

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

SAŽETI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

U SKLADU SA ZAHTJEVIMA MRS (IAS) 34

na dan 30. septembra 2011.

Sarajevo, 20. oktobra 2011.

Sadržaj

	Strana
Bilans uspjeha	1
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promjenama u kapitalu	4
Izveštaj o novčanim tokovima	5
Napomene uz sažete finansijske izvještaje	6 - 14

Bilans uspjeha

	01/01 - 30/09/2011 u 000 KM	01/07 - 30/09/2011 u 000 KM	01/01 - 30/09/2010 u 000 KM	01/07 - 30/09/2010 u 000 KM
Prihod od kamata	43.802	16.271	26.485	9.754
Rashod od kamata	(15.618)	(5.107)	(8.230)	(2.403)
NETO PRIHOD OD KAMATE	28.184	11.164	18.255	7.351
Neto realizovani dobiti / gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	990	473	13	(41)
Neto realizovani dobiti od monetarnog zlata	25.617	12.839	20.918	20.918
Prihod od provizija	5.191	1.960	4.960	1.776
Dividende	677	-	1.687	-
Neto dobiti od kursnih razlika	2.738	9.144	1.887	869
Prihod od donacija	76	20	147	43
Ostali prihodi	956	77	6.772	85
OPERATIVNI PRIHODI	64.429	35.677	54.639	31.001
Plaće, porezi i doprinosi	(12.337)	(4.328)	(12.481)	(4.426)
Administrativni i režijski troškovi	(7.218)	(2.038)	(7.606)	(2.251)
Amortizacija	(2.026)	(658)	(2.125)	(673)
Ostali operativni troškovi	(1.758)	(320)	(464)	(232)
Troškovi rezervisanja	(1)	(1)	-	-
Ukupni operativni troškovi	(23.340)	(7.345)	(22.676)	(7.582)
NETO DOBIT	41.089	28.332	31.963	23.419

Napomene na stranama od 6 do 14 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

	01/01 - 30/09/2011 u 000 KM	01/07 - 30/09/2011 u 000 KM	01/01 - 30/09/2010 u 000 KM	01/07 - 30/09/2010 u 000 KM
NETO DOBIT	41.089	28.332	31.963	23.419
Ostala sveobuhvatna dobit				
Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)				
Neto promjena u rezervi fer vrijednosti	17.437	28.510	30.664	(12.892)
Neto iznos prenešen u bilans uspjeha	(26.607)	(13.312)	(20.931)	(20.877)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	(9.170)	15.198	9.733	(33.769)
UKUPNA SVEOBUHvatNA DOBIT ZA PERIOD	31.919	43.530	41.696	(10.350)

Napomene na stranama od 6 do 14 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

Bilans stanja

AKTIVA	30/09/2011	31/12/2010
	u 000 KM	u 000 KM
Strana aktiva	6.243.462	6.457.692
Strana valuta u gotovini	105.645	102.247
Kratkoročni depoziti kod inostranih banaka	4.201.319	3.003.450
Specijalna prava vučenja u MMF-u	406	27
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.747.963	2.904.216
Monetarno zlato	149.238	66.896
Ulaganja koja se drže do dospelosti	38.891	380.856
Domaća aktiva	281	152
Žiro računi	281	152
Ostala aktiva	5.544	4.747
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	35.109	36.238
Ostala ulaganja	27.813	27.813
UKUPNA AKTIVA	6.312.209	6.526.642
PASIVA		
Gotov novac u opticaju	2.561.268	2.497.501
Domaći depoziti	3.182.863	3.472.050
Depoziti banaka	3.053.319	3.393.541
Depoziti Vlade i ostali depoziti	129.544	78.509
Odgođeni prihod	104	180
Ostala pasiva	2.124	22.980
Kapital i rezerve	565.850	533.931
Upisani kapital	25.000	25.000
Generalne rezerve	461.492	461.492
Rezerve od donacija	3.497	3.497
Kapital u dionicama	27.803	27.803
Rezerva fer vrijednosti	6.969	16.139
Dobit za period	41.089	
UKUPNA PASIVA I KAPITAL	6.312.209	6.526.642

