upravuvawe, stranski jazici, i tn. Na ovoj na-in vkupno 457 vraboteni posetuvaa obuka vo Bankata, dodeka 62 u-estvuva na profesionalni seminari na nadvoren i serti ficirani kompanii i institucii vo zemjata i vo stranstvo. Uspehot na ovi e obuki e zaradi gol emo u-estvo na i skusni izlaga-i od Bankata, kako i od NBG Grupacijata. Vo tekot na 2007 godina Stopanska banka AD - Skopje finansiraše i li poddr`a postdiplomski studii na 10 vraboteni (7 na doma`ni univerziteti i 3 vo stranstvo).

Kako rezultat na Politikata za vrabotuvawe na novi kadri, Procedurata za upravuvawe so performansi, Sistemot za evaluacija na performansi i Planot za li-en razvoj vo izminati te nekolku godini, obrazovnata struktura na rabotnata sila na Stopanska banka AD - Skopje zna-itelno se promeni kon strukturni kadri so visoko obrazovani e. Na krajot na 2007 godina, 3% od personalot na Bankata se magistri i doktori na nauka, vo sporedba so samo 0,5% vo 2000 godina.

Na sl i-en na-in, u-estvoto na vraboteni te so zavr`eno visoko obrazovani e se zgol emi od 32,9% vo 2000 godina na 42,3% vo 2007 godina. Na krajot na 2007 godina Stopanska banka AD - Skopje imaše vkupno 1.080 vraboteni, odnosno nezna-itelno poveše vo sporedba so 1.046 od prethodnata godina. Glavnata pri-ina za zgol emeni ot broj vraboteni beše i zbiraweto na mre`ata na filijali. Prose-nata vozrast na vraboteni te na krajot od 2007 godina i znesuvaž e 45 godini.

Kako vi stinski primer za prakti- na primena na strategijata za efikasno upravuvawe so -ove-ki ot kapital, Bankata odobri unapreduvawa za 40% od vkupni ot broj vraboteni (zgol emeno za 10% od prethodni te godini), za postignati rezultati i ni vna ponatamož na motivacija.

Drugi te inicijativi prezemeni vo tekot na 2007 godina imaa za cel da gi odr`at vrednosti te na kompanijata i na delovnata strategija koi vo prv plan gi stavaat razvojt, i novacii te i zadovolni te klienti.

Stopanska banka AD - Skopje redovno i postojano gi sledi i sproveduva novinite vo doma{ nata i me|unarnodnata regulativa vo vraska so Spre-uvaweto na perewe pari (SPP) i Borbata protiv finansirawe na terorizmot (BFT). Sovetni kot za pri mena na propisi te od bankarskoto rabotewe vr{ i redovna obuka na si te relevantni vraboteni za nadgraduvawe na ni vnoto znaewe.

Vo soglasnost so novi ot Zakon za banki, Direkcijata za pri mena na propisi te od bankarskoto rabotewe na Stopanska banka AD - Skopje gi pro{ i ri svoi te funkcii, ovlastuvawa i broj na vraboteni vo tekot na 2007 godina.

Spored Godi{ ni ot plan za usoglasnost so propisi te od bankarskoto rabotewe za 2007 godina, bea realizirani slednive glavni celi:

- Sozdavawe na Katalog na vnatre{ ni politiki i proceduri na Stopanska banka AD - Skopje, kako i sozdavawe na Intranet re{ enie – baza na podatoci na si te vnatre{ ni politiki, proceduri i pri ra-ni ci na Stopanska banka AD - Skopje;
- A`uri rawe na Kodeksot na etika na Stopanska banka AD - Skopje;
- Sozdavawe na posebno Intranet re{ enie za BFT – I NTRATER-Stopanska banka AD - Skopje, i podgotovka na soodvetni Upatstva za negovo sproveduvawe;
- Izgotvuvawe i pregled na vnatre{ ni te politiki, proceduri i pri ra-ni ci na Stopanska banka AD - Skopje, i tn.;
- Obuka za SPP i BFT za si te novovraboteni bl agajni ci vo Stopanska banka AD - Skopje, vku-i telno i u-estvo na me|unarnodni i doma{ ni seminari na Sovetni kot za pri mena na propisi te od bankarskoto rabotewe;
- Sproveduvawe na barawata od novi ot Zakon za banki – podgotovka na soodvetni instrukcii i dokumenti za usoglasuvawe so navedeni ot Zakon, i tn.

Vo tekot na 2007 godina, Stopanska banka AD - Skopje redovno ja izvestuva{ e Direkcijata za spre-uvawe na perewe pari i finansirawe na terorizmot vo soglasnost so zakonski te barawa.



