



Centralna banka
BOSNE I HERCEGOVINE
Централна банка
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ



**САЖЕТИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ ЗА ПЕРИОД
ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 31. МАРТА 2026.**

(неревидирани)

у складу са захтјевима Међународног рачуноводственог стандарда 34

Сарајево, 27. април 2026. године



САДРЖАЈ

| | Страна |
|---|--------|
| Одговорност за финансијско извјештавање | 1 |
| Извјештај о финансијском положају | 2 |
| Извјештај о добити или губитку | 3 |
| Извјештај о свеобухватној добити | 4 |
| Извјештај о промјенама у капиталу | 5 |
| Извјештај о новчаним токовима | 7 |
| Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје | 9 - 48 |
| 1 Основне информације | |
| 2 Основа за припрему | |
| 3 Аранжман валутног одбора | |
| 4 Класификација и мјерење фер вриједности финансијске имовине и финансијских обавеза | |
| 5 Управљање финансијским ризицима | |
| 6 Готовина у страним валутама | |
| 7 Депозити код иностраних банака | |
| 8 Специјална права вучења у ММФ-у | |
| 9 Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | |
| 10 Монетарно злато | |
| 11 Дужнички инструменти по амортизованом трошку | |
| 12 Остала имовина | |
| 13 Новчанице и кованице у оптицају | |
| 14 Депозити банака | |
| 15 Депозити Владе и осталих јавних институција | |
| 16 Остале обавезе | |
| 17 Нето каматни приходи | |
| 18 Нето приходи од накнада и провизија | |
| 19 Нето приходи по основу емисионе добити | |
| 20 Нето реализовани добици / (губици) од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | |
| 21 Нето добици / (губици) од курсних разлика | |
| 22 Нето умањења вриједности на финансијску имовину | |
| 23 Трошкови особља | |
| 24 Административни и остали оперативни трошкови | |
| 25 Трошкови производње новчаница и кованица | |
| 26 Капитал | |
| 27 Новац и новчани еквиваленти | |
| 28 Трансакције са повезаним лицима | |
| 29 Ванбилансни депозити | |
| 30 Чланство Босне и Херцеговине у Међународном монетарном фонду | |
| 31 Догађаји послје датума извјештавања | |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2026.

ОДГОВОРНОСТ ЗА ФИНАНСИЈСКО ИЗВЈЕШТАВАЊЕ


Управа Централне банке Босне и Херцеговине је одговорна за припрему сажетих финансијских извјештаја у складу са Законом о Централној банци Босне и Херцеговине и Међународним рачуноводственим стандардом 34: „Финансијско извјештавање за периоде током године“.

Управа је одговорна за досљедну примјену одабраних рачуноводствених политика, доношење разумних и увјерљивих просуђивања и процјена и за вођење одговарајућих рачуноводствених евиденција које у сваком тренутку омогућавају припремање финансијских извјештаја. Управа има општу одговорност за предузимање корака који су јој у разумној мјери доступни и за спровођење таквих интерних контрола које омогућавају очување имовине Централне банке Босне и Херцеговине те спречавање и откривање превара и других неправилности.

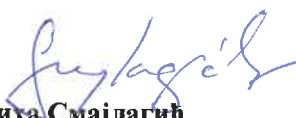
Управни одбор надгледа процес финансијског извјештавања Централне банке Босне и Херцеговине. У функцији надгледања процеса финансијског извјештавања Управном одбору помаже Ревизорски комитет који се састоји од три независна члана. Ревизорски комитет прегледа сажете финансијске извјештаје, након чега се исти разматрају и одобравају од стране Управног одбора и подносе Предсједништву Босне и Херцеговине.

Ови неревидирани сажети финансијски извјештаји презентују истинито и вјерно, у свим значајним аспектима, финансијски положај Централне банке Босне и Херцеговине те резултате њеног пословања и новчаних токова на дан и за периоде презентоване у овим сажетим финансијским извјештајима.

Приложени неревидирани сажети финансијски извјештаји на странама од 2 до 48 су одобрени од стране Управног одбора 27. априла 2026. године.


др Јасмина Селимовић
Предсједавајућа Управног одбора
Гувернерка




Мелиха Смајлагић
Руководитељица Одјелјења за рачуноводство и финансије

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2026.

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

| У хиљадама КМ | Напомена | На дан | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
| ИМОВИНА | | | |
| Готовина у страним валутама | 6 | 500.721 | 557.531 |
| Депозити код иностраних банака | 7 | 4.878.038 | 5.968.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 8, 30 | 6.856 | 6.346 |
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | 9 | 10.618.321 | 9.799.906 |
| Монетарно злато | 10 | 885.458 | 804.614 |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | 11 | 1.077.238 | 1.077.111 |
| Остала имовина | 12 | 30.368 | 19.229 |
| Некретнине и опрема | | 46.453 | 46.647 |
| Нематеријална имовина | | 489 | 569 |
| Остала улагања | | 27.813 | 27.813 |
| УКУПНО ИМОВИНА | | 18.071.755 | 18.307.804 |
| ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ | | | |
| ОБАВЕЗЕ | | | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 13 | 8.550.618 | 8.538.481 |
| Депозити банака | 14 | 6.993.319 | 7.326.204 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 15 | 613.324 | 689.339 |
| Резервисања | | 18.103 | 18.194 |
| Остале обавезе | 16 | 192.121 | 189.622 |
| Укупно обавезе | | 16.367.485 | 16.761.840 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Почетни капитал | | 25.000 | 25.000 |
| Резерве | | 1.526.203 | 1.520.964 |
| Нето добит за период | | 153.067 | - |
| Укупно капитал | 26 | 1.704.270 | 1.545.964 |
| УКУПНО ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ | | 18.071.755 | 18.307.804 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2026.

ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТИ ИЛИ ГУБИТКУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

| У хиљадама КМ | Напомена | За период | |
|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 1.1. - 31.3. 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| Каматни приходи | | 86.562 | 99.347 |
| Каматни расходи | | (4.219) | (3.787) |
| НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ | <u>17</u> | 82.343 | 95.560 |
| Приходи од накнада и провизија | | 5.980 | 5.818 |
| Расходи од накнада и провизија | | (482) | (469) |
| НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА | <u>18</u> | 5.498 | 5.349 |
| Нето приходи по основу емисионе добити | <u>19</u> | 73.053 | - |
| Нето реализовани добити / (губици) од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | <u>20</u> | 92 | (103) |
| Нето добити / (губици) од курсних разлика | <u>21</u> | 2.112 | (3.548) |
| Нето умањења вриједности на финансијску имовину | <u>22</u> | (48) | (6) |
| Остали приходи | | 212 | 214 |
| ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ | | 163.262 | 97.466 |
| Трошкови особља | <u>23</u> | (5.756) | (6.131) |
| Административни и остали оперативни трошкови | <u>24</u> | (1.944) | (1.866) |
| Трошкови производње новчаница и кованица | <u>25</u> | (1.435) | (1.346) |
| Трошкови амортизације | | (1.060) | (1.079) |
| ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ | | (10.195) | (10.422) |
| НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД | | 153.067 | 87.044 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2026.

ИЗВЈЕШТАЈ О СВЕОБУХВАТНОЈ ДОБИТИ (НЕРЕВИДИРАНИ)

| У хиљадама КМ | Напомена | 1.1. - 31.3. | За период |
|--|------------------------|-----------------|-----------------------|
| | | 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД | | 153.067 | 87.044 |
| Остали свеобухватни (губитак) / добит | | | |
| <i>Ставке које су или које се могу накнадно пренијети у добит или губитак:</i> | | | |
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | | | |
| Нето промјена у фер вриједности током периода | 9 | (75.724) | (1.993) |
| Нето промјена у резервима за очекиване кредитне губитке призната у добит или губитак током периода | 5.1.1. | 211 | 102 |
| Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената | 20 | (92) | 103 |
| | | (75.605) | (1.788) |
| Монетарно злато | | | |
| Нето промјена у фер вриједности током периода | 10 | 80.844 | 77.286 |
| | | 80.844 | 77.286 |
| Укупно остала свеобухватна добит | | 5.239 | 75.498 |
| УКУПНО СВЕОБУХВАТНА ДОБИТ ЗА ПЕРИОД | | 158.306 | 162.542 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

| У хиљадама КМ | Почетни капитал | Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте | Резерве фер вриједности за монетарно злато | Резерве за нереализоване курне разлике | Остале резерве | Генералне резерве (задржана добит) | Укупно резерве | Нето добит за период | Укупно капитал |
|---|-----------------|--|--|--|----------------|---------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Стање на дан 1. јануар 2026. године | 25.000 | 20.731 | 389.752 | 4.628 | 31.300 | 1.074.553 | 1.520.964 | - | 1.545.964 |
| Укупно свеобухватни (губитак) / добит за период | - | (75.605) | 80.844 | - | - | - | 5.239 | 153.067 | 158.306 |
| Нето добит за период | - | - | - | - | - | - | - | 153.067 | 153.067 |
| Остали свеобухватни (губитак) / добит за период | - | (75.605) | 80.844 | - | - | - | 5.239 | - | 5.239 |
| <i>Нето смањење у фер вриједности дужничких инструмената</i> | - | (75.724) | - | - | - | - | (75.724) | - | (75.724) |
| <i>Нето повећања у резервисањима за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак</i> | - | 211 | - | - | - | - | 211 | - | 211 |
| <i>Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената</i> | - | (92) | - | - | - | - | (92) | - | (92) |
| <i>Нето повећање у фер вриједности монетарног злата</i> | - | - | 80.844 | - | - | - | 80.844 | - | 80.844 |
| Стање на дан 31. март 2026. године | 25.000 | (54.874) | 470.596 | 4.628 | 31.300 | 1.074.553 | 1.526.203 | 153.067 | 1.704.270 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ (НЕРЕВИДИРАНИ) (НАСТАВАК)

| У хиљадама КМ | Почетни капитал | Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте | Резерве фер вриједности за монетарно злато | Резерве за нереализоване курсне разлике | Остале резерве | Генералне резерве (задржана добит) | Укупно резерве | Нето добит за период | Укупно капитал |
|---|-----------------|--|--|---|----------------|---------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Стање на дан 1. јануар 2025. године | 25.000 | 45.354 | 140.295 | 4.628 | 31.300 | 951.606 | 1.173.183 | - | 1.198.183 |
| Укупно свеобухватни (губитак) / добит за период | - | (1.788) | 77.286 | - | - | - | 75.498 | 87.044 | 162.542 |
| Нето добит за период | - | - | - | - | - | - | - | 87.044 | 87.044 |
| Остали свеобухватни (губитак) / добит за период | - | (1.788) | 77.286 | - | - | - | 75.498 | - | 75.498 |
| <i>Нето смањење у фер вриједности дужничких инструмената</i> | - | (1.993) | - | - | - | - | (1.993) | - | (1.993) |
| <i>Нето повећања у резервисањима за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак</i> | - | 102 | - | - | - | - | 102 | - | 102 |
| <i>Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената</i> | - | 103 | - | - | - | - | 103 | - | 103 |
| <i>Нето повећање у фер вриједности монетарног злата</i> | - | - | 77.286 | - | - | - | 77.286 | - | 77.286 |
| Стање на дан 31. март 2025. године | 25.000 | 43.566 | 217.581 | 4.628 | 31.300 | 951.606 | 1.248.681 | 87.044 | 1.360.725 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА (НЕРЕВИДИРАНИ)

| | Напомена | За период | |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 1.1. - 31.3. 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| У хиљадама КМ | | | |
| НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Нето добит за период | | 153.067 | 87.044 |
| Прилагођено за: | | | |
| Каматне приходе | 17 | (86.562) | (99.347) |
| Каматне расходе | 17 | 4.219 | 3.787 |
| Нето умањења вриједности на финансијску имовину | 22 | 48 | 6 |
| Нето реализоване (добитке) / губитке од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | 20 | (92) | 103 |
| Нето (добитке) / губитке од курсних разлика | 21 | (2.112) | 3.548 |
| Нето повећања у резервисањима | | 8 | 4 |
| Амортизацију | | 1.060 | 1.079 |
| Нето новчани токови од оперативних активности прије промјена на пословној имовини и обавезама | | 69.636 | (3.776) |
| Промјене на пословној имовини и обавезама | | | |
| Смањење орочених депозита код иностраних банака (Повећање) дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | | 2.602 | 687.444 |
| (Повећање) дужничких инструмената по амортизованом трошку | | (892.080) | (377.227) |
| (Повећање) остале имовине | | (124) | (255) |
| (Повећање) новчаница и кованица у оптицају | 13 | (3.135) | (2.719) |
| (Смањење) депозита банака | | 12.137 | (28.297) |
| (Смањење) депозита Владе и осталих јавних институција | | (334.343) | (737.713) |
| Повећање / (смањење) осталих обавеза | | (76.015) | (131.492) |
| Исплате по основу резервисања | | 2.470 | (2.548) |
| Наплаћена камата | | (99) | (114) |
| Плаћена камата | | 79.367 | 91.251 |
| Нето новац од оперативних активности | | (1.142.345) | (507.926) |
| НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| Куповине некретнина, опреме и нематеријалне имовине | | (786) | (295) |
| Нето новац од инвестиционих активности | | (786) | (295) |
| Нето ефекти умањења вриједности за очекиване кредитне губитке на новац и новчане еквиваленте | | 189 | (111) |
| Нето ефекти курсних промјена на новац и новчане еквиваленте | | 82 | (457) |
| Нето (смањење) новца и новчаних еквивалената | | (1.142.860) | (508.789) |
| Новац и новчани еквиваленти на почетку периода | | 5.490.451 | 5.653.214 |
| Новац и новчани еквиваленти на крају периода | 27 | 4.347.591 | 5.144.425 |

Одабране напомене на странама од 9 до 48 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ОДАБРАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ САЖЕТЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА ПЕРИОД ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 31. МАРТА 2026. (НЕРЕВИДИРАНЕ)

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Централна банка Босне и Херцеговине („Централна банка“) је врховна монетарна власт Босне и Херцеговине („БиХ“). Њено оснивање, организација и операције су дефинисани Законом о Централној банци Босне и Херцеговине, Службени гласник БиХ, број: 1/97, 29/02, 08/03, 13/03, 14/03, 09/05, 76/06 и 32/07 („Закон о Централној банци“), који је усвојила Парламентарна скупштина Босне и Херцеговине, сагласно Општем оквирном споразуму за мир у Босни и Херцеговини („Устав БиХ“).

