



Centralna banka
BOSNE I HERCEGOVINE
Централна банка
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ



**САЖЕТИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ ЗА ПЕРИОД
ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 30. СЕПТЕМБРА 2025.**

(неревидирани)

у складу са захтјевима Међународног рачуноводственог стандарда 34

Сарајево, 31. октобар 2025. године



САДРЖАЈ

	Страна
Одговорност за финансијско извјештавање	1
Извјештај о финансијском положају	2
Извјештај о добити или губитку	3
Извјештај о свеобухватној добити	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Извјештај о новчаним токовима	7
Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје	9 - 46
1 Основне информације	
2 Основа за припрему	
3 Аранжман валутног одбора	
4 Класификација и мјерење фер вриједности финансијске имовине и финансијских обавеза	
5 Управљање финансијским ризицима	
6 Готовина у страним валутама	
7 Депозити код иностраних банака	
8 Специјална права вучења у ММФ-у	
9 Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	
10 Монетарно злато	
11 Дужнички инструменти по амортизованом трошку	
12 Остала имовина	
13 Новчанице и кованице у оптицају	
14 Депозити банака	
15 Депозити Владе и осталих јавних институција	
16 Остале обавезе	
17 Нето каматни приходи	
18 Нето приходи од накнада и провизија	
Нето реализовани добици од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу	
19 свеобухватну добит	
20 Нето добици / (губици) од курсних разлика	
21 Нето умањења / повећања вриједности на финансијску имовину	
22 Остали приходи	
23 Трошкови особља	
24 Административни и остали оперативни трошкови	
25 Трошкови производње новчаница и кованица	
26 Капитал	
27 Новац и новчани еквиваленти	
28 Трансакције са повезаним лицима	
29 Ванбилансни депозити	
30 Чланство Босне и Херцеговине у Међународном монетарном фонду	
31 Догађаји после датума извјештавања	

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

ОДГОВОРНОСТ ЗА ФИНАНСИЈСКО ИЗВЈЕШТАВАЊЕ

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

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

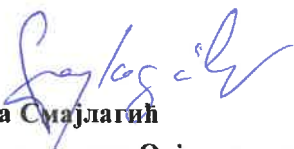
Управни одбор надгледа процес финансијског извјештавања Централне банке Босне и Херцеговине. Сажети финансијски извјештаји се разматрају и одобравају од стране Управног одбора и подносе Предсједништву Босне и Херцеговине.

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

Приложени неревидирани сажети финансијски извјештаји на странама од 2 до 46 су одобрени од стране Управног одбора 31. октобра 2025. године.


др Јасмина Селимовић
Предсједавајућа Управног одбора
Гувернерка




Мелиха Смајлагић
Руководитељица Одјела за рачуноводство и финансије

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	На дан	
		30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
ИМОВИНА			
Готовина у страним валутама	6	471.310	525.980
Депозити код иностраних банака	7	6.224.160	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	8, 30	5.934	4.771
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	9	9.423.886	8.639.813
Монетарно злато	10	720.314	555.157
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	11	1.075.126	1.128.901
Остала имовина	12	19.268	18.461
Некретнине и опрема		46.284	48.451
Нематеријална имовина		656	912
Остала улагања		27.813	27.813
УКУПНО ИМОВИНА		18.014.751	17.736.487
ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ			
ОБАВЕЗЕ			
Новчанице и кованице у оптицају	13	8.396.766	7.959.215
Депозити банака	14	7.285.917	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	15	721.608	860.083
Резервисања		12.194	13.119
Остале обавезе	16	3.736	250.492
Укупно обавезе		16.420.221	16.538.304
КАПИТАЛ			
Почетни капитал		25.000	25.000
Резерве		1.331.846	1.173.183
Нето добит за период		237.684	-
Укупно капитал	26	1.594.530	1.198.183
УКУПНО ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ		18.014.751	17.736.487

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТИ ИЛИ ГУБИТКУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	За период			
		1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Каматни приходи		87.309	118.588	275.878	350.583
Каматни расходи		(4.097)	(3.706)	(11.772)	(10.776)
НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ	17	83.212	114.882	264.106	339.807
Приходи од накнада и провизија		6.231	5.852	18.182	16.933
Расходи од накнада и провизија		(477)	(183)	(1.414)	(531)
НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА	18	5.754	5.669	16.768	16.402
Нето реализовани добици од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	19	719	-	1.077	-
Нето добици / (губици) од курсних разлика	20	85	166	(11.247)	304
Нето умањења / повећања вриједности на финансијску имовину	21	(82)	(34)	(694)	55
Остали приходи	22	289	69	1.408	1.273
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		89.977	120.752	271.418	357.841
Трошкови особља	23	(7.568)	(7.467)	(20.287)	(19.820)
Административни и остали оперативни трошкови	24	(2.170)	(2.014)	(6.206)	(5.562)
Трошкови производње новчаница и кованица	25	(1.313)	(1.318)	(4.040)	(4.058)
Трошкови амортизације		(1.056)	(645)	(3.201)	(1.957)
ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ		(12.107)	(11.444)	(33.734)	(31.397)
НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		77.870	109.308	237.684	326.444

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

ИЗВЈЕШТАЈ О СВЕОБУХВАТНОЈ ДОБИТИ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	За период			
		1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		77.870	109.308	237.684	326.444
Остали свеобухватни (губитак) / добит					
<i>Ставке које су или које се могу накнадно пренијети у добит или губитак:</i>					
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит					
Нето промјена у фер вриједности током периода	9	(22.700)	71.338	(5.569)	48.744
Нето промјена у резервацијама за очекиване кредитне губитке призната у добит или губитак током периода	5.1.1.	54	8	152	236
Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената	19	(719)	-	(1.077)	-
		(23.365)	71.346	(6.494)	48.980
Монетарно злато					
Нето промјена у фер вриједности током периода	10	106.366	18.330	165.157	46.677
		106.366	18.330	165.157	46.677
Укупно остала свеобухватна добит		83.001	89.676	158.663	95.657
УКУПНО СВЕОБУХВАТНА ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		160.871	198.984	396.347	422.101

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Почетни капитал	Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте	Резерве фер вриједности за монетарно злато	Резерве за нереализоване курсне разлике	Остале резерве	Генералне резерве (задржана добит)	Укупно резерве	Нето добит за период	Укупно капитал
Стање на дан 1. јануар 2025. године	25.000	45.354	140.295	4.628	31.300	951.606	1.173.183	-	1.198.183
Укупно свеобухватни (губитак) / добит за период	-	(6.494)	165.157	-	-	-	158.663	237.684	396.347
Нето добит за период	-	-	-	-	-	-	-	237.684	237.684
Остали свеобухватни (губитак) / добит за период	-	(6.494)	165.157	-	-	-	158.663	-	158.663
Нето смањење у фер вриједности дужничких инструмената	-	(5.569)	-	-	-	-	(5.569)	-	(5.569)
Нето повећања у резервацијама за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак	-	152	-	-	-	-	152	-	152
Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената	-	(1.077)	-	-	-	-	(1.077)	-	(1.077)
Нето повећање у фер вриједности монетарног злата	-	-	165.157	-	-	-	165.157	-	165.157
Стање на дан 30. септембар 2025. године	25.000	38.860	305.452	4.628	31.300	951.606	1.331.846	237.684	1.594.530

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ (НЕРЕВИДИРАНИ) (НАСТАВАК)

У хиљадама КМ	Почетни капитал	Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте	Резерве фер вриједности за монетарно злато	Резерве за нереализоване курсне разлике	Остале резерве	Генералне резерве (задржана добит)	Укупно резерве	Нето добит за период	Укупно капитал
Стање на дан 1. јануар 2024. године	25.000	(6.471)	73.530	-	31.300	787.941	886.300	-	911.300
Укупно свеобухватна добит за период	-	48.980	46.677	-	-	-	95.657	326.444	422.101
Нето добит за период	-	-	-	-	-	-	-	326.444	326.444
Остала свеобухватна добит за период	-	48.980	46.677	-	-	-	95.657	-	95.657
Нето повећање у фер вриједности дужничких инструмената	-	48.744	-	-	-	-	48.744	-	48.744
Нето повећања у резервацијама за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак	-	236	-	-	-	-	236	-	236
Нето повећање у фер вриједности монетарног злата	-	-	46.677	-	-	-	46.677	-	46.677
Стање на дан 30. септембар 2024. године	25.000	42.509	120.207	-	31.300	787.941	981.957	326.444	1.333.401

