



Centralna banka
BOSNE I HERCEGOVINE
Централна банка
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ



**SAŽETA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE
TIJEKOM GODINE KOJE JE ZAVRŠILO 30. LIPNJA 2026.**

(nerevidirana)

u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 34

Sarajevo, 31. srpnja 2026. godine



KAZALO

	Stranica
Odgovornost za finansijsko izvještavanje	1
Izvješće o finansijskom položaju	2
Izvješće o dobiti ili gubitku	3
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvješće o promjenama u kapitalu	5
Izvješće o novčanim tokovima	7
 Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća	 9 - 49
1 Osnovne informacije	
2 Osnova pripreme	
3 Aranžman valutnog odbora	
4 Klasificiranje i mjerenje fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obveza	
5 Upravljanje finansijskim rizicima	
6 Gotovina u stranim valutama	
7 Depoziti kod inozemnih banaka	
8 Posebna prava vučenja u MMF-u	
9 Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	
10 Monetarno zlato	
11 Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	
12 Ostala imovina	
13 Novčanice i kovanice u optjecaju	
14 Depoziti banaka	
15 Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	
16 Ostale obveze	
17 Neto kamatni prihodi	
18 Neto prihodi od naknada i provizija	
19 Neto (rashodi) / prihodi po osnovi emisije dobiti	
Neto realizirani (gubitci) / dobitci od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu	
20 sveobuhvatnu dobit	
21 Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	
22 Neto umanjenja vrijednosti na finansijsku imovinu	
23 Ostali neto prihodi	
24 Troškovi osoblja	
25 Administrativni i ostali operativni troškovi	
26 Troškovi proizvodnje novčanica i kovanica	
27 Kapital	
28 Novac i novčani ekvivalenti	
29 Transakcije sa povezanim osobama	
30 Izvanbilančni depoziti	
31 Članstvo Bosne i Hercegovine u Međunarodnom monetarnom fondu	
32 Događaji poslije datuma izvještavanja	

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

Sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKO IZVJEŠTAVANJE

Uprava Centralne banke Bosne i Hercegovine je odgovorna za pripremu sažetih finansijskih izvješća u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Međunarodnim računovodstvenim standardom 34: „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“.

Uprava je odgovorna za dosljednu primjenu odabranih računovodstvenih politika, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena i za vođenje primjerenih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućavaju pripremanje finansijskih izvješća. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni i za sprovođenje takvih internih kontrola koje omogućavaju očuvanje imovine Centralne banke Bosne i Hercegovine te spriječavanje i otkrivanje prijevара i drugih nepravilnosti.

Upravno vijeće nadgleda proces finansijskog izvještavanja Centralne banke Bosne i Hercegovine. U funkciji nadgledanja procesa finansijskog izvještavanja Upravnom vijeću pomaže Revizorski komitet koji se sastoji od tri neovisna člana. Revizorski komitet pregleda sažeta finansijska izvješća, nakon čega se ista razmatraju i odobravaju od strane Upravnog vijeća i podnose Predsjedništvu Bosne i Hercegovine.

Ova nerevidirana sažeta finansijska izvješća predstavljaju istinito i vjerno, u svim značajnim aspektima, finansijski položaj Centralne banke Bosne i Hercegovine te rezultate njezina poslovanja i novčanih tokova na dan i za razdoblja predstavljena u ovim sažetim finansijskim izvješćima.

Priložena nerevidirana sažeta finansijska izvješća na stranicama od 2 do 49 su odobrena od strane Upravnog vijeća 31. srpnja 2026. godine.


dr. Jasmina Selimović
Predsjedateljica Upravnog vijeća
Guvernerka




Meliha Smajlagić
Rukovoditeljica Odjeljenja za računovodstvo i financije

IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	30. lipnja 2026.	Na dan 31. prosinca 2025.
IMOVINA			
Gotovina u stranim valutama	6	503.208	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	7	4.992.537	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	8, 31	680	6.346
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	9	12.637.846	9.799.906
Monetarno zlato	10	768.580	804.614
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	11	1.079.784	1.077.111
Potraživanja od dividendi		962	-
Ostala imovina	12	29.404	19.229
Nekretnine i oprema		46.963	46.647
Nematerijalna imovina		431	569
Ostala ulaganja		27.813	27.813
UKUPNO IMOVINA		20.088.208	18.307.804
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Novčanice i kovanice u optjecaju	13	8.776.005	8.538.481
Depoziti banaka	14	8.699.599	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	15	890.754	689.339
Rezerviranja		17.299	18.194
Ostale obveze	16	4.391	189.622
Ukupno obveze		18.388.048	16.761.840
KAPITAL			
Početni kapital		25.000	25.000
Pričuve		1.446.584	1.520.964
Neto dobit za razdoblje		228.576	-
Ukupno kapital	27	1.700.160	1.545.964
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL		20.088.208	18.307.804

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O DOBITI ILI GUBITKU (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	Za razdoblje			
		1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Kamatni prihodi		93.535	89.222	180.097	188.569
Kamatni rashodi		(4.409)	(3.888)	(8.628)	(7.675)
NETO KAMATNI PRIHODI	17	89.126	85.334	171.469	180.894
Prihodi od naknada i provizija		6.372	6.133	12.352	11.951
Rashodi od naknada i provizija		(496)	(468)	(978)	(937)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	18	5.876	5.665	11.374	11.014
Neto (rashodi) / prihodi po osnovi emisione dobiti	19	(4.362)	-	68.691	-
Neto realizirani (gubitci) / dobitci od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	(363)	463	(271)	360
Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	21	564	(7.786)	2.676	(11.334)
Neto umanjena vrijednosti na financijsku imovinu	22	(757)	(606)	(805)	(612)
Ostali neto prihodi	23	584	905	796	1.119
OPERATIVNI PRIHODI		90.668	83.975	253.930	181.441
Troškovi osoblja	24	(6.346)	(6.588)	(12.102)	(12.719)
Administrativni i ostali operativni troškovi	25	(6.365)	(2.170)	(8.309)	(4.036)
Troškovi proizvodnje novčanica i kovanica	26	(1.373)	(1.381)	(2.808)	(2.727)
Troškovi amortizacije		(1.075)	(1.066)	(2.135)	(2.145)
OPERATIVNI TROŠKOVI		(15.159)	(11.205)	(25.354)	(21.627)
NETO DOBIT ZA RAZDOBLJE		75.509	72.770	228.576	159.814

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	Za razdoblje			
		1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
NETO DOBIT ZA RAZDOBLJE		75.509	72.770	228.576	159.814
Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit					
<i>Stavke koje su ili koje se mogu naknadno prenijeti u dobit ili gubitak:</i>					
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit					
Neto promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	9	36.268	19.126	(39.456)	17.133
Neto promjena u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke priznana u dobit ili gubitak tijekom razdoblja	5.1.1.	628	(4)	839	98
Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata	20	363	(463)	271	(360)
		37.259	18.659	(38.346)	16.871
Monetarno zlato					
Neto promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	10	(116.878)	(18.495)	(36.034)	58.791
		(116.878)	(18.495)	(36.034)	58.791
Ukupno ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit		(79.619)	164	(74.380)	75.662
UKUPNO SVEOBUHVAATNI (GUBITAK) / DOBIT ZA RAZDOBLJE		(4.110)	72.934	154.196	235.476

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Početni kapital	Rezerve fer vrijednosti za dužničke i vlasničke instrumente	Rezerve fer vrijednosti za monetarno zlato	Rezerve za nerealizirane tečajne razlike	Ostale pričuve	Generalne pričuve (zadržana dobit)	Ukupno pričuve	Neto dobit za razdoblje	Ukupno kapital
Stanje na dan 1. siječnja 2026. godine	25.000	20.731	389.752	4.628	31.300	1.074.553	1.520.964	-	1.545.964
Ukupno sveobuhvatni (gubitak) / dobit za razdoblje	-	(38.346)	(36.034)	-	-	-	(74.380)	228.576	154.196
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	-	-	-	228.576	228.576
Ostali sveobuhvatni (gubitak) za razdoblje	-	(38.346)	(36.034)	-	-	-	(74.380)	-	(74.380)
Neto smanjenje u fer vrijednosti dužničkih instrumenata	-	(39.456)	-	-	-	-	(39.456)	-	(39.456)
Neto povećanja u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznana u dobit ili gubitak	-	839	-	-	-	-	839	-	839
Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata	-	271	-	-	-	-	271	-	271
Neto smanjenje u fer vrijednosti monetarnog zlata	-	-	(36.034)	-	-	-	(36.034)	-	(36.034)
Stanje na dan 30. lipnja 2026. godine	25.000	(17.615)	353.718	4.628	31.300	1.074.553	1.446.584	228.576	1.700.160

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih financijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU (NEREVIDIRANO) (NASTAVAK)

U tisućama KM	Početni kapital	Rezerve fer vrijednosti za dužničke i vlasničke instrumente	Rezerve fer vrijednosti za monetarno zlato	Rezerve za nerealizirane tečajne razlike	Ostale pričuve	Generalne pričuve (zadržana dobit)	Ukupno pričuve	Neto dobit za razdoblje	Ukupno kapital
Stanje na dan 1. siječnja 2025. godine	25.000	45.354	140.295	4.628	31.300	951.606	1.173.183	-	1.198.183
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	16.871	58.791	-	-	-	75.662	159.814	235.476
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	-	-	-	159.814	159.814
Ostala sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	16.871	58.791	-	-	-	75.662	-	75.662
<i>Neto povećanje u fer vrijednosti dužničkih instrumenata</i>	-	17.133	-	-	-	-	17.133	-	17.133
<i>Neto povećanja u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznana u dobit ili gubitak</i>	-	98	-	-	-	-	98	-	98
<i>Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata</i>	-	(360)	-	-	-	-	(360)	-	(360)
<i>Neto povećanje u fer vrijednosti monetarnog zlata</i>	-	-	58.791	-	-	-	58.791	-	58.791
Stanje na dan 30. lipnja 2025. godine	25.000	62.225	199.086	4.628	31.300	951.606	1.248.845	159.814	1.433.659

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA (NEREVIDIRANO)

		Za razdoblje	
	Bilješka	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
U tisućama KM			
NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI			
Neto dobit za razdoblje		228.576	159.814
Prilagođeno za:			
Kamatne prihode	17	(180.097)	(188.569)
Kamatne rashode	17	8.628	7.675
Neto umanjenja vrijednosti na finansijsku imovinu	22	805	612
Neto realizirane gubitke / (dobitke) od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	271	(360)
Neto (dobitke) / gubitke od tečajnih razlika	21	(2.676)	11.334
Neto povećanja / (smanjenja) u rezerviranjima		17	(1)
Prihod od dividendi priznan u dobit ili gubitak		(962)	(920)
Amortizaciju		2.135	2.145
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obvezama		56.697	(8.270)
Promjene na poslovnoj imovini i obvezama			
Smanjenje oročenih depozita kod inozemnih banaka		262.649	991.485
(Povećanje) dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(2.874.742)	(430.509)
(Povećanje) dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku		(2.676)	(2.938)
(Povećanje) ostale imovine		(2.234)	(1.946)
Povećanje novčanica i kovanica u optjecaju	13	237.524	190.586
Povećanje / (smanjenje) depozita banaka		1.371.904	(819.628)
Povećanje / (smanjenje) depozita Vlade i ostalih javnih institucija		201.415	(126.966)
(Smanjenje) ostalih obveza		(858)	(2.686)
Isplate po osnovi rezerviranja		(912)	(808)
Naplaćena kamata		176.682	185.773
Plaćena kamata		(7.137)	(6.383)
Neto novac od operativnih aktivnosti		(581.688)	(32.290)
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Kupnje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(2.313)	(311)
Neto novac od investicijskih aktivnosti		(2.313)	(311)

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA (NEREVIDIRANO) (NASTAVAK)

		Za razdoblje	
	Bilješka	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
U tisućama KM			
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
Transfer dijela godišnje neto dobiti u proračun BiH		(184.420)	-
Neto novac od finansijskih aktivnosti		(184.420)	-
Neto efekti umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na novac i novčane ekvivalente			
		(5)	(810)
Neto efekti tečajnih promjena na novac i novčane ekvivalente			
		69	(1.279)
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(768.357)	(34.690)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		5.490.451	5.653.214
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	28	4.722.094	5.618.524

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih finansijskih izvješća.