Pokraj desette principi, Bankata se anga`ira{e vo poddr{kata na po{i roki celi na ON, osobeno Mileni umski te celi za razvoj. Na vakov na-in, olesnuvajji ja dostapnosta i nudejji pokonkurentni uslovi za proizvodi te, Stopanska banka AD - Skopje, sozdade podobri mo`nosti za ekonomski razvoj. So toa { to e vode-ka banka na fi nansi ski ot pazar, Stopanska banka AD - Skopje ja prezema ulogata na edna od dvi `e-ki te si li pozadi nacionalnata ekonomija preku i investi rawe vo obrazovani eto kako eden od najzna-ajni te pri donesi { to Stopanska banka AD - Skopje mo`e da gi dade za razvoj na kadrovski ot kapital, { to ja poddr`uva ekonomskata konkurentnost i soci jal ni ot progres na na{ eto op{ testvo.

Ve je -etvrta godi na po red Stopanska banka AD – Skopje e del od svetskata vode-ka dobrovol na korporati vna gra|anska i ni ci jati va. Vo 2007 godi na Bankata be { e vodi - vo ponatamo { no zasi luvawe na desette pri nci pi na Gl obal nata spogodba vo zemjata, kako grupa na su { ti nski vrednosti vo domenot na -ovekovi te prava, rabotni -ki te standardi , ekol o { kata odr ` li vost i borbata proti v korupci jata.

Gl avni te dosti gnuvawa za 2007 godi na bea pretstavuvawe na desette pri nci pi na korpora ti vna soci jal na odgovornost na po { i rokata javnost, zgol emuvawe na svesnosta i razmena na dobri prakti ki za unapreduvawe na korporati vnata soci jal na odgovornost.

## ^ovekovi i rabotni -ki prava

Vo 2007 godi na, Stopanska banka AD - Skopje gi promovi ra { e univerzal no pri fateni te -ovekovi prava, osobeno preku u-estvo na Gl avni ot i zvr { en di rektor na Sami tot na Li deri za Gl obal nata spogodba na Obedi neti te Naci i . U-estvoto na ova a navi sti na gl obal na sredba e si gnal za vraboteni te, akci oneri te, kl i enti te, dobavuva -i te, zaedni cata i konkurenci jata, deka Bankata vleguva vo napredna faza od patot na korporati vnoto gra|anstvo. Spored toa, Bankata je gi upotrebi si te svoi te kadrovski kapaci teti vo zgol emuvawe na loka l nata mre ` a i sovetuvawe za podi gnuvawe na svesnosta.

Pokraj desette pri nci pi , Bankata se anga ` i ra { e vo poddr { kata na po { i roki cel i na ON, osobeno Mi leni umski te cel i za razvoj. Na vakov na -in, olesnuvaj }i ja dostapnosta i nudej }i pokonkurentni usl ovi za proi zvodi te, Stopanska banka AD - Skopje sozdade podobri mo ` nosti za ekonomski razvoj. So toa { to e vode-ka Banka na fi nansi ski ot pazar, Stopanska banka AD - Skopje ja prezema ulogata na edna od dvi ` e-ki te si li pozadi naci onal nata ekonomija preku i nvesti rawe vo obrazovani eto kako eden od najzna -ajni te pri donesi { to Stopanska banka AD - Skopje mo ` e da gi dade za razvoj na kadrovski ot kapi tal , { to ja poddr ` uva ekonomskata konkurentnost i soci jal ni ot progres na { eto op { testvo.

Vo erata na visoki tehnolo { ki i i nformati -ki poznavawa, Stopanska banka AD – Skopje vospostavi razvi en mehani zam so cel za { ti ta na edno od osnovni te -ovekovi prava, pravoto na privatnost na li -ni te podatoci . Ponatamu, Bankata do svoi te vraboteni dostavuva mese-en elektronski Bi l ten { to i nformi ra za najnovi te slu -uvawa, alatki i za { ti ta na podatoci vo i nformati -kata bezbednost.

Ni e vo Stopanska banka AD - Skopje sogl eduvame deka vraboteni te se najvrednoto sredstvo na na { ata kompani ja. Razvi vame kul tura vo koja sakaat da rabotat najdobri te lu je, kade lu jeto se unapreduvaat zaradi svoi te zaslugi , kade tie me|usebno se odnesuvaat so po -it i kade mo ` nosti te za razvoj im se { i roko dostapni na site. I nvesti rame vo razvojot na talenti i gi podr ` uvame na { i te vraboteni pri steknuvaweto novi ve { ti ni , upravuvaweto so ni vni te rabotni / ` i votni odgovornosti u ` i vaweto vo zadovoluva-ka kari era. Slu ` i me kako mentori edni na drugi , kako i za drugi te vo op { testvoto.