Сједиште Централног уреда Централне банке је у Сарајеву, адреса Маршала Тита број 25.

Основни циљ Централне банке је да постигне и одржи стабилност домаће валуте (конвертибилне марке) тако што издаје конвертибилну марку (КМ) у складу са правилом валутног одбора. Правило валутног одбора, дефинисано Законом о Централној банци, подразумева да се КМ издаје само уз пуно покриће у слободно конвертибилним девизним резервама. Поред тога, Централна банка има обавезу да, на захтјев, без ограничења купује и продаје КМ за евро (EUR) по службеном девизном курсу у износу $1,95583 \text{ КМ} = 1 \text{ EUR}$, који је одређен Законом о Централној банци.

Гарантована конвертибилност КМ и потпуно покриће монетарне пасиве конвертибилним девизним резервама по аранжману валутног одбора су примарни циљеви Централне банке. Све активности и операције Централне банке се предузимају како би се остварили законски постављени циљеви и задаци односно очувала монетарна стабилност у складу са правилом валутног одбора и нису ни у једном моменту усмјерени ка максимизацији профита.

У оквиру својих овлаштења, утврђених Законом о Централној банци, Централна банка је потпуно независна од ентитета, јавних агенција и било којих других органа у извршавању својих циљева и задатака.

Кључно руководство Централне банке чине два тијела: Управни одбор и Управа.

Чланове кључног руководства Централне банке чине:

Управни одбор

| | |
|------------------------|-----------------|
| др Јасмина Селимовић | предсједавајућа |
| др Радомир Божић | члан |
| др Мирза Кршо | члан |
| др Данијела Мартиновић | чланица |
| др Дарко Томаш | члан |

Управа

| | |
|-----------------------|---|
| др Јасмина Селимовић | гувернерка |
| др Емир Куртић | вицегувернер |
| мр Томислав Иванковић | вицегувернер (од 1. јануара 2026. године) |
| мр Марко Видаковић | вицегувернер (до 28. фебруара 2026. године и од 20. марта 2026. године) |

У текућем периоду извјештавања није било промјена у статусу чланова Ревизорског комитета у односу на информације објављене у последњим ревидираним финансијским извјештајима Централне банке за годину која је завршила 31. децембра 2025. године.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ

2.1. Изјава о усклађености

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 34 („МРС 34“): „Финансијско извјештавање за периоде током године“ објављеним од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („ОМРС“). Сажети финансијски извјештаји не укључују све информације које се захтијевају као дио цјеловитог сета финансијских извјештаја припремљених у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања („МСФИ“) те се требају читати заједно са посљедњим ревидираним финансијским извјештајима Централне банке за годину која је завршила 31. децембра 2025. године („годишњи финансијски извјештаји“).

Одабране напомене које су дате уз ове сажете финансијске извјештаје појашњавају значајне догађаје и трансакције за разумијевање промјена у финансијском положају и успјешности Централне банке у односу на посљедње годишње финансијске извјештаје.

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени на основу претпоставке о временској неограничености пословања. Више информација о условима у окружењу у којима је Централна банка обављала своје операције у извјештајном периоду, а који су значајно утицали на исказана стања имовине, обавеза, прихода и расхода Централне банке је објављено у [напомени 2.7](#).

Резултати пословања и извршених операција Централне банке који су приказани за извјештајни период и на датум извјештавања у овим сажетим финансијским извјештајима нису нужно индикативни за резултате пословања и операција Централне банке који се могу очекивати за 2026. годину.

2.2. Основа за мјерење

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени примјеном обрачунске рачуноводствене основе и користећи историјски трошак као основу мјерења, изузев за сљедеће значајне позиције:

| Позиција | Основа мјерења |
|--|-----------------------|
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | фер вриједност |
| Монетарно злато | фер вриједност |

2.3. Функционална и извјештајна валута

Сажети финансијски извјештаји Централне банке су приказани у монетарној јединици БиХ коју представља КМ. Све финансијске информације су заокружене на најближу хиљаду (уколико није другачије наведено).

2.4. Промјене МСФИ-ова

На дан одобрења ових сажетих финансијских извјештаја, одређене измјене постојећих стандарда и тумачења су на снази од 1. јануара 2026. године. Њихова примјена нема значајан утицај на сажете финансијске извјештаје Централне банке.

2.5. Рачуноводствене политике

Сажети финансијски извјештаји Централне банке су припремљени у складу са истим рачуноводственим политикама које су кориштене приликом припреме посљедњих годишњих финансијских извјештаја.

2.6. Значајна рачуноводствена просуђивања и процјене

Припрема финансијских извјештаја у складу са МСФИ захтијева од Управе кориштење просуђивања, процјена и претпоставки који утичу на примјену рачуноводствених политика и приказане износе имовине, обавеза, прихода, расхода и остале објављене информације у овим сажетим финансијским извјештајима. Стварни износи могу се разликовати од ових процјена.

Процјене и уз њих везане претпоставке које користи Управа су засноване на посљедњим расположивим поузданим информацијама приликом припреме ових сажетих финансијских извјештаја и исте се континуирано разматрају.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ (НАСТАВАК)

2.6. Значајна рачуноводствена просуђивања и процјене (наставак)

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени према условима који су постојали закључно са 31. мартом 2026. године. Услови у будућности могу бити другачији од оних који су резултирали финансијским информацијама објављеним у овим сажетим финансијским извјештајима.

2.7. Услови у окружењу у којима се одвијало пословање Централне банке у периоду 1.1. - 31.3.2026. године

Током текућег периода извјештавања, пословање Централне банке одвијало се у условима појачаних неизвјесности на међународном финансијском тржишту. Иако је глобална економија, укључујући и економију зоне евра, забиљежила умјерен раст, кључни негативни фактори и даље су повезани с трговинском политиком Сједињених Америчких Држава („САД“) и геополитичким тензијама. Ескалација сукоба између Ирана, Израела и САД-а у регији Блиског истока, представљала је кључни фактор неизвјесности и значајан извор ризика те је повећала укупни ниво макроекономске нестабилности. Управни одбор Европске централне банке („ЕЦБ“) није мијењало кључне каматне стопе у текућем периоду извјештавања.

На датум извјештавања, највећи дио средстава девизних резерви Централне банке је инвестиран у портфел дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит те у депозите код иностраних банака.

Централна банка је континуирано прилагођавала активности инвестирања и реинвестирања девизних резерви промјенама тржишних услова, што се одразило на вриједности основних финансијских показатеља Централне банке и додатно допринијело стабилизацији валутног одбора.

Основни финансијски показатељи Централне банке за период током године који је завршио 31. марта 2026. године имају сљедеће вриједности:

Нето страна актива Централне банке износи 1.807.026 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године,

Укупни капитал Централне банке износи 1.704.270 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године и

Нето добит Централне банке износи 153.067 хиљада КМ за период 1.1. - 31.3.2026. године.

Нето добит периода је примарно остварена каматним приходима по основу каматоносних компоненти девизних резерви Централне банке, при чему највеће учешће биљеже каматни приходи по основу портфела дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и депозита код иностраних банака.

Остварена структура девизних каматних прихода одражава стратегију инвестирања усмјерену првенствено на очување сигурности и ликвидности, и остваривања циљаних приноса на инвестираних девизних резерви Централне банке, а у складу са актуелним условима на финансијском тржишту зоне евра.

На дан 20. јануар 2026. године који је уједно био и крајњи рок за предају ваноптицајних новчаница, Централна банка је извршила обрачун ваноптицајних неповучених новчаница апоена 10, 20, 50 и 100 конвертибилних марака пуштених у оптицај у периоду од 1998. до 2009. године, а које су престале бити законско средство плаћања од 1. јануара 2025. године. По том основу је евидентиран приход по основу емисионе добити у износу од 85.233 хиљаде КМ. Ваноптицајне новчанице које су се преузимале и које ће се преузимати након овог рока, евидентирају се као трошак по основу корекције емисионе добити Централне банке.

Нето ефекат ових трансакција је такође значајније детерминисао нето добит у текућем периоду извјештавања, посебно у односу на нето добит упоредног периода извјештавања ([напомена 19](#)).

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ (НАСТАВАК)

2.7. Услови у окружењу у којима се одвијало пословање Централне банке у периоду 1.1. - 31.3.2026. године (наставка)

Нето промјена фер вриједности финансијске имовине која се накнадно мјери по фер вриједности је забиљежила нето смањење по основу дужничких инструмената за текући период извјештавања усљед нето пораста тржишних приноса, док је нето промјена монетарног злата имала позитивну промјену. Остала свеобухватна добит периода износи 5.239 хиљада КМ за текући период извјештавања. Заједно са оствареном нето добити периода, Централна банка је остварила укупну свеобухватну добит односно повећање укупног капитала у износу од 158.306 хиљада КМ за текући период извјештавања.

На дан 31. март 2026. године дио средстава девизних резерви Централне банке који је повјерен спољном портфељу менаџеру на управљање износи 589.278 хиљада КМ и највећим дијелом је инвестиран у дужничке инструменте у EUR и USD валути.

Више информација о стању и промјенама значајних компоненти девизних резерви те одговарајућим износима који су утицали на нето добит периода и капитал Централне банке је објављено у сљедећим напоменама:

| Напомена | Назив |
|--------------------|--|
| 7 | Депозити код иностраних банака |
| 9 | Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит |
| 10 | Монетарно злато |
| 17 | Нето каматни приходи |
| 19 | Нето приходи по основу емисионе добити |
| 26 | Капитал |

Кумулативно нето смањење монетарне пасиве у односу на 31. децембар 2025. године је примарно резултат нето финансијских ефеката извршених трансакција куповина и продаја КМ са резидентним банкама и за депоненте Централне банке, које су за текући период извјештавања резултирале нето куповинама. Поред тога, на нето смањење монетарне пасиве утицао је и износ нето прихода по основу емисионе добити, док је забиљежен нето новчани прилив на еурске рачуне резерви резидентних банака.

Све резидентне банке су уредно испуњавале обавезну резерву у складу са законским прописима Централне банке.

Више информација о стању и промјенама компоненти монетарне пасиве те примијењеној политици обавезне резерве Централне банке је објављено у сљедећим напоменама:

| Напомена | Назив |
|--------------------|---|
| 13 | Новчанице и кованице у оптицају |
| 14 | Депозити банака |
| 15 | Депозити Владе и осталих јавних институција |
| 17 | Нето каматни приходи |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

3. АРАНЖМАН ВАЛУТНОГ ОДБОРА

Законом о Централној банци дефинисано је правило за издавање валуте „валутни одбор“ према којем је Централна банка обавезна да обезбиједи да укупан износ њене монетарне пасиве никада не пређе еквивалентан износ (изражен у КМ) њених нето девизних резерви.