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА (НЕРЕВИДИРАНИ)

		За период	
	Напомена	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
У хиљадама КМ			
НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИХ АКТИВНОСТИ			
Нето добит за период		237.684	326.444
Прилагођено за:			
Каматне приходе	17	(275.878)	(350.583)
Каматне расходе	17	11.772	10.776
Нето умањења / (повећања) вриједности на финансијску имовину	21	694	(55)
Нето реализоване (добитке) од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	19	(1.077)	-
Нето губитке / (добитке) од курсних разлика	20	11.247	(304)
Нето (смањења) / повећања у резервисањима		(658)	14
(Добитак) од отуђења некретнина и опреме		-	(40)
Приход од дивиденди признат у добит или губитак		(920)	(940)
Амортизацију		3.201	1.957
Нето новчани токови од оперативних активности прије промјена на пословној имовини и обавезама		(13.935)	(12.731)
Промјене на пословној имовини и обавезама			
Смањење орочених депозита код иностраних банака		997.327	354.440
(Повећање) дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит		(799.900)	(1.589.070)
Смањење / (повећање) дужничких инструмената по амортизованом трошку		53.802	(5.460)
(Повећање) остале имовине		(1.192)	(451)
Повећање новчаница и кованица у оптицају	13	437.551	441.675
(Смањење) депозита банака		(170.834)	(274.708)
(Смањење) / повећање депозита Владе и осталих јавних институција		(138.475)	50.004
(Смањење) осталих обавеза		(2.295)	(910)
Исплате по основу резервисања		(267)	(129)
Наплаћена камата		270.958	336.464
Плаћена камата		(10.416)	(9.557)
Нето новац од оперативних активности		622.324	(710.433)
НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи од продаје некретнина и опреме		-	40
Куповине некретнина, опреме и нематеријалне имовине		(778)	(1.056)
Примљена дивиденда		920	940
Нето новац од инвестиционих активности		142	(76)

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА (НЕРЕВИДИРАНИ) (НАСТАВАК)

		За период	
	Напомена	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
У хиљадама КМ			
НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ФИНАНСИЈСКИХ АКТИВНОСТИ			
Трансфер дијела годишње нето добити у буџет БиХ		(244.307)	(64.319)
Нето новац од финансијских активности		(244.307)	(64.319)
Нето ефекти умањења вриједности за очекиване кредитне губитке на новац и новчане еквиваленте		(864)	313
Нето ефекти курсних промјена на новац и новчане еквиваленте		(1.143)	297
Нето повећање / (смањење) новца и новчаних еквивалената		376.152	(774.218)
Новац и новчани еквиваленти на почетку периода		5.653.214	7.012.626
Новац и новчани еквиваленти на крају периода	27	6.029.366	6.238.408

Одабране напомене на странама од 9 до 46 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ОДАБРАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ САЖЕТЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА ПЕРИОД ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 30. СЕПТЕМБРА 2025. (НЕРЕВИДИРАНЕ)

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

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

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

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

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

Чланове кључног руководства Централне банке чине:

Управни одбор

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

Управа

др Јасмина Селимовић	гувернерка
др Емир Куртић	вицегувернер (од 1. јануара 2025. године)
др Жељко Марић	вицегувернер (до 15. августа 2025. године)
мр Марко Видаковић	вицегувернер

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ

2.1. Изјава о усклађености

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 34 („МРС 34“): „Финансијско извјештавање за периоде током године“ објављеним од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („ОМРС“). Сажети финансијски извјештаји не укључују све информације које се захтијевају као дио цјеловитог сета финансијских извјештаја припремљених у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања („МСФИ“) те се требају читати заједно са посљедњим ревидираним финансијским извјештајима Централне банке за годину која је завршила 31. децембра 2024. године („годишњи финансијски извјештаји“).

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

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

Резултати пословања и извршених операција Централне банке који су приказани за извјештајни период и на датум извјештавања у овим сажетим финансијским извјештајима нису нужно индикативни за резултате пословања и операције Централне банке који се могу очекивати за 2025. годину.

2.2. Основа за мјерење

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

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

2.3. Функционална и извјештајна валута

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

2.4. Промјене МСФИ-ова

На дан одобрења ових сажетих финансијских извјештаја, одређене измјене постојећих стандарда и тумачења су на снази од 1. јануара 2025. године. Њихова примјена нема значајан утицај на сажете финансијске извјештаје Централне банке.

2.5. Рачуноводствене политике

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

2.6. Значајна рачуноводствена просуђивања и процјене

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

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

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ (НАСТАВАК)

2.6. Значајна рачуноводствена просуђивања и процјене (наставак)

Централна банка је ревидирала стопе амортизације за некретнине и опрему у складу са новим процјенама економски корисног вијека трајања имовине и њене очекиване употребе у наредним годинама. Ова промјена ће утицати на износе амортизације у текућем и наредним извјештајним периодима. Ревидиране годишње стопе амортизације износе:

	Од 1. јануара 2025. године	До 31. децембра 2024. године
Зграде	3,33% - 4,00%	1,30% - 4,00%
Опрема	11,00% - 33,33%	11,00% - 20,00%

Ови сажети финансијски извјештаји су припремљени према условима који су постојали закључно са 30. септембром 2025. године. Услови у будућности могу бити другачији од оних који су резултирали финансијским информацијама објављеним у овим сажетим финансијским извјештајима.

2.7. Услови у окружењу у којима се одвијало пословање Централне банке у периоду 1.1. - 30.9.2025. године

Током текућег извјештајног периода глобална економија, укључујући и економију зоне евра, је успорила темпо опоравка. Кључни негативни фактори били су промјене у трговинској политици Сједињених Америчких Држава, нарочито повећања царина на увоз из других земаља, укључујући и земље Европске уније, доводећи до повећаних напетости и волатилности на међународним тржиштима. Додатне геополитичке тензије, посебно у регији Блиског истока, повећале су укупни ниво макроекономске нестабилности.

Управни одбор Европске централне банке („ЕЦБ“) је смањивало кључне каматне стопе у четири наврата, укупно за 100 базних поена, у текућем периоду извјештавања. Ове одлуке Управног одбора ЕЦБ су директно утицале и на услове на финансијском тржишту зоне евра на којем Централна банка примарно инвестира девизне резерве, посебно кроз кретања тржишних каматних стопа и приноса.

У текућем извјештајном периоду, највећи дио средстава девизних резерви Централне банке је инвестиран у портфељ дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит те у депозите код иностраних банака. Тржишне цијене монетарног злата су показивале углавном изражен узлазни тренд волатилности резултирајући значајним повећањем његове фер вриједности на датум извјештавања.

Основни финансијски показатељи Централне банке у текућем извјештајном периоду имају сљедеће вриједности:

Нето страна актива Централне банке износи 1.514.065 хиљада КМ на дан 30. септембар 2025. године,

Укупни капитал Централне банке износи 1.594.530 хиљада КМ на дан 30. септембар 2025. године и

Нето добит Централне банке износи 237.684 хиљаде КМ за период 1.1. - 30.9.2025. године.

Нето добит периода је остварена првенствено кроз каматне приходе по основу каматоносних компоненти девизних резерви Централне банке, при чему највеће учешће биљеже каматни приходи по основу портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит те депозита код иностраних банака. Остварена структура девизних каматних прихода одражава стратегију инвестирања усмјерену првенствено на очување сигурности и ликвидности, и остваривања циљаних приноса на девизне резерве Централне банке, а у складу са актуелним условима на финансијском тржишту зоне евра.

Нето промјена фер вриједности финансијске имовине која се накнадно мјери по фер вриједности односно остала свеобухватна добит периода износи 158.663 хиљаде КМ и првенствено је остварена нето позитивним промјенама фер вриједности по основу држања монетарног злата. Заједно са оствареном нето добити периода, Централна банка је остварила укупну свеобухватну добит односно повећање укупног капитала у износу од 396.347 хиљада КМ за текући период извјештавања.