ODABRANE BILJEŠKE UZ SAŽETA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE TIJEKOM GODINE KOJE JE ZAVRŠILO 30. LIPNJA 2026. (NEREVIDIRANE)

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Centralna banka Bosne i Hercegovine („Centralna banka”) je vrhovna monetarna vlast Bosne i Hercegovine („BiH”). Njezino osnivanje, organizacija i operacije su definirani Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Službeni glasnik BiH, broj: 1/97, 29/02, 08/03, 13/03, 14/03, 09/05, 76/06 i 32/07 („Zakon o Centralnoj banci”), koji je usvojila Parlamentarna skupština Bosne i Hercegovine, suglasno Općem okvirnom sporazumu za mir u Bosni i Hercegovini („Ustav BiH”).

Sjedište Centralnog ureda Centralne banke je u Sarajevu, adresa Maršala Tita broj 25.

Osnovni cilj Centralne banke je da postigne i održi stabilnost domaće valute (konvertibilne marke) tako što izdaje konvertibilnu marku (KM) u skladu sa pravilom valutnog odbora. Pravilo valutnog odbora, definirano Zakonom o Centralnoj banci, podrazumijeva da se KM izdaje samo uz puno pokriće u slobodno konvertibilnim deviznim pričuvama. Pored toga, Centralna banka ima obvezu da, na zahtjev, bez ograničenja kupuje i prodaje KM za euro (EUR) po službenom deviznom tečaju u iznosu 1,95583 KM = 1 EUR, koji je određen Zakonom o Centralnoj banci.

Garantirana konvertibilnost KM i potpuno pokriće monetarne pasive konvertibilnim deviznim pričuvama po aranžmanu valutnog odbora su primarni ciljevi Centralne banke. Sve aktivnosti i operacije Centralne banke se poduzimaju kako bi se ostvarili zakonski postavljeni ciljevi i zadatci odnosno očuvala monetarna stabilnost u skladu sa pravilom valutnog odbora i nisu ni u jednom momentu usmjereni ka maksimiziranju profita.

U okviru svojih ovlaštenja, utvrđenih Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka je potpuno neovisna od entiteta, javnih agencija i bilo kojih drugih organa u izvršavanju svojih ciljeva i zadataka.

Ključno rukovodstvo Centralne banke čine dva tijela: Upravno vijeće i Uprava.

Članove ključnog rukovodstva Centralne banke čine:

Upravno vijeće

dr. Jasmina Selimović	predsjedateljica
dr. Radomir Božić	član
dr. Mirza Kršo	član
dr. Danijela Martinović	članica
dr. Darko Tomaš	član

Uprava

dr. Jasmina Selimović	guvernerka
dr. Emir Kurtić	viceguverner
mr. Tomislav Ivanković	viceguverner (od 1. siječnja 2026. godine)
mr. Marko Vidaković	viceguverner (do 28. veljače 2026. godine i od 20. ožujka 2026. godine)

U tekućem razdoblju izvještavanja nije bilo promjena u statusu članova Revizorskog komiteta u odnosu na informacije objavljene u posljednjim revidiranim finansijskim izvješćima Centralne banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

2. OSNOVA PRIPREME

2.1. Izjava o usklađenosti

Ova sažeta finansijska izvješća su pripremljena u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 („MRS 34“): „Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine“ objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“). Sažeta finansijska izvješća ne uključuju sve informacije koje se zahtijevaju kao dio cjelovitog seta finansijskih izvješća pripremljenih u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“) te se trebaju čitati zajedno sa posljednjim revidiranim finansijskim izvješćima Centralne banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine („godišnja finansijska izvješća“).

Odabrane bilješke koje su dane uz ova sažeta finansijska izvješća pojašnjavaju značajne događaje i transakcije za razumijevanje promjena u finansijskom položaju i uspješnosti Centralne banke u odnosu na posljednja godišnja finansijska izvješća.

Ova sažeta finansijska izvješća su pripremljena na osnovi pretpostavke o vremenskoj neograničenosti poslovanja. Više informacija o uvjetima u okruženju u kojima je Centralna banka obavljala svoje operacije u izvještajnom razdoblju, a koji su značajno utjecali na iskazana stanja imovine, obveza, prihoda i rashoda Centralne banke je objavljeno u [bilješki 2.7](#).

Rezultati poslovanja i izvršenih operacija Centralne banke koji su prikazani za izvještajno razdoblje i na datum izvještavanja u ovim sažetim finansijskim izvješćima nisu nužno indikativni za rezultate poslovanja i operacije Centralne banke koji se mogu očekivati za 2026. godinu.

2.2. Osnova mjerenja

Ova sažeta finansijska izvješća su pripremljena primjenom obračunske računovodstvene osnove i koristeći povijesni trošak kao osnovu mjerenja, izuzev za sljedeće značajne pozicije:

Pozicija	Osnova mjerenja
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	fer vrijednost
Monetarno zlato	fer vrijednost

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

Sažeta finansijska izvješća Centralne banke su prikazana u monetarnoj jedinici BiH koju predstavlja KM. Sve finansijske informacije su zaokružene na najbližu tisuću (ukoliko nije drukčije navedeno).

2.4. Promjene MSFI-ova

Na dan odobrenja ovih sažetih finansijskih izvješća, određene izmjene postojećih standarda i tumačenja su na snazi od 1. siječnja 2026. godine. Njihova primjena nema značajan utjecaj na sažeta finansijska izvješća Centralne banke.

2.5. Računovodstvene politike

Sažeta finansijska izvješća Centralne banke su pripremljena u skladu sa istim računovodstvenim politikama koje su korištene prilikom pripreme posljednjih godišnjih finansijskih izvješća.

2.6. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Priprema finansijskih izvješća u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i prikazane iznose imovine, obveza, prihoda, rashoda i ostale objavljene informacije u ovim sažetim finansijskim izvješćima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke koje koristi Uprava su zasnovane na posljednjim raspoloživim pouzdanim informacijama prilikom pripreme ovih sažetih finansijskih izvješća i iste se kontinuirano razmatraju.

2. OSNOVA PRIPREME (NASTAVAK)**2.6. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)**

Ova sažeta finansijska izvješća su pripremljena prema uvjetima koji su postojali zaključno sa 30. lipnjom 2026. godine. Uvjeti u budućnosti mogu biti drukčiji od onih koji su rezultirali finansijskim informacijama objavljenim u ovim sažetim finansijskim izvješćima.

2.7. Uvjeti u okruženju u kojima se odvijalo poslovanje Centralne banke u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine

Tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja, poslovanje Centralne banke odvijalo se u uvjetima pojačanih neizvjesnosti na međunarodnom finansijskom tržištu. Iako je globalna ekonomija, uključujući i ekonomiju eurozone, zabilježila umjeren rast, ključni negativni čimbenici i dalje su povezani s trgovinskom politikom Sjedinjenih Američkih Država („SAD“) i geopolitičkim tenzijama. Eskaliranje i nastavak sukoba između Irana, Izraela i SAD-a u regiji Bliskog istoka predstavljala je ključni čimbenik neizvjesnosti i značajan izvor rizika te je povećala ukupnu razinu makroekonomske nestabilnosti.

Upravno vijeće Europske središnje banke („ESB“) je na lipanjskoj sjednici povećalo ključne kamatne stope za 25 baznih bodova.

Na datum izvještavanja, najveći dio sredstava deviznih pričuva Centralne banke je investirano u portfelj dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te u depozite kod inozemnih banaka.

Centralna banka je kontinuirano prilagođavala aktivnosti investiranja i reinvestiranja deviznih pričuva promjenama tržišnih uvjeta, što se odrazilo na vrijednosti osnovnih finansijskih pokazatelja Centralne banke i dodano doprinijelo očuvanju stabilnosti valutnog odbora.

Osnovni finansijski pokazatelji Centralne banke za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026. godine imaju sljedeće vrijednosti:

Neto strana aktiva Centralne banke iznosi 1.614.845 tisuća KM na dan 30. lipnja 2026. godine,

Ukupni kapital Centralne banke iznosi 1.700.160 tisuća KM na dan 30. lipnja 2026. godine i

Neto dobit Centralne banke iznosi 228.576 tisuća KM za razdoblje 1.1. - 30.6.2026. godine.

Neto dobit razdoblja je primarno ostvarena kamatnim prihodima po osnovi kamatonosnih komponenti deviznih pričuva Centralne banke, pri čemu najveći udio bilježe kamatni prihodi po osnovi portfelja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i depozita kod inozemnih banaka.

Ostvarena struktura deviznih kamatnih prihoda odražava strategiju investiranja usmjerenu ponajprije na očuvanje sigurnosti i likvidnosti, i ostvarivanja ciljanih prinosa na investirane devizne pričuve Centralne banke, a u skladu sa aktualnim uvjetima na finansijskom tržištu eurozone.

Na dan 20. siječnja 2026. godine koji je ujedno bio i krajnji rok za predaju vanoptjecajnih novčanica, Centralna banka je izvršila obračun vanoptjecajnih nepovučenih novčanica apoen 10, 20, 50 i 100 konvertibilnih maraka puštenih u optjecaj u razdoblju od 1998. do 2009. godine, a koje su prestale biti zakonito sredstvo plaćanja od 1. siječnja 2025. godine. Po toj osnovi je evidentiran prihod po osnovi emisije dobiti u iznosu od 85.233 tisuće KM. Vanoptjecajne novčanice koje su se preuzimale i koje će se preuzimati nakon ovog roka, evidentiraju se kao trošak po osnovi korekcije emisije dobiti Centralne banke.

Neto efekt ovih transakcija je također značajnije determinirao neto dobit u tekućem razdoblju izvještavanja, posebno u odnosu na neto dobit usporednog razdoblja izvještavanja ([bilješka 19](#)).

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

2. OSNOVA PRIPREME (NASTAVAK)

2.7. Uvjeti u okruženju u kojima se odvijalo poslovanje Centralne banke u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine (nastavak)

Neto promjena fer vrijednosti finansijske imovine koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti bila je negativna za tekuće razdoblje izvještavanja zbog pada vrijednosti dužničkih instrumenata uslijed porasta tržišnih prinosa. Neto promjena fer vrijednosti monetarnog zlata je također bila negativna. Kao rezultat, ostali sveobuhvatni gubitak razdoblja iznosi 74.380 tisuća KM za tekuće razdoblje izvještavanja. Usprkos tome, zajedno sa ostvarenom neto dobiti razdoblja, Centralna banka je ostvarila ukupnu sveobuhvatnu dobit odnosno povećanje ukupnog kapitala u iznosu od 154.196 tisuća KM za tekuće razdoblje izvještavanja.

Na dan 30. lipnja 2026. godine dio sredstava deviznih pričuva Centralne banke koji je povjeren vanjskom portfelj menadžeru na upravljanje iznosi 595.063 tisuće KM i najvećim dijelom je investiran u dužničke instrumente u EUR i USD valuti.

Više informacija o stanju i promjenama značajnih komponenti deviznih pričuva te odgovarajućim iznosima koji su utjecali na neto dobit razdoblja i kapital Centralne banke je objavljeno u sljedećim bilješkama:

Bilješka	Naziv
7	Depoziti kod inozemnih banaka
9	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
10	Monetarno zlato
17	Neto kamatni prihodi
19	Neto (rashodi) / prihodi po osnovi emisije dobiti
27	Kapital

Kumulirano neto povećanje monetarne pasive u odnosu na 31. prosinac 2025. godine je primarno rezultat neto finansijskih efekata izvršenih transakcija kupnji i prodaja KM sa rezidentnim bankama, koje su za tekuće razdoblje izvještavanja rezultirale neto prodajama KM. Također, zabilježen je neto novčani priljev na eurske račune rezervi rezidentnih banaka.

U tekućem razdoblju izvještavanja, Centralna banka je izvršila transfer dijela neto dobiti za 2025. godinu u iznosu od 184.420 tisuća KM na račun institucije zadužene za proračun Bosne i Hercegovine.

Sve rezidentne banke su uredno ispunjavale obveznu pričuvenu u skladu sa zakonskim propisima Centralne banke.

Više informacija o stanju i promjenama komponenti monetarne pasive te primijenjenoj politici obvezne pričuvene Centralne banke je objavljeno u sljedećim bilješkama:

Bilješka	Naziv
13	Novčanice i kovanice u optjecaju
14	Depoziti banaka
15	Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija
17	Neto kamatni prihodi

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

3. ARANŽMAN VALUTNOG ODBORA

Zakonom o Centralnoj banci definirano je pravilo za izdavanje valute „valutni odbor“ prema kojem je Centralna banka obvezna da osigura da ukupan iznos njezine monetarne pasive nikada ne pređe ekvivalentan iznos (izražen u KM) njezinih neto deviznih pričuva.

