Centralna banka
BOSNE I HERCEGOVINE
Централна банка
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

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

(nerevidirana)

u skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 34

Sarajevo, 29. listopada 2026. godine



KAZALO

	Stranica
Odgovornost za financijsko izvještavanje	1
Izvješće o financijskom 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 financijska izvješća	9 - 49

1 Osnovne informacije
2 Osnova pripreme
3 Aranžman valutnog odbora
4 Klasificiranje i mjerenje fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza
5 Upravljanje financijskim 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 emisione dobiti
20 Neto realizirani (gubitci) / dobitci od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
21 Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika
22 Neto povećanja / umanjenja vrijednosti na financijsku 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

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKO IZVJEŠTAVANJE

Uprava Centralne banke Bosne i Hercegovine je odgovorna za pripremu sažetih financijskih 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 financijskih 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 prijevara i drugih nepravilnosti.

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

Ova nerevidirana sažeta financijska izvješća prezentiraju istinito i vjerno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Centralne banke Bosne i Hercegovine te rezultate njezina poslovanja i novčanih tokova na dan i za razdoblja prezentirana u ovim sažetim financijskim izvješćima.

Priložena nerevidirana sažeta financijska izvješća na stranicama od 2 do 49 su odobrena od strane Upravnog vijeća 29. listopada 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	Na dan 30. rujna 2026.	Na dan 31. prosinca 2025.
IMOVINA			
Gotovina u stranim valutama	6	448.836	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	7	3.710.492	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	8, 31	831	6.346
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	9	13.954.990	9.799.906
Monetarno zlato	10	803.657	804.614
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	11	984.361	1.077.111
Ostala imovina	12	31.162	19.229
Nekretnine i oprema		48.141	46.647
Nematerijalna imovina		429	569
Ostala ulaganja		27.813	27.813
UKUPNO IMOVINA		**20.010.712**	**18.307.804**
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Novčanice i kovanice u optjecaju	13	9.074.311	8.538.481
Depoziti banaka	14	8.489.970	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	15	751.626	689.339
Rezerviranja		17.264	18.194
Ostale obveze	16	4.937	189.622
Ukupno obveze		**18.338.108**	**16.761.840**
KAPITAL			
Početni kapital		25.000	25.000
Pričuve		1.326.304	1.520.964
Neto dobit za razdoblje		321.300	-
Ukupno kapital	27	**1.672.604**	**1.545.964**
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL		**20.010.712**	**18.307.804**

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

IZVJEŠĆE O DOBITI ILI GUBITKU (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Kamatni prihodi		107.071	87.309	287.168	275.878
Kamatni rashodi		(4.729)	(4.097)	(13.357)	(11.772)
NETO KAMATNI PRIHODI	17	**102.342**	**83.212**	**273.811**	**264.106**
Prihodi od naknada i provizija		6.828	6.231	19.180	18.182
Rashodi od naknada i provizija		(575)	(477)	(1.553)	(1.414)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	18	**6.253**	**5.754**	**17.627**	**16.768**
Neto (rashodi) / prihodi po osnovi emisione dobiti	19	(1.623)	-	66.903	-
Neto realizirani (gubitci) / dobitci od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	(61)	719	(332)	1.079
Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	21	308	85	2.984	(11.249)
Neto povećanja / umanjenja vrijednosti na financijsku imovinu	22	568	(82)	(237)	(694)
Ostali neto prihodi	23	95	289	891	1.408
OPERATIVNI PRIHODI		**107.882**	**89.977**	**361.647**	**271.418**
Troškovi osoblja	24	(9.667)	(7.568)	(21.769)	(20.287)
Administrativni i ostali operativni troškovi	25	(2.925)	(2.170)	(11.234)	(6.206)
Troškovi proizvodnje novčanica i kovanica	26	(1.319)	(1.313)	(4.127)	(4.040)
Troškovi amortizacije		(1.082)	(1.056)	(3.217)	(3.201)
OPERATIVNI TROŠKOVI		**(14.993)**	**(12.107)**	**(40.347)**	**(33.734)**
NETO DOBIT ZA RAZDOBLJE		**92.889**	**77.870**	**321.300**	**237.684**

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

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVATNOJ DOBITI (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
NETO DOBIT ZA RAZDOBLJE		**92.889**	**77.870**	**321.300**	**237.684**
Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit					
Stavke koje su ili koje se mogu naknadno prenijeti u dobit ili gubitak:					
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit					
Neto promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	9	(155.680)	(22.700)	(195.136)	(5.567)
Neto promjena u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke priznana u dobit ili gubitak tijekom razdoblja	5.1.1.	262	54	1.101	152
Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata	20	61	(719)	332	(1.079)
		(155.357)	**(23.365)**	**(193.703)**	**(6.494)**
Monetarno zlato					
Neto promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	10	35.077	106.366	(957)	165.157
		35.077	**106.366**	**(957)**	**165.157**
Ukupno ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit		**(120.280)**	**83.001**	**(194.660)**	**158.663**
UKUPNO SVEOBUHVATNI (GUBITAK) / DOBIT ZA RAZDOBLJE		**(27.391)**	**160.871**	**126.640**	**396.347**

Odabrane bilješke na stranicama od 9 do 49 čine sastavni dio ovih sažetih financijskih 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	**-**	**(193.703)**	**(957)**	**-**	**-**	**-**	**(194.660)**	**321.300**	**126.640**
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	-	-	-	321.300	321.300
Ostali sveobuhvatni (gubitak) za razdoblje	**-**	**(193.703)**	**(957)**	**-**	**-**	**-**	**(194.660)**	**-**	**(194.660)**
Neto (smanjenje) u fer vrijednosti dužničkih instrumenata	-	*(195.136)*	-	-	-	-	*(195.136)*	-	*(195.136)*
Neto povećanja u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznana u dobit ili gubitak	-	*1.101*	-	-	-	-	*1.101*	-	*1.101*
Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata	-	*332*	-	-	-	-	*332*	-	*332*
Neto (smanjenje) u fer vrijednosti monetarnog zlata	-	-	*(957)*	-	-	-	*(957)*	-	*(957)*
Stanje na dan 30. rujna 2026. godine	**25.000**	**(172.972)**	**388.795**	**4.628**	**31.300**	**1.074.553**	**1.326.304**	**321.300**	**1.672.604**

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 sveobuhvatni (gubitak) / dobit za razdoblje	**-**	**(6.494)**	**165.157**	**-**	**-**	**-**	**158.663**	**237.684**	**396.347**
Neto dobit za razdoblje	-	-	-	-	-	-	-	237.684	237.684
Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit za razdoblje	**-**	**(6.494)**	**165.157**	**-**	**-**	**-**	**158.663**	**-**	**158.663**
Neto (smanjenje) u fer vrijednosti dužničkih instrumenata	-	*(5.567)*	-	-	-	-	*(5.567)*	-	*(5.567)*
Neto povećanja u rezerviranjima za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente priznana u dobit ili gubitak	-	*152*	-	-	-	-	*152*	-	*152*
Reklasificiranje u dobit ili gubitak od prodaje dužničkih instrumenata	-	*(1.079)*	-	-	-	-	*(1.079)*	-	*(1.079)*
Neto povećanje u fer vrijednosti monetarnog zlata	-	-	*165.157*	-	-	-	*165.157*	-	*165.157*
Stanje na dan 30. rujna 2025. godine	**25.000**	**38.860**	**305.452**	**4.628**	**31.300**	**951.606**	**1.331.846**	**237.684**	**1.594.530**

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

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA (NEREVIDIRANO)

