UTICAJ COVID-19 NA BANKARSKO POSLOVANJE***

Apstrakt: *Pandemija izazvana virusom Covid-19, proglašena 2020. godine od strane Svetske zdravstvene organizacije, ima veoma veliki uticaj na bankarsko poslovanje širom sveta. Najznačajniji problem je rast kreditnog rizika i ogroman rast tražnje za likvidnim sredstvima. Kriza je takođe uvećala rizike povezane sa digitalizacijom bankarskog poslovanja i donela novi rizik izazvan radom zaposlenih od kuće. Blagovremena reakcija regulatornih organa, na globalnom nivou, i spremnost na saradnju monetarnih i fiskalnih vlasti svih zemalja pokazale su veoma pozitivan učinak na stabilnost bankarskog sistema.*

Ključne reči: *Covid-19, Bankarsko poslovanje, Profitabilnost, Adekvatnost kapitala, Finansijski sektor.*

* Alfa BK Univerzitet, Fakultet za finansije, bankarstvo i reviziju, Beograd, Srbija;
marijana.joksimovic@alfa.edu.rs

** Alfa BK Univerzitet, Fakultet za finansije, bankarstvo i reviziju, Beograd, Srbija;
jozefina.beke@alfa.edu.rs

*** Ovaj rad je deo rezultata u okviru istraživanja na projektu II IT-5001/20 Digital Learning Games for Mathematics, Computer Science and Social Science Education, Alfa BK Univerziteta kao i projekta II U-001/20, Procena uticaja Covid-19 na socijalni i ekonomski razvoj, Fakulteta za finansije, bankarstvo i reviziju, Alfa BK Univerziteta

1. Uvod

Covid-19 predstavlja najozbiljniju pretnju, globalno i lokalno, po finansijski sektor još od 2008. godine. Banke su, u celini, dovoljno kapitalizovane, likvidne i profitabilne, a indikatori su se u prethodnom periodu popravili.¹ Na osnovu prikupljenih podataka Svetske banke (WB),² Banke za međunarodna poravnanja (BIS)³ u Bazelu kao i Međunarodnog monetarnog fonda (IMF)⁴ kao i podataka Evropske centralne banke⁵ (ECB), autori su u radu napravili komparaciju profitabilnosti u bankama od 2006. do prvog kvartala 2020. godine, kao i kapitalne spremnosti banaka na šok koji je Covid-19 izazvao.

2. Uticaj Covid-19 na banke

Generalno posmatrano, banke bi mogle da podmire bar deo povećanih potreba preduzeća za finansiranjem. S obzirom da su banke duži niz godina glavni poverioci fizičkih lica i preduzeća, bez obzira na napredak i razvijenost tržišta kapitala, one i dalje ostaju glavni poverioci na finansijskom tržištu, bez obzira na uticaj Covida-19.

Gotovo većina kritičnih plasmana posmatranih banaka, čine krediti fizičkih lica. Izuzetak je SAD, gde je njihov udeo ukupnih potraživanja od strane preduzeća čini i do 60%.⁶ Tako posmatrano, može se zaključiti da banke za većinu preduzeća predstavljaju jedini izvor u premošćavanju nedostataka u finansiranju u posmatranom periodu.

¹ World Bank (WB), 2020, The Economic and Social Impact of COVID 19 Financial Sector, Financial Sector, str.4.

² World Bank (WB), 2020, The Economic and Social Impact of COVID 19 Financial Sector, Financial Sector. str.3.

³ Bank for International Settlements (BIS), 2020, Bulletin No 12, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Iñaki Aldasoro, Ingo Fender, Bryan Hardy and Nikola Tarashev 7 May 2020, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 12, May 2020, I Aldasoro, I Fender, B Hardy and N Tarashev, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment.

⁴ International Monetary Fund (IMF), 2020, World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent, Chapter 1: Global Prospects and Policies Global Prospects and Policies, str.73.

⁵ European Central Bank (ECB), 2019, Supervisory Banking Statistics, 2019.

⁶ Bank for International Settlements (BIS), 2020, Bulletin No 12, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Iñaki Aldasoro, Ingo Fender, Bryan Hardy and Nikola Tarashev 7 May 2020, str. 5

Može se primetiti i povećanje rezerve kapitala banaka nakon svetske ekonomske krize, gde su minimalni zahtevi za adekvatnosti kapitala povećani u skladu sa Basel III standardima.

