



Centralna banka
BOSNE I HERCEGOVINE
Централна банка
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ



**САЖЕТИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈИ ЗА ПЕРИОД
ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 31. МАРТА 2025.**

(неревидирани)

у складу са захтјевима Међународног рачуноводственог стандарда 34

Сарајево, 25. април 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	8 - 45
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 (губици) од продаје дужничких инструмената по	
19 фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	
20 Нето (губици) / добици од курсних разлика	
21 Нето умањења / повећања вриједности на финансијску имовину	
22 Трошкови особља	
23 Административни и остали оперативни трошкови	
24 Трошкови производње новчаница и кованица	
25 Капитал	
26 Новац и новчани еквиваленти	
27 Трансакције са повезаним лицима	
28 Ванбилансни депозити	
29 Чланство Босне и Херцеговине у Међународном монетарном фонду	
30 Догађаји после датума извјештавања	

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 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 45 су одобрени од стране Управног одбора 25. априла 2025. године.


др Јасмина Селимовић
Председавајућа Управног одбора
Гувернерка




Мелиха Смајлагић
Руководитељица Одјељења за рачуноводство и финансије

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	На дан	
		31. март 2025.	31. децембар 2024.
ИМОВИНА			
Готовина у страним валутама	6	465.248	525.980
Депозити код иностраних банака	7	5.658.910	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	8, 29	5.397	4.771
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	9	9.011.912	8.639.813
Монетарно злато	10	632.443	555.157
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	11	1.129.153	1.128.901
Остала имовина	12	20.676	18.461
Некретнине и опрема		47.745	48.451
Нематеријална имовина		834	912
Остала улагања		27.813	27.813
УКУПНО ИМОВИНА		17.000.131	17.736.487
ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ			
ОБАВЕЗЕ			
Новчанице и кованице у оптицају	13	7.930.918	7.959.215
Депозити банака	14	6.718.989	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	15	728.591	860.083
Резервисања		13.009	13.119
Остале обавезе	16	247.899	250.492
Укупно обавезе		15.639.406	16.538.304
КАПИТАЛ			
Почетни капитал		25.000	25.000
Резерве		1.248.681	1.173.183
Нето добит за период		87.044	-
Укупно капитал	25	1.360.725	1.198.183
УКУПНО ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ		17.000.131	17.736.487

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2025.

ИЗВЈЕШТАЈ О ДОБИТИ ИЛИ ГУБИТКУ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
Каматни приходи		99.347	115.659
Каматни расходи		(3.787)	(3.505)
НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ	17	95.560	112.154
Приходи од накнада и провизија		5.818	5.308
Расходи од накнада и провизија		(469)	(162)
НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА	18	5.349	5.146
Нето реализовани (губици) од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	19	(105)	-
Нето (губици) / добици од курсних разлика	20	(3.547)	44
Нето умањења / повећања вриједности на финансијску имовину	21	(5)	93
Остали приходи		214	108
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		97.466	117.545
Трошкови особља	22	(6.131)	(5.334)
Административни и остали оперативни трошкови	23	(1.866)	(1.643)
Трошкови производње новчаница и кованица	24	(1.346)	(1.369)
Трошкови амортизације		(1.079)	(649)
ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ		(10.422)	(8.995)
НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		87.044	108.550

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О СВЕОБУХВАТНОЈ ДОБИТИ (НЕРЕВИДИРАНИ)

У хиљадама КМ	Напомена	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
НЕТО ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		87.044	108.550
Остала свеобухватна 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	(1.994)	(17.134)
Нето промјена у резервацијама за очекиване кредитне губитке призната у добит или губитак током периода	5.1.1.	101	143
Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената	19	105	-
		(1.788)	(16.991)
Монетарно злато			
Нето промјена у фер вриједности током периода	10	77.286	18.826
		77.286	18.826
Укупно остала свеобухватна добит		75.498	1.835
УКУПНО СВЕОБУХВАТНА ДОБИТ ЗА ПЕРИОД		162.542	110.385

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Сажети финансијски извјештаји за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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	-	(1.788)	77.286	-	-	-	75.498	87.044	162.542
Нето добит за период	-	-	-	-	-	-	-	87.044	87.044
Остала свеобухватни (губитак) / добит за период	-	(1.788)	77.286	-	-	-	75.498	-	75.498
Нето смањење у фер вриједности дужничких инструмената	-	(1.994)	-	-	-	-	(1.994)	-	(1.994)
Нето повећања у резервацијама за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак	-	101	-	-	-	-	101	-	101
Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената	-	105	-	-	-	-	105	-	105
Нето повећање у фер вриједности монетарног злата	-	-	77.286	-	-	-	77.286	-	77.286
Стање на дан 31. март 2025. године	25.000	43.566	217.581	4.628	31.300	951.606	1.248.681	87.044	1.360.725

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ (НЕРЕВИДИРАНИ) (НАСТАВАК)

У хиљадама КМ	Почетни капитал	Резерве фер вриједности за дужничке 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 свеобухватни (губитак) / добит за период	-	(16.991)	18.826	-	-	-	1.835	108.550	110.385
Нето добит за период	-	-	-	-	-	-	-	108.550	108.550
Остали свеобухватни (губитак) / добит	-	(16.991)	18.826	-	-	-	1.835	-	1.835
Нето смањење у фер вриједности дужничких инструмената	-	(17.134)	-	-	-	-	(17.134)	-	(17.134)
Нето повећања у резервацијама за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте призната у добит или губитак	-	143	-	-	-	-	143	-	143
Рекласификација у добит или губитак од продаје дужничких инструмената	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нето повећање у фер вриједности монетарног злата	-	-	18.826	-	-	-	18.826	-	18.826
Стање на дан 31. март 2024. године	25.000	(23.462)	92.356	-	31.300	787.941	888.135	108.550	1.021.685

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА (НЕРЕВИДИРАНИ)