U tisućama KM	Bilješka	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2025.
NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI			
Neto dobit za razdoblje		**321.300**	**237.684**
Prilagođeno za:			
Kamatne prihode	17	(287.168)	(275.878)
Kamatne rashode	17	13.357	11.772
Neto umanjenja vrijednosti na financijsku imovinu	22	237	694
Neto realizirane gubitke / (dobitke) od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	332	(1.079)
Neto (dobitke) / gubitke od tečajnih razlika	21	(2.984)	11.249
Neto povećanja / (smanjenja) u rezerviranjima		17	(4)
(Dobitak) od otuđenja nekretnina i opreme		(18)	-
Prihod od dividendi priznan u dobit ili gubitak		(962)	(920)
Amortizaciju		3.217	3.201
Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obvezama		**47.328**	**(13.281)**
Promjene na poslovnoj imovini i obvezama			
Smanjenje oročenih depozita kod inozemnih banaka		410.556	997.327
(Povećanje) dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(4.347.183)	(799.899)
Smanjenje dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku		92.812	53.802
(Povećanje) ostale imovine		(2.606)	(1.192)
Povećanje novčanica i kovanica u optjecaju	13	535.830	437.551
Povećanje / (smanjenje) depozita banaka		1.162.216	(170.834)
Povećanje / (smanjenje) depozita Vlade i ostalih javnih institucija		62.287	(138.475)
(Smanjenje) ostalih obveza		(322)	(2.295)
Isplate po osnovi rezerviranja		(947)	(921)
Naplaćena kamata		282.155	270.958
Plaćena kamata		(11.807)	(10.416)
Neto novac od operativnih aktivnosti		**(1.769.681)**	**622.325**
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Priljevi od prodaje nekretnina i opreme		18	-
Kupnje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(4.571)	(778)
Primljena dividenda		962	920
Neto novac od investicijskih aktivnosti		**(3.591)**	**142**

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA (NEREVIDIRANO) (NASTAVAK)

U tisućama KM	Bilješka	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2025.
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
Transfer dijela godišnje neto dobiti u proračun BiH		(184.420)	(244.307)
Neto novac od financijskih aktivnosti		**(184.420)**	**(244.307)**
Neto efekti umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke na novac i novčane ekvivalente		721	(864)
Neto efekti tečajnih promjena na novac i novčane ekvivalente		4	(1.144)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		**(1.956.967)**	**376.152**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		**5.490.451**	**5.653.214**
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	28	**3.533.484**	**6.029.366**

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

ODABRANE BILJEŠKE UZ SAŽETA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE TIJEKOM GODINE KOJE JE ZAVRŠILO 30. RUJNA 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 u skladu sa Ustavom Bosne i Hercegovine.

Sjedište Centralnog ureda Centralne banke nalazi se 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 trenutku usmjereni ka maksimiziranju profita.

U okviru svojih ovlaštenja, utvrđenih Zakonom o Centralnoj banci, Centralna banka je potpuno neovisna o entitetima, javnim agencijama i bilo kojim drugim organima 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 financijskim izvješćima Centralne banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine.

2. OSNOVA PRIPREME

2.1. Izjava o usklađenosti

Ova sažeta financijska 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 financijska izvješća ne uključuju sve informacije koje se zahtijevaju kao dio cjelovitog seta financijskih izvješća pripremljenih u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) te se trebaju čitati zajedno sa posljednjim revidiranim financijskim izvješćima Centralne banke za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine („godišnja financijska izvješća“).

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

Ova sažeta financijska 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 bilješci 2.7.

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

2.2. Osnova mjerenja

Ova sažeta financijska 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 financijska izvješća Centralne banke su prikazana u monetarnoj jedinici BiH koju predstavlja KM. Sve financijske informacije su zaokružene na najbližu tisuću (ukoliko nije drukčije navedeno).

2.4. Promjene MSFI-ova

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

2.5. Računovodstvene politike

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

2.6. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene

Priprema financijskih izvješća u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koji utječu na primjenu računovodstvenih politika i prikazane iznose imovine, obveza, prihoda, rashoda i ostale objavljene informacije u ovim sažetim financijskim 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 financijskih izvješća i iste se kontinuirano razmatraju.

2. OSNOVA PRIPREME (NASTAVAK)

2.6. Značajne računovodstvene prosudbe i procjene (nastavak)

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

2.7. Uvjeti u okruženju u kojima se odvijalo poslovanje Centralne banke u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine

Tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja, poslovanje Centralne banke odvijalo se u uvjetima pojačane neizvjesnosti na međunarodnim financijskim tržištima, uslijed istovremenog djelovanja geopolitičkih napetosti, kretanja cijena energenata, mjera trgovinske politike i promjena očekivanja u pogledu monetarne politike vodećih središnjih banaka. Iako su globalna ekonomija i ekonomija eurozone zabilježile umjeren rast, ključni negativni čimbenici i dalje su povezani s trgovinskom politikom Sjedinjenih Američkih Država („SAD“) i geopolitičkim napetostima, prije svega na Bliskom istoku.

Upravno vijeće Europske središnje banke („ESB“) je u dva navrata, na lipanjskoj i rujanskoj sjednici, povećalo ključne kamatne stope za po 25 baznih bodova, odnosno ukupno za 50 baznih bodova u odnosu na kraj prethodne godine.

Na datum izvještavanja, najveći dio sredstava deviznih pričuva Centralne banke je investiran u portfelj dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te u depozite kod inozemnih banaka. Centralna banka je dio sredstava deviznih pričuva dodano usmjerila u portfelj dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prilagođavajući se uvjetima na tržištu.

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

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

- Neto strana aktiva Centralne banke iznosi 1.584.312 tisuća KM na dan 30. rujna 2026. godine,
- Ukupni kapital Centralne banke iznosi 1.672.604 tisuće KM na dan 30. rujna 2026. godine i
- Neto dobit Centralne banke iznosi 321.300 tisuća KM za razdoblje 1.1. - 30.9.2026. godine.

Neto dobit razdoblja je primarno ostvarena kamatnim prihodima u iznosu od 287.168 tisuća KM po osnovi kamatonosnih komponenti deviznih pričuva Centralne banke, od čega se 216.079 tisuća KM (75,24%) odnosi na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a 63.503 tisuće KM (22,11%) na depozite kod inozemnih banaka.

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

Dana 20. siječnja 2026. godine, koji je ujedno bio i krajnji rok rezidentnim bankama za predaju vanoptjecajnih novčanica, Centralna banka je izvršila obračun vanoptjecajnih nepovučenih novčanica apoena 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 evidentiran je prihod od emisione dobiti u iznosu od 85.233 tisuće KM. Vanoptjecajne novčanice koje je Centralna banka preuzela od fizičkih i pravnih osoba od 5. siječnja 2026. godine su evidentirane kao troškovi po osnovi povlačenja vanoptjecajnih novčanica, odnosno kao troškovi po osnovi korekcije emisione dobiti Centralne banke.

Neto prihodi po osnovi emisione dobiti u iznosu od 66.903 tisuće KM su značajnije utjecali na neto dobit tekućeg razdoblja izvještavanja, a čine 80,01% neto povećanja neto dobiti u odnosu na usporedno razdoblje izvještavanja (bilješka 19).

2. OSNOVA PRIPREME (NASTAVAK)

2.7. Uvjeti u okruženju u kojima se odvijalo poslovanje Centralne banke u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine (nastavak)

Ostali sveobuhvatni gubitak razdoblja u iznosu od (194.660) tisuća KM primarno je odraz smanjenja fer vrijednosti dužničkih instrumenata koji se naknadno mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uslijed porasta tržišnih prinosa. Uz ostvarenu neto dobit razdoblja, ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja iznosi 126.640 tisuća KM, za koliko je povećan i ukupni kapital Centralne banke.

Na dan 30. rujna 2026. godine sredstva deviznih pričuva Centralne banke povjerena vanjskom portfelj menadžeru na upravljanje iznose 591.716 tisuća KM i najvećim dijelom su investirana 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 emisione dobiti
27	Kapital

Monetarna pasiva Centralne banke je povećana za 1.761.883 tisuće KM (10,64%) u odnosu na 31. prosinac 2025. godine, primarno kao rezultat neto financijskih efekata izvršenih transakcija kupnji i prodaja KM sa rezidentnim bankama i za deponente Centralne banke, koje su rezultirale ukupnim neto prodajama KM u tekućem razdoblju izvještavanja. 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 pričuvu u skladu sa zakonskim propisima Centralne banke.