Na tabeli br. 1 dat je prikaz Total Capital Ratio (%) od 2006. do 2019. godine., gde se vidi dobra kapitalizovanost najvećih svetskih banaka. Ako posmatramo period pre i posle svetske ekonomske krize, možemo zaključiti iz tabele br. 1 da su banke ušle 2008. godine u krizu sa manje kapitala, dok su 2019. banke bile dobro kapitalizovane kada je pandemija Covid-19 nastupila.

Povećana kapitalizovanost posmatranih banaka je veća posle svetske ekonomske krize, zbog strožih pravila o regulatornom kapitalu i imovini ponderisanoj rizikom koja je uvedena nakon svetske ekonomske krize, a odnosi se na Bazel III standard, Stub I.⁷ Razlika između *Common Equity Tier 1 (CET1)* ratio i sume koja prati zahteve za adekvatnošću kapitala, minimalnih zahteva Bazela III, je 4.5%, dok je buffer za očuvanje kapitala 2,5%(ako je u potpunosti iskorišćen), dodatak na kapital je do 2% bio na kraju 2019. godine, navodi se u Izveštaju BIS.⁸

Bazel III standardi su predvideli da bi banke trebale da imaju veličinu kapitala za Stub 1 od 4,5%, što je više nego dvostruko u odnosu na sadašnjih 2%, te će uz to morati da formiraju i dodatnu zaštitnu rezervu kapitala od 2,5%. Na taj način, adekvatnost kapitala ne bi mogla biti niža od 7%, što je praktično trostruki porast. Stub 1 odražava nivo bankarskog osnovnog akcionarskog kapitala prema ukupnoj, rizicima opterećenoj aktivi, i smatra se merilom sposobnosti banke da podnese potencijalne buduće gubitke.⁹

Tabela br. 1 Kapitalizovanost međunarodnih banaka u 2006. i 2019.

Kapitalizovanost međunarodnih banaka					
Adekvatnost kapitala Total capital ratio (%)				CET1 buffers above the Pillar 1 minimum (% pts)	
2006 min	2006 max	2019 min	2019 max	min	max
1,11	13,33	2,22	17,71	0,22	14,49

Sources: Autori na osnovu, BIS Bulletin, no 12, May 2020; BIS Bulletin, no 11, May 2020; BIS calculations: Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 12, May 2020, I Aldasoro, I Fender, B Hardy and N Tarashev, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment and Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment.

⁷ Bank for International Settlements (BIS), 2010, Basel III: towards a safer financial system, speech by Mr Jaime Caruana, General Manager of the BIS, at the 3rd Santander International Banking Conference, Madrid, 15 September 2010. str. 9.

⁸ Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment.

⁹ Ljubić M., (2015), Implementacija Bazela III kapitalnih standarda i izazovi svetske ekonomske krize, Megatrend revija : međunarodni časopis za primenjenu ekonomiju, SG=9 27309.- Vol. 12, no. 1 (2015), str. 67-83

Regulatori su, takođe, postavili šestogodišnji prelazni period koji je trajao od januara 2013. do januara 2019. godine, što je ostavilo dovoljno vremena bankama za prikupljanje potrebnog kapitala. Na osnovu podignutih standarda Bazela III, Stub 1, banke su mogle da izdrže sve potencijalne stresove koje je Covid-19 i izazvao i sve šokove ublažile dobrom kapitalizovanošću.

1) CET1 obavezne rezerve kapitala, stub 1

2) Ukupan kapital, Stub 1 i CET1 obavezne rezerve kapitala

Izvor: Autor na osnovu podataka European Central Bank (ECB), 2019, Supervisory Banking Statistics, 2019.

Grafik br. 1 Ukupan kapital po komponentama i kvartalima
(Evro, bilion; procenat)

Na Grafikonu br. 1 autori u radu daju pregled ukupnog kapitala evropskih banaka po komponentama i kvartalima. CET1 obavezne rezerve kapitala, stub 1 posmatrajući po kvartalima, može se zaključiti da je u IV kvartalu 2019. godine su iznosile maksimalnih 14.87%, u odnosu na posmatrani period. Dok je u II kvartalu 2019. godine CET1 ratio iznosio 14.33%, što predstavlja minimum u odnosu na posmatrani period.