Vo 2007 godi na Bankata zede aktivno u-estvo vo proektot “Zabrzu vawe na prakti ki te za korporati vna soci jal na odgovornost vo novi te zemji --lenki na EU i zemji te-kandi dati (Bugari ja, Hrvatska, Ungari ja, Li tvani ja, Makedoni ja, Pol ska, Sl ova -kata Republ i ka i Turci ja) kako sredstvo za harmoni zaci ja, konkurentnost i soci jal na kohezija vo EU”. Osnovnata studi jata za prakti ki te na korporati vna soci jal na odgovornost ja di ferenci ra Stopanska banka AD - Skopje kako poseben primer za integraci ja na pri nci pi te za odr ` li vost vo del ovnata strategi ja na Bankata.

## Ekološki standardi

Vo 2007 godi na Bankata se stremeže da gi podobri rešenijata za klimatski promeni i ja iskorišti mo`nosta da go demonstri ra li derstvoto vo zaštita na kl imata i na i ndi vi dual no i na kol ekti vno ni vo preku poddrška na I zjavata za "Gri`a za kl imata" i zna-itel en pri dones vo namal uvaweto na CO<sub>2</sub>. Ponatamu, Stopanska banka AD - Skopje postigna napredok vo namal uvaweto na vkupnata potroš uva-ka na energija so upotreba na ekološki materijali i -ista tehnologija vo izgradbata na svoi te novi filijali. Stopanska banka AD - Skopje vo 2007 godi na ušte poveje ja zajakna svojata pol itika za vozdr`uvawe od poddrška na proekti štetni za okol i nata.

## Borba proti v korupcija

Stopanska banka AD - Skopje se vodi od svojata `elba za zajaknuvawe na svoi te vrednosti i odbrana na korporativni te interesi preku promovirawe, vnatrešno i nadvorešno, na najvisoki te standardi na korporativno upravuvawe. Pri donesuvajji na borbata protiv pereweto pari, si te formi na fi nansi ski krimi nali fi nansi rawe na terori zam, Stopanska banka AD - Skopje koristi alatki pri lagodeni za taa cel.

## Opredebi za i dni nata

Vo odnos na korporativnata socijalna odgovornost, Stopanska banka AD - Skopje e na stav deka usoglasuvaweto na aktivnosti te na kompanijata so uni verzalni te vrednosti ne samo št to e dobra strategija za odr`uvawe i mi ni mi zi rawe na mnogute ri zi ci so koi se soo-uva raboteweto, tuku mo`e da bide silen pottik za vrednosti i uspeh. Stopanska banka AD - Skopje je ja odr`uva transparentnosta, razmenata na iskustvo, dijalogot, partnerstvoto i drugi te inicijativi, so cel da ja unapredi korporativnata socijalna odgovornost i da isprati poraka do drugi te zasegnati deka anga`iranosta na kompanijata vo korporativnato grajanstvo treba da bide operativen i strateški pri ori tet.

Niz svoeto dolgotrajno { noto rabotewe Stopanska banka AD - Skopje nastojuva da ja odr`i { i roko rasprostranetata mre`a na korespondentski banki , na toj na-in obezbeduvaj}i ja svojata dobra reputacija i pozicija vo me|unarodnata bankarska zaednica. So postojnata mre`a od 838 stranski korespondentski banki i 31 nostro smetki kaj 27 prvoklasni stranski banki i 113 loro smetki na 27 banki , Stopanska banka AD - Skopje obezbeduva brzi , efikasni , vi sokokvalitetni i poevtini uslugi za svoite komitentiv vo me|unarodnoto bankarsko rabotewe.

*COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA, SYDNEY*

*NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, MELBOURNE*

*BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG, VIENNA*

*BAWAG PSK BANK , VIENNA*

*ING BELGIUM NV/SA , BRUSSELS*

*UNITED BULGARIAN BANK, SOFIA*

*THE BANK OF MONTREAL, MONTREAL*

*CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE, TORONTO*

*DANSKE BANK A/S, COPENHAGEN*

*BNP PARIBAS S.A., PARIS*

*DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT/MAIN*

*COMMERZBANK AG, FRANKFURT/MAIN*

*LHB INTERNATIONALE HANDELSBANK AG, FRANKFURT/MAIN*

*BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, MUENCHEN*

*NATIONAL BANK OF GREECE S.A., ATHENS*

*INTESA SANPAOLO S.P.A, MILANO*

*BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A., ROMA*

*THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD., TOKYO*

*ABN AMRO BANK N.V., AMSTERDAM*

*DNB NOR BANK ASA, OSLO*

*SVENSKA HANDELSBANKEN AB, STOCKHOLM*

*UBS AG, ZURICH*

*CREDIT SUISSE, ZURICH*

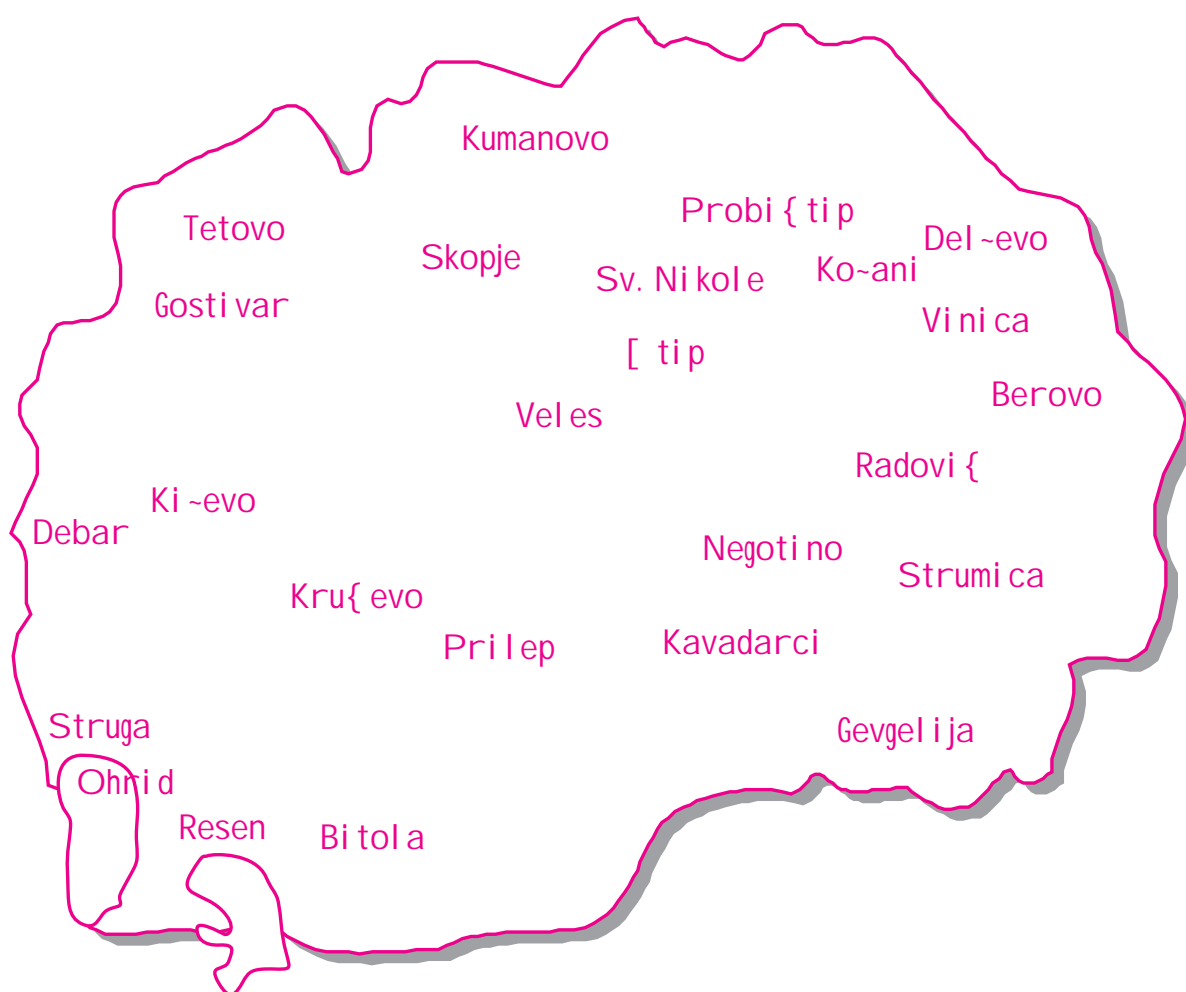
*BARCLAYS BANK PLC, LONDON*

*CITIBANK NA, NEW YORK*

*JP MORGAN CHASE BANK NATIONAL ASSOCIATION , NEW YORK*

*DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS, NEW YORK*

# Mapa na filijali





# Mre`a na filijali i kontakti

CENTRALA - SKOPJE  
11 Oktomvri 7, 1000 Skopje  
P.fah 582 tel. +389 02 3295-295  
24 -asa info centar 3100 109  
Faks +389 02 3114-503  
Tel eks +51226 SBANK MB  
Cable STOPBANKA; SWIFT CODE STOB MK 2X  
REUTERS DIALING CODE SBRM  
REUTERS MONITOR PAGE SBMA  
E-mail: sbank@stb.com.mk  
<http://www.stb.com.mk>