Više informacija o stanju i promjenama komponenti monetarne pasive te primijenjenoj politici obvezne pričuve 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

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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Zvanične devizne pričuve		
Gotovina u stranim valutama	448.836	557.531
Depoziti kod inozemnih banaka	3.710.492	5.968.038
Posebna prava vučenja u MMF-u	831	6.346
Dužnički instrumenti	14.939.351	10.877.017
Monetarno zlato	803.657	804.614
UKUPNO	**19.903.167**	**18.213.546**
Obveze prema nerezidentima	**2.948**	**2.206**
Neto devizne pričuve (Zvanične devizne pričuve umanjene za obveze prema nerezidentima)	**19.900.219**	**18.211.340**
Monetarna pasiva		
Novčanice i kovanice u optjecaju	9.074.311	8.538.481
Depoziti banaka	8.489.970	7.326.204
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	751.626	689.339
UKUPNO	**18.315.907**	**16.554.024**
NETO STRANA AKTIVA (Neto devizne pričuve umanjene za monetarnu pasivu)	**1.584.312**	**1.657.316**

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

Neto strana aktiva Centralne banke je glavni financijski 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 apsorbira potencijalne financijske rizike koji proizilaze iz upravljanja zvaničnim deviznim pričuvama. Na dan 30. rujna 2026. godine financijsko stanje neto strane aktive iznosi 1.584.312 tisuća KM i u potpunosti je osigurana stabilnost domaće valute (31. prosinca 2025. godine: 1.657.316 tisuća KM).

Više informacija o financijskim rizicima kojima je Centralna banka bila izložena u upravljanju zvaničnim deviznim pričuvama je objavljeno u bilješci 5.

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 o tomu je li 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 financijske imovine i financijskih obveza Centralne banke su određene koristeći raspoložive tržišne informacije, ukoliko ih ima, i odgovarajuće metodologije vrednovanja.

Osim toga, u svrhu financijskog izvještavanja, mjerenje fer vrijednosti se kategorizira u Razinu 1, 2 ili 3 ovisno 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 vidljivi za imovinu ili obveze.

4.1. Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti

U tisućama KM

	30. rujna 2026.	**31. prosinca 2025.**
Financijska imovina		
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		
Dužnički instrumenti	13.954.990	9.799.906
Monetarno zlato	803.657	804.614
UKUPNO	**14.758.647**	**10.604.520**

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

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

4.2. Financijska imovina i financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti

U tisućama KM

	Knjigovodstvena vrijednost	**30. rujna 2026. Fer vrijednost**
Financijska imovina		
Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku:		
Gotovina u stranim valutama	448.836	448.836
Depoziti kod inozemnih banaka	3.710.492	3.710.492
Posebna prava vučenja u MMF-u	831	831
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	984.361	889.380
Ostala financijska imovina	12.798	12.798
	5.157.318	*5.062.337*
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – izbor troška stjecanja:		
Ostala ulaganja	27.813	27.813
	27.813	*27.813*
Ukupno	**5.185.131**	**5.090.150**
Financijske obveze		
Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku:		
Novčanice i kovanice u optjecaju	9.074.311	9.074.311
Depoziti banaka	8.489.970	8.489.970
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	751.626	751.626
Ostale financijske obveze	4.752	4.752
Ukupno	**18.320.659**	**18.320.659**

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

4.2. Financijska imovina i financijske obveze koje se ne mjere po fer vrijednosti (nastavak)

U tisućama KM

	31. prosinca 2025.	
	Knjigovodstvena vrijednost	**Fer vrijednost**
Financijska imovina		
Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku:		
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 financijska imovina	3.739	3.739
	7.612.765	*7.537.320*
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – izbor troška stjecanja:		
Ostala ulaganja	27.813	27.813
	27.813	*27.813*
Ukupno	**7.640.578**	**7.565.133**
Financijske obveze		
Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku:		
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 financijske obveze	189.409	189.409
Ukupno	**16.743.433**	**16.743.433**

Na datume izvještavanja, financijska imovina i financijske 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 financijski 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 financijskim rizicima u procesu upravljanja deviznim pričuvama u značajnoj mjeri utječu kretanja na financijskim tržištima, ponajprije kretanja na financijskom 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%. ESB je nakon faze stabilnosti u veljači, ožujku i travnju 2026. godine, kada je depozitna stopa držana na razini od 2,00%, ušla u ciklus zaoštravanja monetarne politike, a u skladu s pristupom da se promjene monetarne politike zasnivaju na najnovijim makroekonomskim i financijskim podacima od sastanka do sastanka.

Prvo povećanje od 25 baznih bodova realizirano je na sjednici 11. lipnja 2026. godine (čime je depozitna stopa podignuta na 2,25%). Nakon pauze u srpnju, Upravno vijeće ESB-a je na sjednici 10. rujna 2026. godine donijelo odluku o povećanju tri ključne kamatne stope za 25 baznih bodova, čime je depozitna stopa podignuta na 2,50%. Ova odluka donesena je pod pritiskom obnovljenih inflacijskih pritisaka i rasta cijena energenata, uslijed kojih je ukupna inflacija u eurozoni u kolovozu ubrzala na 3,30%.

Glavni pokretač rasta inflacije i posljedičnog zaoštravanja monetarne politike tijekom 2026. godine ostaje geopolitički sukob na Bliskom istoku i prateći poremećaji u lancima opskrbe naftom i plinom.

Upravno vijeće ESB-a i dalje naglašava da se ne opredjeljuje unaprijed za određenu dinamiku promjene kamatnih stopa, već će buduće odluke izravno ovisiti o procjeni inflacijskih kretanja, temeljne inflacije i jačine transmisije monetarne politike. Pored toga, istaknuto je da geopolitičke neizvjesnosti, a posebno sukob na Bliskom istoku i trgovinske napetosti, i dalje predstavljaju ključne rizike koji nepovoljno utječu na stabilnost cijena i gospodarski rast eurozone.

Za razliku od prvih šest mjeseci kada je monetarna politika SAD-a bila nepromijenjena, Sustav federalnih rezervi (*eng.* Fed - Federal Reserve System) je na sjednici 16. rujna 2026. godine jednoglasno donio odluku o povećanju referentne kamatne stope za 25 baznih bodova. Ovo predstavlja prvo zaoštravanje monetarne politike Feda još od srpnja 2023. godine, čime je ciljani raspon referentne kamatne stope pomjeren na razinu od 3,75% – 4,00%. Odluka je donesena uslijed rezistentnosti domaće potražnje i perzistentnih inflacijskih pritisaka uzrokovanih globalnim energetskim šokom.

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 financijsku 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	14.620	-	-	14.620	16.480	-	-	16.480
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(558)	-	-	(558)	(300)	-	-	(300)
Otpuštanja zbog prestanka priznavanja oročenih depozita	(14.864)	-	-	(14.864)	(15.611)	-	-	(15.611)
Na dan 30. rujna	**1.700**	**-**	**-**	**1.700**	**2.900**	**-**	**-**	**2.900**
2. Posebna prava vučenja u MMF-u								
Na dan 1. siječnja	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dan 30. rujna	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
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	2.167	-	-	2.167	1.596	-	-	1.596
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(123)	-	-	(123)	(117)	-	-	(117)
Otpuštanja zbog dospjelih instrumenata	(943)	-	-	(943)	(1.327)	-	-	(1.327)
Neto povećanja tijekom razdoblja	*1.101*	-	-	*1.101*	*152*	-	-	*152*
Neto otpuštanja zbog prodanih instrumenata	(74)	-	-	(74)	(115)	-	-	(115)
Na dan 30. rujna	**3.662**	**-**	**-**	**3.662**	**2.551**	**-**	**-**	**2.551**

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	13	-	-	13	7	-	-	7
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(9)	-	-	(9)	(26)	-	-	(26)
Otpuštanja zbog dospjelih instrumenata	(66)	-	-	(66)	(8)	-	-	(8)
Na dan 30. rujna	**295**	**-**	**-**	**295**	**353**	**-**	**-**	**353**
5. Ostala financijska imovina								
Na dan 1. siječnja	**6**	**-**	**601**	**607**	**6**	**-**	**601**	**607**
Povećanja očekivanih kreditnih gubitaka	6	-	-	6	5	-	-	5
Otpuštanja očekivanih kreditnih gubitaka	(6)	-	-	(6)	(5)	-	-	(5)
Na dan 30. rujna	**6**	**-**	**601**	**607**	**6**	**-**	**601**	**607**
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	163	-	-	163	579	-	-	579
Ukupno zaključno stanje na dan 30. rujna	**5.663**	**-**	**601**	**6.264**	**5.810**	**-**	**601**	**6.411**