		За период	
	Напомена	1.1. - 31.3. 2025.	1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ			
НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИХ АКТИВНОСТИ			
Нето добит за период		87.044	108.550
Прилагођено за:			
Каматне приходе	17	(99.347)	(115.659)
Каматне расходе	17	3.787	3.505
Нето умањења / (повећања) вриједности на финансијску имовину	21	5	(93)
Нето реализоване губитке од продаје дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	19	105	-
Нето губитке / (добитке) од курсних разлика	20	3.547	(44)
Нето повећања у резервисањима		4	8
Амортизацију		1.079	649
Нето новчани токови од оперативних активности прије промјена на пословној имовини и обавезама		(3.776)	(3.084)
Промјене на пословној имовини и обавезама			
Смањење орочених депозита код иностраних банака		687.444	132.002
(Повећање) дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит		(377.229)	(1.295.068)
(Повећање) дужничких инструмената по амортизованом трошку		(255)	(586)
(Повећање) остале имовине		(2.718)	(3.376)
(Смањење) / повећање новчаница и кованица у оптицају	13	(28.297)	63.098
(Смањење) депозита банака		(737.713)	(445.641)
(Смањење) / повећање депозита Владе и осталих јавних институција		(131.492)	15.903
(Смањење) осталих обавеза		(2.548)	(1.008)
Исплате по основу резервисања		(114)	(96)
Наплаћена камата		91.251	95.655
Плаћена камата		(2.480)	(2.305)
Нето новац од оперативних активности		(507.927)	(1.444.506)
НОВЧАНИ ТОКОВИ ОД ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ			
Куповине некретнина, опреме и нематеријалне имовине		(295)	(44)
Нето новац од инвестиционих активности		(295)	(44)
Нето ефекти умањења вриједности за очекиване кредитне губитке на новац и новчане еквиваленте		(111)	253
Нето ефекти курсних промјена на новац и новчане еквиваленте		(456)	56
Нето (смањење) новца и новчаних еквивалената		(508.789)	(1.444.241)
Новац и новчани еквиваленти на почетку периода		5.653.214	7.012.626
Новац и новчани еквиваленти на крају периода	26	5.144.425	5.568.385

Одабране напомене на странама од 8 до 45 чине саставни дио ових сажетих финансијских извјештаја.

ОДАБРАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ САЖЕТЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА ПЕРИОД ТОКОМ ГОДИНЕ КОЈИ ЈЕ ЗАВРШИО 31. МАРТА 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
мр Марко Видаковић	вицегувернер

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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 31. марта 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 31. мартom 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. - 31.3.2025. године

Током текућег извјештајног периода глобална економија и економија зоне евра су наставиле с умјереним опоравком, иако је овај период обиљежила и промјена трговинске политике Сједињених Америчких Држава, посебно повећање царина на увоз из других земаља, укључујући и земаље Европске уније, доводећи до повећаних напетости и волатилности на међународним тржиштима. Ове околности су додатно повећале ниво макроекономских и геополитичких неизвјесности.

Водеће централне банке, укључујући и Европску централну банку („ЕЦБ“), су задржале континуитет у вођењу својих монетарних политика из претходне године. ЕЦБ је у текућем извјештајном периоду смањила кључне каматне стопе у два наврата у укупном износу од 50 базних поена.

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

Нето страна актива Централне банке износи 1.522.125 хиљада КМ на дан 31. март 2025. године,

Укупни капитал Централне банке износи 1.360.725 хиљада КМ на дан 31. март 2025. године и

Нето добит Централне банке износи 87.044 хиљаде КМ за период 1.1. - 31.3.2025. године.

Укупна нето добит примарно је остварена каматним приходима по основу каматоносних компоненти девизних резерви Централне банке у текућем извјештајном периоду.

Током текућег извјештајног периода највећи дио средстава девизних резерви Централне банке је инвестиран у портфељ дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и депозите код иностраних банака. Тренд раста тржишних цијена монетарног злата је такође настављен доводећи до повећања његове фер вриједности. Нето промјена фер вриједности дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит и монетарног злата износи 75.498 хиљада КМ за текући извјештајни период што је заједно са оствареном нето добити периода, резултирало укупном свеобухватном добити у износу од 162.542 хиљаде КМ.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

2. ОСНОВА ЗА ПРИПРЕМУ (НАСТАВАК)

2.7. Услови у окружењу у којима се одвијало пословање Централне банке у периоду 1.1. - 31.3.2025. године (наставак)

У текућем извјештајном периоду Централна банка је наставила са активностима из споразума са Свјетском банком (*енг.* The World Bank), у оквиру Партнерства за савјетовање и управљање резервама (*енг.* Reserve Advisory & Management Partnership - RAMP). На дан 31. март 2025. године дио средстава девизних резерви Централне банке који је преусмјерен спољном портфељу менаџеру на управљање износи 585.734 хиљаде КМ.

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

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

Кумулативно нето смањење 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 нето одлива са еурског рачуна резерви резидентних банака. Поред тога, дошло је до кумулативног нето смањења КМ новчаница и кованица у оптицају у односу на 31. децембар 2024. године, уз истовремено нето повећање 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 промјенама и аналитичким стањима компоненти монетарне пасиве те примијењеној политици обавезне резерве Централне банке је објављено у сљедећим напоменама:

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

У фебруару 2025. године Централна банка је обавијештена о одлуци Арбитражног вијећа у Вашингтону у предмету Viaduct д.о.о. Порторож којом је БиХ обавезана на плаћање накнаде штете са припадајућим каматама и адвокатским трошковима, као и са намјером тужитеља да ће покренути поступке извршења од надлежних органа широм БиХ, укључујући и некретнине Централне банке. Општински суд у Мостару је у марту 2025. године донио неправомоћно рјешење о прихватању извршења над објектом Централне банке у Мостару.