Ukupan kapital, Stub 1 je u III kvartalu 2019. godine iznosio maksimalnih 16.06% u odnosu na posmatrani period. Dok je u II kvartalu 2019. godine Ukupan kapital, Stub 1 iznosio 15.55%, što predstavlja minimum u odnosu na posmatrani period.

Total capital ratio je u IV kvartalu 2019. godine su iznosilo maksimalnih 18,05%, u odnosu na posmatrani period. Dok je u I kvartalu 2019. godine Total

capital ratio, iznosio 14.37%, što predstavlja minimum u odnosu na posmatrani period.

Tokom pada i recesije, bankama je teško da zadrže kapital zato što su im rezerve smanjene. One takođe mogu imati problema zato što su im potraživanja neizvesna. Zbog velike potrebe za kapitalom (što ubrzava rizik) i nemogućnosti da se održi kapital banke smanjuju kreditnu aktivnost, neobnavljaju kredite priredi, što ima za posledicu, povećanje recesije i ekonomski pad.¹⁰

Uticaj Covid-19 na bankarsko poslovanje, doveo do određenih korekcija u odlukama koje i Narodna banka Srbije, u skladu sa propisima Bazelski odbor za nadzor nad propisuje. U skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala, u delu iznos izloženosti, klase izloženosti i izračunavanje iznosa rizikom ponderisanih izloženosti¹¹ za vanbilansne stavke je jednak iznosu bruto knjigovodstvene vrednosti tih stavki umanjenom za specifična prilagođavanja za kreditni rizik i pomnoženom određenim faktorima konverzije, u zavisnosti od nivoa rizika od 0%, do 100%.

Na osnovu člana 38. Odluke o adekvatnosti kapitala, banka je dužna da sve izloženosti rasporedi u jednu sedamnaest klasa. Za potrebe ovog rada, akcenat je stavljen na sledeće klase: Izloženosti prema državama i centralnim bankama, Izloženosti prema javnim administrativnim telima, Izloženosti prema bankama

U skladu sa pomenutom Odlukom, za potrebe izračunavanja iznosa rizikom ponderisanih izloženosti, banka je dužna da pondere rizika primenjuje na sve pomenute izloženosti. S tim u vezi, ponderi rizika, za pomenute izloženosti predstavljeni su na Tabeli br 2.

Tabela 2. Ponderi rizika za izloženosti prema državama i centralnim bankama, izloženosti prema javnim administrativnim telima, izloženosti prema bankama u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala

Nivo kreditnog kvaliteta	1	2	3	4	5	6
Ponder kreditnog rizika	20%	50%	50%	100%	100%	150%

Izvor: Odluka o adekvatnosti kapitala banke ("Sl. glasnik RS", br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020 i 137/2020)

Na osnovu člana 41. Odluke, banaka izloženostima prema državama i centralnim bankama za koje postoji kreditni rejting izabrane agencije za rejting dodeljuje ponder rizika naveden u tabeli (Tabela 2), prema rasporedu kreditnih rejtinga u odgovarajući nivo kreditnog kvaliteta.

Na osnovu člana 43. Odluke banaka izloženostima prema javnim administrativnim telima za koje ne postoji kreditni rejting izabrane agencije za rejting,

¹⁰ Ljubić M., Primena Bazelskog sporazuma za međunarodne standarde kapitala na bankarsko tržište Srbije, Časopis Finansije, Ministarstvo finansija RS, vol 64, br. 1/6 (2009), str. 198-216.

¹¹ Odluka o adekvatnosti kapitala banke ("Sl. glasnik RS", br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020 i 137/2020)

dodeljuje ponder rizika naveden u tabeli (Tabela 2) prema nivou kreditnog kvaliteta države porekla.