Naredna tablica prikazuje analitiku komponenti poštovanja tog pravila:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Zvanične devizne pričuve		
Gotovina u stranim valutama	503.208	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	4.992.537	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	680	6.346
Dužnički instrumenti	13.717.630	10.877.017
Monetarno zlato	768.580	804.614
Potraživanja od dividendi	962	-
UKUPNO	19.983.597	18.213.546
Obveze prema nerezidentima	2.394	2.206
Neto devizne pričuve (Zvanične devizne pričuve umanjene za obveze prema nerezidentima)	19.981.203	18.211.340
Monetarna pasiva		
Novčanice i kovanice u optjecaju	8.776.005	8.538.481
Depoziti banaka	8.699.599	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	890.754	689.339
UKUPNO	18.366.358	16.554.024
NETO STRANA AKTIVA (Neto devizne pričuve umanjene za monetarnu pasivu)	1.614.845	1.657.316

Prikazani iznosi svih komponenti valutnog odbora predstavljaju njihova knjigovodstvena stanja na datume izvještavanja.

Neto strana aktiva Centralne banke je glavni finansijski indikator postizanja i održavanja stabilnosti domaće valute u BiH i njezina osnovna mjera uspješnog poslovanja. Ona predstavlja dio zvaničnih deviznih pričuva koje se mogu koristiti samo za namjene i potrebe određene Zakonom o Centralnoj banci.

Neto strana aktiva je iznos koji garantira stabilnost domaće valute, odnosno monetarnu stabilnost i apsorpira potencijalne finansijske rizike koji proizilaze iz upravljanja zvaničnim deviznim pričuvama. Na dan 30. lipnja 2026. godine finansijsko stanje neto strane aktive iznosi 1.614.845 tisuća KM i u potpunosti je osigurana stabilnost domaće valute (31. prosinca 2025. godine: 1.657.316 tisuća KM).

Više informacija o finansijskim rizicima kojima je Centralna banka bila izložena u upravljanju zvaničnim deviznim pričuvama je objavljeno u [bilješki 5](#).

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

4. KLASIFICIRANJE I MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom imovine ili plaćena za prijenos obveze u redovitoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno od toga da li je ona vidljiva izravno ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Prilikom procjenjivanja fer vrijednosti imovine ili obveze, Centralna banka uzima u obzir obilježja imovine ili obveze koju bi tržišni sudionici uzeli u obzir prilikom procjenjivanja njihove cijene na datum mjerenja.

Procijenjene fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obveza Centralne banke su određene koristeći raspoložive tržišne informacije, ukoliko ih ima, i odgovarajuće metodologije vrednovanja.

Osim toga, u svrhu finansijskog izvještavanja, mjerenje fer vrijednosti se kategorizira u Razinu 1, 2 ili 3 u ovisnosti o stupnju raspoloživosti i značaja ulaznih podataka za cjelokupno mjerenje fer vrijednosti, što je opisano u nastavku:

- Razina 1 ulazni podaci su kotirane cijene (neprilagođene) za identičnu imovinu i obveze na aktivnim tržištima kojima Centralna banka može pristupiti na datum mjerenja;
- Razina 2 ulazni podaci su podaci, osim kotiranih cijena uključenih u razinu 1, koji su bilo izravno ili neizravno raspoloživi za imovinu i obveze i
- Razina 3 ulazni podaci su podaci koji nisu raspoloživi za imovinu ili obveze.

4.1. Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti

U tisućama KM

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Finansijska imovina		
<i>Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti</i>		
<i>kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>		
Dužnički instrumenti	12.637.846	9.799.906
Monetarno zlato	768.580	804.614
UKUPNO	13.406.426	10.604.520

Finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti pripada razini 1 mjerenja fer vrijednosti na datume izvještavanja.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

4. KLASIFICIRANJE I MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA (NASTAVAK)

4.2. Finansijska imovina i finansijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti

U tisućama KM

	Knjigovodstvena vrijednost	30. lipnja 2026. Fer vrijednost
Financijska imovina		
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku:</i>		
Gotovina u stranim valutama	503.208	503.208
Depoziti kod inozemnih banaka	4.992.537	4.992.537
Posebna prava vučenja u MMF-u	680	680
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	1.079.784	1.008.826
Potraživanja od dividendi	962	962
Ostala finansijska imovina	11.371	11.371
	6.588.542	6.517.584
<i>Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – izbor troška stjecanja:</i>		
Ostala ulaganja	27.813	27.813
	27.813	27.813
Ukupno	6.616.355	6.545.397
Financijske obveze		
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku:</i>		
Novčanice i kovanice u optjecaju	8.776.005	8.776.005
Depoziti banaka	8.699.599	8.699.599
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	890.754	890.754
Ostale finansijske obveze	4.364	4.364
Ukupno	18.370.722	18.370.722

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

4. KLASIFICIRANJE I MJERENJE FER VRIJEDNOSTI FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA (NASTAVAK)

4.2. Finansijska imovina i finansijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti (nastavak)

U tisućama KM

	Knjigovodstvena vrijednost	31. prosinca 2025. Fer vrijednost
Financijska imovina		
<i>Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku:</i>		
Gotovina u stranim valutama	557.531	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	5.968.038	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	6.346	6.346
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	1.077.111	1.001.666
Ostala finansijska imovina	3.739	3.739
	7.612.765	7.537.320
<i>Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – izbor troška stjecanja:</i>		
Ostala ulaganja	27.813	27.813
	27.813	27.813
Ukupno	7.640.578	7.565.133
Financijske obveze		
<i>Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku:</i>		
Novčanice i kovanice u optjecaju	8.538.481	8.538.481
Depoziti banaka	7.326.204	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	689.339	689.339
Ostale finansijske obveze	189.409	189.409
Ukupno	16.743.433	16.743.433

Na datume izvještavanja, finansijska imovina i finansijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti pripadaju razini 2 mjerenja fer vrijednosti, osim dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku koji pripadaju razini 1 mjerenja jer je njihova fer vrijednost utvrđena istom tehnikom mjerenja koja se koristi za dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Osnovni finansijski rizici kojima se Centralna banka izlaže u svakodnevnom poslovanju su:

- Kreditni rizik,
- Tržišni rizik (kamatni rizik, rizik cijene zlata i devizni rizik) i
- Rizik likvidnosti.

5.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neizvršenja ugovornih obveza od strane druge ugovorne strane ili emitenta dužničkih vrijednosnih papira s fiksnim prihodom, pri čemu ugovorna strana predstavlja subjekta kod kojeg se, u skladu s propisima Centralne banke, drže ili su investirana sredstva deviznih pričuva.

Upravljanje kreditnim rizikom ostvaruje se putem izbora ugovornih strana investibilne razine kreditnog rejtinga, ograničenjem rokova, te kontroliranjem obujma i dinamike investiranja. Kreditni rejtinzi predstavljaju osnovni kriterij za definiranje ograničenja izloženosti kreditnom riziku te se kontinuirano prate na dnevnoj osnovi.

Za sredstva koja su evidentirana u izvanbilančnoj evidenciji, Centralna banka nije izložena kreditnom riziku, jer sav rizik koji eventualno proizilazi iz osnova plasmana tih sredstava snose ugovorno vlasnici sredstava (pogledati [bilješke 30 i 31](#)).

Na upravljanje deviznim pričuvama i upravljanje finansijskim rizicima u procesu upravljanja deviznim pričuvama u značajnoj mjeri utječu kretanja na finansijskim tržištima, ponajprije kretanja na finansijskom tržištu eurozone, na koje utječe veliki broj različitih čimbenika, od kojih su najvažnije mjere ESB-a i ostalih vodećih središnjih banaka na globalnoj razini.

Glavna determinanta monetarne politike ESB-a ostaje razina inflacije u eurozoni, sa jasno definiranim srednjoročnim ciljem od 2,00%. Upravno vijeće ESB-a naglašava da se ne opredjeljuje unaprijed za određenu dinamiku promjene kamatnih stopa, već primjenjuje pristup zasnovan na najnovijim makroekonomskim i finansijskim podacima. Odluke o kamatnim stopama ovise o procjeni budućih inflatornih kretanja, temeljne inflacije i jačine transmisije monetarne politike. Pored toga, Upravno vijeće ESB-a ukazuje da i trgovinske tenzije i geopolitička neizvjesnost mogu negativno utjecati na gospodarstvo eurozone.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**5.1. Kreditni rizik (nastavak)****5.1.1. Izloženost kreditnom riziku**

Sljedeća tablica prikazuje usklađivanje između početnog i zaključnog stanja umanjenja vrijednosti i rezerviranja za finansijsku imovinu u razdobljima izvještavanja:

U tisućama KM

	2026.				2025.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
1. Depoziti kod inozemnih banaka								
Na dan 1. siječnja	2.502	-	-	2.502	2.331	-	-	2.331
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	10.959	-	-	10.959	9.847	-	-	9.847
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(550)	-	-	(550)	(254)	-	-	(254)
Otpuštanja zbog prestanka priznavanja oročenih depozita	(10.445)	-	-	(10.445)	(9.077)	-	-	(9.077)
Na dan 30. lipnja	2.466	-	-	2.466	2.847	-	-	2.847
2. Posebna prava vučenja u MMF-u								
Na dan 1. siječnja	-	-	-	-	-	-	-	-
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 30. lipnja	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit								
Na dan 1. siječnja	2.635	-	-	2.635	2.514	-	-	2.514
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	1.411	-	-	1.411	1.080	-	-	1.080
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(85)	-	-	(85)	(50)	-	-	(50)
Otpuštanja zbog dospjelih instrumenata	(487)	-	-	(487)	(932)	-	-	(932)
<i>Neto povećanja tijekom razdoblja</i>	<i>839</i>	-	-	<i>839</i>	<i>98</i>	-	-	<i>98</i>
Neto otpuštanja zbog prodanih instrumenata	(70)	-	-	(70)	(73)	-	-	(73)
Na dan 30. lipnja	3.404	-	-	3.404	2.539	-	-	2.539

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**5.1. Kreditni rizik (nastavak)****5.1.1. Izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

U tisućama KM

	2026.				2025.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
4. Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku								
Na dan 1. siječnja	357	-	-	357	380	-	-	380
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	12	-	-	12	5	-	-	5
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(9)	-	-	(9)	(6)	-	-	(6)
Na dan 30. lipnja	360	-	-	360	379	-	-	379
5. Ostala finansijska imovina								
Na dan 1. siječnja	6	-	601	607	6	-	601	607
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	4	-	-	4	3	-	-	3
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(5)	-	-	(5)	(4)	-	-	(4)
Na dan 30. lipnja	5	-	601	606	5	-	601	606
Ukupno početno stanje na dan 1. siječnja	5.500	-	601	6.101	5.231	-	601	5.832
Ukupno neto povećanja očekivanih kreditnih gubitaka tijekom razdoblja	735	-	-	735	539	-	-	539
Ukupno zaključno stanje na dan 30. lipnja	6.235	-	601	6.836	5.770	-	601	6.371

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.1. Kreditni rizik (nastavak)

5.1.2. Koncentracija kreditnog rizika

a) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Financijska imovina koja je predmet umanjenja

Sljedeća tablica prikazuje maksimalnu izloženost finansijske imovine Centralne banke kreditnom riziku na datume izvještavanja, analiziranu po klasama finansijskih instrumenata za koje se očekivani kreditni gubitci računaju i priznaju:

U tisućama KM Klase finansijskih instrumenata	30. lipnja 2026.				31. prosinca 2025.			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
Gotovina u stranim valutama								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	503.208	-	-	503.208	557.531	-	-	557.531
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	503.208	-	-	503.208	557.531	-	-	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	4.995.003	-	-	4.995.003	5.970.540	-	-	5.970.540
Umanjenje vrijednosti	(2.466)	-	-	(2.466)	(2.502)	-	-	(2.502)
Knjigovodstvena vrijednost	4.992.537	-	-	4.992.537	5.968.038	-	-	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	680	-	-	680	6.346	-	-	6.346
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	680	-	-	680	6.346	-	-	6.346
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	12.637.846	-	-	12.637.846	9.799.906	-	-	9.799.906
Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke (priznana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti)	3.404	-	-	3.404	2.635	-	-	2.635
Bruto knjigovodstvena vrijednost	12.637.846	-	-	12.637.846	9.799.906	-	-	9.799.906

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.1. Kreditni rizik (nastavak)