Централна банка је путем Правобранилаштва БиХ изјавила жалбу против овог рјешења сматрајући да не постоје правни основи за извршење над њеном имовином.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Званичне девизне резерве		
Готовина у страним валутама	465.248	525.980
Депозити код иностраних банака	5.658.910	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у	5.397	4.771
Дужнички инструменти	10.141.065	9.768.714
Монетарно злато	632.443	555.157
УКУПНО	16.903.063	17.640.850
Обавезе према нерезидентима	2.440	2.462
Нето девизне резерве (Званичне девизне резерве умањене за обавезе према нерезидентима)	16.900.623	17.638.388
Монетарна пасива		
Новчанице и кованице у оптицају	7.930.918	7.959.215
Депозити банака	6.718.989	7.455.395
Депозити Владе и осталих јавних институција	728.591	860.083
УКУПНО	15.378.498	16.274.693
НЕТО СТРАНА АКТИВА (Нето девизне резерве умањене за монетарну пасиву)	1.522.125	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 31. март 2025. године финансијско стање нето стране активе износи 1.522.125 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 31. марта 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

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Финансијска имовина		
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности</i>		
<i>кроз осталу свеобухватну добит</i>		
Дужнички инструменти	9.011.912	8.639.813
Монетарно злато	632.443	555.157
УКУПНО	9.644.355	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 31. марта 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

	Књиговодствена вриједност	31. март 2025. Фер вриједност
Финансијска имовина		
<i>Финансијска имовина мјерена по амортизованом трошку:</i>		
Готовина у страним валутама	465.248	465.248
Депозити код иностраних банака	5.658.910	5.658.910
Специјална права вучења у ММФ-у	5.397	5.397
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	1.129.153	1.039.332
Остала финансијска имовина	3.274	3.274
	<u>7.261.982</u>	<u>7.172.161</u>
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i>		
Остала улагања	27.813	27.813
	<u>27.813</u>	<u>27.813</u>
Укупно	<u>7.289.795</u>	<u>7.199.974</u>
Финансијске обавезе		
<i>Финансијске обавезе мјерене по амортизованом трошку:</i>		
Новчанице и кованице у оптицају	7.930.918	7.930.918
Депозити банака	6.718.989	6.718.989
Депозити Владе и осталих јавних институција	728.591	728.591
Остале финансијске обавезе	247.679	247.679
Укупно	<u>15.626.177</u>	<u>15.626.177</u>

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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
	<u>8.450.001</u>	<u>8.362.721</u>
<i>Финансијска имовина мјерена по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит – избор трошка стицања:</i>		
Остала улагања	27.813	27.813
	<u>27.813</u>	<u>27.813</u>
Укупно	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.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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 28](#) и [29](#)).

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 Европске централне банке (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	4.314	-	-	4.314	2.493	-	-	2.493
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(97)	-	-	(97)	(33)	-	-	(33)
Отпуштања због престанка признавања орочених депозита	(4.315)	-	-	(4.315)	(2.693)	-	-	(2.693)
На дан 31. март	2.233	-	-	2.233	1.424	-	-	1.424
2. Специјална права вучења у ММФ-у								
На дан 1. јануар	-	-	-	-	-	-	-	-
Повећања очекиваних кредитних губитака	-	-	-	-	-	-	-	-
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	-	-	-	-	-	-	-	-
На дан 31. март	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит								
На дан 1. јануар	2.514	-	-	2.514	904	-	-	904
Повећања очекиваних кредитних губитака	565	-	-	565	309	-	-	309
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(10)	-	-	(10)	(11)	-	-	(11)
Отпуштања због доспјелих инструмената	(454)	-	-	(454)	(155)	-	-	(155)
<i>Нето повећања током периода</i>	<i>101</i>	-	-	<i>101</i>	<i>143</i>	-	-	<i>143</i>
Нето отпуштања због продатих инструмената	(43)	-	-	(43)	-	-	-	-
На дан 31. март	2.572			2.572	1.047	-	-	1.047

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	3	-	-	3	1	-	-	1
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
На дан 31. март	383	-	-	383	217	-	-	217
5. Остала финансијска имовина								
На дан 1. јануар	6	-	601	607	6	-	601	607
Повећања очекиваних кредитних губитака	2	-	-	2	2	-	-	2
Отпуштања очекиваних кредитних губитака	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
На дан 31. март	5	-	601	606	5	-	601	606
Укупно почетно стање на дан 1. јануар	5.231	-	601	5.832	2.786	-	601	3.387
Укупно нето (отпуштања) очекиваних кредитних губитака током периода	(38)	-	-	(38)	(93)	-	-	(93)
Укупно закључно стање на дан 31. март	5.193	-	601	5.794	2.693	-	601	3.294

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика

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

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

У хиљадама КМ Класе финансијских инструмената	31. март 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	465.248	-	-	465.248	525.980	-	-	525.980
Умањење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
Књиговодствена вриједност	465.248	-	-	465.248	525.980	-	-	525.980
Депозити код иностраних банака								
Бруто књиговодствена вриједност	5.661.143	-	-	5.661.143	6.788.559	-	-	6.788.559
Умањење вриједности	(2.233)	-	-	(2.233)	(2.331)	-	-	(2.331)
Књиговодствена вриједност	5.658.910	-	-	5.658.910	6.786.228	-	-	6.786.228
Специјална права вучења у ММФ-у								
Бруто књиговодствена вриједност	5.397	-	-	5.397	4.771	-	-	4.771
Умањење вриједности	-	-	-	-	-	-	-	-
Књиговодствена вриједност	5.397	-	-	5.397	4.771	-	-	4.771
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит								
Бруто књиговодствена вриједност	9.011.912	-	-	9.011.912	8.639.813	-	-	8.639.813
Резервације за очекиване кредитне губитке (признате у осталој свеобухватној добити)	2.572	-	-	2.572	2.514	-	-	2.514
Бруто књиговодствена вриједност	9.011.912	-	-	9.011.912	8.639.813	-	-	8.639.813