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 financijske imovine Centralne banke kreditnom riziku na datume izvještavanja, analiziranu po klasama financijskih instrumenata za koje se očekivani kreditni gubitci računaju i priznaju:

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**				**31. prosinca 2025.**			
Klase financijskih instrumenata	**Faza 1**	**Faza 2**	**Faza 3**	**Ukupno**	**Faza 1**	**Faza 2**	**Faza 3**	**Ukupno**
Gotovina u stranim valutama								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	448.836	-	-	448.836	557.531	-	-	557.531
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	**448.836**	**-**	**-**	**448.836**	**557.531**	**-**	**-**	**557.531**
Depoziti kod inozemnih banaka								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	3.712.192	-	-	3.712.192	5.970.540	-	-	5.970.540
Umanjenje vrijednosti	(1.700)	-	-	(1.700)	(2.502)	-	-	(2.502)
Knjigovodstvena vrijednost	**3.710.492**	**-**	**-**	**3.710.492**	**5.968.038**	**-**	**-**	**5.968.038**
Posebna prava vučenja u MMF-u								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	831	-	-	831	6.346	-	-	6.346
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Knjigovodstvena vrijednost	**831**	**-**	**-**	**831**	**6.346**	**-**	**-**	**6.346**
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	13.954.990	-	-	13.954.990	9.799.906	-	-	9.799.906
Rezerviranja za očekivane kreditne gubitke (priznana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti)	3.662	-	-	3.662	2.635	-	-	2.635
Bruto knjigovodstvena vrijednost	**13.954.990**	**-**	**-**	**13.954.990**	**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. rujna 2026.**				**31. prosinca 2025.**			
Klase financijskih instrumenata	**Faza 1**	**Faza 2**	**Faza 3**	**Ukupno**	**Faza 1**	**Faza 2**	**Faza 3**	**Ukupno**
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	984.656	-	-	984.656	1.077.468	-	-	1.077.468
Umanjenje vrijednosti	(295)	-	-	(295)	(357)	-	-	(357)
Knjigovodstvena vrijednost	**984.361**	**-**	**-**	**984.361**	**1.077.111**	**-**	**-**	**1.077.111**
Ostala financijska imovina								
Bruto knjigovodstvena vrijednost	12.804	-	601	13.405	3.745	-	601	4.346
Umanjenje vrijednosti	(6)	-	(601)	(607)	(6)	-	(601)	(607)
Knjigovodstvena vrijednost	**12.798**	**-**	**-**	**12.798**	**3.739**	**-**	**-**	**3.739**

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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Knjigovodstvena vrijednost		
Monetarno zlato	803.657	804.614
Ostala ulaganja	27.813	27.813
UKUPNO	**831.470**	**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

Kreditni rejting	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
AAA	965.971	2.343.365
AA+	851.165	158.240
AA	8.416	7.331
AA-	812.659	964.627
A+	768.717	1.395.071
A	240.233	557.228
A-	-	-
II[1]	65.031	544.678
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
Ukupno	**3.712.192**	**5.970.540**
Umanjenje vrijednosti	(1.700)	(2.502)
UKUPNO	**3.710.492**	**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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
AAA	5.301.904	2.844.188
AA+	2.511.472	2.536.213
AA	55.826	56.745
AA-	-	1.434.952
A+	4.344.963	1.454.919
A	861.299	729.265
A-	113.936	-
BBB+	765.590	743.624
BBB	-	-
BBB-	-	-
UKUPNO	**13.954.990**[2]	**9.799.906**

Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku

U tisućama KM

Kreditni rejting	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
AAA	85.348	84.698
AA+	286.994	286.435
AA	56.224	55.870
AA-	-	93.306
A+	320.763	225.471
A	194.651	234.464
A-	40.676	-
BBB+	-	97.224
BBB	-	-
BBB-	-	-
Ukupno	**984.656**	**1.077.468**
Umanjenje vrijednosti	(295)	(357)
UKUPNO	**984.361**	**1.077.111**

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

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od promjene tržišne vrijednosti financijske imovine i instrumenata uslijed promjene uvjeta na financijskim 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 financijskih 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. rujna 2026. godine, izloženost deviznih pričuva Centralne banke (VaR uz razinu pouzdanosti 99% za vremenski interval od deset dana) koja uključuje promjene cijena financijskih instrumenata, monetarnog zlata, te promjene deviznih tečajeva u odnosu na KM, iznosi 172.596 tisuća KM (31. prosinca 2025.: 108.829 tisuća KM), što predstavlja ekvivalent 0,87% ukupne financijske imovine (31. prosinca 2025.: 0,60% ukupne financijske imovine).

Vrijednost pod rizikom je na dan 30. rujna 2026. godine viša za 58,59% od vrijednosti na dan 31. prosinca 2025. godine, zbog povećanog kamatnog rizika portfelja deviznih pričuva Centralne banke (doprinos porastu VaR je 88,09%) i povećanog rizika cijene monetarnog zlata (doprinos porastu VaR je 11,91%). Na dan 30. rujna 2026. godine, kamatni rizik čini 50,56% vrijednosti VaR (31. prosinca 2025. godine: 28,58%), dok rizik cijene zlata čini 49,30% vrijednosti VaR (31. prosinca 2025. godine: 71,21%). Udio deviznog rizika u vrijednosti VaR je i dalje veoma mali.

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

- za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (kamatni VaR koji proističe iz promjene tržišnih prinosa, odnosno promjene tržišne cijene dužničkih instrumenata),
- za monetarno zlato (VaR zbog promjene eurske tržišne cijene monetarnog zlata) 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:

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**	**31. prosinca 2025.**
Kamatni rizik	87.272	31.099
Rizik cijene zlata	85.095	77.500
Devizni rizik	229	230
Ukupno VaR	**172.596**	**108.829**

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 financijske 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 dospijeća depozita ili dužničkih instrumenata kraće.

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 inflacijski pritisci tijekom ožujka i travnja pojačavali, tržište je počelo uračunavati zaoštravanje 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%. Euribor stope su nastavile uzlaznu putanju i tijekom trećeg kvartala, odražavajući promjene tržišnih očekivanja u pogledu buduće monetarne politike i inflacijskih kretanja. Krajem rujna 2026. godine, tromjesečni Euribor je dostigao razinu od 2,59%, dok se šestomjesečni Euribor popeo na 3,07%.

Prinosi na državne obveznice denominirane u EUR zabilježili su snažan porast tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja. Neto porasti prosječnih prinosa na državne obveznice denominirane u EUR u tekućem razdoblju izvještavanja kretali su se između 55 i 115 baznih bodova, ovisno o preostaloj ročnosti obveznica.

Kratkoročne obveznice (do 1 godine preostale ročnosti) tijekom tekućeg razdoblja izvještavanja zabilježile su neto rast prosječnih prinosa za 55–90 baznih bodova, reagirajući izravno na promjenu politike ESB-a.

Srednjoročne obveznice (1 do 3 godine preostale ročnosti) imale su najviši rast prinosa, za 100–115 baznih bodova, jer su investitori brzo prilagođavali portfelje očekivanjima o dužem trajanju visokih kamatnih stopa.

Dugoročne obveznice (preko 3 godine preostale ročnosti) denominirane u EUR zabilježile su neto porast prosječnih prinosa u rasponu od 80 do 105 baznih bodova.

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

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.2. Kamatni rizik (nastavak)

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, ovisno 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 dospijeća 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 financijskog 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 dospijeća novčanih tokova pojedinačnih financijskih 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 1,63 godina na dan 30. rujna 2026. godine (na dan 31. prosinca 2025. godine: 1,78 godina).