Dok na osnovu člana 46. Odluke u klasu izloženosti prema bankama se, pored izloženosti prema bankama sa sedištem u Republici Srbiji, raspoređuju i izloženosti prema: pravnim licima sa sedištem van Republike Srbije čija je pretežna delatnost primanje depozita i odobravanje kredita za svoj račun (kreditne institucije), pravnim licima čija je pretežna delatnost pružanje investicionih usluga trećim licima i obavljanje investicionih aktivnosti (investiciona društva), kao i ostalim licima u finansijskom sektoru koja su od nadležnog regulatornog tela države u kojoj imaju sedište dobila dozvolu za rad i na koja se primenjuju odgovarajući propisi kojima se uređuje poslovanje tih lica i nadzor nad tim poslovanjem uporedivi sa onima koji se primenjuju na banke.

3. Uticaj Covid-19 na prudencioni nadzor nad bankama

Na samom početku pandemije, u martu 2020. godine, Bazelski odbor za nadzor nad bankama doneo je sveobuhvatnu strategiju za poslovanje u novonastalim uslovima, koja je imala tri cilja. Prvi, da zaštiti finansijsku i operativnu otpornost globalnog bankarskog sistema, drugi, da osigura dalje kreditiranje kreditno sposobnih domaćinstava i preduzeća, i treće, da osigura da vlasti i banke imaju dovoljan operativni kapacitet za rešavanje kratkoročnih prioriteta finansijske stabilnosti. Smernice koje su omogućile primenu ovih mera obuhvatale su računovodstvene politike obuhvatanja očekivanih gubitaka po kreditima i njihov odraz na regulatorne zahteve za kapitalom banke. Dogovoreno je da se sve ove mere preduzimaju u međunarodnim okvirima, uz punu saradnju učesnika iz svih zemalja, i do sada ostvareni nivo saradnje smatra se impozantnim.¹²

Tokom ekonomske krize izazvane pandemijom virusa Covid-19, finansijske usluge uspele su da u veoma kratkom roku preoblikuju i svoje digitalne modele poslovanja u skladu sa novim okolnostima. Korisnici bankarskih usluga preko noći su promenili svoje ponašanje, prilagođavajući se zahtevima zdravstvene zaštite, i istovremeno, digitalna transformacija poslovanja odvijala se do sada neviđenom brzinom. Za promene koje su do sada trajale godinama, od nastanka pandemije bilo je potrebno svega nekoliko meseci.¹³ U kratkom roku naglo je povećan broj klijenata koji su registrovani za usluge digitalnog bankarstva i posebno, usluge plaćanja putem mobilnih aplikacija. Rast ovih usluga istovremeno je praćen smanjenjem broja fizičkog dolaska klijenata u banku. Ubrzana digitalizacija bankarskih usluga postaje plodno polje za razvoj baza podataka

¹² Hernández de Cos, Pablo (2020) Covid-19 and banking supervision: where do we go from here? (Keynote speech at the 21st International Conference of Banking Supervisors).

¹³ Institute of Internal Auditors (2020) COVID-19 Lessons Learned and Thriving in the New Normal, Tone at the top, Issue 101 | October.

i njihovu analizu. Pametni uređaji uveliko se koriste da otkriju odstupanja od uobičajenog profila klijenta i profila transakcija. Sve veći značaj imaju i aplikacije koje posmatraju klijenta celovito (holistički) i pomažu bankama da iz podataka dobiju uvid u poslovanje i ponašanje klijenata.¹⁴ Ubrzana digitalizacija bankarskog poslovanja povezana sa pandemijom podstakla je banke da veliki deo svog poslovanja premeste u domove zaposlenih. Rad od kuće postao je tako novi rizik u poslovanju banaka.

Kreditna kriza izazvana Covidom-19 sigurno će imati dugotrajne posledica, a procene govore da će ovaj krizni ciklus trajati dve do tri godine, što zavisi od toga kako će se pandemija odraziti na makroekonomske odnos. Visina rezervisanja koje su banke izdvojile za potencijalne gubitke na plsamanim pokazuje da banke veruju da će gubici na kreditima ovoga puta biti mnogo veći nego tokom velike krize. Iako su banke danas, zbog većeg stepena kapitalizacije, u mnogo većoj mogućnosti da apsorbuju ove gubitke, već sada se uočava potreba za institucionalnim pristupom oporavku preduzeća. Ako su banke previše popustljive u svom pristupu, mogle bi da rizikuju sopstvenu solventnost. Ako su previse agresivne, rizikuju da doprinesu jačanju negativnih makroekonomskih efekata, prodube recesiju i rizikujući sopstvenu reputaciju.¹⁵