## Filijala - Skopje

11 Oktomvri 7,  
1000 Skopje  
☎02/3295-335  
☎02/3114-154

## Filijala - Berovo

Kej Bregalni ca 7,  
2330 Berovo  
☎033/471-159  
☎033/471-240

## Filijala Bitola

Boris Kidri ~ 3,  
7000 Bitola  
☎047/222-247  
☎047/203-336

## Filijala Veles

Mar{al Tito bb,  
1400 - Veles  
☎043/235-199  
☎043/234-052

## Filijala Vinica

Mar{al Tito 6,  
2310 Vinica  
☎033/363-133  
☎033/361-388

## Filijala Gevgelija

Plo{ tad Sloboda bb,  
1480 Gevgelija  
☎034/210-015  
☎034/211-863

## Filijala Gostivar

I lindenska 23,  
1230 Gostivar  
☎042/215-404  
☎042/213-172

## Filijala Debar

Velko Vlahovi - 146,  
1250 Debar  
☎046/831-148  
☎046/831-005

## Filijala Del -evo

Orce Nikolov bb,  
2320 Del -evo  
☎033/411-743  
☎033/413-199

## Filijala Kavadarci

I lindenska 1,  
1430 Kavadarci  
☎043/410-065  
☎043/412-108

## Filijala Ki -evo

Bul. Osl oboduvawe 9,  
6250 Ki -evo  
☎045/221-347  
☎045/221-489

## Filijala Ko -ani

Mar{al Tito 44,  
2300 Ko -ani  
☎033/ 272-602  
☎033/ 274-072

## Filijala Kru{evo

I lindenska bb,  
7520 Kru{evo  
☎048/477-130  
☎048/477-901

## Filijala Kumanovo

Oktomvri ska Revolucija 53,  
1300 Kumanovo  
☎031/437-582  
☎031/437-581

## Filijala Negotino

Jane Sandanski 2,  
1440 Negotino  
☎043/361-036  
☎043/ 361-766

## Filijala Ohrid

Kuzman Josifovski Pitub, bb,  
6000 Ohrid  
☎046/260-277  
☎046/260-299

## Filijala Prilep

Borka Taleski 5,  
7500 Prilep  
☎048/420-856  
☎048/420-857

## Filijala Probi{tip

Jakim Spirov 3,  
2210 Probi{tip  
☎032/483-129  
☎032/484-228

## Filijala Radovi{

22 Oktomvri bb,  
2420 Radovi{  
☎032/635-024  
☎032/ 635-283

## Filijala Resen

Mar{al Tito bb, 7310 Resen  
☎047/451-147  
☎047/452-063

## Filijala Sveti Nikol e

Mar{al Tito bb,  
2220 Sveti Nikole  
☎032/443-944  
☎032/443-477

## Filijala Struga

Mar{al Tito 54, 6330 Struga  
☎046/781-801  
☎046/781-365

## Filijala Strumica

Leninova 19,2400 Strumica  
☎034/348-403  
☎034/348-390

## Filijala Tetovo

Mar{al Tito 32, 1200 Tetovo  
☎044/332-664  
☎044/331-646

## Filijala [tip

Josif Kova -ev 8,  
2000 [tip  
☎032/393-266  
☎032/391-034

# EUROMONEY

EUROMONEY - Best bank in Macedonia for 2007



# I zve{ taj na nezavi sni te revizori

## DO RAKOVODSTVOTO I AKCI ONERI TE NA STOPANSKA BANKA AD - SKOPJE

I zvr{ i vme revizi ja na pri lo` eni te fi nansi ski te i zve{ tai (str. 3 do 60) na Stopanska banka AD - Skopje (vo ponatamo{ ni ot tekst "Bankata"), koi se sosto jat od bi l ansot na sosto jba na den 31 dekemvri 2007 godi na i bi l ansot na uspeh, i zve{ tajot za promeni na akci onerskata glavni na i i zve{ tajot za pari -ni tekovi za godi nata { to toga{ zavr{ uva i pregled na zna-ajni smetkovodstveni politiki i ostanati bel e{ ki kon fi nansi ski te i zve{ tai .