5.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

U tisućama KM	30. lipnja 2026.				31. prosinca 2025.			
Klase finansijskih instrumenata	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	1.080.144	-	-	1.080.144	1.077.468	-	-	1.077.468
Umanjenje vrijednosti	(360)	-	-	(360)	(357)	-	-	(357)
Knjigovodstvena vrijednost	1.079.784	-	-	1.079.784	1.077.111	-	-	1.077.111
Ostala finansijska imovina								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	11.376	-	601	11.977	3.745	-	601	4.346
Umanjenje vrijednosti	(5)	-	(601)	(606)	(6)	-	(601)	(607)
Knjigovodstvena vrijednost	11.371	-	-	11.371	3.739	-	-	3.739

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.1. Kreditni rizik (nastavak)

5.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

b) Maksimalna izloženost kreditnom riziku - Financijska imovina koja nije predmet umanjenja

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Knjigovodstvena vrijednost		
Monetarno zlato	768.580	804.614
Potraživanja od dividendi	962	-
Ostala ulaganja	27.813	27.813
UKUPNO	797.355	832.427

Koncentracija prema kreditnom rejtingu

Sljedeće tablice prikazuju analizu koncentracije depozita kod inozemnih banaka, dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku Centralne banke prema kompozitnom kreditnom rejtingu ugovorne strane na datume izvještavanja:

Depoziti kod inozemnih banaka

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Kreditni rejting		
AAA	1.495.411	2.343.365
AA+	283.489	158.240
AA	5.996	7.331
AA-	1.604.000	964.627
A+	1.042.122	1.395.071
A	497.808	557.228
A-	-	-
II ¹	66.177	544.678
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
Ukupno	4.995.003	5.970.540
Umanjenje vrijednosti	(2.466)	(2.502)
UKUPNO	4.992.537	5.968.038

¹ Međunarodne institucije (eng. International institutions)

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**5.1. Kreditni rizik (nastavak)****5.1.2. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)****Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**

U tisućama KM

Kreditni rejting	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
AAA	4.193.502	2.844.188
AA+	2.739.856	2.536.213
AA	56.396	56.745
AA-	-	1.434.952
A+	3.862.914	1.454.919
A	876.836	729.265
A-	113.958	-
BBB+	794.384	743.624
BBB	-	-
BBB-	-	-
UKUPNO	12.637.846²	9.799.906

Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku

U tisućama KM

Kreditni rejting	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
AAA	85.129	84.698
AA+	286.291	286.435
AA	56.104	55.870
AA-	-	93.306
A+	320.093	225.471
A	194.241	234.464
A-	40.580	-
BBB+	97.706	97.224
BBB	-	-
BBB-	-	-
Ukupno	1.080.144	1.077.468
Umanjenje vrijednosti	(360)	(357)
UKUPNO	1.079.784	1.077.111

² Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke ne umanjuju bruto knjigovodstvenu vrijednost dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od promjene tržišne vrijednosti finansijske imovine i instrumenata uslijed promjene uvjeta na finansijskim tržištima. Tržišni rizici sa kojima se Centralna banka susreće u svom poslovanju su: devizni rizik, kamatni rizik i rizik cijene zlata. Cilj upravljanja tržišnim rizicima je kontrola i upravljanje rizicima u okviru prihvatljivih parametara, s ciljem optimiziranja povrata.

U svrhu kvantificiranja efekata tržišnog rizika na vrijednost deviznih pričuva Centralna banka koristi koncept „vrijednosti pod rizikom“ (VaR – Value at Risk). Vrijednost pod rizikom predstavlja statističku mjeru koja pokazuje najveći mogući gubitak portfelja deviznih pričuva koji može nastati uslijed promjene cijena finansijskih instrumenata i promjene deviznih tečajeva, uz određenu razinu pouzdanosti za određeni vremenski interval. Vrijednost VaR za tržišni rizik se izračunava analitičkom (parametarskom) metodom, na osnovi srednje vrijednosti dobitka/gubitka ili stope prinosa posmatranog portfelja i standardne devijacije posmatranih podataka. Centralna banka pri obračunu VaR primjenjuje razinu pouzdanosti od 99% za vremenski interval od deset dana.

Za izračunavanje vrijednosti VaR portfelja deviznih pričuva Centralne banke, uzimaju se u obzir sve pozicije u portfelju deviznih pričuva koje su izložene tržišnim rizicima, odnosno riziku cijene zlata, kamatnom riziku i deviznom riziku. Na dan 30. lipnja 2026. godine, izloženost deviznih pričuva Centralne banke (VaR uz razinu pouzdanosti 99% za vremenski interval od deset dana) koja uključuje promjene cijena finansijskih instrumenata i promjene deviznih tečajeva u odnosu na KM, iznosi 161.187 tisuća KM (31. prosinca 2025.: 108.829 tisuća KM), što predstavlja ekvivalent 0,81% ukupne finansijske imovine (31. prosinca 2025.: 0,60% ukupne finansijske imovine).

Vrijednost pod rizikom je na dan 30. lipnja 2026. godine viša za 48,11% od vrijednosti na dan 31. prosinca 2025. godine, zbog povećanog kamatnog rizika portfelja deviznih pričuva Centralne banke (doprinos porastu VaR je 80,82%) i povećanog rizika cijene monetarnog zlata (doprinos porastu VaR je 18,79%). Na dan 30. lipnja 2026. godine, rizik cijene zlata čini 54,18% vrijednosti VaR (31. prosinca 2025. godine: 71,21%), dok kamatni rizik čini 45,55% vrijednosti VaR (31. prosinca 2025. godine: 28,58%). Udio deviznog rizika u vrijednosti VaR je i dalje veoma mali.

Vrijednosti VaR na datume izvještavanja izračunane su kao zbroj komponentalnih vrijednosti VaR:

- za monetarno zlato (VaR zbog promjene eurske tržišne cijene monetarnog zlata),
- za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (kamatni VaR koji proističe iz promjene tržišnih prinosa, odnosno promjene tržišne cijene dužničkih instrumenata) i
- za dio dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i depozita kod inozemnih banaka (devizni VaR koji proističe iz promjene deviznih tečajeva).

Vrijednosti VaR na izvještajne datume dane su u sljedećoj tablici:

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Rizik cijene zlata	87.336	77.500
Kamatni rizik	73.415	31.099
Devizni rizik	436	230
Ukupno VaR	161.187	108.829

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.1. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik promjene vrijednosti devizne imovine i obveza uslijed promjene deviznog tečaja. Centralna banka je izložena deviznom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Upravljanje deviznim rizikom sprovodi se ponajprije kroz usklađivanje valutne strukture imovine i obveza Centralne banke, kao i postavljanjem kvantitativnih ograničenja za izloženost deviznom riziku.

Upravljanje i kontrolu deviznog rizika Centralna banka osigurava strogim poštovanjem odredbi Zakona o Centralnoj banci i internim aktima Centralne banke.

Najveći dio zvaničnih deviznih pričuva drži se u EUR, a maksimalan iznos koji se može držati u drugim konvertibilnim valutama osim EUR ne može biti veći od 50% od ukupnog iznosa nesmanjenog kapitala i pričuva Centralne banke.

Centralna banka nije izložena riziku promjene tečaja EUR zbog aranžmana valutnog odbora čime je KM vezana za EUR po tečaju 1 EUR = 1,95583 KM.

5.2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene tržišne vrijednosti finansijske imovine uslijed nepovoljnih kretanja kamatnih stopa, odnosno nepovoljnih kretanja tržišnih kamatnih stopa i tržišnih prinosa na obveznice u portfelju Centralne banke. Na tržišne kamatne stope (Euribor) i tržišne prinose obveznica u eurozoni u velikoj mjeri utječu promjene ključnih kamatnih stopa ESB-a, s tim da je taj utjecaj izraženiji što su preostale ročnosti do dospijeca depozita ili dužničkih instrumenata kraće.

ESB je na sjednicama u veljači, ožujku i travnju 2026. godine držala ključne kamatne stope nepromijenjenim, pri čemu je depozitna stopa iznosila 2,00%, što je bilo u skladu sa očekivanjima. Na sjednici održanoj 11. lipnja 2026. godine Upravno vijeće ESB-a je donijelo odluku o povećanju sve tri ključne kamatne stope za 25 baznih bodova. Ovo predstavlja prvo povećanje kamatnih stopa ESB-a još od rujna 2023. godine. Prema tome, od 17. lipnja 2026. godine, ESB-ova depozitna stopa iznosi 2,25%.

Glavni pokretač zaoštavanja monetarne politike u prvih šest mjeseci 2026. godine bio je geopolitički šok na Bliskom istoku. Vazdušni udari SAD-a i Izraela na Iran krajem veljače izazvali su ozbiljne poremećaje u lancima snabdijevanja naftom i plinom.

Za razliku od ESB-a, američki Sustav federalnih rezervi (eng. Fed - Federal Reserve System) nije mijenjao monetarnu politiku u tekućem razdoblju izvještavanja. Tijekom cijele prve polovine godine, uključujući i lipanjski sastanak, Fed je zadržao ciljani raspon referentne kamatne stope na razini od 3,50% – 3,75%.

Tijekom siječnja i veljače 2026. godine, Euribor stope su bile stabilne, te se tromjesečni Euribor kretao oko 2,00%, a šestomjesečni Euribor oko 2,15%. Kako su se inflatorni pritisci tijekom ožujka i travnja pojačavali, tržište je počelo računavati zaoštavanje monetarne politike, što se odrazilo na postupan rast Euribor stopa. Do početka lipnja, tromjesečni Euribor je porastao na 2,24%, a šestomjesečni na 2,52%. Neposredno nakon lipanjske odluke ESB-a o podizanju kamatnih stopa, tržišne stope su zabilježile dodani skok: sredinom lipnja tromjesečni Euribor se kretao u rasponu između 2,31% i 2,41%, dok je šestomjesečni Euribor dostigao razinu od 2,63%.

Ukupno posmatrano, znatan rast Euribor stopa obilježio je drugo tromjesečje 2026. godine, potaknut kako promjenom retorike ESB-a tijekom ožujka i travnja, tako i samom lipanjskom odlukom ESB-a o povećanju kamatnih stopa.

Prinosi na državne obveznice denominirane u EUR zabilježili su snažan porast tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja. Ukupni neto porasti prinosa na državne obveznice denominirane u EUR u tekućem razdoblju izvještavanja kretali su se između 40 - 85 baznih bodova.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

Kratkoročne obveznice (do 1 godine preostale ročnosti) zabilježile su neto rast prinosa za 40 - 55 baznih bodova, reagirajući izravno na promjenu politike ESB-a.

Srednjoročne obveznice (1 do 3 godine preostale ročnosti) imale su najviši rast prinosa, za 75 - 85 baznih bodova, jer su investitori brzo prilagođavali portfelje očekivanjima o dužem trajanju visokih kamatnih stopa.

Dugoročne obveznice (preko 3 godine ročnosti) zabilježile su neto porast prinosa u rasponu od 50 - 70 baznih bodova.

Usprkos izraženijem rastu prinosa na srednjoročnom segmentu, krivulja prinosa državnih obveznica na finansijskom tržištu eurozone zadržala je svoj normalan (rastući) oblik, odnosno dugoročni prinosi (npr. na desetogodišnje obveznice) ostali su iznad kratkoročnih tržišnih prinosa i tekućih stopa na tržištu novca. Ovakav oblik krivulje signalizira da investitori, usprkos trenutnom šoku i povećanju stopa u lipnju, dugoročno i dalje očekuju stabiliziranje ekonomske aktivnosti i povratak inflacije ka ciljanim okvirima u narednom razdoblju.

Kamatnim rizikom se upravlja propisivanjem ciljanog modificiranog trajanja investiranih deviznih pričuva, praćenjem vrijednosti pod rizikom, te izborom odgovarajućeg tržišnog indeksa koji, uz neophodne prilagodbe, predstavlja referentni portfelj (benčmark) i propisivanjem maksimalnog iznosa dozvoljenog odstupanja povrata portfelja od povrata njemu odgovarajućeg benčmarka (greška praćenja).

Ciljano modificirano trajanje se odgovarajućim propisima Centralne banke skraćuje ili produžuje, u ovisnosti o aktualnoj strukturi portfelja deviznih pričuva, aktualnim tržišnim uvjetima i dostupnim očekivanjima i prognozama, a u skladu sa strateškim opredjeljenjem da je maksimalan dozvoljeni rok investiranja dužničkih instrumenata sa fiksnim prihodom deset godina, a maksimalan dozvoljeni rok investiranja depozita kod inozemnih banaka je jedna godina.

Prema propisima važećim na datume izvještavanja, ciljano modificirano trajanje ukupnog portfelja deviznih pričuva iznosi 1,20 godina uz dozvoljena odstupanja +/- 0,40 godina.