4. Rezultati istraživanja

Na osnovu raspoloživih podataka međunarodnih bankarskih organizacija širom sveta¹⁶ kao što su BIS, IMF, WB, ECB hronično niska profitabilnost u posmatranom periodu mogla bi da umanju sposobnost povećanja njihovih bilansa stanja. Na grafikonima br. 1 do 15 autori u radu, na osnovu kvartalnih izveštaja banaka i godišnjih izveštaja, daju pregled profitabilnosti najvećih svet-skih i evropskih banaka od 2006. do 2020. godine.

¹⁴ Oertli, Karin (2020) How digital innovations helped banks adapt during COVID-19, World economic forum.

¹⁵ McIntyre, Alan, Spellacy, Michael, Derek, Baraldi (2020) Banking as a force for good in navigating the COVID-driven credit crisis, World economic forum.

¹⁶ World Bank (WB), 2020, The Economic and Social Impact of COVID 19 Financial Sector, Financial Sector. str.3, Bank for International Settlements (BIS), 2020, Bulletin No 12, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Iñaki Aldasoro, Ingo Fender, Bryan Hardy and Nikola Tarashev 7 May 2020, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 12, May 2020, I Aldasoro, I Fender, B Hardy and N Tarashev, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment, International Monetary Fund (IMF), 2020, World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent, Chapter 1: Global Prospects and Policies Global Prospects and Policies, str.73, and European Central Bank (ECB), 2019, Supervisory Banking Statistics, 2019.

Sources: Autori na osnovu podataka Annual Economic Report 2006 to 2020 - Statistics associated with the graphs, 2006 to 2020. World Bank (WB), 2020, The Economic and Social Impact of COVID 19 Financial Sector, Financial Sector. str.3, Bank for International Settlements (BIS), 2020, Bulletin No 12, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Iñaki Aldasoro, Ingo Fender, Bryan Hardy and Nikola Tarashev 7 May 2020, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 12, May 2020, I Aldasoro, I Fender, B Hardy and N Tarashev, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment, International Monetary Fund (IMF), 2020, World Economic Outlook, October 2020: A Long and Difficult Ascent, Chapter 1: Global Prospects and Policies Global Prospects and Policies, str.73, and European Central Bank (ECB), 2019, Supervisory Banking Statistics, 2019.

Grafik br. 1 do 15. Profitabilnost banaka, Svet i Evropa od 2006. do 2020. godine

Tokom protekle decenije, povećanje aktive evropskih banaka retko prelazi 0,5%, u poređenju sa prosekom od 1,25%, koji se odnosi na svetske banke.

Uticaj Covid-19 usmerio je banke na nekoliko frontova, gde je došlo do izvesnih promena. Zbog pogoršanja kvaliteta samih kredita, banke pojačavaju svoje rezerve za kreditne gubitke. Prema novo uvedenim pravilima o rezervama za očekivani gubitak u okviru Bazel III standarda, porast verovatnoća gubitka je svedena na minimum.

Zaključak

Šok koji je Covid-19 izazvao u finansijskom sektoru širom sveta predstavlja najozbiljniju pretnju, još od svetske ekonomske krize, 2008. godine. Banke su, bez obzira na uticaj Covida-19 dovoljno kapitalizovane, likvidne i profitabilne. Zahvaljujući strožijim pravilima o regulatornom kapitalu i imovini ponderisanoj rizikom, standardima Bazela III, stub 1, koja je uvedena nakon svetske ekonomske krize od strane Bazelskog komiteta za nadzor nad bankama u okviru Banke za međunarodna poravnanja u Bazelu (BIS), banke su dobro kapitalizovane i bile spremne na šok koji je Covid-19 izazvao. Na osnovu podignutih standarda banke su mogle da izdrže sve potencijalne stresove koje je Covid-19 i izazvao, a sve šokove ublažile dobrom kapitalizovanošću. Istovremeno, hronično niska profitabilnost bankarskog sektora u nekim ekonomijama mogla bi da umani njihovu sposobnost rasta bilans neaktive. Tokom protekle decenije, prinos na aktivu evropskih banaka je 3 puta manji, u poređenju sa prosekom za svet kao celinu. Banke su takođe mnogo intenzivnije izložene rizicima koje donosi digitalizacija bankarskog poslovanja i rad od kuće.