### *Odgovornost na rakovodstvoto za fi nansi ski te i zve{ tai*

Rakovodstvoto e odgovorno za podgotvuvaweto i objekti vnoto prezenti rawe na fi nansi ski te i zve{ tai vo soglasnost so smetkovodstveni te standardi koi se primenuvaat vo Republika Makedonija. Ovaa odgovornost vku- uva: di zajni rawe, implemanti rawe i odr` uvawe na interna kontrola koja { to e relevantna za podgotvuvaweto i objekti vnoto prezenti rawe na fi nansi ski te izve{ tai koi { to se oslobodeni od materijal no pogre{ no pri ka` uvawe, bez razlika dali i stoto e rezultat na izmama ili gre{ ka, izbi rawe i primena na soodvetni smetkovodstveni politiki , kako i pravewe na smetkovodstveni procenki koi { to se razumni vo dadeni te okol nosti .

### *Odgovornost na revizorot*

Na{ a odgovornost e da i zrazi me mi sl ewe za ovi e fi nansi ski i zve{ tai vrz osnova na na{ ata revizi ja. Ni e ja i zvr{ i vme na{ ata revizi ja vo soglasnost so Zakonot za revizi ja na Republika Makedonija i Mejunarodni te standardi za revizi ja. Ovi e standardi baraat da gi po- i tuvame eti -ki te barawa, da ja plani rame i i zvr{ i vme revizijata na na- i n koj }e ni ovozmo` i da dobi me razumno uveruvawe deka fi nansi ski te i zve{ tai se oslobodeni od materijal no pogre{ no pri ka` uvawe.

Revizijata vku- uva sproveduvawe na postapki za pribavuvawe na revizorski dokazi za iznosite i obel odenuvawata vo fi nansi ski te i zve{ tai . I zbrani te postapki zavi sat od rasuduvaweto na revizorot, vku- uvaj}i ja i procenkata na rizi ci te od zna-ajno pogre{ no pri ka` uvawe vo fi nansi ski te i zve{ tai , nastanato kako rezultat na izmama ili gre{ ka. Pri procenuvaweto na ovi e rizi ci , revizorot ja razgl eduva internata kontrola relevantna za podgotvuvaweto i objekti vnoto prezenti rawe na fi nansi ski te i zve{ tai na Bankata so cel di zajni rawe na revizorski postapki koi { to se soodvetni na okol nosti te, no ne za cel na i zrazuvawe na mi sl ewe za efekti vnosta na i nternata kontrola na Bankata. Revizijata isto taka vku- uva i oценка za soodvetnosta na kori steni te smetkovodstveni politiki i na razumnosta na smetkovodstveni te procenki napraveni od strana na rakovodstvoto, kako i oценка na sevkupnoto prezenti rawe na fi nansi ski te i zve{ tai .

Veruvame deka revizorski te dokazi koi { to gi i mame pri baveno se dostatni i soodvetni za da obezbedat osnova za na{ eto revizorsko mi sl ewe.

### *Mi sl ewe*

Spored na{ e mi sl ewe, fi nansi ski te i zve{ tai na Bankata ja pri ka` uvaat real no i objekti vno, vo si te materijal ni aspekti , fi nansi skata sosto jba na Stopanska banka AD - Skopje na den 31 dekemvri 2007 godi na, kako i rezultati te od raboteweto, promeni te na akci onerskata glavni na i pari -ni te tekovi za godi nata koja { to toga{ zavr{ uva vo soglasnost so Mejunarodni te Standardi za Fi nansi sko I zvestuvawe.

Di loit DOOEL

Li di ja Nanu{  
Ovl asten revizor  
Di rektor

Bi qana Nasteska  
Ovl asten revizor

Skopje  
Fevruari 20, 2008

Godina { to zavr{ uva na 31 dekemvri 2007  
(Vo i ljadi denari )