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

5. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

5.1. Кредитни ризик (наставак)

5.1.2. Концентрација кредитног ризика (наставак)

У хиљадама КМ	31. март 2025.				31. децембар 2024.			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Укупно
Класе финансијских инструмената								
Дужнички инструменти по амортизованом трошку								
Бруто књиговодствена вриједност	1.129.536	-	-	1.129.536	1.129.281	-	-	1.129.281
Умањење вриједности	(383)	-	-	(383)	(380)	-	-	(380)
Књиговодствена вриједност	1.129.153	-	-	1.129.153	1.128.901	-	-	1.128.901
Остала финансијска имовина								
Бруто књиговодствена вриједност	3.279	-	601	3.880	4.127	-	601	4.728
Умањење вриједности	(5)	-	(601)	(606)	(6)	-	(601)	(607)
Књиговодствена вриједност	3.274	-	-	3.274	4.121	-	-	4.121

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Књиговодствена вриједност		
Монетарно злато	632.443	555.157
Остала улагања	27.813	27.813
УКУПНО	660.256	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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Кредитни рејтинг		
AAA	2.601.621	3.590.164
AA+	437	601
AA	4.868	8.625
AA-	1.271.089	1.406.504
A+	840.609	877.999
A	611.268	472.428
A-	-	-
П ¹	331.251	432.238
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
Укупно	5.661.143	6.788.559
Умањење вриједности	(2.233)	(2.331)
УКУПНО	5.658.910	6.786.228

¹ Међународне институције (енг. International institutions)

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

Кредитни рејтинг	31. март 2025.	31. децембар 2024.
AAA	2.572.857	2.413.995
AA+	2.231.243	1.830.820
AA	56.251	61.464
AA-	2.567.681	2.778.154
A+	-	-
A	151.422	131.506
A-	786.913	781.479
BBB+	-	-
BBB	645.545	642.395
BBB-	-	-
УКУПНО	9.011.912²	8.639.813

Дужнички инструменти по амортизованом трошку

У хиљадама КМ

Кредитни рејтинг	31. март 2025.	31. децембар 2024.
AAA	143.088	142.730
AA+	284.104	285.063
AA	55.515	55.400
AA-	316.790	316.143
A+	-	-
A	40.738	41.279
A-	192.806	192.408
BBB+	-	-
BBB	96.495	96.258
BBB-	-	-
Укупно	1.129.536	1.129.281
Умањење вриједности	(383)	(380)
УКУПНО	1.129.153	1.128.901

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

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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 обрачунау 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 31. март 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 84.394 хиљаде КМ (31. децембар 2024: 73.590 хиљада КМ), што представља еквивалент 0,50 % укупне финансијске имовине (31. децембар 2024: 0,42% укупне финансијске имовине).

Вриједност под ризиком је на дан 31. март 2025. године виша за 15% од вриједности на дан 31. децембар 2024. године. На повећање вриједности VaR је првенствено утицало повећање каматног ризика портфеља девизних резерви Централне банке (допринос порасту VaR 99,55%).

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:

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Каматни ризик	48.284	37.528
Ризик промјене еурске цијене монетарног злата	35.640	35.314
Девизни ризик	470	748
Укупно VaR	84.394	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 Европске централне банке, с тим да је тај утицај израженији што су преостале рочности до доспијећа депозита или дужничких инструмената краће.

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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 и марту 2025. године. Каматна стопа на новчане депозите (*енг. Deposit facility rate*) је са 3,00% колико је износила на почетку године, до краја марта смањена на 2,50%. Каматна стопа за главне операције рефинансирања (*енг. Main refinancing operations rate*) смањена је са 3,15% на 2,65%, а каматна стопа за могућност посуђивања (*енг. Marginal lending facility rate*) смањена је са 3,40% на 2,90%. Насупрот томе, амерички Систем федералних резерви (*енг. Fed – Federal Reserve System*) није у првом тромјесечју 2025. године мијењао циљани распон референтне каматне стопе (4,25% - 4,50%).

Тржишне каматне стопе Еурибор су у првом тромјесечју 2025. године слиједиле кретање кључних каматних стопа ЕЦБ, што је довело до опадања вриједности Еурибор-а свих рочности (од једне седмице до 12 мјесеци), тако да су каматне стопе Еурибор на крају марта за 30 - 50 базних поена ниже него на почетку јануара 2025. године. Приноси обвезница краће рочности (до 12 мјесеци) су у прва три мјесеца 2025. године такође имале тенденцију опадања, тако да су на крају марта за 10 - 30 базних поена нижи него на почетку јануара 2025. године. Приноси обвезница средње рочности (од једне до три године) су имали одређене осцилације, нарочито средином јануара и почетком марта, али су приноси обвезница средње рочности на крају марта приближно једнаки или благо повећани у односу на приносе почетком јануара 2025. године. Приноси обвезница дужих рочности су имали мало израженије осцилације, нарочито средином јануара и почетком марта, тако да су приноси обвезница дуже рочности на крају марта за 20 - 40 базних поена већи од приноса почетком јануара 2025. године.

Све наведено указује на то да крива приноса државних обвезница на финансијском тржишту зоне евра више није инверзна, односно да крива приноса у текућем извјештајном периоду има нормалан облик, што подразумијева да су приноси државних обвезница дужих преосталих рочности до доспијећа виши од краткорочних тржишних приноса и краткорочних каматних стопа на финансијском тржишту зоне евра.

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

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 опредјељењем да је максималан дозвољени рок инвестирања дужничких инструмената са фиксним приходом десет година, а максималан дозвољени рок инвестирања депозита код иностраних банака је једна година.