Literatura

1. Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 11, May 2020, U Lewrick, C Schmieder, J Sobrun and E Takáts, Releasing bank buffers to cushion the crisis – a quantitative assessment.
2. Bank for International Settlements (BIS), 2020, Bulletin No 12, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment, Iñaki Aldasoro, Ingo Fender, Bryan Hardy and Nikola Tarashev 7 May 2020
3. Bank for International Settlements (BIS), 2010, Basel III: towards a safer financial system, speech by Mr Jaime Caruana, General Manager of the BIS, at the 3rd Santander International Banking Conference, Madrid, 15 September 2010. p 9.

4. Bank for International Settlements (BIS), 2020, BIS Bulletin, no 12, May 2020, I Aldasoro, I Fender, B Hardy and N Tarashev, Effects of Covid-19 on the banking sector: the market's assessment.
5. European Central Bank (ECB) (2019) Supervisory Banking Statistics, First quarter 2019, datum pristupa: 29.11.2020. https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.supervisorybankingstatistics_first_quarter_2019_201907~62c4b59f7c.en.pdf
6. Hernández de Cos, Pablo (2020) Covid-19 and banking supervision: where do we go from here? (Keynote speech at the 21st International Conference of Banking Supervisors). Datum pristupa 14.02.2021. <https://www.bis.org/speeches/sp201019.pdf>
7. Institute of Internal Auditors (2020) COVID-19 Lessons Learned and Thriving in the New Normal, Tone at the top, Issue 101 | October.
8. International Monetary Fund (IMF) (2020) datum pristupa: 25.11.2020. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/09/30/world-economic-outlook-october-2020#Chapter%202:%20The%20Great%20Lockdown,%20Dissecting%20The%20Economic%20Effects>
9. Ljubić M., (2009), Primena Bazelskog sporazuma za međunarodne standarde kapitala na bankarsko tržište Srbije, Časopis Finansije, Ministarstvo finansija RS, vol 64, br. 1/6, str. 198-216.
10. Ljubić M., (2015), Implementacija Bazel III kapitalnih standarda i izazovi svetske ekonomske krize, Megatrend revija : međunarodni časopis za primenu ekonomiju, SG=p 27309.- Vol. 12, no. 1 (2015), str. 67-83
11. McIntyre, Alan, Spellacy, Michael, Derek, Baraldi (2020) Banking as a force for good in navigating the COVID-driven credit crisis, World economic forum. Datum pristupa 14.02.2021 Banking as a force for good in the COVID-driven credit crisis | World Economic Forum (weforum.org).
12. Oertli, Karin (2020) How digital innovations helped banks adapt during COVID-19, World economic forum. Datum pristupa 14.02.2021. How digital innovations helped banks adapt during COVID-19 | World Economic Forum (weforum.org)
13. Odluka o adekvatnosti kapitala banke ("Sl. glasnik RS", br. 103/2016, 103/2018, 88/2019, 67/2020, 98/2020 i 137/2020)
14. World Bank (WB) (2020) The Economic and Social Impact of COVID 19 Financial Sector, Financial Sector, datum pristupa: 25.11.2020. <http://documents1.worldbank.org/curated/en/151471591287544451/pdf/The-Economic-and-Social-Impact-of-COVID-19-Financial-Sector.pdf>

IMPACT OF COVID-19 ON BANKING BUSINESS

Abstract: *The Covid-19 virus pandemic, declared in 2020 by the World Health Organization, has a very large impact on banking business around the world. The most significant problem is the growth of credit risk and the huge growth of demand for liquid assets. The crisis has also increased the risks associated with the digitalization of banking business and brought new risks posed by the work of employees from home. The timely reaction of regulatory authorities, at the global level, and the willingness of the monetary and fiscal authorities of all countries to cooperate have shown a very positive effect on the stability of the banking system.*

Keywords: *Covid-19, Banking, Profitability, Capital Adequacy, Financial Sector.*