Modificirano trajanje portfelja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa preostalim rokom do dospijeca dužim od godinu dana, može biti u rasponu od plus ili minus 0,30 godina od trajanja odgovarajućeg benčmarka.

Za sredstva deviznih pričuva koja su povjerena na upravljanje vanjskom portfelj menadžeru po osnovi sporazuma zaključenog sa Svjetskom bankom u okviru RAMP programa, dozvoljena odstupanja modificiranog trajanja su +/- 0,25 godina od odgovarajućih benčmarka za USD i EUR portfelj dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Centralna banka kao osnovnu mjeru izloženosti kamatnom riziku koristi modificirano trajanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Modificirano trajanje je mjera osjetljivosti cijene finansijskog instrumenta na promjenu kamatne stope, odnosno tržišnog prinosa dužničkog instrumenta. Modificirano trajanje se izražava kao broj godina i što je trajanje duže, veći je i kamatni rizik. Modificirano trajanje portfelja se izračunava kao ponderirani prosjek dospijeca novčanih tokova pojedinačnih finansijskih instrumenata u portfelju, pri čemu je ponder sadašnja vrijednost novčanog toka.

Modificirano trajanje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, uključujući i sredstva deviznih pričuva koja su povjerena na upravljanje vanjskom portfelj menadžeru, iznosi 1,78 godina na dan 30. lipnja 2026. godine (na dan 31. prosinca 2025. godine: 1,78 godina), s obzirom da je poboljšana stabilnost valutnog odbora.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**5.2. Tržišni rizik (nastavak)****5.2.2. Kamatni rizik (nastavak)**

Sljedeće tablice prikazuju izloženost Centralne banke kamatnom riziku na datume izvještavanja, po knjigovodstvenoj vrijednosti instrumenata, kategorizirane (razvrstane u razrede ročnosti) prema kriteriju datuma ponovnog određivanja kamatnih stopa u skladu sa ugovornim aranžmanima (ugovorni novčani tokovi, kao npr. isplate kupona) ili datumom dospeljeća instrumenata. U skladu s tim, kriterij za razvrstavanje instrumenata u razrede ročnosti za kuponske dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je datum dospeljeća prve naredne isplate kupona, dok se diskontni dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, te dužnički instrumenti po amortiziranom trošku i depoziti kod inozemnih banaka razvrstavaju u razrede ročnosti prema datumu dospeljeća instrumenta:

30. lipnja 2026.**U tisućama KM**

	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskatmatno	Ukupno
Gotovina u stranim valutama	-	-	-	-	503.208	503.208
Depoziti kod inozemnih banaka	4.516.105	471.025	-	-	5.407	4.992.537
Posebna prava vučenja u MMF-u	677	-	-	-	3	680
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	8.594.248	3.979.650	-	-	63.948	12.637.846
Monetarno zlato	-	-	-	-	768.580	768.580
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	97.641	136.312	57.152	787.288	1.391	1.079.784
Potraživanja od dividendi	-	-	-	-	962	962
Ostala finansijska imovina	-	-	-	-	11.371	11.371
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupno finansijska imovina	13.208.671	4.586.987	57.152	787.288	1.382.683	20.022.781
Novčanice i kovanice u optjecaju	-	-	-	-	8.776.005	8.776.005
Depoziti banaka	8.690.826	-	-	-	8.773	8.699.599
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	-	-	-	-	890.754	890.754
Ostale finansijske obveze	-	-	-	-	4.364	4.364
Ukupno finansijske obveze	8.690.826	-	-	-	9.679.896	18.370.722
KAMATNA NEUSKLAĐENOST	4.517.845	4.586.987	57.152	787.288	(8.297.213)	1.652.059

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

31. prosinca 2025.

U tisućama KM

	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Preko 3 godine	Beskatno	Ukupno
Gotovina u stranim valutama	-	-	-	-	557.531	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	5.129.190	830.433	-	-	8.415	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	6.317	-	-	-	29	6.346
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.466.873	7.267.447	-	-	65.586	9.799.906
Monetarno zlato	-	-	-	-	804.614	804.614
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	-	97.154	135.873	841.837	2.247	1.077.111
Ostala finansijska imovina	-	-	-	-	3.739	3.739
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupno finansijska imovina	7.602.380	8.195.034	135.873	841.837	1.469.974	18.245.098
Novčanice i kovanice u optjecaju	-	-	-	-	8.538.481	8.538.481
Depoziti banaka	7.325.543	-	-	-	661	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	-	-	-	-	689.339	689.339
Ostale finansijske obveze	-	-	-	-	189.409	189.409
Ukupno finansijske obveze	7.325.543	-	-	-	9.417.890	16.743.433
KAMATNA NEUSKLADENOST	276.837	8.195.034	135.873	841.837	(7.947.916)	1.501.665

Analiza osjetljivosti temeljena na scenarijima predefiniranih promjena tržišnih prinosa

U svrhu kvantificiranja efekata izloženosti deviznih pričuva kamatnom riziku, kao dopunu VaR analize, koristi se stres test (analiza osjetljivosti) koji na temelju modificiranog trajanja portfelja dužničkih instrumenata predviđa mogući efekt promjene kamatnih stopa (tržišnih prinosa) na finansijsku imovinu Centralne banke.

Za Centralnu banku je najvažniji scenario mogući neočekivani skok kamatnih stopa (pad tržišnih cijena dužničkih instrumenata), tako da se izračunava utjecaj na finansijsku imovinu u slučaju porasta kamatnih stopa (pomjeranja krivulje prinosa na euro obveznice na gore) prema pretpostavljenom scenariju (predefinirani porasti).

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik temeljena na scenarijima predefiniranih promjena tržišnih prinosa (kamatnih stopa) izraženih u baznim bodovima (b.b.) pokazuje koji su efekti promjene razine krivulje prinosa obveznica u eurozoni (krivulja prinosa na euro obveznice) na vrijednost finansijske imovine Centralne banke na izvještajne datume.

Efekti promjene razine krivulje prinosa na euro obveznice predstavljaju pad tržišnih vrijednosti dužničkih instrumenata za predefinirane poraste kamatnih stopa za 1, 50, 100 ili 200 baznih bodova. Ova analiza pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromijenjene na posmatrane izvještajne datume.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

Analiza osjetljivosti - scenariji pretpostavljenih promjena tržišnih prinosa na dan 30. lipnja 2026.

Promjena tržišnih prinosa	+/- 1 b.b.	+/- 50 b.b.	+/- 100 b.b.	+/- 200 b.b.
Promjena finansijske imovine (u tisućama KM)	(2.247)/2.247	(112.350)/112.350	(224.700)/224.700	(449.400)/449.400

Analiza osjetljivosti - scenariji pretpostavljenih promjena tržišnih prinosa na dan 31. prosinca 2025.

Promjena tržišnih prinosa	+/- 1 b.b.	+/- 50 b.b.	+/- 100 b.b.	+/- 200 b.b.
Promjena finansijske imovine (u tisućama KM)	(1.745)/1.745	(87.240)/87.240	(174.480)/174.480	(348.960)/348.960

U slučaju scenarija pomjeranja krivulje prinosa na euro obveznice na gore za 1 b.b. (0,01%), finansijska imovina Centralne banke bi na dan 30. lipnja 2026. godine bila smanjena za 2.247 tisuća KM (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 1.745 tisuća KM).

U slučaju scenarija pomjeranja krivulje prinosa na euro obveznice na dole za 1 b.b. (0,01%), finansijska imovina Centralne banke bi na dan 30. lipnja 2026. godine bila veća za 2.247 tisuća KM (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 1.745 tisuća KM).

Efekti na vrijednost finansijske imovine u slučaju scenarija većih pomjeranja (+/- 50 b.b., +/- 100 b.b. ili +/- 200 b.b.) krivulje prinosa na euro obveznice, bili bi proporcionalni efektima promjene vrijednosti finansijske imovine uzrokovanim navedenim pomjeranjima krivulje prinosa za +/- 1 b.b. (+/- 0,01%).

5.2.3. Rizik cijene zlata

Na dan 30. lipnja 2026. godine, ukupna količina monetarnog zlata u imovini Centralne banke iznosi 112.000 finih unci (31. prosinca 2025. godine: 112.000 finih unci). Tijekom prvog polugodišta 2026. godine tržišna cijena zlata je smanjena za 4,48% sa 7.184,05 KM/oz na dan 31. prosinca 2025. godine na 6.862,32 KM/oz na dan 30. lipnja 2026. godine. Navedeno kretanje cijene ponajprije je rezultat promjena u globalnim tržišnim uvjetima, uključujući jačanje američkog dolara, očekivanja zadržavanja relativno visokih kamatnih stopa te smanjenu potražnju za zlatom kao sigurnom imovinom u odnosu na kraj prethodne godine.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.3. Rizik cijene zlata (nastavak)

Analiza osjetljivosti temeljena na scenarijima predefiniраних promjena tržišne cijene zlata

U svrhu kvantificiranja efekata izloženosti deviznih pričuva riziku cijene zlata, kao dopunu VaR analize, koristi se stres test (analiza osjetljivosti) koji predviđa mogući efekt promjene tržišne cijene zlata na finansijsku imovinu Centralne banke.

Za Centralnu banku je najvažniji scenario mogući neočekivani pad cijene zlata, tako da se izračunava utjecaj na finansijsku imovinu u slučaju pada cijene zlata prema pretpostavljenom scenariju (predefiniрани postotci smanjenja tržišne cijene zlata izražene u KM ekvivalentima/oz).

Analiza osjetljivosti na rizik promjene cijene zlata temeljena na scenarijima predefiniраних promjena tržišnih cijena zlata u KM/oz, izraženih u postocima (%), pokazuje koji su efekti promjene razine cijene zlata na vrijednost finansijske imovine banke na izvještajne datume.

Efekti promjene razine cijene zlata predstavljaju pad fer vrijednosti monetarnog zlata u imovini Centralne banke za predefiniрана smanjenja tržišne cijene zlata za 1, 10, 20 ili 50 postotaka. Ova analiza pretpostavlja da su količina zlata u imovini Centralne banke i sve ostale varijable nepromijenjene na posmatrane datume izvještavanja.

Analiza osjetljivosti - scenariji pretpostavljenih postotnih promjena tržišne cijene zlata na dan 30. lipnja 2026.

Promjena tržišne cijene zlata (u KM/oz)	+/- 1%	+/- 10 %	+/- 20%	+/- 50%
Promjena finansijske imovine (u tisućama KM)	7.686/(7.686)	76.858/(76.858)	153.716/(153.716)	384.290/(384.290)

Analiza osjetljivosti - scenariji pretpostavljenih postotnih promjena tržišne cijene zlata na dan 31. prosinca 2025.

Promjena tržišne cijene zlata (u KM/oz)	+/- 1%	+/- 10 %	+/- 20%	+/- 50%
Promjena finansijske imovine (u tisućama KM)	8.046/(8.046)	80.461/(80.461)	160.923/(160.923)	402.307/(402.307)

U slučaju scenarija porasta tržišne cijene zlata izražene u KM ekvivalentima po finoj unci (KM/oz) za 1%, finansijska imovina Centralne banke bi bila povećana za 7.686 tisuća KM na dan 30. lipnja 2026. godine (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 8.046 tisuća KM).

U slučaju scenarija pada tržišne cijene zlata izražene u KM ekvivalentima po finoj unci (KM/oz) za 1%, finansijska imovina Centralne banke bi bila smanjena za 7.686 tisuća KM na dan 30. lipnja 2026. godine (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 8.046 tisuća KM).

Efekti na vrijednost finansijske imovine u slučaju scenarija većih promjena cijene zlata (+/- 10%, +/- 20%, ili +/- 50%) bili bi proporcionalni efektima promjene vrijednosti finansijske imovine uzrokovanim navedenim promjenama tržišne cijene zlata izražene u KM ekvivalentima po finoj unci (KM/oz) za +/-1%.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se odnosi na moguće poteškoće u brzom likviranju dijela imovine, što je moguće u situaciji u kojoj su tržišni uvjeti nepovoljni i također, kada dođe do nepoželjnog kretanja cijena. Likvidnost portfelja deviznih pričuva je osigurana držanjem dovoljnog iznosa likvidnih instrumenata u portfelju.

S obzirom na obvezu garantiranja konvertibilnosti KM, dnevna likvidnost mora biti osigurana ročnom usklađenošću deviznih pričuva Centralne banke.