Наредна табела приказује аналитику компоненти поштовања тог правила:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|-------------------|-----------------------|
| Званичне девизне резерве | | |
| Готовина у страним валутама | 500.721 | 557.531 |
| Депозити код иностраних банака | 4.878.038 | 5.968.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.856 | 6.346 |
| Дужнички инструменти | 11.695.559 | 10.877.017 |
| Монетарно злато | 885.458 | 804.614 |
| УКУПНО | 17.966.632 | 18.213.546 |
| Обавезе према нерезидентима | 2.345 | 2.206 |
| Нето девизне резерве (Званичне девизне резерве умањене за обавезе према нерезидентима) | 17.964.287 | 18.211.340 |
| Монетарна пасива | | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 8.550.618 | 8.538.481 |
| Депозити банака | 6.993.319 | 7.326.204 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 613.324 | 689.339 |
| УКУПНО | 16.157.261 | 16.554.024 |
| НЕТО СТРАНА АКТИВА (Нето девизне резерве умањене за монетарну пасиву) | 1.807.026 | 1.657.316 |

Приказани износи свих компоненти валутног одбора представљају њихова књиговодствена стања на датуме извјештавања.

Нето страна актива Централне банке је главни финансијски индикатор постизања и одржавања стабилности домаће валуте у БиХ и њена основна мјера успјешног пословања. Она представља дио званичних девизних резерви које се могу користити само за намјене и потребе одређене Законом о Централној банци.

Нето страна актива је износ који гарантује стабилност домаће валуте, односно монетарну стабилност и апсорбује потенцијалне финансијске ризике који произилазе из управљања званичним девизним резервама. На дан 31. март 2026. године финансијско стање нето стране активе износи 1.807.026 хиљада КМ и у потпуности је обезбијеђена стабилност домаће валуте (31. децембар 2025. године: 1.657.316 хиљада КМ).

Више информација о финансијским ризицима којима је Централна банка била изложена у управљању званичним девизним резервама је објављено у [напомени 5](#).

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

4. КЛАСИФИКАЦИЈА И МЈЕРЕЊЕ ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ И ФИНАНСИЈСКИХ ОБАВЕЗА

Фер вриједност је цијена која би била остварена продајом имовине или плаћена за пренос обавезе у редовној трансакцији између тржишних учесника на датум мјерења, независно од тога да ли је она видљива директно или процијењена неком другом методом вредновања. Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавезе, Централна банка узима у обзир карактеристике имовине или обавезе коју би тржишни учесници узели у обзир приликом процјењивања њихове цијене на датум мјерења.

Процјењене фер вриједности финансијске имовине и финансијских обавеза Централне банке су одређене користећи расположиве тржишне информације, уколико их има, и одговарајуће методологије вредновања.

Осим тога, у сврху финансијског извјештавања, мјерење фер вриједности се категорише у Ниво 1, 2 или 3 у зависности од степена расположивости и значаја улазних података за цјелокупно мјерење фер вриједности, што је описано у наставку:

- Ниво 1 улазни подаци су котиране цијене (неприлагођене) за идентичну имовину и обавезе на активним тржиштима којима Централна банка може приступити на датум мјерења;
- Ниво 2 улазни подаци су подаци, осим котираних цијена укључених у ниво 1, који су било директно или индиректно расположиви за имовину и обавезе и
- Ниво 3 улазни подаци су подаци који нису расположиви за имовину или обавезе.

4.1. Финансијска имовина мјерена по фер вриједности

У хиљадама КМ

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| Финансијска имовина | | |
| <i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит</i> | | |
| Дужнички инструменти | 10.618.321 | 9.799.906 |
| Монетарно злато | 885.458 | 804.614 |
| УКУПНО | 11.503.779 | 10.604.520 |

Финансијска имовина мјерена по фер вриједности припада нивоу 1 мјерења фер вриједности на датуме извјештавања.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

4. КЛАСИФИКАЦИЈА И МЈЕРЕЊЕ ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ И ФИНАНСИЈСКИХ ОБАВЕЗА (НАСТАВАК)

4.2. Финансијска имовина и финансијске обавезе које се не мјере по фер вриједности

У хиљадама КМ

| | Књиговодствена вриједност | 31. март 2026. Фер вриједност |
|--|------------------------------|-------------------------------------|
| Финансијска имовина | | |
| <i>Финансијска имовина мјерена по амортизованом трошку:</i> | | |
| Готовина у страним валутама | 500.721 | 500.721 |
| Депозити код иностраних банака | 4.878.038 | 4.878.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.856 | 6.856 |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | 1.077.238 | 995.242 |
| Остала финансијска имовина | 11.383 | 11.383 |
| | <u>6.474.236</u> | <u>6.392.240</u> |
| <i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i> | | |
| Остала улагања | 27.813 | 27.813 |
| | <u>27.813</u> | <u>27.813</u> |
| Укупно | 6.502.049 | 6.420.053 |
| | | |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Финансијске обавезе мјерене по амортизованом трошку:</i> | | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 8.550.618 | 8.550.618 |
| Депозити банака | 6.993.319 | 6.993.319 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 613.324 | 613.324 |
| Остале финансијске обавезе | 192.077 | 192.077 |
| Укупно | 16.349.338 | 16.349.338 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

4. КЛАСИФИКАЦИЈА И МЈЕРЕЊЕ ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ ФИНАНСИЈСКЕ ИМОВИНЕ И ФИНАНСИЈСКИХ ОБАВЕЗА (НАСТАВАК)

4.2. Финансијска имовина и финансијске обавезе које се не мјере по фер вриједности (наставак)

У хиљадама КМ

| | Књиговодствена вриједност | 31. децембар 2025. Фер вриједност |
|--|------------------------------|---|
| Финансијска имовина | | |
| <i>Финансијска имовина мјерена по амортизованом трошку:</i> | | |
| Готовина у страним валутама | 557.531 | 557.531 |
| Депозити код иностраних банака | 5.968.038 | 5.968.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.346 | 6.346 |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | 1.077.111 | 1.001.666 |
| Остала финансијска имовина | 3.739 | 3.739 |
| | <u>7.612.765</u> | <u>7.537.320</u> |
| <i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i> | | |
| Остала улагања | 27.813 | 27.813 |
| | <u>27.813</u> | <u>27.813</u> |
| Укупно | 7.640.578 | 7.565.133 |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Финансијске обавезе мјерене по амортизованом трошку:</i> | | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 8.538.481 | 8.538.481 |
| Депозити банака | 7.326.204 | 7.326.204 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 689.339 | 689.339 |
| Остале финансијске обавезе | 189.409 | 189.409 |
| Укупно | 16.743.433 | 16.743.433 |

На датуме извјештавања, финансијска имовина и финансијске обавезе које се не мјере по фер вриједности припадају нивоу 2 мјерења фер вриједности, осим дужничких инструмената по амортизованом трошку који припадају нивоу 1 мјерења јер је њихова фер вриједност утврђена истом техником мјерења која се користи за дужничке инструменте мјерене по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Основни финансијски ризици којима се Централна банка излаже у свакодневном пословању су:

- Кредитни ризик,
- Тржишни ризик (каматни ризик, ризик цијене злата и девизни ризик) и
- Ризик ликвидности.

5.1. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик од неизвршења уговорних обавеза од стране друге уговорне стране или емитента дужничких хартија од вриједности с фиксним приходом, при чему уговорна страна представља субјекта код којег се, у складу с прописима Централне банке, држе или су инвестирана средства девизних резерви.

Управљање кредитним ризиком остварује се путем одабира уговорних страна инвестибилног нивоа кредитног рејтинга, ограничењем рокова, те контролисањем обима и динамике инвестирања. Кредитни рејтинзи представљају основни критеријум за дефинисање ограничења изложености кредитном ризику те се континуирано прате на дневној основи.

За средства која су евидентирана у ванбилансној евиденцији, Централна банка није изложена кредитном ризику, јер сав ризик који евентуално произилази из основа пласмана тих средстава сноси уговорно власници средстава (погледати [напомене 29](#) и [30](#)).

На управљање девизним резервама и управљање финансијским ризицима у процесу управљања девизним резервама у значајној мјери утичу кретања на финансијским тржиштима, првенствено кретања на финансијском тржишту зоне евра, на које утиче велики број различитих фактора, од којих су најважније мјере ЕЦБ-а и осталих водећих централних банака на глобалном нивоу.

Главна детерминанта монетарне политике ЕЦБ-а остаје ниво инфлације у зони евра, са јасно дефинисаним средњорочним циљем од 2,00%. Управни одбор ЕЦБ-а наглашава да се не опредјељује унапријед за одређену динамику промјене каматних стопа, већ примјењује приступ заснован на најновијим макроекономским и финансијским подацима. Одлуке о каматним стопама зависе од процјене будућих инфлаторних кретања, базне инфлације и јачине трансмисије монетарне политике. Депозитна стопа ЕЦБ-а остаје стабилна на нивоу 2,00%, што одражава став да је потребно пратити даља кретања прије евентуалних корекција. Поред тога, Управни одбор ЕЦБ-а упозорава да трговинске тензије и геополитичка неизвјесност могу негативно утицати на извоз и инвестиције, али истовремено процјењује да ће привреда зоне евра показати постепени опоравак у наредном периоду.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.1. Изложеност кредитном ризику

Сљедећа табела приказује усклађивање између почетног и закључног стања умањења вриједности и резервисања за финансијску имовину у периодима извјештавања:

У хиљадама КМ

| | 2026. | | | | 2025. | | | |
|--|--------------|--------|--------|--------------|--------------|--------|--------|--------------|
| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно |
| 1. Депозити код иностраних банака | | | | | | | | |
| На дан 1. јануар | 2.502 | - | - | 2.502 | 2.331 | - | - | 2.331 |
| Повећања очекиваних кредитних губитака | 5.681 | - | - | 5.681 | 4.314 | - | - | 4.314 |
| Отпуштања очекиваних кредитних губитака | (510) | - | - | (510) | (97) | - | - | (97) |
| Отпуштања због престанка признавања орочених депозита | (5.330) | - | - | (5.330) | (4.315) | - | - | (4.315) |
| На дан 31. март | 2.343 | - | - | 2.343 | 2.233 | - | - | 2.233 |
| 2. Специјална права вучења у ММФ-у | | | | | | | | |
| На дан 1. јануар | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Повећања очекиваних кредитних губитака | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Отпуштања очекиваних кредитних губитака | - | - | - | - | - | - | - | - |
| На дан 31. март | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | | | | | | | | |
| На дан 1. јануар | 2.635 | - | - | 2.635 | 2.514 | - | - | 2.514 |
| Повећања очекиваних кредитних губитака | 421 | - | - | 421 | 565 | - | - | 565 |
| Отпуштања очекиваних кредитних губитака | (46) | - | - | (46) | (9) | - | - | (9) |
| Отпуштања због доспјелих инструмената | (164) | - | - | (164) | (454) | - | - | (454) |
| <i>Нето повећања током периода</i> | <i>211</i> | - | - | <i>211</i> | <i>102</i> | - | - | <i>102</i> |
| Нето отпуштања због продатих инструмената | (34) | - | - | (34) | (44) | - | - | (44) |
| На дан 31. март | 2.812 | - | - | 2.812 | 2.572 | - | - | 2.572 |

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.1. Изложеност кредитном ризику (наставак)

У хиљадама КМ

| | 2026. | | | | 2025. | | | |
|--|--------------|----------|------------|--------------|--------------|----------|------------|--------------|
| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно |
| 4. Дужнички инструменти по амортизованом трошку | | | | | | | | |
| На дан 1. јануар | 357 | - | - | 357 | 380 | - | - | 380 |
| Повећања очекиваних кредитних губитака | 1 | - | - | 1 | 3 | - | - | 3 |
| Отпуштања очекиваних кредитних губитака | (4) | - | - | (4) | - | - | - | - |
| На дан 31. март | 354 | - | - | 354 | 383 | - | - | 383 |
| 5. Остала финансијска имовина | | | | | | | | |
| На дан 1. јануар | 6 | - | 601 | 607 | 6 | - | 601 | 607 |
| Повећања очекиваних кредитних губитака | 2 | - | - | 2 | 2 | - | - | 2 |
| Отпуштања очекиваних кредитних губитака | (3) | - | - | (3) | (3) | - | - | (3) |
| На дан 31. март | 5 | - | 601 | 606 | 5 | - | 601 | 606 |
| Укупно почетно стање на дан 1. јануар | 5.500 | - | 601 | 6.101 | 5.231 | - | 601 | 5.832 |
| Укупно нето повећања / (отпуштања) очекиваних кредитних губитака током периода | 14 | - | - | 14 | (38) | - | - | (38) |
| Укупно закључно стање на дан 31. март | 5.514 | - | 601 | 6.115 | 5.193 | - | 601 | 5.794 |

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика

а) Максимална изложеност кредитном ризику - Финансијска имовина која је предмет умањења