Napomene na stranama od 6 do 14 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u kapitalu

	Upisani kapital	Generalne rezerve	Rezerve od donacija	Kapital u dionicama	Rezerva fer vrijednosti	Dobit za period	Ukupno
	u 000 KM	u 000 KM	u 000 KM	u 000 KM	u 000 KM	u 000 KM	u 000 KM
Na dan 1. januara 2010.	25.000	448.220	3.497	27.803	(2.067)	-	502.453
Ukupna sveobuhvatna dobit za period							
Dobit za period	-	-	-	-	-	31.963	31.963
Ostala sveobuhvatna dobit							
Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju):							
Neto promjena u fer vrijednosti	-	-	-	-	30.664	-	30.664
Neto iznos prenešen u bilans uspjeha	-	-	-	-	(20.931)	-	(20.931)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	9.733	-	9.733
Ukupno sveobuhvatna dobit za period	-	-	-	-	9.733	31.963	41.696
Na dan 30. septembra 2010.	25.000	448.220	3.497	27.803	7.666	31.963	544.149
Na dan 1. januara 2011.	25.000	461.492	3.497	27.803	16.139	-	533.931
Ukupna sveobuhvatna dobit za period							
Dobit za period	-	-	-	-	-	41.089	41.089
Ostala sveobuhvatna dobit							
Rezerva fer vrijednosti (finansijska imovina raspoloživa za prodaju):							
Neto promjena u fer vrijednosti	-	-	-	-	17.437	-	17.437
Neto iznos prenešen u bilans uspjeha	-	-	-	-	(26.607)	-	(26.607)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	(9.170)	-	(9.170)
Ukupno sveobuhvatna dobit za period	-	-	-	-	(9.170)	41.089	31.919
Na dan 30. septembra 2011.	25.000	461.492	3.497	27.803	6.969	41.089	565.850

Napomene na stranama od 6 do 14 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima

	01/01 - 30/09/2011 u 000 KM	01/01 - 30/09/2010 u 000 KM
NETO NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI:		
Neto dobit	41.089	31.963
Usklađenja:		
Amortizacija	2.026	2.125
Neto (dobit) od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	(990)	(13)
Neto (dobit) od prodaje monetarnog zlata	(25.617)	(20.918)
Neto (dobit) od kursnih razlika na monetarno zlato	(3.668)	-
Prihodi od donacija	(76)	(147)
Rezervisanja	1	-
Otpis i prodaja nekretnina i opreme	48	11
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obavezama	12.813	13.021
Promjene na poslovnoj imovini i obavezama:		
Smanjenje kratkoročnih depozita	245.063	417.030
(Povećanje) ostale aktive	(797)	(537)
Povećanje gotovog novca u opticaju	63.767	139.639
(Smanjenje) domaćih depozita	(289.187)	(70.181)
(Smanjenje) ostale pasive	(860)	(443)
Isplata otpremnina	(90)	(94)
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti	30.709	498.435
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI:		
Kupovina nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	(945)	(8.854)
Prihod od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	1.497.162	242.766
Povećanje finansijske imovine raspoložive za prodaju	(338.936)	(1.632.576)
Prihod od prodaje monetarnog zlata	280.560	78.521
Povećanje monetarnog zlata	(343.770)	(60.135)
Prihod od ulaganja koja se drže do dospjeća	743.215	1.212.615
Povećanje ulaganja koja se drže do dospjeća	(401.250)	(591.863)
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	1.436.036	(759.526)
NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI:		
Transfer dobiti u državni budžet	(19.907)	(57.472)
Neto novčani tokovi od finansijskih aktivnosti	(19.907)	(57.472)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	1.446.838	(318.563)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	2.417.254	2.652.586
Novac i novčani ekvivalenti na kraju perioda	3.864.092	2.334.023

Napomene na stranama od 6 do 14 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvještaja.

Osnove za izradu sazetih finansijskih izvještaja

Sažeti finansijski izvještaji su izrađeni u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Međunarodnim računovodstvenim standardom (IAS) 34, Finansijsko izvještavanje za razdoblja tokom godine.