Ročnost finansijskih obveza Centralne banke na datume izvještavanja prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeca od datuma izvještavanja:

30. lipnja 2026.	Do 3	Od 3	Od 1	Preko 3	Bez	
U tisućama KM	mjeseca	do 12	do 3	godine	određenog	Ukupno
		mjeseci	godine	godine	dospijeca	
Novčanice i kovanice u optjecaju	8.776.005	-	-	-	-	8.776.005
Depoziti banaka	8.699.599	-	-	-	-	8.699.599
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	890.754	-	-	-	-	890.754
Ostale finansijske obveze	4.364	-	-	-	-	4.364
UKUPNO FINANCIJSKE OBVEZE	18.370.722	-	-	-	-	18.370.722

31. prosinca 2025.	Do 3	Od 3	Od 1	Preko 3	Bez	
U tisućama KM	mjeseca	do 12	do 3	godine	određenog	Ukupno
		mjeseci	godine	godine	dospijeca	
Novčanice i kovanice u optjecaju	8.538.481	-	-	-	-	8.538.481
Depoziti banaka	7.326.204	-	-	-	-	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	689.339	-	-	-	-	689.339
Ostale finansijske obveze	4.989	184.420	-	-	-	189.409
UKUPNO FINANCIJSKE OBVEZE	16.559.013	184.420	-	-	-	16.743.433

6. GOTOVINA U STRANIM VALUTAMA

Gotovina u stranim valutama predstavlja sredstva deviznih pričuva koja se drže u trezorima Centralne banke. Na datume izvještavanja, ukupna gotovina u stranim valutama je denominirana u EUR valuti i iznosi 503.208 tisuća KM (31. prosinca 2025.: 557.531 tisuću KM).

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, gotovina u stranim valutama je uključena u novac i novčane ekvivalente ([bilješka 28](#)).

7. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA

Depoziti kod inozemnih banaka predstavljaju investirani dio sredstava deviznih pričuva Centralne banke koja se drže na računima inozemnih banaka i međunarodnih finansijskih institucija. Depoziti kod inozemnih banaka uključuju depozite po viđenju i oročene depozite i drže se kod inozemnih banaka zemalja eurozone i zemalja van eurozone.

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, depoziti u stranoj valuti po viđenju i depoziti u stranoj valuti sa rokom dospijanja do tri mjeseca ili kraće, od datuma stjecanja, su uključeni u novac i novčane ekvivalente. Naredna tablica prikazuje analizu depozita kod inozemnih banaka za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima:

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Depoziti po viđenju	29.550	544.809
Oročeni depoziti do 3 mjeseca ili kraće od datuma stjecanja	4.182.483	4.383.527
Ukupno	4.212.033	4.928.336
Umanjenje vrijednosti	(2.254)	(2.249)
Uključeno u novac i novčane ekvivalente (bilješka 28)	4.209.779	4.926.087
 Oročeni depoziti preko 3 mjeseca od datuma stjecanja	 782.970	 1.042.204
Umanjenje vrijednosti	(212)	(253)
Ukupno	782.758	1.041.951
 UKUPNO	 4.992.537	 5.968.038

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

7. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA (NASTAVAK)

Naredna tablica prikazuje stanja oročenih depozita i depozita po viđenju sa analitičkim prikazom po valuti držanja:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Oročeni depoziti:		
EUR	4.965.453	5.425.731
Umanjenje vrijednosti	(2.454)	(2.421)
Ukupno	4.962.999	5.423.310
Depoziti po viđenju:		
EUR	17.510	533.917
USD	6.514	7.166
CHF	3.593	1.769
GBP	1.933	1.957
	29.550	544.809
Umanjenje vrijednosti	(12)	(81)
Ukupno	29.538	544.728
UKUPNO	4.992.537	5.968.038

Depoziti kod inozemnih banaka uključuju neto obračunanu kamatu u iznosu od 5.407 tisuća KM na dan 30. lipnja 2026. godine (31. prosinca 2025. godine: Uključivali su neto obračunanu kamatu u iznosu od 8.415 tisuća KM).

Naredna tablica prikazuje analizu oročenih depozita kod inozemnih banaka, prema preostaloj ugovornoj ročnosti u odnosu na datume izvještavanja:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Do 1 mjesec	3.525.519	3.357.805
Od 1 do 2 mjeseca	495.406	775.787
Od 2 do 3 mjeseca	471.899	458.825
Od 3 do 4 mjeseca	99.263	463.492
Od 4 do 12 mjeseci	373.366	369.822
Ukupno	4.965.453	5.425.731
Umanjenje vrijednosti	(2.454)	(2.421)
UKUPNO	4.962.999	5.423.310

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

7. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA (NASTAVAK)

Analiza depozita kod inozemnih banaka prema vrsti finansijske institucije u kojoj su sredstva investirana dana je sljedećom tablicom:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Inozemne komercijalne banke		
Oročeni depoziti	2.131.730	2.637.177
Prekonoćni depoziti	2.334.283	1.389.617
Depoziti po viđenju	19.109	17.162
	4.485.122	4.043.956
Inozemne središnje banke		
Oročeni depoziti	439.374	859.952
Prekonoćni depoziti	-	-
Depoziti po viđenju	4.330	521.954
	443.704	1.381.906
Međunarodne finansijske institucije		
Oročeni depoziti	60.066	538.985
Prekonoćni depoziti	-	-
Depoziti po viđenju	6.111	5.693
	66.177	544.678
Ukupno	4.995.003	5.970.540
Umanjenje vrijednosti (bilješka 5.1.1.)	(2.466)	(2.502)
UKUPNO	4.992.537	5.968.038

Više informacija o rasponu kompozitnog kreditnog rejtinga i koncentraciji kreditnog rizika Centralne banke za depozite kod inozemnih banaka na datume izvještavanja je objavljeno u [bilješki 5.1.2.](#)

Depoziti kod inozemnih banaka, analizirani prema zemlji u kojoj su sredstva investirana, su prikazani sljedećom tablicom:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Švicarska	3.005.628	2.807.292
Francuska	969.957	1.388.358
Luksemburg	439.575	623.521
Nizozemska	419.352	476.510
Velika Britanija	80.764	79.888
Njemačka	73.063	587.035
Belgija	5.997	7.331
SAD	667	605
Ukupno	4.995.003	5.970.540
Umanjenje vrijednosti	(2.466)	(2.502)
UKUPNO	4.992.537	5.968.038

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

8. POSEBNA PRAVA VUČENJA U MMF-u

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Račun posebnih prava vučenja u MMF-u	677	6.317
Obračunana kamata	3	29
Ukupno	680	6.346
Umanjenje vrijednosti	-	-
UKUPNO	680	6.346

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, posebna prava vučenja u MMF-u su uključena u novac i novčane ekvivalente ([bilješka 28](#)).

9. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit predstavljaju sredstva deviznih pričuva Centralne banke koja su investirana u likvidne državne vladine obveznice zemalja eurozone i zemalja van eurozone. Portfelj ovih dužničkih instrumenata se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih obveznica vlada sa fiksnom kamatnom stopom.

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit su denominirani u EUR i USD valuti.

Struktura ulaganja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je prikazana sljedećom tablicom:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Kuponski dužnički instrumenti	9.787.751	8.427.578
Obračunana kamata na kuponske dužničke instrumente	94.210	78.554
Ukupno	9.881.961	8.506.132
Diskontni dužnički instrumenti	2.786.147	1.306.742
Obračunani (diskont) na diskontne dužničke instrumente	(30.262)	(12.968)
Ukupno	2.755.885	1.293.774
UKUPNO	12.637.846	9.799.906

Naredna tablica prikazuje strukturu portfelja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u ovisnosti o tome da li sredstvima deviznih pričuva upravlja Centralna banka ili su povjerena vanjskom portfelj menadžeru na upravljanje:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Dužnički instrumenti kojima upravlja Centralna banka	12.048.777	9.218.955
Dužnički instrumenti povjereni na upravljanje vanjskom portfelj menadžeru	589.069	580.951
UKUPNO	12.637.846	9.799.906

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

9. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (NASTAVAK)

Naredna tablica prikazuje stanja dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sa analitičkim prikazom po valuti držanja:

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:		
EUR	12.553.204	9.718.233
USD	84.642	81.673
UKUPNO	12.637.846	9.799.906

Na dan 30. lipnja 2026. godine dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kojima upravlja vanjski portfelj menadžer iznose 589.069 tisuća KM od čega se 504.427 tisuća KM drži u EUR valuti, a 84.642 tisuće KM u USD valuti (31. prosinca 2025. godine: Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kojima upravlja vanjski portfelj menadžer su iznosili 580.951 tisuću KM, od čega se 499.278 tisuća KM držalo u EUR valuti i 81.673 tisuće u USD valuti).

Na dan 30. lipnja 2026. godine rezerviranja za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznose 3.404 tisuće KM (31. prosinca 2025. godine: 2.635 tisuća KM). Tijekom izvještajnog razdoblja, neto povećanja po osnovi rezerviranja za očekivane kreditne gubitke, priznana u dobit ili gubitak razdoblja, iznose 839 tisuća KM (1.1. - 30.6.2025. godine: Neto povećanja u iznosu od 98 tisuća KM). Više informacija o ovim promjenama u izvještajnim razdobljima je objavljeno u [bilješkama 5.1.1.](#) i [22.](#)

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, analizirani prema zemlji u kojoj su sredstva investirana, su prikazani sljedećom tablicom:

	30. lipnja 2026.		31. prosinca 2025.	
	U tisućama KM	%	U tisućama KM	%
Njemačka	2.995.800	23,70	1.591.954	16,24
Francuska	2.385.186	18,87	1.454.919	14,85
Belgija	1.477.728	11,69	1.434.952	14,64
Finska	1.338.232	10,59	1.133.353	11,56
Austrija	1.316.982	10,42	1.321.186	13,48
Nizozemska	1.139.515	9,02	1.194.141	12,19
Španjolska	876.836	6,94	615.407	6,28
Italija	794.384	6,29	743.624	7,59
Slovačka	113.958	0,90	113.858	1,16
SAD	84.642	0,67	81.674	0,83
Luksemburg	58.187	0,46	58.093	0,60
Irska	56.396	0,45	56.745	0,58
UKUPNO	12.637.846	100,00	9.799.906	100,00

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

9. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (NASTAVAK)

Promjene po osnovi dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit tijekom izvještajnih razdoblja su prikazane u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Na dan	10.618.321	9.011.912	9.799.906	8.639.813
Kupnje tijekom razdoblja	3.116.852	1.960.831	4.886.807	4.078.744
Prodaje tijekom razdoblja	(171.900)	(109.031)	(303.633)	(281.786)
Prihodi od kamata priznani tijekom razdoblja (bilješka 17)	69.884	59.215	130.298	121.288
Dospijeca dužničkih instrumenata	(1.004.672)	(1.829.505)	(1.783.926)	(3.425.452)
Dospijeca kupona	(27.506)	(28.230)	(54.811)	(62.289)
Neto nerealizirana promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	36.268	19.123	(39.456)	17.131
Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	595	(7.064)	2.654	(10.200)
Transakcijski troškovi	4	2	7	4
Na dan	12.637.846	9.077.253	12.637.846	9.077.253

Više informacija o rasponu kompozitnog kreditnog rejtinga i koncentraciji kreditnog rizika Centralne banke za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na datume izvještavanja je objavljeno u [bilješci 5.1.2](#). Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, analizirani po njihovom preostalom ugovornom dospeljeću u odnosu na datume izvještavanja, su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Do 3 mjeseca	1.476.272	775.304
Od 3 do 12 mjeseci	3.536.459	2.809.481
Od 1 do 3 godine	4.668.992	4.063.454
Preko 3 godine	2.956.123	2.151.667
UKUPNO	12.637.846	9.799.906

10. MONETARNO ZLATO

Monetarno zlato je denominirano u EUR valuti. Na datume izvještavanja, vrijednosti ulaznih podataka za izračun fer vrijednosti monetarnog zlata su dane sljedećom tablicom:

Na dan	Količina finih unci	Cijena jedne fine unce u KM ekvivalentu (KM/oz)	Fer vrijednost monetarnog zlata na dan u tisućama KM
30. lipnja 2026.	112.000	6.862,32	768.580
31. prosinca 2025.	112.000	7.184,05	804.614
30. lipnja 2025.	112.000	5.481,68	613.948

10. MONETARNO ZLATO (NASTAVAK)

Promjene po osnovi monetarnog zlata u izvještajnim razdobljima prikazane su u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Na dan	885.458	632.443	804.614	555.157
Neto nerealizirana promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	(116.878)	(18.495)	(36.034)	58.791
Na dan	768.580	613.948	768.580	613.948

11. DUŽNIČKI INSTRUMENTI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku predstavljaju sredstva deviznih pričuva Centralne banke koja su investirana u likvidne državne vladine obveznice zemalja eurozone sa namjerom držanja do njihovog dospijea. Na datum izvještavanja, ovaj portfelj se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih kuponskih obveznica vlada sa fiksnom kamatnom stopom. Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku su denominirani u EUR valuti.