	<u>Bel e{ ka</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pri hodi po osnov na kamati	3.1, 5	3,362,413	2,565,016
Rashodi po osnov na kamati	3.1, 5	(1,194,464)	(756,341)
<b>Neto pri hodi po osnov na kamati</b>		<u>2,167,949</u>	<u>1,808,675</u>
Pri hodi od nadomesti i provizi i	3.1, 6	969,173	833,590
Rashodi od nadomesti i provizi i	3.1, 6	(50,886)	(43,541)
<b>Neto pri hodi od nadomesti i provizi i</b>		<u>918,287</u>	<u>790,049</u>
Pri hodi od di vi denda		7,892	1,977
Pri hodi od kursni razli ki , neto	3.2	111,976	94,810
Neto pri hodi od trgovawe	7	614	842
Zagubi poradi o{ tetuvawe neto	8	(411,621)	(477,455)
Ostanati delovni pri hodi	9	121,176	124,330
Ostanati delovni rashodi	10	(1,713,792)	(1,559,463)
<b>DOBI VKA PRED ODANO ^ UVAWE</b>		1,202,481	783,765
Danok na dobi vka	11	(11,587)	(8,638)
<b>NETO DOBI VKA</b>		<u>1,190,894</u>	<u>775,127</u>

Bel e{ ki te kon f i nansi ski te i zve{ tai  
pretstavuvaat i ntegralen del na ovi e f i nansi ski i zve{ tai .

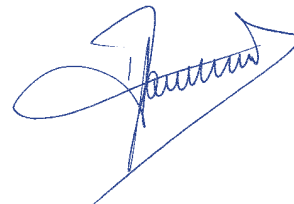
F i nansi ski te i zve{ tai se odobreni od strana na rakovodstvoto na Bankata na 24 januari 2008 godina i }e bi dat predlo`eni na usvojuvawe od strana na Upravni ot odbor na Bankata.

Potpi { ano vo i me na Stopanska banka AD - Skopje:

Gl i gor Bi { ev  
Prv General en Di rektor



Georgi os Papanastasi u  
Vtor General en Di rektor



Na 31 dekemvri 2007  
 (Voiljadi denari)

	Bel e{ ka	2007	2006
<b>SREDSTVA</b>			
Pari-ni sredstva i pari-ni ekvivalenti	12	4,722,680	4,664,562
Blagajni-ki i drugi zapisi	13	5,232,175	2,426,260
Finansiski instrumenti za trgovawe	14	253,301	147,765
Finansiski instrumenti raspolo`ivi za prod`ba	14	123,123	107,354
Finansiski instrumenti koi se -uvaat do dospevawe	14	3,838,602	4,391,916
Plasmani vo, i krediti na banki	15	5,443,514	6,001,414
Krediti odobreni na komi tenti	16	32,917,403	21,659,311
Ostanati pobaruwawa	17	1,021,369	1,023,626
Nedvi`nosti dadeni pod zakup	18	110,334	153,987
Vlo`uvawawa vo i mot zemen pod zakup	19	20,268	20,754
Nematerijalni vlo`uwawa	20	89,589	149,853
Nedvi`nosti i oprema	21	1,134,954	1,162,151
Odl o`eni dano-ni sredstva	11	1,789	2,102
<b>Vkupno sredstva</b>		<b>54,909,101</b>	<b>41,911,055</b>
<b>OBVRSKI I AKCI ONERSKA GLAVNI NA</b>			
Depoziti na banki i finansiski insti tuci i	22	3,750,252	2,232,155
Depoziti na komi tenti	23	43,280,889	32,962,368
Obvrski po krediti	24	320,207	377,980
Subordiniran dolg	25	1,224,032	1,223,482
Obvrski po prioritetni akcii	26	90,978	90,978
Ostanati obvrski	27	656,373	578,426
Obvrski za danok na dobi vka	11	2,747	8,929
Odl o`eni dano-ni obvrski	11	1,307	-
Obvrski kon vraboteni te		14,908	-
<b>Vkupno obvrski</b>		<b>49,341,693</b>	<b>37,474,318</b>
<b>AKCI ONERSKA GLAVNI NA</b>			
Akci onerski kapi tal	28	3,511,242	3,511,242
Rezervi		252,977	147,555
Akumulirana dobi vka		612,295	2,813
Neto dobi vka za godi nata		1,190,894	775,127
<b>Vkupno akci onerska gl avni na</b>		<b>5,567,408</b>	<b>4,436,737</b>
<b>Vkupno obvrski i akci onerska gl avni na</b>		<b>54,909,101</b>	<b>41,911,055</b>
<b>Potenci jal ni obvrski</b>	31	<b>10,639,454</b>	<b>6,938,483</b>

Bel e{ ki te kon finansiski te i zve{ tai  
 pretstavuvaat integral en del na ovi e finansiski i zve{ tai .