У текућем извјештајном периоду Централна банка је наставила сарадњу са Свјетском банком (*енг.* The World Bank), у оквиру Партнерства за савјетовање и управљање резервама (*енг.* Reserve Advisory & Management Partnership - RAMP). На дан 30. септембар 2025. године дио средстава девизних резерви Централне банке који је повјерен спољном порфељу менаџеру на управљање износи 586.263 хиљаде КМ.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ (НАСТАВАК)

2.7. Услови у окружењу у којима се одвијало пословање Централне банке у периоду 1.1. - 30.9.2025. године (наставак)

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

Напомена	Назив
<u>7</u>	Депозити код иностраних банака
<u>9</u>	Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит
<u>10</u>	Монетарно злато
<u>17</u>	Нето каматни приходи
<u>26</u>	Капитал

Током текућег периода извјештавања били су покренути извршни поступци над имовином Централне банке по основу одлуке Арбитражног вијећа у Вашингтону којом је БиХ обавезана на плаћање штете компанији Viaduct д.о.о. Порторож, укључујући припадајуће камате и адвокатске трошкове. У складу с тим, била су донесена и неправомоћна рјешења о извршењу над објектима Централне банке у Мостару и Бањој Луци против којих је Централна банка путем Правобранилаштва БиХ изјавила жалбе надлежним органима сматрајући да не постоје правни основи за извршење над њеном имовином.

Доношењем Одлуке којом је донесен Закон о измјенама и допунама Закона о финансирању институција Босне и Херцеговине с циљем обезбјеђења правног и финансијског оквира за извршење међународних арбитражних одлука против БиХ, ријешено је питање измирења обавеза из арбитражног предмета Viaduct д.о.о. Порторож те је омогућено надлежним институцијама да предузму мјере за обустављање извршних поступака против БиХ и њених институција, укључујући и обуставу извршних поступака против Централне банке.

У складу са наведеним Законом, Централна банка је на захтјев Министарства финансија и трезора БиХ отворила рачун и извршила пренос средстава у сврху исплате дуга компанији Viaduct д.о.о. Порторож реализованог по налогу Министарства финансија и трезора БиХ.

На дан 30. септембар 2025. године сви извршни поступци над имовином Централне банке по овом питању су обустављени.

У текућем извјештајном периоду, Централна банка је извршила трансфер дијела нето добити за 2024. годину у износу од 244.307 хиљада КМ на рачун институције задужене за буџет Босне и Херцеговине.

Кумулативно нето повећање монетарне пасиве у односу на 31. децембар 2024. године је примарно резултат нето финансијских ефеката извршених трансакција куповина и продаја КМ са резидентним банкама и за депоненте Централне банке те трансфера дијела нето добити за 2024. годину, док је забиљежен нето новчани одлив са еурских рачуна резерви резидентних банака. У текућем извјештајном периоду, дошло је до кумулативног нето повећања КМ новчаница и кованица у оптицају у односу на 31. децембар 2024. године, уз истовремено нето смањење рачуна резерви резидентних банака по овом основу.

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

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

Напомена	Назив
<u>13</u>	Новчанице и кованице у оптицају
<u>14</u>	Депозити банака
<u>15</u>	Депозити Владе и осталих јавних институција
<u>17</u>	Нето каматни приходи

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

3. АРАНЖМАН ВАЛУТНОГ ОДБОРА

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

Наредна табела приказује аналитику компоненти поштовања тог правила:

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Званичне девизне резерве		
Готовина у страним валутама	471.310	525.980
Депозити код иностраних банака	6.224.160	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	5.934	4.771
Дужнички инструменти	10.499.012	9.768.714
Монетарно злато	720.314	555.157
УКУПНО	17.920.730	17.640.850
Обавезе према нерезидентима	2.374	2.462
Нето девизне резерве (Званичне девизне резерве умањене за обавезе према нерезидентима)	17.918.356	17.638.388
Монетарна пасива		
Новчанице и кованице у оптицају	8.396.766	7.959.215
Депозити банака	7.285.917	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	721.608	860.083
УКУПНО	16.404.291	16.274.693
НЕТО СТРАНА АКТИВА (Нето девизне резерве умањене за монетарну пасиву)	1.514.065	1.363.695

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

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

Нето страна актива је износ који гарантује стабилност домаће валуте, односно монетарну стабилност и апсорбује потенцијалне финансијске ризике који произилазе из управљања званичним девизним резервама. На дан 30. септембар 2025. године финансијско стање нето стране активе износи 1.514.065 хиљада КМ и у потпуности је обезбијеђена стабилност домаће валуте (31. децембар 2024. године: 1.363.695 хиљада КМ).

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

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

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

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

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

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

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

4.1. Финансијска имовина мјерена по фер вриједности

У хиљадама КМ

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Финансијска имовина		
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности</i>		
<i>кроз осталу свеобухватну добит</i>		
Дужнички инструменти	9.423.886	8.639.813
Монетарно злато	720.314	555.157
УКУПНО	10.144.200	9.194.970

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

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

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

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

У хиљадама КМ

	30. септембар 2025.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина		
<i>Финансијска имовина мјерена по амортизованом трошку:</i>		
Готовина у страним валутама	471.310	471.310
Депозити код иностраних банака	6.224.160	6.224.160
Специјална права вучења у ММФ-у	5.934	5.934
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	1.075.126	998.732
Остала финансијска имовина	3.460	3.460
	7.779.990	7.703.596
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i>		
Остала улагања	27.813	27.813
	27.813	27.813
Укупно	7.807.803	7.731.409
Финансијске обавезе		
<i>Финансијске обавезе мјерене по амортизованом трошку:</i>		
Новчанице и кованице у оптицају	8.396.766	8.396.766
Депозити банака	7.285.917	7.285.917
Депозити Владе и осталих јавних институција	721.608	721.608
Остале финансијске обавезе	3.534	3.534
Укупно	16.407.825	16.407.825

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

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

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

У хиљадама КМ

	31. децембар 2024.	
	Књиговодствена вриједност	Фер вриједност
Финансијска имовина		
<i>Финансијска имовина мјерена по амортизованом трошку:</i>		
Готовина у страним валутама	525.980	525.980
Депозити код иностраних банака	6.786.228	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	4.771	4.771
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	1.128.901	1.041.621
Остала финансијска имовина	4.121	4.121
	8.450.001	8.362.721
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i>		
Остала улагања	27.813	27.813
	27.813	27.813
Укупно	8.477.814	8.390.534
Финансијске обавезе		
<i>Финансијске обавезе мјерене по амортизованом трошку:</i>		
Новчанице и кованице у оптицају	7.959.215	7.959.215
Депозити банака	7.455.395	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	860.083	860.083
Остале финансијске обавезе	250.245	250.245
Укупно	16.524.938	16.524.938

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

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

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

5.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

Главна детерминанта монетарне политике ЕЦБ је и даље ниво инфлације у зони евра, са циљем да се достигне средњорочни циљани ниво инфлације од 2,00%. Управни одбор ЕЦБ истиче како се, при одређивању даљих праваца монетарне политике, не одређује унапријед за одређену динамику промјене стопа, него примјењује приступ који се заснива на најскоријим доступним подацима. Одлуке Управног одбора ЕЦБ о каматним стопама ће, како су навели, зависити о процјени будућих инфлаторних кретања на основу најскоријих макроекономских и финансијских података, те динамици базне инфлације и јачини трансмисије монетарне политике. Осим тога, Управни одбор ЕЦБ процјењује да би трговинске тензије могле неповољно утицати на извоз и на смањење заинтересованости предузећа за велика улагања, али очекује да ће се привреда зоне евра постепено опорављати.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.1. Изложеност кредитном ризику

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

У хиљадама КМ

	2025.				2024.			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно
1. Депозити код иностраних банака								
На дан 1. јануар	2.331	-	-	2.331	1.657	-	-	1.657
Повећања очекиваних кредитних губитака	16.480	-	-	16.480	7.207	-	-	7.207
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(300)	-	-	(300)	(98)	-	-	(98)
Отпуштања због престанка признавања орочених депозита	(15.611)	-	-	(15.611)	(7.398)	-	-	(7.398)
На дан 30. септембар	2.900	-	-	2.900	1.368	-	-	1.368
2. Специјална права вучења у ММФ-у								
На дан 1. јануар	-	-	-	-	-	-	-	-
Повећања очекиваних кредитних губитака	-	-	-	-	-	-	-	-
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	-	-	-	-	-	-	-	-
На дан 30. септембар	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит								
На дан 1. јануар	2.514	-	-	2.514	904	-	-	904
Повећања очекиваних кредитних губитака	1.596	-	-	1.596	741	-	-	741
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(117)	-	-	(117)	(35)	-	-	(35)
Отпуштања због доспјелих инструмената	(1.327)	-	-	(1.327)	(470)	-	-	(470)
<i>Нето повећања током периода</i>	<i>152</i>	-	-	<i>152</i>	<i>236</i>	-	-	<i>236</i>
Нето отпуштања због продатих инструмената	(115)	-	-	(115)	-	-	-	-
На дан 30. септембар	2.551	-	-	2.551	1.140	-	-	1.140