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 dospijeća 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 dospijeća 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 dospijeća instrumenta:

30. rujna 2026. **U tisućama KM**	**Do 3 mjeseca**	**Od 3 do 12 mjeseci**	**Od 1 do 3 godine**	**Preko 3 godine**	**Beskamatno**	**Ukupno**
Gotovina u stranim valutama	-	-	-	-	448.836	448.836
Depoziti kod inozemnih banaka	3.603.489	100.189	-	-	6.814	3.710.492
Posebna prava vučenja u MMF-u	827	-	-	-	4	831
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3.509.205	10.399.337	-	-	46.448	13.954.990
Monetarno zlato	-	-	-	-	803.657	803.657
Dužnički instrumenti po amortiziranom trošku	-	136.536	57.300	788.473	2.052	984.361
Ostala financijska imovina	-	-	-	-	12.798	12.798
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupno financijska imovina	**7.113.521**	**10.636.062**	**57.300**	**788.473**	**1.348.422**	**19.943.778**
Novčanice i kovanice u optjecaju	-	-	-	-	9.074.311	9.074.311
Depoziti banaka	8.479.744	-	-	-	10.226	8.489.970
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	-	-	-	-	751.626	751.626
Ostale financijske obveze	-	-	-	-	4.752	4.752
Ukupno financijske obveze	**8.479.744**	**-**	**-**	**-**	**9.840.915**	**18.320.659**
KAMATNA NEUSKLAĐENOST	**(1.366.223)**	**10.636.062**	**57.300**	**788.473**	**(8.492.493)**	**1.623.119**

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**	**Beskamatno**	**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	2.254.926	7.479.394	-	-	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 financijska imovina	-	-	-	-	3.739	3.739
Ostala ulaganja	-	-	-	-	27.813	27.813
Ukupno financijska imovina	**7.390.433**	**8.406.981**	**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 financijske obveze	-	-	-	-	189.409	189.409
Ukupno financijske obveze	**7.325.543**	**-**	**-**	**-**	**9.417.890**	**16.743.433**
KAMATNA NEUSKLAĐENOST	**64.890**	**8.406.981**	**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 financijsku 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 financijsku 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 financijske 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.

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. rujna 2026.

Promjena tržišnih prinosa	**+/- 1 b.b.**	**+/- 50 b.b.**	**+/- 100 b.b.**	**+/- 200 b.b.**
Promjena financijske imovine (u tisućama KM)	(2.278)/2.278	(113.901)/113.901	(227.801)/227.801	(455.603)/455.603

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 financijske 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%), financijska imovina Centralne banke bi na dan 30. rujna 2026. godine bila smanjena za 2.278 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%), financijska imovina Centralne banke bi na dan 30. rujna 2026. godine bila veća za 2.278 tisuća KM (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 1.745 tisuća KM).

Efekti na vrijednost financijske 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 financijske imovine uzrokovanim navedenim pomjeranjima krivulje prinosa za +/- 1 b.b. (+/- 0,01%).

5.2.3. Rizik cijene zlata

Na dan 30. rujna 2026. godine, ukupna količina monetarnog zlata u imovini Centralne banke iznosi 112.000 finih unci (31. prosinca 2025. godine: 112.000 finih unci). Tijekom prvih devet mjeseci 2026. godine tržišna cijena zlata smanjena je za 0,12%, sa 7.184,05 KM/oz na dan 31. prosinca 2025. godine na 7.175,51 KM/oz na dan 30. rujna 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.

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.2. Tržišni rizik (nastavak)

5.2.3. Rizik cijene zlata (nastavak)

Analiza osjetljivosti temeljena na scenarijima predefiniranih 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 financijsku imovinu Centralne banke.

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

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

Efekti promjene razine cijene zlata predstavljaju pad fer vrijednosti monetarnog zlata u imovini Centralne banke za predefinirana 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. rujna 2026.

Promjena tržišne cijene zlata (u KM/oz)	**+/- 1%**	**+/- 10 %**	**+/- 20%**	**+/- 50%**
Promjena financijske imovine (u tisućama KM)	8.037/(8.037)	80.366/(80.366)	160.731/(160.731)	401.829/(401.829)

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 financijske 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%, financijska imovina Centralne banke bi bila povećana za 8.037 tisuća KM na dan 30. rujna 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%, financijska imovina Centralne banke bi bila smanjena za 8.037 tisuća KM na dan 30. rujna 2026. godine (Na dan 31. prosinca 2025. godine: 8.046 tisuća KM).

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

5. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

5.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se odnosi na moguće poteškoće u brzom likvidiranju 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 financijskih obveza Centralne banke na datume izvještavanja prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća od datuma izvještavanja:

30. rujna 2026. **U tisućama KM**	**Do 3 mjeseca**	**Od 3 do 12 mjeseci**	**Od 1 do 3 godine**	**Preko 3 godine**	**Bez određenog dospijeća**	**Ukupno**
Novčanice i kovanice u optjecaju	9.074.311	-	-	-	-	9.074.311
Depoziti banaka	8.489.970	-	-	-	-	8.489.970
Depoziti Vlade i ostalih javnih institucija	751.626	-	-	-	-	751.626
Ostale financijske obveze	4.752	-	-	-	-	4.752
UKUPNO FINANCIJSKE OBVEZE	**18.320.659**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.320.659**

31. prosinca 2025. **U tisućama KM**	**Do 3 mjeseca**	**Od 3 do 12 mjeseci**	**Od 1 do 3 godine**	**Preko 3 godine**	**Bez određenog dospijeća**	**Ukupno**
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 financijske 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 448.836 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 financijskih 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 dospijeća 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:

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**	**31. prosinca 2025.**
Depoziti po viđenju	160.945	544.809
Oročeni depoziti do 3 mjeseca ili kraće od datuma stjecanja	2.914.585	4.383.527
Ukupno	**3.075.530**	**4.928.336**
Umanjenje vrijednosti	(1.528)	(2.249)
Uključeno u novac i novčane ekvivalente (bilješka 28)	**3.074.002**	**4.926.087**
Oročeni depoziti preko 3 mjeseca od datuma stjecanja	636.662	1.042.204
Umanjenje vrijednosti	(172)	(253)
Ukupno	**636.490**	**1.041.951**
UKUPNO	**3.710.492**	**5.968.038**

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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Oročeni depoziti:		
EUR	3.549.180	5.425.731
USD	2.067	-
	3.551.247	**5.425.731**
Umanjenje vrijednosti	(1.601)	(2.421)
Ukupno	**3.549.646**	**5.423.310**
Depoziti po viđenju:		
EUR	147.729	533.917
USD	7.595	7.166
CHF	3.691	1.769
GBP	1.930	1.957
	160.945	**544.809**
Umanjenje vrijednosti	(99)	(81)
Ukupno	**160.846**	**544.728**
UKUPNO	**3.710.492**	**5.968.038**

Depoziti kod inozemnih banaka uključuju neto obračunanu kamatu u iznosu od 6.814 tisuća KM na dan 30. rujna 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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Do 1 mjesec	2.810.467	3.357.805
Od 1 do 2 mjeseca	411.799	775.787
Od 2 do 3 mjeseca	228.469	458.825
Od 3 do 4 mjeseca	-	463.492
Od 4 do 12 mjeseci	100.512	369.822
Ukupno	**3.551.247**	**5.425.731**
Umanjenje vrijednosti	(1.601)	(2.421)
UKUPNO	**3.549.646**	**5.423.310**

7. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA (NASTAVAK)

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

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Inozemne komercijalne banke		
Oročeni depoziti	1.713.153	2.637.177
Prekonoćni depoziti	1.557.930	1.389.617
Depoziti po viđenju	150.970	17.162
	3.422.053	**4.043.956**
Inozemne središnje banke		
Oročeni depoziti	219.756	859.952
Prekonoćni depoziti	-	-
Depoziti po viđenju	5.352	521.954
	225.108	**1.381.906**
Međunarodne financijske institucije		
Oročeni depoziti	60.408	538.985
Prekonoćni depoziti	-	-
Depoziti po viđenju	4.623	5.693
	65.031	**544.678**
Ukupno	**3.712.192**	**5.970.540**
Umanjenje vrijednosti (bilješka 5.1.1.)	(1.700)	(2.502)
UKUPNO	**3.710.492**	**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 bilješci 5.1.2.