Također, sažeti finansijski izvještaji izrađeni su prema istim računovodstvenim politikama, principima bilansiranja i metodama vrednovanja sredstava, obaveza, kapitala i rezervi, prihoda, rashoda i finansijskog rezultata, koje su se primjenjivale u izradi posljednjih godišnjih Finansijskih izvještaja Centralne banke Bosne i Hercegovine.

U poslovanju Centralne banke Bosne i Hercegovine u periodu koji je predmet izvještavanja nisu postojale ciklične niti periodične poslovne aktivnosti, sve aktivnosti su se obavljale prema predmetu i vremenu realizacije po principu kontinuiteta na neograničeni vremenski period.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji prikazani su u državnoj valuti Bosne i Hercegovine – konvertibilnoj marki (KM). Iznosi su zaokruženi na najbližu hiljadu (ukoliko nije drugačije navedeno).

Službeni kurs prema euru (EUR) određen je Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine u iznosu 1,955830 KM = 1 EUR. Prema Zakonu, Banka je dužna da bez restrikcija kupuje i prodaje KM za EUR, unutar teritorija Bosne i Hercegovine, po definisanom kursu.

Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine je definisano operativno pravilo "**valutni odbor**" za izdavanje domaće valute - konvertibilne marke, prema kojem se domaća valuta izdaje samo uz kupovinu konvertibilne devizne valute sa punim pokrićem u neto stranoj aktivni.

Kratkoročni depoziti kod inostranih banaka

Depoziti kod inostranih banaka analizirani prema preostaloj ročnosti, dati su kako slijedi:

Dospijeće	(u 000 KM)	
	30/09/2011	31/12/2010
Depoziti po viđenju	262.657	202.894
Oročeni depoziti - do mjesec dana	1.857.277	1.135.255
Oročeni depoziti - od jednog do dva mjeseca	1.255.066	662.076
Oročeni depoziti - od dva do tri mjeseca	382.760	314.602
Oročeni depoziti - od tri do četiri mjeseca	148.274	119.502
Oročeni depoziti - od četiri do dvanaest mjeseci	295.285	569.121
Ukupno oročeni depoziti	3.938.662	2.800.556
UKUPNO	4.201.319	3.003.450

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina klasifikovana kao raspoloživa za prodaju inicijalno se priznaje po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno povezuju sa nabavkom ili izdavanjem finansijske imovine. Nakon inicijalnog priznavanja, Banka vrednuje finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njenoj fer vrijednosti, koja se utvrđuje prema kotiranoj tržišnoj cijeni instrumenta na datum izvještavanja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u kapitalu u okviru rezerve fer vrijednosti dok se sredstvo ne prestane priznavati ili je umanjeno, kada se kumulativni iznos prethodno priznat u kapitalu prenosi u bilans uspjeha. Prihod od kamata obračunat pomoću metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha.

Tokom 2006. godine Banka je počela sa investiranjem u dužničke vrijednosne papire nominirane u EUR. Riječ je o visoko kvalitetnim instrumentima sa visokim stepenom utrživosti i likvidnosti, kreditnog rejtinga AAA (S&P, Fitch i Moody's). Portfolio se može sastojati od kratkoročnih i dugoročnih vrijednosnih papira sa fiksnom kamatnom stopom, koje izdaju vlade stranih država.

Struktura vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju je sljedeća:

(u 000 KM)

	30/09/2011	31/12/2010
Dužnički vrijednosni papiri	1.722.173	2.849.177
Obračunata kamata	25.790	55.039
UKUPNO	1.747.963	2.904.216

Monetarno zlato

Banka je 31. marta 2009. počela da drži monetarno zlato kao dio svojih deviznih rezervi. Zlato se inicijalno priznaje po trošku sticanja, koji predstavlja fer vrijednost plaćenih naknada uključujući troškove sticanja u vezi sa investicijom. Nakon inicijalnog priznavanja, zlato se ponovo obračunava po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti priznaju se direktno u kapitalu u okviru rezerve fer vrijednosti dok se sredstvo ne prestane priznavati, kada se priznaju kao realizovana dobit ili gubitak u bilansu uspjeha u periodu prodaje.