Сљедећа табела приказује максималну изложеност финансијске имовине Централне банке кредитном ризику на датуме извјештавања, анализирану по класама финансијских инструмената за које се очекивани кредитни губици рачунају и признају:

| У хиљадама КМ Класе финансијских инструмената | 31. март 2026. | | | | 31. децембар 2025. | | | |
|---|-------------------|--------|--------|-------------------|--------------------|--------|--------|------------------|
| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно |
| Готовина у страним валутама | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 500.721 | - | - | 500.721 | 557.531 | - | - | 557.531 |
| Умањење вриједности | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Књиговодствена вриједност | 500.721 | - | - | 500.721 | 557.531 | - | - | 557.531 |
| Депозити код иностраних банака | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 4.880.381 | - | - | 4.880.381 | 5.970.540 | - | - | 5.970.540 |
| Умањење вриједности | (2.343) | - | - | (2.343) | (2.502) | - | - | (2.502) |
| Књиговодствена вриједност | 4.878.038 | - | - | 4.878.038 | 5.968.038 | - | - | 5.968.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 6.856 | - | - | 6.856 | 6.346 | - | - | 6.346 |
| Умањење вриједности | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Књиговодствена вриједност | 6.856 | - | - | 6.856 | 6.346 | - | - | 6.346 |
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 10.618.321 | - | - | 10.618.321 | 9.799.906 | - | - | 9.799.906 |
| Резерисања за очекиване кредитне губитке (признате у осталој свеобухватној добити) | 2.812 | - | - | 2.812 | 2.635 | - | - | 2.635 |
| Бруто књиговодствена вриједност | 10.618.321 | - | - | 10.618.321 | 9.799.906 | - | - | 9.799.906 |

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | | | | 31. децембар 2025. | | | |
|---|------------------|--------|--------|------------------|--------------------|--------|--------|------------------|
| | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Укупно |
| Класе финансијских инструмената | | | | | | | | |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 1.077.592 | - | - | 1.077.592 | 1.077.468 | - | - | 1.077.468 |
| Умањење вриједности | (354) | - | - | (354) | (357) | - | - | (357) |
| Књиговодствена вриједност | 1.077.238 | - | - | 1.077.238 | 1.077.111 | - | - | 1.077.111 |
| Остала финансијска имовина | | | | | | | | |
| Бруто књиговодствена вриједност | 11.388 | - | 601 | 11.989 | 3.745 | - | 601 | 4.346 |
| Умањење вриједности | (5) | - | (601) | (606) | (6) | - | (601) | (607) |
| Књиговодствена вриједност | 11.383 | - | - | 11.383 | 3.739 | - | - | 3.739 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

б) Максимална изложеност кредитном ризику - Финансијска имовина која није предмет умањења

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Књиговодствена вриједност | | |
| Монетарно злато | 885.458 | 804.614 |
| Остала улагања | 27.813 | 27.813 |
| УКУПНО | 913.271 | 832.427 |

Концентрација према кредитном рејтингу

Сљедеће табеле приказују анализу концентрације депозита код иностраних банака, дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и дужничких инструмената по амортизованом трошку Централне банке према композитном кредитном рејтингу уговорне стране на датуме извјештавања:

Депозити код иностраних банака

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|
| Кредитни рејтинг | | |
| AAA | 1.499.368 | 2.343.365 |
| AA+ | 737.857 | 158.240 |
| AA | 8.924 | 7.331 |
| AA- | 962.375 | 964.627 |
| A+ | 1.126.547 | 1.395.071 |
| A | 479.271 | 557.228 |
| A- | - | - |
| П ¹ | 66.039 | 544.678 |
| BBB+ | - | - |
| BBB | - | - |
| BBB- | - | - |
| Укупно | 4.880.381 | 5.970.540 |
| Умањење вриједности | (2.343) | (2.502) |
| УКУПНО | 4.878.038 | 5.968.038 |

¹ Међународне институције (енг. International institutions)

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит

У хиљадама КМ

| Кредитни рејтинг | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| AAA | 3.046.653 | 2.844.188 |
| AA+ | 2.780.489 | 2.536.213 |
| AA | 56.423 | 56.745 |
| AA- | 1.585.865 | 1.434.952 |
| A+ | 1.585.893 | 1.454.919 |
| A | 824.840 | 729.265 |
| A- | - | - |
| BBB+ | 738.158 | - |
| BBB | - | 743.624 |
| BBB- | - | - |
| УКУПНО | 10.618.321² | 9.799.906 |

Дужнички инструменти по амортизованом трошку

У хиљадама КМ

| Кредитни рејтинг | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| AAA | 84.912 | 84.698 |
| AA+ | 285.479 | 286.435 |
| AA | 55.986 | 55.870 |
| AA- | 93.492 | 93.306 |
| A+ | 225.938 | 225.471 |
| A | 234.322 | 234.464 |
| A- | - | - |
| BBB+ | 97.463 | - |
| BBB | - | 97.224 |
| BBB- | - | - |
| Укупно | 1.077.592 | 1.077.468 |
| Умањење вриједности | (354) | (357) |
| УКУПНО | 1.077.238 | 1.077.111 |

² Резервисања за очекиване кредитне губитке не умањују бруто књиговодствену вриједност дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик

Тржишни ризик је ризик од промјене тржишне вриједности финансијске имовине и инструмената услед промјене услова на финансијским тржиштима. Тржишни ризици са којима се Централна банка сусреће у свом пословању су: девизни ризик, каматни ризик и ризик цијене злата. Циљ управљања тржишним ризицима је контрола и управљање ризицима у оквиру прихватљивих параметара, с циљем оптимизације поврата.

У сврху квантификације ефеката тржишног ризика на вриједност девизних резерви Централна банка користи концепт „вриједности под ризиком“ (VaR – Value at Risk). Вриједност под ризиком представља статистичку мјеру која показује највећи могући губитак портфеља девизних резерви који може настати услед промјене цијена финансијских инструмената и промјене девизних курсева, уз одређени ниво поузданости за одређени временски интервал. Вриједност VaR за тржишни ризик се израчунава аналитичком (параметарском) методом, на основу средње вриједности добитка/губитка или стопе приноса посматраног портфеља и стандардне девијације посматраних података. Централна банка при обрачунању VaR примјењује ниво поузданости од 99% за временски интервал од десет дана.

За израчунавање вриједности VaR портфеља девизних резерви Централне банке, узимају се у обзир све позиције у портфељу девизних резерви које су изложене тржишним ризицима, односно ризику цијене злата, каматном ризику и девизном ризику. На дан 31. март 2026. године, изложеност девизних резерви Централне банке (VaR уз ниво поузданости 99% за временски интервал од десет дана) која укључује промјене цијена финансијских инструмената и промјене девизних курсева у односу на КМ, износи 150.992 хиљаде КМ (31. децембар 2025.: 108.829 хиљада КМ), што представља еквивалент 0,84% укупне финансијске имовине (31. децембар 2025.: 0,60% укупне финансијске имовине).

Вриједност под ризиком је на дан 31. март 2026. године виша за 38,74% од вриједности на дан 31. децембар 2025. године, због повећаног ризика цијене монетарног злата (допринос порасту VaR је 78,20%), те повећаног каматног ризика портфеља девизних резерви Централне банке (допринос порасту VaR је 21,70%). На дан 31. март 2026. године ризик цијене злата чини 73,16% вриједности VaR (31. децембар 2025. године: 71,21%), док каматни ризик чини 26,66% вриједности VaR (31. децембар 2025. године: 28,58%). Учешће девизног ризика у вриједности VaR је и даље веома мало.

Вриједности VaR на датуме извјештавања израчунате су као збир компоненталних вриједности VaR:

- за монетарно злато (VaR због промјене еурске тржишне цијене монетарног злата),
- за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (каматни VaR који проистиче из промјене тржишних приноса, односно промјене тржишне цијене дужничких инструмената) и
- за дио дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и депозита код иностраних банака (девизни VaR који проистиче из промјене девизних курсева).

Вриједности VaR на извјештајне датуме дате су у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--------------------|-------------------|-----------------------|
| Ризик цијене злата | 110.473 | 77.500 |
| Каматни ризик | 40.247 | 31.099 |
| Девизни ризик | 272 | 230 |
| Укупно VaR | 150.992 | 108.829 |

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.1. Девизни ризик

Девизни ризик је ризик промјене вриједности девизне имовине и обавеза услед промјене девизног курса. Централна банка је изложена девизном ризику кроз трансакције у страним валутама. Управљање девизним ризиком проводи се првенствено кроз усклађивање валутне структуре имовине и обавеза Централне банке, као и постављањем квантитативних ограничења за изложеност девизном ризику.

Управљање и контролу девизног ризика Централна банка обезбјеђује строгим поштовањем одредби Закона о Централној банци и интерним актима Централне банке.

Највећи дио званичних девизних резерви држи се у EUR, а максималан износ који се може држати у другим конвертибилним валутама осим EUR не може бити већи од 50% од укупног износа несмањеног капитала и резерви Централне банке.

Централна банка није изложена ризику промјене курса EUR због аранжмана валутног одбора чиме је KM везана за EUR по курсу 1 EUR = 1,95583 KM.

5.2.2. Каматни ризик

Каматни ризик је ризик промјене тржишне вриједности финансијске имовине услед неповољних кретања каматних стопа, односно неповољних кретања тржишних каматних стопа и тржишних приноса на обвезнице у портфељу Централне банке. На тржишне каматне стопе (Еурибор) и тржишне приносе обвезница у зони евра у великој мјери утичу промјене кључних каматних стопа ЕЦБ-а, с тим да је тај утицај израженији што су преостале рочности до доспијећа депозита или дужничких инструмената краће.

Управни одбор ЕЦБ-а је на посљедње двије сједнице у фебруару и марту 2026. године, у складу са очекивањима, оставио референтне каматне стопе непромијењеним. Каматна стопа на депозите банака код ЕЦБ-а, која важи за каматну стопу референтну за инвестирање девизних резерви, износи 2,00%. Главни узрок оваквог тренда у монетарној политици ЕЦБ-а је повећање инфлаторних очекивања услед рата на Блиском истоку. Исто тако, амерички Систем федералних резерви (*енг.* Fed – Federal Reserve System) није у првом тромјесечју 2026. године мијењао циљани распон референтне каматне стопе (3,50% - 3,75%).

У текућем периоду извјештавања, тржишне каматне стопе Еурибор нису имале осјетнијих промјена, будући да није било промјена кључних каматних стопа ЕЦБ-а које у великој мјери детерминишу кретање краткорочних тржишних каматних стопа. Каматне стопе Еурибор су остале на приближно истом нивоу на датуме извјештавања.

Приноси државних обвезница деноминованих у EUR су током текућег периода извјештавања, забиљежили нето порасте у распону 15-55 базних поена, у зависности од њихове преостале рочности до доспијећа.

Највеће нето порасте приноса имале су обвезнице средње рочности (од једне до три године преостале рочности до доспијећа), за 50-55 базних поена, док су обвезнице краће рочности (до једне године) имале нето пораст тржишних приноса за 15-35 базних поена. Обвезнице преосталих рочности дужих од три године имале су нето пораст за 20-35 базних поена.

Без обзира на нешто израженији нето пораст приноса средњорочних обвезница, крива приноса државних обвезница на финансијском тржишту зоне евра у текућем периоду извјештавања има нормалан облик, што подразумијева да су приноси државних обвезница дужих преосталих рочности до доспијећа виши од краткорочних тржишних приноса и краткорочних каматних стопа на финансијском тржишту зоне евра.

Каматним ризиком се управља прописивањем циљаног модификованог трајања инвестираних девизних резерви, праћењем вриједности под ризиком, те одабиром одговарајућег тржишног индекса који, уз неопходна прилагођавања, представља референтни портфељ (бенчмарк) и прописивањем максималног износа дозвољеног одступања поврата портфеља од поврата њему одговарајућег бенчмарка (грешка праћења).

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.2. Каматни ризик (наставак)

Циљано модификовано трајање се одговарајућим прописима Централне банке скраћује или продужује, у зависности од актуелне структуре портфеља девизних резерви, актуелних тржишних услова и доступних очекивања и прогноза, а у складу са стратешким одређењем да је максималан дозвољени рок инвестирања дужничких инструмената са фиксним приходом десет година, а максималан дозвољени рок инвестирања депозита код иностраних банака је једна година.

Према прописима важећим на датуме извјештавања, циљано модификовано трајање укупног портфеља девизних резерви износи 1,20 година уз дозвољена одступања +/- 0,40 година.

Модификовано трајање портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит са преосталим роком до доспијећа дужим од годину дана, може бити у распону од плус или минус 0,30 година од трајања одговарајућег бенчмарка.

