



Godišnje izvješće

2015.

KAZALO

| | |
|--|-----|
| Uvodna riječ guvernera | 8 |
| Pravni status | 10 |
| 1. Ekonomska kretanja u 2015. godini | 11 |
| 1.1 Međunarodno ekonomsko okruženje | 13 |
| 1.1.1 Trendovi u realnom sektoru | 13 |
| 1.1.2 Monetarni trendovi | 14 |
| 1.2 Izvješće o stanju gospodarstva BiH | 16 |
| 1.2.1 Realni sektor | 17 |
| 1.2.1.1 Industrijska proizvodnja i građevinarstvo | 17 |
| 1.2.1.2 Cijene | 20 |
| 1.2.1.3 Zaposlenost i plaće | 21 |
| 1.2.2 Fiskalni sektor | 23 |
| 1.2.3 Bankarski sektor | 28 |
| 1.2.4 Vanjski sektor | 32 |
| 1.2.4.1 Platna bilanca | 32 |
| 1.2.4.2 Nominalni i realni efektivni devizni tečaj | 34 |
| 2. Izvješće o aktivnostima CBBiH u 2015. godini | 35 |
| 2. Izvješće o aktivnostima CBBiH u 2015. | 37 |
| 2.1 Monetarna politika | 38 |
| 2.2 Račun rezervi kod CBBiH | 38 |
| 2.3 Upravljanje deviznim rezervama | 40 |
| 2.4 Upravljanje gotovim novcem | 46 |
| 2.5. Održavanje platnih sustava | 48 |
| 2.6 Uloga fiskalnog agenta | 50 |
| 2.7 Prikupljanje i kreiranje statističkih podataka | 51 |
| 2.8 Praćenje sustavnih rizika u financijskom sustavu | 52 |
| 2.9 Suradnja s međunarodnim institucijama i rejting agencijama | 53 |
| 2.10 Proces interne revizije | 55 |
| 2.11 Ostalo | 55 |
| 2.11.1 Upravljanje ljudskim resursima | 55 |
| 2.11.2 Komuniciranje s javnosti i društveno odgovorno poslovanje | 56 |
| 3. Financijska izvješća i Izvješće neovisnog vanjskog revizora | 59 |
| 4. Publikacije i web-servisi | 108 |
| 5. STATISTIČKE TABLICE | 110 |

LISTA SLIKA:

| | |
|--|----|
| Slika 1.1: Bruto dug i strukturni proračunski deficit u zoni eura | 13 |
| Slika 1.2: Promjena cijena ključnih roba | 14 |
| Slika 1.3: Monetarni i kreditni agregati u eurozoni | 15 |
| Slika 1.4: Godišnje promjene nominalnog i realnog BDP-a | 17 |
| Slika 1.5: Doprinos promjenama u realnom BDP-u u prva tri tromjesečja 2015. u odnosu na isto razdoblje prethodne godine | 17 |
| Slika 1.6: Tromjesečne promjene indeksa industrijske proizvodnje | 18 |
| Slika 1.7: Doprinos godišnjim promjenama industrijske proizvodnje po područjima | 18 |
| Slika 1.8: Stope rasta i udjela glavnih grupa proizvoda industrijske proizvodnje | 19 |
| Slika 1.9: Godišnje promjene obujma proizvodnje u građevinarstvu | 19 |
| Slika 1.10: Stope promjene u razini cijena mjerene indeksom potrošačkih cijena – inflacija | 20 |
| Slika 1.11: Stvarna i procijenjena osnovna inflacija | 20 |
| Slika 1.12: Godišnje promjene u razini cijena | 20 |
| Slika 1.13: Stope promjene broja nezaposlenih u odnosu na isto tromjesečje prethodne godine | 22 |
| Slika 1.14: Prosječan broj zaposlenih po tromjesečjima | 22 |
| Slika 1.15: Iznos i postotak promjene prosječne godišnje neto plaće | 22 |
| Slika 1.16: Primarna fiskalna bilanca u % BDP-a | 23 |
| Slika 1.17: Prihodi od neizravnih poreza | 23 |
| Slika 1.18: Vanjski dug sektora vlade i godišnje promjene iznosa otplate vanjskog duga | 23 |
| Slika 1.19: Servisirani vanjski dug u % BDP-a | 24 |
| Slika 1.20: Zaduženost generalne vlade kod komercijalnih banaka | 24 |
| Slika 1.21: Omjer pokrivenosti mirovinskih fondova | 26 |
| Slika 1.22: Sredstva za isplatu mirovina i uplata doprinosa | 26 |
| Slika 1.23: Prirodni pad stanovništva i deficit fondova | 26 |
| Slika 1.24: Stopa prinosa do dospjeća na primarnom tržištu javnog duga bh. entiteta | 27 |
| Slika 1.25: Stopa prinosa do dospjeća na primarnom tržištu šestomjesečnih trezorskih zapisa Federacije Bosne i Hercegovine | 28 |
| Slika 1.26: Tromjesečne promjene u deviznim rezervama i neto stranoj pasivi komercijalnih banaka | 28 |
| Slika 1.27: Mjesečne promjene u stavkama strane aktive i strane pasive komercijalnih banaka | 29 |
| Slika 1.28: Doprinos ukupnom rastu kredita po sektorima | 29 |
| Slika 1.29: Doprinos ukupnom rastu depozita po sektorima | 29 |
| Slika 1.30: Nominalne kamatne stope na depozite | 31 |
| Slika 1.31: Nominalne kamatne stope na kredite | 31 |
| Slika 1.32: Tekući račun i njegove komponente | 32 |
| Slika 1.33: Financijski račun i njegove komponente | 32 |
| Slika 1.34: Smanjenje/povećanje trgovinskog deficita po grupama proizvoda | 33 |
| Slika 1.35: Godišnje promjene tečaja BAM prema odabranim valutama u prosincu | 34 |
| Slika 1.36: Nominalni i realni efektivni tečaj BAM | 34 |
| Slika 2.1: Devizne rezerve CBBiH | 37 |
| Slika 2.2: Promjene u čimbenicima koji imaju dominantan utjecaj na promjene nivoa deviznih rezervi CBBiH | 37 |
| Slika 2.3: Relativni značaj čimbenika koji su utjecali na promjene u deviznim rezervama CBBiH | 37 |
| Slika 2.4: Pokrivenost monetarne pasive neto deviznim rezervama | 38 |
| Slika 2.5: Stanja na računu rezervi kod CBBiH | 39 |

| | |
|---|----|
| Slika 2.6: Tromjesečne promjene u obvezama banaka i računu rezervi kod CBBiH | 39 |
| Slika 2.7: Promjene u BAM osnovici za obračun obvezne rezerve i novi vanjski javni dug | 39 |
| Slika 2.8: Multiplikacija novca | 40 |
| Slika 2.9: Struktura investiranja deviznih rezervi CBBiH | 42 |
| Slika 2.10: Prosječne godišnje stope prinosa na devizne rezerve CBBiH | 42 |
| Slika 2.11a: Kretanje prosječne ponderirane kamatne stope na devizne rezerve CBBiH i tržišnih kamatnih stopa na financijskom tržištu eurozone (godišnji prosjeci) | 44 |
| Slika 2.11b: Kretanje prosječne ponderirane kamatne stope na devizne rezerve CBBiH i tržišnih kamatnih stopa na financijskom tržištu eurozone (godišnji prosjeci) | 44 |
| Slika 2.12: Gotovina izvan monetarnih vlasti i banaka | 46 |
| Slika 2.13: Apoenska struktura novčanica | 46 |
| Slika 2.14: Apoenska struktura kovanica | 46 |
| Slika 2.15: Povećanje broja novčanica i kovanica po apoenima u odnosu na 2014. godinu | 47 |
| Slika 2.16: Izdate novčanice i kovanice po apoenima u 2015. godini | 47 |
| Slika 2.17: Izlazi gotovog novca (KM) u 2015. godini | 47 |
| Slika 2.18: Apoenska struktura krivotvorenih novčanica u 2015. godini | 48 |
| Slika 2.19: Apoenska struktura krivotvorenih kovanica u 2015. godini | 48 |
| Slika 2.20: Broj zaposlenih u CBBiH | 56 |

LISTA TABLICA:

| | |
|--|----|
| Tablica 1.1: Inflacija i stope rasta realnog BDP u 2015. | 13 |
| Tablica 1.2: Stopa nezaposlenosti u EU i zemljama eurozone | 14 |
| Tablica 1.3: Prinos na desetogodišnje obveznice i tromjesečne trezorske zapise | 15 |
| Tablica 1.4: Vrijednosti EURIBOR-a | 16 |
| Tablica 1.5: Stope aktivnosti stanovništva (u%) | 22 |
| Tablica 1.6: Ključne namjene novopozajmljenih sredstava u 2015. (u milijunima BAM) | 24 |
| Tablica 1.7: Emisije javnog duga bh. entiteta u 2015. | 27 |
| Tablica 1.8: Pokazatelji likvidnosti bankarskog sektora u BiH | 30 |
| Tablica 2.1: Prosječna ponderirana kamatna stopa na devizne rezerve i ostvareni kamatni prihodi CBBiH | 43 |
| Tablica 2.2: Raspodjela dobiti CBBiH za financijske godine 2008-2015. (svi iznosi izraženi su u tisućama KM) | 43 |
| Tablica 2.3: PPKS CBBiH i tržišne kamatne stope u razdoblju 2008-2015. | 45 |
| Tablica 2.4: Platni promet preko komercijalnih banaka | 49 |
| Tablica 2.5: Pregled prometa karticama na ATM i POS uređajima | 49 |
| Tablica 2.6: Realizirane vrijednosti po karticama na principu rezidentnosti | 49 |
| Tablica 2.7: Zastupljenost kartica prema brendovima | 50 |
| Tablica 2.8: Rukovodna struktura CBBiH | 56 |

LISTA TEKSTNIH OKVIRA:

| | |
|---|----|
| Tekstni okvir 1: Utjecaj demografskih i mirovinskih promjena na proračunsku potrošnju | 25 |
| Tekstni okvir 2: Kamatne stope | 31 |

SKRAĆENICE:

| | |
|-------------|---|
| AAA | financijski instrumenti s kreditnim rejtingom AAA (eng. triple A) |
| ABSPP | program kupovine vrijednosnih papira pokrivenih imovinom (eng. Asset-backed securities purchase programme) |
| ATM | bankomat |
| BAM | valutni kod konvertibilne marke |
| BCC | Program bilateralne pomoći i izgradnje kapaciteta (eng. Bilateral Assistance and Capacity Building Program) |
| BDP | bruto domaći proizvod |
| bh. | bosanskohercegovački |
| BHAS | Agencija za statistiku Bosne i Hercegovine |
| BiH | ISO kod zemlje za Bosnu i Hercegovinu |
| BIS | Banka za međunarodna poravnanja (eng. Bank for International Settlements) |
| BLSE | Banjalučka burza ad. Banjaluka |
| CBBiH | Centralna banka Bosne i Hercegovine |
| CBPP3 | treći program kupovine pokrivenih obveznica (eng. Covered Bond Purchase Programme) |
| cca | približno, oko |
| CEFTA | Srednjoeuropski sporazum o slobodnoj trgovini |
| CIF | trgovačka klauzula koja zahtijeva od prodavca da plati troškove prijevoza i osiguranja robe |
| CPI | indeks potrošačkih cijena (eng. Consumer Price Index) |
| CRK | Centralni registar kredita |
| DB | Brčko distrikt Bosne i Hercegovine |
| EC | Europska komisija |
| ECB | Europska središnja banka |
| EONIA | jednodnevna međubankarska kamatna stopa u eurozoni |
| ESA 2010 | europski standardni računi (eng. European Standard Accounts, 2010 (ESA)) |
| EU 28 | 28 zemalja Europske unije |
| EUR | valuta eurozone |
| EURIBOR | međubankarska kamatna stopa na europskom tržištu novca |
| Eurostat | Statistički zavod Europske unije |
| EURUSD | tečaj valute eurozone u odnosu na valutu SAD |
| FBiH | Federacija Bosne i Hercegovine |
| FED | Središnja banka Sjedinjenih Američkih Država (eng. Federal Reserves) |
| FFR | referentna kamatna stopa Središnje banke Sjedinjenih Američkih Država (eng. Fed Fund Rate) |
| FOB | franko, prodavac snosi troškove transporta do luke i troškove utovara |
| FOMC | Federalni odbor za operacije na otvorenom tržištu (eng. Federal Open Market Committee) |
| Fond PIO RS | Fond penzijsko-invalidskog osiguranja Republike Srpske |
| FZMIO | Federalni zavod mirovinsko-invalidskog osiguranja |
| GEO6 | Šesta razina geografskog razdvajanja (eng. 6th level of geographical breakdown) |
| GIIS | Postdiplomski institut za međunarodne studije u Ženevi (eng. Graduate Institute of International Studies) |

| | |
|--------|---|
| GIZ | Njemačko društvo za međunarodnu suradnju (njem. Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit) |
| GJ | glavna jedinica Centralne banke Bosne i Hercegovine |
| HICP | harmonizirani indeks potrošačkih cijena (eng. Harmonised Index of Consumer Prices) |
| HRMIS | Informacijski sustav za upravljanje ljudskim resursima (eng. Human Resources Management Information System) |
| IBRD | Međunarodna banka za obnovu i razvoj (eng. The International Bank for Reconstruction and Development) |
| IDA | Udruga za međunarodni razvoj (eng. The International Development Association) |
| IPA | Program instrumenata za pretprijetnu pomoć (eng. Instrument for Pre-Accession Assistance – Programme) |
| IT | informacijske tehnologije |
| JRTR | Jedinstveni registar transakcijskih računa |
| KM | valutni simbol konvertibilne marke |
| MIGA | Multilateralna agencija za garanciju investiranja (eng. The Multilateral Investment Guarantee Agency) |
| MMF | Međunarodni monetarni fond |
| NEER | nominalni efektivni devizni tečaj |
| Ø | prosjek |
| OR | obvezna rezerva |
| p.b. | postotni bod |
| PDV | porez na dodanu vrijednost |
| POS | terminali na mjestu prodaje (eng. point of sale) |
| PPKS | prosječna ponderirana kamatna stopa |
| PSPP | program kupovine javnog sektora (eng. Public Sector Purchase Programme) |
| QE | program kvantitativnih olakšica (eng. Quantitative Easing Program) |
| REER | realni efektivni devizni tečaj |
| RR | račun rezervi kod Centralne banke |
| RS | Republika Srpska |
| RTGS | platni sustav bruto poravnanja u realnom vremenu |
| SAD | Sjedinjene Američke Države |
| SASE | Sarajevska burza dd Sarajevo |
| SBA | kreditni aranžman u slučaju potrebe (eng. Stand-by arrangement) |
| SDR | specijalna prava vučenja (eng. Special Drawing Rights) |
| SECO | Državno tajništvo za ekonomske poslove (State Secretariat for Economic Affairs) |
| SOFS | Stalni odbor za financijsku stabilnost |
| TLTRO | ciljane operacije dugoročnog refinanciranja (eng. Targeted longer-term refinancing operations) |
| UNO | Uprava za neizravno oporezivanje |
| UK | Ujedinjeno Kraljevstvo Velike Britanije |
| UN | Ujedinjene nacije |
| UNCTAD | Konferencija Ujedinjenih nacija za trgovinu i razvoj |
| US | Sjedinjene Američke Države |
| USD | valuta Sjedinjenih Američkih Država |
| VP | vrijednosni papiri |
| WEO | publikacija MMF-a, Svjetski ekonomski izgledi (eng. World Economic Outlook) |

UVODNA RIJEČ GUVERNERA



Poštovani,

Sukladno članku 64. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine („Službeni list Bosne i Hercegovine“ broj 1/97) propisana je obveza Centralne banke Bosne i Hercegovine da, u roku od tri mjeseca nakon završetka financijske godine, podnese Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine sljedeća dokumenta:

- Izvješće o stanju gospodarstva
- Izvješće o poslovanju tijekom godine
- Financijski izvod ovjeren od vanjskog revizora.

Godišnje izvješće Centralne banke Bosne i Hercegovine za 2015. godinu usvojeno je na sjednici Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine, održanoj u Sarajevu, 31. ožujka 2016. godine.

Centralna banka Bosne i Hercegovine je i tijekom 2015. godine uspješno ispunjavala sve Zakonom propisane obveze. Osigurana je puna konvertibilnost domaće valute, a aranžman valutnog odbora, osigurao je monetarnu stabilnost koja je izuzetno važna u postojećim prilikama u zemlji.

U kompleksnim i, sa stanovišta investitora, izvanredno nepovoljnim uvjetima na međunarodnim tržištima, Centralna banka Bosne i Hercegovine provodila je politiku upravljanja deviznim rezervama na siguran način, održavajući adekvatnu kapitaliziranost. Ilustracije radi, prosječna ponderisana kamatna stopa na devizne rezerve CBBiH u 2015. godini bila je 12 puta niža od zabilježene u 2008. godini, a prosjeci prinosa na jednogodišnje i dvogodišnje obveznice denominovane u EUR rejtinga AAA postali su negativni. Pri tome je, zadržavajući se u okvirima prihvatljive razine rizika u investiranju i rukovodeći se, prije svaga, principom sigurnosti, a potom profitabilnosti, Centralna banka Bosne i Hercegovine u 2015. godini, ostvarila dobit u iznosu od 31.377.906,94 KM. Od tog iznosa, sukladno članku 27. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, na račun obveza prema proračunu institucija Bosne i Hercegovine, bit će transferiran iznos od 18.826.744,14 KM.

U sklopu svog mandata, Centralna banka Bosne i Hercegovine je provodila aktivnosti na održavanju odgovarajuće financijske infrastrukture i platni promet u zemlji i s inozemstvom se odvijao bez problema. Također, tijekom 2015. godine, Centralna banka Bosne i Hercegovine je izvršila sve obveze koje proizlaze iz njene uloge fiskalnog agenta u servisiranju vanjskih obveza. Kao fiskalni agent države, izvršene su i sve neophodne pripreme za misije agencija za kreditni rejting, pri čemu je Centralna banka Bosne i Hercegovine osigurala sve uvjete i relevantne informacije neophodne za rad na ocjeni rejtinga države, koji je u 2015. godini, ostao nepromijenjen.

Imajući u vidu relativno niske stope ekonomskog rasta, slabu kreditnu aktivnost i nastavak trenda razduživanja banaka, Centralna banka Bosne i Hercegovine je, vodeći računa o stabilnosti bosanskohercegovačkog financijskog sustava, odlučila da u 2015. godini ne uvodi negativnu stopu naknade na sredstva iznad obvezne rezerve, preuzimajući na sebe troškove proistekle iz takve odluke. Stoga je jedina izmjena u politici obvezne rezerve u 2015. godini bila postavljanje donje granice na stopu naknade na obveznu rezervu na 0%. Trenutačni makroekonomski okvir je značajno drugačiji od posljednje izmjene politike obvezne rezerve 2011. godine, a posebno u odnosu na razdoblje prije 2008. godine. Centralna banka Bosne i Hercegovine pažljivo prati makroekonomske trendove i sustavne rizike te će u 2016. godini biti razmatrane eventualne izmjene u politici obvezne rezerve. Sve potencijalne izmjene politika Centralne banke Bosne i Hercegovine razmatraju se u kontekstu trenutačnog makroekonomskog okruženja i očekivanih trendova,

a uzimajući u obzir i potencijalne učinke izmjene regulative u financijskom sektoru. S tim u vezi, Centralna banka Bosne i Hercegovine je i u 2015. godini, sukladno nadležnostima definiranim Zakonom, redovito razmjenjivala informacije o sustavnim rizicima i stavove s entitetskim agencijama za bankarstvo kroz proces koordinacije bankarske supervizije, i u proširenom sastavu, kroz Stalni odbor za financijsku stabilnost Bosne i Hercegovine.

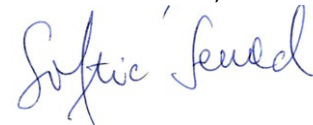
Osim redovitih publikacija, poput Godišnjeg izvješća, Izvješća o financijskoj stabilnosti, tromjesečnih Biltena i Mjesečnih ekonomskih pregleda, tijekom 2015. godine, Centralna banka Bosne i Hercegovine je s relevantnim domaćim i međunarodnim institucijama, razmjenjivala i informacije o ekonomskim trendovima i sustavnim rizicima, kroz specijalizirana izvješća i proširujući standardni set statističkih podataka te objavljivanjem ciljanih tekstova kroz medije u svrhu informiranja i edukacije šire javnosti.

Imajući u vidu proces europskih integracija Bosne i Hercegovine, Centralna banka Bosne i Hercegovine želi potvrditi opredjeljenost da, i dalje, unapređuje svoje poslovne procese i radi na uvođenju suvremenih standarda.

U 2015. godini došlo je do promjene upravne strukture Centralne banke Bosne i Hercegovine. Naime, 11. kolovoza 2015. godine istekao je mandat dotadašnjim članovima Upravnog vijeća, a dužnost su preuzeli novoimenovani članovi: dr. Senad Softić, dr. Kemal Kozarić, dr. Ljubiša Vladušić, mr. Trivo Marinković i mr. Ankica Kolobarić koji su, između sebe, izabrali novog guvernera Centralne banke Bosne i Hercegovine na razdoblje od šest godina. Novoimenovano Upravno vijeće Centralne banke Bosne i Hercegovine usvojilo je Strateški plan Centralne banke Bosne i Hercegovine za šestogodišnje mandatno razdoblje kojim su definirani misija, vizija i zajedničke vrijednosti.

Stoga, prvi put s pozicije guvernera, želim iskazati zahvalnost članovima novog i prethodnog saziva Upravnog vijeća kao i svim zaposlenim u Centralnoj banci Bosne i Hercegovine na profesionalnom pristupu i doprinosu u postizanju ostvarenih rezultata.

dr. Senad Softić, Guverner



PRAVNI STATUS

Sukladno Ustavu – Aneksu 4. Općeg okvirnog sporazuma za mir u Bosni i Hercegovini, Centralna banka Bosne i Hercegovine je institucija Bosne i Hercegovine utemeljena Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, koji je usvojio Parlament Bosne i Hercegovine 20. lipnja 1997.¹ i počela je s radom 11. kolovoza 1997. Osnovni ciljevi i zadaci Centralne banke Bosne i Hercegovine, utvrđeni Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, jesu:

- da postigne i očuva stabilnost domaće valute (konvertibilne marke) tako što je izdaje uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima, sukladno aranžmanu poznatim pod nazivom valutni odbor, prema fiksnom tečaju: jedna konvertibilna marka za jednu njemačku marku. Od 1. siječnja 2002. konvertibilna marka vezana je za euro prema tečaju: jedna konvertibilna marka za 0,511292 eura, odnosno jedan euro iznosi 1,955830 konvertibilnih maraka;
- da definira i kontrolira provođenje monetarne politike Bosne i Hercegovine;
- da drži službene devizne rezerve i upravlja njima na siguran i profitabilan način;
- da održava odgovarajuće platne i obračunske sustave;
- da koordinira djelatnosti agencija za bankarstvo entiteta nadležnih za izdavanje bankarskih licenci i superviziju banaka;
- da prima depozite od institucija na razini Bosne i Hercegovine, odnosno depozite entiteta i njihovih javnih institucija na osnovi zajedničke odluke entiteta, kao i depozite komercijalnih banaka;
- da izdaje propise i smjernice za ostvarivanje djelatnosti Centralne banke Bosne i Hercegovine u okviru ovlaštenja utvrđenih Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine;
- da sudjeluje u radu međunarodnih organizacija koje rade na utvrđivanju financijske i ekonomske stabilnosti te zastupa Bosnu i Hercegovinu u međuvladinim organizacijama vezano za pitanja monetarne politike.

Centralna banka Bosne i Hercegovine potpuno je neovisna o Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srpskoj te bilo kojoj javnoj agenciji i organu, a u cilju objektivnog provođenja svojih zadataka. Centralna banka Bosne i Hercegovine svoju djelatnost obavlja preko Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine, Uprave CBBiH i osoblja.

Upravno vijeće Centralne banke Bosne i Hercegovine je organ Centralne banke Bosne i Hercegovine nadležan za utvrđivanje monetarne politike i kontrolu njenog provođenja, organizaciju i strategiju Centralne banke Bosne i Hercegovine, sukladno ovlaštenjima utvrđenim Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine. Upravno vijeće Centralne banke Bosne i Hercegovine sastoji se od pet članova, koje imenuje Predsjedništvo Bosne i Hercegovine i između svojih članova bira guvernera, koji je ujedno i predsjedatelj ovog organa i Uprave CBBiH. Guverner je glavni izvršni funkcionar zadužen za svakodnevno poslovanje Centralne banke Bosne i Hercegovine. Uprava CBBiH, koju čine guverner i tri viceguvernera (koje imenuje guverner, uz odobrenje Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine), na zahtjev guvernera, kao glavnog izvršnog funkcionara, operativno provodi aktivnosti Centralne banke Bosne i Hercegovine i usklađuje aktivnosti organizacijskih jedinica.

Za kontrolu rizika u Centralnoj banci Bosne i Hercegovine guverner, uz odobrenje Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine, imenuje glavnog internog revizora i zamjenike glavnog internog revizora.

Poslovanje Centralne banke Bosne i Hercegovine ostvaruje se preko Centralnog ureda sa sjedištem u Sarajevu, tri glavne jedinice sa sjedištem u Sarajevu, Mostaru i Banjoj Luci i dvije podružnice sa sjedištem na Palama i u Brčko distriktu.

¹ "Službeni glasnik BiH", 1/97, 29/02, 13/03, 14/03, 9/05, 76/06 i 32/07.

**1. EKONOMSKA
KRETANJA U
2015. GODINI**

1.1 MEĐUNARODNO EKONOMSKO OKRUŽENJE

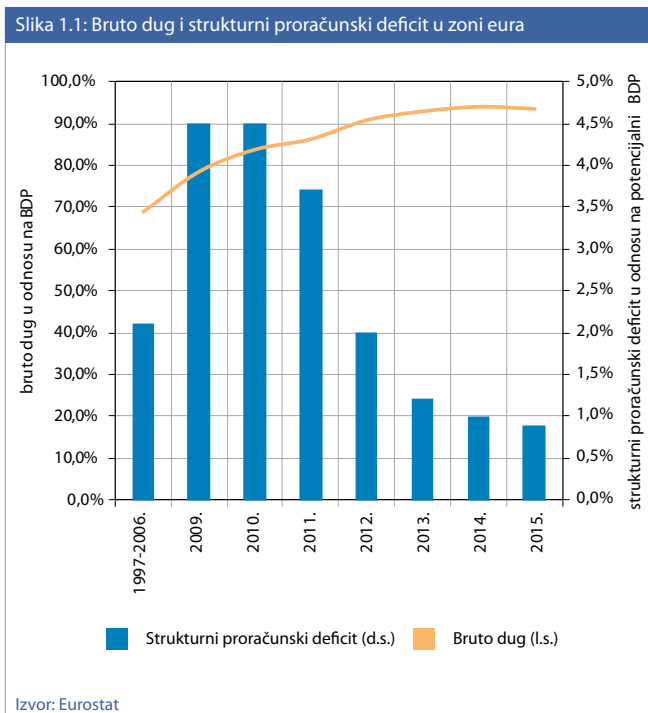
1.1.1 Trendovi u realnom sektoru

Za razliku od globalnog gospodarskog rasta koji je u 2015. godini bio ispod ostvarenoga u 2014. godini (3,1% u odnosu na 3,4%), stope gospodarskog rasta u SAD-u i eurozoni su veće nego u prethodnoj godini. Američka ekonomija je porasla za cca 2,5% (u 2014. godini rast je bio 2,4%), a rast ekonomije eurozone je u 2015. godini za 0,7 p.b. veći nego u 2014. godini i iznosi 1,6%.

Glavni trendovi u 2015. godini, koji su determinirali ekonomska kretanja na globalnoj razini i jednim dijelom u Bosni i Hercegovini, jesu nastavak pada svih robnih cijena, usporavanje gospodarskog rasta u Kini (sa 7,3% u 2014. godini na cca 6,9% u 2015. godini) i ostalim tržištima u nastajanju i očekivanja vezano za rast referentnih kamatnih stopa FED-a (eng. Fed Fund Rate/FFR) tj. prijelaz na restriktivnu monetarnu politiku. Zbog deflatornih pritisaka usljed niskih cijena sirovina i hrane na svjetskim tržištima, inflacija u eurozoni je u 2015. godini bila vrlo niska (tablica 1.1.), što je dovelo do realnog rasta domaće tražnje koja je potakla gospodarski rast. EU i eurozona, kao i odabrane zemlje, u 2015. godine zabilježile su gospodarski rast. Rast u eurozoni je u 2015. godini bio skoro duplo veći nego u 2014. godini, a po stopi gospodarskog rasta u 2015. godini izdvaja se Švedska, sa stopom rasta realnog BDP-a od 4,1%. U odnosu na 2009. kada je ekonomsko-financijska kriza, mjereno padom realnog BDP-a, bila najintenzivnija, zemlje EU bilježe različite rezultate. U Hrvatskoj i Sloveniji gospodarski rast u 2015. godini u odnosu na 2009. godinu je za 9 p.b. odnosno 10,7 p.b. viši nego u 2009. godini, a u Austriji za 4,7 p.b. dok je realni BDP EU u ovome razdoblju porastao za 6,3 p.b. Srbija kao najznačajniji vanjskotrgovinski partner Bosne i Hercegovine izvan EU, u 2015. godini bilježi izuzetno nisku stopu rasta realnog BDP-a od 0,8% (u 2014. godini rast je bio -1,8%), što je za 3,92 p.b. više od stope rasta realnog BDP-a u 2009. godini.

Gospodarski rast u eurozoni je postignut u uvjetima izuzetno restriktivne fiskalne politike, tj. mjera štednje, što je dovelo do smanjenja proračunskih deficita, ali i do rasta javnog

duga u odnosu na BDP (slika 1.1). U 2016. godini očekuje se smanjenje bruto duga na 92,8% BDP-a (sa 93,7% BDP-a u 2015. godini), a do kraja 2020. godine bruto dug eurozone bi trebao pasti na 85,2 BDP-a (WEO, 10/2015. godine).



Napomena: Strukturni proračunski deficit je dio proračunskog deficita koji postoji bez obzira na fazu ekonomskog ciklusa. Proračunski deficit je zbroj strukturnog proračunskog deficita i cikličnog deficita.

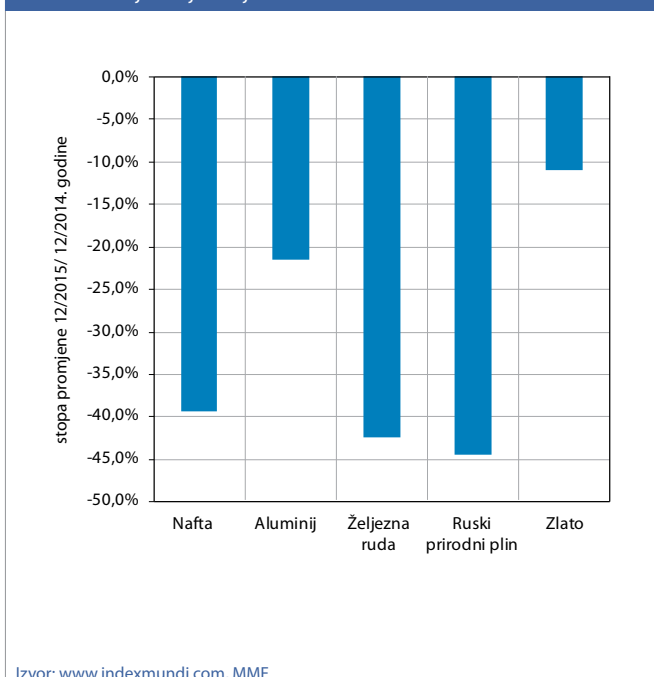
Na svjetskim burzama cijene osnovnih roba su tijekom 2015. godine padale (slika 1.2). Cijena nafte je smanjena za 39,3%, a trend pada se prenio, ali ne proporcionalno, na bosanskohercegovačko tržište nafte i naftnih derivata, i samim tim, uzrokovao deflatorne pritiske u zemlji. Cijene željezne rude i aluminija su smanjene za 42,4% i 21,6% respektivno, što zbog proizvodnje i izvoza ovih sirovina (željezna ruda) u bh. poduzećima i udjela cijene aluminija u određivanju cijene boksita i glinice koje se proizvode u Bosni i Hercegovini negativno utječe na ovaj sektor bh. ekonomije. Kontinuiran pad cijene plina predstavlja pozitivan trend za bh. ekonomiju. Trend pada cijena zlata bio je znatno manje izražen ($12/2015 / 12/2014 = 11\%$). Na kraju 2015. godine cijene nafte, aluminija, željezne rude, ruskog prirodnog plina i zlata su iznosile 37,7 USD, 1.497,2 USD, 39,6 USD, 5,81 USD i 1.068,25 USD, po mjernoj jedinici respektivno.

Tablica 1.1: Inflacija i stope rasta realnog BDP u 2015.

| | EU 28 | Eurozona | Danska | Njemačka | Hrvatska | Austrija | Slovenija | Švedska |
|-------------------|--------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|---------|
| Inflacija | -0,01% | 0,03% | 0,25% | 0,11% | -0,26% | 0,80% | -0,75% | 0,70% |
| Stopa rasta BDP-a | 1,90% | 1,60% | 1,20% | 1,70% | 1,60% | 0,90% | 2,90% | 4,10% |

Izvor: Eurostat. Sve stope inflacije su izvedene iz harmoniziranog indeksa potrošačkih cijena/HICP.

Slika 1.2: Promjena cijena ključnih roba



Napomena: Sirova nafta: Crude Oil (petroleum), Dated Brent, light blend 38 API, fob U.K., US Dollars per Barrel; Zlato: Gold (UK), 99.5% fine, London afternoon fixing, average of daily rates; Željezo: China import Iron Ore Fines 62% FE spot (CFR Tianjin port), US Dollars per Dry Metric Ton; Aluminij: Aluminum, 99.5% minimum purity, LME spot price, CIF UK ports, US Dollars per Metric Ton; Ruski prirodni plin, Natural Gas, Russian Natural Gas border price in Germany, US Dollars per Million Metric British Thermal Unit.

U europskim zemljama tijekom 2015. godine nezaposlenost je smanjena (EU), a došlo je u prosjeku do značajnog pada nezaposlenosti u zemljama u kojima je radno anagažirana bh. dijaspora (tablica 1). U eurozoni nezaposlenost je smanjena za 1 p.b, a u EU za 0,9 p.b. U svim zemljama u kojima je radno angažirana naša dijaspora nezaposlenost je umanjena, osim u Austriji. Stopa nezaposlenosti je blago smanjena u zemljama koje su u našem neposrednom i bliskom okruženju, Hrvatskoj i Sloveniji za 1,2 p.b. i 0,5 p.b. respektivno. Stopa nezaposlenosti u Srbiji je smanjena sa 17,3% (treće tromjesečje 2014.) na 16,7% (treće tromjesečje 2015). Stopa nezaposlenosti u Sloveniji je ispod prosjeka u EU, za razliku od stope nezaposlenosti u Hrvatskoj i Srbiji.

Tablica 1.2: Stopa nezaposlenosti u EU i zemljama eurozone

| | EU 28 | Eurozona | Danska | Njemačka | Hrvatska | Austrija | Slovenija | Švedska |
|---------|-------|----------|--------|----------|----------|----------|-----------|---------|
| 12/2015 | 9,0% | 10,4% | 6,0% | 4,5% | 16,5% | 5,8% | 8,8% | 7,2% |
| 12/2014 | 9,9% | 11,4% | 6,2% | 4,9% | 17,7% | 5,6% | 9,3% | 7,5% |

Izvor: Eurostat

1.1.2 Monetarni trendovi

ECB je i u 2015. godini nastavila politiku uvođenja nekonvencionalnih mjera monetarne politike te se započelo s kupovinom obveznica koje su izdale središnje vlade eurozone i određenih agencija i međunarodnih institucija sa sjedištem u eurozoni u sklopu programa kupovine javnog sektora (engl. Public Sector Purchase Programme; PSPP)². Kamatne stope na osnovne operacije refinanciranja (engl. *Main refinancing operations*) i prekonočni kredit ECB-a za likvidnost (engl. *Marginal lending facility*) bile su nepromijenjene u odnosu na 2014. godinu (0,05% i 0,30% respektivno), dok je u prosincu 2015. godine, s ciljem daljeg destimuliranja držanja prekonočnih depozita kod ECB-a, kamatna stopa po kojoj ECB prihvata depozite banaka (eng. *Deposit facility rate*) snižena za 10 baznih bodova na -0,30%.

FED-ov FOMC (eng. Federal Open Market Committee) je u prosincu prvi put nakon devet godina povećao raspon referentne kamatne stope za 25 baznih bodova na razinu 0,25%-0,50%, vodeći se pokazateljima umjerenog rasta gospodarstva SAD-a, približavanjem ciljanoj razini inflacije i stanju pune zaposlenosti. Mišljenja sudionika na tržištu su još uvijek podijeljena o tome da li je gospodarski oporavak SAD-a izravna posljedica višegodišnje primjene ekspanzivne monetarne politike kroz program kvantitativnih olakšica, ali su ovakvi trendovi uzrokovali divergentna kretanja u monetarnim politikama SAD-a i EU već početkom 2016. godine.

I pored ekspanzivne monetarne politike, eurozona se i dalje suočavala s neuobičajenim fenomenom rizika od deflacije i slabim ekonomskim rastom, što je vršilo pritisak na ECB da dodatno snizi referentne kamatne stope i proširi program kupovine vrijednosnih papira. Na sjednici u ožujku 2016. godine, donesen je niz značajnih izmjena u monetarnoj politici ECB-a. Kamatne stope na osnovne operacije refinanciranja i prekonočni kredit ECB-a za likvidnost su snižene za 5 b.b. na razine od 0% i 0,25% respektivno,

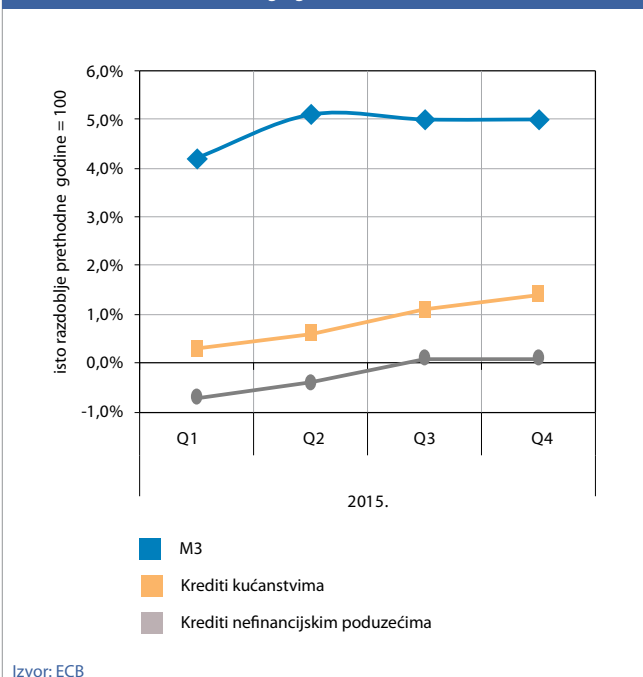
² Ukupna mjesečna vrijednost programa kupovina po osnovi PSPP-a, pokrivenih obveznica u sklopu trećeg programa (engl. Covered Bond Purchase Programme – CBPP3) i vrijednosnih papira pokrivenih imovinom (engl. Asset-backed securities – ABSPP) je 60 milijardi EUR. Procijenjena vrijednost kupovina tijekom trajanja programa je oko 1,1 bilion EUR. Inicijalno je trajanje programa bilo predviđeno do rujna 2016. godine, da bi na sjednici iz prosinca trajanje produženo najmanje do ožujka 2017. godine, uz napomenu da će se po potrebi trajanje dodatno produžiti.

a kamatna stopa po kojoj ECB prihvata depozite banaka snižena je za 10 baznih bodova na -0,40%. Mjesečne vrijednosti programa kupovine povećane su na 80 milijardi EUR, a lista vrijednosnih papira obuhvaćenih programom će obuhvatati i obveznice denominirane u eurima koje su izdale nebankarske korporacije iz eurozone. Također, najavljena je nova serija ciljanih operacija dugoročnog refinanciranja, TLTRO II (engl. Targeted longer-term refinancing operations – TLTRO), s kojom će se početi u lipnju, po kamatnoj stopi po kojoj ECB prihvata depozite banaka. Ovakva politika ECB-a stvara dodatni pritisak na prinose dužničkih papira vlada eurozone, koji su već neko vrijeme na rekordno niskim razinama, u vrijeme kada FED predviđa značajan rast kamatnih stopa u SAD-u u naredne tri godine.

U kojoj mjeri će politike vodećih središnjih banaka ostati divergentne i koliko dugo ovisit će o nizu čimbenika. Na strani eurozone, tržišta su nakon same najave izmjene politike dovela u pitanje učinkovitost nekonvencionalnih mjera, jer je EUR oslabio naspram USD po samoj najavi izmjene politike (što je i cilj kvantitativnih olakšica), da bi odmah ojačao nakon izjava zvaničnika ECB-a da se ne očekuje dalji pad kamatnih stopa u eurozoni. S druge strane, USD aprecira prema većini valuta glavnih trgovinskih partnera, što bi se moglo negativno odraziti na poslovanje izvoznika i usporiti ekonomski rast ukoliko se ne zabilježi i rast konkurentnosti američkih firmi. Također, Kina je u ožujku potvrdila usmjerenost ka fleksibilnoj monetarnoj politici s ciljem ublažavanja ekonomskih šokova, ali uz najavu suzdržavanja od pretjeranih monetarnih stimulusa koji bi mogli ojačati deprecijacijske pritiske. Konačno, jedan od učinaka jakog dolara na svjetsku ekonomiju (a samim tim i na izvoz i europskih i američkih kompanija) je i kroz cijene nafte na svjetskim tržištima, posebno u razdobljima veće ponude od potražnje za ovim energentom.

Usljed ekspanzivne monetarne politike ECB-a u 2015. godini krediti stanovništvu i gospodarstvu u eurozoni su ponovo počeli rast (slika 1.3). Ipak rast kreditnih agregata nije ni približno proporcionalan rastu monetarnog agregata M3.

Slika 1.3: Monetarni i kreditni agregati u eurozoni



Izvor: ECB

Samo smanjene referentne stope nije bilo dovoljno za značajnije stimuliranje kreditnog rasta, kvantitativne olakšice jesu, a očekuje se da se vidi rezultat dejstva snižavanja depozitne stope.

Usljed snažnih deprecijacijskih pritisaka, EUR je na godišnjoj razini u prvom tromjesečju 2015. godine izgubio 9,9% vrijednosti prema USD, a pritisci su bili prisutni, samo slabijeg intenziteta, do kraja godine. Uprkos značajnom slabljenju eura i smanjenju uvoznih cijena, potrošačke cijene u eurozoni su i dalje znatno ispod ciljane inflacije ECB-a. Na godišnjoj razini inflacija u eurozoni je 0,2%, temeljna inflacija 0,9%, a cijene uvoznih proizvoda su, i pored deprecijacije eura, niže za 1,1%, što implicira da je inflacija u eurozoni tijekom 2015. godine bila pod pretežnim utjecajem niskih cijena hrane i energenata, a prije svega nafte, na svjetskom tržištu. Izuzetno niska inflacija i održavanje niskih referentnih kamatnih stopa su oborile cijenu novca u eurozoni na povijesno najnižu razinu, a smanjili su i prinos do dospelja na javne dugove većine zemalja eurozone, pa čak i onih koje su prošle, ili još uvijek prolaze, kroz krizu javnog duga (tablica 1.3).

Tablica 1.3: Prinos na desetogodišnje obveznice i tromjesečne trezorske zapise

| | | Grčka | Italija | Portugal | Španija | Njemačka |
|------------------|-------------------|-------|---------|----------|---------|----------|
| Obveznice | 31.12.2014. (u %) | 9,745 | 1,890 | 2,687 | 1,611 | 0,541 |
| | 31.12.2015. (u %) | 8,285 | 1,596 | 2,516 | 1,771 | 0,629 |
| Trezorski zapisi | 31.12.2014. (u %) | 4,072 | 0,114 | 0,147* | 0,059 | -0,164 |
| | 31.12.2015. (u %) | 4,022 | -0,087 | 0,024 | -0,172 | -0,539 |

Izvor: Bloomberg. Napomena: Prinos portugalskih tromjesečnih trezorskih zapisa je korišten s datumom 30.12.2014.

Tablica 1.4: Vrijednosti EURIBOR-a

| | 1N | 1M | 3M | 6M | 12M |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 12/2014. (u %) | -0,015 | 0,018 | 0,078 | 0,171 | 0,325 |
| 12/2015. (u %) | -0,249 | -0,205 | -0,131 | -0,040 | 0,060 |
| Razlika (u p.p.) | -0,234 | -0,223 | -0,209 | -0,211 | -0,265 |

Izvor: Banka Finske. Napomena: U kolonama su jednodnevni, jednomjesečni, tromjesečni, šestomjesečni i dvanaestomjesečni EURIBOR.

Dvanaestomjesečni EURIBOR (tablica 1.4), kamatna stopa na europskom međubankarskom tržištu, koja se najčešće uzima za referentnu kamatnu stopu u ugovorima o kreditu s varijabilnom kamatnom stopom, na bh. tržištu je sa 0,325% (12/2014.) smanjena na 0,06% (12/2015.). Sve vrijednosti EURIBOR-a u ročnom segmentu od jedne nedjelje do šest mjeseci su na kraju 2015. godine negativne.

1.2 IZVJEŠĆE O STANJU GOSPODARSTVA BIH

Realni sektor bh. ekonomije u 2015. godini karakterizira rast industrijske proizvodnje u odnosu na 2014. godinu, kada je zabilježen neznatan rast usljed poplava. Pri tome se bilježi rast izvađenih ruda i kamena te snažan rast prerađivačke industrije, ali i smanjenje u području koje se odnosi na proizvodnju i opskrbu električnom energijom, plinom, parom i klimatizaciju. Sljedstveno tome, bilježi se snažan nominalni rast izvoza prerađivačke industrije, ali i pad izvoza ruda i kamena.³ Posebno je nepovoljna činjenica da je u 2015. godini nastavljen trend smanjenja proizvodnje i izvoza električne energije. U građevinarstvu je, za razliku od prethodne godine, zabilježen pad obujma proizvodnje. U 2014. godini su značajno povećani radovi na izgradnji cestovne infrastrukture (posebno Koridora Vc), dok je u 2015. godini došlo do usporavanja ovih aktivnosti i odgovarajućeg smanjenja obujma građevinskih radova u dijelu koji se odnosi na niskogradnju. Kretanje opće razine cijena u BiH, mjereno indeksom potrošačkih cijena, pokazuje jačanje deflatornog pritiska u 2015. godini i on je najvećim dijelom uvjetovan smanjenjem vanjskih cijena (hrana i nafta). Istodobno, domaće cijene mjerene BDP deflatorom su u zoni inflacije, iako ih karakterizira blago smanjenje cijena. Na tržištu rada, mjereno administrativnim podacima, bilježi se smanjenje broja nezaposlenih i rast broja zaposlenih osoba.

Anketa radne snage 2015. godine pokazuje lagani rast stope nezaposlenih i rast zaposlenih (kao i kod administrativnih podataka). Značajne razlike u broju i stopi nezaposlenih, prema administrativnim podacima i podacima iz Ankete radne snage 2015. godine, odraz su različitih metodologija izračunavanja i utvrđivanja statusa zaposlenih i nezaposlenih osoba. U 2015. godini bilježi se visoka stopa rasta realnog prometa na malo koju prati znatno sporiji rast prihoda po osnovi PDV-a.

Prema procjeni CBBiH, nominalni bruto društveni proizvod (BDP) u 2015. godini je 28,148 milijardi BAM (tablica 01)⁴, što predstavlja rast od 3,26% u odnosu na 2014. godinu. Uz pretpostavljeni BDP deflator (4,47%) za 2015. godinu, realni BDP je procijenjen na 26,943 milijarde BAM (+2,77% u odnosu na prethodnu godinu).

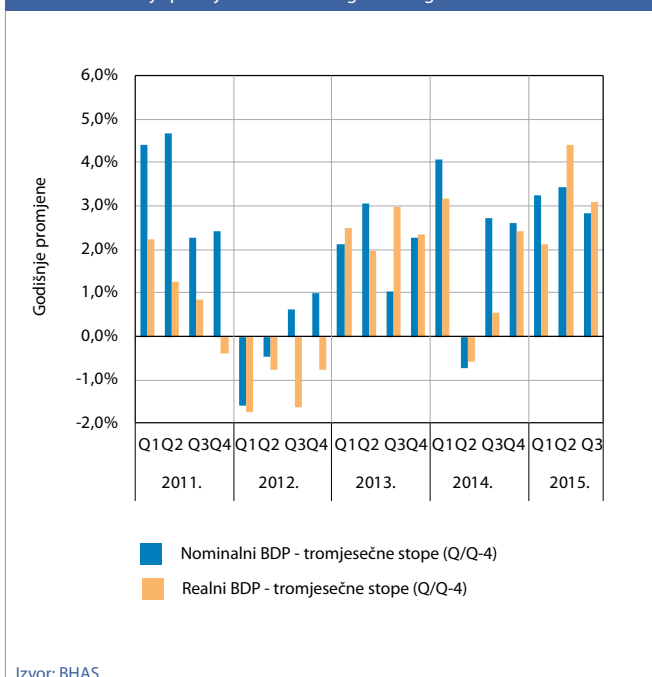
Prema podacima Agencije za statistiku BiH (BHAS) ekonomija je, u prva tri tromjesečja 2015. godine u odnosu na prva tri tromjesečja 2014. godine, rasla nominalno postopi od 3,16%⁵ Prema istom izvoru, rast realnog BDP-a u prva tri tromjesečja 2015. godine procijenjen je na 3,21% (slika 1.4). Ovo implicira da je BDP deflator u prva tri tromjesečja niži nego u istom razdoblju prethodne godine i da je prosječan rast proizvedenih proizvoda i pruženih usluga u domaćoj ekonomiji baziran na rastu obujma proizvodnje, a ne na cjenovnim efektima.

⁴ Statističke tablice u poglavlju 5 ovog izvješća u tekstu su označene prema redoslijedu u poglavlju 5, poput tablice 01. Dodatne tablice koje se nalaze u tekstu označene su rednim brojem poglavlja i rednim brojem tablice u tom poglavlju, naprimjer tablica 1.1. Slike u tekstu numerirane su koristeći istu analogiju.

⁵ Rast BDP-a u prva tri tromjesečja 2015. godine te rast industrijske proizvodnje (godišnja stopa rasta 3,12%), rast prosječnog realnog prometa na malo (8,09%) i rast izvoza (rast 3,5%) činjenice su koje bi trebale omogućiti da rast realnog BDP-a u 2015. godini bude višestruko veći od rasta realnog BDP-a u prethodnoj godini.

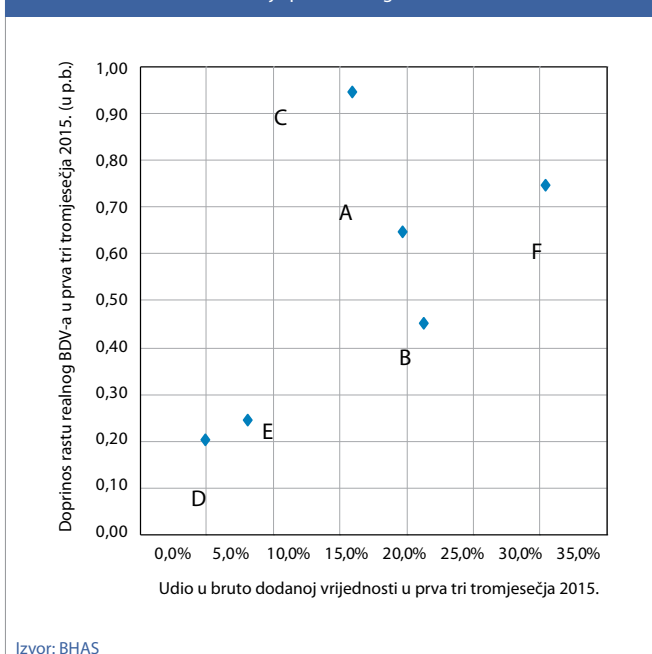
³ Rast izvoza prerađivačke industrije 5,1% i pad izvoza ruda i kamena 14,9%. Izvor: Statistika robne razmjene BiH s inozemstvom, siječanj-prosinac 2015. godine. www.bhas.ba

Slika 1.4: Godišnje promjene nominalnog i realnog BDP-a



U prva tri tromjesečja 2015. godine rast realne bruto dodane vrijednosti (3,21%) generiran je najvećim dijelom rastom aktivnosti u četiri (od ukupno 19) ekonomskih djelatnosti (slika 1.5).

Slika 1.5: Doprinos promjenama u realnom BDP-u u prva tri tromjesečja 2015. u odnosu na isto razdoblje prethodne godine



Legenda:

Grupa A: industrijska proizvodnja; statistička područja djelatnosti B (vađenje rude i kamena), C (prerađivačka industrija) i D (proizvodnja i snabdijevanje električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija).

Grupa B: proračunski korisnici; statistička područja djelatnosti O (javna uprava i odbrana; obvezno socijalno osiguranje), P (obrazovanje) i Q (djelatnost zdravstvene i socijalne zaštite).

Grupa C: trgovina; Statističko područje djelatnosti G (trgovina naveliko i malo; popravak motornih vozila i motocikala).

Grupa D: građevinarstvo; statističko područje djelatnosti F (građevinarstvo).

Grupa E: poljoprivreda; statističko područje djelatnosti A (poljoprivreda, šumarstvo i ribolov).

F: ostalo.

Djelatnost trgovine na veliko i malo, u koju je svrstan i popravak motornih vozila i motocikala, doprinijela je stopi rasta realne bruto dodane vrijednosti (BDV) u prva tri tromjesečja za 0,94 p.b. Doprinos prerađivačke industrije (na slici je prikazana u okviru grupe A – industrijska proizvodnja) izuzetno je značajan, jer pokazuje rast proizvodnih djelatnosti, a iznosio je 0,56 p.b. Financijska djelatnost i djelatnosti osiguranja su doprinijele rastu realnog BDV-a od 0,31 p.b. (na slici je prikazana u okviru grupe F – ostalo), dok je djelatnost koja obuhvata poljoprivredu, šumarstvo i ribolov doprinijela rastu realnog BDV-a od 0,25 p.b, za razliku od prethodne godine kada je imala negativni doprinos od 1,06 p.b. Navedene djelatnosti su sudjelovale u realnom BDV-u 42,0%, a u njima je ostvareno 64,16% ukupnog rasta realnog BDV-a.

1.2.1 Realni sektor

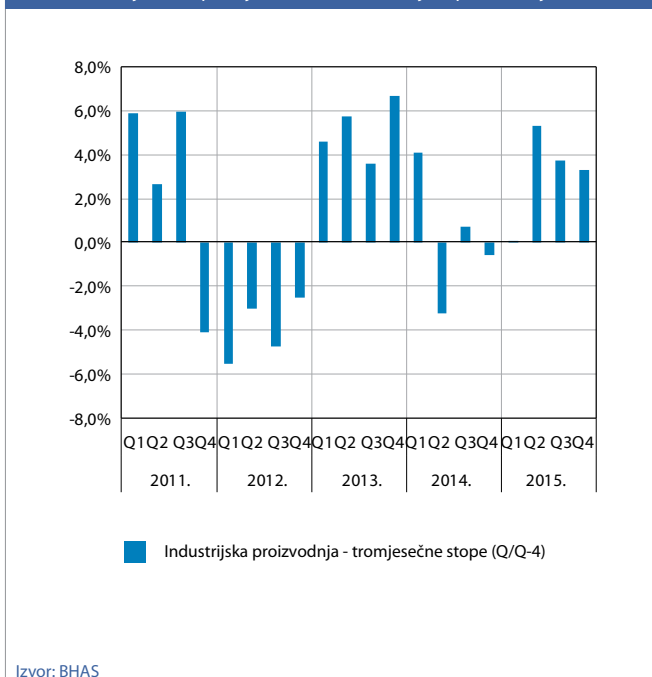
U sklopu ovog potpoglavlja, a imajući u vidu njihov značaj za ukupne ekonomske aktivnosti bh. ekonomije, poseban akcent stavljen je na industrijsku proizvodnju i građevinarstvo. Pored aktivnosti u ovim djelatnostima, izneseni su i osnovni trendovi u općoj razini cijena kao i osnovne karakteristike tržišta rada (zaposlenost i plaće) u 2015. godini.

1.2.1.1 Industrijska proizvodnja i građevinarstvo

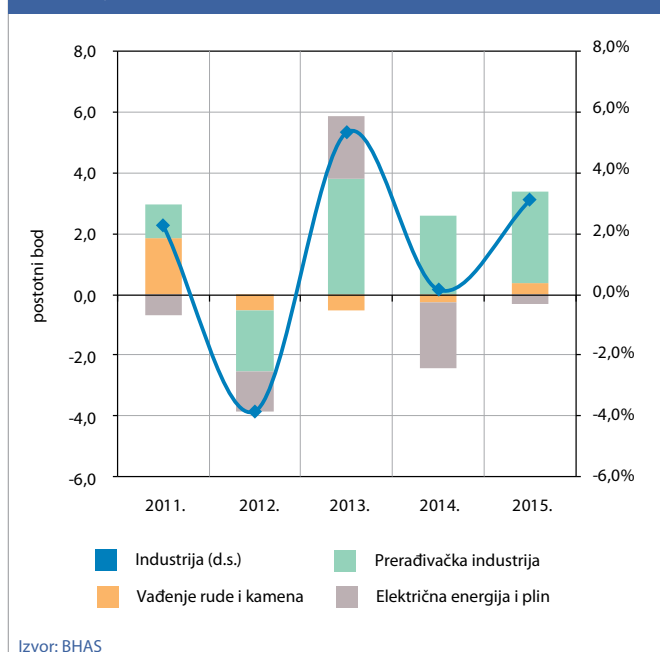
Sva četiri tromjesečja 2015. godine, promatrano na godišnjoj razini, karakterizira rast industrijske proizvodnje. U prvom tromjesečju je zabilježen neznatan rast (0,1%), uglavnom zbog visoke osnovice, dok su u naredna tri tromjesečja zabilježene relativno visoke stope rasta koje se jednim dijelom mogu objasniti niskim osnovicama (usljed poplava) u istim razdobljima prethodne godine. Zahvaljujući ovakvom tromjesečnom kretanju, obujam industrijske proizvodnje ostvaren u 2015. godini veći je za 3,1% (slika 1.6).⁶ Pri tome je rast industrijske proizvodnje u 2015. godini, mjereno u odnosu na bazu 2010. godinu, više od dva puta veći od prosječnog rasta ostvarenog u razdoblju 2011-2015. godina i može se smatrati izuzetno povoljnim.

⁶ Godišnja stopa promjene izračunana iz kalendarski prilagođenih indeksa obujma industrijske proizvodnje pokazuje rast od 2,6%. Izvor: Mjesečni indeksi industrijske proizvodnje za BiH prosinac 2014. - prosinac 2015. godine www.bhas.ba

Slika 1.6: Tromjesečne promjene indeksa industrijske proizvodnje



Slika 1.7: Doprinos godišnjim promjenama industrijske proizvodnje po područjima



U 2015. godini u dva industrijska područja (rudarstvo i prerađivačka industrija) ostvaren je rast proizvodnje, dok je u proizvodnji i opskrbi električnom energijom i plinom (izuzev grane 35.3 – proizvodnja i opskrba parom i klimatizacija) zabilježen pad obujma proizvodnje (slika 1.7). Generator rasta industrijske proizvodnje u 2015. godini, promatrano prema područjima djelatnosti, jeste prerađivačka industrija i ona je u odnosu na prethodnu godinu snažno porasla (4,8%).⁷ Ključni doprinos rastu prerađivačke industrije zabilježen je u sljedećim granama: proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme, proizvodnja prehrambenih proizvoda, proizvodnja papira i proizvoda od papira i proizvodnja namještaja.⁸ Rast proizvodnje u ovim djelatnostima pozitivno se odrazio na rast izvoza.

Drugo područje u kome je ostvaren rast, i to u visini od 2,9%, jeste vađenje rude i kamena. U okviru ovog područja zabilježen je rast svih djelatnosti.⁹ Rast količine izvađenih ruda metala prati rast proizvodnje baznih metala (godišnji rast 1,9%). Pri tome je izvoz čelika i obojenih metala pao za 10,1% odnosno 3,9% i vjerojatno je u tijesnoj vezi s padom cijena ovih proizvoda na svjetskim tržištima.¹⁰

7 Prerađivačka industrija je stopi rasta ukupne industrije od 3,1% doprinijela 3,03 p.b.

8 Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme je doprinijela rastu prerađivačke industrije 1,05 p.b, proizvodnja prehrambenih proizvoda 1,04 p.b, proizvodnja papira i proizvoda od papira 0,99 p.b. i proizvodnja namještaja 0,74 p.b.