Према прописима важећим на датуме извјештавања, циљано модификовано трајање укупног портфеља девизних резерви износи 1,10 година, уз дозвољена одступања +/- 0,40 година, док циљано модификовано трајање портфеља дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит са преосталим роком до доспијећа дужим од годину дана износи 2,20 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 31. марта 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 првог тромјесечја 2025. године продужено и износи 1,57 година на дан 31. март 2025. године (31. децембар 2024. године: 1,35 година).

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

31. март 2025.

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	-	-	-	-	465.248	465.248
Депозити код иностраних банака	5.439.667	207.585	-	-	11.658	5.658.910
Специјална права вучења у ММФ-у	5.368	-	-	-	29	5.397
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит	3.705.087	5.242.593	-	-	64.232	9.011.912
Монетарно злато	-	-	-	-	632.443	632.443
Дужнички инструменти по амортизованом трошку	-	58.665	231.612	837.893	983	1.129.153
Остала финансијска имовина	-	-	-	-	3.274	3.274
Остала улагања	-	-	-	-	27.813	27.813

Укупно финансијска имовина

9.150.122 5.508.843 231.612 837.893 1.205.680 16.934.150

Новчанице и кованице у оптицају

- - - - 7.930.918 7.930.918

Депозити банака

6.718.380 - - - 609 6.718.989

Депозити Владе и осталих јавних
институција

- - - - 728.591 728.591

Остале финансијске обавезе

- - - - 247.679 247.679

Укупно финансијске обавезе

6.718.380 - - - 8.907.797 15.626.177

КАМАТНА НЕУСКЛАЂЕНОСТ

2.431.742 5.508.843 231.612 837.893 (7.702.117) 1.307.973

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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 допуноу 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 31. марта 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 31. март 2025.

Промјена тржишних приноса	+/- 1 б.п.	+/- 50 б.п.	+/- 100 б.п.	+/- 200 б.п.
Промјена финансијске имовине (у хиљадама КМ)	(1.295)/1.295	(64.746)/64.746	(129.493)/129.493	(258.985)/258.985

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 31. март 2025. године била смањена за 1.295 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 31. март 2025. године била већа за 1.295 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 31. марта 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:

31. март 2025.

	До 3 мјесеца	Од 3 до 12 мјесеци	Од 1 до 3 године	Преко 3 године	Без одређеног доспијећа	Укупно
У хиљадама КМ						
Новчанице и кованице у оптицају	7.930.918	-	-	-	-	7.930.918
Депозити банака	6.718.989	-	-	-	-	6.718.989
Депозити Владе и осталих јавних институција	728.591	-	-	-	-	728.591
Остале финансијске обавезе	247.679	-	-	-	-	247.679
УКУПНО ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	15.626.177	-	-	-	-	15.626.177

31. децембар 2024.

	До 3 мјесеца	Од 3 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	-	-	-	16.524.938

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

6. ГОТОВИНА У СТРАНИМ ВАЛУТАМА

Готовина у страним валутама представља готовину која се држи у трезорима Централне банке. На датуме извјештавања, укупан износ готовине у страним валутама се држи у EUR валути.

За потребе извјештавања о новчаним токовима, готовина у страним валутама је укључена у новац и новчане еквиваленте ([напомена 26](#)).

7. ДЕПОЗИТИ КОД ИНОСТРАНИХ БАНАКА

Депозити код иностраних банака представљају инвестирана средства 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 страној валути по виђењу и депозити у страној 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:

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити по виђењу	856.843	1.547.796
Орочени депозити до 3 мјесеца или краће од датума стицања	3.818.354	3.575.469
Умањење вриједности	(1.994)	(1.884)
Укључено у новац и новчане еквиваленте (напомена 26)	4.673.203	5.121.381
Орочени депозити преко 3 мјесеца од датума стицања	985.946	1.665.294
Умањење вриједности	(239)	(447)
Укупно	985.707	1.664.847
УКУПНО	5.658.910	6.786.228

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Орочени депозити:		
EUR	4.804.300	5.240.763
Умањење вриједности	(2.111)	(2.117)
Укупно	4.802.189	5.238.646
Депозити по виђењу:		
EUR	844.176	1.522.704
USD	7.900	17.087
CHF	2.707	5.893
GBP	2.060	2.112
	856.843	1.547.796
Умањење вриједности	(122)	(214)
Укупно	856.721	1.547.582
УКУПНО	5.658.910	6.786.228

Депозити код иностраних банака укључују нето обрачунату камату у износу од 11.658 хиљада КМ на дан 31. март 2025. године (31. децембар 2024. године: Укључивали су нето обрачунату камату у износу од 22.162 хиљаде КМ).

На дан 31. март 2025. године, депозити код иностраних банака укључују износ од 4.866 хиљада КМ који је повјерен спољном портфељу менаџеру на управљање (31. децембар 2024: 8.625 хиљада КМ).

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

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
До мјесец дана	3.593.857	3.625.697
Од једног до два мјесеца	494.369	514.532
Од два до три мјесеца	507.878	526.785
Од три до четири мјесеца	-	267.875
Од четири до дванаест мјесеци	208.196	305.874
Укупно	4.804.300	5.240.763
Умањење вриједности	(2.111)	(2.117)
УКУПНО	4.802.189	5.238.646

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Иностране комерцијалне банке		
Орочени депозити	1.855.315	1.906.111
Преконоћни депозити	1.515.768	1.493.276
Депозити по виђењу	12.726	14.213
	3.383.809	3.413.600
Иностране централне банке		
Орочени депозити	1.111.703	1.423.857
Преконоћни депозити	-	-
Депозити по виђењу	834.380	1.518.864
	1.946.083	2.942.721
Међународне финансијске институције		
Орочени депозити	321.514	417.519
Преконоћни депозити	-	-
Депозити по виђењу	9.737	14.719
	331.251	432.238
Укупно	5.661.143	6.788.559
Умањење вриједности (напомена 5.1.1.)	(2.233)	(2.331)
УКУПНО	5.658.910	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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Швајцарска	2.258.314	2.486.786
Француска	1.271.574	1.407.261
Њемачка	895.842	1.633.877
Луксембург	624.441	782.328
Велика Британија	329.530	466.839
Низоземска	276.137	2.242
Белгија	4.868	8.625
САД	437	601
Укупно	5.661.143	6.788.559
Умањење вриједности	(2.233)	(2.331)
УКУПНО	5.658.910	6.786.228

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

8. СПЕЦИЈАЛНА ПРАВА ВУЧЕЊА У ММФ-у

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Рачун специјалних права вучења у ММФ-у	5.368	4.742
Обрачуната камата	29	29
Укупно	5.397	4.771
Умањење вриједности	-	-
УКУПНО	5.397	4.771

За потребе извјештавања о новчаним токовима, специјална права вучења у ММФ-у су укључена у новац и новчане еквиваленте ([напомена 26](#)).

9. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ФЕР ВРИЈЕДНОСТИ КРОЗ ОСТАЛУ СВЕОБУХВАТНУ ДОБИТ

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

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

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

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Купонски дужнички инструменти	7.357.344	6.781.033
Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте	73.174	64.195
Укупно	7.430.518	6.845.228
Дисконтни дужнички инструменти	1.590.336	1.807.948
Обрачунати (дисконт) на дисконтне дужничке инструменте	(8.942)	(13.363)
Укупно	1.581.394	1.794.585
УКУПНО	9.011.912	8.639.813

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

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит:		
EUR	8.920.597	8.553.500
USD	91.315	86.313
УКУПНО	9.011.912	8.639.813

На дан 31. март 2025. године дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит повјерени на управљање спољном портфељ менаџеру износе 580.868 хиљада КМ од чега се 489.553 хиљаде КМ држи у EUR валути и 91.315 хиљада КМ у USD валути (31. децембар 2024. године: Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит повјерени на управљање спољном портфељ менаџеру износе 576.827 хиљада КМ од чега се 490.514 хиљада КМ држало у EUR валути и 86.313 хиљада у USD валути).

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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

На дан 31. март 2025. године резервације за очекиване кредитне губитке за дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износе 2.572 хиљаде 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 101 хиљаду КМ (1.1. - 31.3.2024. године: Нето повећања у износу од 143 хиљаде 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:

	31. март 2025.		31. децембар 2024.	
	У хиљадама КМ	%	У хиљадама КМ	%
Француска	1.711.323	18,99	1.977.683	22,89
Њемачка	1.459.074	16,19	1.422.155	16,46
Аустрија	1.154.620	12,81	916.221	10,60
Низоземска	1.027.496	11,40	905.753	10,48
Финска	985.308	10,93	828.286	9,59
Белгија	856.358	9,50	800.471	9,26
Шпанија	786.913	8,73	781.479	9,05
Италија	645.545	7,16	642.395	7,44
Словачка	151.422	1,68	131.506	1,52
САД	91.315	1,01	86.313	1,00
Луксембург	86.287	0,96	86.087	1,00
Ирска	56.251	0,64	61.464	0,71
УКУПНО	9.011.912	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:

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
На дан	8.639.813	6.150.130
Куповине током периода	2.117.913	1.982.798
Продаје током периода	(172.755)	-
Приходи од камата признати током периода (напомена 17)	62.073	47.764
Доспијећа дужничких инструмената	(1.595.946)	(720.675)
Доспијећа купона	(34.058)	(14.822)
Нето нереализована промјена у фер вриједности током периода	(1.994)	(17.134)
Нето (губици) од курсних разлика	(3.136)	-
Трансакциони трошкови	2	3
На дан	9.011.912	7.428.064

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 31. марта 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	31. март 2025.	31. децембар 2024.
До 3 мјесеца	1.829.120	1.604.277
Од 3 до 12 мјесеци	1.835.653	2.595.687
Од 1 до 3 године	3.454.503	3.111.784
Преко 3 године	1.892.636	1.328.065
УКУПНО	9.011.912	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
31. март 2025.	112.000	5.646,81	632.443
31. децембар 2024.	112.000	4.956,76	555.157
31. март 2024.	48.000	4.047,60	194.285

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

У хиљадама КМ	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
На дан	555.157	175.459
Нето нерезализована промјена у фер вриједности током периода	77.286	18.826
На дан	632.443	194.285

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 31. марта 2025.

11. ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗОВАНОМ ТРОШКУ (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Купонски дужнички инструменти	1.128.553	1.126.811
Обрачуната камата на купонске дужничке инструменте	983	2.470
Укупно	1.129.536	1.129.281
Умањење вриједности	(383)	(380)
УКУПНО	1.129.153	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 следећој табели:

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
До 3 мјесеца	-	-
Од 3 до 12 мјесеци	59.039	58.893
Од 1 до 3 године	231.762	231.308
Преко 3 године	838.735	839.080
Укупно	1.129.536	1.129.281
Умањење вриједности	(383)	(380)
УКУПНО	1.129.153	1.128.901

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

12. ОСТАЛА ИМОВИНА

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Бруто књиговодствена вриједност остале финансијске имовине	3.880	4.728
Умањење вриједности	(606)	(607)
Остала финансијска имовина	3.274	4.121
Остала нефинансијска имовина	17.402	14.340
УКУПНО	20.676	18.461

На датуме извјештавања, остала нефинансијска имовина се највећим дијелом односи на унапријед плаћене трошкове за производњу новчаница и кованица у износу од 14.012 хиљада 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 31. марта 2025.