За средства девизних резерви која су повјерена на управљање спољном портфељ менаџеру по основу споразума закљученог са Свјетском банком у оквиру RAMP програма, дозвољена одступања модификованог трајања су +/- 0,25 година од одговарајућих бенчмарка за USD и EUR портфељ дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит.

Централна банка као основну мјеру изложености каматном ризику користи модификовано трајање дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит. Модификовано трајање је мјера осјетљивости цијене финансијског инструмента на промјену каматне стопе, односно тржишног приноса дужничког инструмента. Модификовано трајање се изражава као број година и што је трајање дуже, већи је и каматни ризик. Модификовано трајање портфеља се израчунава као пондерисани просјек доспијећа новчаних токова појединачних финансијских инструмената у портфељу, при чему је пондер садашња вриједност новчаног тока.

Током текућег периода извјештавања модификовано трајање дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, укључујући и средства девизних резерви која су повјерена на управљање спољном портфељ менаџеру, је благо продужено и износи 1,82 година на дан 31. март 2026. године (на дан 31. децембар 2025. године: 1,78 година), с обзиром да је побољшана стабилност валутног одбора.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.2. Каматни ризик (наставак)

Сљедеће табеле приказују изложеност Централне банке каматном ризику на датуме извјештавања, по књиговодственој вриједности инструмената, категоризоване (разврстане у разреде рочности) према критеријуму датума поновног одређивања каматних стопа у складу са уговорним аранжманима (уговорни новчани токови, као нпр. исплате купона) или датумом доспијећа инструмената. У складу с тим, критеријум за разврставање инструмената у разреде рочности за купонске дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит је датум доспијећа прве наредне исплате купона, док се дисконтни дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, те дужнички инструменти по амортизованом трошку и депозити код иностраних банака разврставају у разреде рочности према датуму доспијећа инструмента:

31. март 2026.

| У хиљадама КМ | До 3 | Од 3 | Од 1 | Преко 3 | Бескаматно | Укупно |
|--|------------------|------------------|---------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | мјесеца | до 12 | до 3 | | | |
| Готовина у страним валутама | - | - | - | - | 500.721 | 500.721 |
| Депозити код иностраних банака | 4.659.854 | 208.888 | - | - | 9.296 | 4.878.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.826 | - | - | - | 30 | 6.856 |
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | 4.695.807 | 5.860.785 | - | - | 61.729 | 10.618.321 |
| Монетарно злато | - | - | - | - | 885.458 | 885.458 |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | - | 233.487 | 57.006 | 786.128 | 617 | 1.077.238 |
| Остала финансијска имовина | - | - | - | - | 11.383 | 11.383 |
| Остала улагања | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Укупно финансијска имовина | 9.362.487 | 6.303.160 | 57.006 | 786.128 | 1.497.047 | 18.005.828 |
| Новчанице и кованице у оптицају | - | - | - | - | 8.550.618 | 8.550.618 |
| Депозити банака | 6.984.598 | - | - | - | 8.721 | 6.993.319 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | - | - | - | - | 613.324 | 613.324 |
| Остале финансијске обавезе | - | - | - | - | 192.077 | 192.077 |
| Укупно финансијске обавезе | 6.984.598 | - | - | - | 9.364.740 | 16.349.338 |
| КАМАТНА НЕУСКЛАЂЕНОСТ | 2.377.889 | 6.303.160 | 57.006 | 786.128 | (7.867.693) | 1.656.490 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.2. Каматни ризик (наставак)

31. децембар 2025.

| У хиљадама КМ | До 3 | Од 3 | Од 1 | Преко 3 | Бескаматно | Укупно |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | мјесеца | до 12 мјесеци | до 3 године | године | | |
| Готовина у страним валутама | - | - | - | - | 557.531 | 557.531 |
| Депозити код иностраних банака | 5.129.190 | 830.433 | - | - | 8.415 | 5.968.038 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.317 | - | - | - | 29 | 6.346 |
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | 2.466.873 | 7.267.447 | - | - | 65.586 | 9.799.906 |
| Монетарно злато | - | - | - | - | 804.614 | 804.614 |
| Дужнички инструменти по амортизованом трошку | - | 97.154 | 135.873 | 841.837 | 2.247 | 1.077.111 |
| Остала финансијска имовина | - | - | - | - | 3.739 | 3.739 |
| Остала улагања | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Укупно финансијска имовина | 7.602.380 | 8.195.034 | 135.873 | 841.837 | 1.469.974 | 18.245.098 |
| Новчанице и кованице у оптицају | - | - | - | - | 8.538.481 | 8.538.481 |
| Депозити банака | 7.325.543 | - | - | - | 661 | 7.326.204 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | - | - | - | - | 689.339 | 689.339 |
| Остале финансијске обавезе | - | - | - | - | 189.409 | 189.409 |
| Укупно финансијске обавезе | 7.325.543 | - | - | - | 9.417.890 | 16.743.433 |
| КАМАТНА НЕУСКЛАЂЕНОСТ | 276.837 | 8.195.034 | 135.873 | 841.837 | (7.947.916) | 1.501.665 |

Анализа осјетљивости базирана на сценаријима предефинисаних промјена тржишних приноса

У сврху квантификације ефеката изложености девизних резерви каматном ризику, као допуну VaR анализе, користи се стрес тест (анализа осјетљивости) који на бази модификованог трајања портфела дужничких инструмената предвиђа могући ефекат промјене каматних стопа (тржишних приноса) на финансијску имовину Централне банке.

За Централну банку је најважнији сценарио могући неочекивани скок каматних стопа (пад тржишних цијена дужничких инструмената), тако да се израчунава утицај на финансијску имовину у случају пораста каматних стопа (помјерања криве приноса на евро обвезнице на горе) према претпостављеном сценарију (предефинисани пораст).

Анализа осјетљивости на каматни ризик базирана на сценаријима предефинисаних промјена тржишних приноса (каматних стопа) изражених у базним поенима (б.п.) показује који су ефекти промјене нивоа криве приноса обвезница у зони евра (крива приноса на евро обвезнице) на вриједност финансијске имовине Централне банке на извјештајне датуме.

Ефекти промјене нивоа криве приноса на евро обвезнице представљају пад тржишних вриједности дужничких инструмената за предефинисане порасте каматних стопа за 1, 50, 100 или 200 базних поена. Ова анализа претпоставља да су све остале варијабле непромијењене на посматране извјештајне датуме.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.2. Каматни ризик (наставак)

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених промјена тржишних приноса на дан 31. март 2026.

| Промјена тржишних приноса | +/- 1 б.п. | +/- 50 б.п. | +/- 100 б.п. | +/- 200 б.п. |
|---|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Промјена финансијске имовине (у хиљадама КМ) | (1.931)/1.931 | (96.548)/96.548 | (193.095)/193.095 | (386.191)/386.191 |

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених промјена тржишних приноса на дан 31. децембар 2025.

| Промјена тржишних приноса | +/- 1 б.п. | +/- 50 б.п. | +/- 100 б.п. | +/- 200 б.п. |
|---|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Промјена финансијске имовине (у хиљадама КМ) | (1.745)/1.745 | (87.240)/87.240 | (174.480)/174.480 | (348.960)/348.960 |

У случају сценарија помјерања криве приноса на евро обвезнице на горе за 1 б.п. (0,01%), финансијска имовина Централне банке би на дан 31. март 2026. године била смањена за 1.931 хиљаду КМ (На дан 31. децембар 2025. године: 1.745 хиљада КМ).

У случају сценарија помјерања криве приноса на евро обвезнице на доље за 1 б.п. (0,01%), финансијска имовина Централне банке би на дан 31. март 2026. године била већа за 1.931 хиљаду КМ (На дан 31. децембар 2025. године: 1.745 хиљада КМ).

Ефекти на вриједност финансијске имовине у случају сценарија већих помјерања (+/- 50 б.п., +/- 100 б.п. или +/- 200 б.п.) криве приноса на евро обвезнице, били би пропорционални ефектима промјене вриједности финансијске имовине узрокованим наведеним помјерањима криве приноса за +/- 1 б.п. (+/- 0,01%).

5.2.3. Ризик цијене злата

На дан 31. март 2026. године, укупна количина монетарног злата у имовини Централне банке износи 112.000 финих унци (31. децембар 2025. године: 112.000 финих унци). Током текућег периода извјештавања, тржишна цијена злата је, због комбинованог утицаја геополитичке нестабилности, слабљења USD, стимулативне монетарне политике водећих свјетских централних банака, појачане куповине злата од стране централних банака и растуће потражње инвеститора, порасла за 10,05%, односно на ниво 7.905,88 КМ/oz на дан 31. март 2026. године, са нивоа 7.184,05 КМ/oz колико је износила на дан 31. децембар 2025. године.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.3. Ризик цијене злата (наставак)

Анализа осјетљивости базирана на сценаријима предефинисаних промјена тржишне цијене злата

У сврху квантификације ефеката изложености девизних резерви ризику цијене злата, као допуноу VaR анализе, користи се стрес тест (анализа осјетљивости) који предвиђа могући ефекат промјене тржишне цијене злата на финансијску имовину Централне банке.

За Централну банку је најважнији сценарио могући неочекивани пад цијене злата, тако да се израчунава утицај на финансијску имовину у случају пада цијене злата према претпостављеном сценарију (предефинисани проценти смањења тржишне цијене злата изражене у КМ еквивалентима/оз).

Анализа осјетљивости на ризик промјене цијене злата базирана на сценаријима предефинисаних промјена тржишних цијена злата у КМ/оз, изражених у процентима (%), показује који су ефекти промјене нивоа цијене злата на вриједност финансијске имовине банке на извјештајне датуме.

Ефекти промјене нивоа цијене злата представљају пад фер вриједности монетарног злата у имовини Централне банке за предефинисана смањења тржишне цијене злата за 1, 10, 20 или 50 процената. Ова анализа претпоставља да су количина злата у имовини Централне банке и све остале варијабле непромијењене на посматране датуме извјештавања.

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених процентуалних промјена тржишне цијене злата на дан 31. март 2026.

| Промијена тржишне цијене злата (у КМ/оз) | +/- 1% | +/- 10 % | +/- 20% | +/- 50% |
|--|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Промијена финансијске имовине (у хиљадама КМ) | 8.855/(8.855) | 88.546/(88.546) | 177.092/(177.092) | 442.729/(442.729) |

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених процентуалних промјена тржишне цијене злата на дан 31. децембар 2025.

| Промијена тржишне цијене злата (у КМ/оз) | +/- 1% | +/- 10 % | +/- 20% | +/- 50% |
|--|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Промијена финансијске имовине (у хиљадама КМ) | 8.046/(8.046) | 80.461/(80.461) | 160.923/(160.923) | 402.307/(402.307) |

У случају сценарија пораста тржишне цијене злата изражене у КМ еквивалентима по финој унци (КМ/оз) за 1%, финансијска имовина Централне банке би била повећана за 8.855 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године (На дан 31. децембар 2025. године: 8.046 хиљада КМ).

У случају сценарија пада тржишне цијене злата изражене у КМ еквивалентима по финој унци (КМ/оз) за 1%, финансијска имовина Централне банке би била смањена за 8.855 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године (На дан 31. децембар 2025. године: 8.046 хиљада КМ).

Ефекти на вриједност финансијске имовине у случају сценарија већих промјена цијене злата (+/- 10%, +/- 20%, или +/-50%) били би пропорционални ефектима промјене вриједности финансијске имовине узрокованим наведеним промјенама тржишне цијене злата изражене у КМ еквивалентима по финој унци (КМ/оз) за +/-1%.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.3. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности се односи на могуће потешкоће у брзој ликвидацији дијела имовине, што је могуће у ситуацији у којој су тржишни услови неповољни и такође, када дође до непожељног кретања цијена. Ликвидност портфеља девизних резерви је обезбјеђена држањем довољног износа ликвидних инструмената у портфељу.

С обзиром на обавезу гарантовања конвертибилности КМ, дневна ликвидност мора бити обезбијеђена рочном усклађеношћу девизних резерви Централне банке.