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.1. Изложеност кредитном ризику (наставак)

У хиљадама КМ

	2025.				2024.			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно
4. Дужнички инструменти по амортизованом трошку								
На дан 1. јануар	380	-	-	380	219	-	-	219
Повећања очекиваних кредитних губитака	7	-	-	7	8	-	-	8
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(26)	-	-	(26)	(9)	-	-	(9)
Отпуштања због доспјелих инструмената	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
На дан 30. септембар	353	-	-	353	218	-	-	218
5. Остала финансијска имовина								
На дан 1. јануар	6	-	601	607	6	-	601	607
Повећања очекиваних кредитних губитака	5	-	-	5	4	-	-	4
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(5)	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)
На дан 30. септембар	6	-	601	607	5	-	601	606
Укупно почетно стање на дан 1. јануар	5.231	-	601	5.832	2.786	-	601	3.387
Укупно нето повећања / (отпуштања) очекиваних кредитних губитака током периода	579	-	-	579	(55)	-	-	(55)
Укупно закључно стање на дан 30. септембар	5.810	-	601	6.411	2.731	-	601	3.332

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика

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

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

У хиљадама КМ Класе финансијских инструмената	30. септембар 2025.				31. децембар 2024.			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно
Готовина у страним валутама								
Бруто књиговодствена вриједност	471.310	-	-	471.310	525.980	-	-	525.980
Умањење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
Књиговодствена вриједност	471.310	-	-	471.310	525.980	-	-	525.980
Депозити код иностраних банака								
Бруто књиговодствена вриједност	6.227.060	-	-	6.227.060	6.788.559	-	-	6.788.559
Умањење вриједности	(2.900)	-	-	(2.900)	(2.331)	-	-	(2.331)
Књиговодствена вриједност	6.224.160	-	-	6.224.160	6.786.228	-	-	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у								
Бруто књиговодствена вриједност	5.934	-	-	5.934	4.771	-	-	4.771
Умањење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
Књиговодствена вриједност	5.934	-	-	5.934	4.771	-	-	4.771
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит								
Бруто књиговодствена вриједност	9.423.886	-	-	9.423.886	8.639.813	-	-	8.639.813
Резервације за очекиване кредитне губитке (признате у осталој свеобухватној добити)	2.551	-	-	2.551	2.514	-	-	2.514
Бруто књиговодствена вриједност	9.423.886	-	-	9.423.886	8.639.813	-	-	8.639.813

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.				31. децембар 2024.			
Класе финансијских инструмената	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно
Дужнички инструменти по амортизованом трошку								
Бруто књиговодствена вриједност	1.075.479	-	-	1.075.479	1.129.281	-	-	1.129.281
Умањење вриједности	(353)	-	-	(353)	(380)	-	-	(380)
Књиговодствена вриједност	1.075.126	-	-	1.075.126	1.128.901	-	-	1.128.901
Остала финансијска имовина								
Бруто књиговодствена вриједност	3.466	-	601	4.067	4.127	-	601	4.728
Умањење вриједности	(6)	-	(601)	(607)	(6)	-	(601)	(607)
Књиговодствена вриједност	3.460	-	-	3.460	4.121	-	-	4.121

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Књиговодствена вриједност		
Монетарно злато	720.314	555.157
Остала улагања	27.813	27.813
УКУПНО	748.127	582.970

Концентрација према кредитном рејтингу

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

Депозити код иностраних банака

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Кредитни рејтинг		
AAA	2.198.085	3.590.164
AA+	442.281	601
AA	1.145	8.625
AA-	1.223.282	1.406.504
A+	1.059.145	877.999
A	1.053.109	472.428
A-	-	-
П ¹	250.013	432.238
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
Укупно	6.227.060	6.788.559
Умањење вриједности	(2.900)	(2.331)
УКУПНО	6.224.160	6.786.228

¹ Међународне институције (енг. International institutions)

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит

У хиљадама КМ

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Кредитни рејтинг		
AAA	2.668.962	2.413.995
AA+	2.598.462	1.830.820
AA	56.541	61.464
AA-	2.623.034	2.778.154
A+	-	-
A	732.801	131.506
A-	-	781.479
BBB+	-	-
BBB	744.086	642.395
BBB-	-	-
УКУПНО	9.423.886²	8.639.813

Дужнички инструменти по амортизованом трошку

У хиљадама КМ

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Кредитни рејтинг		
AAA	84.480	142.730
AA+	285.611	285.063
AA	55.751	55.400
AA-	318.112	316.143
A+	-	-
A	234.546	41.279
A-	-	192.408
BBB+	-	-
BBB	96.979	96.258
BBB-	-	-
Укупно	1.075.479	1.129.281
Умањење вриједности	(353)	(380)
УКУПНО	1.075.126	1.128.901

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик

Тржишни ризик је ризик од промјене тржишне вриједности финансијске имовине и инструмената услед промјене услова на финансијским тржиштима.

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

За израчунавање вриједности VaR портфеља девизних резерви Централне банке, узимају се у обзир све позиције у портфељу девизних резерви које су изложене тржишним ризицима, односно девизном, каматном и цјеновном ризику. На дан 30. септембар 2025. године, изложеност девизних резерви Централне банке (VaR уз ниво поузданости 99% за временски интервал од десет дана) која укључује промјене цијена финансијских инструмената и промјене девизних курсева у односу на КМ, износи 72.526 хиљада КМ (31. децембар 2024: 73.590 хиљада КМ), што представља еквивалент 0,40% укупне финансијске имовине (31. децембар 2024: 0,42% укупне финансијске имовине).

На дан 30. септембар 2025. године, вриједност под ризиком је незнатно нижа (за 1,45%) од вриједности на дан 31. децембар 2024. године. На смањење вриједности VaR је првенствено утицало смањење каматног ризика (компонетна каматног ризика VaR смањена за 8,17%).

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

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

Вриједности VaR на извјештајне датуме дате су у сљедећој табели:

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Ризик промјене еурске цијене монетарног злата	37.618	35.314
Каматни ризик	34.464	37.528
Девизни ризик	444	748
Укупно VaR	72.526	73.590

5.2.1. Каматни ризик

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

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.1. Каматни ризик (наставак)

Све три кључне каматне стопе ЕЦБ су смањиване у фебруару, марту, априлу и јуну 2025. године, сваки пут за по 25 базних поена. У текућем периоду извјештавања, каматна стопа на новчане депозите (*енг.* Deposit facility rate), која примарно детерминише услове на финансијском тржишту зоне евра је смањена за укупно 100 базних поена односно на 2,00% са 3,00% колико је износила на почетку године. Амерички Систем федералних резерви (*енг.* Fed – Federal Reserve System) је у септембру 2025. године смањио циљани распон референтне каматне стопе за 25 базних поена, тако да износи 4,00% - 4,25%, са циљаног распона 4,25% - 4,50% који је важио од почетка године.

Тржишне каматне стопе Еурибор су у првих девет мјесеци 2025. године слиједиле кретање кључних каматних стопа ЕЦБ. То је довело до опадања вриједности Еурибор-а свих рочности (од једне седмице до 12 мјесеци), тако да су каматне стопе Еурибор на крају септембра за 30 - 100 базних поена ниже него на почетку јануара 2025. године. При томе су знатно већи пад у посматраном периоду имале стопе Еурибор краћих рочности. Тако је једноседмични Еурибор смањен за 100 базних поена, док је шестомјесечни Еурибор смањен за 50 базних поена, а дванаестомјесечни Еурибор је смањен за 30 базних поена.