13. НОВЧАНИЦЕ И КОВАНИЦЕ У ОПТИЦАЈУ

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

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Новчанице у оптицају	7.642.961	7.672.983
Кованице у оптицају	287.957	286.232
УКУПНО	7.930.918	7.959.215

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

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Новчанице и кованице у оптицају на дан	7.628.206	7.565.108
Нето повећање вриједности новчаница и кованица у оптицају током периода	302.712	63.098
Новчанице и кованице у оптицају на дан	7.930.918	7.628.206

14. ДЕПОЗИТИ БАНАКА

Структура депозита банака приказана је у сљедећој табели:

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити резидентних банака:		
КМ	6.474.344	6.830.771
EUR	244.035	623.510
	6.718.379	7.454.281
Рачуни резерви организационих јединица Централне банке	577	1.081
Посебни депозити резидентних банака - блокирана средства	33	33
УКУПНО	6.718.989	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 1.307 хиљада КМ на дан 31. март 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 31. марта 2025.

15. ДЕПОЗИТИ ВЛАДЕ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ИНСТИТУЦИЈА

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Буџетски депозити институција БиХ	607.200	756.999
Депозити осталих домаћих влада и владиних институција	108.970	87.770
Депозити осталих јавних институција	12.402	15.295
Депозитни рачун по трансакцијама ММФ-а	19	19
УКУПНО	728.591	860.083

16. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама КМ	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Остале финансијске обавезе	247.679	250.245
Остале нефинансијске обавезе	220	247
УКУПНО	247.899	250.492

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ

У хиљадама КМ	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
Каматни приходи по основу:		
Дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит (напомена 9)	62.073	47.764
Депозита код иностраних банака (напомена 7)	34.564	64.854
Дужничких инструмената по амортизованом трошку (напомена 11)	2.650	2.981
Специјалних права вучења у ММФ-у	60	60
Укупно	99.347	115.659
Каматни расходи по основу:		
Депозита резидентних банака	(3.787)	(3.505)
Укупно	(3.787)	(3.505)
Нето каматни приходи	95.560	112.154

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ (НАСТАВАК)

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

	За период	
	1.1. - 31.3. 2025.	1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
1. Финансијска имовина по амортизованом трошку		
<i>Каматни приходи по основу:</i>		
Депозита код иностраних банака	34.564	64.854
Дужничких инструмената по амортизованом трошку	2.650	2.981
Специјалних права вучења у ММФ-у	60	60
Укупно	37.274	67.895
2. Дужнички инструменти по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит		
Каматни приходи	62.073	47.764
Укупно	62.073	47.764
3. Финансијске обавезе по амортизованом трошку		
Каматни расходи по основу депозита резидентних банака	(3.787)	(3.505)
Укупно	(3.787)	(3.505)
Нето каматни приходи	95.560	112.154

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

	За период	
	1.1. - 31.3. 2025.	1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Каматни приходи		
Орочени депозити	32.932	54.329
Депозити по виђењу	1.632	10.525
УКУПНО	34.564	64.854

Просјечна стопа ефективног приноса на депозите код иностраних банака износи 2,89% у периоду 1.1. - 31.3.2025. године (1.1. - 31.3.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 3,98%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит износи 2,81% у периоду 1.1. - 31.3.2025. године (1.1. - 31.3.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 2,71%).

Просјечна стопа ефективног приноса на дужничке инструменте по амортизованом трошку износи 0,95% у периоду 1.1. - 31.3.2025. године (1.1. - 31.3.2024. године: Просјечна стопа ефективног приноса је износила 1,02%).

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.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

17. НЕТО КАМАТНИ ПРИХОДИ (НАСТАВАК)

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. 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 3.787 хиљада КМ у периоду 1.1. - 31.3.2025. године (1.1. - 31.3.2024. године: Каматни расходи по основу депозита резидентних банака су износили 3.505 хиљада КМ).

18. НЕТО ПРИХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Приходи од накнада и провизија по основу:		
Услуга за резидентне банке	5.444	4.958
Услуга за Владу и друге небанкарске комитенте	374	350
Укупно	5.818	5.308
Расходи од накнада и провизија по основу:		
Чувања и осталих расхода за дужничке инструменте	(457)	(153)
Трансакција са банкама у иностранству	(10)	(8)
Осталих расхода од накнада и провизија	(2)	(1)
Укупно	(469)	(162)
Нето приходи од накнада и провизија	5.349	5.146

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

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

У текућем извјештајном периоду, Централна банка је извршила продаје одређених дужничких инструмената по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит остваривши нето реализоване губитке у износу од 105 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 (ГУБИЦИ) / ДОБИЦИ ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Добити од курсних разлика	743	332
Губити од курсних разлика	(4.290)	(288)
УКУПНО	(3.547)	44

21. НЕТО УМАЊЕЊА / ПОВЕЋАЊА ВРИЈЕДНОСТИ НА ФИНАНСИЈСКУ ИМОВИНУ

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Нето отпуштања по основу умањења вриједности на депозите код иностраних банака	98	233
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	(101)	(143)
Нето (повећања) / отпуштања по основу умањења вриједности на дужничке инструменте по амортизованом трошку	(3)	2
Нето отпуштања по основу умањења вриједности на осталу финансијску имовину	1	1
УКУПНО	(5)	93

22. ТРОШКОВИ ОСОБЉА

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Плате	3.230	3.110
Доприноси и друге накнаде на плате	1.802	1.730
Остала примања запослених	890	418
Доприноси и друге накнаде на остала примања запослених	205	68
Укупно	6.127	5.326
Нето повећања у резервисањима по основу МРС-а 19	4	8
УКУПНО	6.131	5.334

Трошкови особља укључују 1.148 хиљада КМ обавезних доприноса за пензионо осигурање плаћених јавним заводима за пензионо осигурање у БиХ (1.1. - 31.3.2024. године: 1.022 хиљаде КМ).