Рочност финансијских обавеза Централне банке на датуме извјештавања приказана је у табелама у наставку на основу преосталог уговорног доспијећа од датума извјештавања:

| 31. март 2026. | Од 3 | | | | Од 1 | Без | Укупно |
|---|-------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|-------------------|
| | До 3 | до 12 | до 3 | Преко 3 | Преко 3 | одређеног | |
| У хиљадама КМ | мјесеца | мјесеци | године | године | године | доспијећа | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 8.550.618 | - | - | - | - | - | 8.550.618 |
| Депозити банака | 6.993.319 | - | - | - | - | - | 6.993.319 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 613.324 | - | - | - | - | - | 613.324 |
| Остале финансијске обавезе | 192.077 | - | - | - | - | - | 192.077 |
| УКУПНО ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ | 16.349.338 | - | - | - | - | - | 16.349.338 |

| 31. децембар 2025. | Од 3 | | | | Од 1 | Без | Укупно |
|---|-------------------|----------------|----------|----------|----------|-----------|-------------------|
| | До 3 | до 12 | до 3 | Преко 3 | Преко 3 | одређеног | |
| У хиљадама КМ | мјесеца | мјесеци | године | године | године | доспијећа | |
| Новчанице и кованице у оптицају | 8.538.481 | - | - | - | - | - | 8.538.481 |
| Депозити банака | 7.326.204 | - | - | - | - | - | 7.326.204 |
| Депозити Владе и осталих јавних институција | 689.339 | - | - | - | - | - | 689.339 |
| Остале финансијске обавезе | 4.989 | 184.420 | - | - | - | - | 189.409 |
| УКУПНО ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ | 16.559.013 | 184.420 | - | - | - | - | 16.743.433 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

6. ГОТОВИНА У СТРАНИМ ВАЛУТАМА

Готовина у страним валутама представља средства девизних резерви која се држе у трезорима Централне банке. На датуме извјештавања, укупна готовина у страним валутама је деноминована у EUR валути и износи 500.721 хиљаду КМ (31. децембар 2025: 557.531 хиљаду КМ).

За потребе извјештавања о новчаним токовима, готовина у страним валутама је укључена у новац и новчане еквиваленте ([напомена 27](#)).

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА

Депозити код иностраних банака представљају инвестирани дио средстава девизних резерви Централне банке која се држе на рачунима иностраних банака и међународних финансијских институција. Депозити код иностраних банака укључују депозите по виђењу и орочене депозите и држе се код иностраних банака земаља зоне евра и земаља ван зоне евра.

За потребе извјештавања о новчаним токовима, депозити у страниј валути по виђењу и депозити у страниј валути са роком доспијећа до три мјесеца или краће, од датума стицања, су укључени у новац и новчане еквиваленте. Наредна табела приказује анализу депозита код иностраних банака за потребе извјештавања о новчаним токовима:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---|-------------------|-----------------------|
| Депозити по виђењу | 42.757 | 544.809 |
| Орочени депозити до 3 мјесеца или краће од датума стицања | 3.790.827 | 4.383.527 |
| Укупно | 3.833.584 | 4.928.336 |
| Умањење вриједности | (2.060) | (2.249) |
| Укључено у новац и новчане еквиваленте (напомена 27) | 3.831.524 | 4.926.087 |
| Орочени депозити преко 3 мјесеца од датума стицања | 1.046.797 | 1.042.204 |
| Умањење вриједности | (283) | (253) |
| Укупно | 1.046.514 | 1.041.951 |
| УКУПНО | 4.878.038 | 5.968.038 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА (НАСТАВАК)

Наредна табела приказује стања орочених депозита и депозита по виђењу са аналитичким приказом по валути држања:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Орочени депозити: | | |
| EUR | 4.837.624 | 5.425.731 |
| Умањење вриједности | (2.329) | (2.421) |
| Укупно | 4.835.295 | 5.423.310 |
| Депозити по виђењу: | | |
| EUR | 28.189 | 533.917 |
| USD | 9.172 | 7.166 |
| CHF | 3.469 | 1.769 |
| GBP | 1.927 | 1.957 |
| | 42.757 | 544.809 |
| Умањење вриједности | (14) | (81) |
| Укупно | 42.743 | 544.728 |
| УКУПНО | 4.878.038 | 5.968.038 |

Депозити код иностраних банака укључују нето обрачунату камату у износу од 9.296 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године (31. децембар 2025. године: Укључивали су нето обрачунату камату у износу од 8.415 хиљада КМ).

Наредна табела приказује анализу орочених депозита код иностраних банака, према преосталој уговореној рочности у односу на датуме извјештавања:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| До 1 мјесец | 3.513.820 | 3.357.805 |
| Од 1 до 2 мјесеца | 493.155 | 775.787 |
| Од 2 до 3 мјесеца | 621.395 | 458.825 |
| Од 3 до 4 мјесеца | - | 463.492 |
| Од 4 до 12 мјесеци | 209.254 | 369.822 |
| Укупно | 4.837.624 | 5.425.731 |
| Умањење вриједности | (2.329) | (2.421) |
| УКУПНО | 4.835.295 | 5.423.310 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА (НАСТАВАК)

Анализа депозита код иностраних банака према врсти финансијске институције у којој су средства инвестирана дата је сљедећом табелом:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---|-------------------|-----------------------|
| Иностране комерцијалне банке | | |
| Орочени депозити | 2.201.238 | 2.637.177 |
| Преконоћни депозити | 2.059.506 | 1.389.617 |
| Депозити по виђењу | 20.200 | 17.162 |
| | 4.280.944 | 4.043.956 |
| Иностране централне банке | | |
| Орочени депозити | 517.111 | 859.952 |
| Преконоћни депозити | - | - |
| Депозити по виђењу | 16.287 | 521.954 |
| | 533.398 | 1.381.906 |
| Међународне финансијске институције | | |
| Орочени депозити | 59.769 | 538.985 |
| Преконоћни депозити | - | - |
| Депозити по виђењу | 6.270 | 5.693 |
| | 66.039 | 544.678 |
| Укупно | 4.880.381 | 5.970.540 |
| Умањење вриједности (напомена 5.1.1.) | (2.343) | (2.502) |
| УКУПНО | 4.878.038 | 5.968.038 |

Више информација о распону композитног кредитног рејтинга и концентрацији кредитног ризика Централне банке за депозите код иностраних банака на датуме извјештавања је објављено у [напомени 5.1.2.](#)

Депозити код иностраних банака, анализирани према земљи у којој су средства инвестирана, су приказани сљедећом табелом:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Швајцарска | 2.812.580 | 2.807.292 |
| Француска | 1.118.700 | 1.388.358 |
| Луксембург | 437.355 | 623.521 |
| Низоземска | 339.106 | 476.510 |
| Њемачка | 82.920 | 587.035 |
| Велика Британија | 80.308 | 79.888 |
| Белгија | 8.924 | 7.331 |
| САД | 488 | 605 |
| Укупно | 4.880.381 | 5.970.540 |
| Умањење вриједности | (2.343) | (2.502) |
| УКУПНО | 4.878.038 | 5.968.038 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

8. СПЕЦИЈАЛНА ПРАВА ВУЧЕЊА У ММФ-у

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Рачун специјалних права вучења у ММФ-у | 6.826 | 6.317 |
| Обрачуната камата | 30 | 29 |
| Укупно | 6.856 | 6.346 |
| Умањење вриједности | - | - |
| УКУПНО | 6.856 | 6.346 |

За потребе извјештавања о новчаним токовима, специјална права вучења у ММФ-у су укључена у новац и новчане еквиваленте ([напомена 27](#)).

9. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит представљају средства девизних резерви Централне банке која су инвестирана у ликвидне државне владине обвезнице земаља зоне евра и земаља ван зоне евра. Портфељ ових дужничких инструмената се састоји од краткорочних и дугорочних обвезница влада са фиксном каматном стопом.

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит су деноминирани у EUR и USD валути.

Структура улагања дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит је приказана сљедећом табелом:

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Купонски дужнички инструменти | 8.822.527 | 8.427.578 |
| Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте | 84.429 | 78.554 |
| Укупно | 8.906.956 | 8.506.132 |
| Дисконтни дужнички инструменти | 1.734.065 | 1.306.742 |
| Обрачунати (дисконт) на дисконтне дужничке инструменте | (22.700) | (12.968) |
| Укупно | 1.711.365 | 1.293.774 |
| УКУПНО | 10.618.321 | 9.799.906 |

Наредна табела приказује структуру портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит у зависности од тога да ли средствима девизних резерви управља Централна банка или су повјерена спољном портфељ менаџеру на управљање:

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Дужнички инструменти којима управља Централна банка | 10.037.963 | 9.218.955 |
| Дужнички инструменти повјерени на управљање спољном портфељ менаџеру | 580.358 | 580.951 |
| УКУПНО | 10.618.321 | 9.799.906 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

9. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ (НАСТАВАК)

Наредна табела приказује стања дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит са аналитичким приказом по валути држања:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---|-------------------|-----------------------|
| Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит: | | |
| EUR | 10.537.494 | 9.718.233 |
| USD | 80.827 | 81.673 |
| УКУПНО | 10.618.321 | 9.799.906 |

На дан 31. март 2026. године дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит којима управља спољни портфељ менаџер износе 580.358 хиљада КМ од чега се 499.531 хиљада КМ држи у EUR валути, а 80.827 хиљада КМ у USD валути (31. децембар 2025. године: Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит којима управља спољни портфељ менаџер су износили 580.951 хиљаду КМ, од чега се 499.278 хиљада КМ држало у EUR валути и 81.673 хиљаде у USD валути).

На дан 31. март 2026. године резервисања за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износе 2.812 хиљада КМ (31. децембар 2025. године: 2.635 хиљада КМ). Током извјештајног периода, нето повећања по основу резервисања за очекиване кредитне губитке, призната у добит или губитак периода, износе 211 хиљада КМ (1.1. - 31.3.2025. године: Нето повећања у износу од 102 хиљаде КМ). Више информација о овим промјенама у извјештајним периодима је објављено у [напоменама 5.1.1.](#) и [22.](#)

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, анализирани према земљи у којој су средства инвестирана, су приказани сљедећом табелом:

| | 31. март 2026. | | 31. децембар 2025. | |
|---------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | У хиљадама КМ | % | У хиљадама КМ | % |
| Њемачка | 2.017.493 | 19,00 | 1.591.954 | 16,24 |
| Француска | 1.585.893 | 14,94 | 1.454.919 | 14,85 |
| Белгија | 1.585.865 | 14,94 | 1.434.952 | 14,64 |
| Финска | 1.391.743 | 13,11 | 1.133.353 | 11,56 |
| Аустрија | 1.307.920 | 12,32 | 1.321.186 | 13,48 |
| Низоземска | 971.360 | 9,15 | 1.194.141 | 12,19 |
| Италија | 738.158 | 6,95 | 743.624 | 7,59 |
| Шпанија | 711.125 | 6,70 | 615.407 | 6,28 |
| Словачка | 113.715 | 1,07 | 113.858 | 1,16 |
| САД | 80.826 | 0,76 | 81.674 | 0,83 |
| Луксембург | 57.800 | 0,54 | 58.093 | 0,60 |
| Ирска | 56.423 | 0,52 | 56.745 | 0,58 |
| УКУПНО | 10.618.321 | 100,00 | 9.799.906 | 100,00 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

9. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ (НАСТАВАК)

Промјене по основу дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит током извјештајних периода су приказане у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | За период | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 1.1. - 31.3. 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| На дан | 9.799.906 | 8.639.813 |
| Куповине током периода | 1.769.955 | 2.117.913 |
| Продаје током периода | (131.733) | (172.755) |
| Приходи од камата признати током периода (напомена 17) | 60.414 | 62.073 |
| Доспијећа дужничких инструмената | (779.254) | (1.595.947) |
| Доспијећа купона | (27.305) | (34.059) |
| Нето нерезализована промјена у фер вриједности током периода | (75.724) | (1.992) |
| Нето добици / (губици) од курсних разлика | 2.059 | (3.136) |
| Трансакциони трошкови | 3 | 2 |
| На дан | 10.618.321 | 9.011.912 |

Више информација о распону композитног кредитног рејтинга и концентрацији кредитног ризика Централне банке за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит на датуме извјештавања је објављено у [напомени 5.1.2](#). Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, анализирани по њиховом преосталом уговореном доспијећу у односу на датуме извјештавања, су приказани у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--------------------|-------------------|-----------------------|
| До 3 мјесеца | 1.014.765 | 775.304 |
| Од 3 до 12 мјесеци | 3.086.320 | 2.809.481 |
| Од 1 до 3 године | 3.751.038 | 4.063.454 |
| Преко 3 године | 2.766.198 | 2.151.667 |
| УКУПНО | 10.618.321 | 9.799.906 |

10. МОНЕТАРНО ЗЛАТО

Монетарно злато је деноминовано у EUR валути. На датуме извјештавања, вриједности улазних података за израчун фер вриједности монетарног злата су дате сљедећом табелом:

| На дан | Количина финих унци | Цијена једне fine унце у КМ еквиваленту (КМ/oz) | Фер вриједност монетарног злата на дан у хиљадама КМ |
|--------------------|------------------------|---|---|
| 31. март 2026. | 112.000 | 7.905,88 | 885.458 |
| 31. децембар 2025. | 112.000 | 7.184,05 | 804.614 |
| 31. март 2025. | 112.000 | 5.646,81 | 632.443 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

10. МОНЕТАРНО ЗЛАТО (НАСТАВАК)

Промјене по основу монетарног злата у извјештајним периодима приказане су у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| На дан | 804.614 | 555.157 |
| Нето нерелизована промјена у фер вриједности током периода | 80.844 | 77.286 |
| На дан | 885.458 | 632.443 |

11. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗОВАНОМ ТРОШКУ

Дужнички инструменти по амортизованом трошку представљају средства девизних резерви Централне банке која су инвестирана у ликвидне државне владине обвезнице земаља зоне евра са намјером држања до њиховог доспијећа. На датум извјештавања, овај портфељ се састоји од краткорочних и дугорочних купонских обвезница влада са фиксном каматном стопом. Дужнички инструменти по амортизованом трошку су деноминирани у EUR валути.