Крива приноса државних обвезница на финансијском тржишту зоне евра на крају извјештајног периода има нормалан облик. То значи да су приноси државних обвезница дужих преосталих рочности до доспијећа виши од краткорочних тржишних приноса и краткорочних каматних стопа на финансијском тржишту зоне евра. Због нормализације облика криве приноса, приноси обвезница које издају државе чланице зоне евра у првих девет мјесеци 2025. године имали су врло различито кретање, у зависности од преостале рочности до доспијећа. Приноси обвезница краћих рочности (до 12 мјесеци до доспијећа) на крају септембра 2025. године су за 30 - 70 базних поена нижи него на почетку јануара 2025. године. Приноси обвезница дужих рочности (преко три године до доспијећа) су на крају септембра за до 25 базних поена виши од приноса почетком јануара 2025. године.

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

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

Важећи прописи Централне банке на датуме извјештавања дефинишу циљано модификовано трајање укупног портфеља девизних резерви и циљано модификовано трајање портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит са преосталим роком до доспијећа дужим од годину дана.

Циљано модификовано трајање укупног портфеља девизних резерви износи 1,10 година, уз дозвољена одступања +/- 0,40 година. Циљано модификовано трајање портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит са преосталим роком до доспијећа дужим од годину дана износи 2,50 година уз дозвољена одступања +/- 0,30 година. За средства девизних резерви која су повјерена на управљање спољном портфељ менаџеру по основу споразума закљученог са Свјетском банком у оквиру RAMP програма, дозвољена одступања модификованог трајања су +/- 0,25 година од одговарајућих бенчмарка за USD и EUR портфељ дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.1. Каматни ризик (наставак)

Централна банка као основну мјеру изложености каматном ризику користи модификовано трајање дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит. Модификовано трајање је мјера осјетљивости цијене финансијског инструмента на промјену каматне стопе, односно тржишног приноса дужничког инструмента. Модификовано трајање се изражава као број година и што је трајање дуже, већи је и каматни ризик. Модификовано трајање портфеља се израчунава као пондерисани просјек доспијећа новчаних токова појединачних финансијских инструмената у портфељу, при чему је пондер садашња вриједност новчаног тока. С обзиром да је побољшана стабилност валутног одбора, модификовано трајање дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, укључујући средства девизних резерви која су повјерена на управљање спољном портфељ менаџеру, је током првих девет мјесеци 2025. године продужено и износи 1,83 године на дан 30. септембар 2025. године (31. децембар 2024. године: 1,35 година).

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

30. септембар 2025.

У хиљадама КМ	Од 3 до 12		Од 1 до 3		Преко 3		Укупно
	До 3 мјесеца	мјесеци	године	године	Бескаматно		
Готовина у страним валутама	-	-	-	-	471.310		471.310
Депозити код иностраних банака	6.112.040	103.457	-	-	8.663		6.224.160
Специјална права вучења у ММФ-у	5.905	-	-	-	29		5.934
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	3.138.987	6.220.142	-	-	64.757		9.423.886
Монетарно злато	-	-	-	-	720.314		720.314
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	-	96.895	135.654	840.526	2.051		1.075.126
Остала финансијска имовина	-	-	-	-	3.460		3.460
Остала улагања	-	-	-	-	27.813		27.813
Укупно финансијска имовина	9.256.932	6.420.494	135.654	840.526	1.298.397		17.952.003
Новчанице и кованице у оптицају	-	-	-	-	8.396.766		8.396.766
Депозити банака	7.285.083	-	-	-	834		7.285.917
Депозити Владе и осталих јавних институција	-	-	-	-	721.608		721.608
Остале финансијске обавезе	-	-	-	-	3.534		3.534
Укупно финансијске обавезе	7.285.083	-	-	-	9.122.742		16.407.825
КАМАТНА НЕУСКЛАЂЕНОСТ	1.971.849	6.420.494	135.654	840.526	(7.824.345)		1.544.178

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.1. Каматни ризик (наставак)

31. децембар 2024.

У хиљадама КМ	До 3 мјесеца	Од 3 до 12 мјесеци	Од 1 до 3 године	Преко 3 године	Бескаматно	Укупно
Готовина у страним валутама	-	-	-	-	525.980	525.980
Депозити код иностраних банака	6.193.032	571.034	-	-	22.162	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	4.742	-	-	-	29	4.771
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	2.986.605	5.602.376	-	-	50.832	8.639.813
Монетарно злато	-	-	-	-	555.157	555.157
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	-	58.664	231.159	836.608	2.470	1.128.901
Остала финансијска имовина	-	-	-	-	4.121	4.121
Остала улагања	-	-	-	-	27.813	27.813
Укупно финансијска имовина	9.184.379	6.232.074	231.159	836.608	1.188.564	17.672.784
Новчанице и кованице у оптицају	-	-	-	-	7.959.215	7.959.215
Депозити банака	7.454.281	-	-	-	1.114	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	-	-	-	-	860.083	860.083
Остале финансијске обавезе	-	-	-	-	250.245	250.245
Укупно финансијске обавезе	7.454.281	-	-	-	9.070.657	16.524.938
КАМАТНА НЕУСКЛАЂЕНОСТ	1.730.098	6.232.074	231.159	836.608	(7.882.093)	1.147.846

Анализа осјетљивости базирана на сценаријима предефинисаних промјена тржишних приноса

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

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

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

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

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.2. Тржишни ризик (наставак)

5.2.1. Каматни ризик (наставак)

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених промјена тржишних приноса на дан 30. септембар 2025.

Промјена тржишних приноса	+/- 1 б.п.	+/- 50 б.п.	+/- 100 б.п.	+/- 200 б.п.
Промјена финансијске имовине (у хиљадама КМ)	(1.610)/1.610	(80.509)/80.509	(161.017)/161.017	(322.035)/322.035

Анализа осјетљивости - сценарији претпостављених промјена тржишних приноса на дан 31. децембар 2024.

Промјена тржишних приноса	+/- 1 б.п.	+/- 50 б.п.	+/- 100 б.п.	+/- 200 б.п.
Промјена финансијске имовине (у хиљадама КМ)	(1.048)/1.048	(52.419)/52.419	(104.837)/104.837	(209.674)/209.674

У случају сценарија помјерања криве приноса на евро обвезнице на горе за 1 б.п. (0,01%), финансијска имовина Централне банке би на дан 30. септембар 2025. године била смањена за 1.610 хиљада КМ (на дан 31. децембар 2024. године: 1.048 хиљада КМ).

У случају сценарија помјерања криве приноса на евро обвезнице на доље за 1 б.п. (0,01%), финансијска имовина Централне банке би на дан 30. септембар 2025. године била већа за 1.610 хиљада КМ (на дан 31. децембар 2024. године: 1.048 хиљада КМ).

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

5.2.2. Девизни ризик

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

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

Највећи дио званичних девизних резерви држи се у EUR, а максималан износ који се може држати у другим конвертибилним валутама осим EUR не може бити већи од 50% од укупног износа несмањеног капитала и резерви Централне банке. Више информација о компонентама званичних девизних резерви које се држе у другим конвертибилним валутама осим EUR је објављено у [напоменама 7, 8 и 9](#).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.3. Ризик ликвидности

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

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

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

30. септембар 2025.

	Од 3 До 3 мјесеца	Од 1 до 12 мјесеци	Од 1 до 3 године	Преко 3 године	Без одређеног доспијећа	Укупно
У хиљадама КМ						
Новчанице и кованице у оптицају	8.396.766	-	-	-	-	8.396.766
Депозити банака	7.285.917	-	-	-	-	7.285.917
Депозити Владе и осталих јавних институција	721.608	-	-	-	-	721.608
Остале финансијске обавезе	3.534	-	-	-	-	3.534
					16.407.82	
УКУПНО ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	16.407.825	-	-	-	-	5

31. децембар 2024.

	Од 3 До 3 мјесеца	Од 1 до 12 мјесеци	Од 1 до 3 године	Преко 3 године	Без одређеног доспијећа	Укупно
У хиљадама КМ						
Новчанице и кованице у оптицају	7.959.215	-	-	-	-	7.959.215
Депозити банака	7.455.395	-	-	-	-	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	860.083	-	-	-	-	860.083
Остале финансијске обавезе	5.938	244.307	-	-	-	250.245
УКУПНО ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	16.280.631	244.307	-	-	-	16.524.93

6. ГОТОВИНА У СТРАНИМ ВАЛУТАМА

Готовина у страним валутама представља средства девизних резерви која се држе у трезорима Централне банке. На датуме извјештавања, укупна готовина у страним валутама је деноминована у EUR валути и износи 471.310 хиљада КМ (31. децембар 2024: 525.980 хиљада КМ).