Svi dobici i gubici od kursnih razlika na monetarno zlato priznaju se u bilansu uspjeha.

Vrijednost monetarnog zlata se iskazuje u američkim dolarima (USD), primjenjujući srednji kurs CBBiH na datume bilansa, a za potrebe revalorizacije vrijednost monetarnog zlata se utvrđuje prema posljednjoj ponuđenoj cijeni jedne unce zlata (Oz) preuzete sa Reuters-a.

Banka drži monetarno zlato u banci u Švicarskoj kreditnog rejtinga AAA, u vrijednosti od 149.238 hiljada KM, što predstavlja 64.000,000 unci zlata (Oz) po vrijednosti od 2.332 KM po Oz na dan 30. septembra 2011. (na dan 31. decembra 2010. vrijednost je iznosila 66.896 hiljada KM, što je predstavljalo 32.000,000 unci zlata (Oz) po vrijednosti od 2.091 KM po Oz).

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Tokom 2009. godine Banka je počela da investira u kratkoročne i dugoročne državne dužničke vrijednosne papire koji su klasifikovani kao ulaganja koja se drže do dospjeća. To su ulaganja u vrijednosne papire sa fiksnim ili određenim plaćanjima i fiksnim dospjećem koje Banka ima namjeru i mogućnost da drži do dospjeća. Ova sredstva inicijalno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno povezuju sa nabavkom ili izdavanjem finansijske imovine, a naknadno se evidentiraju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od kamate obračunat pomoću metode efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspjeha. Sva ulaganja koja se drže do dospjeća imaju kreditni rejting AAA.

Struktura ulaganja koja se drže do dospjeća je sljedeća:

(u 000 KM)

	30/09/2011	31/12/2010
Dužnički vrijednosni papiri	39.116	381.387
Amortizacija diskonta	(225)	(531)
UKUPNO	38.891	380.856

Ostala pasiva

Ostala pasiva na dan 31. decembra 2010. uključivala je i obaveze po osnovu raspodjele dijela profita za 2010. u iznosu od 19.907 hiljada KM u državni budžet, što je, prema zakonskim rješenjima, uplaćeno na račun institucije zadužene za budžet Bosne i Hercegovine dana 21. aprila 2011., što je uticalo na neto stranu aktivnu Banke.

Kapital i rezerve

Kapital i rezerve odražavaju početni kapital, rezerve, dionice i akumulirane dobiti Banke od početka njenog rada, 11. augusta 1997.

Prihod od kamata

Prihod od kamata sastoji se od:

(u 000 KM)

	01/01 - 30/09/2011	01/07 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/07 - 30/09/2010
Kamate na depozite kod inostranih banaka	22.811	10.496	8.479	2.724
Neto kamata na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju	19.541	5.523	14.368	6.182
Neto kamata na ulaganja koja se drže do dospjeća	1.447	250	3.633	847
Kamata na SDR kod MMF-a	3	2	5	1
UKUPNO	43.802	16.271	26.485	9.754

Kamatne stope na depozite po viđenju su iznosile od 0,00% do 1,00% u periodu 01/01-30/09/2011. (01/01-30/09/2010: od 0,00% do 0,40%). Kamatne stope na oročene depozite u istom periodu su iznosile od 0,45% do 1,35% (01/01-30/09/2010: od 0,20% do 0,70%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na investirane vrijednosne papire raspoložive za prodaju iznosila je 1,10% u periodu 01/01-30/09/2011. (u periodu 01/01-30/09/2010. iznosila je 0,75%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na ulaganja koja se drže do dospjeća iznosila je 0,75% u periodu 01/01-30/09/2011. (u periodu 01/01-30/09/2010. iznosila je 0,65%).

Rashod od kamata

Osnovicu za obračun kamata na depozite komercijalnih banaka čine ukupni depoziti komercijalnih banaka na računima rezervi u obračunskom periodu, koji se sastoje od iznosa obaveznih rezervi i viška iznad obaveznih rezervi.