Структура улагања дужничких инструмената по амортизованом трошку је приказана сљедећом табелом:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|-------------------|-----------------------|
| Купонски дужнички инструменти | 1.076.975 | 1.075.221 |
| Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте | 617 | 2.247 |
| Укупно | 1.077.592 | 1.077.468 |
| Умањење вриједности | (354) | (357) |
| УКУПНО | 1.077.238 | 1.077.111 |

Више информација о распону композитног кредитног рејтинга и концентрацији кредитног ризика Централне банке за дужничке инструменте по амортизованом трошку на датуме извјештавања је објављено у [напомени 5.1.2.](#)

Дужнички инструменти по амортизованом трошку, анализирани по њиховом преосталом уговорном доспијећу у односу на датуме извјештавања, су приказани у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---------------------|-------------------|-----------------------|
| До 3 мјесеца | - | - |
| Од 3 до 12 мјесеци | 233.611 | 97.224 |
| Од 1 до 3 године | 57.013 | 135.930 |
| Преко 3 године | 786.968 | 844.314 |
| Укупно | 1.077.592 | 1.077.468 |
| Умањење вриједности | (354) | (357) |
| УКУПНО | 1.077.238 | 1.077.111 |

На датум извјештавања, дужнички инструменти по амортизованом трошку, анализирани према земљи у којој су средства инвестирана, приближно одговарају износима објављеним у посљедњим годишњим финансијским извјештајима јер Централна банка није инвестирала средства девизних резерви у овај портфељ у текућем извјештајном периоду.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

12. ОСТАЛА ИМОВИНА

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|-------------------|-----------------------|
| Бруто књиговодствена вриједност остале финансијске имовине | 11.989 | 4.346 |
| Умањење вриједности | (606) | (607) |
| Остала финансијска имовина | 11.383 | 3.739 |
| Остала нефинансијска имовина | 18.985 | 15.490 |
| УКУПНО | 30.368 | 19.229 |

На датум извјештавања, остала финансијска имовина се највећим дијелом односи на жиро рачуне Централне банке у износу од 8.490 хиљада КМ који су повећани по основу издвајања средстава за финансирање Фонда за добробит и заштиту службеника, који је формиран у складу са Законом о Централној банци.

На датуме извјештавања, остала нефинансијска имовина се највећим дијелом односи на унапријед плаћене трошкове за производњу новчаница и кованица у износу од 15.018 хиљада КМ (31. децембар 2025: 11.774 хиљаде КМ).

13. НОВЧАНИЦЕ И КОВАНИЦЕ У ОПТИЦАЈУ

Износи новчаница и кованица у оптицају су приказани у следећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|----------------------|-------------------|-----------------------|
| Новчанице у оптицају | 8.239.086 | 8.231.118 |
| Кованице у оптицају | 311.532 | 307.363 |
| УКУПНО | 8.550.618 | 8.538.481 |

Промјене по основу новчаница и кованица у оптицају током извјештајних периода су приказане у следећој табели:

| У хиљадама КМ | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| Новчанице и кованице у оптицају на дан | 8.538.481 | 7.959.215 |
| Нето пораст / (смањење) вриједности новчаница и кованица у оптицају током периода | 12.137 | (28.297) |
| Новчанице и кованице у оптицају на дан | 8.550.618 | 7.930.918 |

14. ДЕПОЗИТИ БАНАКА

Структура депозита банака приказана је у следећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|-------------------|-----------------------|
| Депозити резидентних банака: | | |
| КМ | 6.846.820 | 7.185.096 |
| EUR | 137.778 | 140.447 |
| | 6.984.598 | 7.325.543 |
| Рачуни резерви организационих јединица Централне банке | 8.490 | 487 |
| Посебни депозити резидентних банака - блокирана средства | 231 | 174 |
| УКУПНО | 6.993.319 | 7.326.204 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

14. ДЕПОЗИТИ БАНАКА (НАСТАВАК)

Депозити резидентних банака служе за испуњавање политике обавезне резерве Централне банке, за поравнање платних трансакција између резидентних банака међусобно, као и за трансакције резидентних банака са Централном банком. Резидентне банке су обавезне да издвајају и одржавају обавезну резерву у КМ и EUR валути, на рачунима резерви у КМ и у EUR валути. Обавезна резерва се обрачунава као обавезна резерва у КМ на основу у домаћој валути и обавезна резерва у EUR на девизну основу примјењујући јединствену стопу од 10% по свим основицама. Одржавање обавезне резерве у EUR се врши издвајањем износа од 5% вриједности обрачунате обавезне резерве у EUR валути на рачуну резерви у EUR, док се износ од 95% обрачунате обавезне резерве у EUR издваја и одржава у КМ протувриједности на рачуну резерви у КМ. Више информација о политици накнада Централне банке по основу инструмента обавезне резерве је објављено у [напомени 17](#).

Депозити резидентних банака укључују обрачунату накнаду по основу политике обавезне резерве у износу од 1.458 хиљада КМ на дан 31. март 2026. године (31. децембар 2025. године: Укључивали су обрачунату накнаду у износу од 1.432 хиљаде КМ).

15. ДЕПОЗИТИ ВЛАДЕ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ИНСТИТУЦИЈА

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---|-------------------|-----------------------|
| Буџетски депозити институција БиХ | 542.586 | 603.210 |
| Депозити осталих домаћих влада и владиних институција | 53.759 | 65.589 |
| Депозити осталих јавних институција | 16.960 | 20.521 |
| Депозитни рачуни по трансакцијама ММФ-а | 19 | 19 |
| УКУПНО | 613.324 | 689.339 |

16. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Остале финансијске обавезе | 192.077 | 189.409 |
| Остале нефинансијске обавезе | 44 | 213 |
| УКУПНО | 192.121 | 189.622 |

На датуме извјештавања, остале финансијске обавезе укључују и обавезу по основу распоdjеле дијела нето добити за 2025. годину у буџет БиХ у износу од 184.420 хиљада КМ.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Каматни приходи по основу: | | |
| Дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (напомена 9) | 60.414 | 62.073 |
| Депозита код иностраних банака (напомена 7) | 23.573 | 34.564 |
| Дужничких инструмената по амортизованом трошку (напомена 11) | 2.521 | 2.650 |
| Специјалних права вучења у ММФ-у | 54 | 60 |
| Укупно | 86.562 | 99.347 |
| Каматни расходи по основу: | | |
| Депозита резидентних банака | (4.217) | (3.787) |
| Ефеката негативних каматних стопа на депозите код иностраних банака | (2) | - |
| Укупно | (4.219) | (3.787) |
| Нето каматни приходи | 82.343 | 95.560 |

Укупни каматни и сродни приходи и расходи, анализирани по класама каматноносних финансијских инструмената, су приказани у сљедећој табели:

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| 1. Финансијска имовина по амортизованом трошку | | |
| <i>Каматни приходи по основу:</i> | | |
| Депозита код иностраних банака | 23.573 | 34.564 |
| Дужничких инструмената по амортизованом трошку | 2.521 | 2.650 |
| Специјалних права вучења у ММФ-у | 54 | 60 |
| | 26.148 | 37.274 |
| <i>Каматни расходи по основу:</i> | | |
| Ефеката негативних каматних стопа за депозите код иностраних банака | (2) | - |
| | (2) | - |
| Укупно | 26.146 | 37.274 |
| 2. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | | |
| Каматни приходи | 60.414 | 62.073 |
| Укупно | 60.414 | 62.073 |
| 3. Финансијске обавезе по амортизованом трошку | | |
| Каматни расходи по основу депозита резидентних банака | (4.217) | (3.787) |
| Укупно | (4.217) | (3.787) |
| Нето каматни приходи | 82.343 | 95.560 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ (НАСТАВАК)

Наредна табела приказује износе каматних прихода на депозите код иностраних банака са аналитичким приказом припадајућих износа у зависности од типа орочења:

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Каматни приходи | | |
| Орочени депозити | 23.425 | 32.932 |
| Депозити по виђењу | 148 | 1.632 |
| УКУПНО | 23.573 | 34.564 |

Просјечна стопа ефективног приноса на депозите код иностраних банака износи 2,03% у периоду 1.1. - 31.3.2026. године (1.1. - 31.3.2025. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 2,89%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износи 2,44% у периоду 1.1. - 31.3.2026. године (1.1. - 31.3.2025. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 2,81%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по амортизованом трошку износи 0,95% у периоду 1.1. - 31.3.2026. године (1.1. - 31.3.2025. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 0,95%).

Основицу за обрачун расхода од камата на депозите резидентних банака генерише укупан износ депозита резидентних банака на рачунима резерви током десетодневног обрачунског периода, који се састоји од износа обавезних резерви и износа средстава изнад обавезних резерви.

Како је објављено у [напомени 14](#), Централна банка прописује обавезу резидентним банкама да издвајају и одржавају обавезну резерву у КМ и EUR валути, на рачунима резерви у КМ и у EUR валути.

Обавезна резерва се обрачунава као обавезна резерва у КМ на основицу у домаћој валути и обавезна резерва у EUR на девизну основицу примјењујући јединствену стопу од 10% по свим основицама.

Централна банка обрачунава и исплаћује накнаду резидентним банкама по утврђеним стопама накнада на средства обавезних резерви у КМ односно на средства обавезних резерви у EUR валути. Централна банка примјењује нулту стопу накнаде на средства изнад обавезних резерви резидентних банака независно од валутног издвајања и одржавања обавезних резерви.

Током извјештајних периода стопе накнада Централне банке износе:

| Основица за обрачун накнаде | Стопа накнаде Централне банке |
|---|--------------------------------------|
| Средства обавезне резерве | |
| <i>Обавезна резерва у КМ на основицу у домаћој валути</i> | 0,50% |
| <i>Обавезна резерва у EUR на девизну основицу</i> | 0,30% |
| Средства изнад обавезне резерве | 0,00% |

Каматни расходи по основу депозита резидентних банака укључују расходе по основу средстава обавезних резерви у износу од 4.217 хиљада КМ у периоду 1.1. - 31.3.2026. године (1.1. - 31.3.2025. године: Каматни расходи по основу депозита резидентних банака су износили 3.787 хиљада КМ).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

18. НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Приходи од накнада и провизија по основу: | | |
| Услуга за резидентне банке | 5.600 | 5.444 |
| Услуга за Владу и друге небанкарске комитенте | 380 | 374 |
| Укупно | 5.980 | 5.818 |
| Расходи од накнада и провизија по основу: | | |
| Чувања и осталих расхода за дужничке инструменте | (470) | (457) |
| Трансакција са банкама у иностранству | (9) | (10) |
| Осталих расхода од накнада и провизија | (3) | (2) |
| Укупно | (482) | (469) |
| Нето приходи од накнада и провизија | 5.498 | 5.349 |

19. НЕТО ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ЕМИСИОНЕ ДОБИТИ

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Приходи по основу неповучених ваноптицајних новчаница - емисиона добит | 85.233 | - |
| Трошкови по основу накнадног преузимања ваноптицајних новчаница - корекција емисионе добити | (12.180) | - |
| УКУПНО | 73.053 | - |

У извјештајном периоду остварени су нето приходи по основу емисионе добити у износу од 73.053 хиљаде КМ, који обухватају приходе од неповучених ваноптицајних новчаница и трошкове њихове накнадне корекције. За више информација погледати [напомену 2.7.](#)

20. НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ / (ГУБИЦИ) ОД ПРОДАЈЕ ДУЖНИЧКИХ ИНСТРУМЕНАТА ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ

У текућем извјештајном периоду, нето реализовани добити од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износе 92 хиљаде КМ (1.1. - 31.3.2025: Остварени су нето реализовани губици у износу од 103 хиљаде КМ). Одговарајући износи реализованих добитака по основу отпуштања резервисања за очекиване кредитне губитке за продате дужничке инструменте у извјештајном периоду су приказани у [напомени 5.1.1.](#)