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

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА

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

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

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити по виђењу	21.733	1.547.796
Орочени депозити до 3 мјесеца или краће од датума стицања	5.532.439	3.575.469
Умањење вриједности	(2.747)	(1.884)
Укључено у новац и новчане еквиваленте (напомена 27)	5.551.425	5.121.381
Орочени депозити преко 3 мјесеца од датума стицања	672.888	1.665.294
Умањење вриједности	(153)	(447)
Укупно	672.735	1.664.847
УКУПНО	6.224.160	6.786.228

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Орочени депозити:		
EUR	6.196.985	5.240.763
USD	8.342	-
	6.205.327	5.240.763
Умањење вриједности	(2.891)	(2.117)
Укупно	6.202.436	5.238.646
Депозити по виђењу:		
EUR	15.626	1.522.704
USD	2.530	17.087
GBP	1.961	2.112
CHF	1.616	5.893
	21.733	1.547.796
Умањење вриједности	(9)	(214)
Укупно	21.724	1.547.582
УКУПНО	6.224.160	6.786.228

Депозити код иностраних банака укључују нето обрачунату камату у износу од 8.663 хиљаде КМ на дан 30. септембар 2025. године (31. децембар 2024. године: Укључивали су нето обрачунату камату у износу од 22.162 хиљаде КМ).

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
До 1 мјесец	4.564.023	3.625.697
Од 1 до 2 мјесеца	776.596	514.532
Од 2 до 3 мјесеца	759.675	526.785
Од 3 до 4 мјесеца	105.033	267.875
Од 4 до 12 мјесеци	-	305.874
Укупно	6.205.327	5.240.763
Умањење вриједности	(2.891)	(2.117)
УКУПНО	6.202.436	5.238.646

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Иностране комерцијалне банке		
Орочени депозити	2.410.246	1.906.111
Преконоћни депозити	2.369.029	1.493.276
Депозити по виђењу	11.088	14.213
	4.790.363	3.413.600
Иностране централне банке		
Орочени депозити	1.181.717	1.423.857
Преконоћни депозити	-	-
Депозити по виђењу	4.967	1.518.864
	1.186.684	2.942.721
Међународне финансијске институције		
Орочени депозити	244.335	417.519
Преконоћни депозити	-	-
Депозити по виђењу	5.678	14.719
	250.013	432.238
Укупно	6.227.060	6.788.559
Умањење вриједности (напомена 5.1.1.)	(2.900)	(2.331)
УКУПНО	6.224.160	6.786.228

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

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Швајцарска	2.918.634	2.486.786
Француска	1.214.745	1.407.261
Луксембург	864.088	782.328
Низоземска	767.317	2.242
Њемачка	266.602	1.633.877
Велика Британија	185.429	466.839
САД	9.100	601
Белгија	1.145	8.625
Укупно	6.227.060	6.788.559
Умањење вриједности	(2.900)	(2.331)
УКУПНО	6.224.160	6.786.228

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

8. СПЕЦИЈАЛНА ПРАВА ВУЧЕЊА У ММФ-у

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Рачун специјалних права вучења у ММФ-у	5.905	4.742
Обрачуната камата	29	29
Укупно	5.934	4.771
Умањење вриједности	-	-
УКУПНО	5.934	4.771

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

9. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ

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

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

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

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Купонски дужнички инструменти	8.091.561	6.781.033
Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте	72.984	64.195
Укупно	8.164.545	6.845.228
Дисконтни дужнички инструменти	1.267.568	1.807.948
Обрачунати (дисконт) на дисконтне дужничке инструменте	(8.227)	(13.363)
Укупно	1.259.341	1.794.585
УКУПНО	9.423.886	8.639.813

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

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит:		
EUR	9.346.178	8.553.500
USD	77.708	86.313
УКУПНО	9.423.886	8.639.813

На дан 30. септембар 2025. године дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит повјерени на управљање спољном портфељ менаџеру износе 576.782 хиљаде КМ од чега се 499.074 хиљаде КМ држи у EUR валути и 77.708 хиљада КМ у USD валути (31. децембар 2024. године: Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит повјерени на управљање спољном портфељ менаџеру су износили 576.827 хиљада КМ од чега се 490.514 хиљада КМ држало у EUR валути и 86.313 хиљада у USD валути).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

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

На дан 30. септембар 2025. године резервације за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износе 2.551 хиљаду КМ (31. децембар 2024. године: 2.514 хиљада КМ). Током извјештајног периода, нето повећања по основу резервација за очекиване кредитне губитке, призната у добит или губитак периода, износе 37 хиљада КМ (1.1. - 30.9.2024. године: Нето повећања у износу од 236 хиљада КМ). Више информација о овим промјенама у извјештајним периодима је објављено у [напоменама 5.1.1.](#) и [21.](#)

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

	30. септембар 2025.		31. децембар 2024.	
	У хиљадама КМ	%	У хиљадама КМ	%
Француска	1.691.705	17,95	1.977.683	22,89
Аустрија	1.356.952	14,40	916.221	10,60
Њемачка	1.323.081	14,04	1.422.155	16,46
Низоземска	1.288.088	13,67	905.753	10,48
Финска	1.163.802	12,35	828.286	9,59
Белгија	931.329	9,88	800.471	9,26
Италија	744.086	7,90	642.395	7,44
Шпанија	619.471	6,57	781.479	9,05
Словачка	113.330	1,20	131.506	1,52
САД	77.708	0,83	86.313	1,00
Луксембург	57.793	0,61	86.087	1,00
Ирска	56.541	0,60	61.464	0,71
УКУПНО	9.423.886	100,00	8.639.813	100,00

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

	1.7. - 30.9.		1.1. - 30.9.	
У хиљадама КМ	2025.	2024.	2025.	2024.
На дан	9.077.253	7.749.597	8.639.813	6.150.130
Куповине током периода	2.040.450	1.152.639	6.119.194	4.942.983
Продаје током периода	(175.874)	-	(457.660)	-
Приходи од камата признати током периода (напомена 17)	58.114	58.640	179.402	160.965
Доспијећа дужничких инструмената	(1.508.525)	(1.215.353)	(4.933.977)	(3.450.011)
Доспијећа купона	(44.776)	(28.919)	(107.065)	(64.874)
Нето нерезализована промјена у фер вриједности током периода	(22.700)	71.338	(5.569)	48.744
Нето (губици) од курсних разлика	(58)	-	(10.258)	-
Трансакциони трошкови	2	2	6	7
На дан	9.423.886	7.787.944	9.423.886	7.787.944

Више информација о распону композитног кредитног рејтинга и концентрацији кредитног ризика Централне банке за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит на датуме извјештавања је објављено у [напомени 5.1.2.](#)

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

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

Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит, анализирани по њиховом преосталом уговореном доспијећу у односу на датуме извјештавања, су приказани у сљедећој табели:

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
До 3 мјесеца	1.123.780	1.604.277
Од 3 до 12 мјесеци	2.364.254	2.595.687
Од 1 до 3 године	3.636.593	3.111.784
Преко 3 године	2.299.259	1.328.065
УКУПНО	9.423.886	8.639.813

10. МОНЕТАРНО ЗЛАТО

На датуме извјештавања, вриједности улазних података за израчун фер вриједности монетарног злата су дате сљедећом табелом:

На дан	Количина унци	Цијена једне унце у КМ	Фер вриједност монетарног злата у хиљадама КМ
30. септембар 2025.	112.000	6.431,38	720.314
31. децембар 2024.	112.000	4.956,76	555.157
30. септембар 2024.	48.000	4.627,83	222.136

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

У хиљадама КМ	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	За период 1.1. - 30.9. 2024.
На дан	613.948	203.806	555.157	175.459
Нето нерелизована промјена у фер вриједности током периода	106.366	18.330	165.157	46.677
На дан	720.314	222.136	720.314	222.136

11. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗОВАНОМ ТРОШКУ

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

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

11. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗОВАНОМ ТРОШКУ (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Купонски дужнички инструменти	1.073.428	1.126.811
Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте	2.051	2.470
Укупно	1.075.479	1.129.281
Умањење вриједности	(353)	(380)
УКУПНО	1.075.126	1.128.901

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

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
До 3 мјесеца	-	-
Од 3 до 12 мјесеци	96.979	58.893
Од 1 до 3 године	135.708	231.308
Преко 3 године	842.792	839.080
Укупно	1.075.479	1.129.281
Умањење вриједности	(353)	(380)
УКУПНО	1.075.126	1.128.901

На датум извјештавања, дужнички инструменти по амортизованом трошку, анализирани према земљи у којој су средства инвестирана промијењени су само по основу доспијећа дужничког инструмента будући да Централна банка није инвестирала средства девизних резерви у овај портфељ у текућем извјештајном периоду.