9 Vađenje rude i kamena doprinijelo je stopi rasta ukupne industrije 0,38 p.b. Pri tome, stopa rasta izvađenog ugljena i lignita je 0,6%, izvađenih ruda metala 11,6%, a iskopanih ostalih ruda i kamena 6,3%

10 U prosincu 2015. godine u odnosu na prosinac 2014. godine cijene željezne rude niže su za 42,4%, aluminija za 21,6%, a bakra za 28,0%. Izvor: www.indexmundi.com

Na drugoj strani, obujam proizvodnje i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija (izuzev grane 35.3 – proizvodnja i opskrba parom i klimatizacija) smanjen je za 1,2% i negativno se odrazio na stopu rasta industrijske proizvodnje 0,29 p.b. Na slici se vidi da je ovo područje u prethodnim godinama bilo jedna od determinanti kretanja industrijske proizvodnje. U okviru ovog područja, posebno je značajan dio koji se odnosi na proizvodnju električne energije. Neto proizvodnja električne energije u 2013. godini je snažno porasla (25,8%) da bi u 2014. godini pala (-8,0%), a taj pad je nastavljen i u prvom polugodištu 2015. godine (-0,5%).¹¹ Pad proizvodnje u 2015. godini negativno se odrazio na izvoz električne energije tako da je u odnosu na prethodnu godinu izvoz manji za 7,9%.¹²

Ovo dalje implicira da je pad proizvodnje električne energije u velikoj mjeri utjecao na smanjenje obujma proizvodnje u glavnoj industrijskoj grupi koja se odnosi na energiju u 2015. godini, a koja sudjeluje u ukupnoj industriji 35,7% (slika 1.8). U 2015. godini zabilježeno je smanjenje proizvodnje energije za 0,7%. Istodobno, u većini djelatnosti koje se klasificiraju u grupu energije zabilježen je rast obujma proizvodnje.¹³ Rast u ovim djelatnostima djelomično je ublažio pad ukupno proizvedene energije.¹⁴

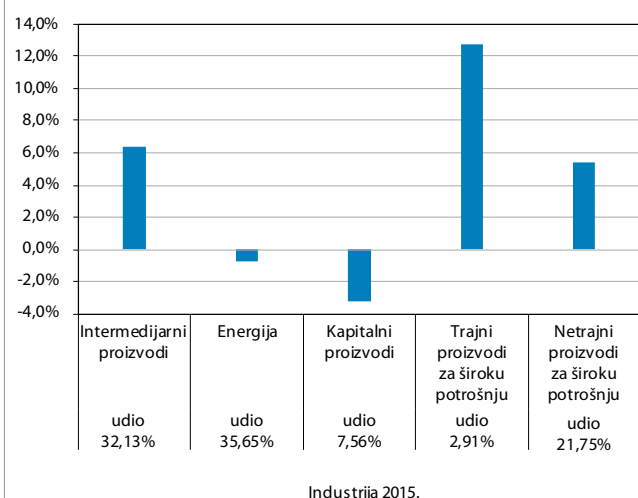
11 Prema preliminarnim podacima se očekuje da bruto proizvodnja bude oko 4,0% manja nego u prethodnoj godini. Izvor: www.bhas.ba

12 Izvoz električne energije u odnosu na 2013. godinu manji je za čak 39,7%. Izvor: Statistika robne razmjene BiH s inozemstvom, siječanj-prosinac 2015. godine. www.bhas.ba

13 Tako je npr. u vađenju ugljena i lignita ostvaren rast od 0,6%, a u proizvodnji koksa i rafiniranih naftnih proizvoda rast od 9,0%.

14 Zbog širine oblasti djelatnosti i nedovoljne dubine analitike raspoloživih statističkih podataka, ne mogu se egzaktno utvrditi stope kretanja pojedinih oblasti u okviru glavnih grupa proizvoda.

Slika 1.8: Stope rasta i udjela glavnih grupa proizvoda industrijske proizvodnje



Izvor: BHAS

Poslije energije, naredna glavna grupa proizvoda, promatrano po veličini udjela u ukupnoj industriji, jesu intermedijarni proizvodi. Proizvodnja intermedijarnih proizvoda bitna je, kako za domaću finalnu proizvodnju tako i za izvoz, zbog činjenice da su intermedijarni proizvodi u ukupnom izvozu u 2015. godini sudjelovali sa 39,5%.¹⁵ U okviru ove grupe, izuzetno visoka stopa rasta obujma proizvodnje je zabilježena u proizvodnji papira i proizvoda od papira (godišnji rast 27,6%). Pri tome je izvoz ovih proizvoda u 2015. godini porastao za 12,4%.¹⁶

Pored intermedijarnih proizvoda, najviši doprinos rastu industrije je ostvaren u proizvodnji netrajnih proizvoda za široku potrošnju. U okviru ove grupe proizvoda, visoke stope rasta su ostvarene u proizvodnji duhana i proizvoda od duhana, proizvodnji odjeće i proizvodnji prehrambenih proizvoda.¹⁷ Rast netrajnih proizvoda za široku potrošnju prati rast prometa na malo koji je prema realnim godišnjim stopama u 2015. porastao za 8,09%. Istodobno, ostvareni rast prihoda od PDV-a iznosio je samo 1,5% na godišnjoj razini i slikovito ilustrira jedan od negativnih utjecaja

¹⁵ Izvoz intermedijarnih proizvoda u 2015. veći je nominalno za 6,1% u odnosu na prethodnu godinu.

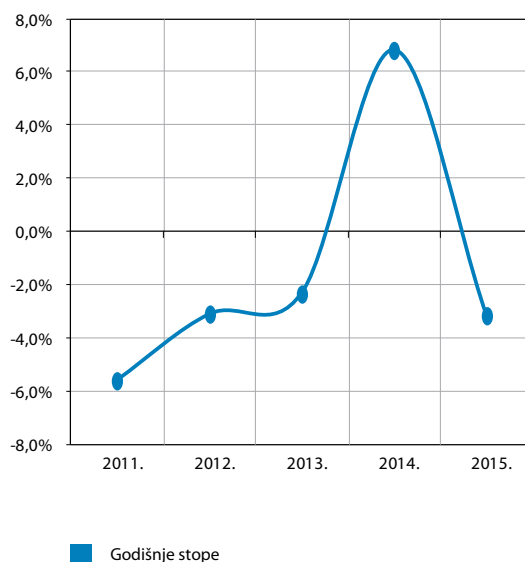
¹⁶ Visoke stope rasta obujma proizvodnje u okviru ove grupe proizvoda su zabilježene u oblastima koje se odnose na vađenje ruda metala (11,6%), proizvodnju proizvoda od gume i plastičnih masa (6,3%), vađenje ostalih ruda i kamena (6,3%) te proizvodnju baznih metala (1,9%).

¹⁷ Tako je proizvodnja duhana i proizvoda od duhana porasla za 26,3%, proizvodnja odjeće 14,0% i proizvodnja prehrambenih proizvoda 7,4%. Pri tome je najviši doprinos rastu ukupne prerađivačke industrije doprinijela proizvodnja prehrambenih proizvoda (1,04 p.b.) i proizvodnja odjeće i obuće (0,50 p.b.), a najvećim dijelom svrstane su u grupu netrajnih proizvoda za široku potrošnju. Doduše, dio proizvoda u okviru prehrambene proizvodnje svrstava se u proizvodnju intermedijarnih proizvoda, kao što su npr. žitarice, brašno i sl.

deflacije.¹⁸ U okviru glavnih grupa proizvoda, u 2015. godini najviša stopa rasta je zabilježena kod trajnih proizvoda za široku potrošnju, ali zbog njihovog niskog udjela u ukupnoj industriji (2,9%), doprinos rastu je zanemariv. Pored energije, u 2015. godini je zabilježeno smanjenje obujma proizvodnje i u grupi koja se odnosi na proizvodnju kapitalnih proizvoda. Iako je u ovoj grupi zabilježen pad proizvodnje, zbog relativno niskog pondera (udio u ukupnoj industriji 7,6%), nije se značajno odrazio na ukupno kretanje industrijske proizvodnje u 2015. godini.

U ekonomskoj djelatnosti građevinarstva zabilježen je rast obujma proizvodnje samo u prvom tromjesečju 2015. godine od 1,5% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine, dok se u naredna tri tromjesečja bilježi pad obujma proizvodnje. Ovakvo tromjesečno kretanje proizvodnje utjecalo je da u 2015. godini u građevinarstvu bude ostvaren manji obujam proizvodnje u odnosu na prethodnu godinu za 3,2% (slika 1.9). Pri tome je u segmentu visokogradnje zabilježen rast obujma proizvodnje od 9,9%, dok je u segmentu građevinarstva koji se odnosi na niskogradnju zabilježeno smanjenje proizvodnje za 5,3%.¹⁹ U prethodnoj godini su porasli radovi u izgradnji cestovne infrastrukture (posebno Koridora Vc), dok je u 2015. godini došlo do usporavanja ovih aktivnosti i odgovarajućeg smanjenja obujma građevinskih radova u dijelu koji se odnosi na niskogradnju.

Slika 1.9: Godišnje promjene obujma proizvodnje u građevinarstvu



Izvor: BHAS

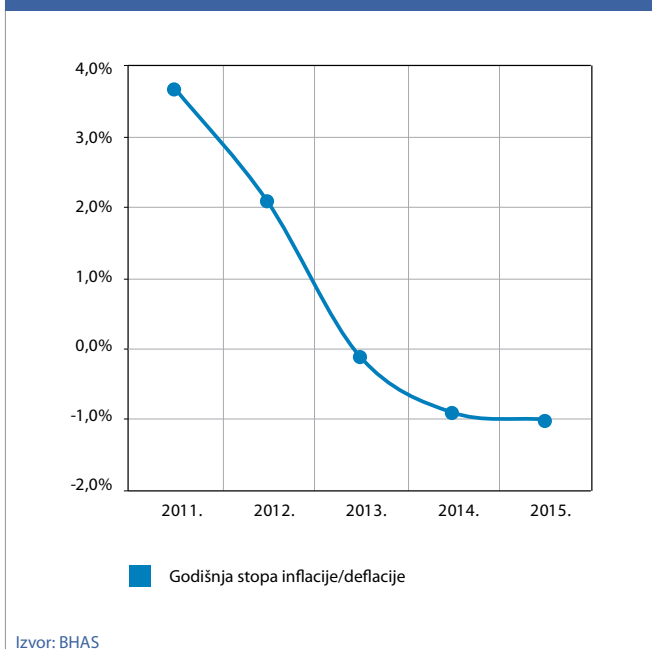
¹⁸ Pad cijena robe široke potrošnje u BiH doveo je do usporavanja rasta prihoda po osnovi PDV-a. Ovo prisiljava vladu da se opredjeljuje za povećanje drugih vrsta neizravnih poreza (npr. akcize) u nastojanju da osiguraju odgovarajuća punjenja proračuna.

¹⁹ Iako je u 2015. godini broj završenih stanova manji, u odnosu na 2014. godinu, (-23,3%), broj nezavršenih stanova u 2015. godini je veći za 80,2%, što se pozitivno odrazilo na obujam radova u segmentu visokogradnje u 2015. godini. Izvor: Priopćenje, Stambena gradnja u Bosni i Hercegovini, razdoblje siječanj-prosinac 2015. godine, BHAS www.bhas.ba

1.2.1.2 Cijene

Deflatorski pritisci, prisutni od trećeg tromjesečja 2013. godine, ojačali su u trećem i četvrtom tromjesečju 2015. godine, tako da su prosječne potrošačke cijene u 2015. godini zabilježile veći pad za 0,10 p.b. od pada cijena zabilježenog u 2014. godini. Naime, deflacija, mjerena indeksom potrošačkih cijena, zabilježena u 2015. godini iznosila je 1,0% (slika 1.10). Kretanje cijena, promatrano na godišnjoj razini (mjesec / isti mjesec prethodne godine), pokazuje da su cijene od kolovoza 2013. godine konstantno u padu. Izuzetak su listopad 2014. godine, kada je zabilježen neznatan godišnji rast cijena (0,1%) i studeni iste godine, kada je zabilježeno mirovanje cijena (0,0%). Ovakvo kretanje cijena u BiH uglavnom je diktirano vanjskim cijenama hrane i nafte.²⁰

Slika 1.10: Stope promjene u razini cijena mjerene indeksom potrošačkih cijena - inflacija

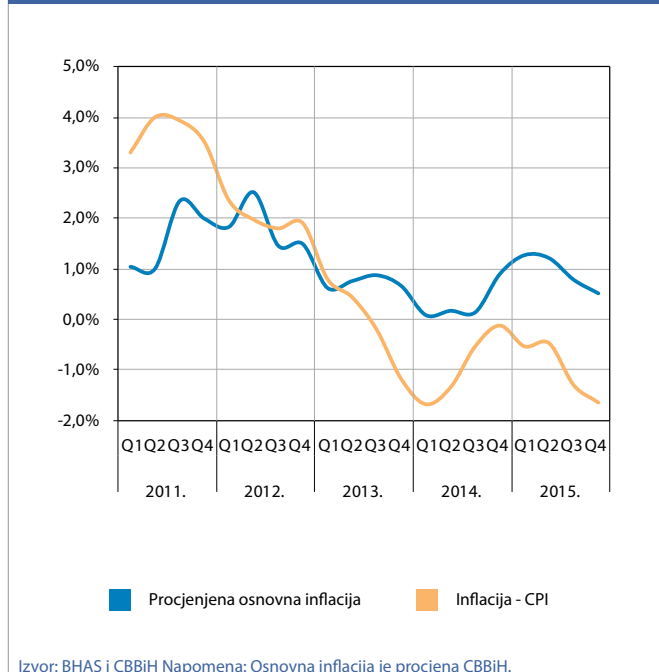


U promatranom razdoblju (2011-2015. godina) stvarna inflacija/deflacija je pod snažnim utjecajem dva cjenovna odjeljka u okviru indeksa potrošačkih cijena hrane i bezalkoholnih pića (zbog cijena hrane) i prijevoza (zbog cijena nafte).²¹ Vrijednosti stvarne i procijenjene temeljne inflacije u 2015. godini pokazuju da su promjene u cijenama roba i usluga koje nisu pod snažnim utjecajem vanjskih cijena, u zoni inflacije, a da su vrijednosti stvarne inflacije u zoni deflacije (slika 1.11).

²⁰ BDP deflator pokazuje da su cijene domaćih roba i usluga rasle i u 2014. godini i u 2015. godini. Ipak, treba primijetiti da je BDP deflator u 2015. godini niži od BDP deflatora u 2014. godini, što pokazuje da se deflatorski pritisci, koji se ogledaju u padu vanjskih cijena, prenose na domaću ekonomiju.

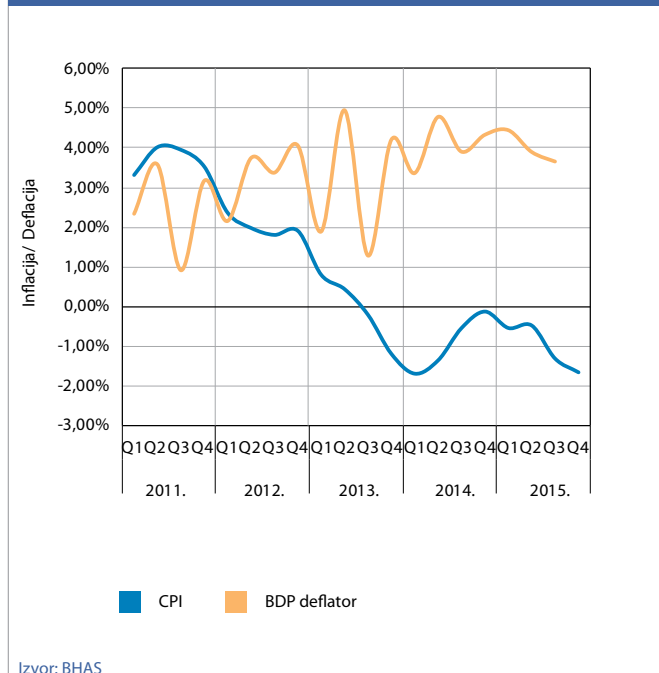
²¹ Procijenjena osnovna inflacija dobijena je tako što je zvanična inflacija umanjena za učinke promjena u cijenama u ova dva odjeljka. Kao ponderi korišteni su zvanični godišnji ponderi za cjenovne odjeljke objavljeni od BHAS. Pošto u momentu pisanja Godišnjeg izvješća nisu objavljeni ponderi za 2013, 2014. i 2015. godinu, korišteni su cjenovni ponderi za 2012. godinu.

Slika 1.11: Stvarna i procijenjena osnovna inflacija



Interesantno je da inflacija mjerena BDP deflatorom i procijenjenom osnovnom inflacijom ima slične trendove kretanja na različitim razinama u 2014. i 2015. godini (slike 1.11 i 1.12). Temeljna inflacija oscilira oko 1%, dok inflacija mjerena BDP deflatorom oscilira oko 4%. Obje mjere su u zoni inflacije, a pokazuju lagani rast cijena u prvom tromjesečju 2015. godine, a zatim lagani pad cijena u naredna dva tromjesečja.

Slika 1.12: Godišnje promjene u razini cijena



Kako deflacija po svojoj prirodi može imati razorne utjecaje na ekonomiju, poput visoke inflacije, u narednom tekstu će se posvetiti pažnja osnovnim uzrocima ovog cjenovnog fenomena u BiH.

Iako su konceptualno različite mjere, poređenjem inflacije mjerene CPI-jem s inflacijom mjerenom BDP deflatorom dobijaju se značajne informacije o uzrocima promjena u cijenama (slika 1.12).²² Konstatirano je da su osnovni uzročnici deflacije, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u razdoblju kolovoz 2013. – prosinac 2015. godine, pad cijena hrane (posredan utjecaj na cijene u odjeljku hrane i bezalkoholnih pića) i nafte (izravni utjecaj na cijene prijevoza). Obje kategorije ovih troškova imaju visok postotak udjela u potrošnji kućanstava i zbog toga u najvećoj mjeri determiniraju kretanje inflacije/deflacije u bh. ekonomiji.²³ Usljed pada cijena hrane na svjetskim tržištima u 2015. godini, a imajući u vidu visok trgovinski deficit kod kategorije hrana i prehrambeni proizvodi, cjenovni odjeljak hrana i bezalkoholna pića je tijekom 2015. godine (izuzetak je prvo tromjesečje 2015. godine kada je zabilježen lagani rast cijena u ovome odjeljku) vršio deflatorne pritiske na opću razinu potrošačkih cijena. Istodobno, prijevoz, kao sljedeća kategorija troškova s najvišim udjelom u potrošnji kućanstava, usljed pada cijene nafte na vanjskim tržištima, vršio je dodatne deflatorne pritiske na opću razinu potrošačkih cijena tijekom cijele 2015. godine.

S druge strane, BDP deflator predstavlja cijenu po jedinici BDP-a, a te robe i usluge proizvedene su u nacionalnoj ekonomiji. Rast BDP deflatora u prva tri tromjesečja 2015. godine, u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, zabilježen je u deset djelatnosti, uglavnom u djelatnostima koje se odnose na industrijsku proizvodnju, građevinarstvo i djelatnosti koje se financiraju iz proračuna (javna potrošnja), dok je značajan pad deflatora zabilježen u djelatnosti poljoprivrede, šumarstvo i ribolov i djelatnosti prijevoz i skladištenje.

BDP deflator u djelatnosti poljoprivrede, šumarstvo i ribolov u prva tri tromjesečja 2015. godine, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukazuje na pad cijena domaćih prehrambenih proizvoda od 7,5 p.b. Ovaj pad je vjerojatno u značajnoj mjeri posljedica korekcije visokih cijena u prva tri tromjesečja 2014. godine, kada je usljed poplava zabilježen rast cijena poljoprivrednih proizvoda, kao i pritiska niskih uvoznih cijena poljoprivrednih proizvoda. Interesantno je da, kada se promatra tromjesečno kretanje BDP deflatora, uočava se da se ono značajno podudara, odnosno da postoji jaka veza s kretanjem cijena CPI-ja u cjenovnom odjeljku

hrana i bezalkoholna pića. Tako obje mjere pokazuju rast cijena u prvom tromjesečju i njihov pad u naredna dva tromjesečja. Ovo indicira da se razina domaćih cijena prilagođava razini uvoznih cijena i da domaće cijene vrše deflacijski pritisak u ovom segmentu.

Za razliku od prethodne godine kada pad cijena nafte na svjetskim tržištima nije bio popraćen odgovarajućim padom cijena u djelatnosti prijevoz i skladištenje, kretanja u prva tri tromjesečja 2015. godine su sasvim drugačija. BDP deflator u djelatnosti prijevoz i skladištenje pokazuje oštar pad cijena u ovoj djelatnosti od 5,2 p.b. u odnosu na prva tri tromjesečja 2014. godine. Ovo podrazumijeva da se cijene i ovoj djelatnosti, kao i u djelatnosti poljoprivrede, šumarstvo i ribolov, prilagođavaju promjenama cijena na svjetskim tržištima.

1.2.1.3 Zaposlenost i plaće

Prema podacima iz Ankete o radnoj snazi 2015. godine, stopa nezaposlenosti u BiH je bila 27,70% i veća je u odnosu na 2014. godinu za 20 b.b. (tablica 1.5).²⁴ Istodobno, administrativna stopa nezaposlenosti u prosincu 2015. godine bila je 42,90% i niža je za 70 b.b. u odnosu na prosinac 2014. godine. Stope i trendovi nezaposlenosti značajno se razlikuju zbog različitog pristupa u definiranju i evidenciji, odnosno načinu utvrđivanja njihovog statusa.²⁵ Prema Anketi radne snage, broj nezaposlenih u BiH u 2015. godini je 315 tisuća osoba, dok je prema administrativno registriranom broju u zavodima za zapošljavanje značajno veći broj nezaposlenih (675 tisuća nezaposlenih osoba) i najslikovitije ilustrira navedene razlike u definiranju i evidenciji, odnosno tretiranju zaposlenih i nezaposlenih osoba.

Kada se analiziraju administrativni podaci, uočava se trend pada broja nezaposlenih osoba na godišnjoj razini koji je prisutan kako tijekom čitave 2015. godine tako i tijekom prethodne 2014. godine (slika 1.13). Iako se radi o promjenama u broju nezaposlenih prema administrativnim podacima (odnosno stopama nezaposlenosti koje premašuju 40%), ohrabruje činjenica da se u 2014. i 2015. godini prvi put nakon krize koja se dogodila krajem 2008. godine, a koja je globalno imala negativne posljedice na ekonomiju, broj nezaposlenih smanjuje u odnosu na prethodnu godinu.²⁶

²⁴ Anketu o radnoj snazi Agencija za statistiku BiH, zajedno sa statističkim zavodima u oba entiteta, provodi jedanput godišnje, a sukladno metodologiji ILO. Engleska kratica ILO – International Labour Organization – Međunarodna organizacija rada.

²⁵ Administrativni podaci o nezaposlenim osobama sadrže ukupan broj nezaposlenih koji se vode u evidencijama Zavoda za zapošljavanje u BiH, dok se podaci o nezaposlenosti iz Ankete o radnoj snazi izvode iz podataka koji su prikupljeni anketiranjem osoba u kućanstvima, prema međunarodnim definicijama. Izvor: Anketa o radnoj snazi 2015. www.bhas.ba

²⁶ U prosincu 2015. godine u odnosu na prosinac 2014. godine smanjio se broj nezaposlenih za 9.544 osobe, a u prosincu 2014. godine u odnosu na prosinac 2013. godine broj nezaposlenih je bio manji za 6.650 osoba.

²² CPI je mjera promjena u općoj razini cijena roba i usluga u jednoj ekonomiji, dok je BDP deflator mjera promjena cijena roba i usluga proizvedenih u domaćoj ekonomiji.

²³ Hrana i bezalkoholna pića sudjeluju 35,12%, a prijevoz 14,33% u ukupnim troškovima kućanstava. Izvor: Indeks potrošačkih cijena 2012, www.bhas.ba

Tablica 1.5: Stope aktivnosti stanovništva (u%)

| | | BiH | | | | |
|---|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. |
| 1 | Stopa aktivnosti | 44,0 | 44,0 | 43,6 | 43,7 | 44,1 |
| 2 | Stopa zaposlenosti | 31,9 | 31,7 | 31,6 | 31,7 | 31,9 |
| 3 | Stopa nezaposlenosti | 27,6 | 28,0 | 27,5 | 27,5 | 27,7 |

Izvor: BHAS

Slika 1.13: Stope promjene broja nezaposlenih u odnosu na isto tromjesečje prethodne godine



Izvor: BHAS

Prema Anketi, u BiH u 2015. godini u okviru radne snage bilo je 822.000 zaposlenih, što je više za oko 10.000 osoba u usporedbi s prethodnom godinom.²⁷ Sukladno rastu broja zaposlenih, stopa zaposlenosti veća je za 0,2 p.b. i ona u BiH u 2015. godini iznosi 31,9% radno sposobnog stanovništva (tablica 1.5). Istodobno, prema administrativnim podacima se bilježi rast zaposlenosti i to paralelno sa smanjenjem broja nezaposlenih.²⁸

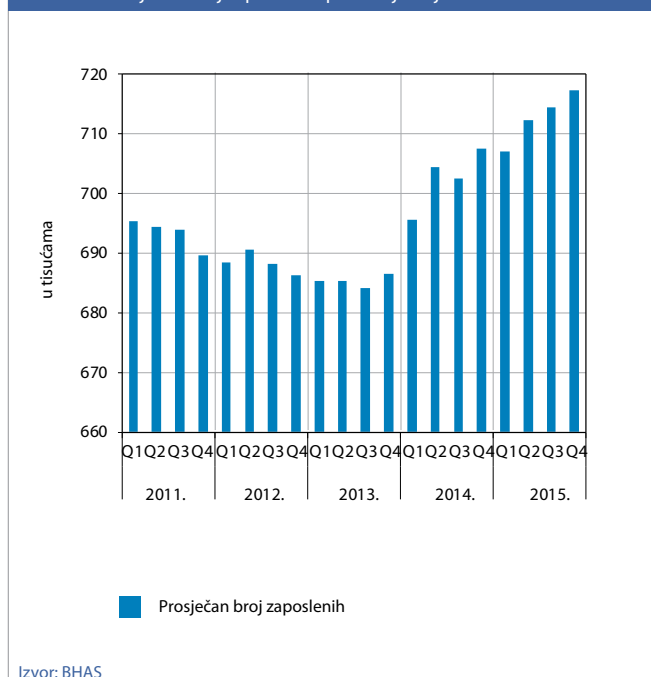
Godišnje promjene u visini prosječne neto plaće impliciraju da nominalne plaće stagniraju od 2013. godine, iako ni u prethodne dvije godine njihov rast nije bio zavidan (slika 1.15). Rast broja zaposlenih u 2015. godini, uz stagnaciju plaće, navodi na zaključak da većina novozaposlenih ostvaruje iznos plaće koji odgovara prosječnoj plaći. Kako je ovo gotovo nemoguća pretpostavka, nameće se zaključak da su plaće vođene nekim drugim pravilima koja nisu tijesno vezana za ekonomske rezone.

²⁷ Struktura zaposlenih osoba prema statusu u zaposlenju pokazuje da osobe u plaćenju zaposlenosti (zaposlenici) imaju najveće udjele (75,8%). Udio samozaposlenih osoba je bilo 20,7% a neplaćenih pomažućih članova je bilo 3,5%.

²⁸ U prosincu 2015. godine u odnosu na prosinac 2014. godine povećao se broj zaposlenih za 7.700 osoba, a u prosincu 2014. godine u odnosu na prosinac 2013. godine broj zaposlenih je bio veći za čak 18.455 osoba.

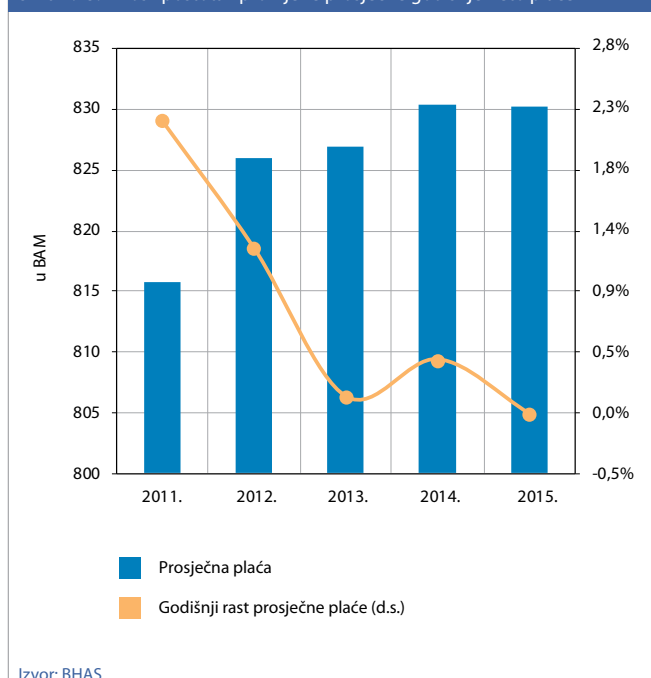
Teoretski, u okolnostima deflacije plaće bi trebale padati, ali bi trebao rasti i broj nezaposlenih. Pored toga, očekivano je da se smanjuje aktivnost u ekonomiji, a to se prema kretanju BDP-a ne događa.

Slika 1.14: Prosječan broj zaposlenih po tromjesečjima



Izvor: BHAS

Slika 1.15: Iznos i postotak promjene prosječne godišnje neto plaće



Izvor: BHAS

1.2.2 Fiskalni sektor

U 2015. godini vlade na svim razinama u Bosni i Hercegovini su se obvezale na sprovođenje fiskalne konsolidacije. Prema Programu ekonomskih reformi za razdoblje 2016-2018. godina, projiciran je primarni deficit u visini od 0,4% BDP-a za 2015. godinu, dok je predviđeno njegovo dalje smanjenje i u narednim godinama (slika 1.16). Navedene projekcije će predstavljati veliki izazov za vlasti BiH na svim razinama, osobito uzimajući u obzir dodatne stavke financiranja u entitetskim proračunima (u Republici Srpskoj će se financiranje mirovina vršiti izravno iz proračuna), što će predstavljati veliko proračunsko opterećenje.

Slika 1.16: Primarna fiskalna bilanca u % BDP-a

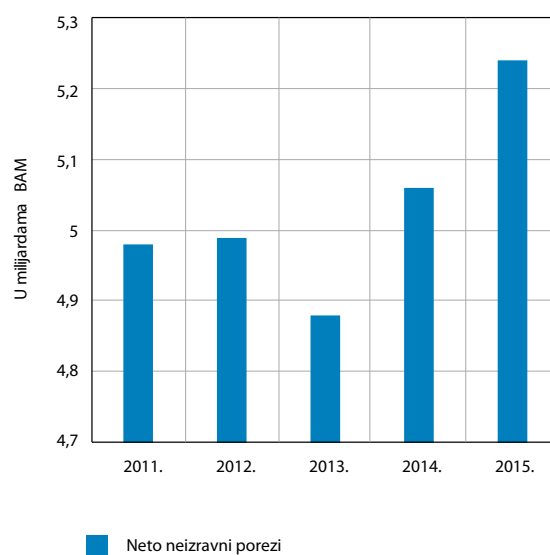


Izvor: ERP BiH

Iako su pozitivna kretanja u sferi naplate prihoda od neizravnih poreza nastavljena i u 2015. godini, taj rast nije bio dovoljan da zadovolji proračunsku potrošnju vlada na svim razinama, koje su opterećene značajnim izdvajanjima sredstava za socijalna davanja i velikim troškovima u oblasti plaća u javnom sektoru. To je iziskivalo nova zaduženja vlada i kod inokreditora i na domaćem tržištu kapitala.

Neizravni porezi, kao glavni izvor financiranja proračuna, zabilježili su godišnji rast u visini od 3,7% (189,8 milijuna BAM). Glavni doprinos ovakvim kretanjima su pozitivni učinci Zakona o akcizama kod oporezivanja duhana, dok kontinuirani rast prihoda od cestarina indicira da je u rastu akciza ključni rast akciza na naftne derivate. Ukupni prihodi od neizravnih poreza u 2015. godini iznosili su 5,24 milijarde BAM (slika 1.17).

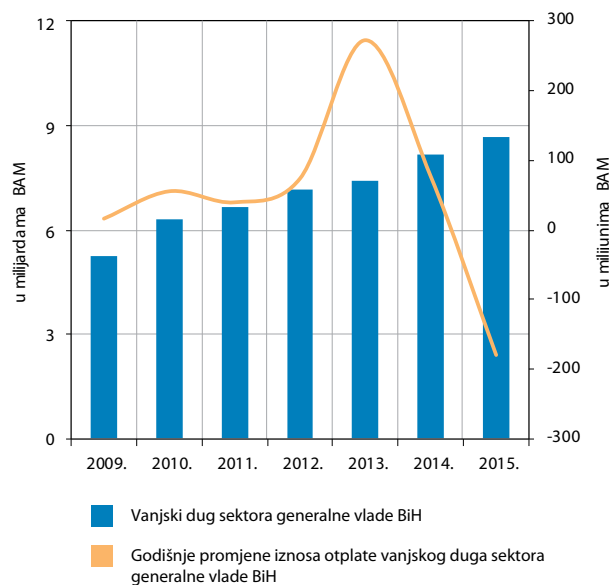
Slika 1.17: Prihodi od neizravnih poreza



Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje

Iako je u okviru Reformske agende dogovoreno da se smanji javna zaduženost Bosne i Hercegovine u odnosu na bruto domaći proizvod, ona i dalje ima rastući trend u postocima BDP-a kako vanjskog tako i unutarnjeg duga. Vanjska zaduženost sektora generalne vlade na kraju 2015. godine iznosila je 8,69 milijardi BAM (slika 1.18), što je u odnosu na prethodnu godinu rast od 248,9 milijuna BAM (2,9%).

Slika 1.18: Vanjski dug sektora generalne vlade i godišnje promjene iznosa otplate vanjskog duga

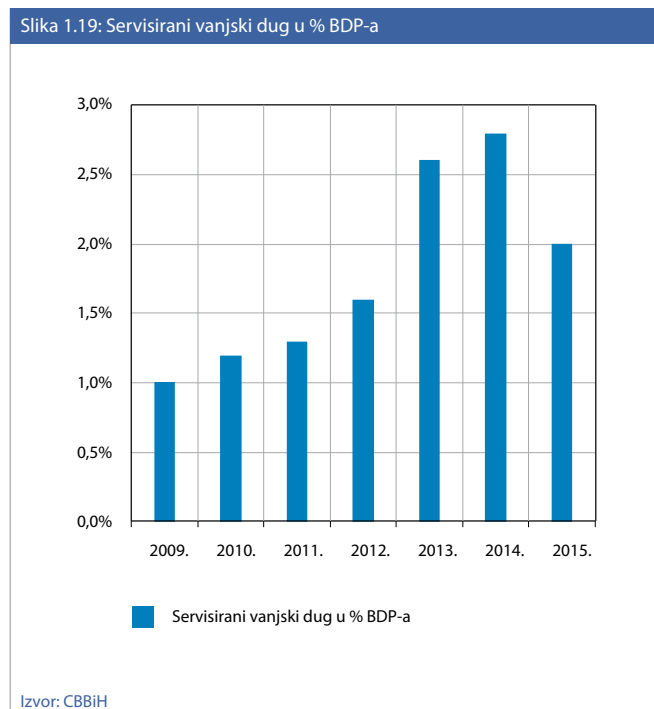


Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH

Doprinos rastu duga od tečajnih razlika je oko 140 milijuna BAM. Premda je otplata vanjskog duga u 2015. godini bila niža u odnosu na prethodne godine i iznosila 595,8 milijuna BAM,

u narednim godinama planirana izdvajanja za ove svrhe su značajna, što će predstavljati dodatne izazove i pritiske na entitetske proračune. Prema podacima ministarstva financija i trezora BiH, planirana su izdvajanja za servisiranje vanjskog duga sektora generalne vlade u 2016. u iznosu od 771,6 milijuna BAM, od čega se 169,0 milijuna BAM odnosi na otplatu stand-by aranžmana s MMF-om. Istodobno, projekcije rasta prihoda od neizravnih poreza za naredne godine ne prate trend rasta izdvajanja sredstava za otplatu vanjskog duga.

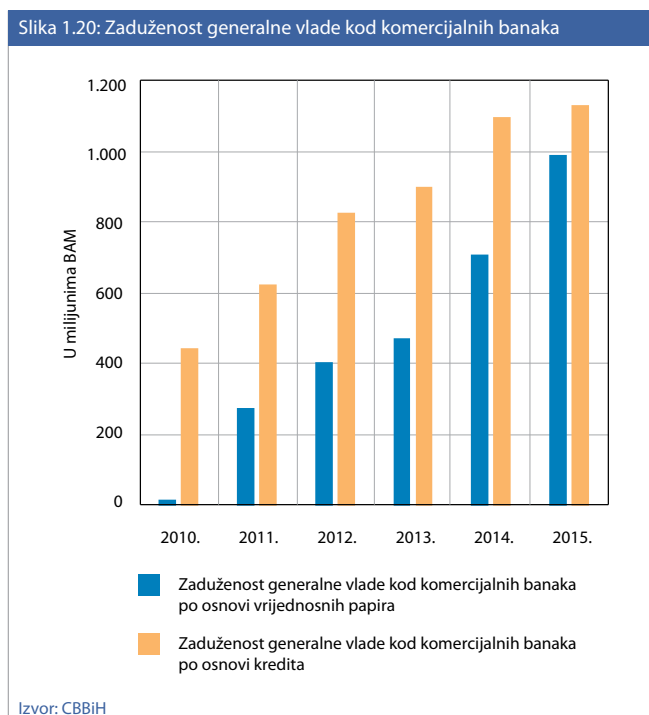
U iskazivanju servisiranja obveza po osnovi inoduga u postocima BDP-a, u 2015. godini je došlo do njegovog smanjenja, najviše kao posljedica rasta BDP-a. (slika 1.19). Međutim, iznos servisiranja obveza je i dalje visok, a prema planu otplate Ministarstva financija i trezora BiH, u narednim godinama će otplate biti značajnije.



Tijekom 2015. godine, sektor generalne vlade se zadužio kod inokreditora u ukupnom iznosu od 425,9 milijuna BAM. Za razliku od prethodne godine, u ovoj godini nije bilo povlačenja sredstava od MMF-a po osnovi stand-by

aranžmana. Također, u 2015. godini su značajno umanjena ulaganja sredstava u oblasti građevinskih radova na Koridoru Vc i projektima rekonstrukcija regionalnih puteva. Sukladno ciljevima iz Reformske agende, koji između ostalog podrazumijevaju poboljšanje poslovne klime i jačanje konkurentnosti radi privlačenja investicija, povučena su značajna sredstva (tablica 1.6)

Zaduženost generalne vlade kod komercijalnih banaka, kako po osnovi kredita tako i po osnovi vrijednosnih papira, bilježila je rast tijekom godina (slika 1.20) i na kraju 2015. godine ukupna zaduženost generalne vlade kod banaka po ova dva osnova je iznosila 2,12 milijardi BAM, što u odnosu na 2010. godinu predstavlja rast od 1,66 milijardi BAM. S obzirom na to da je veći dio emitiranih vrijednosnih papira koncentriran u portfelju komercijalnih banaka, povećava se izloženost u bankarskom sektoru. Ukoliko vlade nastave s ovakvim trendom zaduživanja, to bi moglo dovesti do određenih osjetljivosti u bankarskom sektoru.



Tablica 1.6: Ključne namjene novopozajmljenih sredstava u 2015. (u milijunima BAM)

| | |
|---|-------|
| Razvoj malih i srednjih poduzeća i razvojna politika poslovnog ambijenta | 131,3 |
| Infrastrukturni projekti (Koridor Vc, regionalna i gradska infrastruktura, željeznice) | 107,2 |
| Projekti oporavka i prevencije poplava | 49,2 |
| Elektroenergetski sektor, vodovod i kanalizacija | 40,6 |
| Sektor zdravstva | 40,3 |

Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH

Tekstni okvir 1: Utjecaj demografskih i mirovinskih promjena na proračunsku potrošnju

U okolnostima kada se u BiH podaci dobijeni popisom 2013. godine ne publiciraju i ne mogu biti proglašeni validnim, odnosno još uvijek nisu prihvaćeni od entiteta i Brčko distrikta, razmatrati moguće utjecaje očekivanih demografskih promjena na proračunsku potrošnju je nezahvalno. Ipak, problem depopulacije i povećanje udjela starijeg stanovništva, koji su prema podacima Svjetske banke ponajviše izraženi u Europi, ukazuju na sve veći značaj demografskih kretanja na kreiranje ekonomske strategije.

Demografske promjene i porast očekivane dobi stanovništva dodatno usložnjavaju poslovanje zdravstvenih i mirovinskih fondova, čiji troškovi poslovanja kontinuirano rastu. Imajući u vidu da je prosječna starost umrlih osoba u 2000. godini bila 66,8 godina (69,7 za žene; 64,2 za muškarce), dok je u 2014. godini bila 73,0 godine (75,8 za žene; 70,4 za muškarce), dolazi se do zaključka da je očekivana dob u promatranom razdoblju porasla za nepunih sedam godina, čime je financijska održivost fondova dodatno otežana. Ako se nastave ovakvi demografski trendovi (prije svega niske plodnosti), to će prouzrokovati još brži pad ukupnog broja stanovnika i porast udjela stanovništva starog 65 i više godina. Navedeni podaci nedvosmisleno pokazuju da se u BiH demografske promjene ogledaju u sve nepovoljnijim odnosima između funkcionalnih dobnih kontingenata (predradni, radni i postradni kontingent). U ovakvim okolnostima dvije su ključne demografske varijable u ocjenjivanju utjecaja demografskih na makroekonomske pokazatelje (samim tim i na proračunsku potrošnju), a manifestiraju se u povećanju staračkog te smanjenju i starenju radnog kontingenta stanovništva.

Iako službeni podaci o demografskim promjenama ne uključuju vanjske migracije, jasno je da sporiji ekonomski oporavak, niži standard stanovništva te visoka nezaposlenost, osobito mladih ljudi, pridonose rapidnom trendu odseljavanja stanovništva. Nadalje, ulaskom Hrvatske u EU, građani BiH koji imaju dvojno državljanstvo koriste mogućnost lakšeg zaposlenja u određenim zemljama EU, bez ishođenja radne dozvole, što rezultira smanjenjem populacije u BiH.

U dugom roku je malo vjerojatno da će ovakvo stanje biti održivo, stoga je neophodno da se u jednom ozbiljnom istraživanju sagledaju mogući ekonomski i socijalni učinci takvih tendencija. Pri tome je sasvim izvjesno da će demografske promjene imati značajan utjecaj na ekonomski razvoji makroekonomske varijable, prije svega na: agregatnu potrošnju, štednju, investicije, javne rashode te samim time na ekonomski rast. Demografske promjene će, kreatorima javnih politika i društvu općenito, predstavljati veliki

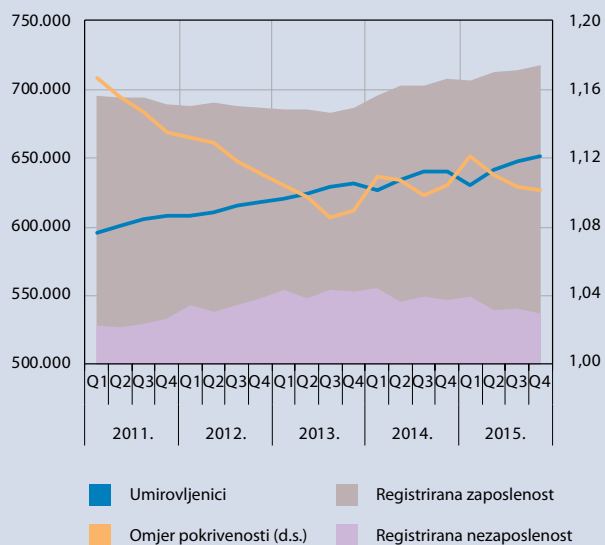
izazov u desetljećima koja predstoje i zahtijevat će oblikovanje nove ekonomske, porezne, obrazovne, zdravstvene, mirovinske politike te drugih politika.

Što se tiče trenutnog pritiska na proračunsku potrošnju, kao krucijalno pitanje se nameće povećana neravnoteža između umirovljene i ekonomski aktivne populacije. Najava reforme mirovinskog sustava primorala je značajan broj zaposlenih na kraju 2015. godine da podnesu zahtjev za prijevremenim umirovljenjem, prema čemu bi se uskoro mogao izjednačiti broj zaposlenih i umirovljenika. Pored toga, mirovinski fond u RS je premješten iz izvanproračunskog u proračunski način financiranja, što podrazumijeva i prijedlog novog zakona u FBiH, čime se otvara niz pitanja vezanih za status fondova.

Porast očekivane dobi stanovništva, pod utjecajem zdravstvenog i gospodarskog napretka, te niža stopa plodnosti predstavljaju veliki izazov za većinu svjetskih mirovinskih fondova, što je osobito izraženo u BiH gdje su fondovi isključivo utemeljeni na međugeneracijskoj solidarnosti, odnosno financiranju od uplate doprinosa zaposlenika. Mirovinski sustav u BiH je organiziran na razini entiteta, gdje se poslovanje fondova načelno razlikuje u zakonskim aktima i u poreznoj stopi iz koje se prikupljaju doprinosi za mirovinske fondove. Navedena stopa iz/na bruto plaće u FBiH iznosi 23%, dok u RS iznosi 18,5%. Iako zakonski akti a ni izravni porezi nisu usklađeni, poslovanje fondova u prethodnim godinama bilježi istovjetan trend, koji se ogleda u velikom porastu umirovljenika uz blaži porast zaposlenika. Iz tog razloga je stvoren značajan pritisak ne samo na proračunske fondove već i na proračune entiteta, koji jednim dijelom financiraju višak rashoda u odnosu na prihode od doprinosa. Slika 1.21. ukazuje na pogoršanje omjera pokrivenosti u razdoblju od 2011. do 2015. godine, koji je pod utjecajem bržeg porasta umirovljenika te isti, na razini BiH, iznosi 1,10 zaposlenika na jednog umirovljenika. U promatranom razdoblju broj zaposlenih se povećao za 3,2%, dok je broj umirovljenika povećan za 9,3%.

Prikupljanje sredstava fondova u BiH najvećim dijelom ovisi o uplati doprinosa, koji uprkos blagom povećanju bruto plaće i zaposlenih osoba nedovoljno kompenziraju porast sredstava potrebnih za isplatu mirovina. Uz već navedeni porast umirovljenih osoba, na ukupne rashode fondova negativno utječe porast prosječne mirovine u navedenom razdoblju, što je u najvećoj mjeri odraz povećanja koeficijenta za isplatu mirovina, čime se isplata mirovina u prošlosti prilagođavala, iako nedovoljno, porastu inflacije. Promatrajući slika 1.22 vidljivo je da prihodi od doprinosa (+13,0% u četvrtom tromjesečju 2015. u odnosu na četvrto tromjesečje 2010. godine) bilježe blaži porast u odnosu na troškove isplate mirovina (+18,8% u četvrtom tromjesečju 2015. odnosu na četvrto tromjesečje 2010. godine).

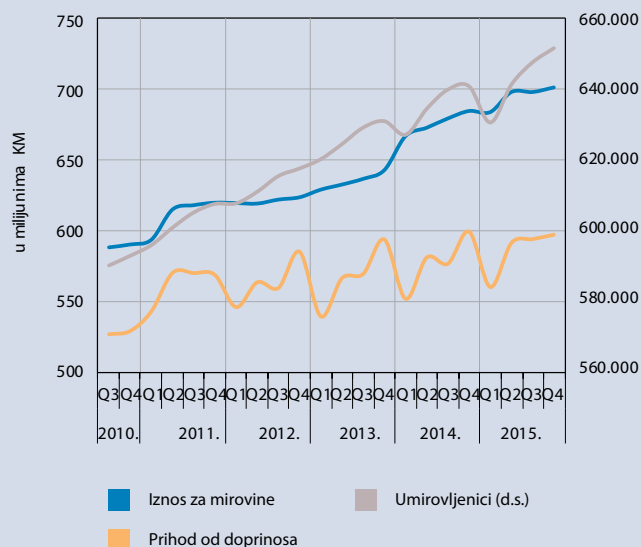
Slika 1.21: Omjer pokrivenosti mirovinskih fondova



Izvor: BHAS, FZPIO, Fond PIO RS.

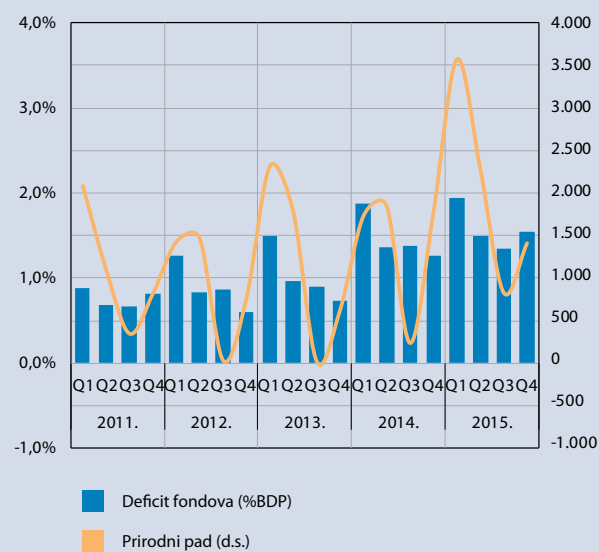
Uzimajući u obzir podatke o prirodnom prirastu u BiH (slika 1.23.), vidljivo je da demografska slika bilježi negativni prirast, odnosno prirodni pad stanovništva, što također predstavlja budući izazov za mirovinske fondove. U promatranom razdoblju, broj umrlih osoba je veći za 3,4% dok je broj rođenih osoba manji za 11,1%. Smanjenje stope plodnosti uz očekivani porast životne dobi može imati značajne posljedice na povećanje udjela starijeg stanovništva te na održivost mirovinskih fondova, koji su na kraju 2015. godine ostvarili višak rashoda po isplati mirovina nad uplatama doprinosa od 1,57% BDP-a. Isto tako, treba uzeti u obzir da projekcija prihoda pretpostavlja da su svi doprinosi naplaćeni, prema čemu eventualna potraživanja fondova dodatno ugrožavaju navedni omjer. Što se tiče udjela ukupnih rashoda po mirovinama u BDP-u, isti iznosi 9,97% na kraju 2015. godine, dok udio prikupljenih doprinosa za mirovinske fondove iznosi 8,40% BDP-a.

Slika 1.22: Sredstva za isplatu mirovina i uplata doprinosa



Izvor: FZPIO, Fond PIO RS, FZS.

Slika 1.23: Prirodni pad stanovništva i deficit fondova



Izvor: BHAS, FZMIO, Fond PIO RS.

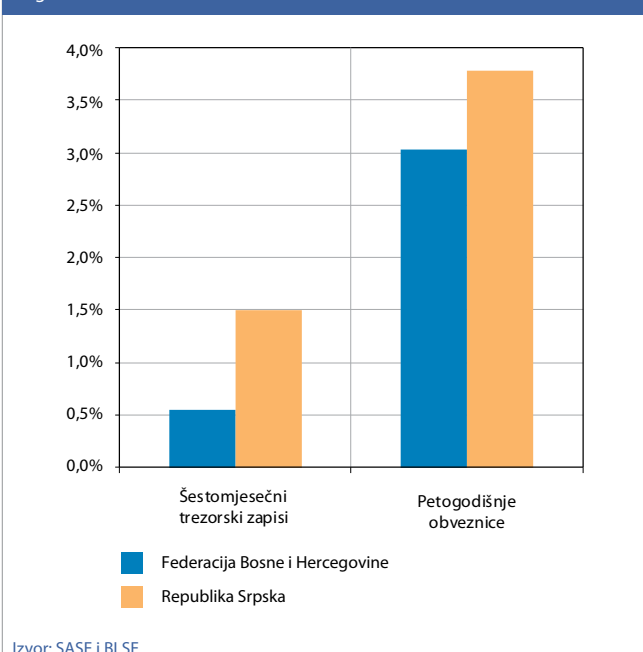
Napomena: Prihodi od doprinosa za FBiH uključuju prosječnu bruto plaću u FBiH i zaposlenike, gdje su još pridodani prihodi od djelatnika iz Brčko distrikta koji uplaćuju doprinose u FZ PIO. Podaci o dobrovoljnim doprinosima u FBiH su nedostupni.

Napomena: BDP za četvrto tromjesečje 2015. preuzet od vrijednosti BDP-a u posljednjem tromjesečju 2014.

U 2015. godini vlade Federacije BiH i Republike Srpske su intenzivirale zaduženja na domaćem tržištu kapitala, na kojem su emitirale vrijednosne papire u ukupnom iznosu od 1,01 milijardu BAM, što je za 310,0 milijuna BAM više nego prethodne godine. Postoje naznake da su se vlade zaduživale na duže razdoblje izdavanjem obveznica kako bi financirale dospjele kratkoročne obveze. U izvještajnom razdoblju, bh. entiteti su izvršili ukupno 37 emisija javnog duga, od čega Republika Srpska 16, a Federacija Bosne i Hercegovine 21 (tablica 1.7). Republika Srpska je ograničila svoje emisije na tri ročna segmenta, 6, 48 i 60 mjeseci, pri čemu je na najkraćem ročnom segmentu, šestomjesečni trezorski zapisi, izvršeno 68,75% od ukupnog broja emisija. Kroz ovih 16 emisija Republika Srpska je za potrebe financiranja proračuna Republike Srpske prikupila 407,34 milijuna BAM. Federacija Bosne i Hercegovine je izvršila više emisija (21), prikupila više novčanih sredstava (607,98 milijuna BAM) i bila prisutna na više ročnih segmenta primarnog tržišta javnog duga, ukupno sedam. Kao i Republika Srpska i Federacija Bosne i Hercegovine je najviše emitirala šestomjesečnih trezorskih zapisa. Od ukupno 21 emisije, sedam ili 33% se odnosi na emisije šestomjesečnih trezorskih zapisa. Na emisije kratkoročnog javnog duga Federacije Bosne i Hercegovine, s rokom dospjeća do godine, odnosi se 66,6% emisija, na srednjoročni dug, 14,3% (rok dospjeća između jedne i tri godine), a na dugoročni dug (ročnost iznad tri godine), odnosi se 19,04% emisija.

Iako su tijekom 2014. i 2015. godine stope prinosa na primarnom tržištu na trezorske zapise i obveznice Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske pokazivale tendenciju konvergencije, u drugom dijelu godine, a posebno na kraju 2015. godine, dolazi do značajnih, negativnih, promjena u uvjetima zaduženja Republike Srpske. Tijekom 2015. godine prosječna stopa prinosa na šestomjesečne trezorske zapise Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske je 0,547% i 1,495% respektivno, a prosječna emisiona stopa prinosa na petogodišnje obveznice Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske je 3,026% i 3,78% respektivno (slika 1.24).

Slika 1.24: Stopa prinosa do dospjeća na primarnom tržištu javnog duga bh. entiteta



Do najveće razlike u stopama prinosa na petogodišnje obveznice Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine dolazi u emisijama iz prosinca na ovom ročnom segmentu. Stupanj uspješnosti posljednje emisije petogodišnjih obveznica Republike Srpske je bio 78,35% (RSBD_O_L od 28.12.2015. godine). Od planiranog iznosa emisije, 45 milijuna BAM, prodano je 34,7 milijuna BAM po stopi prinosa od 4%, a kuponska kamatna stopa je bila 3,5%. Emisija petogodišnjih obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (FBH5O125, od 08.12.2015. godine) je prodana uz omjer pokrivenosti od 2,04 i stopu prinosa od 2,71%.

Federacija Bosne i Hercegovine je tijekom cijelog izvještajnog razdoblja, iz emisije u emisiju, uspijevala snižavati troškove kratkoročnog javnog duga, posebno na segmentu šestomjesečnih trezorskih zapisa (slika 1.25). Na početku izvještajnog razdoblja emisiona stopa prinosa na šestomjesečne trezorske zapise Federacije Bosne i Hercegovine je 0,75, a na kraju 0,32, što predstavlja smanjenje od 0,43 p.b.

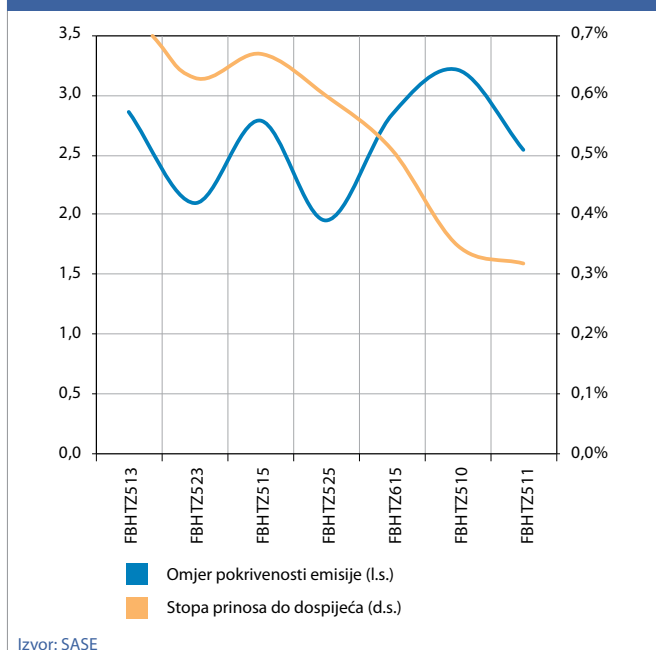
Tablica 1.7: Emisije javnog duga bh. entiteta u 2015.

| | 3 m | 6 m | 9 m | 12 m | 36 m | 48 m | 60 m | 84 m | Ukupno |
|--------|-----|-----|-----|------|------|------|------|------|--------|
| RS | | 11 | | | | 2 | 3 | | 16 |
| FBiH | 4 | 7 | 2 | 1 | 3 | | 3 | 1 | 21 |
| Ukupno | 4 | 18 | 2 | 1 | 3 | 2 | 6 | 1 | 37 |

Izvor: SASE, BLSE

Do smanjenja troškova financiranja javnog duga dolazi uz izuzetno visoku tražnju za ovim segmentom emisija javnog duga Federacije Bosne i Hercegovine koja, mjerena odnosom pristiglih i prihvaćenih ponuda, nikada nije pala ispod 2.

Slika 1.25: Stopa prinosa do dospelja na primarnom tržištu šestomjesečnih trezorskih zapisa FBiH



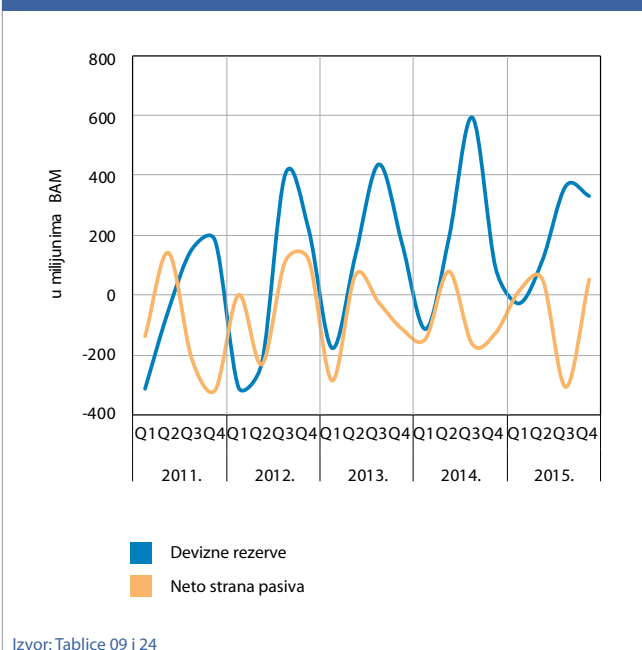
Napomena: Omjer pokrivenosti emisije je predstavljen kao odnos pristiglih i prihvaćenih ponuda.

1.2.3 Bankarski sektor

Stagnacija bh. bankarskog sektora nastavljena je i u 2015. godini uslijed činjenice da bankarski sektor ne prati dio gospodarstva koji doprinosi rastu industrijske proizvodnje. U 2015. godini nastavljeno je smanjenje vanjskog duga komercijalnih banaka, što negativno utječe na kretanje deviznih rezervi. Međutim, drugi čimbenici su imali dominantniji utjecaj na devizne rezerve tijekom promatrane godine (poglavlje 1.1.2), čime je utjecaj razduživanja dosta neutraliziran (slika 1.26). Kreditni rast u najvećoj mjeri je rezultat rasta kredita odobrenih stanovništvu, dok se kreditna aktivnost smanjila, prvenstveno prema nefinancijskim poduzećima. Tijekom cijele godine depoziti su imali rastući trend, što je banke usmjerilo na domaće izvore za financiranje.

Novi regulatorni propisi u EU²⁹ stupili su na snagu početkom 2015. godine kojim je uređeno poslovanje i nadzor banaka. Prema ovim propisima, BiH podliježe pravilima, s obzirom na

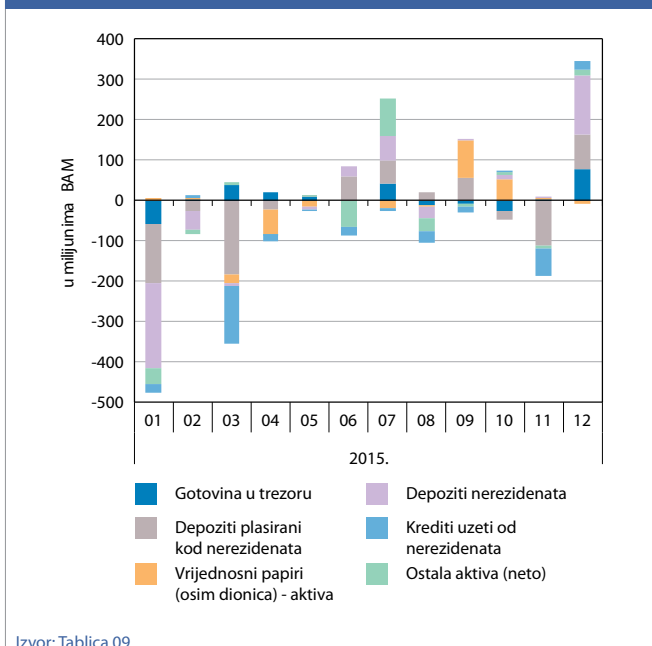
Slika 1.26: Tromjesečne promjene u deviznim rezervama i neto stranoj pasivi komercijalnih banaka



kreditni rejting zemlje, da matične banke moraju izdvajati kapitalne rezerve za sva sredstva koja njihovi supsidijari drže na računu kod CBBiH. Moglo se očekivati da bh. banke u većinskom vlasništvu europskih grupacija smanje sredstva koja drže na računu rezervi i višak sredstava usmjere u investicije s većim prinosom. Međutim, takvih promjena nije bilo uslijed izostanka jačih kreditnih aktivnosti u zemlji, regulatornih propisa o likvidnosti i internih politika bankarskih grupacija o koncentraciji rizika – prvenstveno se odnosi na domaće dužničke vrijednosne papire. Navedeno također objašnjava nastavak procesa razduživanja. Stoga je trend smanjenja zaduženja kod nerezidenata nastavljen i tijekom 2015. godine, jer se bh. banke manje zadužuju u inozemstvu, a plaćanjem dospjelih kredita prema nerezidentima, obveze prema istim se smanjuju. Neto strana pasiva bankarskog sektora smanjena je za 191,5 milijuna BAM u prosincu 2015. godine u odnosu na prosinac 2014. godine. Depoziti nerezidenta, denominirani uglavnom u stranoj valuti, smanjeni su za 58,5 milijuna BAM. Istodobno, otplata kredita uslijed dospelja i nedovoljna nova zaduženja dodatno su umanjili razinu zaduženja po osnovi uzetih kredita za 289,6 milijuna BAM. Krediti od nerezidenata objašnjavaju 83,5% promjene u stranoj pasivi, odnosno obvezama komercijalnih banaka prema nerezidentima (slika 1.27). Depoziti u stranoj aktivi banka su smanjeni u odnosu na kraj 2014. godine za 235,9 milijuna BAM, uslijed vrlo niskih, čak negativnih stopa na europskom tržištu.