21. НЕТО ДОБИЦИ / (ГУБИЦИ) ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Добити од курсних разлика | 3.618 | 741 |
| Губици од курсних разлика | (1.506) | (4.289) |
| УКУПНО | 2.112 | (3.548) |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

21. НЕТО ДОБИЦИ / (ГУБИЦИ) ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА (НАСТАВАК)

Наредна табела даје приказ курсних разлика са становишта реализованих и нереализованих компоненти:

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Нето нереализовани добити / (губити) од курсних разлика | 2.121 | (3.608) |
| Нето реализовани (губити) / добити од курсних разлика | (9) | 60 |
| УКУПНО | 2.112 | (3.548) |

22. НЕТО УМАЊЕЊА ВРИЈЕДНОСТИ НА ФИНАНСИЈСКУ ИМОВИНУ

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|---|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Нето отпуштања по основу умањења вриједности на депозите код иностраних банака | 159 | 98 |
| Нето (повећања) / отпуштања по основу умањења вриједности на специјална права вучења у ММФ-у | - | - |
| Нето (повећања) по основу резервисања за очекиване кредитне губитке на дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит | (211) | (102) |
| Нето отпуштања / (повећања) по основу умањења вриједности на дужничке инструменте по амортизованом трошку | 3 | (3) |
| Нето отпуштања по основу умањења вриједности на осталу финансијску имовину | 1 | 1 |
| УКУПНО | (48) | (6) |

23. ТРОШКОВИ ОСОБЉА

| | 1.1. - 31.3. 2026. | За период 1.1. - 31.3. 2025. |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Плате | 3.258 | 3.230 |
| Доприноси и друге накнаде на плате | 1.639 | 1.802 |
| Остала примања запослених | 689 | 890 |
| Доприноси и друге накнаде на остала примања запослених | 162 | 205 |
| Укупно | 5.748 | 6.127 |
| Нето повећања у резервисањима по основу МРС-а 19 | 8 | 4 |
| УКУПНО | 5.756 | 6.131 |

Трошкови особља укључују 1.011 хиљада КМ обавезних доприноса за пензионо осигурање плаћених јавним заводима за пензионо осигурање у БиХ (1.1. - 31.3.2025. године: 1.022 хиљаде КМ).

Просјечан број запослених у извјештајном периоду износи 368 (1.1. - 31.3.2025. године: 360 запослених).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

24. АДМИНИСТРАТИВНИ И ОСТАЛИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ

| У хиљадама КМ | За период | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 1.1. - 31.3. 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| Режијски трошкови | 347 | 305 |
| Трошкови одржавања платних система | 275 | 464 |
| Трошкови ИТ инфраструктуре | 271 | 270 |
| Трошкови приступа званичним сервисима | 260 | 256 |
| Трошкови одржавања дугорочне имовине | 194 | 94 |
| Остали административни и оперативни трошкови | 597 | 477 |
| УКУПНО | 1.944 | 1.866 |

25. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ НОВЧАНИЦА И КОВАНИЦА

| У хиљадама КМ | За период | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 1.1. - 31.3. 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| Трошкови производње и дизајна новчаница | 761 | 731 |
| Трошкови производње и дизајна кованица | 674 | 615 |
| УКУПНО | 1.435 | 1.346 |

26. КАПИТАЛ

Структура капитала је приказана у сљедећој табели:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|---|-------------------|-----------------------|
| Почетни капитал | 25.000 | 25.000 |
| Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте | (54.874) | 20.731 |
| Резерве фер вриједности за монетарно злато | 470.596 | 389.752 |
| Резерве за нереализоване курсне разлике | 4.628 | 4.628 |
| Остале резерве | 31.300 | 31.300 |
| Генералне резерве (задржана добит) | 1.074.553 | 1.074.553 |
| Укупно резерве | 1.526.203 | 1.520.964 |
| Нето добит за период | 153.067 | - |
| УКУПНО | 1.704.270 | 1.545.964 |

На датум извјештавања, главни допринос расту капитала Централне банке је остварен кроз нето добит периода у чијој структури су примарни приходовни генератори каматни приходи по основу каматоносних компоненти девизних резерви Централне банке те нето приходи по основу емисионе добити. Више информација о околностима и промјенама у текућем извјештајном периоду које су утицале на повећање капитала Централне банке је објављено у [напоменама 2.7](#) и [17](#).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

27. НОВАЦ И НОВЧАНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

За потребе Извјештаја о новчаним токовима, новац и новчани еквиваленти се састоје од:

| У хиљадама КМ | 31. март 2026. | 31. март 2025. |
|---|-------------------|-------------------|
| Депозити у страном валути са роком доспијећа до три мјесеца или краће, од датума стицања (напомена 7) | 3.790.827 | 3.818.354 |
| Готовина у страним валутама (напомена 6) | 500.721 | 465.248 |
| Депозити у страном валути по виђењу (напомена 7) | 42.757 | 856.843 |
| Жиро рачуни (напомена 12) | 8.490 | 577 |
| Специјална права вучења у ММФ-у (напомена 8) | 6.856 | 5.397 |
| Укупно | 4.349.651 | 5.146.419 |
| Умањење вриједности | (2.060) | (1.994) |
| УКУПНО | 4.347.591 | 5.144.425 |

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Трансакције са државом и институцијама БиХ су приказане у сљедећим табелама:

| У хиљадама КМ | Министарство финансија и трезора БиХ | Управа за индиректно опорезивање БиХ | Агенција за осигурање депозита БиХ | Укупно |
|----------------------------------|--|--|--|-----------|
| На дан 31. март 2026. | | | | |
| ИМОВИНА | | | | |
| Остала имовина | 8 | 2 | - | 10 |
| УКУПНО | 8 | 2 | - | 10 |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|-----------|----------------|
| ОБАВЕЗЕ | | | | |
| Депозити депонената | 444.429 | 108.428 | 39 | 552.896 |
| Обавезе за расподјелу дијела добити у буџет БиХ | 184.420 | - | - | 184.420 |
| Остале обавезе | - | 50 | - | 50 |
| УКУПНО | 628.849 | 108.478 | 39 | 737.366 |

| У хиљадама КМ | Министарство финансија и трезора БиХ | Управа за индиректно опорезивање БиХ | Агенција за осигурање депозита БиХ | Укупно |
|--------------------------------------|--|--|--|-----------|
| На дан 31. децембар 2025. | | | | |
| ИМОВИНА | | | | |
| Остала имовина | 41 | 2 | - | 43 |
| УКУПНО | 41 | 2 | - | 43 |

| | | | | |
|--|----------------|---------------|-----------|----------------|
| ОБАВЕЗЕ | | | | |
| Депозити депонената | 517.295 | 97.412 | 37 | 614.744 |
| Обавезе за расподјелу дијела добити у буџет БиХ | 184.420 | - | - | 184.420 |
| Остале обавезе | - | - | - | - |
| УКУПНО | 701.715 | 97.412 | 37 | 799.164 |

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

Остварени приходи са државом и институцијама БиХ су приказани у следећој табели:

| У хиљадама КМ | 1.1. - 31.3. | За период |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------|
| | 2026. | 1.1. - 31.3. 2025. |
| Приходи од накнада и провизија | | |
| Министарство финансија и трезора БиХ | 20 | 17 |
| Управа за индиректно опорезивање БиХ | 4 | 9 |
| Агенција за осигурање депозита БиХ | 1 | 1 |
| УКУПНО | 25 | 27 |

У обављању функција банкара, депозитара и фискалног агента прописаних Законом о Централној банци, Централна банка такође води одговарајуће рачуноводствене евиденције и извршава трансакције за државу и институције БиХ које се воде у пословним књигама Централне банке ванбилансно. Више информација о овим ванбилансним евиденцијама је објављено у [напоменама 29](#) и [30](#).

Накнаде члановима кључног руководства

Укупне накнаде члановима кључног руководства у периоду 1.1. - 31.3.2026. године износе 286 хиљада КМ, од чега се 184 хиљаде КМ односи на плате и остале накнаде, а 102 хиљаде КМ на порезе и доприносе (1.1. - 31.3.2025. године: Укупан износ од 294 хиљаде КМ односио се на плате и остале накнаде у износу од 185 хиљада КМ, а 109 хиљада КМ на порезе и доприносе).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

29. ВАНБИЛАНСНИ ДЕПОЗИТИ

Централна банка води одређене рачуне у страним валутама везане уз споразуме између влада БиХ и иностраних влада и финансијских организација и институција. Како ови рачуни нису нити имовина нити обавезе Централне банке, они нису укључени у извјештај о финансијском положају Централне банке.

Ванбилансни депозити садрже девизне рачуне влада и владиних институција БиХ и јавних агенција за које Централна банка дјелује као агент, као и девизне рачуне резидентних банака.

Ванбилансни депозити се састоје од:

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|--|-------------------|-----------------------|
| У хиљадама КМ | | |
| Депозити Савјета министара БиХ за буџет институција БиХ | 324.742 | 323.021 |
| Депозити Савјета министара БиХ за сервисирање спољног дуга БиХ | 23.669 | 9.612 |
| Остали депозити Савјета министара БиХ | 317 | 307 |
| Депозити Савјета министара БиХ на основу сукцесије | 51 | 49 |
| Укупно | 348.779 | 332.989 |
| Средства Агенције за осигурање депозита БиХ | 32.328 | 1.720 |
| Укупно | 32.328 | 1.720 |
| Буџетски депозити ентитетских влада - Федерација БиХ | 1 | - |
| Укупно | 1 | - |
| Депозитни рачуни резидентних банака | 45.145 | 92.722 |
| Депозити – пензије из Њемачке | 155 | - |
| Укупно | 45.300 | 92.722 |
| УКУПНО | 426.408 | 427.431 |

Министарство финансија и трезора БиХ је институција која дјелује у име Савјета министара БиХ и државе у управљању и координацији депозитима. На дан 31. март 2026. године ова средства укупно износе 348.779 хиљада КМ (31. децембар 2025. године: 332.989 хиљада КМ).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2026.

30. ЧЛАНСТВО БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ У МЕЂУНАРОДНОМ МОНЕТАРНОМ ФОНДУ

У складу са споразумима између БиХ и ММФ-а Централна банка је одређена за фискалног агента и депозитара за чланство БиХ у ММФ-у. Улога Централне банке као фискалног агента је специфична због аранжмана валутног одбора. Централна банка дјелује у име БиХ у њеним односима са ММФ-ом, али нема никакву одговорност за средства и обавезе везане уз чланство.

Централна банка држи рачун специјалних права вучења у ММФ-у, ММФ-ов рачун број 1 и ММФ-ов рачун број 2 у извјештају о финансијском положају. Централна банка такође обезбјеђује услуге чувања хартија од вриједности Босне и Херцеговине издатих за покриће чланства у ММФ-у и за реоткуп обавеза, а који су евидентирани у ванбилансној евиденцији.

Централна банка користи нето метод у приказивању финансијске позиције БиХ у ММФ-у, како је приказано наредном табелом:

У хиљадама КМ

| | 31. март 2026. | 31. децембар 2025. |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Квота | 611.904 | 603.460 |
| Специјална права вучења у ММФ-у | 6.856 | 6.346 |
| УКУПНО ИМОВИНА | 618.760 | 609.806 |
| ММФ-ов рачун бр. 1 | 1.530 | 1.509 |
| ММФ-ов рачун бр. 2 | 605 | 597 |
| Хартије од вриједности | 670.499 | 685.295 |
| Алокација SDR | 957.701 | 944.485 |
| Обрачуната камата на алокацију SDR | 4.180 | 4.304 |
| Рачуни плативих трошкова | 377 | 467 |
| УКУПНО ОБАВЕЗЕ | 1.634.892 | 1.636.657 |
| НЕТО ПОЗИЦИЈА БиХ У ММФ-у | 1.016.132 | 1.026.851 |

Рачун хартија од вриједности, ММФ-ов рачун број 1 и ММФ-ов рачун број 2 предметом су валутног усклађивања увијек када се валута користи у финансијским трансакцијама између ММФ-а и БиХ. Најмање једном годишње, на крају ММФ-ове финансијске године (30. април), сва држања валута у ММФ-у се поново вреднују по важећем курсу SDR-а. Ова вриједносна прилагођавања се укључују у одговарајућа стања рачуна.

31. ДОГАЂАЈИ ПОСЛИЈЕ ДАТУМА ИЗВЈЕШТАВАЊА

У периоду између 31. марта 2026. године и датума одобрења ових сажетих финансијских извјештаја, није било догађаја који би захтијевали усклађивање или који су значајни, али не захтијевају усклађивање.