Osnovicu za obračun obavezne rezerve komercijalnih banaka čine depoziti i pozajmljena sredstva, osim sredstava pozajmljenih od inostranih banaka poslije 31. oktobra 2008. Od 1. maja 2009. iz osnovice su isključena i sredstva koja entitetske vlade plasiraju u razvojne projekte.

Stopa obaveznih rezervi u izvještajnim periodima se mijenjala i iznosila je:

(u %)

U periodu 1. januar – 30. septembar 2010. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	14,00
U periodu 1. januar – 30. septembar 2010. (dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	7,00
U periodu 1. januar – 31. januar 2011. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	14,00
U periodu 1. februar – 30. septembar 2011. (kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	10,00
U periodu 1. januar – 30. septembar 2011. (dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva)	7,00

Na iznos obaveznih rezervi do 30. juna 2010. obračunavala se kamata po kamatnoj stopi od 0,50%, dok se u periodu od 1. jula 2010. do 31. jula 2011. obračunavala kamata po kamatnoj stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu ostvarila Banka na prekonoćne depozite. Od 1. avgusta 2011. na iznos obaveznih rezervi obračunava se kamatna stopa koja iznosi 70% od stope koja se utvrđuje na osnovu ponderisanog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana.

Na višak iznad obaveznih rezervi do 31. januara 2011. obračunavala se kamata po kamatnoj stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana. U periodu od 1. februara do 31. jula 2011. obračunavala se kamata po kamatnoj stopi utvrđenoj na osnovu prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu ostvarila Banka na prekonoćne depozite. Od 1. avgusta 2011. na višak iznad obaveznih rezervi obračunava se kamatna stopa koja iznosi 90% od stope koja se utvrđuje na osnovu ponderisanog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom periodu na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana.

Ostali prihodi

Ostali prihodi u periodu 1. januar – 30. septembar 2010. u ukupnom iznosu od 6.772 hiljade KM uključuju i emisionu dobit po osnovu povlačenja iz opticaja novčanica od 5 KM u iznosu od 6.435 hiljada KM, dok ostali prihodi u periodu 1. januar – 30. septembar 2011. iznose 956 hiljada KM.

Ostali operativni troškovi

Ostali operativni troškovi u periodu 1. januar – 30. septembar 2011. uglavnom su se odnosili na troškove transakcija sa inostranim bankama i troškove proizvodnje kovanica, a u periodu 1. januar – 30. septembar 2010. na troškove transakcija sa inostranim bankama.

Ukupna sveobuhvatna dobit za period

Ukupna sveobuhvatna dobit za period 01/01-30/09/2011. iznosi 31.919 hiljada KM, a nju čine neto dobit u iznosu od 41.089 hiljada KM i Ukupno ostala sveobuhvatna dobit koja iznosi (9.170) hiljada KM. Na negativan iznos Ukupne ostale sveobuhvatne dobiti je najviše uticao iznos od (25.617) hiljada KM koji je iz kapitala prenešen u bilans uspjeha po osnovu realizirane dobiti od prodaje monetarnog zlata, nastale kao razlika većih prodajnih cijena u odnosu na kupovne cijene.

Ostala sveobuhvatna dobit

Struktura ostale sveobuhvatne dobiti prikazana je u sljedećoj tabeli:

(u 000 KM)

	01/01 - 30/09/2011	01/07 - 30/09/2011	01/01 - 30/09/2010	01/07 - 30/09/2010
Rezerva fer vrijednosti – finansijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dobici / (gubici) usljed promjene fer vrijednosti	1.973	18.440	15.432	(7.121)
Iznos prenešen u bilans uspjeha	(990)	(473)	(13)	41
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit – finansijska imovina raspoloživa za prodaju	983	17.967	15.419	(7.080)
Rezerva fer vrijednosti – monetarno zlato				
Dobici / (gubici) usljed promjene fer vrijednosti	15.464	10.070	15.232	(5.771)
Iznos prenešen u bilans uspjeha	(25.617)	(12.839)	(20.918)	(20.918)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit - monetarno zlato	(10.153)	(2.769)	(5.686)	(26.689)
UKUPNO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ZA PERIOD	(9.170)	15.198	9.733	(33.769)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe Izvještaja o novčanim tokovima sastoje se od sljedećih bilansnih kategorija: žiro računi, gotovina u stranim valutama, devizni depoziti po viđenju, devizni depoziti sa preostalom ročnošću do tri mjeseca i specijalna prava vučenja u MMF-u.