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

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Švicarska	2.467.906	2.807.292
Francuska	566.747	1.388.358
Nizozemska	240.588	476.510
Luksemburg	219.958	623.521
Njemačka	205.877	587.035
Belgija	8.416	7.331
SAD	2.699	605
Velika Britanija	1	79.888
Ukupno	**3.712.192**	**5.970.540**
Umanjenje vrijednosti	(1.700)	(2.502)
UKUPNO	**3.710.492**	**5.968.038**

8. POSEBNA PRAVA VUČENJA U MMF-u

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Račun posebnih prava vučenja u MMF-u	827	6.317
Obračunana kamata	4	29
Ukupno	**831**	**6.346**
Umanjenje vrijednosti	-	-
UKUPNO	**831**	**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 SVEOBUHVATNU 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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Kuponski dužnički instrumenti	10.260.919	8.427.578
Obračunana kamata na kuponske dužničke instrumente	94.278	78.554
Ukupno	**10.355.197**	**8.506.132**
Diskontni dužnički instrumenti	3.647.623	1.306.742
Obračunani (diskont) na diskontne dužničke instrumente	(47.830)	(12.968)
Ukupno	**3.599.793**	**1.293.774**
UKUPNO	**13.954.990**	**9.799.906**

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

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Dužnički instrumenti kojima upravlja Centralna banka	13.373.752	9.218.955
Dužnički instrumenti povjereni na upravljanje vanjskom portfelj menadžeru	581.238	580.951
UKUPNO	**13.954.990**	**9.799.906**

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

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

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**	**31. prosinca 2025.**
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:		
EUR	13.872.160	9.718.233
USD	82.830	81.673
UKUPNO	**13.954.990**	**9.799.906**

Na dan 30. rujna 2026. godine dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kojima upravlja vanjski portfelj menadžer iznose 581.238 tisuća KM od čega se 498.408 tisuća KM drži u EUR valuti, a 82.830 tisuća 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 KM u USD valuti).

Na dan 30. rujna 2026. godine rezerviranja za očekivane kreditne gubitke za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznose 3.662 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 1.027 tisuća KM (1.1. - 30.9.2025. godine: Neto povećanja u iznosu od 37 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. rujna 2026.		**31. prosinca 2025.**	
	U tisućama KM	**%**	**U tisućama KM**	**%**
Njemačka	3.892.712	27,89	1.591.954	16,24
Francuska	3.070.286	22,00	1.454.919	14,85
Nizozemska	1.350.702	9,68	1.194.141	12,19
Belgija	1.274.677	9,13	1.434.952	14,64
Finska	1.224.754	8,78	1.133.353	11,56
Austrija	1.203.888	8,63	1.321.187	13,48
Španjolska	861.299	6,17	615.407	6,28
Italija	765.590	5,49	743.624	7,59
Slovačka	113.936	0,82	113.858	1,16
SAD	82.830	0,59	81.673	0,83
Luksemburg	58.490	0,42	58.093	0,60
Irska	55.826	0,40	56.745	0,58
UKUPNO	**13.954.990**	**100,00**	**9.799.906**	**100,00**

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

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

			Za razdoblje	
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Na dan	**12.637.846**	**9.077.253**	**9.799.906**	**8.639.813**
Kupnje tijekom razdoblja	2.928.328	2.040.450	7.815.135	6.119.194
Prodaje tijekom razdoblja	(31.049)	(175.874)	(334.682)	(457.660)
Prihodi od kamata priznani tijekom razdoblja (bilješka 17)	85.781	58.114	216.079	179.402
Dospijeća dužničkih instrumenata	(1.466.483)	(1.508.525)	(3.250.409)	(4.933.977)
Dospijeća kupona	(44.140)	(44.776)	(98.951)	(107.066)
Neto nerealizirana promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	(155.680)	(22.700)	(195.136)	(5.567)
Neto dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	383	(58)	3.037	(10.259)
Transakcijski troškovi	4	2	11	6
Na dan	**13.954.990**	**9.423.886**	**13.954.990**	**9.423.886**

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 dospijeću u odnosu na datume izvještavanja, su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**	**31. prosinca 2025.**
Do 3 mjeseca	1.336.014	775.304
Od 3 do 12 mjeseci	4.838.838	2.809.481
Od 1 do 3 godine	4.936.046	4.063.454
Preko 3 godine	2.844.092	2.151.667
UKUPNO	**13.954.990**	**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. rujna 2026.	112.000	7.175,51	803.657
31. prosinca 2025.	112.000	7.184,05	804.614
30. rujna 2025.	112.000	6.431,38	720.314

10. MONETARNO ZLATO (NASTAVAK)

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

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Na dan	**768.580**	**613.948**	**804.614**	**555.157**
Neto nerealizirana promjena u fer vrijednosti tijekom razdoblja	35.077	106.366	(957)	165.157
Na dan	**803.657**	**720.314**	**803.657**	**720.314**

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, u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi naplate ugovornih novčanih tokova. 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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Kuponski dužnički instrumenti	982.604	1.075.221
Obračunana kamata na kuponske dužničke instrumente	2.052	2.247
Ukupno	**984.656**	**1.077.468**
Umanjenje vrijednosti	(295)	(357)
UKUPNO	**984.361**	**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 dospijeću u odnosu na datume izvještavanja, su prikazani u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Do 3 mjeseca	-	-
Od 3 do 12 mjeseci	136.592	97.224
Od 1 do 3 godine	57.308	135.930
Preko 3 godine	790.756	844.314
Ukupno	**984.656**	**1.077.468**
Umanjenje vrijednosti	(295)	(357)
UKUPNO	**984.361**	**1.077.111**

Na datum izvještavanja, dužnički instrumenti po amortiziranom trošku, analizirani prema zemlji u kojoj su sredstva investirana, razlikuju se od iznosa objavljenih u posljednjim godišnjim financijskim izvješćima primarno po osnovi dospijeća dužničkog instrumenta. Centralna banka nije investirala sredstva deviznih pričuva u ovaj portfelj u tekućem razdoblju izvještavanja.

12. OSTALA IMOVINA

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Bruto knjigovodstvena vrijednost ostale financijske imovine	13.405	4.346
Umanjenje vrijednosti	(607)	(607)
Ostala financijska imovina	**12.798**	**3.739**
Ostala nefinancijska imovina	**18.364**	**15.490**
UKUPNO	**31.162**	**19.229**

Na datum izvještavanja, ostala financijska imovina se najvećim dijelom odnosi na žiro račune Centralne banke u iznosu od 9.815 tisuća KM koji su povećani po osnovi izdvajanja sredstava za financiranje Fonda za dobrobit i zaštitu uposlenika, formiranog u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci (31. prosinca 2025.: 487 tisuća KM).

Na datume izvještavanja, ostala nefinancijska imovina se najvećim dijelom odnosi na unaprijed plaćene troškove za proizvodnju novčanica i kovanica u iznosu od 14.606 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. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Novčanice u optjecaju	8.748.103	8.231.118
Kovanice u optjecaju	326.208	307.363
UKUPNO	**9.074.311**	**8.538.481**

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

			Za razdoblje	
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Novčanice i kovanice u optjecaju na dan	**8.776.005**	**8.149.801**	**8.538.481**	**7.959.215**
Neto porast vrijednosti novčanica i kovanica u optjecaju tijekom razdoblja	298.306	246.965	535.830	437.551
Novčanice i kovanice u optjecaju na dan	**9.074.311**	**8.396.766**	**9.074.311**	**8.396.766**

14. DEPOZITI BANAKA

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Depoziti rezidentnih banaka:		
KM	*8.310.060*	*7.185.096*
EUR	*169.684*	*140.447*
	8.479.744	7.325.543
Računi rezervi organizacijskih jedinica Centralne banke	9.815	487
Posebni depoziti rezidentnih banaka - blokirana sredstva	411	174
UKUPNO	**8.489.970**	**7.326.204**

14. DEPOZITI BANAKA (NASTAVAK)

Depoziti rezidentnih banaka služe za ispunjavanje politike obvezne pričuve Centralne banke, za poravnanje platnih transakcija između rezidentnih banaka i transakcije rezidentnih banaka sa Centralnom bankom. Rezidentne banke su obvezne da izdvajaju i održavaju obveznu pričuvu 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 bilješci 17.