Struktura ulaganja dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku je prikazana sljedećom tablicom:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Kuponski dužnički instrumenti	1.078.753	1.075.221
Obračunana kamata na kuponske dužničke instrumente	1.391	2.247
Ukupno	1.080.144	1.077.468
Umanjenje vrijednosti	(360)	(357)
UKUPNO	1.079.784	1.077.111

Više informacija o rasponu kompozitnog kreditnog rejtinga i koncentraciji kreditnog rizika Centralne banke za dužničke instrumente po amortiziranom trošku na datume izvještavanja je objavljeno u [bilješci 5.1.2.](#)

Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku, analizirani po njihovom preostalom ugovornom dospijecu u odnosu na datume izvještavanja, su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Do 3 mjeseca	97.706	-
Od 3 do 12 mjeseci	136.368	97.224
Od 1 do 3 godine	57.160	135.930
Preko 3 godine	788.910	844.314
Ukupno	1.080.144	1.077.468
Umanjenje vrijednosti	(360)	(357)
UKUPNO	1.079.784	1.077.111

Na datum izvještavanja, dužnički instrumenti po amortiziranom trošku, analizirani prema zemlji u kojoj su sredstva investirana, približno odgovaraju iznosima objavljenim u posljednjim godišnjim finansijskim izvješćima jer Centralna banka nije investirala sredstva deviznih pričuva u ovaj portfelj u tekućem izvještajnom razdoblju.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

12. OSTALA IMOVINA

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Bruto knjigovodstvena vrijednost ostale finansijske imovine	11.977	4.346
Umanjenje vrijednosti	(606)	(607)
Ostala finansijska imovina	11.371	3.739
Ostala nefinansijska imovina	18.033	15.490
UKUPNO	29.404	19.229

Na datum izvještavanja, ostala finansijska imovina se najvećim dijelom odnosi na žiro račune Centralne banke u iznosu od 8.427 tisuća KM koji su povećani po osnovi izdvajanja sredstava za financiranje Fonda za dobrobit i zaštitu uposlenika, koji je formiran u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci.

Na datume izvještavanja, ostala nefinansijska imovina se najvećim dijelom odnosi na unaprijed plaćene troškove za proizvodnju novčanica i kovanica u iznosu od 14.115 tisuća KM (31. prosinca 2025.: 11.774 tisuće KM).

13. NOVČANICE I KOVANICE U OPTJECAJU

Iznosi novčanica i kovanica u optjecaju su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Novčanice u optjecaju	8.457.771	8.231.118
Kovanice u optjecaju	318.234	307.363
UKUPNO	8.776.005	8.538.481

Promjene po osnovi novčanica i kovanica u optjecaju tijekom izvještajnih razdoblja su prikazane u sljedećoj tablici:

	Za razdoblje			
U tisućama KM	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Novčanice i kovanice u optjecaju na dan	8.550.618	7.930.918	8.538.481	7.959.215
Neto porast vrijednosti novčanica i kovanica u optjecaju tijekom razdoblja	225.387	218.883	237.524	190.586
Novčanice i kovanice u optjecaju na dan	8.776.005	8.149.801	8.776.005	8.149.801

14. DEPOZITI BANAKA

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Depoziti rezidentnih banaka:		
KM	8.485.608	7.185.096
EUR	205.217	140.447
	8.690.825	7.325.543
Računi rezervi organizacijskih jedinica Centralne banke	8.427	487
Posebni depoziti rezidentnih banaka - blokirana sredstva	347	174
UKUPNO	8.699.599	7.326.204

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

14. DEPOZITI BANAKA (NASTAVAK)

Depoziti rezidentnih banaka služe za ispunjavanje politike obvezne pričuve Centralne banke, za poravnanje platnih transakcija između rezidentnih banaka međusobno, kao i za transakcije rezidentnih banaka sa Centralnom bankom. Rezidentne banke su obvezne da izdvajaju i održavaju obveznu priču u KM i EUR valuti, na računima rezervi u KM i u EUR valuti. Obvezna pričuva se obračunava kao obvezna pričuva u KM na osnovicu u domaćoj valuti i obvezna pričuva u EUR na deviznu osnovicu primjenjujući jedinstvenu stopu od 10% po svim osnovicama. Održavanje obvezne pričuve u EUR se vrši izdvajanjem iznosa od 5% vrijednosti obračunane obvezne pričuve u EUR valuti na računu rezervi u EUR, dok se iznos od 95% obračunane obvezne pričuve u EUR izdvaja i održava u KM protuvrijednosti na računu rezervi u KM. Više informacija o politici naknada Centralne banke po osnovi instrumenta obvezne pričuve je objavljeno u [bilješki 17](#).

Depoziti rezidentnih banaka uključuju obračunanu naknadu po osnovi politike obvezne pričuve u iznosu od 1.491 tisuću KM na dan 30. lipnja 2026. godine (31. prosinca 2025. godine: Uključivali su obračunanu naknadu u iznosu od 1.432 tisuće KM).

15. DEPOZITI VLADE I OSTALIH JAVNIH INSTITUCIJA

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Proračunski depoziti institucija BiH	780.867	603.210
Depoziti ostalih domaćih vlada i vladinih institucija	84.176	65.589
Depoziti ostalih javnih institucija	23.258	20.521
Depoziti-inozemni dug BiH	2.434	-
Depozitni računi po transakcijama MMF-a	19	19
UKUPNO	780.867	689.339

16. OSTALE OBVEZE

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Ostale finansijske obveze	4.364	189.409
Ostale nefinansijske obveze	27	213
UKUPNO	4.391	189.622

Tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja, Centralna banka je izvršila uplatu dijela neto dobiti za 2025. godinu u proračun BiH u iznosu od 184.420 tisuća KM koja je bila formirana kao obveza u okviru ostalih finansijskih obveza na dan 31. prosinca 2025. godine.

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

17. NETO KAMATNI PRIHODI

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Kamatni prihodi po osnovi:				
Dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 9)	69.884	59.215	130.298	121.288
Depozita kod inozemnih banaka (bilješka 7)	21.080	27.277	44.653	61.841
Dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku (bilješka 11)	2.552	2.683	5.073	5.333
Posebni prava vučenja u MMF-u	19	47	73	107
Ukupno	93.535	89.222	180.097	188.569
Kamatni rashodi po osnovi:				
Depozita rezidentnih banaka	(4.404)	(3.888)	(8.621)	(7.675)
Efekata negativnih kamatnih stopa na depozite kod inozemnih banaka	(5)	-	(7)	-
Ukupno	(4.409)	(3.888)	(8.628)	(7.675)
Neto kamatni prihodi	89.126	85.334	171.469	180.894

Ukupni kamatni i srodni prihodi i rashodi, analizirani po klasama kamatonosnih finansijskih instrumenata, su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
1. Finansijska imovina po amortiziranom trošku				
<i>Kamatni prihodi po osnovi:</i>				
Depozita kod inozemnih banaka	21.080	27.277	44.653	61.841
Dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku	2.552	2.683	5.073	5.333
Posebni prava vučenja u MMF-u	19	47	73	107
	23.651	30.007	49.799	67.281
<i>Kamatni rashodi po osnovi:</i>				
Efekata negativnih kamatnih stopa za depozite kod inozemnih banaka	(5)	-	(7)	-
	(5)	-	(7)	-
Ukupno	23.646	30.007	49.792	67.281
2. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit				
Kamatni prihodi	69.884	59.215	130.298	121.288
Ukupno	69.884	59.215	130.298	121.288
3. Finansijske obveze po amortiziranom trošku				
Kamatni rashodi po osnovi depozita rezidentnih banaka	(4.404)	(3.888)	(8.621)	(7.675)
Ukupno	(4.404)	(3.888)	(8.621)	(7.675)
Neto kamatni prihodi	89.126	85.334	171.469	180.894

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

17. NETO KAMATNI PRIHODI (NASTAVAK)

Naredna tablica prikazuje iznose kamatnih prihoda na depozite kod inozemnih banaka sa analitičkim prikazom pripadajućih iznosa u ovisnosti o tipu oročenja:

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Kamatni prihodi				
Oročeni depoziti	21.025	26.583	44.450	59.515
Depoziti po viđenju	55	694	203	2.326
UKUPNO	21.080	27.277	44.653	61.841

Prosječna stopa efektivnog prinosa na depozite kod inozemnih banaka iznosi 2,07% u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine (1.1. - 30.6.2025. godine: Prosječna stopa efektivnog prinosa je iznosila 2,58%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznosi 2,43% u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine (1.1. - 30.6.2025. godine: Prosječna stopa efektivnog prinosa je iznosila 2,72%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po amortiziranom trošku iznosi 0,95% u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine (1.1. - 30.6.2025. godine: Prosječna stopa efektivnog prinosa je iznosila 0,95%).

Osnovicu za obračun rashoda od kamata na depozite rezidentnih banaka generira ukupan iznos depozita rezidentnih banaka na računima rezervi tijekom desetodnevnog obračunskog razdoblja, koji se sastoji od iznosa obveznih pričuva i iznosa sredstava iznad obveznih pričuva.

Kako je objavljeno u [bilješki 14](#), Centralna banka propisuje obvezu rezidentnim bankama da izdvajaju i održavaju obveznu priču u KM i EUR valuti, na računima rezervi u KM i u EUR valuti.

Obvezna pričuva se obračunava kao obvezna pričuva u KM na osnovicu u domaćoj valuti i obvezna pričuva u EUR na deviznu osnovicu primjenjujući jedinstvenu stopu od 10% po svim osnovicama.

Centralna banka obračunava i isplaćuje naknadu rezidentnim bankama po utvrđenim stopama naknada na sredstva obveznih pričuva u KM odnosno na sredstva obveznih pričuva u EUR valuti. Centralna banka primjenjuje nultu stopu naknade na sredstva iznad obveznih pričuva rezidentnih banaka neovisno o valutnom izdvajanju i održavanju obveznih pričuva.

Tijekom izvještajnih razdoblja stope naknada Centralne banke iznose:

Osnovica za obračun naknade	Stopa naknade Centralne banke
Sredstva obvezne pričuve	
Obvezna pričuva u KM na osnovicu u domaćoj valuti	0,50%
Obvezna pričuva u EUR na deviznu osnovicu	0,30%
Sredstva iznad obvezne pričuve	0,00%

Kamatni rashodi po osnovi depozita rezidentnih banaka uključuju rashode po osnovi sredstava obveznih pričuva u iznosu od 8.621 tisuće KM u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine (1.1. - 30.6.2025. godine: Kamatni rashodi po osnovi depozita rezidentnih banaka su iznosili 7.675 tisuća KM).