I ZVE[TAJ ZA PROMENI NA  
AKCI ONERSKATA GLAVNI NA

Godi na {to zavr{uva na 31 dekemvri 2007  
(Vo iljadi denari)

	Akci onerski kapi tal	Reval ori z. rezerva	Zakonska rezerva	Speci jal en fond	Akumul i r. dobi vka	Vkupno
Sostojba, 1 januari 2006	3,511,242	22,610	1,911	1,083	124,764	3,661,610
I zdvojuvawe za zakonski rezervi	-	-	121,951	-	(121,951)	-
Dobi vka za godi nata	-	-	-	-	775,127	775,127
Sostojba, 31 dekemvri 2006	3,511,242	22,610	123,862	1,083	777,940	4,436,737
Sostojba, 1 januari 2007	3,511,242	22,610	123,862	1,083	777,940	4,436,737
I zdvojuvawe za zakonski rezervi	-	-	116,269	-	(116,269)	-
Raspredel eno za di vi dendi	-	-	-	-	(71,986)	(71,986)
Prenos od reval ori zaci oni rezervi vo akumul i rana dobi vka	-	(22,610)	-	-	22,610	-
Reval ori zaci oni rezervi od preocenuvawe na sopstveni -ki hartii od vrednost	-	11,763	-	-	-	11,763
Dobi vka za godi nata	-	-	-	-	1,190,894	1,190,894
Sostojba, 31 dekemvri 2007	3,511,242	11,763	240,131	1,083	1,803,189	5,567,408

Bel e{ ki te kon fi nansi ski te i zve{ tai  
pretstavuvaat i ntegral en del na ovi e fi nansi ski i zve{ tai .

## I ZVE[TAJ ZA PARI ^NI TE TEK OVI

Godi na { to zavr{ uva na 31 dekemvri 2007  
(Vo i ljadi denari)

	2007	2006
<b>Dobi vka pred odano-uvawe</b>	1,202,481	783,765
Usogl asuvawa za:		
Amortizacija na:		
- Nedvi`nosti i oprema	149,700	170,014
- Nematerijalni sredstva	68,948	69,055
- Nedvi`nosti dadeni pod zakup	3,919	4,608
- Vlo`uvawa vo i mot zemen pod zakup	4,819	1,230
Kapitalna dobi vka od:		
- Proda`ba na nedvi`nosti i oprema	(41,513)	(67,939)
Prihodi od kamati	(3,362,413)	(2,565,016)
Rashodi od kamati	1,194,464	756,341
Neto prihodi od trgovawe	(614)	(842)
Otpisi	-	6,933
Zagubi poradi o{ tetuvawe	795,614	993,293
Zagubi poradi o{ tetuvawe na:		
Nedvi`nosti dadeni pod zakup	7,117	11,741
Prevzemeni sredstva po osnov na nenaplateni pobaruwawa	39,294	-
Osloboduvawe na zagubi poradi o{ tetuvawe	(383,993)	(428,279)
Rezervacii/(osloboduvawe) na rezervacii za vonbilansni stavki	-	(87,559)
Naplateni kamati	3,309,409	2,553,276
Plateni kamati	(1,134,860)	(737,045)
<b>Dobi vka od dejnosta pred promeni te na delovnata aktiva:</b>	1,852,372	1,463,576
(Zgol emuvawe)/namaluvawe na delovnata aktiva:		
Nabavka na finansijski instrumenti za trgovawe	(102,325)	(73,535)
Plasmani vo, i krediti na, drugi banki	10,134	7,835
Krediti odobreni na komi tenti	(11,732,446)	(6,050,935)
(Zgol emuvawe)/namaluvawe na ostanatata aktiva	55,248	129,100
Zgol emuvawe/(namaluvawe) na ostanatata pasiva:		
Depoziti na banki i finansijski institucii	1,517,234	166,012
Depoziti na klienti	10,242,646	5,746,738
Ostanati obvrski	159,663	135,780
<b>Neto pari ~en tek od osnovnata dejnost pred odano-uvawe</b>	2,002,526	1,524,571
Plateni danoci na dobi vkata	(8,527)	(1,811)
<b>Neto pari ~en tek od osnovnata dejnost</b>	1,993,999	1,522,760



**СТОПАНСКА БАНКА АД - СКОПЈЕ**  
членка на NBG групацијата

STOPANSKA BANKA AD - SKOPJE

**GODI [ EN I ZVE[ TAJ 2007**

Di zajn:  
MagnaSken - Skopje  
[www.magnasken.com.mk](http://www.magnasken.com.mk)  
[magna@magnasken.com.mk](mailto:magna@magnasken.com.mk)







**СТОПАНСКА БАНКА АД - СКОПЈЕ**  
членка на NBG групацијата