²⁹ Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i vijeća o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama i investicijskim društvima i Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva od 26. lipnja 2013. Službeni list Europske unije: L 176/1, L 176/338.

Slika 1.27: Mjesečne promjene u stavkama strane aktive i pasive komercijalnih banaka



Legenda:

A: Gotovina u trezoru

B: Depoziti plasirani kod nerezidenata

C: Vrijednosni papiri (osim dionica) – aktiva

D: Depoziti nerezidenata

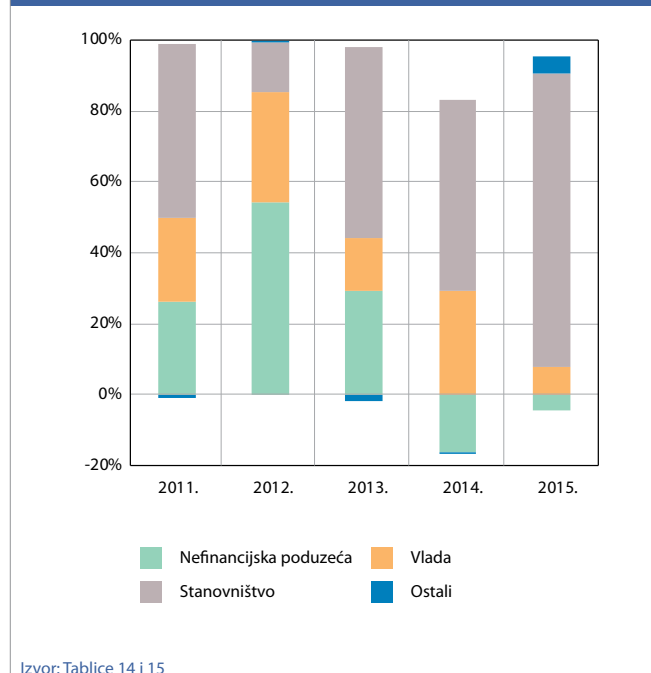
E: Krediti uzeti od nerezidenata

F: Ostala aktiva (neto)

Bilančna suma bh. bankarskog sektora povećana je za 5,2%, a cjelokupni bankarski sustav je poslovao s jednom bankom manje u odnosu na prethodnu godinu. Bobar banka je isključena iz sustava od siječnja 2015. godine.³⁰Rast ukupnih plasmana je vrlo skroman od početka godine i kretao se oko 2%. Međutim, izuzimajući učinak isključenja Bobar banke iz sustava, godišnja stopa rasta ukupnih kredita kretala se do 4%. Promjena u dinamici rasta kredita po sektorima nastala u ranijem razdoblju nastavljena je i tijekom 2015. godine te su krediti stanovništva rasli po znatno višim stopama od kredita nefinancijskim poduzećima. Slika 1.28 ilustrira doprinos rastu ukupnih kredita po sektorima i jasno prezentira dominaciju doprinosa sektora stanovništva ukupnom rastu kredita. Razina novih ugovorenih kredita domaćim sektorima je neznatno niža (0,5%) u odnosu na prethodnu godinu, a razlog su smanjena potražnja za kreditima i rigorozniji uvjeti za odobrenje novih zaduženja. Udio nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima je smanjen za 0,5 p.b. u odnosu na prošlu godinu i iznosi 13,7% na kraju 2015. godine. Godišnja stopa rasta kredita privatnim nefinancijskim poduzećima bila je uglavnom negativna tijekom 2015. godine, što ukazuje na stagnaciju investicija te strože uvjete za odobrenje novih kredita.

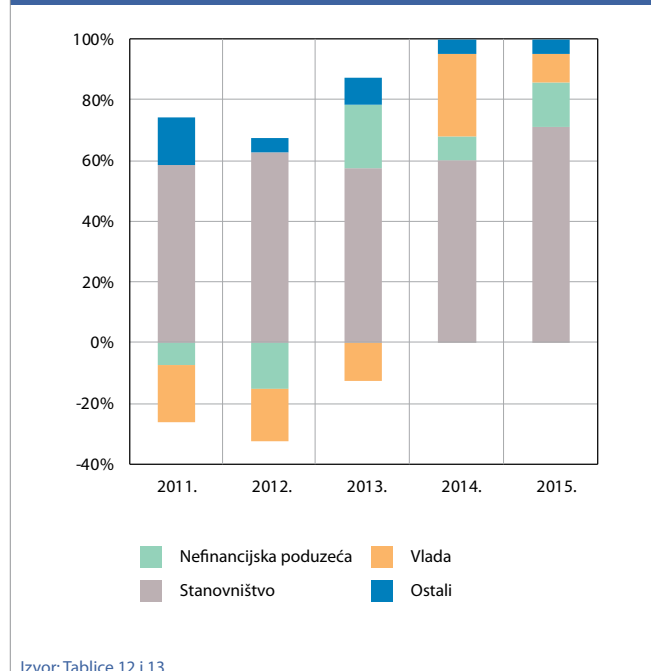
³⁰ Odlukom Agencije za bankarstvo RS Bobar banci ad Bijeljina oduzeta je dozvola za rad 23.12. 2015. godine

Slika 1.28: Doprinos ukupnom rastu kredita po sektorima



Ukupni depoziti su nastavili trend rasta i povećani su za 1,15 milijardi BAM na kraju 2015. u odnosu na kraj 2014. godine. Navedeni porast je uzrokovan uglavnom nastavkom rasta depozita privatnog domaćeg sektora, prvenstveno stanovništva (slika 1.29).

Slika 1.29: Doprinos ukupnom rastu depozita po sektorima



Najveće povećanje na godišnjoj razini, 822,7 milijuna BAM ili 9,1%, ostvario je sektor stanovništva. Rast depozita stanovništva je jednim dijelom zasnovan na isplati stare devizne štednje.

Tablica 1.8 Pokazatelji likvidnosti bankarskog sektora u BiH

| | | Likvidna sredstva prema ukupnim sredstvima | Likvidna sredstva prema kratkoročnim financijskim obvezama | Depoziti prema kreditima | Kratkoročne financijske prema ukupnim financijskim obvezama |
|-------|----|--|--|--------------------------|---|
| 2014. | Q1 | 24,7% | 43,6% | 87,0% | 67,0% |
| | Q2 | 24,7% | 43,4% | 86,3% | 67,3% |
| | Q3 | 26,8% | 47,0% | 91,1% | 67,4% |
| | Q4 | 26,8% | 46,1% | 92,4% | 68,5% |
| 2015. | Q1 | 24,7% | 43,3% | 91,4% | 67,8% |
| | Q2 | 25,2% | 43,7% | 91,7% | 68,5% |
| | Q3 | 28,8% | 43,4% | 94,6% | 70,5% |
| | Q4 | 26,4% | 44,1% | 96,9% | 70,7% |

Izvor: CBBiH³¹

Trend rasta depozita stanovništva prisutan je već duže razdoblje, a kamatne stope stanovništva koje donose prinos na oročene depozite preko godinu dana su smanjene na razine ispod 3% u 2015. godini. Krajem godine, depoziti vladinog sektora su zabilježili povećanje uslijed izdavanja trezorskih zapisa i obveznica oba entiteta, što je doprinijelo rastu ukupnih depozita. Na slici je također ilustriran doprinos rastu ukupnih depozita od nefinancijskih poduzeća koji nije zanemariv i iznosi 170,1 milijun BAM na godišnjoj razini.

Bankarski sektor ostvario je pozitivan financijski rezultat u 2015. godini i neto dobit prema preliminarnim podacima iznosi 69,9 milijuna BAM. Banke u stranom vlasništvu ostvarile su značajnu dobit (146,7 milijuna BAM), s tim da su neke od banaka u ovoj grupi poslovale s gubitkom. Istodobno, banke u državnom vlasništvu ostvarile su negativan financijski rezultat (-89,9 milijuna BAM), ali nisu sve banke u ovoj grupi poslovale s gubitkom.

Produženo djelovanje financijske krize reflektira se i na realni i na bankarski sektor u BiH. Udio nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima je nešto niži (13,7) u odnosu na prethodnu godinu (14,2), ali ipak još uvijek veoma visok. Upravo kašnjenje dužnika u otplati kredita može dovesti do pretvaranja kreditnog u rizik likvidnosti, u smislu smanjenja priljeva likvidnih sredstava. Dok banke, s jedne strane, nastoje poboljšati kvalitetu svoje aktive, noseći breme visokog udjela nekvalitetnih kredita, privatni sektor, osobito poduzeća, s druge strane, još uvijek ne iskazuje dovoljnu potražnju za kreditima koja bi rezultirala značajnim stopama kreditnog rasta. Preferencije ka likvidnim sredstvima u smislu kratkoročnih depozita, ali i gotovine, iskazuju i gospodarstvo i stanovništvo.

Likvidna sredstva prema ukupnim sredstvima, kao jedan od glavnih pokazatelja likvidnosti, koja pokazuju koliko je bankarski sektor osjetljiv na krizu likvidnosti, odnosno koliko je sposoban da zadovolji neočekivanu potražnju za gotovinom, na približno istoj su razini kao prethodne godine. Gorepomenuto povećanje kratkoročnih depozita u bilančnoj sumi banaka utjecalo je na pogoršanje pokazatelja likvidnosti koji se odnose na omjer likvidnih sredstava prema kratkoročnim financijskim obvezama te omjer kratkoročnih financijskih prema ukupnim financijskim obvezama.³¹ Prvi od ovih pokazatelja ukazuje do koje mjere banke mogu izdržati povlačenje kratkoročnih sredstava, a da se ne suoče s problemom likvidnosti. Jedan od regulatora bankarskog sektora u BiH (Agencija za bankarstvo FBiH) je u svom redovnom izvješću za treće tromjesečje ukazala da banke, u nedostatku kvalitetnih dugoročnih izvora, a u svrhu poštivanja regulatornih zahtjeva, odobravaju kratkoročne kredite koji se obnavljaju. To praktično znači, dugoročno kreditiranje iz kratkoročnih izvora, što može značajno ugroziti poziciju likvidnosti bankarskog sektora³². Premda je trenutačno na zadovoljavajućoj razini, riziku likvidnosti treba posvetiti povećanu pozornost u narednom razdoblju, osobito uslijed očekivanog nastavka rasta kratkoročnih depozita. Rast depozita doveo je i do povećanja omjera depozita prema kreditima.

31 Metodologija za kompiliranje pokazatelja financijskog zdravlja, CBBiH (siječanj 2014. godine), www.cbbh.ba

Osnovna likvidna sredstva, odnosno likvidna sredstva u užem smislu, sastoje se od gotovine i depozita i drugih financijskih sredstava s rokom dospelja manjim od tri mjeseca, ne računajući međubankarske depozite.

Kratkoročne financijske obveze definirane su Izvješćem o ročnoj usklađenosti aktive i pasive banaka i predstavljaju ukupne financijske obveze preostale ročnosti do jedne godine.

Ukupne financijske obveze definirane su Izvješćem o ročnoj usklađenosti aktive i pasive banaka, a čine ih: a) depoziti i dospjele neizmirene izvanbilančne obveze, b) uzete pozajmice od drugih banaka, c) obveze prema vladi, d) obveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama, e) subordinirani dugovi i subordinirane obveznice i f) ostale financijske obveze.

32 Informacija o bankarskom sustavu FBiH 30.09.2015. godine, Federalna agencija za bankarstvo (studeni 2015. godine), www.fba.ba

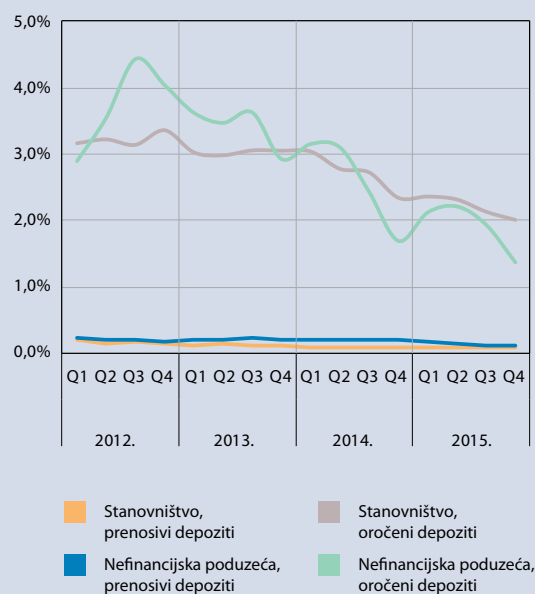
Tekstni okvir 2: Kamatne stope

U posljednje četiri godine prosječne ponderirane nominalne kamatne stope bilježe blaži trend smanjenja i na depozite i na kredite. Međutim, ovakvi trendovi u kretanju kamatnih stopa su u suprotnosti sa stanjem na bh. bankarskom tržištu u pogledu depozitnih i kreditnih aktivnosti. Naime, kreditne aktivnosti su na dosta niskoj razini, preventivno prema nefinancijskim poduzećima, što može implicirati da je uzrok kreditne stagnacije u ovom sektoru na strani potražnje za kreditima. Slaba potražnja sektora poduzeća za kreditima odraz je makroekonomskog i političkog okruženja u kojem prevladava stagnacija ekonomskih aktivnosti koja proizilazi iz nedostatka većih investicija, ali i dosta strogih uvjeta za dobijanje kredita.

Rast kredita sektora stanovništva u 2015. godini, koji se kretao od 5 do 6% na godišnjoj razini, u najvećoj mjeri je uzrokovao rast ukupnih kredita. Prema podacima CBBiH, najveći dio novih kredita se odnosi na nenamjensku potrošnju. Visina kamatnih stopa na kredite stanovništvu uglavnom je determinirana visinom kamatnih stopa na nenamjenske kredite koji su u kategoriji ostalih kredita. Kako je većina nenamjenskih kredita namijenjena potrošnji, navedeno može ukazivati da se dio novih ugovorenih kredita koristi za reprogramiranje postojećih obveza. Pored toga, može se pretpostaviti da je sektor stanovništva prezadužen da bi se kreditno dalje zaduživao, bez obzira na kamatne stope koje su na najnižoj razini u posljednje četiri godine.

Nominalne kamatne stope na depozite po viđenju svim domaćim sektorima su konstantno na iznimno niskoj razini, vrijednosti blizu 0%. U slučaju štednih depozita, kamatne stope su uglavnom bilježile blagi trend smanjenja u posljednje četiri godine. Promatrajući depozite stanovništva s ugovorenim dospijećem, nešto više su kamatne stope na depozite u EUR u odnosu na depozite u domaćoj valuti i nalaze se na razini od 1% do 3%. U posljednje četiri godine, dvije trećine novougovorenih depozita s ugovorenim dospijećem su depoziti u EUR valuti. I pored trendova pada nominalnih kamatnih stopa na depozite stanovništva, a time i manjim prinosima po osnovi oročenih depozita, u 2015. godini je zabilježen značajan rast depozita ovog sektora.

Slika 1.30: Nominalne kamatne stope na depozite

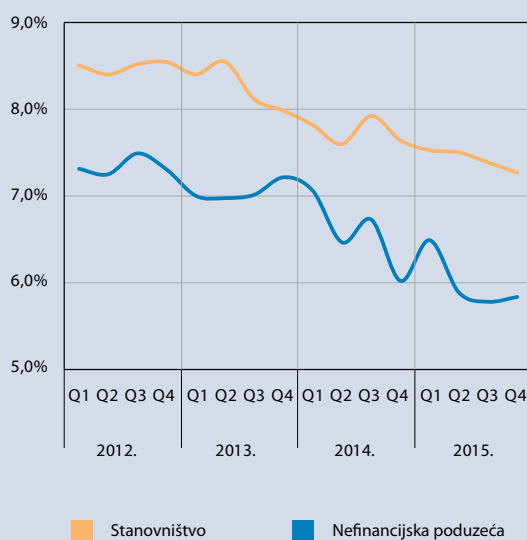


Izvor: Tablica 10c

Napomena: CBBiH objavljuje nominalne kamatne stope na depozite i kredite stanovništva i nefinancijskih preduzeća na web-stranici CBBiH na mjesečnoj osnovi. Na web-stranici je objavljena i metodologija koja se primjenjuje od 2012. godine. Prema tome, kamatne stope objavljene na web-stranici CBBiH su zvanične.

Kamatne stope prikazane na slici su ilustrativne i cilj im je da prikažu prosječne vrijednosti po tromjesečjima za kamatne stope koje banke plaćaju domaćim sektorima na depozite po viđenju i oročene depozite u domaćoj valuti.

Slika 1.31: Nominalne kamatne stope na kredite



Izvor: Tablice 10a i 10b

Napomena: CBBiH objavljuje nominalne kamatne stope na depozite i kredite stanovništva i nefinancijskih preduzeća na web-stranici CBBiH na mjesečnoj osnovi. Na web-stranici je objavljena i metodologija koja se primjenjuje od 2012. godine. Prema tome, kamatne stope objavljene na web-stranici CBBiH su zvanične.

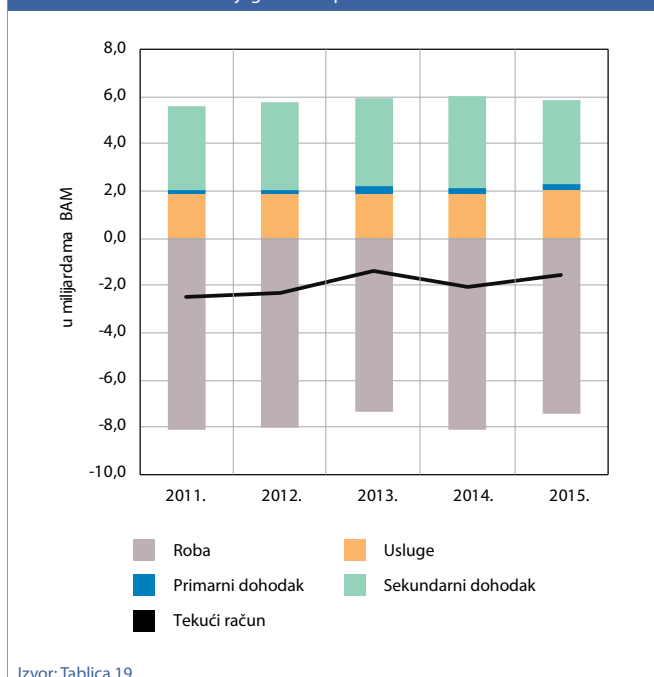
Kamatne stope prikazane na slici su ilustrativne i cilj im je da prikažu prosječne vrijednosti po tromjesečjima za kamatne stope na kredite po kojima banke plasiraju sredstva u domaćoj valuti sa i bez valutne klauzule poduzećima i stanovništvu.

1.2.4 Vanjski sektor

1.2.4.1 Platna bilanca

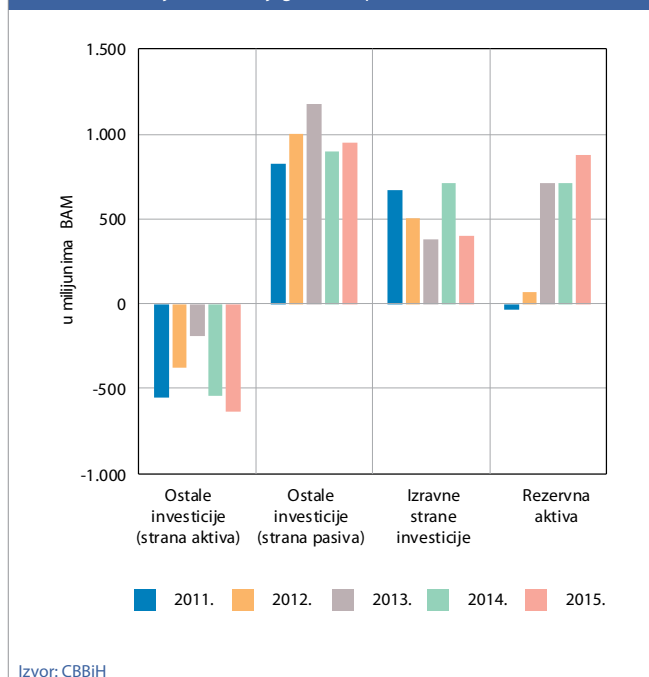
Platnobilančna pozicija je u 2015. godini poboljšana. Deficit tekućeg računa se smanjio za 447,0 milijuna BAM ili za više od jedne četvrtine i iznosio je 1,59 milijardi BAM (slika 1.32). Najveći doprinos smanjenju deficita tekućeg računa dolazi s podbilance robe, gdje je povećanje izvoza i smanjenje uvoza dovelo do smanjenja trgovinskog deficita. Na smanjenje deficita tekućeg računa povoljno je utjecalo i povećanje suficita na računu usluga koje je povećano za 6,1%. Priljev po osnovi svih vrsta usluga je porastao, s tim da je najznačajnije povećanje ostvareno kod priljeva po osnovi usluge dorade i obrade robe (7,0%), dok je priljev po osnovi noćenja stranih turista veći za 11,0%. Suficit na računu primarnog dohotka je također povećan, i to za 50,0%. Naime, u protekloj godini su isplate po osnovi dividendi poduzeća u stranom vlasništvu manje za jednu petinu u odnosu na 2014. godinu, s tim da je i reinvestirana zarada manja u odnosu na 2014. godinu, kao i rashod po osnovi otplate kamate na dug vladinog i privatnog sektora. Nepovoljan utjecaj na deficit tekućeg računa je imalo smanjenje priljeva na sekundarnom računu kojim se financira oko polovine robnog deficita. Priljevi na sekundarnom računu su se smanjili za 8,7%, s tim da je priljev po osnovi doznaka iz inozemstva stabilan i bilježi neznatno povećanje te je glavni razlog smanjenja na ovom podračunu manji priljev po osnovi mirovina iz inozemstva za jednu četvrtinu. Nadalje, na kapitalnom računu je zabilježeno manje priljeva u odnosu na prethodnu godinu zbog niske baze (poplave koje su se dogodile u 2014. godini).

Slika 1.32: Tekući račun i njegove komponente



Smanjenje deficita tekućeg računa je smanjilo i priljeve na financijskom računu, koji su manji za skoro jednu petinu u odnosu na 2014. godinu. Priljev po osnovi izravnih stranih investicija u 2015. godini iznosi 402,8 milijuna BAM i skoro se upolovio u odnosu na prethodnu godinu. Reinvestirana zarada čini oko 15% ovog iznosa, iako je i priljev po ovoj osnovi manji u odnosu na prethodnu godinu. Manji priljev po osnovi izravnih stranih investicija je i najvećim dijelom razlog smanjenja priljeva na financijskom računu. Zaduživanje po osnovi ostalih investicija je veće za 10,0%. Bankarski sektor je nastavio s procesom razduživanja i u 2015. godini, dok se s druge strane povećala strana valuta u trezoru, ali je došlo do smanjenja sredstava koje banke drže na računima u inozemstvu. Vladin sektor se u 2015. godini neznatno zadužio u neto iznosu 21,2 milijuna BAM, dok su ostali sektori značajno povećali svoja zaduženja. Rast rezervne aktive iznosi 880,8 milijuna BAM i veći je za 23,6% u odnosu na prethodnu godinu (slika 1.33).

Slika 1.33: Financijski račun i njegove komponente

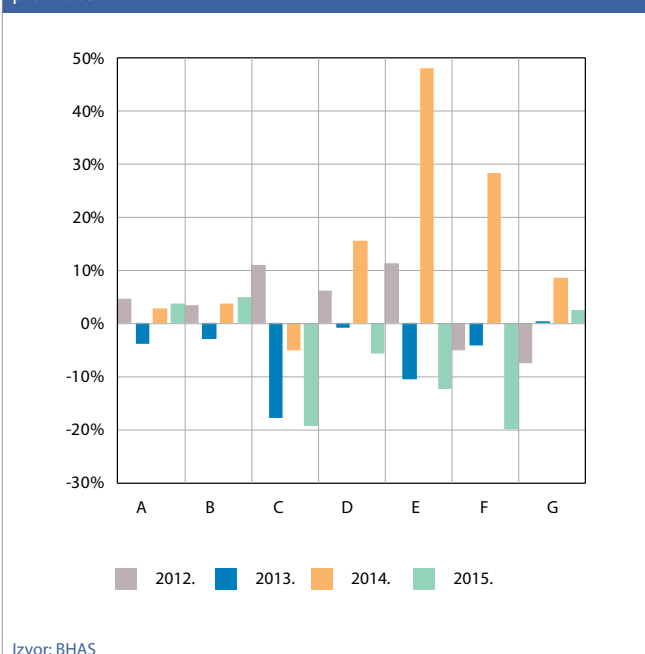


Proteklu godinu u vanjskotrgovinskoj razmjeni karakterizira povećanje izvoza i smanjenje uvoza te posljedično smanjenje trgovinskog deficita za 653,0 milijuna BAM ili 8,7%, što se u konačnici pozitivno odrazilo na devizne rezerve. U 2015. godini ukupan izvoz je iznosio 8,98 milijardi BAM. U odnosu na prethodnu godinu vrijednost izvoza se povećala za 3,5%. Iako su godišnje stope rasta izvoza u posljednjih pet godina pozitivne, s izuzetkom 2012. godine u protekle dvije godine je došlo do usporavanja rasta izvoza, odnosno stagnacije.

Izvoz električne energije je manji za 7,8%, dok je izvoz cijele grupe mineralnih proizvoda manji za 22,1%, stoga je doprinos ove grupe proizvoda ukupnom rastu izvoza negativan i iznosi 2,4%. Nadalje, nastavljen je pad izvoza baznih metala, pri čemu je naglašena ovisnost domaćeg izvoza i uvoza o kretanju cijena tih roba na svjetskim tržištima. Bazni metali koji su u proteklim godinama činili oko jednu petinu izvoza, u posljednje dvije godine imaju tendenciju smanjenja udjela u ukupnom izvozu. Tako je u 2015. godini njihov udio u ukupnom izvozu smanjen na 18,5%. Tijekom cijele godine indeks cijena metala je u padu, što se odrazilo i na vrijednost izvoza baznih metala te je godišnja stopa negativna i iznosi 5,6%. Cijena aluminija na svjetskim tržištima je u padu tijekom cijele godine, dok je cijena željezne rude u drugom tromjesečju porasla, ali je u nastavku godine uslijedio značajan pad. Stoga je izvoz baznih metala imao negativan doprinos rastu izvoza, i to za 1,1%. Najvišu stopu rasta izvoza su imali proizvodi kemijske industrije i njihov doprinos ukupnom rastu izvoza iznosio je 1,0%. Rast su ostvarili neorganski proizvodi u proizvodima kemijske industrije, gdje je došlo do povećanja i izvezene količine, ali je cjenovni efekat imao dominantan utjecaj. S druge strane, izvoz farmaceutskih proizvoda bilježi smanjenje i vrijednosti i količine izvezene robe. Izvoz namještaja već godinama ima relativno visoke stope rasta, s tim da je u protekloj godini stopa rasta nešto niža, 5,8%, te je tako i doprinos ukupnom rastu izvoza niži i iznosi 0,6%. Izvoz strojeva, aparata i električnih uređaja već duži niz godina ima stabilne i visoke stope rasta (u 2015. godini 8,4%). Promatrano na razini ukupnog izvoza, izvozne cijene su porasle za 5,8% u odnosu na baznu razinu u 2010. godini. Izvozne cijene goriva, električne energije i baznih metala su dosta ispod bazne vrijednosti, dok su cijene kemijskih proizvoda i sirovih materija iznad bazne razine, što je pogodilo i rastu izvoza ovih grupa proizvoda. S aspekta potražnje naših proizvoda od strane glavnih trgovinskih partnera, došlo je do povećanja izvoza u zemlje EU za 3,0%, dok je izvoz u zemlje CEFTA-e smanjen za 1,8%. U konačnici, analiza podataka pokazuje da je potražnja za našim proizvodima stabilna i rastuća. Povećanje izvoza u Njemačku je rezultat povećanja tražnje za odjećom i pribora za odjeću te električnih strojeva i uređaja. Rast izvoza u Sloveniju i Italiju je uzrokovan rastom izvoza neorganskih kemijskih proizvoda. Porasla je potražnja za izvozom aluminija u Njemačku i Italiju, dok se izvoz aluminija u Hrvatsku upolovio.

U 2015. godini vrijednost uvoza iznosila je 15,8 milijardi BAM i uvoz je manji za 347,5 milijuna BAM ili 2,1%. Temeljna karakteristika kretanja na strani uvoza je da je nastavljen trend smanjenja vrijednosti uvoza nafte i naftnih derivata, što je u potpunosti rezultat smanjenja cijena ovog energenta na svjetskom tržištu, dok je uvezena količina gotovo na istoj razini kao i prethodne godine te je vrijednost uvoza proizvoda mineralnog podrijetla manja za jednu petinu. Uvoz strojeva i aparata i el. uređaja također ima negativnu stopu rasta zbog visoke baze, jer je usljed poplava u prethodnoj godini uvoz ove grupe proizvoda zabilježio značajno povećanje. Ostale uvozne grupe proizvoda imaju pozitivne stope rasta te prosječna stopa rasta iznosi oko 4,0%. Iako je došlo do smanjenja uvoza, domaća tražnja se nije smanjila, što pokazuju i podaci bankarskog i realnog sektora te je smanjenje isključivo rezultat kretanja cijena na svjetskom tržištu. Na smanjenje trgovinskog deficita prema grupama proizvoda najviše je utjecalo već pomenuto smanjenje deficita grupe mineralna goriva, mineralna ulja i električna energija, proizvoda farmaceutske industrije i strojeva, aparata i električnih strojeva, dok se deficit produbio u razmjeni raznih prehrambenih proizvoda, pića, alkohola i octa te u trgovini vozila (slika 1.34).

Slika 1.34: Smanjenje/povećanje trgovinskog deficita po grupama proizvoda



- A Pića, alkohol i sirće
- B Razni prehrambeni proizvodi
- C Mineralna goriva, mineralna ulja, električna energija
- D Farmaceutski proizvodi
- E Mašine, aparati i mehanički uređaji
- F Električne mašine i oprema i njihovi dijelovi
- G Vozila

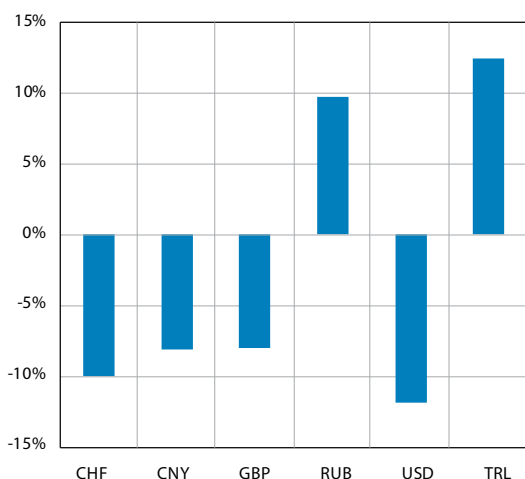
1.2.4.2 Nominalni i realni efektivni devizni tečaj

U 2015. godini nominalni efektivni tečaj (NEER) je kao i u prethodnim godinama zadržao aprecijacijski trend, s tim da je u drugom tromjesečju došlo do značajnije deprecijacije tečaja za 2,5 p.b. u odnosu na kraj godine. U prosincu NEER je bio za 7,7 p.b. viši u odnosu na baznu razinu (slika 1.36). Sva kretanja NEER su uzrokovana kretanjem nominalnih tečajeva naših trgovinskih partnera u odnosu na EUR, našu siderenu valutu. Prvu polovinu godine je obilježilo slabljenje eura, uzrokovano novom politikom kvantitativnih olakšica ECB-a, prema vodećim svjetskim valutama, a osobito prema američkom dolaru. U drugoj polovini godine je i dalje prisutan trend deprecijacije EUR, pa tako i BAM, prema američkom dolaru. BAM deprecira i prema švicarskom franku i kineskom juanu (slika 1.35).

S druge strane, aprecijacijski trend NEER koji je u konačnici i prisutan tijekom cijele godine (osim u drugom tromjesečju) rezultat je značajnog slabljenja ruske rublje i u manjoj mjeri turske lire.

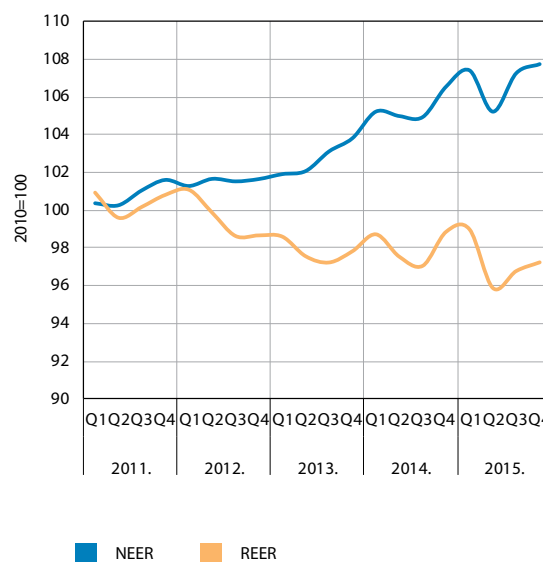
Realni efektivni tečaj BAM (REER) je u prosincu 2015. godine bio za 1,6 p.b. niži u odnosu na isti mjesec prethodne godine (slika 1.36). Iako REER ima opadajući trend u posljednje četiri godine, u 2015. godini, nakon pada u prvom tromjesečju, REER ima tendenciju blagog rasta i približavanja baznoj razini. Veliki raspon između NEER i REER je rezultat niže inflacije u odnosu na zemlje glavne trgovinske partnere.

Slika 1.35: Godišnje promjene tečaja BAM prema odabranim valutama u prosincu



Izvor: CBBiH

Slika 1.36: Nominalni i realni efektivni tečaj BAM



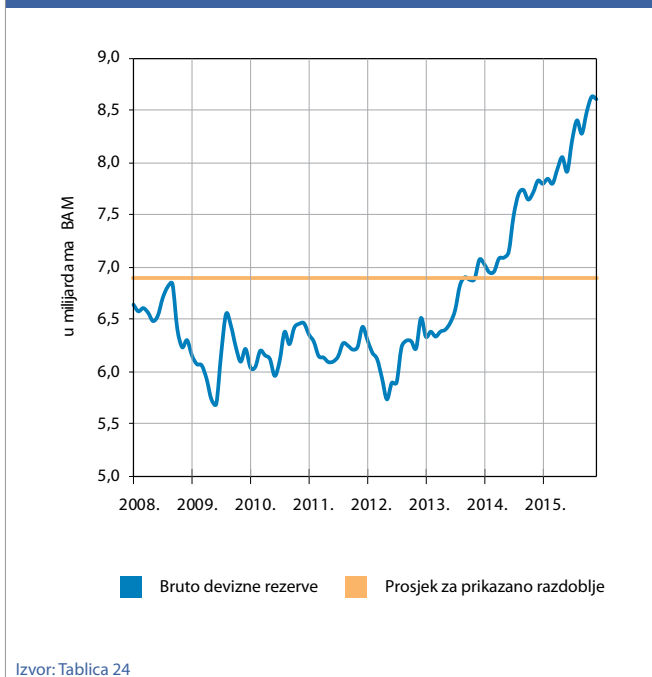
Izvor: CBBiH

**2. IZVJEŠĆE O
AKTIVNOSTIMA
CBBIH U 2015.
GODINI**

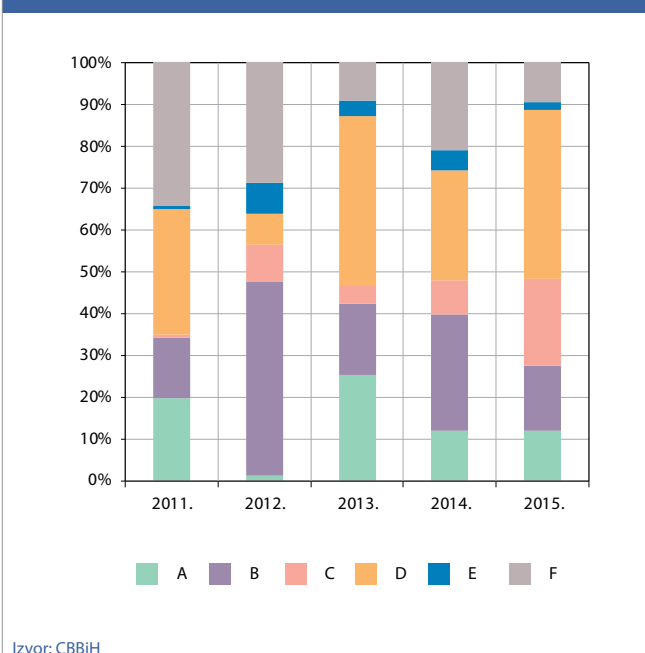
2. IZVJEŠĆE O AKTIVNOSTIMA CBBiH U 2015.

Snažan rast deviznih rezervi koji traje od 2012. godine nastavljen je i tijekom 2015. godine. Tako su bruto devizne rezerve 2015. godinu okončale s iznosom od 8,61 milijardu BAM, uz godišnji rast u iznosu 780,7 milijuna BAM (10,0%) (tablica 24).

Slika 2.1: Devizne rezerve CBBiH



Slika 2.3: Relativni značaj čimbenika za promjene razine deviznih rezervi CBBiH

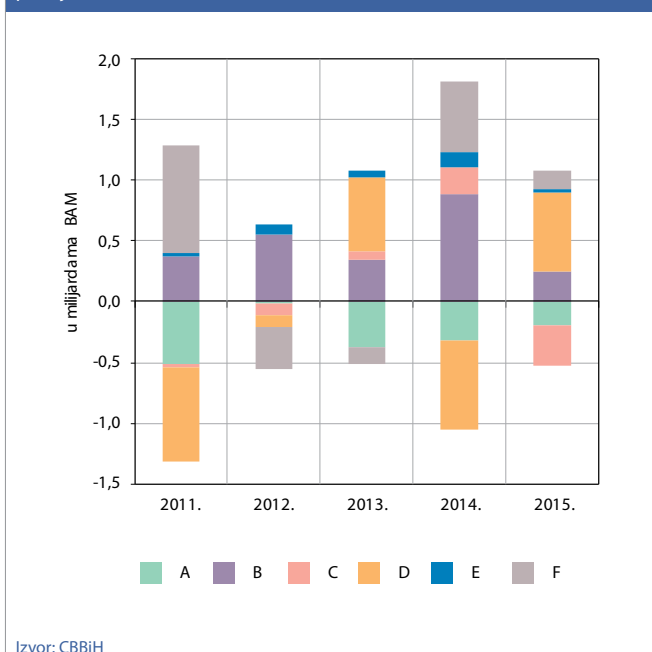


Legenda za slike 2:2 i 2:3:

- A: Promjena u neto stranoj pasivi banaka
- B: Promjena u neto vanjskoj zaduženosti vlade
- C: Promjena u izravnim investicijama koja se ne odnosi na bankarski sektor
- D: Promjena u neto robnom deficitu
- E: Promjene u doznakama
- F: Ostalo

Slike 2.2 i 2.3 ilustriraju promjene u čimbenicima koji determiniraju razinu deviznih rezervi. Povijesno promatrano, promjene u domaćoj potražnji te promjene u vanjskom dugu bankarskog i javnog sektora temeljni su čimbenici koji su determinirali promjene u deviznim rezervama u prethodnim godinama.

Slika 2.2: Promjene u čimbenicima koji imaju dominantan utjecaj na promjene razine deviznih rezervi CBBiH



Smanjenje trgovinskog deficita, usljed manje potražnje za deviznim sredstvima, imalo je pozitivan utjecaj na rast deviznih rezervi u odnosu na prethodnu godinu. S druge strane, priljev deviznih sredstava po osnovi izravnih stranih investicija znatno je niži u odnosu na 2014. godinu, tako da je i njihov značaj ove godine manji, dok su doznake ostale na približno istoj razini.

U razdoblju ekonomske ekspanzije i kreditnog buma prije nastupanja ekonomske krize, kao temeljni izvor financiranja bankarskog sektora u BiH, koji je u većinskom stranom vlasništvu, koristila su se zaduženja iz inozemstva, koja su imala pozitivan utjecaj na rast deviznih rezervi. Nakon nastupanja nepovoljnih makroekonomskih uvjeta, počeo je proces razduživanja banaka koji negativno utječe na devizne rezerve. Razduživanje je nastavljeno i u 2015. godini (potpoglavlje 1.2.3), mada je negativan utjecaj na devizne rezerve manji u usporedbi s prethodnim godinama.

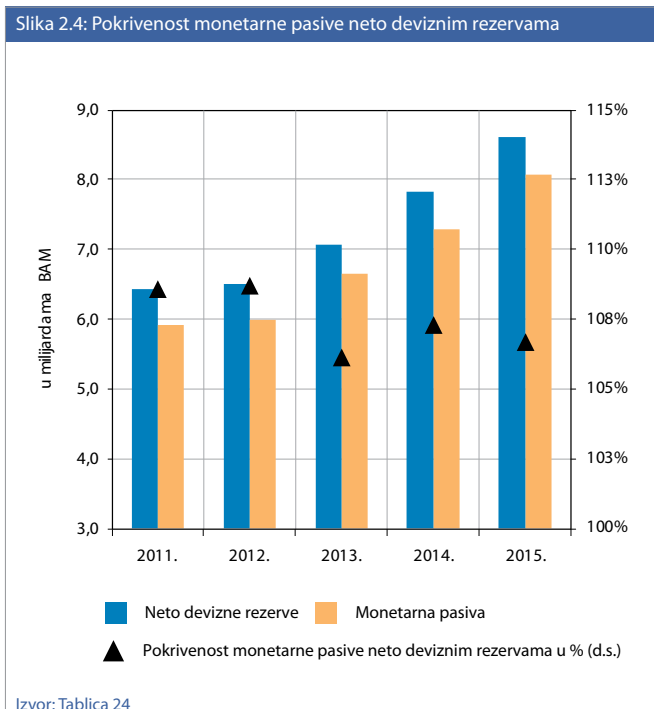
2.1 MONETARNA POLITIKA

CBBiH je i u 2015. godini ispunila cilj definiran Zakonom o CBBiH vezano za izdavanje domaće valute prema aranžmanu valutnog odbora. Sukladno članku 31. Zakona, CBBiH je obvezna da osigura da ukupan iznos njene novčane pasive nikada ne pređe ekvivalentan iznos njenih neto deviznih rezervi, što je u potpunosti i ispunjeno. Pored toga, Centralna banka je obvezna i održavati generalnu rezervu do razine iznosa odobrenog kapitala banke koji mora iznositi minimalno pet postotaka ukupnog iznosa novčane pasive prikazane na računima Centralne banke za kraj te financijske godine. Sukladno Zakonu, ukupan iznos novčane (monetarne) pasive Centralne banke je uvijek zbroj:

(A) svih novčanica i kovanog novca koje su u optjecaj stavile središnjica, glavne jedinice i ostale podružnice Centralne banke i

(B) potražnih salda svih računa koji se drže u knjigama Centralne banke i njenih organizacijskih jedinica od strane rezidentnih vlasnika računa.

Na kraju 2015. godine pokrivenost monetarne pasive neto deviznim rezervama iznosila je 106,7% i nešto je manja u odnosu na prethodnu godinu.



2.2 RAČUN REZERVI KOD CBBiH

CBBiH primjenjuje ortodokсни valutni odbor, tako da je obvezna rezerva jedini instrument monetarne politike koji CBBiH ima na raspolaganju. Tijekom 2015. godine nije dolazilo do izmjena stope obvezne rezerve niti promjena u strukturi osnovice. Odluke CBBiH o izuzeću sredstava pozajmljenih iz inozemstva te depozita vlada za razvojne projekte iz 2008. godine i dalje su ostale na snazi. Upravno vijeće je 31. ožujka 2015. godine, a s primjenom od 1. svibnja 2015. godine, donijelo Odluku o izmjeni politike naknade na sredstva na računu rezervi. Stopa naknade se obračunava prema sljedećem:

(A) na iznos obvezne rezerve – prosjek EONIA koji je u istom razdoblju zabilježen na tržištu umanjen za 10 baznih bodova, ili minimum nula,

(B) na iznos sredstava iznad obvezne rezerve – nulta stopa naknade.

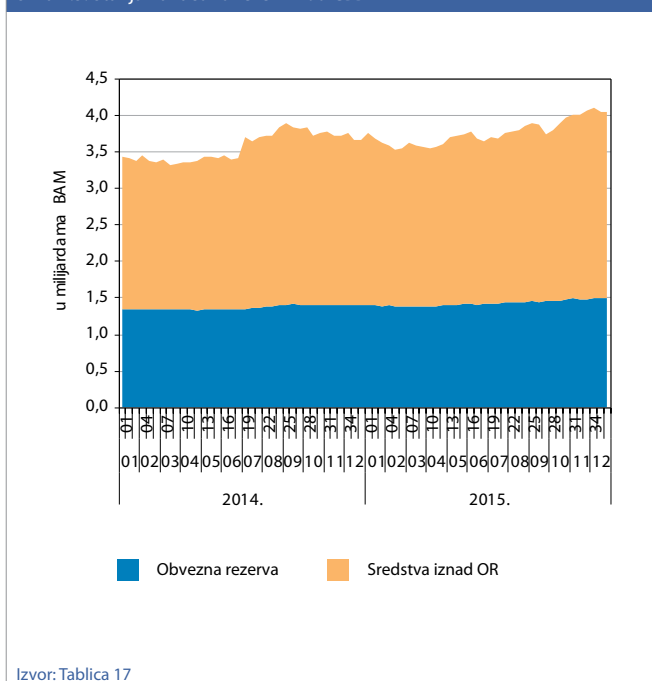
Nulta stopa naknade na obveznu rezervu primjenjuje se u slučaju da je prosječna EONIA umanjena za 10 baznih bodova imala negativnu vrijednost. Uslijed nepovoljnih tržišnih stopa na europskom tržištu te odluka ECB-a o primjeni negativne stope na prekonočne depozite kod središnje banke, tijekom 2015. godine bankama u BiH nije isplaćena naknada po osnovi sredstava na računu rezervi.

Svih 27 banaka u sustavu obvezne rezerve su uredno ispunjavale ovu obvezu tijekom 2015. godine. Osnovica za obračun obvezne rezerve je zabilježila godišnje povećanje u iznosu 1,02 milijarde BAM (6,2%). Povećanje osnovice u domaćoj valuti je iznosilo 839,5 milijuna BAM (9,8%), a osnovica u stranoj valuti se smanjila za 177,0 milijuna BAM (2,3%). Kompletno povećanje osnovice odnosi se na kratkoročne izvore koji bilježe povećanje za 1,03 milijarde BAM (12,0), dok su dugoročni izvori zabilježili smanjenje za 12,2 milijuna BAM (0,2%). Rast depozita, osobito stanovništva, glavni je generator rasta osnovice. Značajan doprinos dao je i javni vanjski dug koji je zabilježio godišnje povećanje u iznosu 473,0 milijuna BAM.

Iako je osnovica za obračun obvezne rezerve na godišnjoj razini povećana, stanja na računu rezervi kod CBBiH determinirana su prvenstveno viškom sredstava koja banke drže kod CBBiH iznad obvezne rezerve (slika 2.5). Tako, s posljednjom dekadom 2015. godine,

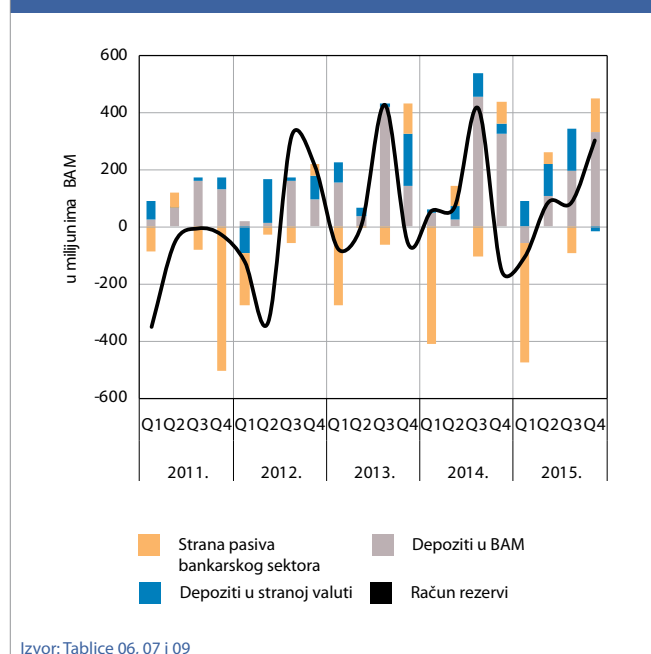
ukupno stanje na računu rezervi iznosi 4,05 milijardi BAM i veće je za 373,2 milijuna BAM (10,2%) u odnosu na kraj prethodne godine. Pri tome, usljed gorenavedenih promjena u osnovici za obračun, prosječna obvezna rezerva se povećala za 102,0 milijuna BAM (7,3%), a sredstva iznad obvezne rezerve za 271,2 milijuna BAM (11,9%).

Slika 2.5: Stanja na računu rezervi kod CBBiH



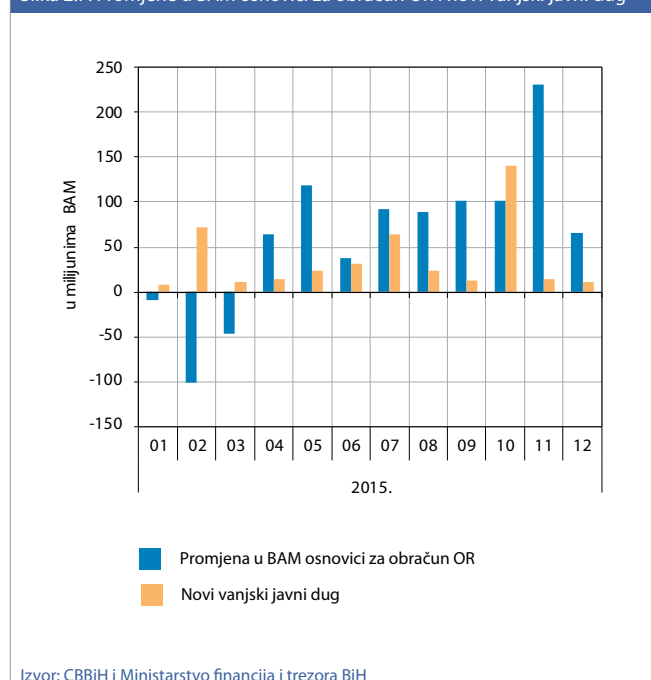
Stanje računa rezervi je jedan od pokazatelja likvidnosti banaka (detaljniju analizu likvidnosti bankarskog sektora pogledati u potpoglavlju 1.2.3). Sa stanovišta ispunjavanja propisa o likvidnosti, isti tretman imaju gotovina u trezoru, sredstva na računu kod CBBiH i na računima kod nerezidentnih banaka. U uvjetima niskih i čak negativnih kamatnih stopa na europskom bankarskom tržištu, uz stalne analize rejtinga, poslovna odluka banaka za držanjem sredstava u zemlji je logična. Na trenutnu poziciju likvidnosti bankarskog sektora u BiH utjecala je i slaba kreditna aktivnost, promjene u strukturi pasive bankarskog sektora, a koje se ogledaju u razduživanju prema inozemstvu, rastu depozita domaćih sektora u domaćoj valuti i na kratak rok te regulatorni propisi (slika 2.6).

Slika 2.6: Tromjesečne promjene u obvezama banaka i računu rezervi kod CBBiH



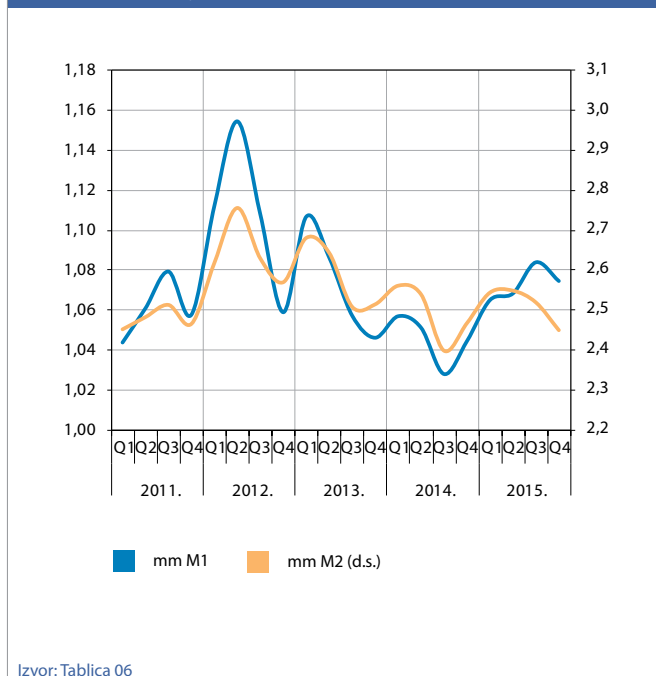
Slika 2.7 ispod prikazuje promjene u BAM osnovici za obračun obvezne rezerve i novom vanjskom javnom dugu (potpoglavlje 1.2.2). Premda utjecaj nije tako izražen kao prethodne godine, kada je najveći značaj imalo doznačavanje sredstava po osnovi stand-by aranžmana MMF-a i sredstava za saniranje šteta od poplava, novi vanjski dug značajno utječe na depozite različitih sektora u ekonomiji, jer se distribuira sukladno svojoj namjeni.

Slika 2.7: Promjene u BAM osnovici za obračun OR i novi vanjski javni dug



Upravo je rast depozita u domaćoj valuti najviše doprinio rastu novčane mase u užem i u širem smislu u odnosu na rast monetarne baze. Tako je došlo je do ubrzanja procesa multiplikacije novca.

Slika 2.8: Multiplikacija novca



Izvor: Tablica 06

2.3 UPRAVLJANJE DEVIZNIM REZERVAMA

Proces i rezultati upravljanja deviznim rezervama CBBiH, od izbivanja globalne financijske krize do razdoblja obuhvaćenog ovim godišnjim izvješćem, bili su u najvećoj mjeri determinirani kretanjima na financijskim tržištima na kojim se, sukladno Zakonu o CBBiH, investiraju devizne rezerve. Tijekom 2015. godine došlo je do pada kamatnih stopa i stopa prinosa na europskom financijskom tržištu, što je dodatno otežalo proces upravljanja deviznim rezervama CBBiH u odnosu na 2014. godinu. U kompleksnim i, sa stanovišta investitora, vanredno nepovoljnim uslovima na međunarodnim tržištima, investicijska politika CBBiH je osigurala upravljanje deviznim rezervama na siguran način, čime se održala adekvatna kapitaliziranost. Pri tome je osiguran i profit, uz preuzimanje prihvatljivog nivoa rizika u investiranju.

Prosječna ponderirana kamatna stopa (PPKS) na devizne rezerve CBBiH u 2008. godini iznosila je 4,18%, da bi u 2014. godini pala na 0,43% i nastavila pad na 0,35% u 2015. godini (tj. PPKS u 2008. godini bila je gotovo deset puta viša nego u 2014. godini, odnosno dvanaest puta viša nego u 2015. godini). Ovakav pad je u velikoj mjeri determiniran opadanjem kamatnih

stopa i prinosa, što je bila osnovna karakteristika tržišta eurozone u proteklih osam godina. Primjera radi, prosječni jednomjesečni EURIBOR (EURIBOR 1m) u 2008. godini je iznosio 4,28%, što znači da je bio 33 puta veći nego u 2014. godini, kada je iznosio 0,13%. Prosječni EURIBOR 1m u 2015. godini je iznosio -0,07%. Prosječni tromjesečni EURIBOR (EURIBOR 3m) u 2008. godini je iznosio 4,63%, što znači da je bio 22 puta veći nego u 2014. godini, kada je iznosio 0,21%. Prosječni EURIBOR 3m u 2015. godini je iznosio -0,02%.

Prosječni prinosi na jednogodišnje i dvogodišnje obveznice denominirane u EUR, rejtinga AAA, u 2008. godini iznosili su 3,62% i 3,60% respektivno, a prosječan prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR svih razina rejtinga u 2008. godini iznosio je 3,78%. Pad prinosa u posljednjih osam godina je bio veoma izražen, tako da su u 2015. godini prosjeci prinosa na jednogodišnje i dvogodišnje obveznice denominirane u EUR rejtinga AAA postali negativni (-0,27% i -0,24%, respektivno), a prosječni prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR, svih razina rejtinga, u 2015. godini je iznosio 0,07%. Drugim riječima, prosječni prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR, svih razina rejtinga, u 2008. godini bio je osam puta veći nego u 2014. godini (kada je iznosio 0,46%), odnosno 54 puta veći nego u 2015. godini.

CBBiH se tijekom promatranog razdoblja kontinuirano prilagođavala izmijenjenim stopama prinosa i kamatnim stopama na financijskim tržištima instrumenata denominiranih u EUR. Zbog toga što su kamatne stope na kratkoročne depozite denominirane u EUR postale negativne, sve više sredstava deviznih rezervi preusmjeravano je u vrijednosne papire denominirane u EUR, i to vrijednosne papire koji dospijevaju u dužim vremenskim rokovima i/ili u vrijednosne papire koji imaju nešto nižu razinu kreditnog rejtinga. U procesu upravljanja deviznim rezervama se primjenjuje aktivniji pristup upravljanju portfeljom deviznih rezervi, čime se nastoji kompenzirati niska razina ostvarenih kamatnih prihoda. Kako dostupne prognoze i očekivanja kretanja kamatnih stopa i prinosa te kretanja cijene zlata i tečaja dolara ukazuju da će oporavak u eurozoni biti usporen i neuravnotežen, očekuje se da postojeća struktura portfelja deviznih rezervi u narednim godinama neće moći generirati značajno višu razinu godišnjih kamatnih deviznih prihoda, pa samim tim ni značajno višu razinu ukupnih prihoda CBBiH.

Sukladno Zakonu o CBBiH i odgovarajućim internim aktima, CBBiH upravlja deviznim rezervama, polazeći prvenstveno od principa sigurnosti i likvidnosti investiranja. Navedeno podrazumijeva da, uz održavanje visoke likvidnosti deviznih rezervi i prihvatljivu izloženost rizicima, CBBiH nastoji ostvariti povoljne prinose na investirane devizne rezerve uz osiguranje visokog stupnja sigurnosti. Odluke o upravljanju i investiranju deviznih rezervi donose se na tri razine u okviru organizacije CBBiH: (1) strateškoj – Upravno vijeće, (2) taktičkoj – Investicijski komitet i (3) operativnoj – Odjeljenje za bankarstvo, Služba Front Office. Upravno vijeće odobrava Smjernice CBBiH o upravljanju deviznim rezervama kojim se određuje tip i razina rizika koji je CBBiH spremna da preuzme i diskrecijski prostor za taktičku i operativnu razinu. Upravno vijeće, kao vrhovni organ CBBiH, kontinuirano prati stanja na finansijskim tržištima i zauzima proaktivan stav u kreiranju investicione politike i definisanju uslova za upravljanje deviznim rezervama, a sa ciljem očuvanja deviznih rezervi i ostvarivanja pozitivnih rezultata. Investicijski komitet usmjerava proces upravljanja deviznim rezervama u okviru Smjernica i donosi Operativna pravila o investiranju. Organizacijski oblici nadležni za poslove investiranja deviznih rezervi, upravljanja rizicima te monitoringa i analiza djeluju sukladno Smjericama i Operativnim pravilima, uključujući i donošenje operativnih odluka o investiranju.

U procesu upravljanja deviznim rezervama, tijekom 2015. godine kontinuirano su razmatrane dostupne informacije s relevantnih tržišta novca i kapitala u eurozoni i svijetu i dostupne prognoze koje bi mogle utjecati na investiranje deviznih rezervi u tekućoj godini, ali i u narednom razdoblju. Također su analizirane mogućnosti i modaliteti politike investiranja i upravljanja deviznim rezervama CBBiH i inicirane odgovarajuće promjene politike investiranja u cilju prilagođavanja tržišnim uvjetima u eurozoni. Dodatno, kontinuirano su analizirane informacije vezane za kretanje prinosa na finansijskim tržištima na kojima se vrši investiranje deviznih rezervi, osnovni makroekonomski pokazatelji i projekcije za relevantne države, eurozonu i globalnu svjetsku ekonomiju i informacije vezane za rejtinge inobanaka kod kojih CBBiH ima oročene depozite i sredstva na tekućem računu i države koje su emitenti vrijednosnih papira zastupljenih u portfelju deviznih rezervi CBBiH, u cilju minimiziranja kreditnog rizika.