(u 000 KM)

	30/09/2011	30/09/2010
Gotovina u KM u organizacionim dijelovima Banke	281	287
Strana valuta u gotovini	105.645	63.383
Devizni depoziti po viđenju	262.657	120.595
Specijalna prava vučenja u MMF-u	406	222
Devizni depoziti sa rokom dospijanja do tri mjeseca	3.495.103	2.149.536
UKUPNO	3.864.092	2.334.023

Izvršavanje kliringa i distribucija konvertibilne marke

Od 5. januara 2001. kliring u KM-u za lokalne komercijalne banke obavlja se posredstvom RTGS (Real Time Gross Settlement) i (Bulk) Giro Clearing sistema u okviru Banke, preko računa rezervi koje komercijalne banke imaju kod Banke. Također, od 5. januara 2001, distribucija konvertibilne marke u cijeloj državi obavlja se posredstvom izdvojenih trezora Banke.

Domaći platni promet izvršavaju komercijalne banke sa licencom koje su učesnici međubankarskog sistema poravnanja.

Upravljanje rizikom

Osnovni finansijski rizici kojima je Centralna banka Bosne i Hercegovine izložena u svakodnevnom poslovanju su sljedeći:

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Kamatni rizik i
- Devizni rizik

S obzirom da je glavna svrha Centralne banke Bosne i Hercegovine održanje monetarne stabilnosti u Bosni i Hercegovini, okvir finansijskog rizika razlikuje se od onog drugih komercijalnih banaka. Većina finansijskog rizika koji se javlja u Banci povezan je s upravljanjem deviznim rezervama i operacijama na finansijskom tržištu.

Upravljanje rizikom i procjenama obima prihvatljivog rizika je kontinuirani proces i konstitutivni element poslovne strategije Banke. Instrumentima poslovne politike i kontrolnim mehanizmima preko nivoa Upravnog vijeća Banke, Uprave, Revizorskog komiteta i Investicionog komiteta Banke osigurava se kompletnost u upravljanju rizicima. Držanje deviznih rezervi u konvertibilnoj valuti po režimu fiksnih kurseva, investiranje u kratkoročne depozite i vrijednosne papire sa dospelom do tri godine, sa fiksnom kamatnom stopom i visokim kreditnim rejtingom su osnovni principi upravljanja rizikom likvidnosti, deviznim, kamatnim i kreditnim rizikom.

Vanbilansne stavke

Banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada Bosne i Hercegovine i inostranih vlada i finansijskih organizacija. Kako ovi računi nisu niti aktiva niti pasiva Centralne banke Bosne i Hercegovine, oni nisu uključeni u bilans stanja Banke.

Također, vanbilansne stavke sadrže devizne račune državnih institucija i agencija, kao i komercijalnih banaka, za koje Banka djeluje kao agent.

Vanbilansne stavke se sastoje od:

(u 000 KM)

	30/09/2011	31/12/2010
Vrijednosni papiri i sredstva trećih lica koja se drže kod inostranih banaka	424.745	485.126
Pasiva za vrijednosne papire i sredstva trećih lica	424.745	485.126
Depoziti nerezidenata	19.468	19.195
Depoziti USAID-a	19.468	19.195
Depoziti rezidenata	195.315	280.263
Depoziti Vijeća ministara BiH	184.189	273.852
Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovu sukcesije	2.761	2.754
Depoziti Vijeća ministara BiH – servisiranje vanjskog duga BiH	8.932	5.204
Depoziti Vijeća ministara BiH – budžet institucija BiH	143.695	242.817
Ostali depoziti Vijeća ministara BiH	28.801	23.077
Depoziti ostalih rezidenata	11.126	6.411
Depoziti – Agencija za osiguranje depozita	638	1.049
Depoziti – Agencija za bankarstvo Federacije BiH	4.059	4.028
Depoziti – penzije iz Njemačke	5.159	7
Depozitni računi banaka	1.270	1.327
Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire	209.962	185.668
Investicije vezane za vrijednosne papire – Agencija za osiguranje depozita	209.962	185.668

Članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u

Kao depozitar za članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u, Centralna banka Bosne i Hercegovine drži MMF-ove račune broj 1 i 2 i osigurava usluge čuvanja vrijednosnih papira BiH koji se izdaju za pokriće članstva u MMF-u i za reotkup obaveza. Banka drži SDR-ove kao dio svoje funkcije upravljanja deviznim rezervama. Banka djeluje kao fiskalni agent u ime BiH u njenim odnosima sa MMF-om, ali nije odgovorna za sredstva i obaveze vezane uz članstvo.

Konsolidovana pozicija koja slijedi prikazuje sažetak pozicija Bosne i Hercegovine kod MMF-a:

**Konsolidovana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 30. septembra 2011.**

(u 000 KM)

Aktiva

Kvota	382.490
Držanje SDR-a	405
Ukupna aktiva	382.895

Pasiva

MMF-ov račun br. 1	961
MMF-ov račun br. 2	33
Vrijednosni papiri	1.146.407
Računi plativih troškova	1.779
Alokacija SDR-a	363.911
Obračunata kamata na alokaciju SDR-a	232
Ukupna pasiva	1.513.323

Neto članska pozicija kod MMF-a

Obaveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute	1.130.428	
Neto članska pozicija	1.130.428	
	1.513.323	1.513.323

Ukupna konsolidovana pozicija – aktiva i pasiva	1.513.323	1.513.323
MMF-ov račun br. 1	(961)	(961)
MMF-ov račun br. 2	(33)	(33)
Ukupna bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva	1.512.329	1.512.329

Držanje SDR-a, obračunata kamata na držanje SDR-a, MMF-ov račun br. 1 i MMF-ov račun br. 2 odražavaju račune koji se drže u bilansu stanja Banke.

Za potrebe Konsolidovane pozicije Bosne i Hercegovine u MMF-u, bruto pozicija BiH uvećana je za MMF-ove račune broj 1 i 2.

**Konsolidovana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 31. decembra 2010.**

(u 000 KM)

Aktiva

Kvota	383.535
Držanje SDR-a	27
Ukupna aktiva	383.562

Pasiva

MMF-ov račun br. 1	964
MMF-ov račun br. 2	34
Vrijednosni papiri	1.149.539
Računi plativih troškova	1.762
Alokacija SDR-a	364.906
Obračunata kamata na alokaciju SDR-a	222
Ukupna pasiva	1.517.427

Neto članska pozicija kod MMF-a

Obaveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute	1.133.865
Neto članska pozicija	1.133.865
	1.517.427
	1.517.427

Ukupna konsolidovana pozicija – aktiva i pasiva	1.517.427	1.517.427
MMF-ov račun br. 1	(964)	(964)
MMF-ov račun br. 2	(34)	(34)
Ukupna bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva	1.516.429	1.516.429

Aranžman valutnog odbora

Zakon o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine zahtijeva da ukupan iznos njene monetarne pasive nikada ne bude veći od njenih neto deviznih rezervi.

Detalji poštivanja tog pravila su sljedeći:

(u 000 KM)

	30/09/2011	31/12/2010
Strana aktiva	6.243.462	6.457.692
Pasiva prema nerezidentima	1.036	1.351
Neto devizne rezerve (strana aktiva minus pasiva prema nerezidentima)	6.242.426	6.456.341
Monetarna pasiva	5.744.131	5.969.551
Neto strana aktiva (neto devizne rezerve minus monetarna pasiva)	498.295	486.790

Monetarnu pasivu Banke po Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine čine gotov novac u opticaju i domaći depoziti banaka i drugih rezidenata.

Odobranje sažetih finansijskih izvještaja

Ove sažete finansijske izvještaje odobrilo je Upravno vijeće 31. oktobra 2011.

Za Upravno vijeće potpisuje:

dr Kemal Kozarić
Guverner