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

18. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Prihodi od naknada i provizija po osnovi:				
Usluga za rezidentne banke	5.979	5.749	11.579	11.193
Usluga za Vladu i druge nebankarske komitente	393	384	773	758
Ukupno	6.372	6.133	12.352	11.951
Rashodi od naknada i provizija po osnovi:				
Čuvanja i ostalih rashoda za dužničke instrumente	(484)	(457)	(954)	(914)
Transakcija sa bankama u inozemstvu	(10)	(9)	(19)	(19)
Ostalih rashoda od naknada i provizija	(2)	(2)	(5)	(4)
Ukupno	(496)	(468)	(978)	(937)
Neto prihodi od naknada i provizija	5.876	5.665	11.374	11.014

19. NETO (RASHODI) / PRIHODI PO OSNOVI EMISIONE DOBITI

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Prihodi po osnovi nepovučenih vanoptjecajnih novčanica - emisiona dobit	-	-	85.233	-
Troškovi po osnovi naknadnog preuzimanja vanoptjecajnih novčanica - korekcija emisije dobiti	(4.362)	-	(16.542)	-
UKUPNO	(4.362)	-	68.691	-

U izvještajnom razdoblju ostvareni su neto prihodi po osnovi emisije dobiti u iznosu od 68.691 tisuću KM, koji obuhvataju prihode od nepovučenih vanoptjecajnih novčanica i troškove njihove naknadne korekcije. Za više informacija pogledati [bilješku 2.7.](#)

20. NETO REALIZIRANI (GUBITCI) / DOBITCI OD PRODAJE DUŽNIČKIH INSTRUMENATA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

U tekućem izvještajnom razdoblju, neto realizirani gubici od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznose 271 tisuću KM (1.1. - 30.6.2025.: Neto realizirani dobitci su iznosili 360 tisuća KM). Odgovarajući iznosi realiziranih dobitaka po osnovi otpuštanja rezerviranja za očekivane kreditne gubitke za prodane dužničke instrumente u izvještajnom razdoblju su prikazani u [bilješci 5.1.1.](#)

21. NETO DOBITCI / (GUBITCI) OD TEČAJNIH RAZLIKA

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Dobitci od tečajnih razlika	2.442	674	6.060	1.415
Gubitci od tečajnih razlika	(1.878)	(8.460)	(3.384)	(12.749)
UKUPNO	564	(7.786)	2.676	(11.334)

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

21. NETO DOBITCI / (GUBITCI) OD TEČAJNIH RAZLIKA (NASTAVAK)

Naredna tablica daje prikaz tečajnih razlika sa stanovišta realiziranih i nerealiziranih komponenti:

	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
U tisućama KM				
Neto nerealizirani dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	578	(7.889)	2.699	(11.497)
Neto realizirani (gubitci) / dobitci od tečajnih razlika	(14)	103	(23)	163
UKUPNO	564	(7.786)	2.676	(11.334)

22. NETO UMANJENJA VRIJEDNOSTI NA FINANCIJSKU IMOVINU

	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
U tisućama KM				
Neto (povećanja) / otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na depozite kod inozemnih banaka	(123)	(614)	36	(516)
Neto (povećanja) / otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na posebna prava vučenja u MMF-u	-	-	-	-
Neto (povećanja) / otpuštanja po osnovi rezerviranja za očekivane kreditne gubitke na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(628)	4	(839)	(98)
Neto (povećanja) / otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na dužničke instrumente po amortiziranom trošku	(6)	4	(3)	1
Neto otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na ostalu finansijsku imovinu	-	-	1	1
UKUPNO	(757)	(606)	(805)	(612)

23. OSTALI NETO PRIHODI

	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
U tisućama KM				
Prihod od dividendi	962	920	962	920
Neto efekti usklađivanja vrijednosti numizmatičkih zbirki	(394)	(32)	(200)	143
Ostali razni prihodi	16	17	34	56
UKUPNO	584	905	796	1.119

CENTRALNA BANKA BOSNE I HERCEGOVINE

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

24. TROŠKOVI OSOBLJA

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Plaće	2.592	2.571	5.850	5.801
Doprinosi i druge naknade na plaće	1.671	1.799	3.310	3.601
Ostala primanja uposlenih	1.546	1.652	2.235	2.542
Doprinosi i druge naknade na ostala primanja uposlenih	528	571	690	776
Ukupno	6.337	6.593	12.085	12.720
Neto povećanja / (smanjenja) u rezerviranjima po osnovi MRS-a 19	9	(5)	17	(1)
UKUPNO	6.346	6.588	12.102	12.719

Troškovi osoblja uključuju 2.237 tisuća KM obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih javnim zavodima za mirovinsko osiguranje u BiH (1.1. - 30.6.2025. godine: 2.494 tisuće KM).

Prosječan broj uposlenih u izvještajnom razdoblju iznosi 371 (1.1. - 30.6.2025. godine: 361 uposleni).

25. ADMINISTRATIVNI I OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Troškovi IT infrastrukture	3.381	296	3.652	566
Troškovi održavanja platnih sustava	833	463	1.108	927
Režijski troškovi	278	251	625	556
Troškovi održavanja dugoročne imovine	405	122	599	216
Troškovi pristupa zvaničnim servisima	315	245	575	501
Ostali administrativni i operativni troškovi	1.153	793	1.750	1.270
UKUPNO	6.365	2.170	8.309	4.036

26. TROŠKOVI PROIZVODNJE NOVČANICA I KOVANICA

U tisućama KM	Za razdoblje			
	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	1.1. - 30.6. 2025.
Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica	829	756	1.590	1.487
Troškovi proizvodnje i dizajna kovanica	544	625	1.218	1.240
UKUPNO	1.373	1.381	2.808	2.727

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

27. KAPITAL

Struktura kapitala je prikazana u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Početni kapital	25.000	25.000
Rezerve fer vrijednosti za dužničke i vlasničke instrumente	(17.615)	20.731
Rezerve fer vrijednosti za monetarno zlato	353.718	389.752
Rezerve za nerealizirane tečajne razlike	4.628	4.628
Ostale pričuve	31.300	31.300
Generalne pričuve (zadržana dobit)	1.074.553	1.074.553
Ukupno pričuve	1.446.584	1.520.964
Neto dobit za razdoblje	228.576	-
UKUPNO	1.700.160	1.545.964

Na datum izvještavanja, glavni doprinos rastu kapitala Centralne banke je ostvaren kroz neto dobit razdoblja u čijoj strukturi su primarni prihodovni generatori kamatni prihodi po osnovi kamatonosnih komponenti deviznih pričuva Centralne banke te neto prihodi po osnovi emisije dobiti. Više informacija o okolnostima i promjenama u tekućem izvještajnom razdoblju koje su utjecale na povećanje kapitala Centralne banke je objavljeno u [bilješkama 2.7 i 17](#).

28. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Za potrebe Izvještaja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti se sastoje od:

U tisućama KM	30. lipnja 2026.	30. lipnja 2025.
Depoziti u stranoj valuti sa rokom dospelja do tri mjeseca ili kraće, od datuma stjecanja (bilješka 7)	4.182.483	5.049.756
Gotovina u stranim valutama (bilješka 6)	503.208	468.839
Depoziti u stranoj valuti po viđenju (bilješka 7)	29.550	96.322
Žiro računi (bilješka 12)	8.427	776
Posebna prava vučenja u MMF-u (bilješka 8)	680	5.524
Ukupno	4.724.348	5.621.217
Umanjenje vrijednosti	(2.254)	(2.693)
UKUPNO	4.722.094	5.618.524

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM OSOBAMA

Transakcije sa državom i institucijama BiH su prikazane u sljedećim tablicama:

U tisućama KM

Na dan 30. lipnja 2026.	Ministarstvo financija i trezora BiH	Uprava za neizravno oporezivanje BiH	Agencija za osiguranje depozita BiH	Ukupno
IMOVINA				
Ostala imovina	7	2	-	9
UKUPNO	7	2	-	9
OBVEZE				
Depoziti deponenata	679.580	119.318	31	798.929
UKUPNO	679.580	119.318	31	798.929

U tisućama KM

Na dan 31. prosinca 2025.	Ministarstvo financija i trezora BiH	Uprava za neizravno oporezivanje BiH	Agencija za osiguranje depozita BiH	Ukupno
IMOVINA				
Ostala imovina	41	2	-	43
UKUPNO	41	2	-	43
OBVEZE				
Depoziti deponenata	517.295	97.412	37	614.744
Obveze za raspodjelu dijela dobiti u proračun BiH	184.420	-	-	184.420
Ostale obveze	-	-	-	-
UKUPNO	701.715	97.412	37	799.164

Ostvareni prihodi sa državom i institucijama BiH su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	1.4. - 30.6. 2026.	1.4. - 30.6. 2025.	1.1. - 30.6. 2026.	Za razdoblje 1.1. - 30.6. 2025.
Prihodi od naknada i provizija				
Ministarstvo financija i trezora BiH	19	13	39	30
Uprava za neizravno oporezivanje BiH	5	10	9	19
Agencija za osiguranje depozita BiH	1	1	2	2
UKUPNO	25	24	50	51

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

U obavljanju funkcija bankara, depozitara i fiskalnog agenta propisanih Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka također vodi odgovarajuće računovodstvene evidencije i izvršava transakcije za državu i institucije BiH koje se vode u poslovnim knjigama Centralne banke izvanbilančno. Više informacija o ovim izvanbilančnim evidencijama je objavljeno u [bilješkama 30](#) i [31](#).

Naknade članovima ključnog rukovodstva

Ukupne naknade članovima ključnog rukovodstva u razdoblju 1.1. - 30.6.2026. godine iznose 654 tisuće KM, od čega se 424 tisuće KM odnosi na plaće i ostale naknade, a 230 tisuća KM na poreze i doprinose (1.1. - 30.6.2025. godine: Ukupan iznos od 654 tisuće KM odnosio se na plaće i ostale naknade u iznosu od 416 tisuća KM, a 238 tisuća KM na poreze i doprinose).

30. IZVANBILANČNI DEPOZITI

Centralna banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada BiH i inozemnih vlada i finansijskih organizacija i institucija. Kako ovi računi nisu niti imovina niti obveze Centralne banke, oni nisu uključeni u izvješće o finansijskom položaju Centralne banke.

Izvanbilančni depoziti sadrže devizne račune vlada i vladinih institucija BiH i javnih agencija za koje Centralna banka djeluje kao agent, kao i devizne račune rezidentnih banaka.

Izvanbilančni depoziti se sastoje od:

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
U tisućama KM		
Depoziti Vijeća ministara BiH za proračun institucija BiH	326.412	323.021
Depoziti Vijeća ministara BiH za servisiranje inozemnog duga BiH	7.537	9.612
Ostali depoziti Vijeća ministara BiH	322	307
Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovi sukcesije	52	49
Ukupno	334.323	332.989
 Sredstva Agencije za osiguranje depozita BiH	 4.329	 1.720
Ukupno	4.329	1.720
 Proračunski depoziti entitetskih vlada – Federacija BiH	 1	 -
Ukupno	1	-
 Depozitni računi rezidentnih banaka	 25.345	 92.722
Depoziti – mirovine iz Njemačke	151	-
Ukupno	25.496	92.722
 UKUPNO	 364.149	 427.431

Ministarstvo financija i trezora BiH je institucija koja djeluje u ime Vijeća ministara BiH i države u upravljanju i koordiniranju depozitima. Na dan 30. lipnja 2026. godine ova sredstva ukupno iznose 334.323 tisuće KM (31. prosinca 2025. godine: 332.989 tisuća KM).

Odabrane bilješke uz sažeta finansijska izvješća za razdoblje tijekom godine koje je završilo 30. lipnja 2026.

31. ČLANSTVO BOSNE I HERCEGOVINE U MEĐUNARODNOM MONETARNOM FONDU

U skladu sa sporazumima između BiH i MMF-a Centralna banka je određena za fiskalnog agenta i depozitara za članstvo BiH u MMF-u. Uloga Centralne banke kao fiskalnog agenta je specifična zbog aranžmana valutnog odbora. Centralna banka djeluje u ime BiH u njezinim odnosima sa MMF-om, ali nema nikakvu odgovornost za sredstva i obveze vezane uz članstvo.

Centralna banka drži račun posebnih prava vučenja u MMF-u, MMF-ov račun broj 1 i MMF-ov račun broj 2 u izvješću o finansijskom položaju. Centralna banka također osigurava usluge čuvanja vrijednosnih papira Bosne i Hercegovine izdanih za pokriće članstva u MMF-u i za reotkup obveza, a koji su evidentirani u izvanbilančnoj evidenciji.

Centralna banka koristi neto metodu u prikazivanju finansijske pozicije BiH u MMF-u, kako je prikazano narednom tablicom:

U tisućama KM

	30. lipnja 2026.	31. prosinca 2025.
Kvota	616.977	603.460
Posebna prava vučenja u MMF-u	680	6.346
UKUPNO IMOVINA	617.657	609.806
MMF-ov račun br. 1	1.542	1.509
MMF-ov račun br. 2	611	597
Vrijednosni papiri	676.058	685.295
Alociranje SDR	965.640	944.485
Obračunana kamata na alociranje SDR	4.451	4.304
Računi plativih troškova	345	467
UKUPNO OBVEZE	1.648.647	1.636.657
NETO POZICIJA BiH U MMF-u	1.030.990	1.026.851

Račun vrijednosnih papira, MMF-ov račun broj 1 i MMF-ov račun broj 2 predmetom su valutnog usklađivanja uvijek kada se valuta koristi u finansijskim transakcijama između MMF-a i BiH. Najmanje jednom godišnje, na kraju MMF-ove finansijske godine (30. travnja), sva držanja valuta u MMF-u se ponovo vrednuju po važećem tečaju SDR-a. Ova vrijednosna prilagođavanja se uključuju u odgovarajuća stanja računa.

32. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA IZVJEŠTAVANJA

U razdoblju između 30. lipnja 2026. godine i datuma odobrenja ovih sažetih finansijskih izvješća, nije bilo događaja koji bi zahtijevali usklađivanje ili koji su značajni, ali ne zahtijevaju usklađivanje.