12. ОСТАЛА ИМОВИНА

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Бруто књиговодствена вриједност остале финансијске имовине	4.067	4.728
Умањење вриједности	(607)	(607)
Остала финансијска имовина	3.460	4.121
Остала нефинансијска имовина	15.808	14.340
УКУПНО	19.268	18.461

На датуме извјештавања, остала нефинансијска имовина се највећим дијелом односи на унапријед плаћене трошкове за производњу новчаница и кованица у износу од 12.734 хиљаде КМ (31. децембар 2024: 10.902 хиљаде КМ).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

13. НОВЧАНИЦЕ И КОВАНИЦЕ У ОПТИЦАЈУ

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

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Новчанице у оптицају	8.092.025	7.672.983
Кованице у оптицају	304.741	286.232
УКУПНО	8.396.766	7.959.215

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

	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	За период 1.1. - 30.9. 2024.
У хиљадама КМ				
Новчанице и кованице у оптицају на дан	8.149.801	7.823.643	7.959.215	7.565.108
Нето пораст вриједности новчаница и кованица у оптицају током периода	246.965	183.140	437.551	441.675
Новчанице и кованице у оптицају на дан	8.396.766	8.006.783	8.396.766	8.006.783

14. ДЕПОЗИТИ БАНАКА

Структура депозита банака приказана је у следећој табели:

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити резидентних банака:		
КМ	7.085.041	6.830.771
EUR	200.042	623.510
	7.285.083	7.454.281
Рачуни резерви организационих јединица Централне банке	697	1.081
Посебни депозити резидентних банака - блокирана средства	137	33
УКУПНО	7.285.917	7.455.395

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

Депозити резидентних банака укључују обрачунату накнаду по основу политике обавезне резерве у износу од 1.356 хиљада КМ на дан 30. септембар 2025. године (31. децембар 2024. године: Укључивали су обрачунату накнаду у износу од 1.286 хиљада КМ).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

15. ДЕПОЗИТИ ВЛАДЕ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ИНСТИТУЦИЈА

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Буџетски депозити институција БиХ	625.538	756.999
Депозити осталих домаћих влада и владиних институција	76.292	87.770
Депозити осталих јавних институција	19.755	15.295
Депозитни рачуни по трансакцијама ММФ-а	19	19
Депозити према осталим резидентима	4	-
УКУПНО	721.608	860.083

16. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Остале финансијске обавезе	3.534	250.245
Остале нефинансијске обавезе	202	247
УКУПНО	3.736	250.492

На дан 31. децембар 2024. године, остале финансијске обавезе су укључивале и обавезу по основу расподеле дијела нето добити за 2024. годину у буџет БиХ у износу од 244.307 хиљада КМ. Ова обавеза је измирена током текућег периода извјештавања.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ

У хиљадама КМ	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	За период 1.1. - 30.9. 2024.
Каматни приходи по основу:				
Дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (напомена 9)	58.114	58.640	179.402	160.965
Депозита код иностраних банака (напомена 7)	26.497	56.864	88.338	180.448
Дужничких инструмената по амортизованом трошку (напомена 11)	2.645	3.024	7.978	8.990
Специјалних права вучења у ММФ-у	53	60	160	180
Укупно	87.309	118.588	275.878	350.583
Каматни расходи по основу:				
Депозита резидентних банака	(4.092)	(3.706)	(11.767)	(10.776)
Ефеката негативних каматних стопа на депозите код иностраних банака	(5)	-	(5)	-
Укупно	(4.097)	(3.706)	(11.772)	(10.776)
Нето каматни приходи	83.212	114.882	264.106	339.807

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
1. Финансијска имовина по амортизованом трошку				
<i>Каматни приходи по основу:</i>				
Депозита код иностраних банака	26.497	56.864	88.338	180.448
Дужничких инструмената по амортизованом трошку	2.645	3.024	7.978	8.990
Специјалних права вучења у ММФ-у	53	60	160	180
	29.195	59.948	96.476	189.618
<i>Каматни расходи по основу:</i>				
Ефеката негативних каматних стопа за депозите код иностраних банака	(5)	-	(5)	-
	(5)	-	(5)	-
Укупно	29.190	59.948	96.471	189.618
2. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит				
Каматни приходи	58.114	58.640	179.402	160.965
Укупно	58.114	58.640	179.402	160.965
3. Финансијске обавезе по амортизованом трошку				
Каматни расходи по основу депозита резидентних банака	(4.092)	(3.706)	(11.767)	(10.776)
Укупно	(4.092)	(3.706)	(11.767)	(10.776)
Нето каматни приходи	83.212	114.882	264.106	339.807

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

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Каматни приходи				
Орочени депозити	26.419	46.654	85.934	149.223
Депозити по виђењу	78	10.210	2.404	31.225
УКУПНО	26.497	56.864	88.338	180.448

Просјечна стопа ефективног приноса на депозите код иностраних банака износи 2,38% у периоду 1.1. - 30.9.2025. године (1.1. - 30.9.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 3,86%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износи 2,65% у периоду 1.1. - 30.9.2025. године (1.1. - 30.9.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 2,86%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по амортизованом трошку износи 0,95% у периоду 1.1. - 30.9.2025. године (1.1. - 30.9.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 1,02%).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ (НАСТАВАК)

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

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

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

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

Током извјештајних периода стопе накнада Централне банке износе:

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

Каматни расходи по основу депозита резидентних банака укључују расходе по основу средстава обавезних резерви у износу од 11.767 хиљада КМ у периоду 1.1. - 30.9.2025. године (1.1. - 30.9.2024. године: Каматни расходи по основу депозита резидентних банака су износили 10.776 хиљада КМ).

18. НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
У хиљадама КМ				
Приходи од накнада и провизија по основу:				
Услуга за резидентне банке	5.847	5.447	17.040	15.779
Услуга за Владу и друге небанкарске комитенте	384	405	1.142	1.154
Укупно	6.231	5.852	18.182	16.933
Расходи од накнада и провизија по основу:				
Чувања и осталих расхода за дужничке инструменте	(466)	(175)	(1.380)	(506)
Трансакција са банкама у иностранству	(9)	(8)	(28)	(23)
Осталих расхода од накнада и провизија	(2)	-	(6)	(2)
Укупно	(477)	(183)	(1.414)	(531)
Нето приходи од накнада и провизија	5.754	5.669	16.768	16.402

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

19. НЕТО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ОД ПРОДАЈЕ ДУЖНИЧКИХ ИНСТРУМЕНАТА ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ

У текућем извјештајном периоду, нето реализовани добити од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износе 1.077 хиљада КМ. Одговарајући износи реализованих добитака по основу отпуштања резервација за очекиване кредитне губитке за продате дужничке инструменте у извјештајном периоду су приказани у [напомени 5.1.1](#). У упоредном извјештајном периоду Централна банка није продавала дужничке инструменте.

20. НЕТО ДОБИЦИ / (ГУБИЦИ) ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Добити од курсних разлика	1.844	761	3.261	1.387
Губити од курсних разлика	(1.759)	(595)	(14.508)	(1.083)
УКУПНО	85	166	(11.247)	304

У текућем периоду извјештавања, приказани износи курсних разлика претежно су резултат депресијације USD валуте у односу на КМ по основу средстава девизних резерви Централне банке повјерених на управљање спољном портфељ менаџеру.