Portfelj deviznih rezervi izložen je prvenstveno finansijskim rizicima i to: kreditnom, tržišnom (kamatnom i deviznom riziku) te riziku likvidnosti. CBBiH ograničava izloženost kreditnom riziku ulaganjem prvenstveno u obveznice

odabranih država eurozone te plasiranjem depozita u odabrane središnje banke u eurozoni, odabrane poslovne inobanke i Banku za međunarodna poravnanja (BIS), uz uvjet da zadovoljavaju standarde podobnosti ugovorne strane. Upravljanje kreditnim rizikom vrši se definiranjem standarda podobnosti instrumenata/ugovornih strana i ograničenja koncentracije ulaganja u svaku pojedinačnu zemlju i pojedinu poslovnu inobanku. Navedeni standardi i ograničenja se preispituju i po potrebi ažuriraju, pri čemu se vodi računa o zvaničnim ocjenama vodećih svjetskih rejting agencija i pokazateljima dobijenim primjenom internih metoda za procjenu kreditnog rizika. Kamatni rizik, odnosno rizik smanjenja vrijednosti portfelja deviznih rezervi zbog promjena kamatnih stopa, kontrolira se primjenom tzv. referentnih portfelja (engl. Benchmark portfolios) i reguliranjem dužine trajanja ukupnog portfelja deviznih rezervi. Devizni rizik predstavlja mogućnost da CBBiH zabilježi gubitak zbog promjene vrijednosti devizne aktive i devizne pasive, kao posljedice mogućeg nepovoljnog kretanja deviznih tečajeva valuta u kojima se drže devizne rezerve u odnosu na domaću valutu. Minimiziranje ovog rizika CBBiH vrši držanjem deviznih rezervi pretežno u EUR, s obzirom na to da je tečaj konvertibilne marke fiksiran u odnosu na EUR.

Devizne rezerve CBBiH su tijekom 2015. godine investirane sukladno Zakonu o CBBiH, Smjericama o upravljanju deviznim rezervama i Operativnim pravilima za investiranje. U 2015. godini prosječno dnevno stanje deviznih rezervi je iznosilo oko 8,13 milijardi BAM, što je za 797 milijuna BAM više od prosječnog dnevnog stanja deviznih rezervi u 2014. godini, kada je ono iznosilo 7,34 milijarde BAM.

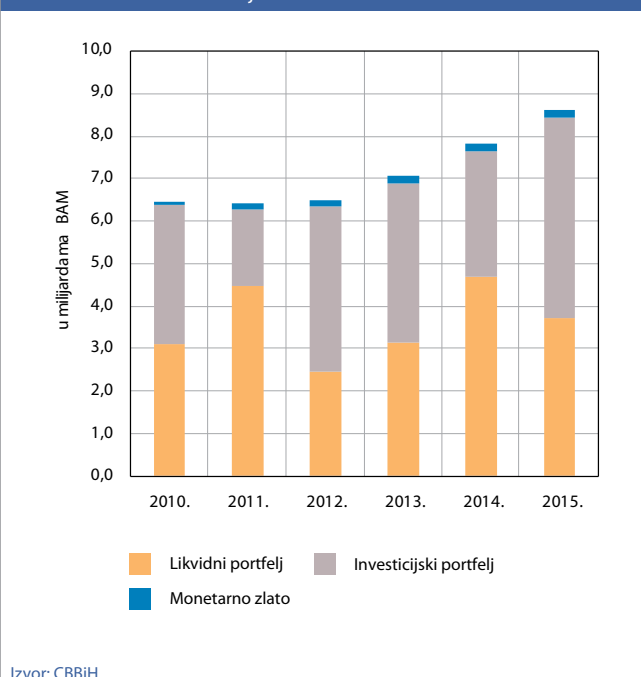
Iznos neto strane aktive, koja predstavlja pozitivnu razliku deviznih rezervi nakon pokrivanja monetarne pasive (novac u optjecaju i depoziti komercijalnih banaka) i obveza prema nerezidentima, tijekom 2015. godine oscilirao je usljed promjena razina, kako deviznih rezervi tako i monetarne pasive. Krajem godine neto strana aktiva iznosila je 540,38 milijuna BAM, što je za 8,96 milijuna BAM ili za 1,69% više u odnosu na iskazano stanje na kraju 2014. godine. Neto strana aktiva predstavlja zaštitu od šokova koji mogu imati negativan utjecaj na tržišnu vrijednost finansijskih instrumenata u koje su devizne rezerve investirane, a koji mogu umanjiti vrijednost deviznih rezervi i ugroziti princip pune pokrivenosti monetarne pasive deviznim rezervama kao jednog od osnovnih principa na kojem se temelji stabilnost i održivost valutnog odbora.

Devizne rezerve na kraju 2015. godine su iznosile 8.606,31 milijun BAM i povećane su za 9,98%, odnosno za 780,72 milijuna BAM u odnosu na kraj 2014. godine, dok je monetarna pasiva u istom razdoblju zabilježila rast od 10,58% ili za 771,51 milijun BAM.

Strukturu deviznih rezervi na kraju 2015. godine činili su: investicijski portfelj s udjelom od 54,83%, likvidni portfelj s udjelom od 43,05% i monetarno zlato s udjelom od 2,12%. Likvidni portfelj čine: depoziti kod središnjih banaka, BIS-a i inobanaka (11,66% ukupnih deviznih rezervi), gotovina u trezoru CBBiH (1,49% ukupnih deviznih rezervi), specijalna prava vučenja (SDR) kod MMF-a (0,04% ukupnih deviznih rezervi) i vrijednosni papiri kojima je do dospijea preostalo godinu dana i manje (29,85% ukupnih deviznih rezervi). Stanje vrijednosnih papira kojima je do dospijea preostalo godinu dana i manje, kao najveće stavke likvidnog portfelja na kraju 2015. godine, iznosilo je 2,57 milijardi BAM. Stanje depozita po viđenju kod nerezidentnih banaka, kao druge najveće stavke likvidnog portfelja, na kraju 2015. godine iznosilo je 1,00 milijardi BAM. Investicijski portfelj čine: vrijednosni papiri kojima je do dospijea preostalo više od godinu dana, a koji su raspoloživi za prodaju (41,56% ukupnih deviznih rezervi) i vrijednosni papiri za držanje do dospijea (13,27% ukupnih deviznih rezervi). S ciljem zaštite od kreditnog rizika vrši se investiranje u vrijednosne papiri europskih zemalja s visokim rejtingom, uz ograničenja maksimalnog udjela dužničkih instrumenata za svaku pojedinu zemlju. Udio likvidnog portfelja se smanjio na 43,05%, s prošlogodišnjih 59,89%, dok se udio investicijskog portfelja povećao na 54,83%, s prošlogodišnjih 37,78% ukupnih deviznih rezervi, kako, usljed ponuđenih negativnih kamatnih stopa, u većem dijelu godine nije bilo oročavanja novih depozita, a sredstva dospijevajućih depozita su preusmjeravana u kupovinu vrijednosnih papira. Razina likvidnog portfelja je bila adekvatna u smislu da je zadovoljila potrebe CBBiH za likvidnošću, a njegov udio u deviznim rezervama je smanjen u odnosu na 2014. godinu s ciljem boljeg upravljanja portfeljom.

Prateći kretanja na tržištu, u odnosu na kraj 2014. godine, sredstva deponirana kod nerezidentnih banaka su, na kraju 2015. godine, smanjena za 1,178 milijardi BAM (54%), dok su sredstva investirana u vrijednosne papire (vrijednosni papiri kojima je do dospijea preostalo godinu dana i manje, vrijednosni papiri kojima je do dospijea preostalo više od godinu dana i vrijednosni papiri za držanje do dospijea) povećana za 1,904 milijarde BAM (35,36%).

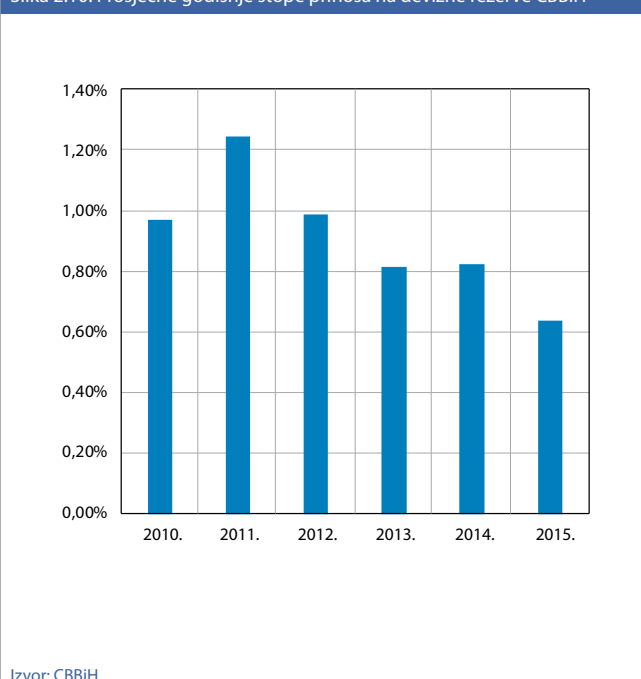
Slika 2.9: Struktura investiranja deviznih rezervi CBBiH



Izvor: CBBiH

Dio dobiti ostvarene u 2014. godini, u iznosu od 21,25 milijuna BAM, doznačen je u travnju 2015. na račun Ministarstva financija i trezora BiH, koje je zaduženo za proračun institucija Bosne i Hercegovine. Kombinirani učinak na bilancu uspjeha svih ulaganja deviznih sredstava CBBiH u konvertibilnu stranu valutu i monetarno zlato (dobit) iznosi 51,64 milijuna BAM, a izražen efektivnom stopom prinosa³³ za razdoblje 1.1.-31.12.2015. godine iznosi 0,63%.

Slika 2.10: Prosječne godišnje stope prinosa na devizne rezerve CBBiH



Izvor: CBBiH

³³ Efektivna stopa prinosa izračunana je tako da su ukupni efekti investiranja sredstava deviznih rezervi (u zlato i u konvertibilnu stranu valutu) podijeljeni s prosječnim stanjem deviznih rezervi u promatranom razdoblju. Pri izračunavanju ukupnih efekata investiranja sredstava deviznih rezervi, u obzir su uzeti svi neto prihodi od kamate na vrijednosne papire i depozite, kao i realizirani neto kapitalni dobiti/gubici usljed prodaje vrijednosnih papira iz portfelja deviznih rezervi CBBiH.

Relativno niske ostvarene stope povrata na ulaganja u konvertibilnu stranu valutu su posljedica niskih stopa prinosa na vrijednosne papire i uglavnom negativnih kamatnih stopa na kratkoročne depozite u EUR, koje su tijekom 2015. godine preovladavale na financijskim tržištima, a uzrokovane su lošim makroekonomskim performansama eurozone. Naime, usporeni gospodarski rast, pa čak i recesija, te visoka stopa nezaposlenosti su tendencije koje su nastavljene u eurozoni i tijekom 2015. godine. Devizna tržišta, tržišta novca i kapitala su tijekom 2015. godine, kao i u prethodne tri godine, uveliko bila pod pritiskom globalnih zbivanja.

Sukladno modelu funkcioniranja CBBiH, utvrđenim Zakonom o Centralnoj banci, osnovni izvor generiranja prihoda i financijskog rezultata CBBiH je proces upravljanja deviznim rezervama. Ovaj proces i njegovi rezultati, od izbijanja globalne financijske krize do razdoblja obuhvaćenog Godišnjim izvješćem CBBiH za 2015. godinu, bili su u znatnoj mjeri determinirani kretanjima na financijskim tržištima na kojim se, sukladno Zakonu o CBBiH, investiraju sredstva

deviznih rezervi. Taj utjecaj pokazuje visina prosječne ponderirane kamatne stope (PPKS), izračunane kao količnik kamatnih prihoda na investirane devizne rezerve i prosječnog stanja deviznih rezervi u promatranoj godini, a sistematiziran je u narednom tablici 2.1:

Uprkos navedenim nepovoljnim uvjetima investiranja sredstava deviznih rezervi, te samim tim i nepovoljnim uvjetima poslovanja, CBBiH je u razdoblju od 2008-2015. godine ostvarila oko 505 milijuna KM dobiti, od čega je na račun Ministarstva financija i trezora BiH, koje je zaduženo za proračun institucija Bosne i Hercegovine, transferirano oko 303,2 milijuna KM, što je dano u sljedećoj tablici 2.2:

Tablica 2.1: Prosječna ponderirana kamatna stopa na devizne rezerve i ostvareni kamatni prihodi CBBiH

| Godina | Prosječno stanje deviznih rezervi, u mil. BAM | Kamatni prihodi, u mil. BAM | PPKS (%) | Neto - monetarni devizni prihodi (NMDP), u mil. BAM | Ukupni prihodi CBBiH, u BAM | Financijski rezultat CBBiH, u mil. BAM | Učešće kamatnih prihoda u NMDP |
|--------------------|---|-----------------------------|----------|---|-----------------------------|--|--------------------------------|
| | 1 | 2 | 3=2/1 | 4 | 5 | 6 | 7=2/4 |
| 2008. | 6.569,78 | 274,57 | 4,18 | 280,78 | 291,26 | 199,42 | 98% |
| 2009. | 6.072,94 | 100,96 | 1,66 | 136,3 | 150,15 | 95,79 | 74% |
| 2010. | 6.112,87 | 38,31 | 0,63 | 62,2 | 77,05 | 33,18 | 62% |
| 2011. | 6.114,18 | 56,84 | 0,93 | 86,51 | 95,83 | 45,93 | 66% |
| 2012. | 6.094,09 | 32,15 | 0,53 | 56,48 | 70,32 | 34,13 | 57% |
| 2013. | 6.572,74 | 31,33 | 0,48 | 53,78 | 63,17 | 30,09 | 58% |
| 2014. | 7.336,75 | 31,8 | 0,43 | 60,96 | 71,77 | 35,41 | 52% |
| 2015. | 8.134,16 | 28,48 | 0,35 | 52,53 | 63,63 | 31,38 | 54% |
| Period 2008.-2015. | 6.625,94 | 594,44 | 1,12 | 789,54 | 883,18 | 505,33 | 75% |

Izvor: CBBiH

Tablica 2.2: Raspodjela dobiti CBBiH za financijske godine 2008-2015. (svi iznosi izraženi su u tisućama KM)

| | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. | Ukupno 2008-2015. |
|---|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------------|
| DOBIT | 199.423 | 95.786 | 33.179 | 45.931 | 34.134 | 30.086 | 35.411 | 31.378 | 505.328 |
| Raspodjela dijela dobiti u proračun institucija BiH | 119.654 | 57.472 | 19.907 | 27.559 | 20.480 | 18.052 | 21.247 | 18.827 | 303.197 |
| Raspodjela dijela dobiti u generalne rezerve u kapitalu | 79.769 | 38.314 | 13.272 | 18.372 | 13.654 | 12.034 | 14.164 | 12.551 | 202.131 |

Izvor: CBBiH

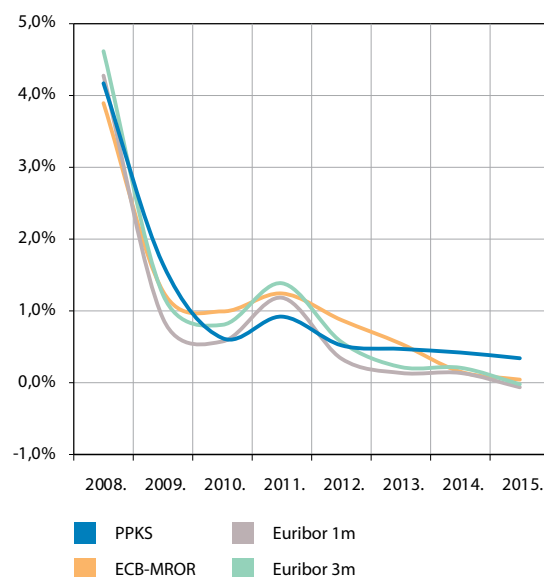
Napominjemo da je CBBiH u razdoblju od 1997. do 2015. godine, ostvarila ukupnu dobit u iznosu od oko 953 milijuna KM, od čega je na račun Ministarstva financija i trezora BiH, koje je zaduženo za proračun institucija Bosne i Hercegovine, transferirano oko 421 milijun KM.

Kako se sukladno zakonskoj i internoj regulativi CBBiH sredstva deviznih rezervi investiraju uglavnom u vrijednosne papire i depozite denominirane u EUR, najveći utjecaj na kamatne prihode CBBiH ima kretanje tržišnih kamatnih stopa na tržištu novca (što je relevantan pokazatelj kretanja kamatnih stopa na depozite u EUR) i prinosa na tržištu državnih vrijednosnih papira zemalja članica eurozone (pri čemu je za aktualnu strukturu portfelja vrijednosnih papira deviznih rezervi CBBiH najbolji pokazatelj kretanje stope prinosa na jednogodišnje, dvogodišnje i trogodišnje državne obveznice nominirane u EUR), s obzirom na to da CBBiH investira preko 95% sredstava deviznih rezervi u državne vrijednosne papire zemalja eurozone. U daljem dijelu teksta dani su detaljniji pokazatelji pada tržišnih kamatnih stopa i prinosa u promatranom razdoblju:

Prethodno navedeni podaci ukazuju da je prosječna ponderirana kamatna stopa na devizne rezerve CBBiH u 2008. godini iznosila 4,18%, da bi u 2014. godini pala na 0,43% i nastavila pad na 0,35% u 2015. godini (tj. PPKS u 2008. godini bila je gotovo deset puta viša nego u 2014. godini, odnosno dvanaest puta viša nego u 2015. godini). Ovakav pad je u velikoj mjeri determiniran opadanjem kamatnih stopa i prinosa, što je bila osnovna karakteristika tržišta eurozone u proteklih osam godina (*vidjeti tablicu T3 i sliku G1*). Primjera radi, prosječni jednomjesečni euribor / Euribor 1m/ u 2008. godini je iznosio 4,28%, što znači da je bio 33 puta veći nego u 2014. godini (kada je iznosio 0,13%), dok je prosječni jednomjesečni euribor u 2015. godini bio negativan (iznosio je -0,07%). Prosječni tromjesečni euribor³⁴ /Euribor 3m/ u 2008. godini je iznosio 4,63%, što znači da je bio 22 puta veći nego u 2014. godini (kada je iznosio 0,21%), dok je prosječni tromjesečni euribor u 2015. godini bio negativan (iznosio je -0,02%).

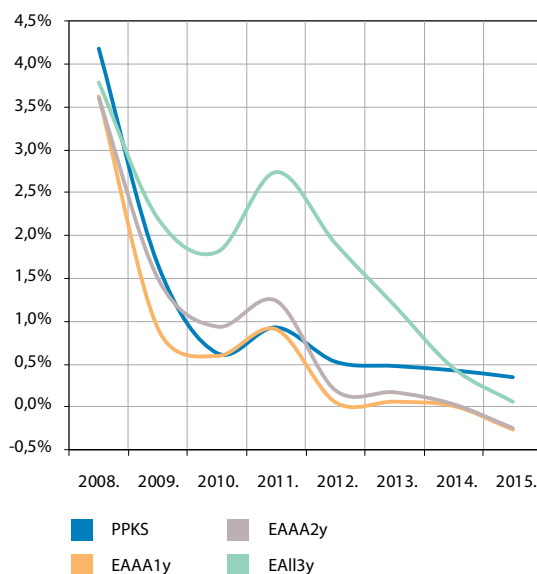
Tržišni prinosi na državne vrijednosne papire zemalja eurozone su imali česta razdoblja turbulencija, ali ipak s izrazito opadajućim trendom. Mada se najčešće kao reper kretanja na tržištu obveznica uzima kretanje prinosa na

Slika 2.11 a: Kretanje prosječne ponderirane kamatne stope na devizne rezerve CBBiH i tržišnih kamatnih stopa na financijskom tržištu eurozone (godišnji prosjeci)



Izvor: ECB - Statistics Data Warehouse, pristupljeno 01.02.2016.

Slika 2.11 b: Kretanje prosječne ponderirane kamatne stope na devizne rezerve CBBiH i tržišnih kamatnih stopa na financijskom tržištu eurozone (godišnji prosjeci)



Izvor: ECB - Statistics Data Warehouse, pristupljeno 01.02.2016.

desetogodišnje državne obveznice³⁵, s obzirom na strukturu i karakteristike portfelja deviznih rezervi CBBiH, najpodesniji repere za usporedbu PPKS s kretanjem tržišnih prinosa na državne obveznice u EUR su kretanje tržišnih prinosa na obveznice najvišeg rejtinga (AAA) kojima je do dospijea preostalo 1 godina (u razdoblju 2008-2010), obveznice rejtinga AAA kojima je do dospijea preostalo 2 godine (u razdoblju 2011-2012) i obveznice svih razina rejtinga kojima je do dospijea preostalo 3 godine (u razdoblju 2013-2015).

³⁴ Poput euribora, drastičan pad i prelazak u „negativnu zonu“ imale su i druge kamatne stope na tržištu novca eurozone (kao npr. prekonoćna stopa EONIA, čiji je prosjek za 2015. godinu iznosio -0,11%, a prosjek stope EONIA za 2008. godinu je iznosio 3,87%).

³⁵ Važno je napomenuti da su tržišni prinosi na 10-godišnje obveznice (koje se uzimaju kao najbolji pokazatelj kretanja na tržištu obveznica) denominirane u najvažnijim svjetskim valutama trenutno na razinama bliskim povijesnom minimumu.

Tablica 2.3: PPKS CBBiH i tržišne kamatne stope u razdoblju 2008-2015.

| Godina | PPKS | ECB-MROR | Prosječne vrijednosti tržišnih kamatnih stopa | | | | |
|-----------------------|------|----------|---|------------|--------|--------|--------|
| | | | Euribor 1m | Euribor 3m | EAAA1y | EAAA2y | EAll3y |
| 2008. | 4,18 | 3,9 | 4,28 | 4,63 | 3,62 | 3,6 | 3,78 |
| 2009. | 1,66 | 1,28 | 0,89 | 1,23 | 0,91 | 1,5 | 2,2 |
| 2010. | 0,63 | 1 | 0,57 | 0,81 | 0,59 | 0,94 | 1,81 |
| 2011. | 0,93 | 1,25 | 1,18 | 1,39 | 0,9 | 1,24 | 2,74 |
| 2012. | 0,53 | 0,88 | 0,33 | 0,57 | 0,0507 | 0,2 | 1,91 |
| 2013. | 0,48 | 0,55 | 0,13 | 0,22 | 0,0562 | 0,18 | 1,19 |
| 2014. | 0,43 | 0,16 | 0,13 | 0,21 | 0,0054 | 0,0365 | 0,46 |
| 2015. | 0,35 | 0,05 | -0,07 | -0,02 | -0,27 | -0,24 | 0,07 |
| Razdoblje 2008.-2015. | 1,26 | 1,13 | 0,93 | 1,13 | 0,73 | 0,93 | 1,77 |
| Omjer 2008./2014. | 10 | 24 | 33 | 22 | 670 | 99 | 8 |
| Omjer 2008./2015. | 12 | 78 | -61 | -232 | -13 | -15 | 54 |

Izvor: Za PPKS: CBBiH, za ostale podatke: ECB – Statistics Data Warehouse, pristupljeno 1.2.2016.

Prosječni prinosi na jednogodišnje i dvogodišnje obveznice denominirane u EUR rejtinga AAA (EUR AAA 1y, EUR AAA 2y) u 2008. godini iznosili su 3,62%, odnosno 3,60%, a prosječni prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR svih razina rejtinga (EUR All 3y) u 2008. godini iznosio je 3,78%. Pad prinosa u posljednjih osam godina je bio veoma izražen, tako da su u 2015. godini prosjeci prinosa na jednogodišnje i dvogodišnje obveznice denominirane u EUR rejtinga AAA postali negativni (-0,27% i -0,24%, respektivno), a prosječni prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR, svih razina rejtinga u 2015. godini je iznosio 0,07%. Drugim riječima, prosječni prinos na trogodišnje obveznice denominirane u EUR, svih razina rejtinga, u 2008. godini bio je osam puta veći nego u 2014. godini (kada je iznosio 0,46%), odnosno 54 puta veći nego u 2015. godini (kada je iznosio 0,07%), kao što je pokazano u tablici 2:3.

Centralna banka Bosne i Hercegovine se tijekom promatranog i analiziranog razdoblja kontinuirano prilagođavala izmijenjenim stopama prinosa i kamatnim stopama na financijskim tržištima instrumenata denominiranih u EUR³⁶. Zbog toga što su kamatne stope na kratkoročne depozite denominirane u EUR postale negativne, sve više sredstava deviznih rezervi preusmjeravano je u vrijednosne papire denominirane u EUR i to vrijednosne papire koji dospijevaju u dužim vremenskim rokovima i/ili u vrijednosne papire koji imaju niže razine kreditnog rejtinga. U cilju ostvarenja

zadovoljavajuće razine kamatnih prihoda, struktura deviznih rezervi izmijenjena je u pravcu veće izloženosti tržišnim rizicima (prije svega kamatnom riziku kroz investiranje u instrumente dužeg preostalog roka do dospijanja) i veće izloženosti kreditnom riziku kroz investiranje u instrumente nižeg rejtinga).

Proces restrukturiranja deviznih rezervi još uvijek traje, pri čemu se vodi računa o likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti CBBiH, a primjenjuje se i aktivniji pristup upravljanju portfeljom deviznih rezervi, čime se nastoji kompenzirati niska razina ostvarenih kamatnih prihoda. Kako dostupne prognoze i očekivanja kretanja kamatnih stopa i prinosa te kretanja cijene zlata i tečaja dolara ukazuju da će oporavak u eurozoni biti usporen i neuravnotežen, očekuje se da postojeća struktura portfelja deviznih rezervi u narednim godinama neće moći generirati značajno višu razinu godišnjih kamatnih deviznih prihoda, pa samim tim ni značajno višu razinu ukupnih prihoda CBBiH.

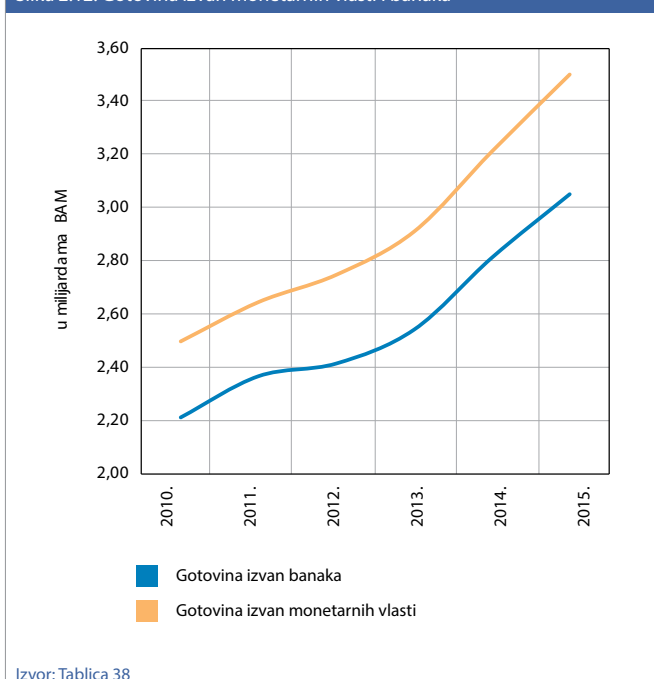
³⁶ Zakon o CBBiH je mogućnost investiranja u stranu financijsku aktivu denominiranu u valutama različitim od EUR faktički sveo na ispod 5% deviznih rezervi.

2.4 UPRAVLJANJE GOTOVIM NOVCEM

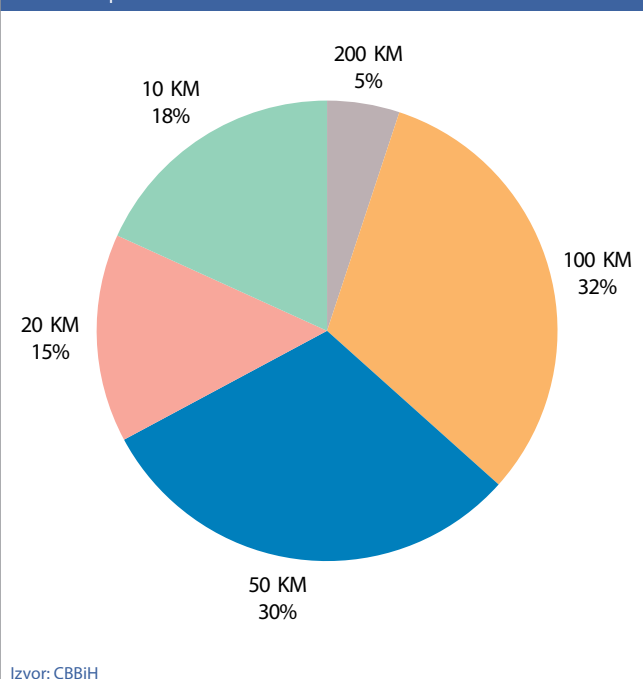
Na dan 31.12.2015. godine, stanje gotovog novca u optjecaju (izvan banaka) iznosilo je 3,05 milijardi BAM (slika 2.12), što je za 8,51% više u odnosu na 2014. godinu. Time je nastavljen trend rasta iz prethodnih godina. Potražnja za gotovinom od strane banaka je rezultat uvećanih zahtjeva klijenata za gotovim novcem. Ovo potkrepljuju i podaci o kartičnom poslovanju, koji ukazuju na još uvijek izraženu preferenciju stanovništva ka gotovinskom plaćanju. Naime, od ukupne vrijednosti transakcija realiziranih uporabom kartica u zemlji i inozemstvu u iznosu 7,67 milijardi BAM, putem ATM aparata podignuto je, u zemlji i inozemstvu, gotovine u iznosu od 5,71 milijardu BAM ili 74 posto vrijednosti, dok je na POS aparatima realizirano 1,96 milijardi BAM ili 26 posto vrijednosti. Dodatnu potražnju za gotovinom potiču i izuzetno niske kamatne stope na depozite, osobito na kratak rok, što minimalizira oportunitetni trošak držanja gotovine.

Izvan CBBiH bilo je 54,34 milijuna novčanica BAM i 288,46 milijuna kovanica BAM, ukupne vrijednosti 3,50 milijardi BAM, što je za 9% više u odnosu na 2014. godinu. U apoenskoj strukturi novca izvan CBBiH, najzastupljenije su bile novčanice u apoenima od 100 KM i 50 KM, a kod kovanica apoen 10 F (slike 2.13 i 2.14).

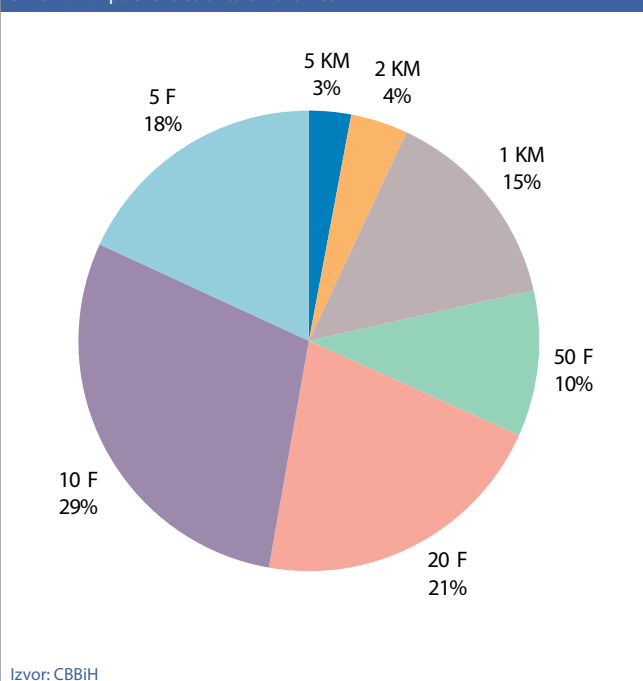
Slika 2.12: Gotovina izvan monetarnih vlasti i banaka



Slika 2.13: Apoenska struktura novčanica

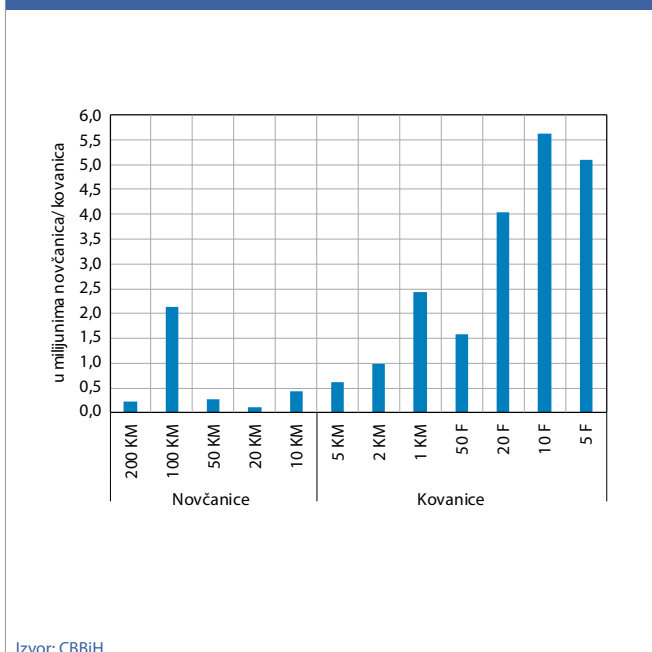


Slika 2.14: Apoenska struktura kovanica



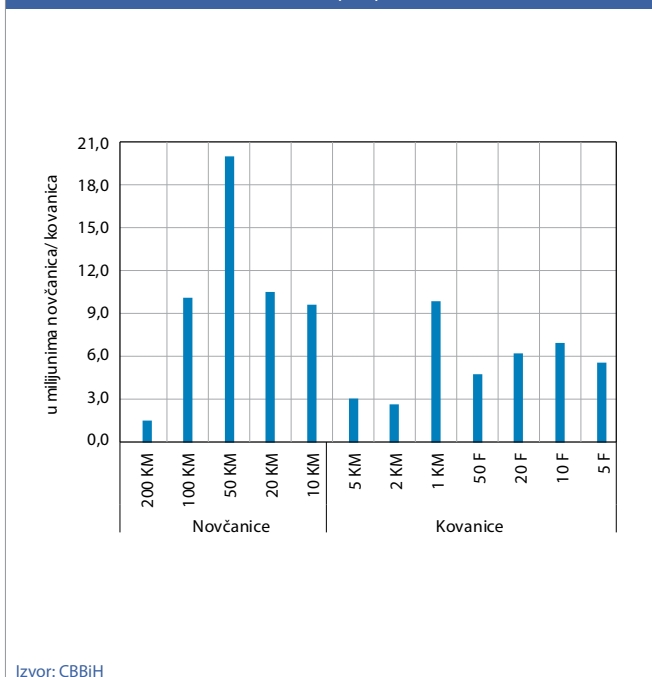
U odnosu na 2014. godinu, količina novčanica izvan CBBiH je povećana za 3,19 milijuna komada (6,23%), ukupne vrijednosti 279,04 milijuna BAM (slika 2.15). Količina kovanica izvan CBBiH je u istom razdoblju povećana za 20,37 milijuna komada (7,6%), ukupne vrijednosti 9,92 milijuna BAM (slika 2.16).

Slika 2.15: Povećanje broja novčanica i kovanica po apoenima u odnosu na 2014.



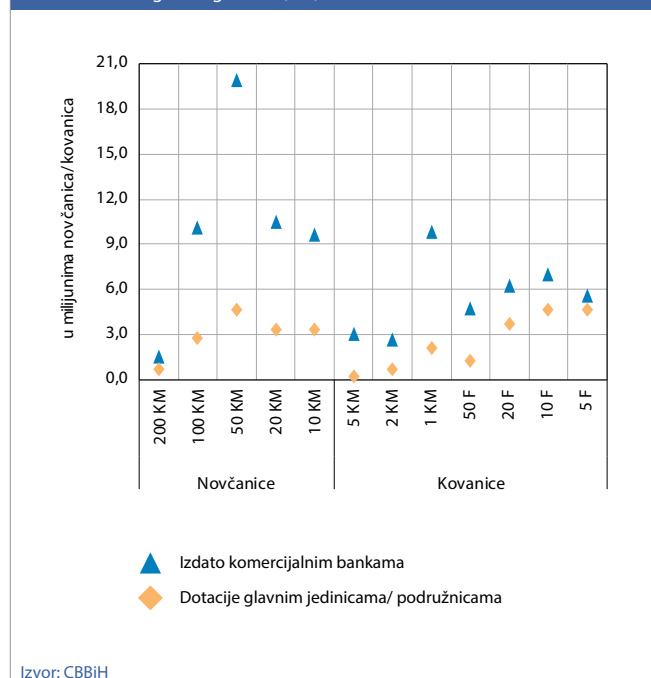
Opskrba komercijalnih banaka gotovim novcem vrši se putem trezora glavnih jedinica i podružnica CBBiH, lociranih u Sarajevu, Banjoj Luci, Mostaru i Brčkom, uz striktno poštovanje aranžmana valutnog odbora. Tijekom 2015. godine komercijalnim bankama je izdano 51,82 milijuna komada novčanica i 39,26 milijuna komada kovanica, ukupne vrijednosti 2,67 milijardi BAM (slika 2.16).

Slika 2.16: Izdane novčanice i kovanice po apoenima u 2015.



U istom razdoblju je iz Odjeljenja trezora CU glavnim jedinicama i Podružnici Brčko izdano (dotacije) 14,81 milijun komada novčanica i 17,37 milijuna komada kovanica, ukupne vrijednosti 753,51 milijun KM. Slika 2.17. ispod pokazuje da je CBBiH vodila računa o potraživanjima komercijalnih banaka za gotovim novcem u odgovarajućoj apoenskoj strukturi. Pošto komercijalne banke vrše i značajan povrat gotovog novca u trezore CBBiH, dotacije glavnim jedinicama/podružnicama CBBiH su, u pravilu, znatno manje.

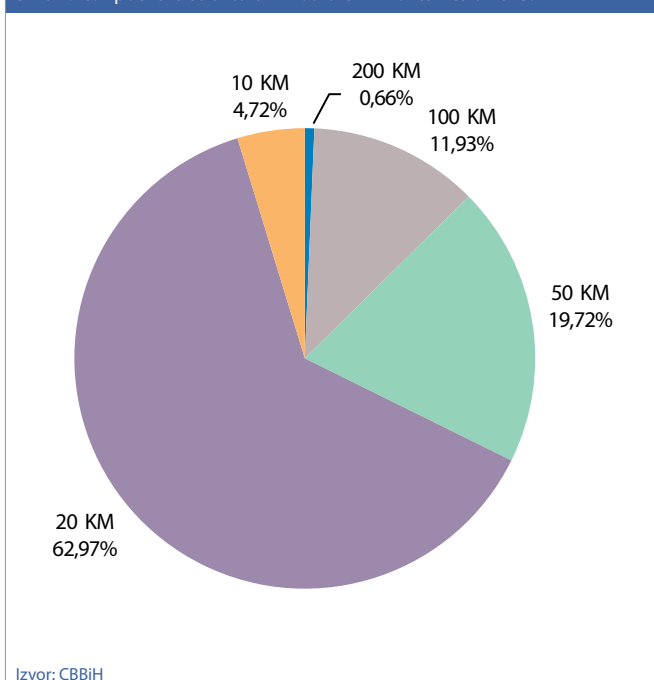
Slika 2.17: Izlazi gotovog novca (KM) u 2015.



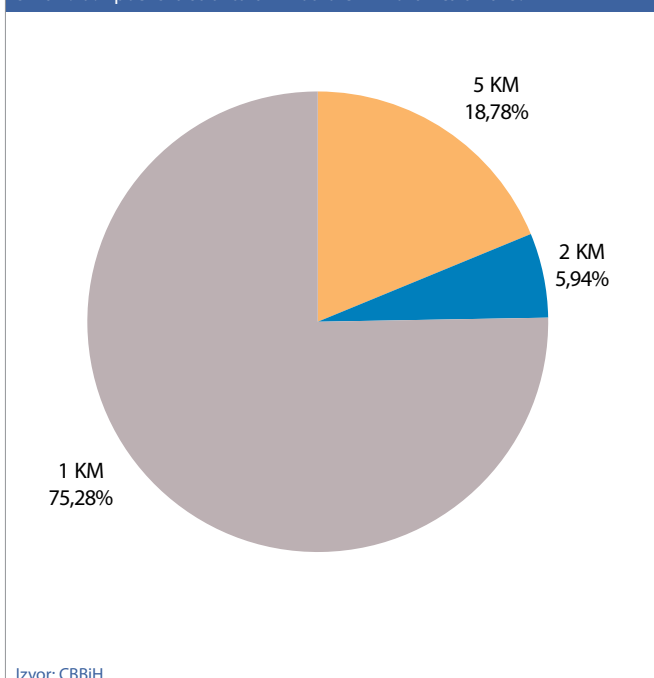
CBBiH kontinuirano vrši povlačenje novčanica nepodobnih za optjecaj, koje se uništavaju sukladno važećim propisima. Povlačenjem nepodobnih novčanica i puštanjem u optjecaj novčanica nove serije CBBiH održava zadovoljavajuću kvalitetu novca u optjecaju. U 2015. godini uništeno je 8,65 milijuna komada novčanica i 6.646 kovanica nepodobnih za optjecaj, ukupne vrijednosti 264,95 milijuna KM. Količina uništenih novčanica predstavlja 15,92% od ukupne količine novčanica KM izvan CBBiH.

U 2015. godini, CBBiH je registrirala 1.207 krivotvorenih novčanica konvertibilne marke, što je za 26,92% više u odnosu na 2014. godinu, kada je registrirana 951 krivotvorina. Krivotvorenih kovanica konvertibilne marke je registrirano 1.853 komada, što je za 14,88% više u odnosu na 2014. godinu, kada je registrirano 1.613 krivotvorenih kovanica KM. Prema apoenskoj strukturi, najviše krivotvorenih novčanica je bilo u apoenu od 20 KM (slika 2.18), a krivotvorenih kovanica u apoenu od 1 KM (slika 2.19).

Slika 2.18: Apoenska struktura krivotvorenih novčanica u 2015.



Slika 2.19: Apoenska struktura krivotvorenih kovanica u 2015.



2.5. ODRŽAVANJE PLATNIH SUSTAVA

Zakonsku obvezu održavanja odgovarajućih platnih i obračunskih sustava CBBiH je ispunila i u 2015. godini: platni promet u zemlji se odvijao neometano, kroz sustave žirokliringa i bruto poravnanja u realnom vremenu (RTGS); održavani su Centralni registar kredita (CRK) i Jedinstveni registar transakcijskih računa (JRTR); a obavljan je i međunarodni kliring plaćanja s inozemstvom.

U 2015. godini je zabilježen porast broja i vrijednosti ukupnih transakcija u platnom prometu (tablica 2.1), prvenstveno zbog porasta broja i vrijednosti unutarbankarskih transakcija. U odnosu na 2014. godinu, zabilježen je pad ukupne vrijednosti međubankarskih transakcija uprkos porastu broja transakcija, a prvenstveno je uzrokovan padom vrijednosti transakcija kroz sustav RTGS-a (tablica 18). S druge strane, broj, a osobito vrijednost, unutarbankarskih transakcija je znatno povećan u odnosu na 2014. godinu. Imajući u vidu jaču ekonomsku aktivnost nego u 2014. godini, ali i značajan porast vrijednosti unutarbankarskih transakcija, smanjenje vrijednosti međubankarskih transakcija je, vjerojatno, posljedica jačanja koncentracije klijenata koji vrše plaćanja preko RTGS-a u manjem broju banaka u odnosu na ranija razdoblja. Kao i u ranijim razdobljima, većina transakcija u međubankarskom platnom prometu obavlja se u manjem broju banaka; u preko pet banaka obavljeno je 49,4% ukupne vrijednosti i 49,2% ukupnog broja transakcija u platnom prometu u 2015. godini.

Kartično plaćanje je zabilježilo značajan porast u odnosu na 2014. godinu (tablica 2.5), prvenstveno usljed snažnog porasta prometa na POS terminalima (engl. Point of sale; mjesto prodaje). I rezidentni i nerezidenti su, u usporedbi sa 2014. godinom, više koristili kartično plaćanje roba i usluga na POS terminalima. Od ukupnog povećanja prometa na POS terminalima u odnosu na 2014. godinu, 76,53 milijuna BAM (59,5%) se odnosi na promet karticama izdanim u BiH. Iako je doprinos porastu prometa na POS terminalima karticama izdatim u inozemstvu u odnosu na prethodnu godinu manji (52,08 milijuna BAM), bitno je istaći da je plaćanje roba i usluga u BiH ovom vrstom kartica zabilježilo porast od 23,21% u odnosu na 2014. godinu (tablica 2.6). Značajan porast u odnosu na 2014. godinu (44,8 milijuna BAM ili 19,27%) zabilježen je i u slučaju plaćanja roba i usluga karticama izdanim u BiH na POS terminalima u inozemstvu.

Slično je i s povećanjem prometa karticama na ATM uređajima; najvećim dijelom je povećanje prometa od 359,8 milijuna BAM u odnosu na 2014. godinu uzrokovano podizanjem gotovine karticama izdanim u BiH (71,12%), ali se, u odnosu na prethodnu godinu, bilježi značajano

povećanje podizanja gotovine stranim karticama na bankomatima (eng. *Automated teller machine*, ATM) u zemlji (12,86%).

Tablica 2.4: Platni promet preko komercijalnih banaka

| | Međubankarske transakcije | Promjena u odnosu na prethodnu godinu | Unutarbankarske transakcije | Promjena u odnosu na prethodnu godinu | Ukupno | Promjena u odnosu na prethodnu godinu |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|
| Broj, u milijunima | | | | | | |
| 2013. | 35,8 | 5,8% | 58,2 | -10,1% | 94,0 | -4,6% |
| 2014. | 37,9 | 6,0% | 59,7 | 2,6% | 97,7 | 3,9% |
| 2015. | 39,1 | 3,0% | 63,2 | 5,8% | 102,3 | 4,7% |
| Vrijednost, u milijardama BAM | | | | | | |
| 2013. | 76,60 | -6,0% | 84,98 | -5,5% | 161,59 | -5,8% |
| 2014. | 87,86 | 14,7% | 87,84 | 3,4% | 175,70 | 8,7% |
| 2015. | 85,11 | -3,1% | 99,69 | 13,5% | 184,80 | 5,2% |

Izvor: CBBiH

Tablica 2.5: Pregled prometa karticama na ATM i POS uređajima

| | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| POS, u milijardama BAM | 1,71 | 1,70 | 2,27 | 1,83 | 1,96 |
| Promjena u odnosu na prethodnu godinu | 9,3% | -0,7% | 33,3% | -19,3% | 7,0% |
| ATM, u milijardama BAM | 4,32 | 4,63 | 4,92 | 5,35 | 5,71 |
| Promjena u odnosu na prethodnu godinu | 10,7% | 7,2% | 6,3% | 8,7% | 6,7% |
| Ukupno, u milijardama BAM | 6,03 | 6,33 | 7,18 | 7,18 | 7,66 |
| Promjena u odnosu na prethodnu godinu | 10,3% | 4,9% | 13,5% | -0,1% | 6,8% |

Izvor: CBBiH

Tablica 2.6: Realizirane vrijednosti po karticama na principu rezidentnosti

| Godina | Podizanje gotovine | | Kupovina roba i usluga na POS terminalima | Ukupno |
|--|--------------------|---------------|---|---------|
| | Bankomati | POS terminali | | |
| Realizirane vrijednosti inozemnih kartica u BiH, u milijunima BAM | | | | |
| 2011. | 560,6 | 74,7 | 186,0 | 821,2 |
| 2012. | 674,6 | 76,7 | 201,2 | 952,5 |
| 2013. | 969,0 | 85,6 | 324,4 | 1.379,0 |
| 2014. | 807,9 | 70,9 | 266,1 | 1.144,9 |
| 2015. | 911,9 | 61,3 | 327,8 | 1.300,9 |
| Realizirane vrijednosti u inozemstvu kartica izdanih u BiH, u milijunima BAM | | | | |
| 2011. | 103,4 | 1,7 | 181,2 | 286,2 |
| 2012. | 116,1 | 1,6 | 216,9 | 334,6 |
| 2013. | 124,8 | 0,0 | 312,1 | 436,9 |
| 2014. | 140,5 | 1,7 | 232,6 | 374,9 |
| 2015. | 145,3 | 8,0 | 277,5 | 430,8 |

Izvor: CBBiH

Tablica 2.7: Zastupljenost kartica prema brendovima

| Godina | Visa | Mastercard | American | BamCard | Diners | Ostale | Ukupno |
|--------|-----------|------------|----------|---------|--------|--------|-----------|
| 2011. | 1.258.923 | 506.181 | 7.390 | 17.649 | 902 | 0 | 1.791.045 |
| 2012. | 1.275.925 | 541.389 | 7.390 | 13.418 | 804 | 95 | 1.839.021 |
| 2013. | 1.261.893 | 607.700 | 6.098 | 12.774 | 676 | 0 | 1.889.141 |
| 2014. | 1.268.252 | 645.879 | 6.570 | 11.200 | 453 | 0 | 1.932.354 |
| 2015. | 1.253.784 | 742.265 | 6.913 | 10.094 | 163 | 0 | 2.013.219 |

Izvor: CBBiH

Tradicionalno najzastupljeniji brend kartica u BiH je Visa (tablica 2.7). Najveći promet bilježi se na debitnim karticama, pri čemu je udio Visa debitnih kartica u ukupnom prometu na ATM i POS uređajima u 2015. godini iznosio 49,84%.

Porast prometa karticama u 2015. godini djelomično je posljedica i porasta broja instaliranih ATM i POS terminala. Od ukupno 24.420 uređaja za kartično plaćanje i podizanje gotovine, 1.509 su bili bankomati (+5,82% u odnosu na 2014. godinu), 24.421 su POS terminali za trgovinu (+12,6% u odnosu na 2014. godinu), 1.158 uređaja je POS terminal za gotovinu (-3,66% u odnosu na 2014. godinu). I dalje je prisutan trend rasta broja korisnika internet bankarstva ili neke vrste elektronskog bankarstva, posebno u segmentu stanovništvu. U odnosu na 2014. godinu, broj korisnika e-bankarstva je porastao za preko 100 tisuća klijenata (47,39%) te je u 2015. godini svaka šesta kartica izdana u BiH bila korištena, između ostalog, i za usluge e-bankarstva.

CBBiH je doprinosila financijskoj stabilnosti kroz održavanje Centralnog registra kredita (CRK), koji su tijekom 2015. godine, na dnevnoj osnovi, podacima ažurirale 29 poslovnih banaka, 18 mikrokreditnih organizacija, 15 lizing kompanija i ostalih institucija. CRK-u se tijekom 2015. godine pristupalo 2,75 milijuna puta (+11,09% u odnosu na 2014. godinu). Broj pristupnih točaka registru je znatno smanjen u 2015. godini (za 22,94% na broj od 1.317), posebno zbog smanjenja pristupnih točaka u poslovnim bankama, koje su sa 1.114 pristupnih mjesta i dalje daleko najznačajniji korisnici informacija pohranjenih u CRK.

U Jedinstvenom registru transakcijskih računa (JRTR) na kraju 2015. godine bili su pohranjeni podaci o 634.116 transakcijskih računa, od čega 222.887 aktivnih (+0,24% u odnosu na 2014. godinu), 69.911 blokiranih (+3,09% u odnosu na 2014. godinu) i 341.318 ugašenih računa. JRTR se pristupalo sa 1.265 pristupnih točaka koje je koristilo: 27 banaka, 19 mikrokreditnih organizacija, lizing kompanija i osiguravajućih kuća te 60 drugih institucija. Organizacijske jedinice CBBiH

u protekloj godini izdale su ukupno 9.878 izvoda (-12,27% u odnosu na 2014. godinu) iz JRTR i to: Glavna jedinica Sarajevo 7.103; Glavna banka Republike Srpske Centralne banke BiH 870 i Glavna jedinica Mostar 1.905.

CBBiH je i u 2015. godini vršila međunarodni kliring plaćanja između BiH i srbijanskih banaka. Kroz sustav klirinškog načina obračuna međunarodnih plaćanja sa Srbijom plasirano je ukupno 9.637 naloga (+9,90% u odnosu na 2014. godinu), čija je vrijednost bila 176,28 milijuna eura (+34,51% u odnosu na 2014. godinu). U sustavu plaćanja između dviju država sudjelovale su četiri banke iz BiH, od čega dvije pripadaju istoj bankarskoj grupaciji i na njih se odnosi najveći dio prometa.

2.6 ULOGA FISKALNOG AGENTA

Uloga CBBiH kao fiskalnog agenta BiH po poslovima servisiranja vanjskog duga BiH proizlazi iz odredaba Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, Zakona o CBBiH, Zakona o financiranju institucija BiH, Zakona o sustavu neizravnog oporezivanja u BiH i Zakona o uplatama na jedinstveni račun i raspodjeli prihoda. Centralna banka je prema odredbama Ugovora o servisiranju vanjskog duga BiH nadležna za pravodobno osiguranje stranih valuta za plaćanje dospjelih obveza; pravodobno i točno izvršenje plaćanja na temelju naloga/instrukcija Ministarstva; korespondenciju sa stranim bankama i kreditorima i izvještavanje Ministarstva o svim izvršenim transakcijama.

CBBiH je od 2002. godine fiskalni agent za članstvo i odnose BiH s MMF-om. Uloga banke o ovom pitanju regulirana je 2002. godine Pismom namjere vlasti BiH za drugi *stand-by aranžman*, Odlukom Vijeća ministara BiH, Statutom (engl. Articles of Agreement) MMF-a i Memorandumom o razumijevanju³⁷, koji je potpisan s Ministarstvom financija i trezora BiH, entitetskim ministarstvima financija i Upravom za neizravno oporezivanje.

³⁷ Prvobitno donesen 2002. godine, a zatim je revidiran 2013. godine.

Usluga korištenja elektronskog bankarstva, omogućena deponentima od 2011. godine s ciljem unapređenja i poboljšanja usluga bankarskog i fiskalnog agenta, pružana je i tijekom 2015. godine. Svakodnevno se poduzimaju aktivnosti na unapređenju poslovanja u radu s deponentima, automatiziranju procesa, međusobne komunikacije, a sve u cilju postizanja što veće učinkovitosti u radu.

Sukladno Statutu Svjetske banke, CBBiH je depozitar za članice grupe Svjetske banke: Međunarodnu banku za obnovu i razvoj (The International Bank for Reconstruction and Development, IBRD), Udrugu za međunarodni razvoj (The International Development Association, IDA) i Multilateralnu agenciju za garanciju investiranja (The Multilateral Investment Guarantee Agency, MIGA). Po nalogu navedenih članica, izvršavaju se financijske transakcije na njihovim depozitnim računima u CBBiH.

Sukladno zaključenom Ugovoru o obavljanju poslova bankarskog i fiskalnog agenta između CBBiH i Uprave za neizravno oporezivanje BiH (UIO), a na temelju Zakona o uplatama na jedinstveni račun i raspodjeli prihoda, tijekom 2015. godine nastavljeno je vođenje jedinstvenog računa UIO za prikupljanje prihoda od neizravnih poreza. Po ovom aranžmanu komercijalne banke su na dnevnoj osnovi transferirale na račun za evidentiranje, držanje i raspodjelu prihoda UIO kod CBBiH sve prikupljene prihode, a potom su se ti prihodi po nalogu UIO alocirali na više računa po različitim namjenama sukladno zakonskoj regulativi i nalogu UIO. Na temelju Zakona o akcizama, u 2015. godini je nastavljen proces prikupljanja sredstava uplaćenih po osnovi cestarina na račun UIO kod CBBiH te raspored ovih sredstava po nalogu UIO prema entitetima i Brčko distriktu. Navedene transakcije se također obavljaju svakodnevno.

CBBiH je, sukladno zaključenim ugovorima, nastavila djelovati i kao bankarski i fiskalni agent entitetskim agencijama za bankarstvo, entitetskim registrima vrijednosnih papira i Brčko distriktu. Sukladno Ugovoru zaključenim s Agencijom za osiguranje depozita BiH, nastavljen je proces evidencije portfelja vrijednosnih papira ove institucije, kojim prema sporazumu Agencije za osiguranje depozita s inozemnim portfelj menadžerom, upravlja portfelj menadžer.

2.7 PRIKUPLJANJE I KREIRANJE STATISTIČKIH PODATAKA

Kompilacija i objavljivanje statistike iz nadležnosti CBBiH je u 2015. nastavljena sukladno planiranim rokovima i primjenjujući važeće metodologije i prakse iz tri područja makroekonomskih statistika: statistika monetarnog i financijskog sektora; statistika platne bilance i statistika vladinih financija i financijskih računa. Zvanične statistike CBBiH su integralni dio makroekonomskih statistika koje se proizvode unutar statističkog sustava u BiH.

Unutar svakog od ovih statističkih područja se provodi niz odvojenih statističkih istraživanja, koji se stavljaju na raspolaganje širokoj javnosti putem publikacija, web-stranice i međunarodne distribucije statističkih podataka. Poštujući obvezu o primjeni odgovarajućih međunarodnih metodologija i standarda kompilacije, CBBiH je kroz svoje statističke aktivnosti u mogućnosti da proizvede kvalitetne i pravodobne statističke pokazatelje koji su uporedivi s podacima iz drugih ekonomija. Korisnici podataka uključuju mnogobrojne domaće vladine institucije, akademsku zajednicu, poslovnu zajednicu, međunarodne organizacije i ukupnu javnost u svrhu praćenja ekonomskih kretanja u zemlji i za planiranje ekonomskih politika.

Prikupljanje izvornih podataka je vrlo složeno i temelji se na korištenju raspoloživih administrativnih podataka i izravnog prikupljanja od izvještajnih jedinica i prilagođavanju raspoloživih službenih statističkih podataka drugih statističkih institucija u BiH i inozemstvu. U svrhu poboljšanja kvalitete, s izvorima podataka se kontinuirano obavljaju konsultacije i kontrole ulaznih podataka, dok se korisnicima pružaju pojašnjenja i izlazi u susret novim zahtjevima. Kontinuirano se radi na jačanju suradnje u okviru domaćeg statističkog sustava u BiH ali i na međunarodnom planu (Eurostat, ECB, BIS, zemlje regije).

U svrhu podizanja kvaliteta, proširivanja statistika i usklađivanja s međunarodnim statističkim standardima (prvenstveno metodologijama i standardima u EU), poduzete se brojne aktivnosti na implementaciji nekoliko programa tehničke pomoći. U oblasti platnobilančne statistike uspješno je realiziran višekorisnički IPA 2012 projekat vezan za oblast statistike usluga s inozemstvom, a što je, pored ostalog, uključilo i mjerenja usluga po zemljama partnerima, dostavu podataka prema Eurostatu na razini geografske distribucije GEO6 te izradu i verifikaciju relevantne metodologije.

Vezano za statistiku vladinih financija, nastavljen je rad na projektu (financiran od strane SECO) vezan za identifikaciju izvora i pripremu bilance stanja sektora vlade i javnog duga, a na temelju čega je uspostavljena i objavljena statistika bruto vladinog duga (po definiciji Sporazuma iz Maastrichta) na tromjesečnom razdoblju od 2000. godine. Završena je nova IT aplikacija (uz pomoć njemačkog GLZ-a) za portfelj investicije, koja će omogućiti da se portfelj investicije s inozemstvom statistički bilježe i izvještavaju za potrebe platne bilance, ali i kao samostalna statistika, slijedeći međunarodne standarde. Suradnja i koordinacija s bankama i institucijama koje izvještavaju ili trebaju izvještavati nastavlja se kako bi kompilacija u potpunosti bila zaokružena. Započet je rad na novoj statističkoj oblasti – statistici financijskih računa, a u sklopu IPA 2012 Twinning programa, a što će se nastaviti i tijekom 2016. Financijski računi su integralni dio statistike u EU i njihovim razvojem će se dobiti potpuni uvid u financijsku poziciju (obveza i potraživanja) za sve sektore domaće ekonomije. U okviru monetarne i financijske statistike MFS, postojeći setovi podataka su dopunjeni s iznosima novougovorenih kredita i depozita, a što korisnicima pruža dodatne informacije vezano za statistiku kamatnih stopa. U dogovoru s bankama skraćeni su i rokovi izvještavanja, tako da su sada mjesečni statistički podaci raspoloživi 5 – 7 dana ranije nego prije.

CBBiH je također bila uključena, s ostalim statističkim institucijama, u komponentu vezanu za sektorizaciju ekonomije (u sklopu IPA 2012 Twinning programa), a s ciljem preciznog definiranja sektora sukladno ESA 2010. Precizna sektorizacija institucionalnih jedinica unutar ekonomije je bitan preduvjet za druge statističke aktivnosti, a planirano je da sektorizacija bude okončana tijekom 2016. godine.

Pored redovite diseminacije podataka, CBBiH je nastavila da ispunjava posebne statističke zahtjeve domaćih institucija (Direkcija za ekonomsko planiranje, Agencija za unapređenje stranih investicija BiH, Direkcija za ekonomske integracije, Ministarstvo financija i trezora BiH, Ministarstvo za ekonomske odnose i regionalnu suradnju RS) i stalnu razmjenu podataka s Agencijom za statistiku BiH. U sklopu međunarodnih obveza, CBBiH redovito dostavlja obimne setove podataka, sukladno kalendaru objavljivanja, međunarodnim institucijama (MMF, Svjetska banka, ECB, EBRD, UNCTAD, Eurostat, BIS, Statistički odjel UN-a), a koji nakon toga bivaju publicirani na njihovim web-stranicama i u publikacijama.