Depoziti rezidentnih banaka uključuju obračunanu naknadu po osnovi politike obvezne pričuve u iznosu od 1.550 tisuća KM na dan 30. rujna 2026. godine (31. prosinca 2025. godine: Uključivali su obračunanu naknadu u iznosu od 1.432 tisuće KM).

15. DEPOZITI VLADE I OSTALIH JAVNIH INSTITUCIJA

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Proračunski depoziti institucija BiH	647.851	603.210
Depoziti ostalih domaćih vlada i vladinih institucija	78.215	65.589
Depoziti ostalih javnih institucija	24.531	20.521
Depoziti-inozemni dug BiH	1.010	-
Depozitni računi po transakcijama MMF-a	19	19
UKUPNO	**751.626**	**689.339**

16. OSTALE OBVEZE

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Ostale financijske obveze	4.752	189.409
Ostale nefinancijske obveze	185	213
UKUPNO	**4.937**	**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, koji je na dan 31. prosinca 2025. godine bio iskazan kao obveza u okviru ostalih financijskih obveza.

17. NETO KAMATNI PRIHODI

U tisućama KM	Za razdoblje 1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Kamatni prihodi po osnovi:				
Dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 9)	85.781	58.114	216.079	179.402
Depozita kod inozemnih banaka (bilješka 7)	18.850	26.497	63.503	88.338
Dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku (bilješka 11)	2.425	2.645	7.498	7.978
Posebnih prava vučenja u MMF-u	15	53	88	160
Ukupno	**107.071**	**87.309**	**287.168**	**275.878**
Kamatni rashodi po osnovi:				
Depozita rezidentnih banaka	(4.724)	(4.092)	(13.345)	(11.767)
Efekata negativnih kamatnih stopa na depozite kod inozemnih banaka	(5)	(5)	(12)	(5)
Ukupno	**(4.729)**	**(4.097)**	**(13.357)**	**(11.772)**
Neto kamatni prihodi	**102.342**	**83.212**	**273.811**	**264.106**

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

U tisućama KM	Za razdoblje 1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
1. Financijska imovina po amortiziranom trošku				
Kamatni prihodi po osnovi:				
Depozita kod inozemnih banaka	18.850	26.497	63.503	88.338
Dužničkih instrumenata po amortiziranom trošku	2.425	2.645	7.498	7.978
Posebnih prava vučenja u MMF-u	15	53	88	160
	21.290	**29.195**	**71.089**	**96.476**
Kamatni rashodi po osnovi:				
Efekata negativnih kamatnih stopa za depozite kod inozemnih banaka	(5)	(5)	(12)	(5)
	(5)	**(5)**	**(12)**	**(5)**
Ukupno	**21.285**	**29.190**	**71.077**	**96.471**
2. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit				
Kamatni prihodi	85.781	58.114	216.079	179.402
Ukupno	**85.781**	**58.114**	**216.079**	**179.402**
3. Financijske obveze po amortiziranom trošku				
Kamatni rashodi po osnovi depozita rezidentnih banaka	(4.724)	(4.092)	(13.345)	(11.767)
Ukupno	**(4.724)**	**(4.092)**	**(13.345)**	**(11.767)**
Neto kamatni prihodi	**102.342**	**83.212**	**273.811**	**264.106**

17. NETO KAMATNI PRIHODI (NASTAVAK)

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

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Kamatni prihodi				
Oročeni depoziti	18.778	26.419	63.228	85.934
Depoziti po viđenju	72	78	275	2.404
UKUPNO	**18.850**	**26.497**	**63.503**	**88.338**

Prosječna stopa efektivnog prinosa na depozite kod inozemnih banaka iznosi 2,15% u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine (1.1. - 30.9.2025. godine: Prosječna stopa efektivnog prinosa je iznosila 2,38%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznosi 2,46% u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine (1.1. - 30.9.2025. godine: Prosječna stopa efektivnog prinosa je iznosila 2,65%).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na dužničke instrumente po amortiziranom trošku iznosi 0,95% u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine (1.1. - 30.9.2025. 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 bilješci 14, Centralna banka propisuje obvezu rezidentnim bankama da izdvajaju i održavaju obveznu pričuvu 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 13.345 tisuća KM u razdoblju 1.1. - 30.9.2026. godine (1.1. - 30.9.2025. godine: Kamatni rashodi po osnovi depozita rezidentnih banaka su iznosili 11.767 tisuća KM).

18. NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Prihodi od naknada i provizija po osnovi:				
Usluga za rezidentne banke	6.428	5.847	18.007	17.040
Usluga za Vladu i druge nebankovne komitente	400	384	1.173	1.142
Ukupno	**6.828**	**6.231**	**19.180**	**18.182**
Rashodi od naknada i provizija po osnovi:				
Čuvanja i ostalih rashoda za dužničke instrumente	(551)	(466)	(1.505)	(1.380)
Transakcija sa bankama u inozemstvu	(10)	(9)	(29)	(28)
Ostalih rashoda od naknada i provizija	(14)	(2)	(19)	(6)
Ukupno	**(575)**	**(477)**	**(1.553)**	**(1.414)**
Neto prihodi od naknada i provizija	**6.253**	**5.754**	**17.627**	**16.768**

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

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Prihodi po osnovi nepovučenih vanoptjecajnih novčanica - emisiona dobit	-	-	85.233	-
Troškovi po osnovi povlačenja vanoptjecajnih novčanica od fizičkih osoba prije obračuna emisione dobiti	-	-	(165)	-
Troškovi po osnovi naknadnog preuzimanja vanoptjecajnih novčanica - korigiranje emisione dobiti	(1.623)	-	(18.165)	-
UKUPNO	**(1.623)**	**-**	**66.903**	**-**

U tekućem razdoblju izvještavanja ostvareni su neto prihodi po osnovi emisione dobiti u iznosu od 66.903 tisuće KM, koji obuhvataju prihode po osnovi nepovučenih vanoptjecajnih novčanica i troškove po osnovi povlačenja i naknadnog preuzimanja vanoptjecajnih novčanica. Više informacija je objavljeno u bilješci 2.7.

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

U tekućem razdoblju izvještavanja, neto realizirani gubitci od prodaje dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznose 332 tisuće KM (1.1. - 30.9.2025.: Neto realizirani dobitci su iznosili 1.079 tisuća KM). Odgovarajući iznosi realiziranih dobitaka po osnovi otpuštanja rezerviranja za očekivane kreditne gubitke za prodane dužničke instrumente u izvještajnim razdobljima su prikazani u bilješci 5.1.1.

21. NETO DOBITCI / (GUBITCI) OD TEČAJNIH RAZLIKA

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2026.	1.1. - 30.9. 2025.
Dobitci od tečajnih razlika	2.357	1.844	8.417	3.259
Gubitci od tečajnih razlika	(2.049)	(1.759)	(5.433)	(14.508)
UKUPNO	**308**	**85**	**2.984**	**(11.249)**

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

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

			Za razdoblje	
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Neto nerealizirani dobitci / (gubitci) od tečajnih razlika	317	(36)	3.016	(11.533)
Neto realizirani (gubitci) / dobitci od tečajnih razlika	(9)	121	(32)	284
UKUPNO	**308**	**85**	**2.984**	**(11.249)**

22. NETO POVEĆANJA / UMANJENJA VRIJEDNOSTI NA FINANCIJSKU IMOVINU

			Za razdoblje	
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Neto otpuštanja / (povećanja) po osnovi umanjenja vrijednosti na depozite kod inozemnih banaka	766	(53)	802	(569)
Neto (povećanja) / otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na posebna prava vučenja u MMF-u	-	-	-	-
Neto (povećanja) po osnovi rezerviranja za očekivane kreditne gubitke na dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(262)	(54)	(1.101)	(152)
Neto otpuštanja po osnovi umanjenja vrijednosti na dužničke instrumente po amortiziranom trošku	65	26	62	27
Neto (povećanja) po osnovi umanjenja vrijednosti na ostalu financijsku imovinu	(1)	(1)	-	-
UKUPNO	**568**	**(82)**	**(237)**	**(694)**