21. НЕТО УМАЊЕЊА / ПОВЕЋАЊА ВРИЈЕДНОСТИ НА ФИНАНСИЈСКУ ИМОВИНУ

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Нето (повећања) / отпуштања по основу умањења вриједности на депозите код иностраних банака	(53)	(26)	(569)	289
Нето (повећања) / отпуштања по основу умањења вриједности на специјална права вучења у ММФ-у	-	-	-	-
Нето (повећања) по основу резервација за очекиване кредитне губитке на дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	(54)	(8)	(152)	(236)
Нето отпуштања по основу умањења вриједности на дужничке инструменте по амортизованом трошку	26	-	27	1
Нето (повећања) / отпуштања по основу умањења вриједности на осталу финансијску имовину	(1)	-	-	1
УКУПНО	(82)	(34)	(694)	55

22. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Приход од дивиденди	-	-	920	940
Нето ефекти усклађивања вриједности нумизматичких збирки	285	66	428	250
Остали разни приходи	4	3	60	83
УКУПНО	289	69	1.408	1.273

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

23. ТРОШКОВИ ОСОБЉА

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Плате	4.269	4.519	10.070	11.247
Доприноси и друге накнаде на плате	2.168	2.516	5.769	6.260
Остала примања запослених	949	368	3.491	1.824
Доприноси и друге накнаде на остала примања запослених	185	61	961	475
Укупно	7.571	7.464	20.291	19.806
Нето отпуштања / повећања у резервисањима по основу МРС-а 19	(3)	3	(4)	14
УКУПНО	7.568	7.467	20.287	19.820

Трошкови особља укључују 3.822 хиљаде КМ обавезних доприноса за пензионо осигурање плаћених јавним заводима за пензионо осигурање у БиХ (1.1. - 30.9.2024. године: 3.821 хиљаду КМ).

Просјечан број запослених у извјештајном периоду износи 361 (1.1. - 30.9.2024. године: 356 запослених).

24. АДМИНИСТРАТИВНИ И ОСТАЛИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Трошкови одржавања платних система	488	450	1.415	1.351
Режијски трошкови	332	242	888	728
Трошкови ИТ инфраструктуре	292	272	858	769
Трошкови приступа званичним сервисима	260	205	761	612
Трошкови одржавања дугорочне имовине	158	164	374	355
Остали административни и оперативни	640	681	1.910	1.747
УКУПНО	2.170	2.014	6.206	5.562

25. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ НОВЧАНИЦА И КОВАНИЦА

У хиљадама КМ	За период			
	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	1.1. - 30.9. 2024.
Трошкови производње и дизајна новчаница	661	691	2.148	2.176
Трошкови производње и дизајна кованица	652	627	1.892	1.882
УКУПНО	1.313	1.318	4.040	4.058

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

26. КАПИТАЛ

Структура капитала је приказана у сљедећој табели:

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Почетни капитал	25.000	25.000
Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте	38.860	45.354
Резерве фер вриједности за монетарно злато	305.452	140.295
Резерве за нереализоване курсне разлике	4.628	4.628
Остале резерве	31.300	31.300
Генералне резерве (задржана добит)	951.606	951.606
Укупно резерве	1.331.846	1.173.183
Нето добит за период	237.684	-
УКУПНО	1.594.530	1.198.183

На датум извјештавања, капитал Централне банке је повећан како са нето добити периода односно оствареним девизним каматним приходима по основу инвестираних и реинвестираних средстава девизних резерви у каматносно компоненте девизних резерви тако и са позитивним промјенама фер вриједности монетарног злата. Више информација о околностима и промјенама у текућем извјештајном периоду које су утицале на повећање капитала Централне банке је објављено у [напоменама 2.7](#) и [17](#).

27. НОВАЦ И НОВЧАНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

У хиљадама КМ	30. септембар 2025.	30. септембар 2024.
Депозити у страној валути са роком доспијећа до три мјесеца или краће, од датума стицања (напомена 7)	5.532.439	3.771.993
Депозити у страној валути по виђењу (напомена 7)	21.733	1.999.107
Готовина у страним валутама (напомена 6)	471.310	464.033
Специјална права вучења у ММФ-у (напомена 8)	5.934	3.599
Жиро рачуни (напомена 12)	697	849
Укупно	6.032.113	6.239.581
Умањење вриједности	(2.747)	(1.173)
УКУПНО	6.029.366	6.238.408

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

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

У хиљадама КМ

На дан 30. септембар 2025.	Министарство финансија и трезора БиХ	Управа за индиректно опорезивање БиХ	Агенција за осигурање депозита БиХ	Укупно
ИМОВИНА				
Остала имовина	6	2	-	8
УКУПНО	6	2	-	8
ОБАВЕЗЕ				
Депозити депонената	553.134	85.210	1.140	639.484
Остале обавезе	-	19	-	19
УКУПНО	553.134	85.229	1.140	639.503

У хиљадама КМ

На дан 31. децембар 2024.	Министарство финансија и трезора БиХ	Управа за индиректно опорезивање БиХ	Агенција за осигурање депозита БиХ	Укупно
ИМОВИНА				
Остала имовина	37	3	-	40
УКУПНО	37	3	-	40
ОБАВЕЗЕ				
Депозити депонената	484.581	290.341	1.353	776.275
Обавезе за распоdjелу диjела добити у буџет БиХ	244.307	-	-	244.307
Остале обавезе	-	9	-	9
УКУПНО	728.888	290.350	1.353	1.020.591

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

У хиљадама КМ	1.7. - 30.9. 2025.	1.7. - 30.9. 2024.	1.1. - 30.9. 2025.	За период 1.1. - 30.9. 2024.
Приходи од накнада и провизија				
Министарство финансија и трезора БиХ	16	16	46	50
Управа за индиректно опорезивање БиХ	6	17	25	34
Агенција за осигурање депозита БиХ	-	1	2	2
УКУПНО	22	34	73	86

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

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

Накнаде члановима кључног руководства

Укупне накнаде члановима кључног руководства у периоду 1.1. - 30.9.2025. године износе 985 хиљада КМ, од чега се 630 хиљада КМ односи на плате и остале накнаде, а 355 хиљада КМ на порезе и доприносе (1.1. - 30.9.2024. године: Укупан износ од 1.068 хиљада КМ односио се на плате и остале накнаде у износу од 664 хиљаде КМ, а 404 хиљаде КМ на порезе и доприносе).

29. ВАНБИЛАНСНИ ДЕПОЗИТИ

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

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

Ванбилансни депозити се састоје од:

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити Савјета министара БиХ за буџет институција БиХ	321.559	316.379
Депозити Савјета министара БиХ за сервисирање спољног дуга БиХ	22.921	10.462
Остали депозити Савјета министара БиХ	366	392
Депозити Савјета министара БиХ на основу сукцесије	50	53
Укупно	344.896	327.286
Средства Агенције за осигурање депозита БиХ	8.389	2.042
Укупно	8.389	2.042
Буџетски депозити ентитетских влада-Федерација БиХ	-	1
Укупно	-	1
Депозитни рачуни резидентних банака	103.800	19.315
Укупно	103.800	19.315
УКУПНО	457.085	348.644

Министарство финансија и трезора БиХ је институција која дјелује у име Савјета министара БиХ и државе у управљању и координацији депозитима. На дан 30. септембар 2025. године ова средства укупно износе 344.896 хиљада КМ (31. децембар 2024. године: 327.286 хиљада КМ).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 30. септембра 2025.

30. ЧЛАНСТВО БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ У МЕЂУНАРОДНОМ МОНЕТАРНОМ ФОНДУ

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

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

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

У хиљадама КМ

	30. септембар 2025.	31. децембар 2024.
Квота	606.847	650.858
Специјална права вучења у ММФ-у	5.934	4.771
УКУПНО ИМОВИНА	612.781	655.629
ММФ-ов рачун бр. 1	1.517	1.627
ММФ-ов рачун бр. 2	601	644
Хартије од вриједности	689.141	953.711
Алокација SDR	949.785	1.018.667
Обрачуната камата на алокацију SDR	4.566	5.663
Рачуни плативих трошкова	551	2.004
УКУПНО ОБАВЕЗЕ	1.646.161	1.982.316
НЕТО ПОЗИЦИЈА БиХ у ММФ-у	1.033.380	1.326.687

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

31. ДОГАЂАЈИ ПОСЛИЈЕ ДАТУМА ИЗВЈЕШТАВАЊА

У периоду између 30. септембра 2025. године и датума одобрења ових сажетих финансијских извјештаја, није било догађаја који би захтијевали усклађивање или који су значајни, али не захтијевају усклађивање.