2.8 PRAĆENJE SUSTAVNIH RIZIKA U FINANCIJSKOM SUSTAVU

CBBiH vrši funkciju praćenja financijske stabilnosti koja podrazumijeva pravodobno identificiranje ranjivosti u financijskom sustavu zemlje. Cilj djelovanja CBBiH u ovom području je da se poboljša razumijevanje uzročno-posljedičnih veza između financijskog sustava i makroekonomskog okruženja, upozore financijske institucije i drugi sudionici na tržištu na postojeće rizike, pokrene dijalog o rizicima i poduzmu korektivne mjere kojima će se umanjiti posljedice materijalizacije rizika. Aktivnosti CBBiH na polju praćenja stabilnosti financijskog sustava obuhvataju i specijaliziranu komunikaciju s relevantnim domaćim i međunarodnim institucijama, kojom se osigurava kontinuitet procesa praćenja sustavnih rizika i komuniciranje o rizicima po financijsku stabilnost sa širom javnošću. Doprinos očuvanju financijske stabilnosti CBBiH daje u okviru članstva u Stalnom odboru za financijsku stabilnost BiH, koji, pored guvernera CBBiH i direktora agencija za bankarstvo čine i članovi Fiskalnog vijeća i direktor Agencije za osiguranje depozita.

CBBiH izvještava širu javnost o rizicima po financijsku stabilnost kroz redovitu godišnju publikaciju, Izvješće o financijskoj stabilnosti, koji se od 2007. godine objavljuje na web-stranici CBBiH. Objavljivanjem Izvješća o financijskoj stabilnosti, CBBiH javnosti želi ukazati na posljedice dosadašnjih makroekonomskih trendova i trendova u financijskom, prvenstveno bankarskom sektoru na rizike i iskušenja s kojima će se financijski sustav suočiti u narednim razdobljima.

Kompilacija i objavljivanje seta osnovnih pokazatelja financijskog zdravlja prema metodologiji MMF-a također je važan kanal komunikacije CBBiH sa širom javnošću. Pokazatelji financijskog zdravlja se objavljuju tromjesečno na web-stranici CBBiH od polovine 2009. godine, a od rujna 2011. godine i na web-stranici MMF-a.

U 2015. godini CBBiH je nastavila aktivnosti na provođenju makroekonomskih testova na stres. Testovi na stres se u CBBiH rade tromjesečno i osnovni su alat za kvantifikaciju učinaka sustavnih rizika na bankarski sustav. Detaljni rezultati testova na stres se dijele s agencijama za bankarstvo, kojima se dostavlja i Izvješće o rezultatima testova na stres u kojem se na deskriptivan način prezentiraju sustavni rizici i budući trendovi. O rezultatima testova na stres, kroz odgovarajuću formu Izvješća o rezultatima testova na stres, upoznaje se i Stalni odbor za financijsku stabilnost. Agregirani rezultati testova na stres s podacima s kraja godine se objavljuju u Izvješću o financijskoj stabilnosti.

Od ostalih informacija i izvješća koji su u funkciji praćenja stabilnosti financijskog sustava mogu se izdvojiti informacije za Stalni odbor za financijsku stabilnost (SOFS) i set internih standardiziranih ili ad hoc informacija koje se u prvom redu kreiraju za potrebe CBBiH, ali se mogu podijeliti i s drugim relevantnim institucijama. Informacijama prema članicama SOFS-a prezentira se stanje i postojeći rizici u bankarskom sektoru BiH te utjecaji sustavnih rizika iz realnog, fiskalnog i financijskog sektora i međunarodnog okruženja na bankarski sektor, čime se osigurava razmjena mišljenja i obuhvatnije sagledavanje veza u ekonomiji. Informacije internog karaktera služe kao pokazatelji ranog upozorenja o nastanku disbalansa ili jačanju rizika u bilo kojem segmentu ekonomije.

Kontinuirana razmjena informacija, mišljenja i iskustava s drugim relevantnim domaćim i međunarodnim institucijama i nadogradnja postojećih analitičkih kapaciteta CBBiH na polju financijske stabilnosti kroz edukaciju i programe tehničke pomoći osigurava usklađenost pristupa analiziranja sustavnog rizika s najboljim praksama i sadašnjim trendovima i pravodobnu identifikaciju sustavnih rizika.

CBBiH je u 2015. godini nastavila suradnju s ECB-om u svrhu razmjene informacija i mišljenja iz oblasti financijske stabilnosti koje doprinose boljem razumijevanju sustavnih rizika u regiji i pozicije BiH u odnosu na druge zemlje. Tijekom 2015. godine CBBiH je sudjelovala u projektu Svjetske banke pod nazivom „Financijski sustav Zapadnog Balkana u 2025.“ čiji je cilj bio poticanje relevantnih institucija zaduženih za donošenje politika i regulaciju financijskog tržišta da prošire horizonte promatranja kako bi bili spremniji za adekvatnu reakciju u budućnosti u pogledu suočavanja s izazovima i/ili korištenja prilika.

Potpisivanjem Memoranduma o usvajanju Metodologije za utvrđivanje liste sustavno važnih banaka u BiH između CBBiH i agencija za bankarstvo, u lipnju 2013. godine, CBBiH je preuzela obvezu ažuriranja liste sustavno važnih banaka u BiH, na godišnjoj razini. Lista sustavno važnih banaka se sačinjava na osnovi podataka za kraj godine koje agencije za bankarstvo dostavljaju CBBiH te izvanredno ukoliko se dese bitne promjene u bankarskom sustavu. Identifikacijom sustavno važnih banaka u zemlji stvorena je mogućnost za korištenje različitog pristupa prilikom supervizije ovih institucija i prilikom postupanja po Sveobuhvatnom planu djelovanja u kriznim situacijama.

U 2015. godini CBBiH je obavljala poslove koordinacije djelatnosti agencija za bankarstvo, a koji se odnose na aktivnosti entitetskih agencija za bankarstvo vezano za superviziju banaka, mikrokreditnih organizacija i društava za lizing i informiranje o stanju u ovim institucijama. Poslovi koordinacije uključivali su redovite sastanke s predstavnicima agencija za bankarstvo sukladno Zakonu o CBBiH i Memorandumu o principima koordinacije bankarske supervizije, suradnji i razmjeni podataka i informacija, što je rezultiralo uspostavljanjem jače koordinacije i proširenjem suradnje agencija s organizacijskim dijelovima CBBiH. Informacije o stanju u bankarskom sektoru, mikrokreditnim organizacijama i društvima za lizing razmjenjivane su tromjesečno, a na sastancima koordinacije su se razmatrala pitanja koja se odnose na regulativu iz oblasti supervizije banaka i o aktivnostima CBBiH koje mogu doprinijeti kvalitetnijoj superviziji i analizi bankarskog sektora. Kontinuirana suradnja ostvarena je i s Agencijom za osiguranje depozita BiH, Udrugom banaka, Udrugom mikrokreditnog sektora i Udrugom sektora lizing društava.

CBBiH je u 2015. godini bila uključena u proces praćenja aktivnosti na izradi novih entitetskih zakona o bankama koji je radila radna grupa koju su uspostavile nadležne institucije, a tehničku asistenciju i pomoć za ove aktivnosti osigurali su predstavnici MMF-a.

2.9 SURADNJA S MEĐUNARODNIM INSTITUCIJAMA I REJTING AGENCIJAMA

Donošenjem Strateškog plana za razdoblje 2016-2021, u ambijentu iščekivanja podnošenja aplikacije za članstvo u Europskoj uniji, CBBiH je potvrdila jaku opredjeljenost europskoj perspektivi i jačanju suradnje s EU institucijama i središnjim bankama kako bi se unaprijedilo poslovanje u svim segmentima rada sukladno općeprihvaćenim standardima i najboljom praksom središnjih banaka EU. Kroz proaktivan pristup izazovima i zahtjevima EU pretpristupnog procesa, nastavljene su aktivnosti unapređenja stručnih, tehničkih i institucionalnih kapaciteta, s posebnim akcentom na ulaganje u ljudske resurse i razvoj profesionalnih znanja osoblja, uključujući specijalizirana usavršavanja ali i usavršavanje osoblja iz vještina liderstva i pregovaranja. Istodobno, CBBiH je osigurala neophodnu stabilnost i pozitivan kontinuitet poslovanja kroz aranžman valutnog odbora.

Europska komisija (EC), u svim izvješćima i ocjenama, naglašava podršku i opredjeljenost monetarnoj politici valutnog odbora, kao čimbeniku stabilnosti u izazovnom vanjskom i domaćem okruženju.

CBBiH je tijekom 2015. godine nastavila doprinositi europskom integracijskom procesu BiH kroz pripremu informacija, podataka i izradu priloga za godišnje izvješće Europske komisije o napretku. Pored doprinosa u oblastima iz područja monetarne politike, platne bilance, slobode kretanja kapitala i financijskog sektora, pripremljeni su posebni prilozi po novoj metodologiji EC za dvije pilot-oblasti u okviru Europskih standarda: Financijska kontrola – Zaštita eura od krivotvorenja i Statistika.

Kao jedna od koautorskih institucija, CBBiH je sudjelovala u izradi Programa ekonomskih reformi BiH i u procesu konsultacija i dijaloga s EC. U kontekstu nove EU inicijative, koja uključuje i jačanje ekonomskog upravljanja, CBBiH je bila nazočna na sastanku Vijeća za ekonomska i financijska pitanja u okviru godišnjeg dijaloga o ekonomskim politikama. Cilj je priprema zemlje za ispunjavanje ekonomskih kriterija za ulazak u EU i bolja komunikacija i usklađivanje ekonomskih politika i mjera koje zemlja treba realizirati, uključujući i interakciju monetarne i fiskalne politike. Budući da Program ekonomskih reformi u jednom dokumentu integrira i mjere fiskalne i monetarne politike i strukturne mjere u sklopu procesa procjene Programa ekonomskih reformi održani su i sastanci s ECB-om.

Kontinuirana implementacija EU standarda u poslovanju CBBiH se ostvaruje vlastitim kapacitetima, korištenjem internih resursa ali i kroz pristup EU IPA fondovima i kontaktima s Europskom središnjom bankom (ECB) i središnjim bankama eurosustava. Bilateralna i multilateralna suradnja s drugim središnjim bankama, zatim podrška Vlade Njemačke (Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit, GIZ), Vlade Švicarske (BCC-SECO) i izravna suradnja s ekspertima Instituta u Ženevi i Eurostata, ključne su za transfer znanja i kreiranje sustavne mreže kontakata.

I u 2015. godini, CBBiH je nastavila uspješnu suradnju s GIZ-om. Pored pomenute aplikacije za bolju obuhvatnost statističkih podataka, okončana je realizacija projekta uspostave jedinstvenog informacijskog sustava za upravljanje ljudskim potencijalima (eng. Human Resources Management Information System, HRMIS), koji je zvanično pušten u produkciju. HRMIS sustav je zamijenio postojeće MS Access baze i Oracle Workflow aplikaciju te je proširen i s dodatnim modulima za upravljanje ljudskim potencijalima kojima su se automatizirali poslovni

procesu u CBBiH. U sklopu Programa jačanja javnih institucija, prva faza projekta („Sustav upravljanja kvalitetom“) je završena u planiranom roku i rezultirala je Izvješćem o analizi stanja procesa u CBBiH, koji uključuje niz preporuka za poboljšanje. Druga faza projekta, „Implementacija sustava upravljanja kvalitetom u skladu sa standardima ISO 9001 i ISO 27001“ će biti realizirana tijekom 2016. godine, a glavni očekivani rezultati su jasno identificirani, usklađeni i međusobno povezani procesi institucije, s jasno definiranim ulogama i odgovornostima. U sklopu GIZ SPI Programa počete su i aktivnosti na projektu Sustav elektronskog upravljanja dokumentima. Ova dva nova sustava upravljanja kvalitetom poslovanja i upravljanja dokumentima će se koristiti na svim lokacijama CBBiH.

Program akademske suradnje sa Institutom za međunarodne studije (Graduate Institute of International Studies – GIIIS) iz Ženeve realizira se u sklopu Programa bilateralne pomoći i izgradnje kapaciteta središnjih banaka na temelju Sporazuma između Vlade Švicarske i CBBiH. U sklopu ovog višegodišnjeg programa suradnje od 2014. do 2016. godine, u 2015. godini u CBBiH su održane radionice prema konkretnim zahtjevima i potrebama Centralne banke za unapređenjem, koje su prošli oko četrdeset službenika. CBBiH je sudjelovala na III redovitoj godišnjoj konferenciji u okviru Programa bilateralne pomoći i izgradnje kapaciteta središnjih banaka održanoj u Ženevi u listopadu 2015. godine. Pored toga, u istraživačkom dijelu projekta CBBiH je sudjelovala sa istraživačkim radom, čija izrada je uključivala i pohađanje semestra na GIIIS u Ženevi te je dodatno prijavila još dva istraživačka rada na kojima su agnirana četiri službenika CBBiH s temama od značaja za središnje bankarstvo. Jačanje kapaciteta kroz prijenos znanja kroz ovaj projekat omogućit će jačanje analitičke funkcije CBBiH i adekvatno praćenje makroekonomskih trendova i veza među segmentima ekonomije.

U organizaciji CBBiH tijekom 2015. godine održane su misije međunarodnih rejting agencija Standard & Poor's i Moody's Investors Services s relevantnim međunarodnim i domaćim institucijama u BiH u cilju ocjene suverenog kreditnog rejtinga BiH. Politička situacija, proračun, servisiranje vanjskog duga, odnosi s međunarodnim financijskim institucijama i financijski sustav, bile su glavne teme za razgovor u ocjenjivanju kreditnog rejtinga BiH. U rujnu 2015. godine međunarodna rejting agencija Standard & Poor's potvrdila je kreditni rejting Bosni i Hercegovini i to „B/sa stabilnim izgledima“, a međunarodna rejting agencija Moody's Investors Service nije promijenila kreditni rejting Bosni i Hercegovini, tako da Bosna i Hercegovina kod ove agencije od srpnja 2012. godine ima kreditni rejting „B3/sa stabilnim izgledima“.

2.10 PROCES INTERNE REVIZIJE

Funkciju interne revizije u CBBiH obavlja Ured glavnog internog revizora, organiziran kao samostalni organizacijski oblik CBBiH. Aktivnosti Ureda u 2015. bile su usmjerene na izvršavanje dužnosti definiranih Zakonom o Centralnoj banci, realizaciji poslova i zadataka utvrđenih Planom poslovanja Centralne banke za 2015. godinu, Strateškim planom interne revizije za razdoblje 2014-2017. i godišnjim Planom interne revizije za 2015. godinu. Regulatorni okvir za obavljanje funkcije interne revizije predstavljaju: Zakon o Centralnoj banci, Pravilnik o internoj reviziji u Centralnoj banci, Priručnik o radu interne revizije u Centralnoj banci, Međunarodni standardi profesionalnog obavljanja interne revizije i kodeks profesionalne prakse i etike.

Osnovni cilj rada Ureda je da svojom aktivnošću doprinosi unapređenju poslovanja Centralne banke, ostvarenju formuliranih planova i postavljenih strateških ciljeva, uspostavljanju učinkovitog sustava upravljanja rizicima, zaštiti imovine, osiguranju dosljedne primjene zakonskih propisa i akata poslovne politike CBBiH. Uvažavajući navedene ciljeve, Ured kontinuirano radi na unapređenju tehnika i metoda rada, na procjeni efikasnosti i efektivnosti sustava internih kontrola i na uspostavljanju određenih procedura i instrumenata za identifikaciju, mjerenje, praćenje i kontrolu rizika kojima je CBBiH izložena pri obavljanju poslovnih aktivnosti. Procjena rizika vrši se prema Metodologiji procjene rizika u CBBiH, koja definira okvir za identificiranje rizičnih procesa i aktivnosti u CBBiH i uspostavljanje adekvatnih mjera za aktivno upravljanje rizicima. Revizija se provodi na način i po postupcima definiranim Priručnikom o radu interne revizije koji donosi glavni interni revizor. Kontinuirano se prati zakonska i međunarodna profesionalna regulativa za oblast interne revizije i sukladno promjenama vrši se usuglašavanje navedenog priručnika.

Postupajući po Planu interne revizije za 2015. godinu i po nalogima Upravnog vijeća, izvršene su revizije određenih funkcija, poslovnih procesa i aktivnosti CBBiH, dajući prioritet procesima visoke razine rizika, kao što su: upravljanje deviznim rezervama; gotovinom; računima rezervi komercijalnih banaka; kupoprodajom domaće KM valute; funkcionalnost i sigurnost informacijskih i platnih sustava; ukupna informacijska sigurnost te funkcioniranje sustava fizičke i tehničke zaštite u objektima CBBiH. Kroz pisana izvješća o izvršenim

revizijama, koji se razmatraju na sastancima Revizorskog komiteta i usvajaju na sjednicama Upravnog vijeća, daje se revizorsko mišljenje u vezi s ocjenom o učinkovitosti i funkcionalnosti sustava internih kontrola s prijedlogom mjera za unapređenje.

Kontinuirano se radi na profesionalnom usavršavanju kadrova kroz razne vidove obuka iz oblasti interne revizije, primjene Međunarodnih standarda za profesionalno obavljanje interne revizije, Međunarodnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Edukacija se obavlja preko profesionalnih međunarodnih asocijacija i institucija, profesionalnih asocijacija i udruga internih revizora, računovođa i revizora na državnoj i regionalnoj razini.

2.11 OSTALO

2.11.1 Upravljanje ljudskim resursima

Najviši organ CBBiH je Upravno vijeće, koje je nadležno za utvrđivanje monetarne politike i kontrolu njenog provođenja, organizaciju i strategiju CBBiH sukladno ovlaštenjima utvrđenim Zakonom. Upravno vijeće čine guverner koji predsjedava Vijećem i četiri člana (tablica 2.8). Upravu Centralne banke čine guverner i tri viceguvernera koje je imenovao guverner uz odobrenje Upravnog vijeća. Zadatak Uprave je operativno rukovođenje poslovanjem Centralne banke. Svaki je viceguverner neposredno odgovoran za rad jednog sektora Centralne banke (vidjeti organizacijsku shemu CBBiH).

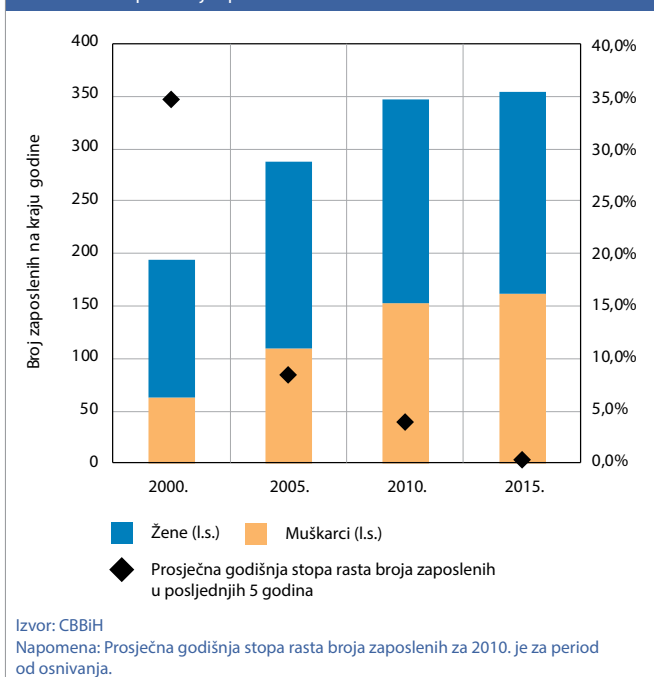
Na dan 31.12.2015. godine u CBBiH je bilo zaposleno 354 službenika (slika 2.20). Broj zaposlenih je u godinama neposredno nakon uspostavljanja CBBiH rastao dosta brzo jer je rastao i broj funkcija koje je CBBiH preuzela. Umjeren rast zaposlenih u razdoblju 2002-2010. omogućio je razvoj temeljnih funkcija CBBiH kroz strateški odabir profila kadrova koji su bili neophodni za dalje unapređenje učinkovitosti poslovanja. U razdoblju 2011-2015. godine broj uposlenih je gotovo nepromijenjen, što je djelomično i posljedica politike racionalnog korištenja raspoloživih resursa. Slika također sugerira da se vremenom korigirala i inicijalna spolna neujednačenost u strukturi zaposlenih. Od ukupnog broja službenika na kraju 2015. godine, 54,24% bile su žene, a 45,76% muškarci, a prosječna starost službenika bila je 45 godina.

Tablica 2.8: Rukovodna struktura CBBiH

| | | |
|--------------------------------|---|---------------------------------|
| Upravno vijeće CBBiH | do 10.08.2015. godine: | od 11.08.2015. godine: |
| | dr. Kemal Kozarić, predsjedatelj | dr. Senad Softić, predsjedatelj |
| | dr. Fikret Čaušević, član | mr. Ankica Kolobarić, član |
| | dr. Milenko Krajišnik, član | dr. Kemal Kozarić, član |
| | dr. Željko Šain, član | mr. Trivo Marinković, član |
| | dr. Vasilj Žarković, član | dr. Ljubiša Vladušić, član |
| Uprava CBBiH | do 10.08.2015. godine: | od 11.08.2015. godine: |
| | dr. Kemal Kozarić, guverner | dr. Senad Softić, guverner |
| | mr. Ernadina Bajrović, viceguverner | |
| | dr. Radomir Božić, viceguverner | |
| | mr. Ankica Kolobarić, viceguverner | |
| Ured glavnog internog revizora | mr. Edis Kovačević, glavni interni revizor | |
| | Angela Medić, zamj. gl. internog revizora | |
| | Jasmina Novalija, zamj. gl. internog revizora | |
| | Krstinja Tošović, zamj. gl. internog revizora | |
| Revizorski komitet | do 31.08.2015. godine: | od 01.09.2015. godine: |
| | dr. Mila Gadžić, član | dr. Mila Gadžić, član |
| | Gordana Ković, član | dr. Sead Kreso, član |
| | dr. Sead Kreso, član | Radomir Repija, član |

Izvor: CBBiH

Slika 2.20: Ukupan broj zaposlenih u CBBiH



Od ukupnog broja službenika, 75,42% bili su s visokom stručnom spremom, a od toga osam doktora nauka i 51 magistar. Intenzivna edukacija službenika u vidu seminara (značajnim dijelom seminari u CBBiH), konferencija i predavanja nastavljen je i u 2015. godini. Tijekom 2015. godine na ferijalnu praksu primljeno je 50 studenata

s ekonomskih fakulteta iz cijele BiH. Studenti su na taj način ispunili svoje obveze ali i stekli znanje i uvid u rad ove institucije, što će moći iskoristiti u daljem obrazovanju.

2.11.2 Komuniciranje s javnosti i društveno odgovorno poslovanje

CBBiH je tijekom 2015. godine okončala realizaciju projekta edukacije javnosti, započetu u 2014. godini. Naime, natpisi u medijima u 2014. godini su pokazali da većina stanovništva i dalje nije dovoljno informirana o tome šta su temeljni zadaci i ciljevi CBBiH, čime se stvara pogrešna slika u javnosti, što može imati ozbiljan utjecaj na reputaciju ove institucije. Pokrenute su aktivnosti na intenziviranju edukacije opće i stručne javnosti u proaktivnom smislu te je sukladno tome urađen Plan strateškog komuniciranja i edukacije javnosti. Projekat edukacije je realiziran kroz 11 printanih medija i portala, iz oba bh. entiteta, pokrivajući sve razine populacije. U okviru projekta, koji je trajao godinu dana, objavljeno je 155 tekstova i devet specijalnih priloga, u kojima su obrađene temeljne funkcije i zadaci CBBiH. Kroz tekstove se nastojalo što jednostavnije javnosti približiti uloga CBBiH. Informiranju javnosti doprinijeli su i ostali oblici plasiranja informacija o radu CBBiH, koje su, osim tiskanih, objavljivali i elektronski mediji.

U CBBiH je tradicionalno obilježen 31. listopada, Svjetski dan štednje. Upriličen je zabavno-edukativni sat za osnovce kojima je, kroz igru i prezentaciju o štednji, pružena edukacija o svijetu financija. I u 2015. godini smo promovirali politiku otvorenih vrata, pogotovo kad je riječ o financijskoj edukaciji mladog stanovništva te su tako banku posjetili učenici srednje škole iz Maglaja.

U 2015. godini pokrenuta je i aktivnost redizajna web-stranice CBBiH, s namjerom da se modernizira web-stranica i uskladi s trenutačno važećim tehnologijama, što je sukladno upravljanju reputacijom institucije.

Centralna banka je nastavila s praksom stipendiranja djece svojih preminulih službenika a također u 2015. godini je organizirana redovita akcija dobrovoljnog davanja krvi.

3. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA I IZVJEŠĆE NEOVISNOG VANJSKOG REVIZORA

Odgovornost Uprave i Upravnog vijeća za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvješća

Uprava je dužna za svaku financijsku godinu pripremiti financijska izvješća koja pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Centralne banke Bosne i Hercegovine („Banke“), te rezultata njezina poslovanja i novčanog toka, u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja („MSFI“) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“), te je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvješća. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke, te sprječavanje i otkrivanje prijevара i ostalih nepravilnosti.

Upravno vijeće je odgovorno za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu sa važećim zakonskim zahtjevima, a Uprava je odgovorna za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih pretpostavki i procjena, te pripremanje financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja.

Uprava je dužna podnijeti na odobravanje Upravnom vijeću godišnja financijska izvješća, a Upravno vijeće odobrava godišnja financijska izvješća te ih podnosi Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine.

Financijska izvješća prikazana na stranicama od 3 do 48 odobrena su od strane Upravnog vijeća 31. ožujka 2016. godine, i u skladu s tim u nastavku potpisana u ime Banke:


dr. Senad Softić
Guverner





Deloitte d.o.o.
Jadranska bb
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Tel: +387 (0)33 277 560
Fax: +387 (0)33 277 561
www.deloitte.com/ba

Izvjeshće neovisnog revizora

Upravnom vijeću Centralne banke Bosne i Hercegovine

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvješća Centralne banke Bosne i Hercegovine ("Banka") koji se sastoje od bilance stanja na dan 31. prosinca 2015. godine, te računa dobiti i gubitka, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o promjenama u kapitalu i izvješća o novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, kao i sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki.

Odgovornost Uprave za finansijska izvješća

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvješća sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvješćivanja, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvješća koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili pogrešaka.

Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o priloženim finansijskim izvješćima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvješća, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvješća, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvješća u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijska izvješća prikazuju objektivno i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Centralne banke Bosne i Hercegovine na dan 31. prosinca 2015. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvješćivanja.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašten revizor
Deloitte d.o.o.
Sarajevo, 31. ožujak 2016.



Sabina Softić, partner i ovlašten revizor
Deloitte d.o.o.
Sarajevo, 31. ožujak 2016.

Yuri Sidorovich, partner
Deloitte revizija d.o.o.
Ljubljana, 31. ožujak 2016.

RAČUN DOBITI I GUBITKA*za godinu koja je završila 31. prosinca*

| U tisućama KM | Bilješka | 2015. | 2014. |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| Prihod od kamata | 18 | 28.475 | 32.386 |
| Rashod od kamata | 18 | - | (2.086) |
| Efekti negativnih kamatnih stopa od kamatonosne financijske imovine | 18 | (1.098) | (5) |
| NETO PRIHOD OD KAMATA | | 27.377 | 30.295 |
| Prihod od provizija i naknada | 19 | 9.188 | 9.160 |
| Rashod od provizija i naknada | 19 | (619) | (848) |
| NETO PRIHOD OD PROVIZIJA I NAKNADA | | 8.569 | 8.312 |
| Neto realizirani dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | 6 | 24.266 | 28.732 |
| Neto dobiti od tečajnih razlika | 20 | 858 | 534 |
| Ostali prihodi | 21 | 815 | 959 |
| OPERATIVNI PRIHODI | | 61.885 | 68.832 |
| Troškovi osoblja | 22 | (20.433) | (19.975) |
| Administrativni i ostali operativni troškovi | 23 | (7.824) | (11.259) |
| Amortizacija | 10 | (2.250) | (2.187) |
| OPERATIVNI TROŠKOVI | | (30.507) | (33.421) |
| NETO DOBIT ZA GODINU | | 31.378 | 35.411 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI*za godinu koja je završila 31. prosinca*

| U tisućama KM | Bilješka | 2015. | 2014. |
|---|----------|----------------|------------------|
| NETO DOBIT ZA GODINU | | 31.378 | 35.411 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | |
| <i>Stavke koje se mogu naknadno prenositi u račun dobiti i gubitka</i> | | | |
| Monetarno zlato | | | |
| Neto promjena u pravičnoj vrijednosti monetarnog zlata | 3.6., 7 | (435) | 18.606 |
| | | (435) | 18.606 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | | |
| Neto promjena u pravičnoj vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju | 6 | 20.837 | 114.659 |
| Pravična vrijednost realiziranih dobitaka od financijske imovine raspoložive za prodaju prenešenih u račun dobiti i gubitka | 6 | (24.266) | (28.732) |
| | | (3.429) | 85.927 |
| <i>Ukupno ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit</i> | | (3.864) | (104.533) |
| UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT ZA GODINU | | 27.514 | 139.944 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

BILANCA STANJA*na dan*

| U tisućama KM | Bilješka | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| AKTIVA | | | |
| Strana valuta u gotovini | 4 | 128.520 | 71.811 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 5 | 1.003.635 | 2.181.732 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 25 | 3.778 | 5.203 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 6 | 6.145.872 | 4.955.537 |
| Monetarno zlato | 7 | 182.315 | 182.750 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 8 | 1.142.191 | 428.560 |
| Ostala aktiva | 9 | 3.955 | 5.517 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | 10 | 44.828 | 46.190 |
| Ostala ulaganja | 11 | 27.813 | 27.813 |
| UKUPNO AKTIVA | | 8.682.907 | 7.905.113 |
| OBVEZE, KAPITAL I REZERVE | | | |
| Gotov novac u optjecaju | 12 | 3.499.468 | 3.210.508 |
| Depoziti banaka | 13 | 4.063.537 | 3.751.149 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | 14 | 501.594 | 331.436 |
| Rezerviranja za obveze i troškove | 15 | 1.452 | 1.294 |
| Ostale obveze | 16 | 23.127 | 25.684 |
| Ukupno obveze | | 8.089.178 | 7.320.071 |
| Početni kapital | | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | | 532.267 | 519.716 |
| Ostale rezerve | | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | | (61.145) | (60.710) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | | 66.307 | 69.736 |
| Ukupno kapital i rezerve | 17 | 593.729 | 585.042 |
| UKUPNO OBVEZE, KAPITAL I REZERVE | | 8.682.907 | 7.905.113 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU

za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine

U tisućama KM

| | Početni kapital | Generalne rezerve (zadržana dobit) | Ostale rezerve | Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | Ukupno |
|--|-----------------|------------------------------------|----------------|--|---|----------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2015. | 25.000 | 519.716 | 31.300 | (60.710) | 69.736 | 585.042 |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | | | | | | |
| Dobit za godinu | - | 31.378 | - | - | - | 31.378 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | (435) | (3.429) | (3.864) |
| Raspodjela dobiti | | | | | | |
| Raspodjela dobiti u državni proračun (Bilješka 24) | - | (18.827) | - | - | - | (18.827) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2015. | 25.000 | 532.267 | 31.300 | (61.145) | 66.307 | 593.729 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU (NASTAVAK)

za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

| U tisućama KM | Početni kapital | Generalne rezerve (zadržana dobit) | Ostale rezerve | Rezerve pravичne vrijednosti – monetarno zlato | Rezerve pravичne vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | Ukupno |
|--|-----------------|------------------------------------|----------------|--|---|----------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2014. | 25.000 | 505.552 | 31.300 | (79.316) | (16.191) | 466.345 |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | | | | | | |
| Dobit za godinu | - | 35.411 | - | - | - | 35.411 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | 18.606 | 85.927 | 104.533 |
| Raspodjela dobiti | | | | | | |
| Raspodjela dobiti u državni proračun (Bilješka 24) | - | (21.247) | - | - | - | (21.247) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2014. | 25.000 | 519.716 | 31.300 | (60.710) | 69.736 | 585.042 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA*za godinu koja je završila 31. prosinca*

| U tisućama KM | Bilješka | 2015. | 2014. |
|--|----------|--------------------|------------------|
| NOVČANI TOKOVI OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| Dobit za godinu | | 31.378 | 35.411 |
| Usklađenja: | | | |
| Amortizacija | | 2.250 | 2.187 |
| Neto realizirani dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | | (24.266) | (28.732) |
| Prihodi od donacija | | (122) | (76) |
| Rezerviranja za obveze i troškove | | 341 | 314 |
| Gubitak od otuđenja nekretnina i opreme | | 2 | 20 |
| Troškovi manjka gotovog novca | | - | 600 |
| Prihodi od dividendi priznani u računu dobiti i gubitka | | (586) | (504) |
| Prihodi od kamate na ulaganja koja se drže do dospijea i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju priznani u računu dobiti i gubitka | | (28.344) | (29.954) |
| Rashodi od kamate priznani u računu dobiti u gubitka | | - | 2.086 |
| Neto novčani tokovi od operativnih aktivnosti prije promjena na poslovnoj imovini i obvezama | | (19.347) | (18.648) |
| Promjene na poslovnoj imovini i obvezama | | | |
| Smanjenje ostale aktive | | 1.632 | 2.502 |
| Povećanje gotovog novca u optjecaju | | 288.960 | 300.650 |
| Povećanje depozita | | 482.546 | 333.583 |
| (Smanjenje) / povećanje ostalih obveza | | (15) | 839 |
| Isplata otpremnina | | (183) | (11) |
| Plaćena kamata | | - | (2.425) |
| Neto novac od operativnih aktivnosti | | 753.593 | 616.490 |
| NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| Kupovine nekretnina, opreme i nematerijalne imovine | | (890) | (4.859) |
| Prilivi od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju | | 4.975.016 | 6.697.122 |
| Povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju | | (6.123.737) | (7.023.196) |
| Naplaćena glavnica i kamata od ulaganja koja sedrže do dospijea | | 14.444 | 2.709 |
| Kupovine ulaganja koja se drže do dospijea | | (720.508) | (323.859) |
| Primljena dividenda | | 586 | 504 |
| Neto novac od investicijskih aktivnosti | | (1.855.089) | (651.579) |
| NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| Raspodjela dobiti u državni proračun | | (21.247) | (18.052) |
| Neto novac od financijskih aktivnosti | | (21.247) | (18.052) |
| Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | | (1.122.743) | (53.141) |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja | | 2.258.928 | 2.312.069 |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca | 25 | 1.136.185 | 2.258.928 |

Bilješke na stranicama od 68 do 107 čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Centralna banka Bosne i Hercegovine ("Banka") osnovana je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, koji je usvojila Parlamentarna skupština Bosne i Hercegovine („BiH“) 20. lipnja 1997. godine, suglasno Općem okvirnom sporazumu za mir u Bosni i Hercegovini.

Centralna banka Bosne i Hercegovine je počela sa radom 11. kolovoza 1997. godine.

Osnovni ciljevi i zadaci Centralne banke Bosne i Hercegovine jesu:

- da definira, usvoji i kontrolira provođenje monetarne politike BiH putem izdavanja domaće valute (konvertibilne marke ili "KM") uz puno pokriće u slobodno konvertibilnim deviznim sredstvima;
- da drži i upravlja službenim deviznim rezervama Banke na siguran i profitabilan način;
- da sprovodi monetarnu politiku u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci BiH;
- da uspostavi i održava odgovarajuće platne i obračunske sustave;
- da koordinira djelatnosti agencija za bankarstvo nadležnih za izdavanje bankarskih licenci i superviziju banaka;
- da prima depozite od državnih i javnih institucija BiH i depozite od komercijalnih banaka;
- da izdaje propise i smjernice za ostvarivanje djelatnosti Banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci BiH;
- da učestvuje u radu međunarodnih organizacija koje rade na učvršćivanju financijske i ekonomske stabilnosti zemlje;
- da zastupa BiH u međunarodnim organizacijama o pitanjima monetarne politike.

Najviši organ Banke je Upravno vijeće koje je nadležno za utvrđivanje monetarne politike i kontrolu njenog provođenja, organizaciju i strategiju Banke, u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.

Upravu Banke čine guverner i viceguverneri, koje imenuje guverner uz odobrenje Upravnog vijeća. Uprava operativno rukovodi poslovanjem Banke.

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine guverner, uz odobrenje Upravnog vijeća, imenuje glavnog internog revizora i tri zamjenika.

Banka posluje preko Centralnog ureda, tri glavne jedinice sa sjedištem u Sarajevu, Mostaru i Banjoj Luci i dvije podružnice Brčko distrikt i Pale, koja je pod nadležnošću Glavne banke Republike Srpske Centralne banke Bosne i Hercegovine Banja Luka.

Tijekom 2014. i 2015. godine, uključujući i razdoblje do datuma izdavanja ovog izvješća, članove Upravnog vijeća, Uprave, Ureda glavnog internog revizora i Revizijskog komiteta čine:

Upravno vijeće

| | |
|-----------------------|---|
| dr. Senad Softić | predsjedavajući (od 11. kolovoza 2015.) |
| mr. Ankica Kolobarić | član (od 11. kolovoza 2015.) |
| dr. Kemal Kozarić | član (od 11. kolovoza 2015.) |
| mr. Trivo Marinković | član (od 11. kolovoza 2015.) |
| dr. Ljubiša Vladušić | član (od 11. kolovoza 2015.) |
| dr. Kemal Kozarić | predsjedavajući (do 10. kolovoza 2015.) |
| dr. Fikret Čaušević | član (do 10. kolovoza 2015.) |
| dr. Milenko Krajišnik | član (do 10. kolovoza 2015.) |
| dr. Željko Šain | član (do 10. kolovoza 2015.) |
| dr. Vasilj Žarković | član (do 10. kolovoza 2015.) |

Uprava

| | |
|-----------------------|-------------------------------------|
| dr. Senad Softić | guverner (od 11. kolovoza 2015.) |
| dr. Kemal Kozarić | guverner (do 10. kolovoza 2015.) |
| mr. Ernadina Bajrović | viceguverner |
| dr. Radomir Božić | viceguverner (do 16. veljače 2016.) |
| mr. Ankica Kolobarić | viceguverner |

1. OSNOVNE INFORMACIJE (NASTAVAK)

Ured glavnog internog revizora

| | |
|--------------------|------------------------------------|
| mr. Edis Kovačević | glavni interni revizor |
| Jasmina Novalija | zamjenik glavnog internog revizora |
| Angela Medić | zamjenik glavnog internog revizora |
| Krstinja Tošović | zamjenik glavnog internog revizora |

Revizijski komitet

| | |
|-----------------|------------------------------|
| dr. Mila Gadžić | član |
| dr. Sead Kreso | član |
| Radomir Repija | član (od 01. rujna 2015.) |
| Gordana Ković | član (do 31. kolovoza 2015.) |

2. OSNOVA ZA PRIPREMU

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Banke pripremljena su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, objavljenim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

2.2. Osnova mjerenja

Financijska izvješća su pripremljena na osnovi povijesnog troška izuzev kod ponovnog mjerenja vrijednosti određenih financijskih instrumenata i monetarnog zlata koji su iskazani po pravičnoj vrijednosti.

Povijesni trošak je općenito formiran na osnovi pravične vrijednosti dane naknade u zamjenu za imovinu.

Pravična vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim učesnicima na datum mjerenja, neovisno o tome da li je ona vidljiva neposredno ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja. Prilikom procijenjivanja pravične vrijednosti imovine ili obveze, Banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obveze koju bi tržišni sudionici uzeli u obzir prilikom procijenjivanja njihove cijene na datum mjerenja.

Prilikom mjerenja i/ili objavljivanja u ovim financijskim izvješćima, pravična vrijednost je utvrđena na prethodno navedenim osnovama, izuzev kod mjerenja koja imaju određene sličnosti sa pravičnom vrijednosti, ali nisu pravična vrijednost, kao što je slučaj sa neto prodajnom vrijednošću u MRS-u 2 ili uporabnom vrijednošću kod MRS-a 36.

Pored toga, za potrebe financijskog izvješćivanja, mjerenje pravične vrijednostije kategorizirano je na Razinu 1, 2 ili 3 u ovisnosti o stupnju dostupnosti ulaznih podataka za mjerenje pravične vrijednosti kao i značaja koji ulazni podaci imaju na mjerenje pravične vrijednosti u cjelini, kako slijedi:

- Ulazni podaci Razine 1 su (neusklađene) cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obvezu koje su Banci dostupne na datum mjerenja.
- Ulazni podaci Razine 2 su ulazni podaci, osim kod kotiranih cijena uključenih u Razinu 1, koji su dostupni za predmetnu imovinu, odnosno obvezu, bilo neposredno ili posredno.
- Ulazni podaci Razine 3 su ulazni podaci o predmetnoj imovini, odnosno obvezi koji nisu dostupni.

2.3. Korištenje procjena i pretpostavki

Priprema financijskih izvješća u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje procjena i pretpostavki koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza, kao i objavljivanje iznosa potencijalne imovine i obveza na izvještajni datum te odgovarajuće iskazane iznose prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se razmatraju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje ili i u razdoblju izmjene i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Informacije o iznosima gdje postoje značajne nesigurnosti njihove procjene i ključne pretpostavke prilikom korištenja računovodstvenih politika koje imaju najveći utjecaj na iznose priznane u financijskim izvješćima Banke su objavljene u Bilješki 3.17.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU (NASTAVAK)

2.4. Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijska izvješća Banke prikazana su u državnoj valuti Bosne i Hercegovine koju predstavlja konvertibilna marka (KM). Sve financijske informacije su zaokružene na najbližu tisuću (ukoliko nije drukčije navedeno).

Službeni tečaj KM prema euru (EUR) određen je Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine u iznosu 1,95583 KM = 1 EUR. Prema Zakonu, Banka je dužna da bez restrikcija kupuje i prodaje KM za EUR, unutar teritorija Bosne i Hercegovine, po definiranom tečaju.

Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine je definirano operativno pravilo "valutni odbor" za izdavanje KM, prema kojem se KM izdaje samo uz kupovinu konvertibilne devizne valute sa punim pokrićem u neto stranoj aktivi.

2.5. Standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdani od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, na snazi su za tekuće razdoblje:

- Izmjene MRS 19: "Primanja uposlenika" – Definirani planovi primanja uposlenika: doprinosi uposlenika (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2010.-2012.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2011.-2013.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koji počinju na ili nakon 1. srpnja 2014.).

Usvajanje spomenutih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika Banke.

2.6. Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a još nisu u uporabi

Na dan izdavanja ovih financijskih izvješća, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 9 (2014): „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2018.);
- MSFI 14: „Razgraničavanje zakonskih i propisanih dažbina“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- MSFI 15: „Prihodi iz ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2018.);
- MSFI 16: „Najmovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2019.);
- Izmjene MSFI 10: „Konsolidirana financijska izvješća“ i MRS 28: „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate“ – Prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (stupanje na snagu odgođeno na neodređeno razdoblje);
- Izmjene MRS 1: „Prezentiranje financijskih izvješća“ – Inicijativa za objavljivanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- Izmjene MSFI 11: „Zajednički aranžmani“ - Računovodstveni tretman stjecanja udjela u zajedničkim operacijama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- Izmjene MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38: "Nematerijalna imovina" – Objašnjenje o prihvatljivim metodama amortizacije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- Izmjene MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41: "Poljoprivreda" – Poljoprivreda: Plodonosne plantaže (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- Izmjene MRS 27: "Odvojena financijska izvješća" – Metoda udjela u odvojenim financijskim izvješćima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU (NASTAVAK)

2.6. Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a još nisu u uporabi (nastavak)

- Izmjene MRS 7: „Izvješće o novčanim tokovima“ – Inicijativa za objavljivanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2017.);
- Izmjene MRS 12: „Porez na dobit“ – Priznavanje odgođene porezne imovine od nerealiziranih gubitaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2017.);
- Izmjene MSFI 10: „Konsolidirana financijska izvješća“, MSFI 12: „Objavljivanja udjela u drugim subjektima“ i MRS 28: „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – Investicijski subjekti: Primjena izuzetaka od konsolidiranja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2012.-2014.)“ koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnja razdoblja koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2016.)

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan utjecaj na financijska izvješća Banke u razdoblju inicijalne primjene, osim za MSFI 9. Uprava trenutno analizira uticaj MSFI 9 na financijska izvješća Banke.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike navedene u nastavku primijenjene su prilikom sastavljanja i prezentiranja ovih financijskih izvješća.

3.1. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka primjenom metode efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjenabuduća novčana plaćanja i primitke kroz očekivani vijek trajanja financijske imovine ili obveze (ili, gdje je primjereno, za kraće razdoblje) do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili obveze. Prilikom izračuna efektivne kamatne stope, Banka procjenjuje buduće novčane tokove, uzimajući u obzir sva ugovorna prava određenog financijskog instrumenta, ne uzimajući u obzir buduće kreditne gubitke.

Izračun efektivne kamatne stope uključuje sve transakcijske troškove, naknade i provizije koje su ugovorne strane platile ili primile, a koje su sastavni dio efektivne kamatne stope. Transakcijski troškovi uključuju sve inkrementalne troškove koji se mogu izravno pripisati nabavci ili izdavanju financijske imovine ili obveze.

Prihodi i rashodi od kamata prikazani u računu dobiti i gubitka obuhvataju kamate, izračunate metodom efektivne kamatne stope, na financijsku imovinu i financijske obveze koje se mjere po amortiziranom trošku.

3.2. Prihodi i rashodi od provizija i naknada

Prihodi i rashodi od provizija i naknada koji su sastavni dio efektivne kamatne stope na financijsku imovinu ili obvezu se uključuju u mjerenje efektivne kamatne stope.

Ostali prihodi i rashodi od provizija i naknada se uglavnom sastoje od naknada primljenih i plaćenih na domaće i inozemne platne transakcije za financijske instrumente koje Banka izdaje, odnosno prima i priznaju se u računu dobiti i gubitka, po izvršenju određene usluge.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.3. Transakcije u stranim valutama

Transakcije iskazane u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu na datum izvješćivanja, po tečaju važećem na taj datum. Nemonetarna imovina i obveze u stranim valutama mjerene po povijesnom trošku izražene su po tečaju važećem na datum transakcije i ne preračunavaju se ponovo na datum izvješćivanja.

Tečajne razlike proizašle iz ponovnog preračunavanja transakcija, te imovina i obveza denominirane u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

3.4. Prihod od dividende

Prihod od dividende na vlasničke vrijednosne papire priznaje se u računu dobiti i gubitka kada se uspostavi pravo Banke da prima uplate.

3.5. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze se priznaju kada Banka postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti financijskog instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze se početno mjere po pravičnoj vrijednosti. Transakcijski troškovi neposredno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijskih obveza se dodaju ili oduzimaju iz pravične vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po potrebi prilikom početnog priznavanja. Transakcijski troškovi neposredno povezani sa stjecanjem financijske imovine ili financijskih obveza po pravičnoj vrijednosti kroz dobit ili gubitak se priznaju neposredno u računu dobiti i gubitka.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračunavanja amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze (ili grupe financijske imovine ili financijskih obveza) i raspoređivanja prihoda i rashoda od kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke (uključujući sve naknade i stavke plaćene ili primljene između ugovornih strana koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i ostale premije i diskonte) kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je to moguće, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

3.5.1. Financijska imovina

Financijska imovina se priznaje i prestaje priznavati na datum transakcije koji predstavlja datum kada je kupovina ili prodaja financijskog instrumenta izvršena Banci odnosno od strane Banke i početno se mjeri po pravičnoj vrijednosti uključujući transakcijske troškove, osim za one financijske instrumente koji su klasificirani po pravičnoj vrijednosti kroz dobit ili gubitak koji se početno mjere po pravičnoj vrijednosti.

Financijska imovina je klasificirana u sljedeće kategorije: "po pravičnoj vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "raspoloživa za prodaju", "koja se drži do dospjeća" i "kredit i potraživanja".

Klasificiranje financijske imovine ovisi o prirodi i svrsi financijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Banka trenutno ne posjeduje financijsku imovinu po pravičnoj vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.5. Financijski instrumenti (nastavak)

3.5.1. Financijska imovina (nastavak)

Kredit i potraživanja

Potraživanja (koja uključuju i depozite kod inozemnih banaka) koja imaju fiksna ili odrediva plaćanja i ne kotiraju na aktivnom tržištu su klasificirana kao kredit i potraživanja.

Kredit i potraživanja se početno priznavaju po pravičnoj vrijednosti uključujući i transakcijske troškove.

Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjeno za bilo koja umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata se priznaju koristeći efektivnu kamatnu stopu, osim kod kratkoročnih potraživanja kod kojih je priznavanje kamate materijalno beznačajno.

Ulaganja koja se drže do dospelja

Dužnički vrijednosni papiri vlada sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim datumima dospelja koje Banka ima čvrstu namjeru i sposobnost držati do dospelja se klasificiraju kao ulaganja koja se drže do dospelja. Ulaganja koja se drže do dospelja se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope umanjeno za bilo koja umanjenja vrijednosti, a prihod se priznaje na bazi efektivnog prinosa.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Vlasnički i dužnički vrijednosni papiri u posjedu Banke su klasificirani kao raspoloživi za prodaju i iskazani su po pravičnoj vrijednosti. Pravična vrijednost se utvrđuje na način opisan u Bilješci 28. Dobici i gubici koji prozlaže iz promjena u pravičnoj vrijednosti dužničkih i vlasničkih vrijednosnih papira se priznaju izravno u kapitalu u okviru računa rezerve pravične vrijednosti, sa izuzetkom od gubitaka od umanjenja vrijednosti, kamate izračunane primjenom metode efektivne kamatne stope i dobitaka i gubitaka po osnovi tečajnih razlika na financijsku imovinu koji se priznaju izravno u računu dobiti i gubitka. Prilikom ustupanja ili utvrđivanja umanjenja vrijednosti ulaganja, sav kumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznan na računu rezerve pravične vrijednosti u kapitalu se uključuje u računu dobiti i gubitka za to razoblje.

Dividenda na vlasničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju priznaje se u računu dobiti i gubitka kada se uspostavi pravo Banke da prima uplate.

Pravična vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti iskazuje se u toj stranoj valuti i preračunava po srednjem tečaju na datum izvješćivanja. Promjene u pravičnoj vrijednosti po osnovi tečajnih razlika proizašlih iz promjene u amortiziranom trošku imovine se priznaju u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene se priznaju u kapitalu.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum izvješćivanja procjenjuje se postoje li pokazatelji za umanjenje vrijednosti financijske imovine. Financijska imovina je umanjena kada postoji objektivni dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja financijske imovine, o tome da su procijenjeni budući novčani tokovi ulaganja izmijenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti može uključivati:

- značajne financijske poteškoće druge strane; ili
- neplaćanje ili kašnjenje u isplati ugovorene kamate ili glavnice; ili
- naznake da će dužnik ili izdavatelj ući u postupak likvidacije ili stečaja.

Pojedinačno značajna imovina se testira na umanjenje vrijednosti odvojeno. Preostala financijska imovina se procjenjuje grupno. Pojedinačno značajna imovina za koju nema objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti se zatim uključuje u grupno procjenjivanje imovine za umanjenje vrijednosti. Za potrebe grupnog vrednovanja umanjenja vrijednosti, financijska imovina se grupira na osnovi sličnih obilježja kreditnog rizika.

Za financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njene sadašnje vrijednosti procijenjenih budućnih novčanih tokova diskontiranoj po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi te imovine.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.5. Financijski instrumenti (nastavak)

3.5.1. Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za iznos umanjenja putem računa ispravke vrijednosti. Kada se potraživanje smatra nenaplativim, ono se otpisuje u korist računa ispravke vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa terete račun ispravke vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa ispravke vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko u narednom razdoblju, s izuzetkom vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju, iznos gubitka od umanjenja se smanji i smanjenje se može povezati sa događajem nastalim nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznan, prethodno priznani gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida kroz račun dobiti i gubitka u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost ulaganja na datum ukidanja umanjenja vrijednosti ne prelazi iznos amortizirajućeg troška koji bi bio da umanjenja vrijednosti nije bilo.

U slučaju vlasničkih vrijednosnih papira, svako povećanje pravične vrijednosti nastalo nakon priznavanja gubitaka od umanjenja se priznaje neposredno u kapitalu.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Banka prestaje priznavati financijsku imovinu samo onda kada ugovorna prava na novčane primitke od imovine isteknu ili kada Banka prenese financijsku imovinu i suštinski sve rizike i koristi od vlasništva imovine na drugi subjekt.

3.5.2. Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju bilo kao financijske obveze „po pravičnoj vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“ bilo kao „ostale financijske obveze“. Banka trenutačno nema financijskih obveza u kategoriji „po pravičnoj vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući gotov novac u optjecaju, depozite od banaka i depozite od Vlade i ostalih deponenata, početno se mjere po pravičnoj vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove.

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, a rashodi od kamate se priznaju na temelju efektivnog prinosa.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Banka prestaje priznavati financijske obveze kada, i samo kada, su Bančine obveze izmirene, otkazane ili su istekle.

3.6. Monetarno zlato

Zlato se inicijalno priznaje po trošku stjecanja, koji predstavlja pravičnu vrijednost plaćenih naknada uključujući troškove stjecanja vezanih za investiciju. Nakon inicijalnog priznavanja, zlato se naknadno mjeri po pravičnoj vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjene pravične vrijednosti, a odnose se na promjene u cijeni zlata te tečajne razlike zbog preračunavanja američkog dolara u konvertibilnu marku, priznaju se neposredno u rezervi pravične vrijednosti u kapitalu i izvješćivaju kao ostala sveobuhvatna dobit sve dok se zlato ne proda, kada se priznaju kao realizirani dobiti ili gubici u računu dobiti i gubitka.

Pravična vrijednost monetarnog zlata iskazana je u američkim dolarima (USD), primjenjujući srednji tečaj na datume izvješćivanja objavljen od strane Banke, a mjeri se prema posljednjoj ponuđenoj cijeni jedne unce zlata (Oz) preuzetoj sa Reutersa na datum izvješćivanja.

Dobici i gubici po osnovi tečajnih razlika od preračunavanja cijene zlata iz američkog dolara u konvertibilnu marku priznaju se kao dio rezervi pravične vrijednosti neposredno u kapitalu.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe izvješćivanja o novčanim tokovima sastoje se od sljedećih bilančnih kategorija: žiro računi, gotovina u stranim valutama, devizni depoziti po viđenju, depoziti sa preostalim rokom dospjeća do tri mjeseca i specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu.

3.8. Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina je imovina nabavljena iz vlastitih sredstava Banke i novčanih i nenovčanih donacija.

Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke uključuje kupovnu cijenu i sve troškove koji su neposredno povezani sa dovođenjem imovine u radno stanje za namjeravanu uporabu. Održavanje i popravke, zamjene te poboljšanja manjeg značaja priznaju se kao rashod kad su nastali. Značajna poboljšanja i zamjene se kapitaliziraju.

Vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalne imovine periodično se pregleda za umanjenje vrijednosti. U slučaju da je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njenog procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Imovina u pripremi iskazana je po trošku nabavke uključujući troškove fakturirane od trećih osoba. Nakon završetka, svi akumulirani troškovi imovine prebacuju se na odgovarajuću kategoriju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine, na koje se naknadno primjenjuju odgovarajuće stope amortizacije.

Amortizacija se obračunava na svu imovinu osim imovine u pripremi prema linearnoj metodi po propisanoj stopi koja je utvrđena za postepeno otpisivanje troška nabavke imovine kroz njen procijenjeni korisni vijek trajanja. Procijenjene stope amortizacije za 2014. i 2015. godinu su dane kako slijedi:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Softver | 20,0% |
| Druga nematerijalna imovina | 20,0% |
| Zgrade | 1,3% do 4,0% |
| Oprema | 11,0% do 20,0% |
| Namještaj | 10,0% do 12,5% |
| Vozila | 15,5% |

Dobici i gubici od otuđenja nekretnina i opreme priznaju se u računu dobiti i gubitka.

3.9. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Knjigovodstvena vrijednost Bančine nefinancijske imovine se pregleda na svaki datum izvješćivanja u svrhu ocjenjivanja postoje li naznake umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoje, procjenjuje se nadoknadiva vrijednost imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje uvijek kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinica koje stvaraju novac prelazi njenu nadoknadivu vrijednost. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadiva vrijednost ostale imovine je veća vrijednost pri uspoređivanju njene uporabne vrijednosti u odnosu na pravičnu vrijednost, umanjena za troškove prodaje. U procjenjivanju uporabne vrijednosti, očekivani budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava trenutačna tržišna očekivanja vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Za imovinu koja ne generira neovisne novčane priljeve, nadoknadivi iznos se određuje za jedinicu koja stvara novac kojoj imovina pripada.

Gubitak od umanjenja se ukida ukoliko je došlo do promjena u procjenama korištenim u određivanju nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja se ukida samo u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi se mogla odrediti, bez amortizacije, da nije bilo prethodno priznanog gubitka od umanjenja vrijednosti te imovine.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.10. Rezerviranja za obveze i troškove

Rezerviranja se priznaju kad Banka, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu za koju je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirenja te obveze i iznos obveze se može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

Rezerviranja za obveze i troškove održavaju se na razini koju Uprava Banke smatra dostatnom za pokrivanje nastalih gubitaka. Uprava određuje adekvatnost rezerviranja na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija kao i ostale relevantne faktore.

Rezerviranja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezerviranje izvorno priznato. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezerviranje se ukida.

3.11. Donacije

Donacije za imovinu, a koje obuhvaćaju i nenovčane donacije, početno se priznaju kao odgođeni prihod po pravičnoj vrijednosti koji se priznaje kao prihod od donacije na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja korisnog vijeka te imovine. Donacije koje Banka dobije kao kompenzaciju za troškove priznaju se sustavno u računu dobiti i gubitka kao prihod od donacije u istom razdoblju u kojem su priznani i troškovi.

3.12. Porezi

Prema članku 69. Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Banka je oslobođena plaćanja svih poreza i doprinosa na njenu imovinu, nekretnine i prihode, kao i operacije i transakcije. Ovo oslobađanje se ne odnosi na plaćanje poreza i doprinosa na osobni dohodak i drugih poreza na plaće.

3.13. Gotov novac u optjecaju

Banka upravlja izdavanjem i povlačenjem domaćih novčanica i kovanica. Pripadajuća pasiva za izdani gotov novac u optjecaju je evidentirana u bilanci stanja.

Prilikom povlačenja gotovog novca iz optjecaja, isti se priznaje kao obveza u okviru gotovog novca u optjecaju do formalnog roka povlačenja iz optjecaja. Iznosi koji nisu povučeni nakon formalnog roka za povlačenje iz optjecaja priznaju se kao prihod.

Troškovi koji se odnose na proizvodnju i dizajn novčanica i kovanica početno su priznani kao odgođeni troškovi, te se postupno amortiziraju kroz ostale operativne troškove tijekom razdoblja od tri godine.

3.14. Upravljanje sredstvima za i u ime trećih osoba

Banka vodi određene račune u stranim valutama vezane uz sporazume između vlada BiH i njenih konstitutivnih entiteta, te inozemnih vlada i finansijskih organizacija, kao i račune u stranim valutama državnih institucija i agencija te komercijalnih banaka za koje Banka djeluje kao agent.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.15. Primanja uposlenih

Kratkoročna primanja uposlenih

U skladu sa domaćim propisima, a u ime svojih uposlenika, Banka uplaćuje porez na dohodak i doprinose za mirovinsko, invalidsko, zdravstveno osiguranje i osiguranje od neuposlenosti, na i iz plaće, koji se obračunavaju po zakonskim stopama tijekom godine od iznosa bruto plaće. Banka plaća ove poreze i doprinose u korist institucija Federacije Bosne i Hercegovine (na federalnom i kantonalnom nivou), Republike Srpske i Brčko distrikta.

Osim toga, naknade za topli obrok, prijevoz i regres isplaćuju se u skladu s lokalnim zakonima. Ovi troškovi se priznaju u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Dugoročna primanja uposlenih

Prema domaćim zakonskim propisima, prilikom odlaska u mirovinu uposlenici Banke imaju pravo na otpremninu, a po ispunjenju zakonskih uvjeta kao što su starost ili godine provedene u radnom odnosu, koja se u skladu sa internim aktima Banke dodjeljuje u visini od šest redovnih mjesečnih plaća uposlenika isplaćenih u zadnjih šest mjeseci.

Takve isplate se tretiraju kao ostala dugoročna primanja uposlenih koja godišnje obračunava ovlašteni aktuar koristeći metod projicirane kreditne jedinice. Diskontna stopa koja se koristi za obračun obveze kreće se u rasponu kamatnih stopa domaćih korporativnih obveznica i vladinih obveznica koje postoje na tržištu.

3.16. Financijski aranžman BiH sa Međunarodnim monetarnim fondom

Na osnovi financijskih aranžmana sačinjenih krajem 2002. godine između Bosne i Hercegovine i Međunarodnog monetarnog fonda ("MMF"), bilanca stanja Banke sadrži sljedeće stavke koje se odnose na članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u: držanje specijalnih prava vučenja ("SDR"), obračunata kamata na držanje SDR, račun br. 1 i račun br. 2 MMF-a.

Ostale aktivne i pasivne stavke koje se odnose na MMF, a koje pripadaju ili koje su odgovornost Bosne i Hercegovine, evidentirane su na posebnom povjerilačkom fondu u okviru izvanbilančne evidencije (vidjeti Bilješku 29).

3.17. Značajne računovodstvene pretpostavke i osnova neizvjesnosti procjene

Kod primjene računovodstvenih politika Banke, kako je opisano u Bilješci 3, Uprava je dužna da vrši procjene, ocjene i pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i pretpostavke se pregledavaju na tekućoj osnovi. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ukoliko utiče na tekuće i buduća razdoblja.

Ključne pretpostavke i procjene vezane za materijalno značajne pozicije bilance stanja su prikazane u nastavku.