23. OSTALI NETO PRIHODI

			Za razdoblje	
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Prihod od dividendi	-	-	962	920
Neto efekti usklađivanja vrijednosti numizmatičkih zbirki	73	285	(127)	428
Ostali razni prihodi	22	4	56	60
UKUPNO	**95**	**289**	**891**	**1.408**

24. TROŠKOVI OSOBLJA

	Za razdoblje			
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Plaće	5.811	4.269	11.661	10.070
Doprinosi i druge naknade na plaće	2.922	2.168	6.232	5.769
Ostala primanja uposlenih	745	949	2.980	3.491
Doprinosi i druge naknade na ostala primanja uposlenih	189	185	879	961
Ukupno	**9.667**	**7.571**	**21.752**	**20.291**
Neto (smanjenja) / povećanja u rezerviranjima po osnovi MRS-a 19	-	(3)	17	(4)
UKUPNO	**9.667**	**7.568**	**21.769**	**20.287**

Troškovi osoblja uključuju 3.970 tisuća KM obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih javnim zavodima za mirovinsko osiguranje u BiH (1.1. - 30.9.2025. godine: 3.822 tisuće KM).

Prosječan broj uposlenih u izvještajnom razdoblju iznosi 372 (1.1. - 30.9.2025. godine: 361 uposleni).

25. ADMINISTRATIVNI I OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

	Za razdoblje			
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Troškovi IT infrastrukture	507	292	4.159	858
Troškovi održavanja platnih sustava	601	488	1.709	1.415
Režijski troškovi	368	332	993	888
Troškovi pristupa zvaničnim servisima	284	260	859	761
Troškovi održavanja dugotrajne imovine	235	158	834	374
Ostali administrativni i operativni troškovi	930	640	2.680	1.910
UKUPNO	**2.925**	**2.170**	**11.234**	**6.206**

U tekućem razdoblju izvještavanja povećanje troškova IT infrastrukture najvećim se dijelom odnosi na troškove nastale po osnovi projekta implementiranja novog softverskog rješenja za unapređenje poslovnih procesa Centralne banke.

26. TROŠKOVI PROIZVODNJE NOVČANICA I KOVANICA

	Za razdoblje			
U tisućama KM	**1.7. - 30.9. 2026.**	**1.7. - 30.9. 2025.**	**1.1. - 30.9. 2026.**	**1.1. - 30.9. 2025.**
Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica	779	661	2.369	2.148
Troškovi proizvodnje i dizajna kovanica	540	652	1.758	1.892
UKUPNO	**1.319**	**1.313**	**4.127**	**4.040**

27. KAPITAL

Struktura kapitala je prikazana u sljedećoj tablici:

U tisućama KM	30. rujna 2026.	31. prosinca 2025.
Početni kapital	**25.000**	**25.000**
Rezerve fer vrijednosti za dužničke i vlasničke instrumente	(172.972)	20.731
Rezerve fer vrijednosti za monetarno zlato	388.795	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	**1.326.304**	**1.520.964**
Neto dobit za razdoblje	321.300	-
UKUPNO	**1.672.604**	**1.545.964**

Na datum izvještavanja, povećanje kapitala Centralne banke primarno je rezultat ostvarene neto dobiti razdoblja, čiju strukturu najvećim dijelom čine kamatni prihodi po osnovi kamatonosnih komponenti deviznih pričuva Centralne banke i neto prihodi po osnovi emisione dobiti. Više informacija o okolnostima i promjenama koje su u tekućem razdoblju izvještavanja utjecale na kapital Centralne banke je objavljeno u bilješkama 2.7, 17 i 19.

28. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

U tisućama KM	30. rujna 2026.	30. rujna 2025.
Depoziti u stranoj valuti sa rokom dospijeća do tri mjeseca ili kraće, od datuma stjecanja (bilješka 7)	2.914.585	5.532.439
Gotovina u stranim valutama (bilješka 6)	448.836	471.310
Depoziti u stranoj valuti po viđenju (bilješka 7)	160.945	21.733
Žiro računi (bilješka 12)	9.815	697
Posebna prava vučenja u MMF-u (bilješka 8)	831	5.934
Ukupno	**3.535.012**	**6.032.113**
Umanjenje vrijednosti	(1.528)	(2.747)
UKUPNO	**3.533.484**	**6.029.366**

29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM OSOBAMA

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

U tisućama KM Na dan 30. rujna 2026.	Ministarstvo financija i trezora BiH	Uprava za neizravno oporezivanje BiH	Agencija za osiguranje depozita BiH	Ukupno
IMOVINA				
Ostala imovina	6	2	-	8
UKUPNO	**6**	**2**	**-**	**8**
OBVEZE				
Depoziti deponenata	531.499	132.254	79	663.832
UKUPNO	**531.499**	**132.254**	**79**	**663.832**

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
UKUPNO	**701.715**	**97.412**	**37**	**799.164**

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

U tisućama KM	1.7. - 30.9. 2026.	1.7. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2026.	Za razdoblje 1.1. - 30.9. 2025.
Prihodi od naknada i provizija				
Ministarstvo financija i trezora BiH	19	16	58	46
Uprava za neizravno oporezivanje BiH	5	6	14	25
Agencija za osiguranje depozita BiH	-	-	2	2
UKUPNO	**24**	**22**	**74**	**73**

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. - 30.9.2026. godine iznose 1.113 tisuća KM, od čega se 719 tisuća KM odnosi na plaće i ostale naknade, a 394 tisuće KM na poreze i doprinose (1.1. - 30.9.2025. godine: 985 tisuća KM, od čega se 630 tisuća KM odnosilo na plaće i ostale naknade, a 355 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 financijskih organizacija i institucija. Kako ovi računi nisu niti imovina niti obveze Centralne banke, oni nisu uključeni u izvješće o financijskom 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:

U tisućama KM	**30. rujna 2026.**	**31. prosinca 2025.**
Depoziti Vijeća ministara BiH za proračun institucija BiH	328.341	323.021
Depoziti Vijeća ministara BiH za servisiranje inozemnog duga BiH	22.737	9.612
Ostali depoziti Vijeća ministara BiH	326	307
Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovi sukcesije	52	49
Ukupno	**351.456**	**332.989**
Sredstva Agencije za osiguranje depozita BiH	1.802	1.720
Ukupno	**1.802**	**1.720**
Proračunski depoziti entitetskih vlada – Federacija BiH	1	-
Ukupno	**1**	**-**
Depozitni računi rezidentnih banaka	24.534	92.722
Ukupno	**24.534**	**92.722**
UKUPNO	**377.793**	**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. rujna 2026. godine ova sredstva ukupno iznose 351.456 tisuća KM (31. prosinca 2025. godine: 332.989 tisuća KM).

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 nikakve odgovornosti 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 financijskom 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 financijske pozicije BiH u MMF-u, kako je prikazano narednom tablicom:

U tisućama KM

	30. rujna 2026.	**31. prosinca 2025.**
Kvota	619.903	603.460
Posebna prava vučenja u MMF-u	831	6.346
UKUPNO IMOVINA	**620.734**	**609.806**
MMF-ov račun br. 1	1.550	1.509
MMF-ov račun br. 2	613	597
Vrijednosni papiri	654.559	685.295
Alociranje SDR	970.219	944.485
Obračunana kamata na alociranje SDR	4.767	4.304
Računi plativih troškova	279	467
UKUPNO OBVEZE	**1.631.987**	**1.636.657**
NETO POZICIJA BiH U MMF-u	**1.011.253**	**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 financijskim transakcijama između MMF-a i BiH. Najmanje jednom godišnje, na kraju MMF-ove financijske godine (30. travnja), sva držanja valuta u MMF-u se ponovo vrednuju po važećem tečaju SDR-a. Ove vrijednosne prilagodbe se uključuju u odgovarajuća stanja računa.

32. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA IZVJEŠTAVANJA

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