Просјечан број запослених у извјештајном периоду износи 360 (1.1. - 31.3.2024. године: 356 запослених).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

23. АДМИНИСТРАТИВНИ И ОСТАЛИ ОПЕРАТИВНИ ТРОШКОВИ

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Трошкови одржавања платних система	464	448
Режијски трошкови	305	244
Трошкови ИТ инфраструктуре	270	244
Трошкови приступа званичним сервисима	256	182
Трошкови одржавања дугорочне имовине	94	83
Остали административни и оперативни трошкови	477	442
УКУПНО	1.866	1.643

24. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДЊЕ НОВЧАНИЦА И КОВАНИЦА

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Трошкови производње и дизајна новчаница	731	742
Трошкови производње и дизајна кованица	615	627
УКУПНО	1.346	1.369

25. КАПИТАЛ

Структура капитала је приказана у сљедећој табели:

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Почетни капитал	25.000	25.000
Резерве фер вриједности за дужничке и власничке инструменте	43.566	45.354
Резерве фер вриједности за монетарно злато	217.581	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	1.248.681	1.173.183
Нето добит за период	87.044	-
УКУПНО	1.360.725	1.198.183

На датум извјештавања, капитал Централне банке је примарно повећан финансијским резултатом односно оствареним девизним каматним приходима по основу инвестираних и реинвестираних средстава девизних резерви у депозите код иностраних банака и дужничке инструменте по фер вриједности кроз осталу свеобухватну добит те нето 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](#).

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

26. НОВАЦ И НОВЧАНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

	31. март 2025.	31. март 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити у страној валути са роком доспијећа до три мјесеца или краће, од датума стицања (напомена 7)	3.818.354	3.449.637
Депозити у страној валути по виђењу (напомена 7)	856.843	1.660.793
Готовина у страним валутама (напомена 6)	465.248	455.738
Специјална права вучења у ММФ-у (напомена 8)	5.397	2.698
Жиро рачуни (напомена 12)	577	752
Укупно	5.146.419	5.569.618
Умањење вриједности	(1.994)	(1.233)
УКУПНО	5.144.425	5.568.385

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

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

У хиљадама КМ

На дан 31. март 2025.	Министарство финансија и трезора БиХ	Агенција за осигурање депозита БиХ	Управа за индиректно опорезивање БиХ	Укупно
ИМОВИНА				
Остала имовина	4	-	3	7
УКУПНО	4	-	3	7

ОБАВЕЗЕ

Депозити депонената	322.213	19	300.523	622.755
Обавезе за расподјелу дијела добити у буџет БиХ	244.307	-	-	244.307
Остале обавезе	-	-	-	-
УКУПНО	566.520	19	300.523	867.062

У хиљадама КМ

На дан 31. децембар 2024.	Министарство финансија и трезора БиХ	Агенција за осигурање депозита БиХ	Управа за индиректно опорезивање 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 расподјелу дијела добити у буџет БиХ	244.307	-	-	244.307
Остале обавезе	-	9	-	9
УКУПНО	728.888	290.350	1.353	1.020.591

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

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

	1.1. - 31.3. 2025.	За период 1.1. - 31.3. 2024.
У хиљадама КМ		
Приходи од накнада и провизија		
Министарство финансија и трезора БиХ	17	17
Управа за индиректно опорезивање БиХ	9	8
Агенција за осигурање депозита БиХ	1	-
УКУПНО	27	25

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 28](#) и [29](#).

Накнаде члановима кључног руководства

Укупне накнаде члановима кључног руководства у периоду 1.1. - 31.3.2025. године износе 294 хиљаде КМ, од чега се 185 хиљада КМ односи на плате и остале накнаде, а 109 хиљада КМ на порезе и доприносе (1.1. - 31.3.2024. године: Укупан износ од 282 хиљаде КМ односио се на плате и остале накнаде у износу од 175 хиљада КМ, а 107 хиљада КМ на порезе и доприносе).

28. 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.

ЦЕНТРАЛНА БАНКА БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

28. ВАНБИЛАНСНИ ДЕПОЗИТИ (НАСТАВАК)

Ванбилансни депозити се састоје од:

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
У хиљадама КМ		
Депозити Савјета министара БиХ за буџет институција БиХ	318.230	316.379
Депозити Савјета министара БиХ за сервисирање спољног дуга БиХ	23.674	10.462
Остали депозити Савјета министара БиХ	385	392
Депозити Савјета министара БиХ на основу сукцесије	52	53
Укупно	342.341	327.286
Средства Агенције за осигурање депозита БиХ	3.754	2.042
Укупно	3.754	2.042
Буџетски депозити ентитетских влада-Федерација БиХ	1	1
Укупно	1	1
Депозитни рачуни резидентних банака	43.846	19.315
Депозити - пензије из Њемачке	164	-
Укупно	44.010	19.315
УКУПНО	390.106	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 31. март 2025. године ова средства укупно износе 342.341 хиљаду КМ (31. децембар 2024. године: 327.286 хиљада КМ).

29. 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 БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Одабране напомене уз сажете финансијске извјештаје за период током године који је завршио 31. марта 2025.

29. ЧЛАНСТВО БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ У МЕЂУНАРОДНОМ МОНЕТАРНОМ ФОНДУ (НАСТАВАК)

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

У хиљадама КМ

	31. март 2025.	31. децембар 2024.
Квота	637.771	650.858
Специјална права вучења у ММФ-у	5.397	4.771
УКУПНО ИМОВИНА	643.168	655.629
ММФ-ов рачун бр. 1	1.594	1.627
ММФ-ов рачун бр. 2	631	644
Хартије од вриједности	829.397	953.711
Алокација SDR	998.185	1.018.667
Обрачуната камата на алокацију SDR	5.072	5.663
Рачуни плативих трошкова	1.235	2.004
УКУПНО ОБАВЕЗЕ	1.836.114	1.982.316
НЕТО ПОЗИЦИЈА БиХ у ММФ-у	1.192.946	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.

30. ДОГАЂАЈИ ПОСЛИЈЕ ДАТУМА ИЗВЈЕШТАВАЊА

У периоду између 31. марта 2025. године и датума одобрења ових сажетих финансијских извјештаја, није било догађаја који би захтијевали усклађивање или који су значајни, али не захтијевају усклађивање.