Pravična vrijednost imovine

Poslovna politika Banke je da objavi informacije o pravičnoj vrijednosti imovine ili obveza za koje postoje zvanične tržišne informacije ili se vrijednost može izračunati na osnovi alternativnih tehnika vrednovanja i kada se pravična vrijednost znatno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Banke, iznosi u financijskim izvješćima odražavaju najvjerodostojniju i najkorisniju procjenu pravične vrijednosti za potrebe financijskog izvješćivanja u skladu sa MSFI.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.17. Značajne računovodstvene prosudbe i osnova neizvjesnosti procjene (nastavak)

Amortizacija i primijenjene stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovani na procijenjenom ekonomskom korisnom vijeku trajanja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine. Jednom godišnje Banka procjenjuje ekonomski korisni vijek stalne imovine na osnovi trenutnih predviđanja.

4. STRANA VALUTA U GOTOVINI

Stranu valutu u gotovini predstavlja:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gotovina u trezorima u valutama: | | |
| - EUR | 128.440 | 71.737 |
| - CHF | 39 | 36 |
| - USD | 21 | 19 |
| - GBP | 20 | 19 |
| UKUPNO | 128.520 | 71.811 |

5. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA

Analiza oročenih depozita i depozita po viđenju kod inozemnih banaka prema valutama, dana je kako slijedi:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Oročeni depoziti: | | |
| - EUR | - | 1.926.816 |
| | - | 1.926.816 |
| Depoziti po viđenju: | | |
| - EUR | 1.001.986 | 252.607 |
| - USD | 1.606 | 709 |
| - Ostale valute | 43 | 1.600 |
| | 1.003.635 | 254.916 |
| UKUPNO | 1.003.635 | 2.181.732 |

Oročeni depoziti kod inozemnih banaka analizirani prema preostaloj ročnosti, dani su kako slijedi:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Do mjesec dana | - | 674.882 |
| Od jednog do dva mjeseca | - | 606.387 |
| Od dva do tri mjeseca | - | 645.547 |
| UKUPNO | - | 1.926.816 |

5. DEPOZITI KOD INOZEMNIH BANAKA (NASTAVAK)

Tijekom 2015. godine kamatne stope na depozite po viđenju su se kretale u rasponu od (0,50%) do 0,21% godišnje (2014.: od (0,13%) do 0,16% godišnje), kamatne stope na oročene depozite su se kretale u rasponu od 0,01% do 0,03% godišnje (2014.: od 0,01% do 0,23% godišnje).

Depoziti kod inozemnih banaka uključuju negativnu obračunanu kamatu u iznosu od (110) tisuća KM na dan 31. prosinca 2015. godine (2014.: uključivali su obračunanu kamatu u iznosu 94 tisuće KM).

Prosječna stopa efektivnog prinosa na depozite je iznosila (0,08%) (2014.: 0,09%).

Analiza depozita kod inozemnih banaka prema vrsti banke u koju su investirani, dana je kako slijedi:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Središnje banke | 783.544 | 526.428 |
| Komercijalne banke | 220.091 | 1.655.304 |
| UKUPNO | 1.003.635 | 2.181.732 |

Zemljopisna analiza depozita kod inozemnih banaka može se izvršiti na sljedeći način:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Njemačka | | |
| Oročeni depoziti | - | - |
| Depoziti po viđenju | 630.582 | 132.586 |
| | 630.582 | 132.586 |
| Luksemburg | | |
| Oročeni depoziti | - | 332.495 |
| Depoziti po viđenju | 293.307 | 122.066 |
| | 293.307 | 454.561 |
| Francuska | | |
| Oročeni depoziti | - | 371.645 |
| Depoziti po viđenju | 78.215 | - |
| | 78.215 | 371.645 |
| Švicarska | | |
| Oročeni depoziti | - | 254.317 |
| Depoziti po viđenju | 1.531 | 264 |
| | 1.531 | 254.581 |
| Velika Britanija | | |
| Oročeni depoziti | - | 577.080 |
| Depoziti po viđenju | - | - |
| | - | 577.080 |
| Nizozemska | | |
| Oročeni depoziti | - | 391.279 |
| Depoziti po viđenju | - | - |
| | - | 391.279 |
| Ukupno oročeni depoziti | - | 1.926.816 |
| Ukupno depoziti po viđenju | 1.003.635 | 254.916 |
| UKUPNO | 1.003.635 | 2.181.732 |

6. FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja kvalitetne dužničke vrijednosne papire sa visokim stupnjem utrživosti i likvidnosti, kreditnog rejtinga od AAA do BBB (Fitch). Portfelj se sastoji od kratkoročnih i dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira sa fiksnom kamatnom stopom, koje izdaju vlade stranih država. Financijska imovina raspoloživa za prodaju denominirana je u EUR.

Struktura financijske imovine raspoložive za prodaju je sljedeća:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dužnički vrijednosni papiri | 6.096.823 | 4.900.653 |
| Obračunana kamata | 49.049 | 54.884 |
| UKUPNO | 6.145.872 | 4.955.537 |

Prosječna stopa efektivnog prinosa na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju iznosila je 0,76%. (2014.: 1,15%).

Zemljopisna analiza financijske imovine raspoložive za prodaju može se izvršiti na sljedeći način:

| | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|-------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| <i>Španjolska</i> | 1.701.072 | 27,68 | 1.095.926 | 22,12 |
| <i>Italija</i> | 1.363.912 | 22,18 | 1.150.425 | 23,21 |
| <i>Francuska</i> | 953.567 | 15,52 | 387.507 | 7,82 |
| <i>Belgija</i> | 589.354 | 9,59 | 795.832 | 16,06 |
| <i>Njemačka</i> | 531.970 | 8,66 | 377.192 | 7,61 |
| <i>Nizozemska</i> | 426.402 | 6,94 | 472.726 | 9,54 |
| <i>Austrija</i> | 341.098 | 5,55 | 440.070 | 8,88 |
| <i>Finska</i> | 232.366 | 3,78 | 235.859 | 4,76 |
| <i>Slovačka</i> | 6.131 | 0,10 | - | - |
| UKUPNO | 6.145.872 | 100,00 | 4.955.537 | 100,00 |

Analiza promjena pravične vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju može se izvršiti na sljedeći način:

| U tisućama KM | 2015. | 2014. |
|---|------------------|------------------|
| Početno stanje na dan 1. siječnja | 4.955.537 | 4.486.402 |
| Kupovine tijekom godine | 7.418.276 | 9.474.894 |
| Prodaje tijekom godine | (1.294.539) | (2.451.698) |
| Prihod od kamata priznan tijekom godine (Bilješka 18) | 20.777 | 28.402 |
| Naplaćena glavnica i kamata | (4.975.016) | (6.697.122) |
| Usklađivanje pravične vrijednosti | 20.837 | 114.659 |
| Zaključno stanje na dan 31. prosinca | 6.145.872 | 4.955.537 |

Neto realizirani dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju iznosili su 24.266 tisuća KM u 2015. godini (2014.: 28.732 tisuće KM).

7. MONETARNO ZLATO

Banka drži monetarno zlato na računu u banci u Švicarskoj kreditnog rejtinga AAA (Fitch), a fizički je locirano u trezoru u Bank of England. Vrijednost monetarnog zlata na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 182.315 tisuća KM, što predstavlja 96.000,000 unci zlata po vrijednosti od 1.899 KM po unci (2014.: 182.750 tisuća KM, što je predstavljalo 96.000,000 unci zlata po vrijednosti od 1.904 KM po unci).

7. MONETARNO ZLATO (NASTAVAK)

Analiza promjena pravične vrijednosti monetarnog zlata može se izvršiti na sljedeći način:

U tisućama KM

| | 2015. | 2014. |
|--|----------------|----------------|
| Početno stanje na dan 1. siječnja | 182.750 | 164.144 |
| Kupovine tijekom godine | - | - |
| Usklađivanje pravične vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (435) | 18.606 |
| - Promjene u cijeni zlata | (22.418) | (4.119) |
| - Dobici od tečajnih razlika po osnovi konverzije USD / KM | 21.983 | 22.725 |
| Zaključno stanje na dan 31. prosinca | 182.315 | 182.750 |

8. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Sva ulaganja koja se drže do dospeljeća imaju kreditni rejting od AAA do BBB (Fitch) i denominirana su u EUR.

Struktura ulaganja koja se drže do dospeljeća je sljedeća:

U tisućama KM

| | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dužnički vrijednosni papiri | 1.134.453 | 424.794 |
| Obračunana kamata | 7.738 | 3.766 |
| UKUPNO | 1.142.191 | 428.560 |

Prosječna stopa efektivnog prinosa na ulaganja koja se drže do dospeljeća iznosila je 0,96% (2014.:1,11%).

Zemljopisna analiza ulaganja koja se drže do dospeljeća može se izvršiti na sljedeći način:

| | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|-------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| <i>Francuska</i> | 322.089 | 28,20 | 170.568 | 39,80 |
| <i>Italija</i> | 226.894 | 19,86 | - | - |
| <i>Belgija</i> | 205.831 | 18,02 | 112.078 | 26,15 |
| <i>Finska</i> | 181.877 | 15,92 | - | - |
| <i>Austrija</i> | 162.938 | 14,27 | 102.227 | 23,86 |
| <i>Nizozemska</i> | 42.562 | 3,73 | 43.687 | 10,19 |
| UKUPNO | 1.142.191 | 100,00 | 428.560 | 100,00 |

Analiza promjena u ulaganjima koja se drže do dospeljeća može se izvršiti na sljedeći način:

U tisućama KM

| | 2015. | 2014. |
|---|------------------|----------------|
| Početno stanje na dan 1. siječnja | 428.560 | 105.858 |
| Kupovine tijekom godine | 720.508 | 323.859 |
| Prihod od kamata priznan tijekom godine (Bilješka 18) | 7.567 | 1.552 |
| Naplaćena glavnica i kamata | (14.444) | (2.709) |
| Zaključno stanje na dan 31. prosinca | 1.142.191 | 428.560 |

9. OSTALA AKTIVA

Struktura ostale aktive prikazana je u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktivna vremenska razgraničenja | 1.080 | 2.499 |
| Potraživanja od domaćih banaka | 943 | 894 |
| Numizmatičke zbirke | 772 | 783 |
| Kreditni uposlenima | 518 | 683 |
| Ostala razna aktiva | 387 | 475 |
| Žiro računi | 252 | 182 |
| Avansi | 3 | 1 |
| Potraživanja od djelatnika po osnovi manjka gotovog novca | 600 | 600 |
| Umanjeno za: Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja (Bilješka 23) | (600) | (600) |
| UKUPNO | 3.955 | 5.517 |

Na dan 31. prosinca 2015. godine, aktivna vremenska razgraničenja uključuju troškove u iznosu od 740 tisuća KM nastalih po osnovi proizvodnje novčanica i kovanica (31. prosinca 2014.: 2.303 tisuće KM nastalih po osnovi proizvodnje novčanica i kovanica). Kako je objašnjeno u Bilješki 3.13, ovi troškovi se početno razgraničavaju i postupno amortiziraju kroz razdoblje od 3 godine.

Ostala aktiva uključuje potraživanje od djelatnika u iznosu od 600 tisuća KM koje se odnosi na manjak gotovog novca na datume izvješćivanja. Vrijednost ovog potraživanja je potpuno umanjena (vidjeti Bilješku 23 - Ostali administrativni i operativni troškovi). Ovo potraživanje se odnosi na pronevjeru od strane djelatnika Centralne banke Bosne i Hercegovine izvršenu u trezoru Glavne jedinice Sarajevo, Centralne banke Bosne i Hercegovine. Pronevjera je otkrivena 8. prosinca 2014. godine

10. NEKRETNINE, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

| U tisućama KM | Softver i druga nematerijalna imovina | Zemljište i zgrade | Oprema i namještaj | Vozila | Ostalo | Investicije u tijeku | UKUPNO |
|--|--|-----------------------|--------------------------|--------------|------------|----------------------------|---------------|
| Nabavna vrijednost | | | | | | | |
| Na dan 1. siječnja 2014. | 13.503 | 25.457 | 22.365 | 1.864 | 776 | 15.761 | 79.726 |
| Nabavke | 405 | 2.452 | 1.626 | - | 96 | 280 | 4.859 |
| Otpisi | (208) | - | (429) | (38) | (37) | (18) | (730) |
| Transferi | - | 15.078 | 527 | - | 95 | (15.700) | - |
| Na dan 31. prosinca 2014. | 13.700 | 42.987 | 24.089 | 1.826 | 930 | 323 | 83.855 |
| Nabavke | 451 | 5 | 311 | 1 | 16 | 106 | 890 |
| Otpisi | - | - | (830) | - | (2) | - | (832) |
| Transferi | 68 | - | 246 | - | 1 | (315) | - |
| Na dan 31. prosinca 2015. | 14.219 | 42.992 | 23.816 | 1.827 | 945 | 114 | 83.914 |
| Akumulirana amortizacija | | | | | | | |
| Na dan 1. siječnja 2014. | 12.987 | 2.723 | 18.387 | 1.495 | 596 | - | 36.188 |
| Trošak amortizacije | 266 | 387 | 1.353 | 134 | 47 | - | 2.187 |
| Otpisi | (208) | - | (413) | (38) | (51) | - | (710) |
| Na dan 31. prosinca 2014. | 13.045 | 3.110 | 19.327 | 1.591 | 592 | - | 37.665 |
| Trošak amortizacije | 265 | 506 | 1.331 | 90 | 58 | - | 2.250 |
| Otpisi | - | - | (828) | - | (2) | - | (830) |
| Na dan 31. prosinca 2015. | 13.310 | 3.616 | 19.830 | 1.681 | 648 | - | 39.085 |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | | | | | | | |
| Na dan 1. siječnja 2015. | 655 | 39.877 | 4.762 | 235 | 338 | 323 | 46.190 |
| Na dan 31. prosinca 2015. | 909 | 39.376 | 3.986 | 146 | 297 | 114 | 44.828 |

11. OSTALA ULAGANJA

Struktura ostalih ulaganja je sljedeća:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2013. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Vlasnički vrijednosni papiri</i> | | |
| Dionice Banke za međunarodna poravnanja (BIS) Bazel (Biješka 17) | 27.803 | 27.803 |
| Dionice SWIFT-a | 10 | 10 |
| UKUPNO | 27.813 | 27.813 |

Tijekom godine Banka je primila dividende od BIS-a u iznosu od 586 tisuća KM (2014: 504 tisuće KM) (Bilješka 21).

12. GOTOV NOVAC U OPTJECAJU

Gotov novac u optjecaju se može analizirati na sljedeći način:

| U tisućama KM | 2015. | 2014. |
|---|------------------|------------------|
| Gotov novac stavljen u optjecaj – početno stanje 1. siječnja | 3.210.508 | 2.909.858 |
| Povećanje gotovog novca u optjecaju tijekom godine | 288.960 | 300.650 |
| Gotov novac stavljen u optjecaj – ukupno stanje 31. prosinca | 3.499.468 | 3.210.508 |

Od valute stavljene u optjecaj u ukupnom iznosu od 3.499.468 tisuća KM sa 31. prosincem 2015. godine, 605 tisuća KM stavljeno je u optjecaj izvan Bosne i Hercegovine (2014.: 605 tisuća KM od 3.210.508 tisuća KM).

| | Nominalna vrijednost | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|---------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | | Kom. | Vrijednost u tisućama KM | Kom. | Vrijednost u tisućama KM |
| Kovanice | 0,05 | 52.262.527 | 2.613 | 47.171.008 | 2.359 |
| Kovanice | 0,10 | 83.943.760 | 8.394 | 78.327.610 | 7.833 |
| Kovanice | 0,20 | 60.740.117 | 12.148 | 56.700.122 | 11.340 |
| Kovanice | 0,50 | 29.558.189 | 14.779 | 27.975.084 | 13.988 |
| Kovanice | 1 | 41.870.560 | 41.871 | 39.434.542 | 39.434 |
| Kovanice | 2 | 11.578.832 | 23.158 | 10.603.352 | 21.207 |
| Kovanice | 5 | 8.509.335 | 42.547 | 7.885.767 | 39.429 |
| Novčanice | 10 | 9.894.614 | 98.946 | 9.460.442 | 94.604 |
| Novčanice | 20 | 7.947.931 | 158.959 | 7.834.425 | 156.688 |
| Novčanice | 50 | 16.590.165 | 829.508 | 16.307.726 | 815.386 |
| Novčanice | 100 | 17.141.506 | 1.714.150 | 15.009.750 | 1.500.975 |
| Novčanice | 200 | 2.761.975 | 552.395 | 2.536.326 | 507.265 |
| UKUPNO | | 342.799.511 | 3.499.468 | 319.246.154 | 3.210.508 |

13. DEPOZITI BANAKA

Struktura depozita banaka prikazana je u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Depoziti domaćih komercijalnih banaka | 4.063.249 | 3.747.104 |
| Računi rezervi organizacijskih dijelova Banke | 252 | 182 |
| Posebni depoziti komercijalnih banaka – blokirana sredstva | 36 | 3.863 |
| UKUPNO | 4.063.537 | 3.751.149 |

Depoziti domaćih komercijalnih banaka služe za ispunjavanje obveza prema obveznim rezervama, za poravnanje platnih zaduženja i za transakcije između komercijalnih banaka i Centralne banke Bosne i Hercegovine. Na dan 31. prosinca 2015. godine ukupan iznos od 4.063.249 tisuća KM predstavlja depozite 27 banaka (2014.: 27 banaka i jedne banke u statusu likvidacije).

Kamata na depozite domaćih komercijalnih banaka je obračunana u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, ali kamatna stopa se nije obračunavala tijekom godine (2014.: kamatna stopa se kretala od 0,00% do 0,17% godišnje). Promjene u politici obračunavanja kamatnih stopa na depozite domaćih komercijalnih banaka tijekom godine prikazane su u Bilješki 18.

Depoziti banaka nisu uključivali obračunanu kamatu na datume izvješćivanja.

14. DEPOZITI VLADE I OSTALIH DEPONENATA

Struktura depozita Vlade i ostalih deponenata prikazana je u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Depoziti za proračun institucija BiH | 344.709 | 283.402 |
| Depoziti ostalih vlada i vladinih institucija | 105.137 | 9.750 |
| Depoziti javnih institucija | 51.743 | 38.280 |
| Depozitni račun po transakcijama Međunarodnog monetarnog fonda | 5 | 4 |
| UKUPNO | 501.594 | 331.436 |

Depoziti Vlade i ostalih deponenata su beskamatni, osim depozitnog računa po MMF transakcijama.

15. REZERVIRANJA ZA OBVEZE I TROŠKOVE

Rezerviranja za obveze i troškove se odnose na rezerviranja za otpremnine uposlenim.

Promjene u rezerviranjima za obveze i troškove prikazane su u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 2015. | 2014. |
|---|--------------|--------------|
| Početno stanje na dan 1. siječnja | 1.294 | 991 |
| Isplaćene otpremnine | (183) | (11) |
| Neto trošak u računu dobiti i gubitka (Bilješka 22) | 341 | 314 |
| Stanje na dan 31. prosinca | 1.452 | 1.294 |

16. OSTALE OBVEZE

Struktura ostalih obveza dana je u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Obveze po osnovi raspodjele dobiti u državni proračun (Bilješka 24) | 18.827 | 21.247 |
| Obveze prema uposlenima | 1.346 | 1.369 |
| MMF- ovi računi broj 1 i 2 | 1.095 | 1.026 |
| Dobavljači | 752 | 1.402 |
| Odloženi prihod | 617 | 394 |
| Ukalkulirani troškovi i ostala pasiva | 258 | 184 |
| Depoziti Svjetske banke | 232 | 53 |
| Monetarne obveze - nerezidenti | - | 9 |
| UKUPNO | 23.127 | 25.684 |

17. KAPITAL

Struktura kapitala je prikazana u sljedećoj tablici:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Početni kapital | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | 532.267 | 519.716 |
| Ostale rezerve | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | 66.307 | 69.736 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | (61.145) | (60.710) |
| UKUPNO | 593.729 | 585.042 |

Početni kapital

Početni kapital predstavlja nominalni kapital koji je prema Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine uplaćen 12. lipnja 1998. godine.

Generalne rezerve (zadržana dobit)

Generalne rezerve (zadržana dobit) čini akumulirana nedistribuirana dobit Banke od početka njenog rada, 11. kolovoza 1997. godine.

Ostale rezerve

Ostale rezerve se odnose na:

- rezerve od donacija u iznosu od 3.497 tisuća KM, i odnose se na novčane donacije primljene od Vijeća ministara Bosne i Hercegovine 12. lipnja 1998. godine. Status ovih rezervi je reguliran Odlukom Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine uz odobrenje Predsjedništva Bosne i Hercegovine. Pravo raspolaganja rezervama od donacija je u nadležnosti Upravnog vijeća Centralne banke Bosne i Hercegovine.
- sredstva primljena u skladu sa Sporazumom o sukcesiji bivše Jugoslavije u iznosu od 27.803 tisuće KM i odnose se na dionice Banke kod Banke za međunarodna poravnanja (BIS) Bazel (vidjeti Bilješku 11).

Rezerve pravične vrijednosti

Rezerve pravične vrijednosti čine nerealizirani dobiti ili gubici koji nastaju kao rezultat obračuna pravične vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju i monetarnog zlata.

18. PRIHOD I RASHOD OD KAMATA

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|---|--|----------------|
| | 2015. | 2014. |
| Prihod od kamata ostvaren po osnovi: | | |
| - financijske imovine raspoložive za prodaju (Bilješka 6) | 20.777 | 28.402 |
| - ulaganja koja se drže do dospijeca (Bilješka 8) | 7.567 | 1.552 |
| - depozita kod inozemnih banaka | 128 | 1.843 |
| - kaznene kamate primljene od domaćih komercijalnih banaka | - | 584 |
| - ostalo | 3 | 5 |
| | 28.475 | 32.386 |
| Rashod od kamata ostvaren po osnovi: | | |
| - depozita domaćih komercijalnih banaka | - | (2.086) |
| | - | (2.086) |
| Efekti negativnih kamatnih stopa od kamatonosne financijske imovine | (1.098) | (5) |
| Neto prihod od kamata | 27.377 | 30.295 |

Osnovicu za obračun kamata na depozite komercijalnih banaka čine ukupni depoziti komercijalnih banaka na računima rezervi koji se sastoje od iznosa obveznih rezervi i viška iznad obveznih rezervi. Osnovicu za obračun obvezne rezerve komercijalnih banaka čine depoziti i pozajmljena sredstva, osim sredstava pozajmljenih od nerezidenata i sredstava koja entitetske vlade plasiraju u razvojne projekte.

Stope depozita i pozajmljenih sredstava koji čine osnovicu za obračun obveznih rezervi iznosile su kako slijedi:

| | (u %) |
|---|-------|
| Kratkoročni depoziti i pozajmljena sredstva | 10,00 |
| Dugoročni depoziti i pozajmljena sredstva | 7,00 |

Do 30. travnja 2015. godine na iznos obveznih rezervi obračunavala se kamatna stopa koja iznosi 70% od stope koja se utvrđuje na osnovi ponderiranog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom razdoblju na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana, a na višak iznad obveznih rezervi obračunavala se kamatna stopa koja iznosi 90% od stope koja se utvrđuje na osnovi ponderiranog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom razdoblju na tržištu ostvarila Banka na depozite investirane do mjesec dana.

Od 1. rujna 2014. godine na navedene stavke nije se obračunavala kamata ukoliko Banka nije investirala sredstva u depozite do mjesec dana uslijed izostanka mogućnosti da na tržištu ostvari pozitivnu kamatnu stopu na ovaj vid ulaganja ili ukoliko je iz bilo kojeg razloga Banka ostvarila prosječnu negativnu kamatnu stopu na depozite investirane do mjesec dana.

Od 1. svibnja 2015. godine na iznos obveznih rezervi obračunava se naknada koja se dobije kao prosjek EONIA-e koji je u istom razdoblju zabilježen na tržištu umanjeno za 10 bazičnih bodova ili minimum nula, u slučaju da prosjek EONIA-e umanjeno za 10 bazičnih bodova ima negativnu vrijednost, a na višak iznad obveznih rezervi obračunava se nulta stopa naknade.

Efekti negativnih kamatnih stopa od kamatonosne financijske imovine su rezultat negativnih kamatnih stopa na sredstva na tekućim računima, koja su neophodna radi održavanja likvidnosti, a koje se u skladu s aktualnim tržišnim uvjetima nisu mogle izbjeći.

19. PRIHOD I RASHOD OD PROVIZIJA I NAKNADA

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|--|--|--------------|
| | 2015. | 2014. |
| Prihod od provizija i naknada: | | |
| - od domaćih komercijalnih banaka | 8.692 | 8.647 |
| - od usluga za Vladu i druge nebankarske komitente | 496 | 513 |
| | 9.188 | 9.160 |
| Rashod od provizija i naknada: | | |
| - transakcije sa bankama u inozemstvu | (619) | (848) |
| | (619) | (848) |
| Neto prihod od provizija i naknada | 8.569 | 8.312 |

20. NETO DOBICI OD TEČAJNIH RAZLIKA

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|------------------------------|--|------------|
| | 2015. | 2014. |
| Prihodi od tečajnih razlika | 1.906 | 1.024 |
| Troškovi od tečajnih razlika | (1.048) | (490) |
| Neto dobiti | 858 | 534 |

21. OSTALI PRIHODI

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|-----------------------------------|--|------------|
| | 2015. | 2014. |
| Prihod od dividende (Bilješka 11) | 586 | 504 |
| Prihod od donacija | 122 | 76 |
| Ostali prihodi | 107 | 379 |
| UKUPNO | 815 | 959 |

22. TROŠKOVI OSOBLJA

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|-------------------------------------|--|---------------|
| | 2015. | 2014. |
| Plaće | 11.375 | 11.103 |
| Porezi i doprinosi | 6.516 | 6.349 |
| Ostala primanja uposlenih | 2.201 | 2.209 |
| Troškovi rezerviranja (Bilješka 15) | 341 | 314 |
| UKUPNO | 20.433 | 19.975 |

Troškovi uposlenih uključuju 3.775 tisuća KM (2014.:3.690 tisuća KM) obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih javnim zavodima za mirovinsko osiguranje Bosne i Hercegovine. Doprinosi se računaju kao postotak bruto plaće. Na dan 31. prosinca 2015. godine Banka je imala 354 uposlena djelatnika (2014.: 356 uposlenih djelatnika).

23. ADMINISTRATIVNI I OSTALI OPERATIVNI TROŠKOVI

| U tisućama KM | Za godinu koja je završila 31. prosinca | |
|---|--|---------------|
| | 2015. | 2014. |
| Troškovi održavanja | 2.340 | 2.773 |
| Troškovi proizvodnje i dizajna novčanica i kovanica | 1.563 | 3.626 |
| Troškovi manjka gotovog novca (Bilješka 9) | - | 600 |
| Ostali administrativni i operativni troškovi | 3.921 | 4.260 |
| UKUPNO | 7.824 | 11.259 |

24. RASPODJELA DOBITI

Raspodjela neto dobiti Banke vrši se suglasno Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.

Odredbama citiranog zakona definirani su kriteriji raspodjele čiste dobiti, po kojima Banka usmjerava 60% tekuće dobiti na račun institucije zadužene za proračun Bosne i Hercegovine, ukoliko zadovolji kriterij da iznos početnog kapitala i generalnih rezervi (zadržane dobiti) bude jednak ili veći od 5,00% ukupnog iznosa monetarne pasive.

Ovaj odnos, prije raspodjele dobiti u 2015. godini iznosio je 6,75% (2014.:7,27%). Suglasno odluci Upravnog vijeća 60% neto dobiti za financijsku 2015. godinu u iznosu od 18.827 tisuća KM (2014.: 21.247 tisuća KM) raspoređeno je državnom proračunu, a 40%, odnosno iznos od 12.551 tisuće KM usmjeren je u generalne rezerve (zadržanu dobit) Banke (2014.: 14.164 tisuće KM).

2015.**Prije raspodjele dobiti**

| | | |
|--|-----------------|------------------|
| Monetarna pasiva (gotov novac u optjecaju i domaći depoziti) | (u tisućama KM) | 8.064.599 |
| Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) | | 544.716 |
| Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva | | 6,75% |

Raspodjela dobiti

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| Neto dobit prije raspodjele | (u tisućama KM) | 31.378 |
| Raspodjela dobiti u državni proračun | | 18.827 |
| Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit) | | 12.551 |

Nakon raspodjele dobiti

| | | |
|--|-----------------|--------------|
| Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) | (u tisućama KM) | 557.267 |
| Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva | | 6,91% |

2014.**Prije raspodjele dobiti**

| | | |
|--|-----------------|------------------|
| Monetarna pasiva (gotov novac u optjecaju i domaći depoziti) | (u tisućama KM) | 7.293.093 |
| Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) | | 530.552 |
| Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva | | 7,27% |

Raspodjela dobiti

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| Neto dobit prije raspodjele | (u tisućama KM) | 35.411 |
| Raspodjela dobiti u državni proračun | | 21.247 |
| Raspodjela dobiti u generalne rezerve (zadržanu dobit) | | 14.164 |

24. RASPODJELA DOBITI (NASTAVAK)**Nakon raspodjele dobiti**

| | |
|--|-----------------|
| Početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) | (u tisućama KM) |
| | 544.716 |
| Odnos - početni kapital i generalne rezerve (zadržana dobit) / monetarna pasiva | 7,47% |

25. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

U tisućama KM

| | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Devizni depoziti po viđenju | 1.003.635 | 254.916 |
| Strana valuta u gotovini | 128.520 | 71.811 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 3.778 | 5.203 |
| Žiro računi | 252 | 182 |
| Devizni depoziti sa rokom dospijeca do tri mjeseca | - | 1.926.816 |
| UKUPNO | 1.136.185 | 2.258.928 |

26. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM OSOBAMA

Banka u okviru svog redovnog poslovanja stupa u transakcije sa povezanim osobama. Imajući u vidu da je Banka osnovana aktom Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, a da je početni kapital uplaćen od strane Vijeća ministara BiH, transakcije koje se odvijaju u okviru redovnih operacija Banke sa državom i državnim institucijama predstavljaju transakcije sa povezanim osobama. Pored toga, Banka smatra da ima neposredni odnos povezane osobe sa članovima upravljačke strukture, bliskim članovima obitelji članova upravljačke strukture, i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem članova upravljačke strukture i bliskih članova njihovih obitelji.

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

U tisućama KM

| 2015. | Izloženost | Pasiva | Prihodi | Rashodi |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Država | - | 412.719 | - | - |
| <i>Državne institucije</i> | | | | |
| Uprava za neizravno oporezivanje Bosne i Hercegovine | - | 8.508 | - | - |
| Agencija za osiguranje depozita | - | 18.972 | - | - |
| UKUPNO | - | 440.199 | - | - |

U tisućama KM

| 2014. | Izloženost | Pasiva | Prihodi | Rashodi |
|--|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Država | - | 292.293 | - | - |
| <i>Državne institucije</i> | | | | |
| Uprava za neizravno oporezivanje Bosne i Hercegovine | - | 17.949 | - | - |
| Agencija za osiguranje depozita | - | 400 | - | - |
| UKUPNO | - | 310.642 | - | - |

26. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Naknade ključnim članovima upravljačke strukture

Ukupne naknade ključnim članovima upravljačke strukture (članovi Uprave i Upravnog vijeća) u 2015. godini iznosile su 901 tisuću KM, od čega se 568 tisuća KM odnosilo na plaće i ostale naknade, a 333 tisuće KM na poreze i doprinose (u 2014. godini ukupan iznos od 1.024 tisuće KM odnosio se na plaće i ostale naknade u iznosu od 653 tisuće KM, a 371 tisuća KM na poreze i doprinose).

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Osnovni financijski rizici kojima je Banka izložena su sljedeći:

- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik i
- Kreditni rizik.

Ova napomena daje informacije o izloženosti Banke prema svakom od gorenavedenih rizika, kao i ciljeve, politike i procedure Banke za mjerenje i upravljanje rizicima.

S obzirom da je glavna svrha Banke održanje monetarne stabilnosti u Bosni i Hercegovini, okvir financijskog rizika razlikuje se od okvira komercijalnih banaka. Većina financijskog rizika koji se javlja u Banci povezan je s upravljanjem deviznim rezervama i operacijama na financijskom tržištu.

Banka nastoji održati efikasan sustav kontrole i upravljanja rizicima kako bi identificirala, djelovala, nadzirala i upravljala izloženostima riziku. Upravljanje rizikom i procjena obujma prihvatljivog rizika je kontinuirani proces i konstitutivni element poslovne strategije Banke. Instrumentima poslovne politike i kontrolnim mehanizmima preko razina Upravnog vijeća Banke, Uprave, Revizijskog komiteta i Investicijskog komiteta Banke osigurava se kompletnost u upravljanju rizicima. Držanje deviznih rezervi u konvertibilnoj valuti po režimu fiksnih tečaja, investiranje u depozite na kratki rok sa fiksnom kamatnom stopom u inozemne banke sa visokim kreditnim rejtingom i u kvalitetne vrijednosne papire su temeljni principi upravljanja rizikom likvidnosti, deviznim, kamatnim i kreditnim rizikom.

27.1. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da se Banka suoči sa poteškoćama prilikom izmirenja financijskih obveza koje se izmiruju isporukom novca ili drugih financijskih sredstava.

Konačna odgovornost kontrole rizika likvidnosti leži na Upravi koja je kreirala odgovarajući okvir za upravljanje likvidnošću. Banka upravlja rizikom likvidnosti investirajući većinom u kratkoročne depozite kod inozemnih banaka i u vrijednosne papire sa dospijanjem do deset godina, te konstantnim nadgledanjem stvarnih i projiciranih budućih novčanih tokova.

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.1. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Sljedeće tablice prikazuju preostala ugovorna dospjeća nederivativnih financijskih obveza Banke. Tablice su izrađene na osnovi nediskontiranih novčanih tokova financijskih obveza baziranih na najranijem očekivanom datumu nastanka Bančine obveze za njihovo izmirenje. Tablica uključuje novčane tokove i kamata i glavnica.

| U tisućama KM | Do 3 mjeseca | Od 3 do 12 mjeseci | Od 1 do 3 godine | Preko 3 godine | Ukupno |
|---|------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 31. prosinca 2015. | | | | | |
| Nekamatnosno | 6.559.409 | 18.897 | - | - | 6.578.306 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | 1.508.795 | - | - | - | 1.508.795 |
| UKUPNO | 8.068.204 | 18.897 | - | - | 8.087.101 |
| 31. prosinca 2014. | | | | | |
| Nekamatnosno | 3.549.953 | 22.037 | - | - | 3.571.990 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | 3.747.108 | - | - | - | 3.747.108 |
| UKUPNO | 7.297.061 | 22.037 | - | - | 7.319.098 |

Sljedeća tablica prikazuje preostala ugovorna dospjeća Banke za njenu nederivativnu financijsku imovinu. Tablice su izrađene na osnovi nediskontiranih novčanih tokova financijske imovine uključujući kamatu koja će biti zarađena na ovu imovinu izuzev kod imovine kod koje Banka pretpostavlja da će se novčani tokovi odnositi na drugo razdoblje. Prethodno navedeno isključuje tretman derivata, obzirom da Banka nije bila izložena rizicima derivativnih financijskih instrumenata zaključno sa datumima 31. prosinca 2015. i 2014. godine.

| U tisućama KM | Do 3 mjeseca | Od 3 do 12 mjeseci | Od 1 do 3 godine | Preko 3 godine | Ukupno |
|---|------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| 31. prosinca 2015. | | | | | |
| Nekamatnosno | 314.039 | - | - | - | 314.039 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | 1.007.413 | 586 | - | - | 1.007.999 |
| Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom | 6.180.103 | 84.409 | 234.067 | 1.320.528 | 7.819.107 |
| UKUPNO | 7.501.555 | 84.995 | 234.067 | 1.320.528 | 9.141.145 |
| 31. prosinca 2014. | | | | | |
| Nekamatnosno | 257.538 | - | - | - | 257.538 |
| Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom | 260.123 | 504 | - | - | 260.627 |
| Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom | 6.919.048 | 80.204 | 133.970 | 597.040 | 7.730.262 |
| UKUPNO | 7.436.709 | 80.708 | 133.970 | 597.040 | 8.248.427 |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.1. Rizik likvidnosti (nastavak)***Analiza ročnosti*

Ročnost imovine i obveza Banke na dan 31. prosinca 2015. i 2014. godine, prikazana je u tablicama u nastavku na temelju preostalog ugovornog dospijeaća od datuma izvješćivanja, uz izuzetak dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji su razvrstani u skladu sa njihovom sekundarnom likvidnošću, u razdoblje dospijeaća do tri mjeseca i čiji su odgovarajući kuponski priljevi razvrstani u odgovarajuće kategorije ročnosti na bazi očekivanog novčanog toka. Gotov novac u optjecaju je raspoređen u razdoblje do tri mjeseca. Od imovine i obveza koji nemaju ugovoreno dospijeaće, vlasnički vrijednosni papiri svrstani su u kategoriju bez određenog dospijeaća.

| 31. prosinca 2015. | Do 3 | Od 3 do | Od 1 do | Preko 3 | Bez | |
|---|------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| U tisućama KM | mjeseca | 12 | 3 godine | godine | određenog | Ukupno |
| | | mjeseci | | | dospijeaća | |
| Strana valuta u gotovini | 128.520 | - | - | - | - | 128.520 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 1.003.635 | - | - | - | - | 1.003.635 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 3.778 | - | - | - | - | 3.778 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 6.177.620 | 65.344 | 151.948 | 186.361 | - | 6.581.273 |
| Monetarno zlato | 182.315 | - | - | - | - | 182.315 |
| Ulaganja koja se drže do dospijeaća | 2.445 | 18.951 | 81.842 | 1.134.034 | - | 1.237.272 |
| Ostala aktiva | 3.242 | 701 | 277 | 133 | 1.489 | 5.842 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 44.828 | 44.828 |
| Ostala ulaganja | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 7.501.555 | 84.996 | 234.067 | 1.320.528 | 74.130 | 9.215.276 |
| Gotov novac u optjecaju | 3.499.468 | - | - | - | - | 3.499.468 |
| Depoziti banaka | 4.063.537 | 70 | - | - | - | 4.063.607 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | 501.594 | - | - | - | - | 501.594 |
| Rezerviranja za obveze i troškove | 31 | 28 | 278 | 1.115 | - | 1.452 |
| Ostale obveze | 3.606 | 18.827 | - | - | 694 | 23.127 |
| Početni kapital | - | - | - | - | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | - | 532.267 | 532.267 |
| Ostale rezerve | - | - | - | - | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | (61.145) | - | - | - | - | (61.145) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | 66.305 | - | - | - | 2 | 66.307 |
| Ukupno kapital i rezerve | 5.160 | - | - | - | 588.569 | 593.729 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 8.073.396 | 18.925 | 278 | 1.115 | 589.263 | 8.682.977 |
| NEUSKLAĐENOST ROČNE STRUKTURE | (571.841) | 66.071 | 233.789 | 1.319.413 | (515.133) | 532.299 |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.1. Rizik likvidnosti (nastavak)**

31. prosinca 2014.

| U tisućama KM | Do 3 mjeseca | Od 3 do 12 mjeseci | Od 1 do 3 godine | Preko 3 godine | Bez određenog dospijeća | Ukupno |
|---|------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| Strana valuta u gotovini | 71.811 | - | - | - | - | 71.811 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 2.181.806 | - | - | - | - | 2.181.806 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 5.203 | - | - | - | - | 5.203 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 4.992.120 | 71.151 | 115.790 | 158.222 | - | 5.337.283 |
| Monetarno zlato | 182.750 | - | - | - | - | 182.750 |
| Ulaganja koja se drže do dospijeća | - | 8.928 | 17.857 | 438.556 | - | 465.341 |
| Ostala aktiva | 3.018 | 629 | 323 | 263 | 3.072 | 7.305 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 46.190 | 46.190 |
| Ostala ulaganja | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 7.436.708 | 80.708 | 133.970 | 597.041 | 77.075 | 8.325.502 |
| Gotov novac u optjecaju | 3.210.508 | - | - | - | - | 3.210.508 |
| Depoziti banaka | 3.751.149 | 790 | - | - | - | 3.751.939 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | 331.436 | - | - | - | - | 331.436 |
| Rezerviranja za obveze i troškove | 38 | 146 | 190 | 920 | - | 1.294 |
| Ostale obveze | 3.968 | 21.247 | - | - | 469 | 25.684 |
| Početni kapital | - | - | - | - | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | - | 519.716 | 519.716 |
| Ostale rezerve | - | - | - | - | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | (60.710) | - | - | - | - | (60.710) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | 69.734 | - | - | - | 2 | 69.736 |
| Ukupno kapital i rezerve | 9.024 | - | - | - | 576.018 | 585.042 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 7.306.123 | 22.183 | 190 | 920 | 576.487 | 7.905.903 |
| NEUSKLAĐENOST ROČNE STRUKTURE | 130.585 | 58.525 | 133.780 | 596.121 | (499.412) | 419.599 |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja rizik da će promjene cijena na tržištu, kao što su kamatne stope, cijene kapitala i tečaj stranih valuta utjecati na prihode Banke ili na vrijednost ulaganja u financijske instrumente. Cilj upravljanja tržišnim rizicima jeste kontrola i upravljanje rizicima u okviru prihvatljivih parametara, kako bi se optimizirao povrat.

27.2.1. Devizni rizik

Banka je izložena deviznom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Ovo je rizik od promjene vrijednosti financijskih instrumenata usljed promjena u deviznim tečajevima. Izloženost deviznom riziku proizlazi iz aktivnosti vezanih za depozite i investicije.

Upravljanje i kontrolu deviznog rizika Banka osigurava strogim poštivanjem odredaba Zakona o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine i Smjernica Centralne banke o investiranju deviznih rezervi.

Navedenim aktima su točno definirani limiti držanja aktive i pasive u svakoj stranoj valuti. Najveći dio novčane aktive drži se u EUR, a maksimalan iznos koji se može držati u drugim konvertibilnim valutama podložnim promjenama tržišnog tečaja ne smije prelaziti 50% ukupnog iznosa kapitala i rezervi Banke.

Banka je imala sljedeću deviznu poziciju na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014.

31. prosinca 2015.

| U tisućama KM | EUR | USD | Ostale strane valute | KM | Ukupno |
|---|------------------|----------------|----------------------|--------------------|------------------|
| Strana valuta u gotovini | 128.440 | 21 | 59 | - | 128.520 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 1.001.986 | 1.606 | 43 | - | 1.003.635 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | - | - | 3.778 | - | 3.778 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 6.145.872 | - | - | - | 6.145.872 |
| Monetarno zlato | - | 182.315 | - | - | 182.315 |
| Ulaganja koja se drže do dospijea | 1.142.191 | - | - | - | 1.142.191 |
| Ostala aktiva | 18 | - | - | 3.937 | 3.955 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | 44.828 | 44.828 |
| Ostala ulaganja | 10 | - | - | 27.803 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 8.418.517 | 183.942 | 3.880 | 76.568 | 8.682.907 |
| Gotov novac u optjecaju | - | - | - | 3.499.468 | 3.499.468 |
| Depoziti banaka | - | - | - | 4.063.537 | 4.063.537 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | - | - | - | 501.594 | 501.594 |
| Rezerviranja za obveze i troškove | - | - | - | 1.452 | 1.452 |
| Ostale obveze | 517 | 3 | 2 | 22.605 | 23.127 |
| Početni kapital | 25.000 | - | - | - | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | 532.267 | 532.267 |
| Ostale rezerve | 3.497 | - | - | 27.803 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | - | - | - | (61.145) | (61.145) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | 66.307 | - | - | - | 66.307 |
| Ukupno kapital i rezerve | 94.804 | - | - | 498.925 | 593.729 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 95.321 | 3 | 2 | 8.587.581 | 8.682.907 |
| NETO DEVIZNA POZICIJA | 8.323.196 | 183.939 | 3.878 | (8.511.013) | - |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik (nastavak)****27.2.1. Devizni rizik (nastavak)****31. prosinca 2014.**

| U tisućama KM | EUR | USD | Ostale strane valute | KM | Ukupno |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|------------------|
| Strana valuta u gotovini | 71.737 | 19 | 55 | - | 71.811 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 2.179.423 | 709 | 1.600 | - | 2.181.732 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | - | - | 5.203 | - | 5.203 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 4.955.537 | - | - | - | 4.955.537 |
| Monetarno zlato | - | 182.750 | - | - | 182.750 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 428.560 | - | - | - | 428.560 |
| Ostala aktiva | 15 | - | - | 5.502 | 5.517 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | 46.190 | 46.190 |
| Ostala ulaganja | 10 | - | - | 27.803 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 7.635.282 | 183.478 | 6.858 | 79.495 | 7.905.113 |
| Gotov novac u optjecaju | - | - | - | 3.210.508 | 3.210.508 |
| Depoziti banaka | - | - | - | 3.751.149 | 3.751.149 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | - | - | - | 331.436 | 331.436 |
| Rezerviranja za obveze i troškove | - | - | - | 1.294 | 1.294 |
| Ostale obveze | 457 | 3 | 82 | 25.142 | 25.684 |
| Početni kapital | 25.000 | - | - | - | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | 519.716 | 519.716 |
| Ostale rezerve | 3.497 | - | - | 27.803 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | - | - | - | (60.710) | (60.710) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | 69.736 | - | - | - | 69.736 |
| Ukupno kapital i rezerve | 98.233 | - | - | 486.809 | 585.042 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 98.690 | 3 | 82 | 7.806.338 | 7.905.113 |
| NETO DEVIZNA POZICIJA | 7.536.592 | 183.475 | 6.776 | (7.726.843) | - |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik (nastavak)****27.2.1.1. Devizni rizik - Analiza osjetljivosti**

Banka nije izložena riziku promjene tečaja EUR zbog aranžmana valutnog odbora čime je konvertibilna marka vezana za EUR po tečaju 1 EUR : 1,95583 KM.

U analizu osjetljivosti su uključene monetarne stavke denominirane u stranoj valuti na datum bilance, te je promatrana promjena njihove vrijednosti na kraju razdoblja izvješćivanja koje utječe na račun dobiti i gubitka i kapital, uz pretpostavljene promjene tečaja. Sljedeća tablica prikazuje analizu osnovnih valutnih izloženosti Banke. Pozitivan iznos ukazuje na povećanje u računu dobiti i gubitka, odnosno povećanje kapitala ukoliko KM oslabi, odnosno ojača u odnosu na relevantnu valutu.

| | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 2015. u tisućama KM | USD +/- 3% | CHF +/- 2% | GBP +/- 2% | SDR +/- 2% | Ostale +/- 2% |
| Utjecaj promjene tečaja na račun dobiti i gubitka | 49/(49) | 1/(1) | 1/(1) | 76/(76) | 0/(0) |
| 2014. u tisućama KM | USD +/- 4% | CHF +/- 1% | GBP +/- 2% | SDR +/- 2% | Ostale +/- 1% |
| Utjecaj promjene tečaja na račun dobiti i gubitka | 29/(29) | 16/(16) | 0/(0) | 104/(104) | 0/(0) |
| 2015. u tisućama KM | USD +/- 3% | CHF +/- 2% | GBP +/- 2% | SDR +/- 2% | Ostale +/- 2% |
| Utjecaj promjene tečaja na kapital | 5.469/(5.469) | 0/(0) | 0/(0) | 0/(0) | 0/(0) |
| 2014. u tisućama KM | USD +/- 4% | CHF +/- 1% | GBP +/- 2% | SDR +/- 2% | Ostale +/- 1% |
| Utjecaj promjene tečaja na kapital | 7.310/(7.310) | 0/(0) | 0/(0) | 0/(0) | 0/(0) |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik (nastavak)****27.2.2. Kamatni rizik**

Izloženost Banke tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Banke je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Banka je izložena kamatnom riziku prilikom investiranja deviznih rezervi. Banka upravlja investicijskim portfeljem sa ciljem minimiziranja kamatnog rizika. Investicije nose različite kamatne stope, ovisno o razdoblju investiranja, uz maksimalan rok investiranja od jedne godine za depozite i deset godina za vrijednosne papire.

Sljedeća tablica prikazuje izloženost Banke kamatnom riziku na kraju godine.

31. prosinca 2015.

| U tisućama KM | Do 3 | Od 3 do | Od 1 do | Preko | Beskamatno | Ukupno |
|---|------------------|------------------|------------|------------|--------------------|------------------|
| | mjeseca | 12 | 3 | 3 | | |
| Strana valuta u gotovini | - | - | - | - | 128.520 | 128.520 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 1.003.635 | - | - | - | - | 1.003.635 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 3.778 | - | - | - | - | 3.778 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 2.748.514 | 3.348.309 | - | - | 49.049 | 6.145.872 |
| Monetarno zlato | - | - | - | - | 182.315 | 182.315 |
| Ulaganja koja se drže do dospjeća | 120.759 | 1.013.693 | - | - | 7.739 | 1.142.191 |
| Ostala aktiva | 33 | 101 | 257 | 127 | 3.437 | 3.955 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 44.828 | 44.828 |
| Ostala ulaganja | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 3.876.719 | 4.362.103 | 257 | 127 | 443.701 | 8.682.907 |
| Gotov novac u optjecaju | - | - | - | - | 3.499.468 | 3.499.468 |
| Depoziti banaka | 1.508.789 | - | - | - | 2.554.748 | 4.063.537 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | 5 | - | - | - | 501.589 | 501.594 |
| Rezerviranje za obveze i troškove | - | - | - | - | 1.452 | 1.452 |
| Ostale obveze | - | - | - | - | 23.127 | 23.127 |
| Početni kapital | - | - | - | - | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | - | 532.267 | 532.267 |
| Ostale rezerve | - | - | - | - | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | - | - | - | - | (61.145) | (61.145) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | - | - | - | - | 66.307 | 66.307 |
| Ukupno kapital i rezerve | - | - | - | - | 593.729 | 593.729 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 1.508.794 | - | - | - | 7.174.113 | 8.682.907 |
| KAMATNA NEUSKLAĐENOST | 2.367.925 | 4.362.103 | 257 | 127 | (6.730.412) | - |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik (nastavak)****27.2.2. Kamatni rizik (nastavak)**

31. prosinca 2014.

| U tisućama KM | Do 3 | Od 3 do | Od 1 | Preko | Beskamatno | Ukupno |
|---|------------------|------------------|---------------|------------|--------------------|------------------|
| | mjeseca | 12 mjeseci | do 3 | 3 | | |
| Strana valuta u gotovini | - | - | - | - | 71.811 | 71.811 |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 2.181.638 | - | - | - | 94 | 2.181.732 |
| Specijalna prava vučenja u Međunarodnom monetarnom fondu | 5.203 | - | - | - | - | 5.203 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.722.461 | 3.139.060 | 39.132 | - | 54.884 | 4.955.537 |
| Monetarno zlato | - | - | - | - | 182.750 | 182.750 |
| Ulaganja koja se drže do dospijea | - | 424.793 | - | - | 3.767 | 428.560 |
| Ostala aktiva | 35 | 107 | 291 | 249 | 4.835 | 5.517 |
| Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina | - | - | - | - | 46.190 | 46.190 |
| Ostala ulaganja | - | - | - | - | 27.813 | 27.813 |
| Ukupno aktiva | 3.909.337 | 3.563.960 | 39.423 | 249 | 392.143 | 7.905.113 |
| Gotov novac u optjecaju | - | - | - | - | 3.210.508 | 3.210.508 |
| Depoziti banaka | 3.747.104 | - | - | - | 4.045 | 3.751.149 |
| Depoziti Vlade i ostalih deponenata | 4 | - | - | - | 331.432 | 331.436 |
| Rezerviranje za obveze i troškove | - | - | - | - | 1.294 | 1.294 |
| Ostale obveze | - | - | - | - | 25.684 | 25.684 |
| Početni kapital | - | - | - | - | 25.000 | 25.000 |
| Generalne rezerve (zadržana dobit) | - | - | - | - | 519.716 | 519.716 |
| Ostale rezerve | - | - | - | - | 31.300 | 31.300 |
| Rezerve pravične vrijednosti – monetarno zlato | - | - | - | - | (60.710) | (60.710) |
| Rezerve pravične vrijednosti – financijska imovina raspoloživa za prodaju | - | - | - | - | 69.736 | 69.736 |
| Ukupno kapital i rezerve | - | - | - | - | 585.042 | 585.042 |
| Ukupno obveze, kapital i rezerve | 3.747.108 | - | - | - | 4.158.005 | 7.905.113 |
| KAMATNA NEUSKLAĐENOST | 162.229 | 3.563.960 | 39.423 | 249 | (3.765.861) | - |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**27.2. Tržišni rizik (nastavak)****27.2.2.1. Kamatni rizik - Analiza osjetljivosti**

Analiza osjetljivosti urađena je na osnovi izloženosti kamatnim stopama za financijsku imovinu i financijske obveze na datum bilance i pretpostavljene promjene kamatnih stopa koja se događa na početku financijske godine i zadržava kroz izvještajno razdoblje.

Sljedeća tablica predstavlja analizu osjetljivosti izloženosti Banke promjenama kamatnih stopa osnovnih valuta temeljenu na analizi osjetljivosti u rasponu od +10/-10 bp (2014.: +10/-10 bp) u ovisnosti o valuti (koje predstavljaju ocjenu Banke o mogućim promjenama kamatnih stopa). Pozitivan iznos pokazuje povećanje u računu dobiti i gubitka, odnosno povećanje kapitala, usljed pretpostavljenog scenarija viših, odnosno nižih kamatnih stopa u odnosu na one važeće na datume izvješćivanja.

| | | | |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2015. u tisućama KM | KM +1/-1bp | EUR +5/-5bp | SDR +1/-1bp |
| Utjecaj rizika kamatnih stopa na račun dobiti i gubitka | (151)/151 | (8.211)/8.238 | 0/(0) |
| 2014. u tisućama KM | KM +10/-0bp | EUR +10/-10bp | SDR +5/-5bp |
| Utjecaj rizika kamatnih stopa na račun dobiti i gubitka | (3.747)/0 | (11.584)/11.652 | 3/(3) |
| 2015. u tisućama KM | KM +1/-1bp | EUR +5/-5bp | SDR +1/-1bp |
| Utjecaj rizika kamatnih stopa na kapital | 0/0 | (180)/181 | 0/(0) |
| 2014. u tisućama KM | KM +10/-0bp | EUR +10/-10bp | SDR +5/-5bp |
| Utjecaj rizika kamatnih stopa na kapital | 0/0 | (434)/438 | 0/(0) |

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

27.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik nastanka financijskog gubitka za Banku ukoliko ugovorna strana vezano za financijski instrument ne ispuni svoje ugovorne obveze i za Banku proizilazi iz ulaganja u depozite u drugim bankama i ulaganja u vrijednosne papire (devizne rezerve). Upravljanje ovom vrstom rizika ostvaruje se putem odabira ugovornih strana visokog kreditnog rejtinga, ograničenjem roka, kontroliranjem obujma i dinamike investiranja. Kreditni rejtinzi se kontinuirano prate na dnevnoj osnovi.

Za sredstva koja su evidentirana u izvanbilančnoj evidenciji, Banka nije izložena kreditnom riziku, jer sav rizik koji eventualno može rezultirati iz osnove plasmana tih sredstava snose ugovorno vlasnici sredstava (vidjeti Bilješku 29).

27.3.1. Koncentracija kreditnog rizika

Banka je izložena kreditnom riziku kroz ulaganja u depozite kod inozemnih banaka, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijea.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije kolaterala ili drugog založnog sredstva

Sljedeća tablica prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku:

| U tisućama KM | Maksimalna izloženost | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
| Izloženost bilance stanja | | |
| Depoziti kod inozemnih banaka | 1.003.635 | 2.181.732 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 6.145.872 | 4.955.537 |
| Ulaganja koja se drže do dospijea | 1.142.191 | 428.560 |
| UKUPNO | 8.291.698 | 7.565.829 |

Banka ne drži kolaterale i ostala založna sredstva u cilju pokrivanja kreditnog rizika, budući da Banka investira svoja sredstva kod partnera sa najvišim kreditnim rejtingom.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Banka nema sredstava koja su dospjela, ili im je umanjena vrijednost.

Koncentracija kreditnog rizika

Ukupni depoziti Banke kod inozemnih banaka sa stanjem na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 1.003.635 tisuća KM (2014.: 2.181.732 tisuće KM).

Na datume izvješćivanja nije bilo inozemnih banaka kod kojih pojedinačna koncentracija prelazi iznos ukupnog kapitala i rezervi Banke.

Najveća pojedinačna izloženost riziku na dan 31. prosinca 2015. godine iznosila je 412.022 tisuće KM (2014.: 454.561 tisuća KM).

27. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

27.3. Kreditni rizik (nastavak)

27.3.1. Koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

Koncentracija prema kreditnom rejtingu

Depoziti u inozemnim bankama:

| Rejting banke | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| AAA | 785.074 | 78,22 | 781.010 | 35,80 |
| AA- | - | - | 391.279 | 17,93 |
| A | - | - | 999.664 | 45,82 |
| A- | 208.751 | 20,80 | 9.779 | 0,45 |
| BBB+ | 9.810 | 0,98 | - | - |
| UKUPNO | 1.003.635 | 100,00 | 2.181.732 | 100,00 |

Financijska imovina raspoloživa za prodaju:

| Rejting | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| AAA | 1.190.738 | 19,37 | 1.525.847 | 30,79 |
| AA+ | 341.098 | 5,55 | - | - |
| AA | 1.542.920 | 25,11 | 1.183.339 | 23,88 |
| A+ | 6.131 | 0,10 | - | - |
| BBB+ | 1.701.072 | 27,68 | - | - |
| BBB | 1.363.913 | 22,19 | 2.246.351 | 45,33 |
| UKUPNO | 6.145.872 | 100,00 | 4.955.537 | 100,00 |

Ulaganja koja se drže do dospijeca:

| Rejting | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| AAA | 224.439 | 19,65 | 145.915 | 34,05 |
| AA+ | 162.938 | 14,27 | 282.645 | 65,95 |
| AA | 527.920 | 46,22 | - | - |
| BBB | 226.894 | 19,86 | - | - |
| UKUPNO | 1.142.191 | 100,00 | 428.560 | 100,00 |

Zemljopisna koncentracija

| | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | u tisućama KM | % | u tisućama KM | % |
| Španjolska | 1.701.072 | 20,51 | 1.095.926 | 14,48 |
| Italija | 1.590.807 | 19,18 | 1.150.425 | 15,21 |
| Francuska | 1.353.871 | 16,33 | 929.719 | 12,29 |
| Njemačka | 1.162.553 | 14,02 | 509.778 | 6,74 |
| Belgija | 795.185 | 9,59 | 907.910 | 12,00 |
| Austrija | 504.035 | 6,08 | 542.297 | 7,17 |
| Nizozemska | 468.963 | 5,66 | 907.693 | 12,00 |
| Finska | 414.243 | 5,00 | 235.859 | 3,12 |
| Luksemburg | 293.307 | 3,54 | 454.561 | 6,01 |
| Slovačka | 6.131 | 0,07 | - | - |
| Švicarska | 1.531 | 0,02 | 254.581 | 3,35 |
| Velika Britanija | - | - | 577.080 | 7,63 |
| UKUPNO | 8.291.698 | 100,00 | 7.565.829 | 100,00 |

Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika po pojedinoj financijskoj imovini dana je u bilješkama 5, 6 i 8 ovih financijskih izvješća.

28. MJERENJE PRAVIČNE VRIJEDNOSTI

28.1 Pravična vrijednost Bancine financijske imovine i financijskih obveza koji se mjere po pravičnoj vrijednosti na ponavljajućoj razini, iz razdoblja u razdoblje

Dio Bancine financijske imovine i financijskih obveza mjere se po pravičnoj vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Naredna tablica pruža informacije o tome kako se utvrđuje pravična vrijednost takve financijske imovine i financijskih obveza (s posebnim osvrtom na korištene tehnike vrednovanja i ulazne podatke).

| Financijska imovina / Financijske obveze | Pravična vrijednost na dan | Hijerarhija pravične vrijednosti | Tehnike vrednovanja i ključni ulazni podaci |
|--|---|--|---|
| 1) Financijska imovina raspoloživa za prodaju (vidjeti Bilješku 6) | <p>31. prosinca 2015.</p> <p>Dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na burzama u drugim zemljama:</p> <p>Španjolska – 1.701.072 tisuće KM Italija – 1.363.912 tisuća KM Francuska – 953.567 tisuća KM Belgija – 589.354 tisuće KM Njemačka – 531.970 tisuća KM Nizozemska – 426.402 tisuće KM Austrija – 341.098 tisuća KM Finska – 232.366 tisuća KM Slovačka – 6.131 tisuća KM</p> | | |
| | <p>31. prosinca 2014.</p> <p>Dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na burzama u drugim zemljama:</p> <p>Španjolska – 1.095.926 tisuća KM Italija – 1.150.425 tisuća KM Francuska – 387.507 tisuća KM Belgija – 795.832 tisuće KM Njemačka – 377.192 tisuće KM Nizozemska – 472.726 tisuća KM Austrija – 440.070 tisuća KM Finska – 235.859 tisuća KM</p> | Razina 2 | Usuglašene cijene – (ponderirani) prosjek kvota više sudionika koji predlažu kvote cjenovnom servisu. |
| 2) Monetarno zlato (vidjeti Bilješku 7) | <p>Plemeniti metali kojima se trguje na burzama u drugim zemljama:</p> <ul style="list-style-type: none"> Švicarska – 182.315 tisuća KM | Razina 1 | Cijena koja kotira na aktivnom tržištu |

28. MJERENJE PRAVIČNE VRIJEDNOSTI (NASTAVAK)**28.2 Pravična vrijednost Bančine financijske imovine i financijskih obveza koji se ne mjere po pravičnoj vrijednosti na ponavljajućoj razini, iz razdoblja u razdoblje (ali za koje se zahtijeva objavljivanje pravične vrijednosti).**

S izuzetkom stavki opisanih u sljedećoj tablici, Uprava smatra da knjigovodstvena vrijednost financijske imovine i financijskih obveza priznanih u finansijskim izvješćima približno odgovara njihovoj pravičnoj vrijednosti.

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | | 31. prosinca 2014. | |
|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Knjigovodstvena vrijednost | Pravična vrijednost | Knjigovodstvena vrijednost | Pravična vrijednost |
| Financijska imovina | | | | |
| <i>Kredit i potraživanja</i> | | | | |
| - depoziti kod inozemnih banaka | 1.003.635 | 1.001.637 | 2.181.732 | 2.172.716 |
| - ulaganja koja se drže do dospijea | 1.142.191 | 1.157.370 | 428.560 | 436.576 |
| Financijske obveze | | | | |
| <i>Financijske obveze držane po amortiziranom trošku:</i> | | | | |
| - depoziti banaka | 4.063.537 | 4.056.286 | 3.751.149 | 3.736.368 |
| - depoziti Vlade i ostalih deponenata | 501.594 | 500.699 | 331.436 | 330.130 |

| U tisućama KM | Hijerarhija pravične vrijednosti na dan 31. prosinca 2015. | | | |
|---|--|------------------|----------|------------------|
| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
| Financijska imovina | | | | |
| <i>Kredit i potraživanja</i> | | | | |
| - depoziti kod inozemnih banaka | - | 1.001.637 | - | 1.001.637 |
| - ulaganja koja se drže do dospijea | - | 1.157.370 | - | 1.157.370 |
| | - | 2.159.007 | - | 2.159.007 |
| Financijske obveze | | | | |
| <i>Financijske obveze držane po amortiziranom trošku:</i> | | | | |
| - depoziti banaka | - | 4.056.286 | - | 4.056.286 |
| - depoziti Vlade i ostalih deponenata | - | 500.699 | - | 500.699 |
| | - | 4.556.985 | - | 4.556.985 |

| U tisućama KM | Hijerarhija pravične vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. | | | |
|---|--|------------------|----------|------------------|
| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
| Financijska imovina | | | | |
| <i>Kredit i potraživanja</i> | | | | |
| - depoziti kod inozemnih banaka | - | 2.172.716 | - | 2.172.716 |
| - ulaganja koja se drže do dospijea | - | 436.576 | - | 436.576 |
| | - | 2.609.292 | - | 2.609.292 |
| Financijske obveze | | | | |
| <i>Financijske obveze držane po amortiziranom trošku:</i> | | | | |
| - depoziti banaka | - | 3.736.368 | - | 3.736.368 |
| - depoziti Vlade i ostalih deponenata | - | 330.130 | - | 330.130 |
| | - | 4.066.498 | - | 4.066.498 |

28. MJERENJE PRAVIČNE VRIJEDNOSTI (NASTAVAK)**28.2 Pravična vrijednost Bančine financijske imovine i financijskih obveza koji se ne mjere po pravičnoj vrijednosti na ponavljajućoj razini, iz razdoblja u razdoblje (ali za koje se zahtijeva objavljivanje pravične vrijednosti) (nastavak)**

Pravična vrijednost financijske imovine i financijskih obveza uključena gore u kategorije za Razinu 2 utvrđena je u skladu s općeprihvaćenim modelima procjenjivanja baziranih na analizi diskontiranog novčanog toka, sa diskontnom stopom kao najznačajnijim ulaznim podatkom, a koja odražava kreditni rizik ugovorne strane. Banka koristi diskontnu stopu koja predstavlja ponderirani prosjek kamatnih stopa na depozite pravnih osoba, za cijelo bankarsko tržište u BiH.

29. IZVANBILANČNE STAVKE

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

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

Izvanbilančne stavke se sastoje od:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Vrijednosni papiri i sredstva trećih osoba koja se drže kod inozemnih banaka | 308.646 | 371.680 |
| Depoziti USAID-a | 2.256 | 1.947 |
| Depoziti nerezidenata | 2.256 | 1.947 |
| Depoziti Vijeća ministara BiH | 18.661 | 73.364 |
| <i>Depoziti Vijeća ministara BiH na osnovi sukcesije</i> | 35 | 389 |
| <i>Depoziti Vijeća ministara BiH – servisiranje vanjskog duga BiH</i> | 6.414 | 6.080 |
| <i>Depoziti Vijeća ministara BiH – proračun institucija BiH</i> | 6.422 | 37.289 |
| <i>Ostali depoziti Vijeća ministara BiH</i> | 5.790 | 29.606 |
| Depoziti ostalih rezidenata | 6.069 | 3.295 |
| <i>Depoziti – mirovine iz Njemačke</i> | - | 1 |
| <i>Depozitni računi banaka</i> | 6.069 | 3.294 |
| Depoziti rezidenata | 24.730 | 76.659 |
| Investicije vezane za vrijednosne papire - Agencija za osiguranje depozita | 281.660 | 293.074 |
| Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire | 281.660 | 293.074 |
| Obveze za vrijednosne papire i sredstva trećih osoba | 308.646 | 371.680 |

Depoziti USAID-a

Na osnovi Ugovora o financijskoj pomoći između Bosne i Hercegovine i Sjedinjenih Američkih Država za financiranje rekonstrukcije, otvoreni su posebni kamatonosni računi pri Bank of America. Banka za navedene račune ne obračunava kamate i provizije.

29. IZVANBILANČNE STAVKE (NASTAVAK)**Investicije rezidenata vezane za vrijednosne papire**

Banka je omogućila Agenciji za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine da investira u vrijednosne papire otvarajući račune (Cash i Custodian Account) koji glase na Banku i Agenciju za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine. Sve transakcije na ovim računima odvijaju se između Agencije za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine i asset managera. Banka za navedene račune ne obračunava kamate i provizije.

Članstvo Bosne i Hercegovine u MMF-u

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

Konsolidirana pozicija koja sljedi prikazuje sažetak pozicija Bosne i Hercegovine kod MMF-a:

**Konsolidirana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 31. prosinca 2015. godine**

U tisućama KM

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Aktiva | | |
| Kvota | 420.964 | |
| Držanje SDR | 3.778 | |
| Ukupno aktiva | 424.742 | |
| Pasiva | | |
| MMF-ov račun br. 1 | | 1.058 |
| MMF-ov račun br. 2 | | 37 |
| Vrijednosni papiri | | 1.456.417 |
| Računi plativih troškova | | 1.843 |
| Alokacija SDR | | 400.516 |
| Obračunata kamata na alokaciju SDR | | 34 |
| Ukupno pasiva | | 1.859.905 |
| Neto članska pozicija kod MMF-a | | |
| Obveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute | 1.435.163 | |
| Neto članska pozicija | 1.435.163 | |
| | 1.859.905 | 1.859.905 |
| Ukupno konsolidirana pozicija – aktiva i pasiva | 1.859.905 | 1.859.905 |
| MMF-ov račun br. 1 | (1.058) | (1.058) |
| MMF-ov račun br. 2 | (37) | (37) |
| Ukupno bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva | 1.858.810 | 1.858.810 |

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

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

29. IZVANBILANČNE STAVKE(NASTAVAK)

Konsolidirana pozicija članstva Bosne i Hercegovine u MMF-u
na dan 31. prosinca 2014. godine

U tisućama KM

| Aktiva | | |
|--|------------------|------------------|
| Kvota | 394.668 | |
| Držanje SDR | 5.203 | |
| Ukupno aktiva | 399.871 | |
| Pasiva | | |
| MMF-ov račun br. 1 | | 992 |
| MMF-ov račun br. 2 | | 35 |
| Vrijednosni papiri | | 1.455.226 |
| Računi plativih troškova | | 1.917 |
| Alokacija SDR | | 375.497 |
| Obračunata kamata na alokaciju SDR | | 31 |
| Ukupno pasiva | | 1.833.698 |
| Neto članska pozicija kod MMF-a | | |
| Obveze BiH prema MMF-u koje uglavnom nastaju iz reotkupa i prilagođavanja vrijednosti valute | 1.433.827 | |
| Neto članska pozicija | 1.433.827 | |
| | 1.833.698 | 1.833.698 |
| Ukupno konsolidirana pozicija – aktiva i pasiva | | |
| | 1.833.698 | 1.833.698 |
| MMF-ov račun br. 1 | (992) | (992) |
| MMF-ov račun br. 2 | (35) | (35) |
| Ukupno bruto pozicija BiH u MMF-u – aktiva i pasiva | 1.832.671 | 1.832.671 |

30. ARANŽMAN VALUTNOG ODBORA

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

Detalji poštivanja tog pravila su sljedeći:

| U tisućama KM | 31. prosinca 2015. | 31. prosinca 2014. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Strana aktiva | 8.606.311 | 7.825.593 |
| Pasiva prema nerezidentima | 1.327 | 1.088 |
| Neto devizne rezerve (strana aktiva minus pasiva prema nerezidentima) | 8.604.984 | 7.824.505 |
| Monetarna pasiva | 8.064.599 | 7.293.093 |
| Neto strana aktiva (neto devizne rezerve minus monetarna pasiva) | 540.385 | 531.412 |

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

31. **DOMAĆI PLATNI SUSTAV I SUSTAV ZA PORAVNANJE**

U skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Banka je odgovorna za uspostavljanje i održavanje domaćeg platnog sustava i sustava za poravnanje. Od siječnja 2001. godine, Banka je uspostavila dva sustava poravnanja u cilju osiguranja učinkovitog poravnanja domaćih međubankarskih platnih transakcija: sustav bruto poravnanja u realnom vremenu („BPRV“) i žirokliring („ŽK“).

Kreditni rizik

BPRV sustav omogućava sudionicima tj. Banci i licenciranim komercijalnim bankama da vrše pojedinačna i trenutna poravnanja platnih naloga odobravajući i zadužujući račun za poravnanje u domaćoj valuti otvoren kod Centralne banke. Kroz ŽK sustav Banka osigurava kliring usluge koje proističu po osnovi izvršavanja platnih naloga po principu multilateralnog kliringa.

Svaki sudionik platnih sustava je dužan da prije poravnanja platnih naloga ima osigurana sredstva na računu za poravnanje otvorenom kod Banke i mora zadovoljavati određene tehničke zahtjeve.

U skladu sa ulogom Banke kako je definirano Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine, Banka ne smije na bilo koji način kreditirati sudionike BPRV i ŽK sustava s ciljem osiguravanja likvidnosti u sustavu na bilo koji način.

Operativni rizik

U cilju minimiziranja operativnog rizika unutar domaćeg platnog sustava i sustava za poravnanje, izdana su Operativna pravila za BPRV i ŽK sustave koja određuju minimalne standarde sigurnosti za funkcioniranje sustava.

Važeći sigurnosni ciljevi, politike i procedure imaju svrhu da osiguraju sigurnosne mjere i karakteristike. Kompjuterski sustavi i mreže funkcioniraju u skladu sa uspostavljenim ciljevima i politikama. Sigurnosni ciljevi i politike se periodično pregledavaju. Od svakog pojedinog sudionika se također zahtijeva da posjeduje određene sigurnosne mjere i kontrole za izvršavanja plaćanja.

Banka je definirala sljedeće procedure za poravnanja u slučaju nepredviđenih situacija:

- **Planovi i mjere za nepredviđene situacije:** u slučaju prekida u redovnom funkcioniranju platnog sustava i sustava za poravnanje ili nekog drugog nepredviđenog događaja, Banka je definirala mjere za nepredviđene situacije kako bi osigurala kontinuitet u funkcioniranju pouzdanih, ispravnih i zakonitih platnih transakcija u platnom sustavu i sustavu za poravnanje.
- **Rezervna lokacija:** Banka je osim primarne lokacije za platne sustave (BPRV, ŽK i SWIFT), na kojoj postoje redundantni sustavi (u slučaju pada jednog, prelazi se na drugi sustav na primarnoj lokaciji), uspostavila i funkcionalan DR (Disaster Recovery) sustav na lokaciji Glavne banke Republike Srpske Centralne banke Bosne i Hercegovine Banja Luka.

Rukovodstvo Banke smatra da sustav posjeduje dovoljan kapacitet za održavanje pouzdanog operativnog rada čije funkcioniranje nikada do sada nije bilo ugroženo od njegove implementacije.

4. PUBLIKACIJE I WEB-SERVISI

| | |
|--|--|
| Mjesečni ekonomski pregled | Kratka informacija o posljednjim trendovima u makroekonomskom okruženju koja se od svibnja 2013. godine objavljuje na web stranici CBBiH. Publikacija je do tada bila interna. |
| Bilten | Kvartalna publikacija, obuhvaća podatke monetarne i financijske statistike, podatke o platnim transakcijama, podatke realnog sektora i podatke platne bilance Bosne i Hercegovine. |
| Godišnje izvješće | Publikacija sadrži izvješće o poslovanju CBBiH tijekom godine i financijsko izvješće, koji CBBiH dostavlja Predsjedništvu BiH i Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine. |
| Izvješće o financijskoj stabilnosti | Godišnja publikacija sadrži ocjenu rizika koji proizlaze iz makroekonomskog okruženja i trendova u financijskom sustavu, te procjenu otpornosti sustava na identificirane rizike. |
| Specijalne teme istraživanja | Povremena publikacija koja se objavljuje na web stranici CBBiH. |
| <p>WEB STRANICA</p> <p>www.cbbh.ba</p> <p>e-mail:</p> <p>contact@cbbh.ba</p> <p>pr@cbbh.ba</p> <p>TWITTER @CBBiH</p> | <p>Otvorenost i transparentnost djelovanja CBBiH smatra iznimno važnim za vjerodostojnost, javnu odgovornost i povjerenje koje uživa među stanovništvom i drugim institucijama u BiH kao i u međunarodnim institucijama. Na osnovu Pravilnika o radu CBBiH, CBBiH ima obvezu informirati javnost o svom radu davanjem pravovremenih informacija, objavljivanjem izvješća, izdavanjem službenih publikacija, održavanjem konferencija za tisak.</p> <p>Web stranica CBBiH postoji od 1998. godine. Sadrži osnovne podatke o CBBiH, Zakon o CBBiH, prezentira novčanice i kovanice Bosne i Hercegovine, te numizmatička izdanja CBBiH; na stranici se također može naći veliki broj publikacija i statističkih podataka (godišnja izvješća, mjesečna bilančna stanja, kvartalni bilteni, izvješće o financijskoj stabilnosti, platna bilanca BiH, platni promet...), te popis svih komercijalnih banaka u BiH.</p> <p>Publikacije i statistički podatci se objavljuju u općeprihvaćenim formatima DOC, XLS i PDF. Na stranici se također objavljuje tečajna lista koja se mijenja jednom dnevno, te ostale relevantne novosti i priopćenja za javnost.</p> <p>Materijal se objavljuje na bosanskom, hrvatskom, srpskom i engleskom jeziku.</p> <p>U 2013. godini CBBiH je, s ciljem povećanja otvorenosti i transparentnosti, te doseganja što širih društvenih slojeva, pokrenula službeni profil na društvenoj mreži Twitter.</p> <p>Preko tog profila objavljuju se podatci koji se inače objavljuju na web stranici banke www.cbbh.ba, kao i dodatne informacije i podatci za koji su procijenjeni kao važni.</p> <p>Način komuniciranja je prilagođen ciljanoj javnosti.</p> |

5. STATISTIČKE TABLICE

| T01 Glavni ekonomski pokazatelji | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. |
| Nominalni BDP BiH, (u milijunima KM) ¹⁾ tekuće cijene | 25.504 | 24.780 | 25.346 | 26.210 | 26.193 | 26.743 | 27.304 | 28.148 |
| Godišnji rast realnog BDP-a (u%) ¹⁾ | 5,5 | -2,9 | 0,8 | 0,9 | -0,9 | 2,4 | 1,1 | 2,8 |
| Stopa rasta potrošačkih cijena u BiH ²⁾ | u postocima | | | | | | | |
| Prosječna godišnja stopa rasta CPI | 7,4 | -0,4 | 2,1 | 3,7 | 2,1 | -0,1 | -0,9 | -1,0 |
| Godišnja stopa rasta CPI za prosinac | 3,8 | 0,0 | 3,1 | 3,1 | 1,8 | -1,2 | -0,4 | -1,2 |
| | u postocima BDP-a | | | | | | | |
| Proračun opće vlade ³⁾ | | | | | | | | |
| Prihodi | 42,8 | 41,7 | 42,9 | 43,3 | 43,8 | 42,7 | 43,8 | ... |
| Rashodi ⁴⁾ | 44,9 | 46,1 | 45,3 | 44,6 | 45,8 | 44,8 | 45,8 | ... |
| Saldo | -2,1 | -4,3 | -2,4 | -1,2 | -2,0 | -2,2 | -2,0 | ... |
| Novac i kredit | u postocima BDP-a | | | | | | | |
| Novac u širem smislu (M2) | 48,8 | 51,3 | 53,8 | 55,0 | 56,9 | 60,2 | 63,2 | 66,2 |
| Kreditni nevladinim sektorima | 54,4 | 53,8 | 54,1 | 54,5 | 56,2 | 56,6 | 56,3 | 55,9 |
| Platna bilanca | | | | | | | | |
| Bruto devizne rezerve | | | | | | | | |
| U milijunima KM | 6.296 | 6.212 | 6.458 | 6.424 | 6.509 | 7.068 | 7.826 | 8.606 |
| U milijunima USD | 4.710 | 4.416 | 4.372 | 4.569 | 4.274 | 4.797 | 5.309 | 4.883 |
| U mjesecima uvoza robe i usluga | 5,0 | 6,2 | 6,0 | 5,3 | 5,3 | 5,9 | 6,1 | 6,8 |
| Bilanca tekućeg računa | | | | | | | | |
| U milijunima KM | -3.515 | -1.588 | -1.531 | -2.483 | -2.266 | -1.417 | -2.036 | -1.589 |
| U milijunima USD | -2.630 | -1.129 | -1.037 | -1.766 | -1.488 | -962 | -1.381 | -901 |
| U postocima BDP-a | -13,8 | -6,4 | -6,0 | -9,5 | -8,7 | -5,3 | -7,5 | -5,6 |
| Bilanca robne razmjene | | | | | | | | |
| U milijunima KM | -10.472 | -7.632 | -7.426 | -8.080 | -8.002 | -7.316 | -8.103 | -7.451 |
| U milijunima USD | -7.834 | -5.425 | -5.028 | -5.747 | -5.255 | -4.965 | -5.497 | -4.227 |
| U postocima BDP-a | -41,1 | -30,8 | -29,3 | -30,8 | -30,5 | -27,4 | -29,7 | -26,5 |
| Vanjski dug sektora vlade* | | | | | | | | |
| U milijunima KM | 4.240 | 5.236 | 6.291 | 6.663 | 7.212 | 7.563 | 8.442 | 8.691 |
| U milijunima USD | 3.056 | 3.839 | 4.272 | 4.408 | 4.861 | 5.330 | 5.249 | 4.855 |
| U postocima BDP-a | 16,6 | 21,1 | 24,8 | 25,4 | 27,5 | 28,3 | 30,9 | 30,9 |
| Servisiranje vanjskog duga sektora vlade ⁵⁾ | | | | | | | | |
| U milijunima KM | 230 | 246 | 301 | 340 | 413 | 685 | 761 | 581 |
| U milijunima USD | 172 | 175 | 204 | 242 | 271 | 465 | 516 | 330 |
| U postocima izvoza robe i usluga | 3,4 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,9 | 7,6 | 8,2 | 5,9 |

1) Izvor: Agencija za statistiku BiH, "Bruto domaći proizvod za BiH 2014, Proizvodni pristup "prvi rezultati", juli 2015 ITB 01 "Bruto domaći proizvod prema proizvodnom, dohodovnom i rashodnom pristupu_2005-2014. godina, 2015.

2) Izvor: Agencija za statistiku BiH

3) Izvor: GFS, Centralna banka BiH

4) Rashodi uključuju i neto nabavku stalnih sredstava.

5) Izvor: Ministarstvo finansija i trezora BiH

*Podaci revidirani od 2009. godine u skladu s primljenim izvještajem od Ministarstva finansija i trezora BiH od 18.03.2016. i uključuju kredit JP Putevi RS i direktan dug Brčko Distrikta.

| T02 | Bruto domaći proizvod Bosne i Hercegovine (tekuće cijene) | | | | | | | |
|--|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015*. |
| Nominalni BDP, (u milijunima KM) | 25.504 | 24.780 | 25.346 | 26.210 | 26.193 | 26.743 | 27.304 | 28.148 |
| Nominalni BDP (u milijunima USD) | 19.080 | 17.614 | 17.162 | 18.640 | 17.202 | 18.148 | 18.524 | 15.970 |
| BDP po stanovniku BiH (u KM) | 6.638 | 6.448 | 6.595 | 6.825 | 6.828 | 6.979 | 7.135 | 7.355 |
| BDP po stanovniku BiH (u USD) | 4.966 | 4.584 | 4.466 | 4.854 | 4.484 | 4.736 | 4.840 | 4.173 |
| Godišnji rast realnog BDP (u %) | 5,5 | -2,9 | 0,8 | 0,9 | -0,9 | 2,4 | 1,05 | 2,77 |
| Broj stanovnika (u tisućama) ¹⁾ | 3.842 | 3.843 | 3.843 | 3.840 | 3.836 | 3.832 | 3.827 | 3.827 |
| Prosječni godišnji tečaj BAM/USD | 1,336600 | 1,406800 | 1,476900 | 1,406117 | 1,522700 | 1,473557 | 1,474019 | 1,762605 |

Izvor:

Izvor: Agencija za statistiku BiH, "Bruto domaći proizvod za BiH 2014, Proizvodni pristup "prvi rezultati", srpanj 2015 i TB 01 "Bruto domaći proizvod prema proizvodnom, dohodovnom i rashodnom pristupu_2005-2014. godina, 2015. Podatak o prosječnom godišnjem tečaju BAM/USD izvor je CBBiH.

1) Broj stanovnika za 2014. godinu je procijenjen na način da je broj za 2013. godinu korigovan za prirodni priraštaj za prvih deset mjeseci 2014. godine. Izvor: Agencija za statistiku BiH, Saopćenje "Demografija", prosinac 2014.

* BDP je procjena CBBiH, koja se koristi kao preliminarni podatak, do objavljivanja zvaničnog BDP-a od strane Agencije za statistiku BiH.

| T03 Indeks industrijske proizvodnje | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------|-------|-------|---|-------|-------|-------|
| Mjesec / isti mjesec prethodne godine | | | | Razdoblje / isto razdoblje prethodne godine | | | |
| Godina | Mjesec | FBiH | RS | BiH | FBiH | RS | BiH |
| 2006. | 12. | 106,7 | 128,5 | ... | 110,4 | 119,1 | ... |
| 2007. | 12. | 98,4 | 102,0 | ... | 108,6 | 101,4 | 106,6 |
| 2008. | 12. | 109,4 | 199,6 | ... | 107,9 | 116,8 | 107,3 |
| 2009. | 12. | 90,1 | 121,0 | 95,5 | 88,4 | 119,0 | 96,7 |
| 2010. | 12. | 112,7 | 114,1 | 108,7 | 104,2 | 105,0 | 101,6 |
| 2011. | 12. | 93,6 | 93,9 | 100,4 | 102,5 | 104,7 | 105,6 |
| 2012. | 12. | 99,6 | 98,5 | 95,2 | 95,7 | 95,8 | 94,8 |
| 2013. | 12. | 107,7 | 104,7 | 107,0 | 107,4 | 104,1 | 106,4 |
| 2014. | 12. | 97,9 | 99,8 | 98,7 | 100,1 | 100,6 | 100,2 |
| 2015. | 12. | 101,7 | 99,5 | 101,7 | 102,2 | 103,0 | |
| 2015. | 01. | 99,3 | 99,0 | 99,0 | 99,3 | 99,0 | 99,0 |
| | 02. | 95,8 | 108,6 | 99,7 | 97,5 | 103,8 | 99,3 |
| | 03. | 99,4 | 105,1 | 101,6 | 98,2 | 104,3 | 100,1 |
| | 04. | 101,9 | 100,8 | 102,0 | 99,1 | 103,3 | 100,6 |
| | 05. | 109,0 | 109,7 | 109,9 | 101,0 | 104,6 | 102,4 |
| | 06. | 102,0 | 106,3 | 104,3 | 101,1 | 105,0 | 102,7 |
| | 07. | 102,0 | 101,6 | 102,4 | 101,3 | 104,4 | 102,6 |
| | 08. | 105,6 | 111,1 | 108,0 | 101,8 | 105,2 | 103,3 |
| | 09. | 102,3 | 96,3 | 101,1 | 101,9 | 104,1 | 103,0 |
| | 10. | 103,8 | 99,0 | 103,3 | 102,1 | 103,5 | 103,0 |
| | 11. | 104,2 | 102,3 | 104,8 | 102,3 | 103,4 | 103,2 |
| | 12. | 101,7 | 99,5 | 101,7 | 102,2 | 103,0 | 103,1 |

Izvor:

Agencija za statistiku BiH, Federalni zavod za statistiku FBiH i Republički zavod za statistiku RS.

Bilješka: Indeks industrijske proizvodnje za razdoblje / isto razdoblje prethodne godine u prosincu predstavlja godišnji indeks u odnosu na prethodnu godinu.

| T04 Indeks potrošačkih cijena za BiH (CPI) | | | | |
|--|--------|--|--|--|
| Godina | Mjesec | Mjesec/prethodni mjesec tekuće godine | Mjesec/isti mjesec prethodne godine | Razdoblje/isto razdoblje prethodne godine |
| 2006. | 12. | ... | 104,6 | 106,1 |
| 2007. | 12. | ... | 104,9 | 101,5 |
| 2008. | 12. | ... | 103,8 | 107,4 |
| 2009. | 12. | ... | 100,0 | 99,6 |
| 2010. | 12. | ... | 103,1 | 102,1 |
| 2011. | 12. | ... | 103,1 | 103,7 |
| 2012. | 12. | ... | 101,8 | 102,1 |
| 2013. | 12. | ... | 98,8 | 99,9 |
| 2014. | 12. | ... | 99,6 | 99,1 |
| 2015. | 12. | ... | 98,8 | 99,0 |
| 2015. | 01. | 99,7 | 99,1 | 99,1 |
| | 02. | 100,2 | 99,3 | 99,2 |
| | 03. | 100,5 | 99,8 | 99,4 |
| | 04. | 99,5 | 99,6 | 99,4 |
| | 05. | 100,0 | 99,6 | 99,5 |
| | 06. | 99,7 | 99,5 | 99,4 |
| | 07. | 99,1 | 98,9 | 99,4 |
| | 08. | 100,0 | 98,9 | 99,3 |
| | 09. | 99,9 | 98,2 | 99,2 |
| | 10. | 100,4 | 98,2 | 99,1 |
| | 11. | 99,8 | 98,1 | 99,0 |
| | 12. | 99,9 | 98,8 | 99,0 |

Izvor:

Agencija za statistiku BiH od 2006. a do 2006. Federalni zavod za statistiku FBiH i Republički zavod za statistiku RS.

Bilješka:

Do 2006. prikazan je indeks cijena na malo na nivou BiH i izračunat je kao ponderisani prosjek mjesečnih indeksa cijena entiteta, gdje ponder predstavlja učešće entiteta u BDP-u (vidi napomenu T01).

Za 2006. i dalje prikazan je indeks potrošačkih cijena.

Indeks cijena za period/isto razdoblje prethodne godine u decembru predstavlja godišnji indeks u odnosu na prethodnu godinu.

| T05 | | Prosječne bruto i neto plaće i mirovine (u KM) | | | | | | | | | | |
|--------|--------|---|-------|-------|-------|------------|-----|-------|-----|----------|-----|-------|
| | | Bruto plaće | | | | Neto plaće | | | | Mirovine | | |
| Godina | Mjesec | FBiH | RS | Brčko | BiH | FBiH | RS | Brčko | BiH | FBiH | RS | Brčko |
| 2006. | 12. | 887 | 793 | 1.048 | 869 | 603 | 521 | 674 | 586 | 238 | 215 | 208 |
| 2007. | 12. | 974 | 875 | 1.088 | 935 | 662 | 585 | 684 | 645 | 284 | 230 | 243 |
| 2008. | 12. | 1.105 | 1.132 | 1.139 | 1.113 | 751 | 755 | 730 | 752 | 340 | 309 | 310 |
| 2009. | 12. | 1.204 | 1.204 | 1.194 | 1.204 | 792 | 788 | 769 | 790 | 346 | 335 | 326 |
| 2010. | 12. | 1.223 | 1.199 | 1.234 | 1.217 | 804 | 784 | 797 | 798 | 341 | 321 | 316 |
| 2011. | 12. | 1.248 | 1.326 | 1.262 | 1.271 | 819 | 809 | 800 | 816 | 349 | 321 | 319 |
| 2012. | 12. | 1.266 | 1.349 | 1.271 | 1.290 | 830 | 818 | 819 | 826 | 351 | 312 | 311 |
| 2013. | 12. | 1.275 | 1.333 | 1.266 | 1.291 | 835 | 808 | 817 | 827 | 348 | 318 | 310 |
| 2014. | 12. | 1.272 | 1.334 | 1.265 | 1.183 | 833 | 825 | 814 | 830 | 367 | 333 | 323 |
| 2015. | 12. | 1.269 | 1.339 | 1.275 | 1.289 | 830 | 831 | 821 | 830 | 368 | 343 | 327 |
| 2015. | 01. | 1.275 | 1.309 | 1.277 | 1.284 | 834 | 812 | 824 | 828 | 367 | 343 | 327 |
| | 02. | 1.244 | 1.344 | 1.255 | 1.271 | 815 | 834 | 811 | 820 | 373 | 343 | 329 |
| | 03. | 1.274 | 1.340 | 1.258 | 1.293 | 834 | 831 | 807 | 832 | 372 | 343 | 330 |
| | 04. | 1.272 | 1.346 | 1.275 | 1.294 | 833 | 835 | 822 | 833 | 370 | 343 | 328 |
| | 05. | 1.266 | 1.341 | 1.277 | 1.288 | 829 | 832 | 821 | 830 | 369 | 343 | 328 |
| | 06. | 1.269 | 1.360 | 1.264 | 1.295 | 831 | 843 | 816 | 834 | 368 | 342 | 327 |
| | 07. | 1.284 | 1.343 | 1.262 | 1.301 | 840 | 834 | 813 | 838 | 368 | 342 | 328 |
| | 08. | 1.257 | 1.345 | 1.271 | 1.283 | 823 | 834 | 819 | 826 | 367 | 342 | 327 |
| | 09. | 1.261 | 1.345 | 1.284 | 1.286 | 826 | 834 | 826 | 828 | 367 | 343 | 327 |
| | 10. | 1.263 | 1.326 | 1.297 | 1.282 | 827 | 824 | 831 | 826 | 367 | 343 | 327 |
| | 11. | 1.264 | 1.328 | 1.289 | 1.283 | 827 | 824 | 823 | 826 | 366 | 342 | 326 |
| | 12. | 1.295 | 1.340 | 1.294 | 1.309 | 846 | 834 | 836 | 842 | 366 | 342 | 326 |

Izvor:

Agencija za statistiku BiH, Federalni zavod za statistiku FBiH, Republički zavod za statistiku RS i Statistički biro Brčko distrikta.

Bilješka:

Od 1. 1. 2006. u bruto i neto plaće na nivou BiH uključene su i plaće Brčko distrikta.

| T06 Monetarni agregati (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|----------------------------------|---------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------|-------------|------------|
| Godina | Mjesec | Gotovina izvan monetarnih vlasti | Depoziti banaka kod monetarnih vlasti | Prenosivi depoziti drugih domaćih sektora kod monetarnih vlasti | Gotovina izvan banaka | Prenosivi depoziti u domaćoj valuti | Ostali depoziti u domaćoj valuti | Prenosivi depoziti u inozemnoj valuti | Ostali depoziti u inozemnoj valuti | Rezervni novac | M1 | QM | M2 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 = 3+4+5 | 12 = 6+7 | 13 = 8+9+10 | 14 = 12+13 |
| 2006. | 12. | 2.154,2 | 2.891,9 | 10,5 | 1.978,3 | 2.761,4 | 1.365,4 | 691,3 | 3.105,4 | 5.056,6 | 4.739,8 | 5.162,0 | 9.901,8 |
| 2007. | 12. | 2.439,7 | 3.777,1 | 12,2 | 2.185,3 | 3.546,6 | 1.726,5 | 833,8 | 3.661,1 | 6.229,0 | 5.731,9 | 6.221,3 | 11.953,2 |
| 2008. | 12. | 2.552,4 | 3.144,2 | 7,4 | 2.302,4 | 3.388,8 | 1.776,2 | 1.107,2 | 3.864,7 | 5.704,0 | 5.691,2 | 6.748,1 | 12.439,3 |
| 2009. | 12. | 2.267,7 | 3.375,1 | 6,0 | 2.009,5 | 3.536,3 | 1.844,3 | 1.078,0 | 4.241,0 | 5.648,9 | 5.545,8 | 7.163,3 | 12.709,1 |
| 2010. | 12. | 2.497,5 | 3.393,5 | 8,7 | 2.210,8 | 3.689,2 | 1.991,0 | 1.209,8 | 4.526,4 | 5.899,7 | 5.900,0 | 7.727,2 | 13.627,1 |
| 2011. | 12. | 2.645,1 | 3.192,8 | 11,1 | 2.366,4 | 3.819,0 | 2.285,7 | 1.100,1 | 4.846,1 | 5.848,9 | 6.185,5 | 8.231,9 | 14.417,4 |
| 2012. | 12. | 2.747,5 | 3.040,6 | 13,5 | 2.414,3 | 3.728,4 | 2.672,7 | 1.052,9 | 5.041,4 | 5.801,7 | 6.142,7 | 8.767,0 | 14.909,7 |
| 2013. | 12. | 2.909,9 | 3.475,3 | 15,9 | 2.542,3 | 4.153,3 | 3.006,3 | 1.189,3 | 5.202,4 | 6.401,0 | 6.695,6 | 9.398,0 | 16.093,6 |
| 2014. | 12. | 3.210,5 | 3.751,1 | 38,3 | 2.814,0 | 4.496,4 | 3.377,3 | 1.301,2 | 5.280,0 | 6.999,9 | 7.310,4 | 9.958,5 | 17.268,9 |
| 2015. | 12. | 3.499,5 | 4.063,5 | 51,7 | 3.055,3 | 5.125,6 | 3.562,6 | 1.360,4 | 5.543,3 | 7.614,7 | 8.180,9 | 10.466,3 | 18.647,2 |
| 2015. | 01. | 3.200,8 | 3.634,5 | 10,5 | 2.820,9 | 4.404,7 | 3.372,2 | 1.326,7 | 5.307,4 | 6.845,8 | 7.225,5 | 10.006,2 | 17.231,7 |
| | 02. | 3.217,9 | 3.598,7 | 19,0 | 2.834,3 | 4.419,5 | 3.411,0 | 1.279,4 | 5.357,1 | 6.835,5 | 7.253,8 | 10.047,5 | 17.301,3 |
| | 03. | 3.228,1 | 3.572,6 | 7,6 | 2.827,4 | 4.422,5 | 3.395,5 | 1.293,3 | 5.380,6 | 6.808,3 | 7.249,8 | 10.069,4 | 17.319,3 |
| | 04. | 3.270,7 | 3.694,6 | 4,1 | 2.885,6 | 4.487,5 | 3.397,7 | 1.343,5 | 5.401,1 | 6.969,4 | 7.373,1 | 10.142,3 | 17.515,4 |
| | 05. | 3.274,8 | 3.793,2 | 3,4 | 2.893,6 | 4.619,2 | 3.409,4 | 1.353,4 | 5.431,6 | 7.071,4 | 7.512,8 | 10.194,5 | 17.707,3 |
| | 06. | 3.310,8 | 3.642,4 | 4,2 | 2.874,0 | 4.557,8 | 3.445,6 | 1.385,5 | 5.469,9 | 6.957,4 | 7.431,7 | 10.301,0 | 17.732,8 |
| | 07. | 3.455,3 | 3.740,4 | 15,8 | 3.025,1 | 4.648,1 | 3.418,1 | 1.340,7 | 5.526,6 | 7.211,4 | 7.673,2 | 10.285,4 | 17.958,6 |
| | 08. | 3.498,3 | 3.915,8 | 16,5 | 3.033,6 | 4.803,6 | 3.481,3 | 1.348,0 | 5.539,6 | 7.430,6 | 7.837,2 | 10.368,9 | 18.206,1 |
| | 09. | 3.496,4 | 3.737,8 | 28,7 | 3.019,9 | 4.851,4 | 3.506,5 | 1.401,7 | 5.516,4 | 7.262,9 | 7.871,3 | 10.424,7 | 18.295,9 |
| | 10. | 3.449,3 | 3.998,4 | 35,6 | 3.005,2 | 4.956,0 | 3.525,9 | 1.391,5 | 5.549,7 | 7.483,3 | 7.961,2 | 10.467,1 | 18.428,3 |
| | 11. | 3.434,5 | 4.129,1 | 40,9 | 2.966,0 | 5.017,7 | 3.517,9 | 1.414,5 | 5.552,6 | 7.604,4 | 7.983,8 | 10.484,9 | 18.468,7 |
| | 12. | 3.499,5 | 4.063,5 | 51,7 | 3.055,3 | 5.125,6 | 3.562,6 | 1.360,4 | 5.543,3 | 7.614,7 | 8.180,9 | 10.466,3 | 18.647,2 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječanj 2006. godine. Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Gotovina izvan monetarnih vlasti je preuzeta iz Bilance stanja CBBiH i predstavlja gotov novac izvan središnje banke (monetarnih vlasti). Depoziti komercijalnih banaka predstavljaju sredstva komercijalnih banaka na računima kod CBBiH. Prenosivi depoziti drugih domaćih sektora kod monetarnih vlasti predstavljaju depozite drugih domaćih sektora (osim depozita središnje vlade). Središnja vlada predstavlja institucije BiH, vlade entiteta, entitetske Fondove socijalne sigurnosti/zaštite i Brčko distrikta. Fondovi socijalne sigurnosti/zaštite na entitetskoj razini (iz Federacije BiH: Fond MIO, Fond zdravstva Federacije BiH, Fond za zapošljavanje Federacije BiH, a iz Republike Srpske: Fond penzijsko-invalidskog osiguranja RS, Fond zdravstva RS, Fond za zapošljavanje RS i Fond za dječiju zaštitu RS) klasificirani su na razini središnje vlade. Gotovina izvan banaka je preuzeta iz Bilance stanja CBBiH (tablica 10) i predstavlja gotov novac u optjecaju izvan središnje banke (monetarnih vlasti) i gotov novac izvan poslovnih banaka. Prenosivi ili transferabilni depoziti u domaćoj valuti su preuzeti iz Monetarnog pregleda (tablica 09) i predstavljaju depozite nesredišnje vlade (depozite kantona i općina), depozite javnih i privatnih poduzeća, ostalih financijskih institucija i depozite ostalih domaćih sektora (stanovništva, neprofitnih institucija i ostalih neklasificiranih sektora). Ostali depoziti u domaćoj valuti, prenosivi i ostali depoziti u inozemnoj valuti su preuzeti iz Monetarnog pregleda (tablica 09), i predstavljaju depozite nesredišnje vlade (depozite kantona i općina), depozite javnih i privatnih poduzeća, ostalih financijskih institucija i depozite ostalih domaćih sektora (stanovništva, neprofitnih institucija i ostalih neklasificiranih sektora). Rezervni novac (primarni novac ili monetarna baza) je u cijelosti preuzet iz Bilance stanja CBBiH (tablica 10), a čine ga gotov novac izvan monetarnih vlasti, depoziti komercijalnih banaka i depoziti ostalih domaćih sektora (osim središnje vlade) kod monetarnih vlasti. Prema nacionalnoj definiciji, novčanu masu čine svi prenosivi i ostali depoziti domaćih nebankarskih i nevladinih sektora, kao i sektora lokalne vlade u domaćoj i inozemnoj valuti. Depoziti entitetskih fondova socijalne sigurnosti/zaštite priključeni su središnjoj vladi na entitetskoj razini i time isključeni iz Novčane mase ili Monetarnih agregata. Monetarni agregat M1 čine gotovina izvan banaka i prenosivi depoziti u domaćoj valuti svih domaćih sektora (osim depozita središnje vlade). Monetarni agregat QM je definiran kao istoimena pozicija u Monetarnom pregledu (tablica 09) i obuhvaća ostale depozite u domaćoj valuti, prenosive i ostale depozite u inozemnoj valuti svih domaćih sektora (osim depozita središnje vlade). Novčanu masu M2 čine monetarni agregati, novac M1 i kvazi-novac QM.

| T07 Monetarni pregled (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------------------|----------|---------------|--|----------------------------------|--|---|--|---|---------------|-----------|
| AKTIVA | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Neto strana aktiva | | | Potraživanja od domaćih sektora | | | | | | | Ukupno |
| | | Strana aktiva | | Strana pasiva | Potraživanja od središnje vlade (neto) | Potraživanja od kantona i općina | Potraživanja od nefinancijskih javnih poduzeća | Potraživanja od nefinancijskih privatnih poduzeća | Potraživanja od ostalih financijskih institucija | Potraživanja od ostalih domaćih sektora | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 3+4 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 = 6+...+11 | 13 = 5+12 |
| 2006. | 12. | 7.835,7 | -3.696,4 | 4.139,3 | -971,9 | 62,3 | 248,3 | 4.086,1 | 89,4 | 4.450,8 | 7.965,0 | 12.104,3 |
| 2007. | 12. | 10.285,0 | -4.818,5 | 5.466,5 | -2.378,4 | 96,1 | 271,3 | 5.315,7 | 159,6 | 5.793,5 | 9.257,9 | 14.724,4 |
| 2008. | 12. | 9.429,7 | -6.000,0 | 3.429,7 | -1.655,8 | 148,3 | 256,4 | 6.751,6 | 169,2 | 6.804,5 | 12.474,1 | 15.903,8 |
| 2009. | 12. | 9.430,9 | -5.386,9 | 4.043,9 | -1.294,6 | 195,6 | 268,2 | 6.682,5 | 103,0 | 6.411,3 | 12.365,8 | 16.409,8 |
| 2010. | 12. | 9.300,8 | -4.397,0 | 4.903,8 | -996,9 | 270,8 | 351,3 | 6.965,5 | 80,2 | 6.424,3 | 13.095,3 | 17.999,1 |
| 2011. | 12. | 9.175,9 | -3.779,7 | 5.396,2 | -440,3 | 323,1 | 360,2 | 7.166,9 | 94,0 | 6.770,1 | 14.274,0 | 19.670,2 |
| 2012. | 12. | 9.044,2 | -3.559,7 | 5.484,4 | -182,6 | 386,3 | 390,9 | 7.473,1 | 73,7 | 6.874,4 | 15.015,8 | 20.500,2 |
| 2013. | 12. | 9.733,5 | -3.330,9 | 6.402,6 | -19,1 | 422,5 | 451,6 | 7.556,4 | 67,4 | 7.133,6 | 15.612,5 | 22.015,1 |
| 2014. | 12. | 10.479,7 | -2.961,1 | 7.518,6 | 71,0 | 509,1 | 443,6 | 7.452,0 | 61,3 | 7.502,5 | 16.039,4 | 23.557,9 |
| 2015. | 12. | 11.105,1 | -2.614,6 | 8.490,5 | 133,4 | 536,0 | 400,0 | 7.478,9 | 74,6 | 7.875,3 | 16.498,2 | 24.988,7 |
| 2015. | 01. | 10.211,6 | -2.731,6 | 7.479,9 | 199,3 | 521,8 | 429,5 | 7.258,3 | 70,8 | 7.514,6 | 15.994,4 | 23.474,3 |
| | 02. | 10.235,5 | -2.703,4 | 7.532,1 | 172,4 | 517,5 | 422,2 | 7.294,9 | 63,7 | 7.536,7 | 16.007,4 | 23.539,5 |
| | 03. | 10.021,4 | -2.544,5 | 7.477,0 | 219,2 | 534,7 | 426,2 | 7.306,5 | 64,2 | 7.596,0 | 16.146,8 | 23.623,8 |
| | 04. | 10.098,0 | -2.524,3 | 7.573,7 | 209,7 | 529,8 | 427,1 | 7.388,9 | 64,7 | 7.663,1 | 16.283,3 | 23.857,0 |
| | 05. | 10.205,2 | -2.514,4 | 7.690,8 | 277,6 | 525,3 | 428,2 | 7.339,6 | 70,9 | 7.732,3 | 16.373,9 | 24.064,8 |
| | 06. | 10.126,5 | -2.585,5 | 7.541,0 | 245,0 | 519,6 | 425,6 | 7.389,8 | 80,6 | 7.790,4 | 16.450,9 | 23.991,9 |
| | 07. | 10.530,1 | -2.568,6 | 7.961,5 | 95,4 | 534,9 | 419,5 | 7.318,4 | 72,3 | 7.815,8 | 16.256,2 | 24.217,7 |
| | 08. | 10.699,1 | -2.507,4 | 8.191,7 | 133,1 | 529,2 | 419,0 | 7.319,7 | 68,0 | 7.825,4 | 16.294,5 | 24.486,1 |
| | 09. | 10.707,0 | -2.496,1 | 8.210,9 | 150,1 | 544,3 | 415,1 | 7.362,1 | 66,3 | 7.844,5 | 16.382,5 | 24.593,3 |
| | 10. | 10.926,5 | -2.512,7 | 8.413,8 | 52,8 | 536,9 | 412,0 | 7.398,2 | 57,0 | 7.895,2 | 16.352,1 | 24.765,9 |
| | 11. | 10.955,1 | -2.444,2 | 8.510,9 | 26,5 | 531,6 | 411,1 | 7.439,1 | 59,5 | 7.895,7 | 16.363,5 | 24.874,4 |
| | 12. | 11.105,1 | -2.614,6 | 8.490,5 | 133,4 | 536,0 | 400,0 | 7.478,9 | 74,6 | 7.875,3 | 16.498,2 | 24.988,7 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Monetarni pregled prikazuje konsolidirane podatke Bilance stanja CBBiH - monetarnih vlasti (tablica 8) i Konsolidirane bilance komercijalnih banaka BiH (tablica 9). Neto inozemna aktiva predstavlja razliku između zbroja stranih aktiva CBBiH - monetarnih vlasti i komercijalnih banaka BiH i zbroja inozemnih pasiva CBBiH - monetarnih vlasti i komercijalnih banaka BiH. Potraživanja od domaćih sektora predstavljaju potraživanja komercijalnih banaka od svih domaćih sektora, uz napomenu da su potraživanja od središnje vlade iskazana u neto iznosu, tj. umanjena za depozite središnje vlade kod CBBiH i kod komercijalnih banaka BiH. Središnja vlada predstavlja institucije BiH, vlade entiteta, entitetske fondove socijalne sigurnosti i Brčko distrikta. Prema novoj metodologiji, fondovi socijalne sigurnosti/ zaštite se klasificiraju na razinu središnje vlade kao entitetski izvanproračunski fondovi, što se izravno odražava na podatke o neto potraživanjima od središnje vlade u Monetarnom pregledu.

| T07 Monetarni pregled (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|-----------------------|-------------------------------------|---------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------|----------|--------------------|-------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| PASIVA | | | | | | | | | | | | | | |
| Novčana masa (M2) | | | | | | | | | | | | | | |
| Novac (M1) Kvazi-novac (QM) | | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Gotovina izvan banaka | Prenosivi depoziti u domaćoj valuti | | Prenosivi depoziti u inozemnoj valuti | Ostali depoziti u domaćoj valuti | Ostali depoziti u inozemnoj valuti | | | Vrijednosni papiri | Kredit | Dionice i drugi kapital | Ostale stavke (neto) | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 3+4 | 6 | 7 | 8 | 9=6+7+8 | 10=5+9 | 11 | 12=6+...+11 | 13 = 5+12 | 14 | 15=10+...+14 |
| 2006. | 12. | 1.978,3 | 2.761,4 | 4.739,8 | 691,3 | 1.365,4 | 3.105,4 | 5.162,0 | 9.901,8 | 0,0 | 114,0 | 1.897,3 | 191,2 | 12.104,3 |
| 2007. | 12. | 2.185,3 | 3.546,6 | 5.731,9 | 833,8 | 1.726,5 | 3.661,1 | 6.221,3 | 11.953,2 | 5,2 | 106,1 | 2.355,0 | 304,9 | 14.724,4 |
| 2008. | 12. | 2.302,4 | 3.388,8 | 5.691,2 | 1.107,2 | 1.776,2 | 3.864,7 | 6.748,1 | 12.439,3 | 17,9 | 264,3 | 2.770,9 | 411,4 | 15.903,8 |
| 2009. | 12. | 2.009,5 | 3.536,3 | 5.545,8 | 1.078,0 | 1.844,3 | 4.241,0 | 7.163,3 | 12.709,1 | 13,6 | 446,7 | 2.821,8 | 418,5 | 16.409,8 |
| 2010. | 12. | 2.210,8 | 3.689,2 | 5.900,0 | 1.209,8 | 1.991,0 | 4.526,4 | 7.727,2 | 13.627,1 | 9,1 | 595,1 | 3.042,3 | 725,4 | 17.999,1 |
| 2011. | 12. | 2.366,4 | 3.819,0 | 6.185,5 | 1.100,1 | 2.285,7 | 4.846,1 | 8.231,9 | 14.417,4 | 0,0 | 675,3 | 3.592,8 | 984,7 | 19.670,2 |
| 2012. | 12. | 2.414,3 | 3.728,4 | 6.142,7 | 1.052,9 | 2.672,7 | 5.041,4 | 8.767,0 | 14.909,7 | 0,0 | 712,4 | 3.767,1 | 1.111,1 | 20.500,2 |
| 2013. | 12. | 2.542,3 | 4.153,3 | 6.695,6 | 1.189,3 | 3.006,3 | 5.202,4 | 9.398,0 | 16.093,6 | 0,0 | 707,9 | 3.815,2 | 1.398,4 | 22.015,1 |
| 2014. | 12. | 2.814,0 | 4.496,4 | 7.310,4 | 1.301,2 | 3.377,3 | 5.280,0 | 9.958,5 | 17.268,9 | 0,0 | 681,0 | 3.993,5 | 1.614,5 | 23.557,9 |
| 2015. | 12. | 3.055,3 | 5.125,6 | 8.180,9 | 1.360,4 | 3.562,6 | 5.543,3 | 10.466,3 | 18.647,2 | 8,0 | 599,2 | 4.180,1 | 1.554,2 | 24.988,7 |
| 2015. | 01. | 2.820,9 | 4.404,7 | 7.225,5 | 1.326,7 | 3.372,2 | 5.307,4 | 10.006,2 | 17.231,7 | 0,0 | 647,5 | 4.140,4 | 1.454,7 | 23.474,3 |
| | 02. | 2.834,3 | 4.419,5 | 7.253,8 | 1.279,4 | 3.411,0 | 5.357,1 | 10.047,5 | 17.301,3 | 0,0 | 647,5 | 4.150,7 | 1.440,0 | 23.539,5 |
| | 03. | 2.827,4 | 4.422,5 | 7.249,8 | 1.293,3 | 3.395,5 | 5.380,6 | 10.069,4 | 17.319,3 | 0,0 | 637,9 | 4.203,2 | 1.463,5 | 23.623,8 |
| | 04. | 2.885,6 | 4.487,5 | 7.373,1 | 1.343,5 | 3.397,7 | 5.401,1 | 10.142,3 | 17.515,4 | 0,0 | 636,1 | 4.240,1 | 1.465,4 | 23.857,0 |
| | 05. | 2.893,6 | 4.619,2 | 7.512,8 | 1.353,4 | 3.409,4 | 5.431,6 | 10.194,5 | 17.707,3 | 0,0 | 629,0 | 4.266,4 | 1.462,1 | 24.064,8 |
| | 06. | 2.874,0 | 4.557,8 | 7.431,7 | 1.385,5 | 3.445,6 | 5.469,9 | 10.301,0 | 17.732,8 | 0,0 | 642,6 | 4.191,3 | 1.425,2 | 23.991,9 |
| | 07. | 3.025,1 | 4.648,1 | 7.673,2 | 1.340,7 | 3.418,1 | 5.526,6 | 10.285,4 | 17.958,6 | 0,0 | 640,0 | 4.226,6 | 1.392,4 | 24.217,7 |
| | 08. | 3.033,6 | 4.803,6 | 7.837,2 | 1.348,0 | 3.481,3 | 5.539,6 | 10.368,9 | 18.206,1 | 3,0 | 632,3 | 4.234,5 | 1.410,3 | 24.486,1 |
| | 09. | 3.019,9 | 4.851,4 | 7.871,3 | 1.401,7 | 3.506,5 | 5.516,4 | 10.424,7 | 18.295,9 | 3,0 | 623,9 | 4.274,7 | 1.395,7 | 24.593,3 |
| | 10. | 3.005,2 | 4.956,0 | 7.961,2 | 1.391,5 | 3.525,9 | 5.549,7 | 10.467,1 | 18.428,3 | 3,0 | 623,7 | 4.321,5 | 1.389,4 | 24.765,9 |
| | 11. | 2.966,0 | 5.017,7 | 7.983,8 | 1.414,5 | 3.517,9 | 5.552,6 | 10.484,9 | 18.468,7 | 8,0 | 617,7 | 4.352,3 | 1.427,7 | 24.874,4 |
| | 12. | 3.055,3 | 5.125,6 | 8.180,9 | 1.360,4 | 3.562,6 | 5.543,3 | 10.466,3 | 18.647,2 | 8,0 | 599,2 | 4.180,1 | 1.554,2 | 24.988,7 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Novac M1 čine gotovina izvan banaka i prenosivi depoziti u domaćoj valuti svih domaćih sektora (osim depozita središnje vlade). Kvazi-novac QM obuhvata ostale depozite u domaćoj valuti, prenosive i ostale depozite u inozemnoj valuti svih domaćih sektora (osim depozita središnje vlade). Novčanu masu M2 čine monetarni agregati, novac M1 i kvazi-novac QM. Ostalu pasivu čine vrijednosni papiri, krediti, dionice i drugi kapital i ostale stavke (neto). Prema novoj metodologiji, kao posebni financijski instrumenti na strani pasive se iskazuju krediti (uz koje se dodaje obračunata kamata), kao i dionice i drugi kapital. Ostale stavke (neto) su nelocirane (neraspoređene) stavke pasive umanjene za nelocirane (neraspoređene) stavke aktive. U ostale stavke (neto) su također uključeni i ograničeni depoziti, protustavke fondova i vladini fondovi za kreditiranje.

| T08 Bilanca stanja CBBiH (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | |
|---|--------|---------------|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|---------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| AKTIVA | | | | | | PASIVA | | | | | |
| Godina | Mjesec | Strana aktiva | Potraživanja od privatnog sektora | Ukupno | Rezervni novac | | Strana pasiva | Depoziti središnje vlade | Dionice i drugi kapital | Ostale stavke (neto) | Ukupno |
| | | | | | Gotovina izvan monetarnih vlasti | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 3+4 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 = 7+...+11 |
| 2006. | 12. | 5.479,5 | 2,3 | 5.481,8 | 2.154,2 | 5.056,6 | 1,0 | 126,1 | 301,0 | -2,9 | 5.481,8 |
| 2007. | 12. | 6.726,3 | 2,2 | 6.728,5 | 2.439,7 | 6.229,0 | 0,9 | 74,8 | 386,4 | 37,4 | 6.728,5 |
| 2008. | 12. | 6.323,6 | 2,1 | 6.325,6 | 2.552,4 | 5.704,0 | 1,0 | 23,4 | 499,3 | 97,9 | 6.325,6 |
| 2009. | 12. | 6.239,9 | 1,9 | 6.241,8 | 2.267,7 | 5.648,9 | 0,9 | 56,7 | 502,5 | 33,0 | 6.241,8 |
| 2010. | 12. | 6.485,5 | 1,8 | 6.487,3 | 2.497,5 | 5.899,7 | 1,4 | 69,8 | 533,9 | -17,5 | 6.487,3 |
| 2011. | 12. | 6.451,4 | 1,6 | 6.453,0 | 2.645,1 | 5.848,9 | 1,1 | 66,2 | 547,6 | -10,8 | 6.453,0 |
| 2012. | 12. | 6.536,4 | 1,6 | 6.538,0 | 2.747,5 | 5.801,7 | 1,2 | 185,3 | 575,7 | -25,9 | 6.538,0 |
| 2013. | 12. | 7.096,2 | 1,7 | 7.097,8 | 2.909,9 | 6.401,0 | 1,0 | 258,2 | 466,3 | -28,7 | 7.097,8 |
| 2014. | 12. | 7.853,4 | 1,6 | 7.855,1 | 3.210,5 | 6.999,9 | 1,1 | 293,2 | 585,0 | -24,2 | 7.855,1 |
| 2015. | 12. | 8.634,1 | 1,5 | 8.635,7 | 3.499,5 | 7.614,7 | 1,3 | 449,9 | 593,7 | -24,0 | 8.635,7 |
| 2015. | 01. | 7.822,9 | 1,3 | 7.824,2 | 3.200,8 | 6.845,8 | 1,1 | 361,4 | 640,6 | -24,7 | 7.824,2 |
| | 02. | 7.870,9 | 1,4 | 7.872,3 | 3.217,9 | 6.835,5 | 1,9 | 426,4 | 633,6 | -25,1 | 7.872,3 |
| | 03. | 7.824,6 | 1,5 | 7.826,1 | 3.228,1 | 6.808,3 | 1,6 | 401,0 | 639,9 | -24,7 | 7.826,1 |
| | 04. | 7.965,3 | 1,4 | 7.966,7 | 3.270,7 | 6.969,4 | 1,3 | 421,2 | 621,9 | -47,1 | 7.966,7 |
| | 05. | 8.079,0 | 1,4 | 8.080,3 | 3.274,8 | 7.071,4 | 1,4 | 438,3 | 614,5 | -45,2 | 8.080,3 |
| | 06. | 7.940,2 | 1,5 | 7.941,7 | 3.310,8 | 6.957,4 | 1,2 | 447,2 | 580,7 | -44,9 | 7.941,7 |
| | 07. | 8.236,7 | 1,4 | 8.238,1 | 3.455,3 | 7.211,4 | 2,1 | 468,5 | 600,5 | -44,5 | 8.238,1 |
| | 08. | 8.430,7 | 1,4 | 8.432,1 | 3.498,3 | 7.430,6 | 2,1 | 458,4 | 585,3 | -44,2 | 8.432,1 |
| | 09. | 8.303,8 | 1,5 | 8.305,3 | 3.496,4 | 7.262,9 | 1,8 | 479,7 | 604,7 | -43,7 | 8.305,3 |
| | 10. | 8.510,6 | 1,3 | 8.511,9 | 3.449,3 | 7.483,3 | 2,2 | 440,4 | 629,9 | -43,9 | 8.511,9 |
| | 11. | 8.655,9 | 1,4 | 8.657,3 | 3.434,5 | 7.604,4 | 1,8 | 455,2 | 639,4 | -43,5 | 8.657,3 |
| | 12. | 8.634,1 | 1,5 | 8.635,7 | 3.499,5 | 7.614,7 | 1,3 | 449,9 | 593,7 | -24,0 | 8.635,7 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.

Bilješka:

Inozemna aktiva CBBiH – monetarnih vlasti obuhvaća zlato, devize u blagajni CBBiH, devizne depozite kod inozemnih banaka, raspolaganje SDR, inozemni vrijednosni papiri i ostalo. Rezervni novac (primarni novac ili monetarna baza) čine gotov novac izvan monetarnih vlasti, depoziti komercijalnih banaka i depoziti ostalih domaćih sektora (osim središnje vlade) kod monetarnih vlasti. Gotovina izvan banaka predstavlja gotov novac u optjecaju izvan Centralne banke (monetarnih vlasti) i gotov novac izvan komercijalnih banaka. Inozemna pasiva CBBiH obuhvaća kratkoročne obveze prema nerezidentima, depozite nerezidenata i ostale kratkoročne obveze prema nerezidentima i obveze prema MMF-u (računi 1 i 2). Depoziti središnje vlade kod CBBiH predstavljaju prenosive i ostale depozite institucija BiH, vlada entiteta, entitetskih fondova socijalne sigurnosti i Brčko distrikta u domaćoj valuti. Dionice i drugi kapital obuhvaćaju dionički kapital, rezultat tekuće godine, opće i posebne rezerve i prilagodavanje/ponovno utvrđivanje vrijednosti. Ostale stavke (neto) su nelocirane (neraspoređene) stavke pasive umanjene za nelocirane (neraspoređene) stavke aktive.

| T09 Konsolidirana bilanca komercijalnih banaka BiH (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | |
|---|--------|---------|---------------|------------------------------------|--|--|---|---|--------------|
| AKTIVA | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Rezerve | Strana aktiva | Potraživanja od generalne vlade | Potraživanja od nefinancijskih javnih poduzeća | Potraživanja od nefinancijskih privatnih poduzeća | Potraživanja od ostalih financijskih institucija | Potraživanja od ostalih domaćih sektora | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 = 3+...+9 |
| 2006. | 12. | 3.063,6 | 2.356,1 | 69,8 | 248,3 | 4.086,1 | 89,4 | 4.448,9 | 14.362,2 |
| 2007. | 12. | 4.022,9 | 3.558,6 | 127,5 | 271,3 | 5.315,7 | 159,6 | 5.791,7 | 19.247,3 |
| 2008. | 12. | 3.393,3 | 3.106,1 | 265,5 | 256,4 | 6.751,6 | 169,2 | 6.802,8 | 20.744,9 |
| 2009. | 12. | 3.632,0 | 3.190,3 | 355,5 | 268,2 | 6.682,5 | 103,0 | 6.409,8 | 20.641,1 |
| 2010. | 12. | 3.679,8 | 2.814,2 | 465,4 | 351,3 | 6.965,5 | 80,2 | 6.423,0 | 20.779,3 |
| 2011. | 12. | 3.469,7 | 2.724,5 | 904,7 | 360,2 | 7.166,9 | 94,0 | 6.768,9 | 21.488,9 |
| 2012. | 12. | 3.370,4 | 2.507,8 | 1.236,2 | 390,9 | 7.473,1 | 73,7 | 6.873,3 | 21.925,4 |
| 2013. | 12. | 3.843,7 | 2.637,3 | 1.379,4 | 451,6 | 7.556,4 | 67,4 | 7.131,8 | 23.067,7 |
| 2014. | 12. | 4.115,0 | 2.626,3 | 1.854,5 | 443,6 | 7.452,0 | 61,3 | 7.501,7 | 24.054,3 |
| 2015. | 12. | 4.511,7 | 2.471,0 | 2.133,3 | 400,0 | 7.478,9 | 74,6 | 7.874,7 | 24.944,2 |
| 2015. | 01. | 4.016,0 | 2.388,7 | 1.869,7 | 429,5 | 7.258,3 | 70,8 | 7.513,9 | 23.546,9 |
| | 02. | 3.983,1 | 2.364,6 | 1.846,5 | 422,2 | 7.294,9 | 63,7 | 7.536,0 | 23.510,8 |
| | 03. | 3.975,8 | 2.196,8 | 1.924,5 | 426,2 | 7.306,5 | 64,2 | 7.595,3 | 23.489,3 |
| | 04. | 4.081,8 | 2.132,7 | 1.944,4 | 427,1 | 7.388,9 | 64,7 | 7.662,4 | 23.702,0 |
| | 05. | 4.175,5 | 2.126,3 | 1.963,0 | 428,2 | 7.339,6 | 70,9 | 7.731,6 | 23.835,1 |
| | 06. | 4.080,5 | 2.187,0 | 1.934,3 | 425,6 | 7.389,8 | 80,6 | 7.789,7 | 23.887,5 |
| | 07. | 4.171,4 | 2.293,4 | 1.964,0 | 419,5 | 7.318,4 | 72,3 | 7.815,2 | 24.054,1 |
| | 08. | 4.382,1 | 2.268,3 | 1.949,0 | 419,0 | 7.319,7 | 68,0 | 7.824,8 | 24.230,8 |
| | 09. | 4.216,5 | 2.403,1 | 1.979,9 | 415,1 | 7.362,1 | 66,3 | 7.843,9 | 24.287,0 |
| | 10. | 4.444,3 | 2.415,9 | 2.009,0 | 412,0 | 7.398,2 | 57,0 | 7.894,7 | 24.630,9 |
| | 11. | 4.599,4 | 2.299,2 | 2.037,3 | 411,1 | 7.439,1 | 59,5 | 7.895,1 | 24.740,6 |
| | 12. | 4.511,7 | 2.471,0 | 2.133,3 | 400,0 | 7.478,9 | 74,6 | 7.874,7 | 24.944,2 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Konsolidirana bilanca komercijalnih banaka obuhvaća Konsolidirane bilance komercijalnih banaka Glavne jedinice Sarajevo, Glavne jedinice Mostar, Glavne banke Republike Srpske, Brčko distrikta (od srpnja 2001. do studenog 2002), NBRS (do prosinca 1998) i NBBIH (do studenog 2002). Konsolidirana su međusobna potraživanja i obveze između komercijalnih banaka. Rezerve banaka sastoje se od gotovine u blagajnama banaka i depozita banaka kod CBBiH. Inozemna aktiva komercijalnih banaka obuhvaća: devize u blagajnama, prenositelne i ostale depozite u inozemnoj valuti kod nerezidenata, kredite nerezidentima, vrijednosni papiri nerezidenata u inozemnoj valuti i ostala potraživanja od nerezidenata. Potraživanja od generalne vlade obuhvaćaju potraživanja od svih razina vlada: središnje vlade (institucije BiH, vlade entiteta, entitetskih fondova socijalne sigurnosti i Brčko distrikta) i nesredišnje vlade (vlada kantona i općinskih vlada). Potraživanja od ostalih domaćih sektora obuhvaćaju: potraživanja od nefinancijskih javnih poduzeća, nefinancijskih privatnih poduzeća, ostalih financijskih institucija i ostalih domaćih sektora (stanovništva, neprofitnih institucija i ostalih neklasificiranih sektora). Bilanca stanja komercijalnih banaka Federacije BiH sadrži pored aktivne podbilance i podatke pasivne podbilance. Pasivna podbilanca sadrži obveze po inozemnim kreditima i staroj deviznoj štednji građana do 31. ožujka 1992. Ove obveze će preuzeti Ministarstvo financija Federacije BiH u procesu privatizacije u skladu s entitetskim Zakonom o početnoj bilanci poduzeća i banaka i Zakonom o privatizaciji.

| T09 Konsolidirana bilanca komercijalnih banaka BiH (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|-----------------------------|---|---|--|---|--------------------|--------|---------------|----------------------------|-------------------------|-------------|
| PASIVA | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Depoziti središnje vlade | Prenosivi depoziti drugih domaćih sektora u domaćoj valuti | Prenosivi depoziti drugih domaćih sektora u stranoj valuti | Ostali depoziti drugih domaćih sektora u domaćoj valuti | Ostali depoziti drugih domaćih sektora u stranoj valuti | Vrijednosni papiri | Kredit | Strana pasiva | Dionice i drugi kapital | Ostale stavke (neto) | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13=3+...+12 |
| 2006. | 12. | 853,3 | 2.751,0 | 691,3 | 1.365,4 | 3.105,4 | 0,0 | 114,0 | 3.695,4 | 1.596,3 | 190,2 | 14.362,2 |
| 2007. | 12. | 2.335,0 | 3.534,4 | 833,8 | 1.726,5 | 3.661,1 | 5,2 | 106,1 | 4.817,5 | 1.968,6 | 259,1 | 19.247,3 |
| 2008. | 12. | 1.749,7 | 3.381,4 | 1.107,2 | 1.776,2 | 3.864,7 | 17,9 | 264,3 | 5.999,0 | 2.271,6 | 312,9 | 20.744,9 |
| 2009. | 12. | 1.397,9 | 3.530,3 | 1.078,0 | 1.844,3 | 4.241,0 | 13,6 | 446,7 | 5.386,1 | 2.319,4 | 383,9 | 20.641,1 |
| 2010. | 12. | 1.121,7 | 3.680,5 | 1.209,8 | 1.991,0 | 4.526,4 | 9,1 | 595,1 | 4.395,7 | 2.508,4 | 741,7 | 20.779,3 |
| 2011. | 12. | 955,7 | 3.807,9 | 1.100,1 | 2.285,7 | 4.846,1 | 0,0 | 675,3 | 3.778,6 | 3.045,1 | 994,3 | 21.488,9 |
| 2012. | 12. | 847,2 | 3.714,8 | 1.052,9 | 2.672,7 | 5.041,4 | 0,0 | 712,4 | 3.558,6 | 3.191,3 | 1.134,1 | 21.925,4 |
| 2013. | 12. | 717,8 | 4.137,4 | 1.189,3 | 3.006,3 | 5.202,4 | 0,0 | 707,9 | 3.329,9 | 3.348,9 | 1.427,8 | 23.067,7 |
| 2014. | 12. | 981,3 | 4.458,2 | 1.301,2 | 3.377,3 | 5.280,0 | 0,0 | 681,0 | 2.960,0 | 3.408,5 | 1.606,8 | 24.054,3 |
| 2015. | 12. | 1.014,1 | 5.073,9 | 1.360,4 | 3.562,6 | 5.543,3 | 8,0 | 599,2 | 2.613,3 | 3.586,4 | 1.583,1 | 24.944,2 |
| 2015. | 01. | 787,2 | 4.394,2 | 1.326,7 | 3.372,2 | 5.307,4 | 0,0 | 647,5 | 2.730,5 | 3.499,7 | 1.481,5 | 23.546,9 |
| | 02. | 730,3 | 4.400,6 | 1.279,4 | 3.411,0 | 5.357,1 | 0,0 | 647,5 | 2.701,4 | 3.517,1 | 1.466,4 | 23.510,8 |
| | 03. | 769,7 | 4.414,8 | 1.293,3 | 3.395,5 | 5.380,6 | 0,0 | 637,9 | 2.542,9 | 3.563,3 | 1.491,3 | 23.489,3 |
| | 04. | 783,8 | 4.483,4 | 1.343,5 | 3.397,7 | 5.401,1 | 0,0 | 636,1 | 2.523,0 | 3.618,2 | 1.515,1 | 23.702,0 |
| | 05. | 721,9 | 4.615,8 | 1.353,4 | 3.409,4 | 5.431,6 | 0,0 | 629,0 | 2.513,0 | 3.652,0 | 1.508,9 | 23.835,1 |
| | 06. | 722,7 | 4.553,6 | 1.385,5 | 3.445,6 | 5.469,9 | 0,0 | 642,6 | 2.584,3 | 3.610,5 | 1.472,6 | 23.887,5 |
| | 07. | 865,3 | 4.632,4 | 1.340,7 | 3.418,1 | 5.526,6 | 0,0 | 640,0 | 2.566,5 | 3.626,1 | 1.438,5 | 24.054,1 |
| | 08. | 828,4 | 4.787,1 | 1.348,0 | 3.481,3 | 5.539,6 | 3,0 | 632,3 | 2.505,3 | 3.649,2 | 1.456,8 | 24.230,8 |
| | 09. | 805,9 | 4.822,7 | 1.401,7 | 3.506,5 | 5.516,4 | 3,0 | 623,9 | 2.494,3 | 3.670,1 | 1.442,4 | 24.287,0 |
| | 10. | 978,9 | 4.920,4 | 1.391,5 | 3.525,9 | 5.549,7 | 3,0 | 623,7 | 2.510,5 | 3.691,6 | 1.435,8 | 24.630,9 |
| | 11. | 1.024,0 | 4.976,9 | 1.414,5 | 3.517,9 | 5.552,6 | 8,0 | 617,7 | 2.442,3 | 3.712,9 | 1.473,8 | 24.740,6 |
| | 12. | 1.014,1 | 5.073,9 | 1.360,4 | 3.562,6 | 5.543,3 | 8,0 | 599,2 | 2.613,3 | 3.586,4 | 1.583,1 | 24.944,2 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječanja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Depoziti središnje vlade uključuju prenosive i ostale depozite u domaćoj i stranoj valuti institucija BiH, vlada entiteta, entitetskih fondova socijalne sigurnosti i Brčko distrikta. Prenosivi i ostali depoziti drugih domaćih sektora u domaćoj i stranoj valuti predstavljaju obveze banaka prema nesredišnjoj vladi (kantona i općina), nefinancijskim javnim poduzećima, nefinancijskim privatnim poduzećima, ostalim financijskim institucijama i ostalim domaćim sektorima (stanovništvu, neprofitnim institucijama i ostalim neklasificiranim sektorima). Strana pasiva komercijalnih banaka obuhvaća obveze banaka prema nerezidentima po osnovi prenosivih i ostalih depozita, kredita, vrijednosnih papira, trgovinskih kredita i avansa i ostalih računa dugovanja. Prema novoj metodologiji, krediti na strani pasive su prikazani kao poseban financijski instrument, uz koje se dodaje obračunata kamata. Dionice i drugi kapital obuhvaćaju dionički kapital, zadržani prihod, rezultat tekuće godine, opće i posebne rezerve i prilagodavanje/ponovno utvrđivanje vrijednosti. Ostale stavke (neto) su nelocirane (neraspoređene) stavke pasive umanjene za nelocirane (neraspoređene) stavke aktive. Ostale stavke (neto) također obuhvaćaju i ograničene depozite.

| T10a Kamatne stope na kredite stanovništvu (u postocima, na godišnjoj razini) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|--|---|--|
| Stanovništvo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kamatne stope na kredite u KM | | | | | | Kamatne stope na kredite u KM s valutnom klauzulom | | | | | | | | | Revolving krediti, prekoračenja i kreditne kartice (kreditna pogodnost i produženi kredit) | | |
| | | Potrošački krediti | | Ostali krediti | | Potrošački krediti | | Stambeni krediti | | | Ostali krediti | | | | Kamatne stope na kredite u KM | | Kamatne stope na kredite u KM s valutnom klauzulom |
| Godina | Razdoblje | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | preko 5 godina IPFKS | preko 10 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | preko 5 godina IPFKS | Prekoračenja | Kreditna kartica sa produženim kreditom | Prekoračenja |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |
| Ponderisani mjesečni prosjeci | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 8.058 | 7.159 | 8.686 | 8.030 | 8.193 | ... | 6.626 | 8.288 | 7.425 | 6.990 | 8.969 | 8.905 | 8.149 | 13.123 | 13.825 | 13.742 |
| 2013. | 12. | 7.738 | ... | 7.664 | 7.018 | 7.248 | 8.542 | 6.360 | 7.497 | 7.375 | 6.056 | 8.429 | 8.412 | 8.599 | 12.442 | 14.622 | 13.907 |
| 2014. | 12. | 7.499 | 7.728 | 7.151 | 7.090 | 5.689 | 8.182 | 6.138 | 6.819 | 6.522 | 6.172 | 8.290 | 7.570 | 7.693 | 11.516 | 14.652 | 13.858 |
| 2015. | 01. | 7.338 | 6.825 | 7.664 | 6.784 | 7.038 | 7.706 | 5.907 | 6.362 | 5.987 | 5.984 | 8.688 | 7.494 | 7.980 | 12.196 | 14.655 | 13.826 |
| | 02. | 7.808 | 6.220 | 7.477 | 6.844 | 7.368 | 7.349 | 6.075 | 6.741 | 6.447 | 5.846 | 8.012 | 7.259 | 8.002 | 12.500 | 14.800 | 13.799 |
| | 03. | 7.361 | 5.040 | 7.383 | 6.754 | 7.618 | 7.883 | 5.956 | 6.428 | 6.353 | 5.950 | 7.961 | 7.038 | 7.980 | 12.293 | 14.828 | 13.759 |
| | 04. | 7.745 | ... | 7.077 | 6.766 | 7.476 | 7.686 | 5.795 | 6.268 | 5.570 | 5.712 | 7.813 | 7.077 | 7.607 | 12.307 | 14.824 | 13.698 |
| | 05. | 7.984 | 5.398 | 7.049 | 6.717 | 7.846 | 7.296 | 5.945 | 6.281 | 5.657 | 5.767 | 7.827 | 7.061 | 7.806 | 12.356 | 14.816 | 13.655 |
| | 06. | 7.484 | 5.510 | 6.869 | 6.768 | ... | 7.849 | 5.743 | 6.883 | 5.956 | 5.654 | 8.183 | 6.996 | 7.700 | 12.351 | 14.773 | 13.531 |
| | 07. | 7.837 | 5.724 | 7.113 | 6.797 | ... | 7.260 | 5.717 | 7.251 | 5.926 | 6.110 | 8.195 | 7.139 | 7.534 | 12.392 | 14.761 | 13.422 |
| | 08. | 7.613 | ... | 6.963 | 6.686 | ... | 6.915 | 5.812 | 6.757 | 6.257 | 5.489 | 7.962 | 7.350 | 7.851 | 12.323 | 14.682 | 13.300 |
| | 09. | 7.279 | 5.306 | 7.157 | 6.862 | ... | 7.024 | 5.739 | 6.884 | 6.171 | 5.769 | 7.923 | 7.198 | 7.800 | 12.326 | 14.677 | 13.187 |
| | 10. | 6.839 | ... | 7.218 | 6.886 | ... | 7.647 | 5.740 | 6.198 | 5.611 | 5.805 | 7.766 | 7.285 | 7.934 | 12.067 | 14.670 | 13.038 |
| | 11. | 6.700 | ... | 7.246 | 6.814 | 8.635 | 7.819 | 5.799 | 6.390 | 6.268 | 5.774 | 7.717 | 7.336 | 7.900 | 12.443 | 14.722 | 12.883 |
| | 12. | 7.797 | 4.790 | 7.236 | 6.819 | ... | 6.919 | 5.609 | 6.163 | 6.081 | 5.822 | 7.616 | 7.163 | 7.436 | 12.367 | 14.706 | 12.740 |
| Iznosi kredita (novi poslovi) u tisućama KM | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 1,650 | 95 | 13,330 | 2,196 | 355 | ... | 12,884 | 663 | 2,562 | 3,705 | 89,858 | 13,413 | 3,306 | 611,936 | 160,052 | 53,001 |
| 2013. | 12. | 473 | ... | 62,268 | 5,512 | 390 | 422 | 11,481 | 763 | 2,493 | 2,900 | 105,523 | 17,232 | 7,034 | 538,077 | 114,753 | 49,438 |
| 2014. | 12. | 200 | 507 | 47,019 | 10,525 | 89 | 1,043 | 13,696 | 385 | 1,067 | 4,948 | 92,582 | 23,137 | 8,174 | 477,047 | 104,227 | 47,031 |
| 2015. | 01. | 123 | 147 | 21,604 | 6,410 | 23 | 130 | 8,494 | 616 | 1,012 | 3,648 | 77,838 | 17,248 | 5,754 | 538,570 | 103,743 | 46,237 |
| | 02. | 118 | 146 | 17,403 | 11,031 | 13 | 283 | 9,124 | 626 | 1,142 | 4,162 | 101,028 | 23,438 | 11,926 | 530,463 | 101,784 | 45,014 |
| | 03. | 103 | 192 | 21,645 | 11,621 | 18 | 375 | 12,205 | 774 | 1,654 | 3,610 | 109,813 | 35,084 | 30,941 | 534,392 | 100,663 | 44,567 |
| | 04. | 137 | ... | 22,018 | 11,982 | 18 | 261 | 14,088 | 728 | 2,513 | 4,261 | 118,692 | 38,284 | 36,438 | 523,652 | 99,933 | 46,034 |
| | 05. | 119 | 198 | 17,664 | 11,245 | 25 | 68 | 11,312 | 811 | 1,325 | 2,858 | 103,758 | 31,767 | 28,816 | 537,189 | 100,637 | 48,912 |
| | 06. | 128 | 296 | 20,994 | 12,703 | ... | 75 | 12,800 | 1,255 | 2,297 | 4,471 | 102,192 | 33,890 | 30,425 | 537,681 | 105,159 | 50,722 |
| | 07. | 108 | 332 | 21,669 | 9,330 | ... | 178 | 10,829 | 973 | 1,202 | 3,039 | 103,867 | 28,919 | 21,155 | 534,556 | 104,817 | 52,549 |
| | 08. | 87 | ... | 17,009 | 7,311 | ... | 37 | 9,879 | 622 | 1,133 | 2,785 | 86,873 | 21,740 | 10,207 | 537,056 | 104,646 | 54,103 |
| | 09. | 121 | 349 | 38,753 | 22,310 | ... | 73 | 10,827 | 365 | 1,895 | 3,693 | 86,055 | 15,632 | 13,605 | 543,281 | 104,880 | 54,731 |
| | 10. | 99 | ... | 41,569 | 24,447 | ... | 106 | 9,867 | 635 | 1,732 | 4,942 | 113,171 | 14,423 | 14,725 | 547,736 | 104,008 | 55,509 |
| | 11. | 151 | ... | 32,238 | 17,665 | 58 | 253 | 9,163 | 283 | 933 | 2,716 | 106,895 | 10,757 | 10,397 | 541,760 | 102,494 | 55,431 |
| | 12. | 51 | 292 | 34,379 | 18,377 | ... | 118 | 10,486 | 432 | 990 | 4,021 | 112,780 | 14,553 | 15,293 | 530,393 | 100,377 | 56,325 |

Revidirana serija podataka o kamatnim stopama za period siječanj 2012. - studeni 2015. godine primjenom novih pravila validacije i editovanja za otkrivanje i korigovanje nekonzistentnosti i značajnih odstupanja u seriji podataka.

Napomena:

Kamatne stope u tabeli za revolving kredite i kreditne kartice se odnose na postojeće poslove (preostala stanja).

IPFKS - inicijalni period fiksne kamatne stope

... nedovoljan broj podataka za objavljivanje

U sklopu kamatnih stopa na revolving kredite i kreditne kartice prikupljaju se i podaci o kreditnim karticama s kreditnom pogodnosti. S obzirom da kreditne kartice s kreditnom pogodnosti podrazumijevaju beskamatnu odgodu plaćanja (0% ks), iste se i ne publikuju.

Nema podataka za kamatne stope na kredite u stranoj valuti po kreditnim karticama i prekoračenjima stanovništvu.

| T10b Kamatne stope na kredite nefinancijskim poduzećima (u postocima, na godišnjoj razini) | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|
| Nefinancijska poduzeća | | | | | | | | | | | | | | |
| Kamatne stope na kredite u KM | | | | | | | | | | | | | | |
| Kamatne stope na kredite u KM s valutnom klauzulom | | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Razdoblje | do iznosa od 0,25 mil EUR | | preko 0,25 mil EUR do 1 mil EUR | Preko iznosa 1 mil EUR | do iznosa od 0,25 mil EUR | | | preko 0,25 mil EUR do 1 mil EUR | | | Preko iznosa 1 mil EUR | Revolving krediti i prekoračenja | |
| | | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | preko 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | preko 1 do 5 godina IPFKS | preko 5 godina IPFKS | promjenjiva stopa i do 1 godine IPFKS | Kamatne stope na kredite u KM | Kamatne stope na kredite u KM s valutnom klauzulom |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| Ponderisani mjesečni prosjeci | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 8,245 | 8,005 | 6,691 | 6,670 | 7,689 | 8,727 | 7,765 | 7,998 | 6,414 | 7,914 | 7,000 | 7,029 | 6,509 |
| 2013. | 12. | 8,011 | 7,526 | 6,460 | 7,223 | 7,834 | 8,231 | 8,016 | 6,731 | 6,707 | 7,867 | 6,417 | 6,838 | 6,517 |
| 2014. | 12. | 7,071 | 7,097 | 5,798 | 6,090 | 6,668 | 7,572 | 6,997 | 6,175 | 6,479 | 5,444 | 4,875 | 6,355 | 6,311 |
| 2015. | 01. | 7,123 | 6,736 | 5,632 | 6,408 | 7,382 | 7,351 | 7,451 | 6,660 | 6,738 | 6,929 | 5,769 | 6,256 | 6,301 |
| | 02. | 7,006 | 6,704 | 5,824 | ... | 7,571 | 7,519 | 7,761 | 6,201 | 6,566 | 7,235 | 5,456 | 6,288 | 6,250 |
| | 03. | 7,126 | 6,476 | 5,387 | ... | 7,539 | 7,354 | 7,227 | 6,217 | 6,150 | 6,976 | 6,433 | 6,134 | 6,242 |
| | 04. | 6,955 | 7,041 | 5,442 | 5,808 | 7,706 | 7,499 | 6,817 | 6,122 | 5,365 | 6,390 | 5,996 | 6,076 | 6,196 |
| | 05. | 7,149 | 6,668 | 5,840 | 5,015 | 7,315 | 7,242 | 6,909 | 6,189 | 5,603 | 5,519 | 6,599 | 6,093 | 6,177 |
| | 06. | 7,234 | 6,522 | 5,145 | 4,536 | 7,522 | 6,935 | 5,552 | 5,845 | 5,515 | 6,733 | 5,001 | 5,973 | 6,097 |
| | 07. | 6,602 | 6,275 | 5,836 | 4,941 | 7,342 | 6,890 | 6,094 | 5,695 | 5,732 | 6,553 | 6,195 | 5,927 | 6,050 |
| | 08. | 6,667 | 6,502 | 4,819 | 4,542 | 7,575 | 6,403 | 6,357 | 6,148 | 6,347 | 6,637 | 4,811 | 5,806 | 6,049 |
| | 09. | 6,367 | 6,210 | 5,395 | 4,073 | 7,855 | 6,495 | 6,188 | 5,789 | 5,025 | 6,651 | 5,681 | 5,804 | 5,962 |
| | 10. | 6,664 | 6,262 | 5,091 | 4,663 | 7,621 | 6,145 | 5,795 | 5,679 | 5,200 | 6,076 | 6,382 | 5,685 | 5,984 |
| | 11. | 6,556 | 6,117 | 4,624 | 4,035 | 7,369 | 5,976 | 5,695 | 6,856 | 5,841 | 5,858 | 5,722 | 5,701 | 5,951 |
| | 12. | 6,608 | 6,409 | 4,988 | 5,626 | 7,755 | 5,816 | 6,189 | 5,812 | 5,902 | 6,260 | 5,953 | 5,519 | 5,955 |
| Iznosi kredita (novi poslovi) u tisućama KM | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 59.827 | 3.218 | 78.180 | 69.492 | 31.020 | 12.444 | 6.103 | 25.115 | 11.663 | 5.238 | 68.638 | 1.804.800 | 598.167 |
| 2013. | 12. | 58.148 | 2.808 | 61.373 | 59.503 | 36.938 | 14.643 | 5.331 | 47.739 | 3.490 | 11.397 | 63.237 | 1.712.557 | 593.756 |
| 2014. | 12. | 57.589 | 3.428 | 59.350 | 45.951 | 51.005 | 11.580 | 4.490 | 51.621 | 13.600 | 10.177 | 138.835 | 1.562.823 | 574.250 |
| 2015. | 01. | 27.729 | 1.319 | 22.386 | 9.873 | 17.455 | 6.438 | 1.937 | 19.599 | 4.279 | 7.521 | 54.720 | 1.595.970 | 553.251 |
| | 02. | 37.130 | 1.524 | 38.423 | ... | 18.817 | 6.017 | 2.782 | 21.916 | 4.632 | 5.334 | 113.077 | 1.574.721 | 544.177 |
| | 03. | 43.806 | 4.611 | 44.842 | ... | 23.645 | 9.793 | 5.080 | 23.447 | 6.700 | 11.198 | 29.203 | 1.629.380 | 529.324 |
| | 04. | 38.635 | 5.461 | 38.129 | 22.224 | 22.235 | 11.505 | 3.863 | 38.038 | 6.980 | 3.230 | 49.120 | 1.676.983 | 532.786 |
| | 05. | 31.345 | 6.738 | 48.257 | 10.396 | 23.171 | 8.422 | 5.906 | 19.386 | 5.602 | 3.983 | 14.530 | 1.633.875 | 537.594 |
| | 06. | 35.761 | 9.824 | 57.870 | 48.800 | 28.040 | 10.590 | 6.409 | 40.809 | 9.745 | 6.380 | 31.432 | 1.639.665 | 531.471 |
| | 07. | 34.844 | 11.626 | 50.870 | 17.638 | 23.274 | 10.195 | 4.794 | 27.145 | 9.148 | 6.356 | 24.057 | 1.604.150 | 533.988 |
| | 08. | 32.615 | 7.465 | 52.965 | 22.897 | 18.629 | 7.288 | 4.887 | 21.938 | 5.474 | 9.497 | 95.872 | 1.574.929 | 517.448 |
| | 09. | 32.460 | 7.560 | 38.868 | 20.723 | 17.126 | 7.624 | 4.165 | 14.529 | 7.493 | 4.470 | 22.705 | 1.648.853 | 524.450 |
| | 10. | 34.855 | 7.449 | 35.704 | 12.750 | 22.693 | 9.787 | 7.169 | 39.919 | 7.769 | 8.797 | 79.425 | 1.670.496 | 523.925 |
| | 11. | 32.778 | 11.412 | 43.302 | 39.957 | 21.143 | 7.549 | 6.766 | 17.256 | 9.684 | 13.402 | 32.474 | 1.657.153 | 529.481 |
| | 12. | 50.117 | 14.157 | 56.173 | 42.450 | 23.978 | 13.003 | 6.571 | 30.490 | 19.323 | 14.047 | 35.546 | 1.667.461 | 534.778 |

Bilješka:

Revidirana serija podataka o kamatnim stopama za razdoblje siječanj 2012. - studeni 2015. godine primjenom novih pravila validacije i editiranja za otkrivanje i korigiranje nekonzistentnosti i značajnih odstupanja u seriji podataka.

* Kamatne stope u tablici za revolving kredite i kreditne kartice se odnose na postojeće poslove (preostala stanja).

IPFKS - inicijalno razdoblje fiksne kamatne stope

... nedovoljan broj podataka za objavljivanje

U sklopu kamatnih stopa na revolving kredite i kreditne kartice prikupljaju se i podaci o kreditnim karticama s kreditnom pogodnosti. S obzirom da kreditne kartice s kreditnom pogodnošću podrazumijevaju beskatnatnu odgodu plaćanja (0% ks), iste se i ne publiciraju.

Nema podataka za kamatne stope na kredite u stranoj valuti po kreditnim karticama i prekoračenjima nefinancijskim poduzećima.

| T10c Kamatne stope na depozite stanovništva i nefinancijskih poduzeća (u postocima, na godišnjoj razini) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|---|-----------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | | Stanovništvo | | | | | | | | | | Nefinancijska poduzeća | | | | | | | | |
| | | Depoziti u KM i depoziti s valutnom klauzulom | | | | Depoziti u EUR | | | Depoziti u stranoj valuti | | | Depoziti u KM i s valutnom klauzulom | | | | Depoziti u EUR | | | Depoziti u stranoj valuti | |
| | | s dogovorenim dospeljem | | Depoziti po viđenju (prekonočni) | s dogovorenim dospeljem | | Depoziti po viđenju (prekonočni) | sa dogovorenim dospeljem | Depoziti po viđenju (prekonočni) | s dogovorenim dospeljem | | Depoziti po viđenju (prekonočni) | s dogovorenim dospeljem | | Depoziti po viđenju (prekonočni) | s dogovorenim dospeljem | | Depoziti po viđenju (prekonočni) | Depoziti po viđenju (prekonočni) | |
| Godina | Period | do 1 godine | preko 1 i do 2 godine | | preko 2 godine | do 1 godine | | | | preko 1 i do 2 godine | preko 2 godine | | do 1 godine | preko 1 i do 2 godine | | preko 2 godine | do 1 godine | | | preko 1 i do 2 godine |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 |
| Ponderisani mjesečni prosjeci | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 2,079 | 3,163 | 4,407 | 0,140 | 2,384 | 3,298 | 3,993 | 0,342 | 1,953 | 0,092 | 3,467 | 4,540 | 4,063 | 0,176 | 1,456 | 4,026 | ... | 0,136 | 0,098 |
| 2013. | 01. | 1,973 | 3,189 | 3,754 | 0,116 | 2,068 | 3,127 | 3,927 | 0,240 | 1,232 | 0,075 | 1,686 | 3,862 | 3,933 | 0,219 | 2,458 | 3,517 | ... | 0,144 | 0,157 |
| 2014. | 12. | 1,263 | 2,764 | 2,973 | 0,089 | 1,431 | 2,901 | 3,170 | 0,181 | 0,916 | 0,064 | 0,760 | 2,867 | 3,369 | 0,203 | 1,890 | ... | 2,319 | 0,132 | 0,094 |
| 2015. | 01. | 1,237 | 2,813 | 3,059 | 0,095 | 1,234 | 2,643 | 3,222 | 0,161 | 0,998 | 0,060 | 1,929 | 2,448 | 2,118 | 0,195 | 0,201 | 3,405 | 3,174 | 0,130 | 0,079 |
| | 02. | 1,201 | 2,637 | 2,701 | 0,093 | 1,272 | 2,645 | 3,222 | 0,159 | 1,103 | 0,059 | 0,967 | 2,830 | 3,250 | 0,189 | ... | 3,299 | 3,394 | 0,139 | 0,109 |
| | 03. | 1,329 | 2,679 | 2,673 | 0,095 | 1,273 | 2,585 | 2,888 | 0,158 | 1,596 | 0,059 | 1,051 | 2,646 | 2,909 | 0,183 | ... | 2,806 | 4,184 | 0,144 | 0,078 |
| | 04. | 1,074 | 2,417 | 2,803 | 0,093 | 1,191 | 2,452 | 2,864 | 0,154 | 1,827 | 0,059 | 1,611 | 3,046 | 3,051 | 0,174 | ... | 1,669 | ... | 0,146 | 0,066 |
| | 05. | 1,104 | 2,447 | 2,508 | 0,093 | 1,270 | 2,436 | 2,871 | 0,153 | 0,976 | 0,059 | 1,325 | 2,501 | 2,902 | 0,189 | ... | 2,526 | 3,436 | 0,153 | 0,064 |
| | 06. | 1,551 | 2,423 | 2,590 | 0,085 | 1,227 | 2,482 | 2,916 | 0,153 | 0,707 | 0,060 | 1,376 | 2,466 | 2,381 | 0,149 | ... | 3,194 | ... | 0,137 | 0,052 |
| | 07. | 1,231 | 2,398 | 2,445 | 0,078 | 1,265 | 2,450 | 3,236 | 0,146 | 1,353 | 0,061 | 1,076 | 2,200 | 2,918 | 0,144 | 1,622 | 3,077 | ... | 0,141 | 0,050 |
| | 08. | 1,123 | 2,453 | 2,562 | 0,084 | 1,361 | 2,363 | 2,807 | 0,147 | 1,147 | 0,061 | 1,279 | 2,017 | 2,571 | 0,132 | 0,475 | 1,662 | ... | 0,103 | 0,056 |
| | 09. | 1,143 | 2,390 | 2,552 | 0,078 | 1,296 | 2,350 | 2,711 | 0,144 | 1,371 | 0,061 | 0,904 | 2,129 | 2,725 | 0,133 | ... | 2,249 | 2,055 | 0,133 | 0,056 |
| | 10. | 1,074 | 2,273 | 2,269 | 0,091 | 1,244 | 2,237 | 2,780 | 0,137 | 1,412 | 0,061 | 0,839 | 2,563 | 2,973 | 0,132 | ... | 1,183 | ... | 0,119 | 0,038 |
| | 11. | 0,941 | 2,235 | 2,229 | 0,091 | 1,245 | 2,258 | 2,895 | 0,130 | 1,163 | 0,061 | 1,155 | 2,317 | 1,930 | 0,125 | ... | 1,369 | ... | 0,124 | 0,058 |
| | 12. | 1,062 | 2,164 | 2,358 | 0,091 | 1,236 | 2,128 | 2,684 | 0,129 | 0,966 | 0,061 | 0,930 | 1,428 | 1,937 | 0,122 | 0,609 | 2,469 | ... | 0,097 | 0,057 |
| Iznosi depozita (novi poslovi) u tisućama KM | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2012. | 12. | 22.786 | 32.900 | 32.655 | 1.691.057 | 30.445 | 77.512 | 40.687 | 689.308 | 11.233 | 217.349 | 45.600 | 53.329 | 3.973 | 1.536.916 | 17.408 | 1.248 | ... | 319.103 | 44.031 |
| 2013. | 01. | 19.637 | 34.381 | 21.954 | 1.923.736 | 29.340 | 74.954 | 57.798 | 731.719 | 5.744 | 235.804 | 20.855 | 22.272 | 5.378 | 1.889.799 | 6.398 | 40.153 | ... | 427.605 | 42.477 |
| 2014. | 12. | 24.762 | 33.097 | 19.050 | 2.115.947 | 28.079 | 72.251 | 48.611 | 787.586 | 4.240 | 213.851 | 26.218 | 15.491 | 4.029 | 1.920.631 | 1.277 | ... | 1.381 | 494.367 | 63.957 |
| 2015. | 01. | 17.819 | 41.023 | 25.542 | 2.199.345 | 27.414 | 59.308 | 57.796 | 801.087 | 7.340 | 222.699 | 20.231 | 12.415 | 3.054 | 1.775.818 | 1.192 | 15.322 | 4.774 | 480.429 | 79.053 |
| | 02. | 14.715 | 32.256 | 17.313 | 2.251.524 | 20.192 | 56.506 | 42.256 | 812.332 | 7.685 | 215.481 | 4.673 | 18.087 | 3.942 | 1.737.531 | ... | 29.393 | 2.915 | 446.844 | 50.743 |
| | 03. | 14.559 | 29.513 | 16.493 | 2.305.668 | 23.791 | 53.135 | 32.718 | 813.181 | 5.212 | 224.581 | 8.844 | 13.502 | 3.364 | 1.734.150 | ... | 20.501 | 11.914 | 455.422 | 52.586 |
| | 04. | 12.829 | 31.097 | 21.240 | 2.339.556 | 19.500 | 56.464 | 39.904 | 839.412 | 7.510 | 226.589 | 7.620 | 12.406 | 13.723 | 1.770.909 | ... | 26.936 | ... | 483.128 | 51.274 |
| | 05. | 13.469 | 24.400 | 18.687 | 2.331.046 | 20.666 | 49.671 | 45.475 | 838.033 | 3.701 | 225.387 | 14.876 | 10.130 | 1.312 | 1.789.994 | ... | 10.073 | 4.965 | 489.282 | 66.000 |
| | 06. | 13.523 | 26.425 | 25.642 | 2.339.456 | 18.613 | 56.934 | 45.185 | 849.159 | 4.136 | 231.612 | 8.524 | 19.684 | 15.048 | 1.728.823 | ... | 20.238 | ... | 515.168 | 65.345 |
| | 07. | 15.395 | 26.546 | 16.870 | 2.377.491 | 21.784 | 58.023 | 71.661 | 885.073 | 10.719 | 227.850 | 6.783 | 8.606 | 8.991 | 1.824.731 | 3.876 | 8.161 | ... | 464.964 | 68.175 |
| | 08. | 18.210 | 22.509 | 16.309 | 2.399.825 | 23.805 | 68.987 | 53.786 | 887.028 | 7.333 | 222.085 | 7.268 | 7.674 | 11.193 | 1.901.245 | 9.193 | 5.139 | ... | 485.481 | 57.461 |
| | 09. | 14.140 | 27.036 | 15.792 | 2.420.323 | 20.560 | 56.750 | 44.482 | 901.120 | 7.125 | 225.584 | 9.538 | 8.231 | 10.847 | 1.919.449 | ... | 10.534 | 8.901 | 490.618 | 60.540 |
| | 10. | 14.695 | 28.487 | 25.007 | 2.426.308 | 21.888 | 53.451 | 65.119 | 897.487 | 8.621 | 235.722 | 9.407 | 10.040 | 8.870 | 2.003.365 | ... | 20.246 | ... | 456.678 | 102.072 |
| | 11. | 13.934 | 27.434 | 19.015 | 2.450.554 | 18.071 | 54.111 | 45.511 | 907.354 | 4.587 | 232.458 | 9.555 | 6.896 | 24.850 | 2.037.976 | ... | 2.061 | ... | 484.068 | 67.156 |
| | 12. | 15.246 | 29.802 | 27.103 | 2.540.711 | 22.363 | 57.842 | 54.185 | 921.532 | 7.180 | 233.901 | 16.591 | 61.505 | 8.118 | 2.029.544 | 3.118 | 10.252 | ... | 475.393 | 63.119 |

Bilješka:
Revidirana serija podataka o kamatnim stopama za period siječanj 2012. - studeni 2015. godine primjenom novih pravila validacije i editovanja za otkrivanje i korigovanje nekonzistentnosti i značajnih odstupanja u seriji podataka.

* Kamatne stope na depozite po viđenju i iznosi tih depozita se odnose na postojeće poslove (preostala stanja).
Kamatne stope na depozite s dogovorenim dospeljem i iznosi tih depozita se odnose na nove poslove.
Depoziti u stranoj valuti obuhvaćaju sve strane valute osim EUR

| T11 Ukupni depoziti i krediti komercijalnih banaka (na kraju razdoblja, u milijunima KMt) | | | | | | | |
|--|--------|--------------------|-----------------|-----------------|---------------------|-------------------|----------------|
| | | DEPOZITI | | | KREDITI | | |
| Godina | Mjesec | Prenosivi depoziti | Ostali depoziti | Ukupni depoziti | Kratkoročni krediti | Dugoročni krediti | Ukupni krediti |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5(3+4) | 6 | 7 | 8(6+7) |
| 2006. | 12. | 4.004,4 | 4.758,1 | 8.762,5 | 2.057,0 | 6.755,6 | 8.812,6 |
| 2007. | 12. | 5.105,8 | 6.980,7 | 12.086,5 | 2.541,4 | 8.954,2 | 11.495,5 |
| 2008. | 12. | 4.904,3 | 6.970,0 | 11.874,4 | 3.427,5 | 10.708,6 | 14.136,1 |
| 2009. | 12. | 5.214,4 | 6.877,0 | 12.091,4 | 3.391,5 | 10.293,3 | 13.684,8 |
| 2010. | 12. | 5.556,9 | 6.972,4 | 12.529,3 | 3.614,8 | 10.530,3 | 14.145,1 |
| 2011. | 12. | 5.518,1 | 7.474,1 | 12.992,2 | 3.972,1 | 10.929,9 | 14.901,9 |
| 2012. | 12. | 5.306,9 | 8.018,8 | 13.325,8 | 4.271,2 | 11.271,3 | 15.542,5 |
| 2013. | 12. | 5.771,9 | 8.477,3 | 14.249,2 | 4.318,6 | 11.707,7 | 16.026,4 |
| 2014. | 12. | 6.292,8 | 9.082,5 | 15.375,2 | 4.170,2 | 12.303,3 | 16.473,5 |
| 2015. | 12. | 7.038,7 | 9.492,1 | 16.530,8 | 4.192,7 | 12.674,1 | 16.866,8 |
| 2015. | 01. | 6.191,2 | 8.973,7 | 15.164,8 | 4.068,9 | 12.225,4 | 16.294,2 |
| | 02. | 6.160,7 | 8.991,3 | 15.152,0 | 4.117,0 | 12.217,1 | 16.334,0 |
| | 03. | 6.181,4 | 9.045,7 | 15.227,1 | 4.169,3 | 12.271,0 | 16.440,3 |
| | 04. | 6.292,7 | 9.089,6 | 15.382,3 | 4.252,5 | 12.336,4 | 16.588,9 |
| | 05. | 6.384,3 | 9.119,3 | 15.503,5 | 4.222,5 | 12.387,6 | 16.610,1 |
| | 06. | 6.363,9 | 9.186,1 | 15.550,0 | 4.231,6 | 12.490,7 | 16.722,3 |
| | 07. | 6.510,4 | 9.244,5 | 15.754,9 | 4.162,1 | 12.506,2 | 16.668,2 |
| | 08. | 6.629,2 | 9.326,5 | 15.955,6 | 4.151,0 | 12.488,9 | 16.639,9 |
| | 09. | 6.693,9 | 9.333,1 | 16.027,1 | 4.215,2 | 12.511,4 | 16.726,6 |
| | 10. | 6.898,3 | 9.441,8 | 16.340,1 | 4.238,4 | 12.555,7 | 16.794,1 |
| | 11. | 7.017,2 | 9.443,2 | 16.460,4 | 4.221,8 | 12.626,8 | 16.848,6 |
| | 12. | 7.038,7 | 9.492,1 | 16.530,8 | 4.192,7 | 12.674,1 | 16.866,8 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i finansijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi napomenu na strani 155

Napomena:

Ukupni depoziti predstavljaju obaveze komercijalnih banaka BiH prema svim domaćim institucionalnim sektorima u domaćoj i stranoj valuti. Ukupni krediti predstavljaju potraživanja komercijalnih banaka BiH od svih institucionalnih sektora, u domaćoj i stranoj valuti.

| T12 Sektorska struktura prenosivih depozita kod komercijalnih banaka (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|---|--|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|
| DEPOZITI DOMAĆIH INSTITUCIONALNIH SEKTORA | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Depoziti institucija BiH | Depoziti vlada entiteta | Depoziti vlada kantona | Depoziti vlada općina | Depoziti fondova socijalne zaštite | Depoziti ostalih finansijskih institucija | Depoziti nefinansijskih javnih poduzeća | Depoziti nefinansijskih privatnih poduzeća | Depoziti neprofitnih organizacija | Depoziti domaćinstva | Ostali depoziti | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14=3+...+13 |
| 2006. | 12. | 44,2 | 393,7 | 348,6 | 169,8 | 124,3 | 156,0 | 697,6 | 1.067,2 | 139,6 | 853,3 | 10,1 | 4.004,4 |
| 2007. | 12. | 45,7 | 544,5 | 381,0 | 242,0 | 147,5 | 186,2 | 740,3 | 1.321,0 | 176,2 | 1.311,7 | 9,6 | 5.105,8 |
| 2008. | 12. | 52,3 | 255,2 | 271,7 | 204,0 | 108,2 | 137,5 | 781,8 | 1.328,9 | 161,3 | 1.558,8 | 44,7 | 4.904,3 |
| 2009. | 12. | 41,4 | 416,0 | 352,7 | 187,9 | 148,6 | 146,5 | 852,2 | 1.280,0 | 173,1 | 1.601,4 | 14,5 | 5.214,4 |
| 2010. | 12. | 58,8 | 458,1 | 291,0 | 194,6 | 149,7 | 144,2 | 723,8 | 1.444,3 | 172,4 | 1.904,0 | 16,1 | 5.556,9 |
| 2011. | 12. | 42,2 | 413,1 | 290,9 | 190,0 | 154,8 | 176,9 | 688,5 | 1.447,8 | 182,1 | 1.917,2 | 14,7 | 5.518,1 |
| 2012. | 12. | 94,0 | 339,2 | 231,1 | 195,2 | 105,9 | 161,5 | 517,5 | 1.443,4 | 186,5 | 2.015,3 | 17,0 | 5.306,9 |
| 2013. | 12. | 65,3 | 300,8 | 228,1 | 172,4 | 79,0 | 209,7 | 615,2 | 1.667,4 | 194,4 | 2.226,8 | 12,8 | 5.771,9 |
| 2014. | 12. | 60,0 | 412,1 | 261,4 | 176,9 | 61,4 | 171,5 | 470,8 | 1.954,4 | 247,9 | 2.462,7 | 13,7 | 6.292,8 |
| 2015. | 01. | 102,2 | 468,3 | 312,0 | 209,3 | 33,9 | 198,7 | 498,8 | 2.104,8 | 245,0 | 2.841,6 | 24,2 | 7.038,7 |
| 2015. | 01. | 75,7 | 361,7 | 262,3 | 178,5 | 32,9 | 172,7 | 523,1 | 1.816,0 | 251,0 | 2.503,3 | 14,0 | 6.191,2 |
| | 02. | 119,0 | 335,9 | 265,2 | 182,7 | 25,9 | 179,1 | 500,4 | 1.740,1 | 250,0 | 2.551,5 | 10,7 | 6.160,7 |
| | 03. | 109,0 | 337,8 | 269,2 | 179,4 | 26,4 | 159,8 | 532,7 | 1.703,4 | 252,0 | 2.602,6 | 9,0 | 6.181,4 |
| | 04. | 107,6 | 325,8 | 258,7 | 185,2 | 32,4 | 167,6 | 531,9 | 1.764,5 | 248,4 | 2.656,8 | 13,8 | 6.292,7 |
| | 05. | 101,8 | 279,1 | 260,5 | 183,9 | 34,1 | 253,8 | 532,1 | 1.860,6 | 247,3 | 2.620,6 | 10,5 | 6.384,3 |
| | 06. | 100,2 | 288,7 | 256,6 | 189,3 | 35,9 | 178,6 | 524,3 | 1.882,8 | 242,1 | 2.640,9 | 24,6 | 6.363,9 |
| | 07. | 120,7 | 382,7 | 257,5 | 195,7 | 33,9 | 183,3 | 516,3 | 1.874,0 | 257,9 | 2.661,4 | 27,1 | 6.510,4 |
| | 08. | 114,8 | 343,0 | 271,8 | 210,1 | 36,2 | 176,4 | 484,5 | 2.023,6 | 255,7 | 2.687,6 | 25,3 | 6.629,2 |
| | 09. | 120,1 | 313,4 | 294,3 | 222,2 | 36,0 | 220,3 | 516,6 | 1.980,1 | 263,1 | 2.694,6 | 33,1 | 6.693,9 |
| | 10. | 126,6 | 421,8 | 297,8 | 226,7 | 38,0 | 243,0 | 523,4 | 2.021,9 | 257,5 | 2.713,3 | 28,3 | 6.898,3 |
| | 11. | 121,4 | 451,2 | 291,3 | 229,5 | 53,3 | 243,2 | 526,8 | 2.070,3 | 256,2 | 2.748,7 | 25,5 | 7.017,2 |
| | 12. | 102,2 | 468,3 | 312,0 | 209,3 | 33,9 | 198,7 | 498,8 | 2.104,8 | 245,0 | 2.841,6 | 24,2 | 7.038,7 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i finansijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:
Prenosivi depoziti su raspoloživi na zahtjev bez naknada i ograničenja, mogu se izravno uporabiti za plaćanja trećim licima, posebni štedni računi s kojih je dozvoljen prenos sredstava na prenosive depozite.

| T13 Sektorska struktura ostalih depozita kod komercijalnih banaka (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|---|--|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|
| DEPOZITI DOMAĆIH INSTITUCIONALNIH SEKTORA | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Depoziti institucija BiH | Depoziti vlada entiteta | Depoziti vlada kantona | Depoziti vlada općina | Depoziti fondova socijalne zaštite | Depoziti ostalih finansijskih institucija | Depoziti nefinansijskih javnih poduzeća | Depoziti nefinansijskih privatnih poduzeća | Depoziti neprofitnih organizacija | Depoziti domaćinstva | Ostali depoziti | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14=3+...+13 |
| 2006. | 12. | 22,7 | 222,3 | 35,6 | 33,0 | 42,4 | 168,3 | 405,0 | 516,0 | 50,9 | 3.246,9 | 15,1 | 4.758,1 |
| 2007. | 12. | 11,8 | 1.457,4 | 56,4 | 47,4 | 124,0 | 217,5 | 537,8 | 595,4 | 59,8 | 3.854,2 | 18,9 | 6.980,7 |
| 2008. | 12. | 16,0 | 1.211,7 | 21,3 | 50,1 | 101,5 | 334,0 | 758,5 | 743,7 | 78,1 | 3.647,0 | 8,2 | 6.970,0 |
| 2009. | 12. | 4,7 | 725,3 | 20,9 | 48,8 | 61,7 | 478,8 | 753,5 | 606,0 | 100,5 | 4.062,0 | 14,8 | 6.877,0 |
| 2010. | 12. | 22,5 | 383,2 | 16,8 | 41,2 | 49,2 | 438,8 | 825,0 | 504,5 | 91,2 | 4.580,4 | 19,6 | 6.972,4 |
| 2011. | 12. | 62,8 | 237,8 | 24,0 | 30,0 | 41,7 | 567,5 | 816,3 | 471,5 | 79,1 | 5.134,1 | 9,2 | 7.474,1 |
| 2012. | 12. | 31,7 | 242,0 | 21,4 | 27,6 | 31,0 | 598,3 | 778,9 | 537,8 | 87,1 | 5.639,9 | 23,0 | 8.018,8 |
| 2013. | 12. | 62,7 | 170,8 | 21,0 | 26,6 | 35,0 | 651,4 | 724,0 | 531,1 | 100,3 | 6.137,1 | 17,1 | 8.477,3 |
| 2014. | 12. | 127,1 | 266,0 | 36,8 | 36,0 | 32,0 | 674,0 | 669,6 | 529,3 | 115,6 | 6.579,3 | 16,6 | 9.082,5 |
| 2015. | 01. | 129,7 | 224,7 | 25,0 | 36,3 | 31,9 | 693,0 | 688,7 | 501,9 | 120,7 | 7.023,2 | 17,0 | 9.492,1 |
| 2015. | 01. | 64,8 | 194,9 | 36,5 | 31,5 | 34,4 | 683,9 | 632,3 | 507,9 | 116,6 | 6.654,6 | 16,1 | 8.973,7 |
| | 02. | 13,8 | 177,5 | 36,4 | 33,6 | 31,9 | 682,5 | 679,3 | 500,2 | 115,7 | 6.704,3 | 16,1 | 8.991,3 |
| | 03. | 57,3 | 183,2 | 38,6 | 35,1 | 29,2 | 655,8 | 665,0 | 494,7 | 109,0 | 6.761,5 | 16,3 | 9.045,7 |
| | 04. | 71,5 | 187,7 | 38,8 | 37,0 | 31,6 | 669,2 | 679,2 | 481,0 | 109,5 | 6.768,5 | 15,7 | 9.089,6 |
| | 05. | 71,2 | 178,4 | 38,9 | 36,8 | 28,7 | 675,1 | 676,7 | 489,0 | 106,2 | 6.804,3 | 14,1 | 9.119,3 |
| | 06. | 68,5 | 173,4 | 40,0 | 36,5 | 28,7 | 680,9 | 696,9 | 494,0 | 110,7 | 6.843,1 | 13,3 | 9.186,1 |
| | 07. | 73,3 | 197,2 | 37,6 | 36,5 | 29,3 | 686,0 | 660,7 | 500,1 | 109,8 | 6.898,9 | 15,1 | 9.244,5 |
| | 08. | 76,8 | 199,6 | 37,5 | 36,4 | 29,2 | 694,1 | 706,9 | 499,2 | 112,9 | 6.917,4 | 16,3 | 9.326,5 |
| | 09. | 74,1 | 205,6 | 37,6 | 36,2 | 30,5 | 705,9 | 693,6 | 499,6 | 108,4 | 6.925,2 | 16,7 | 9.333,1 |
| | 10. | 114,7 | 220,3 | 37,1 | 36,6 | 31,2 | 693,1 | 717,9 | 490,7 | 116,5 | 6.965,8 | 17,8 | 9.441,8 |
| | 11. | 112,8 | 228,3 | 39,6 | 35,2 | 31,6 | 693,9 | 683,8 | 493,6 | 115,5 | 6.993,0 | 15,8 | 9.443,2 |
| | 12. | 129,7 | 224,7 | 25,0 | 36,3 | 31,9 | 693,0 | 688,7 | 501,9 | 120,7 | 7.023,2 | 17,0 | 9.492,1 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i finansijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Ostali depoziti dozvoljavaju automatsko povlačenje sredstava ali ne i plaćanje trećim licima, štedne i oročene depozite, ostale depozite - ostalo.

| T14 Sektorska struktura kratkoročnih kredita komercijalnih banaka (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|--|--|---|------------------------------------|----------------------|----------------|-------------|
| KREDITI DOMAĆIM INSTITUCIONALNIM SEKTORIMA | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Krediti institucijama BiH | Krediti vladama entiteta | Krediti vladama kantona | Krediti vladama općina | Krediti fondovima socijalne zaštite | Krediti ostalim finansijskim institucijama | Krediti nefinansijskim javnim poduzećima | Krediti nefinansijskim privatnim poduzećima | Krediti neprofitnim organizacijama | Krediti stanovništvu | Ostali krediti | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14=3+...+13 |
| 2006. | 12. | 0,1 | 6,2 | 2,2 | 1,4 | 0,1 | 30,1 | 77,6 | 1.453,4 | 11,8 | 466,6 | 7,5 | 2.057,0 |
| 2007. | 12. | 0,0 | 6,3 | 2,3 | 0,3 | 0,0 | 53,5 | 73,8 | 1.819,0 | 17,0 | 564,5 | 4,6 | 2.541,4 |
| 2008. | 12. | 0,0 | 6,0 | 2,3 | 10,4 | 0,1 | 69,8 | 76,5 | 2.579,8 | 32,8 | 645,7 | 4,2 | 3.427,5 |
| 2009. | 12. | 3,2 | 8,7 | 2,2 | 31,7 | 33,5 | 33,4 | 80,0 | 2.459,8 | 10,6 | 716,4 | 12,0 | 3.391,5 |
| 2010. | 12. | 0,1 | 6,1 | 2,3 | 21,9 | 40,6 | 28,1 | 69,1 | 2.624,0 | 13,5 | 801,9 | 7,1 | 3.614,8 |
| 2011. | 12. | 0,0 | 11,9 | 1,4 | 21,5 | 26,0 | 37,4 | 70,1 | 2.935,2 | 5,9 | 858,4 | 4,2 | 3.972,1 |
| 2012. | 12. | 0,0 | 2,6 | 0,7 | 22,2 | 9,9 | 41,1 | 73,8 | 3.188,4 | 6,7 | 919,5 | 6,3 | 4.271,2 |
| 2013. | 12. | 0,0 | 12,9 | 0,6 | 40,1 | 35,3 | 28,5 | 89,2 | 3.152,2 | 5,5 | 942,2 | 12,1 | 4.318,6 |
| 2014. | 12. | 0,0 | 26,7 | 4,0 | 45,3 | 26,0 | 27,4 | 90,7 | 2.989,7 | 4,9 | 936,4 | 19,0 | 4.170,2 |
| 2015. | 12. | 0,0 | 72,0 | 4,8 | 22,0 | 39,4 | 28,3 | 86,4 | 2.972,6 | 4,2 | 937,0 | 26,0 | 4.192,7 |
| 2015. | 01. | 0,0 | 29,6 | 13,7 | 43,6 | 38,8 | 27,2 | 88,3 | 2.876,9 | 4,1 | 923,1 | 23,7 | 4.068,9 |
| | 02. | 0,0 | 26,5 | 13,5 | 42,4 | 47,4 | 26,8 | 85,4 | 2.925,8 | 4,1 | 917,6 | 27,7 | 4.117,0 |
| | 03. | 0,0 | 47,0 | 13,2 | 42,6 | 40,1 | 26,3 | 94,1 | 2.946,8 | 4,3 | 928,1 | 26,9 | 4.169,3 |
| | 04. | 0,0 | 54,7 | 12,9 | 42,0 | 44,7 | 26,3 | 97,9 | 3.020,8 | 4,6 | 922,0 | 26,7 | 4.252,5 |
| | 05. | 0,0 | 53,1 | 12,8 | 41,6 | 48,8 | 34,0 | 102,2 | 2.956,7 | 5,2 | 940,3 | 27,8 | 4.222,5 |
| | 06. | 0,0 | 60,5 | 10,8 | 40,9 | 48,6 | 33,8 | 91,5 | 2.973,2 | 6,1 | 938,7 | 27,4 | 4.231,6 |
| | 07. | 0,0 | 65,1 | 15,1 | 41,0 | 48,6 | 29,2 | 90,3 | 2.901,5 | 6,4 | 938,0 | 26,8 | 4.162,1 |
| | 08. | 0,0 | 62,1 | 12,0 | 35,8 | 48,6 | 24,1 | 91,5 | 2.901,1 | 6,4 | 942,4 | 27,0 | 4.151,0 |
| | 09. | 0,0 | 71,8 | 12,0 | 27,0 | 48,6 | 26,1 | 88,9 | 2.960,2 | 6,2 | 948,3 | 26,3 | 4.215,2 |
| | 10. | 0,0 | 78,1 | 11,5 | 23,8 | 48,6 | 20,7 | 89,5 | 2.978,7 | 4,9 | 956,3 | 26,4 | 4.238,4 |
| | 11. | 0,0 | 75,3 | 11,4 | 22,7 | 36,7 | 22,0 | 87,8 | 2.980,9 | 4,3 | 954,2 | 26,6 | 4.221,8 |
| | 12. | 0,0 | 72,0 | 4,8 | 22,0 | 39,4 | 28,3 | 86,4 | 2.972,6 | 4,2 | 937,0 | 26,0 | 4.192,7 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i finansijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.

Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Do 2006. ukupna potraživanja od svih razina vlada i fondova (kratkoročno i dugoročno) prikazana su u tablici kratkoročnih kredita (kolone 3, 4, 5, 6, 7) u ukupnom iznosu, jer izvorni podaci ne daju ročnu strukturu potraživanja za vlade i fondove. Kratkoročni krediti predstavljaju potraživanja komercijalnih banaka od svih domaćih institucionalnih sektora do jedne godine, u domaćoj i inozemnoj valuti.

| T15 Sektorska struktura dugoročnih kredita komercijalnih banaka (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|--|--|---|------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| KREDITI DOMAĆIM INSTITUCIONALNIM SEKTORIMA | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | Mjesec | Krediti institucijama BiH | Krediti vladama entiteta | Krediti vladama kantona | Krediti vladama općina | Krediti fondovima socijalne zaštite | Krediti ostalim financijskim institucijama | Krediti nefinancijskim javnim poduzećima | Krediti nefinancijskim privatnim poduzećima | Krediti neprofitnim organizacijama | Kreditni stanovništvu | Ostali krediti | Ukupno |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14=3+...+13 |
| 2006. | 12. | 0,0 | 0,4 | 1,3 | 56,2 | 0,6 | 31,8 | 167,7 | 2.592,7 | 10,3 | 3.893,0 | 1,5 | 6.755,6 |
| 2007. | 12. | 0,7 | 8,8 | 1,1 | 92,3 | 15,5 | 77,9 | 195,0 | 3.439,2 | 18,5 | 5.104,4 | 0,9 | 8.954,2 |
| 2008. | 12. | 1,7 | 95,6 | 0,9 | 132,5 | 13,5 | 73,9 | 177,2 | 4.142,2 | 19,5 | 6.051,1 | 0,5 | 10.708,6 |
| 2009. | 12. | 1,4 | 89,2 | 2,1 | 155,5 | 19,7 | 43,6 | 185,8 | 4.186,9 | 17,4 | 5.590,8 | 0,9 | 10.293,3 |
| 2010. | 12. | 0,1 | 105,8 | 40,2 | 201,6 | 26,5 | 27,0 | 270,8 | 4.309,5 | 17,4 | 5.522,3 | 9,1 | 10.530,3 |
| 2011. | 12. | 0,0 | 233,2 | 42,8 | 251,1 | 38,8 | 25,4 | 285,3 | 4.186,7 | 12,7 | 5.846,4 | 7,5 | 10.929,9 |
| 2012. | 12. | 0,0 | 404,3 | 68,7 | 289,5 | 28,4 | 19,3 | 313,0 | 4.248,8 | 16,3 | 5.875,2 | 7,9 | 11.271,3 |
| 2013. | 12. | 0,0 | 418,6 | 77,9 | 299,4 | 17,5 | 23,4 | 361,5 | 4.369,0 | 15,0 | 6.123,0 | 2,5 | 11.707,7 |
| 2014. | 12. | 0,0 | 465,2 | 161,2 | 295,2 | 77,1 | 20,0 | 351,4 | 4.429,6 | 9,7 | 6.491,7 | 2,3 | 12.303,3 |
| 2015. | 12. | 0,0 | 391,7 | 224,3 | 281,7 | 99,0 | 31,8 | 310,3 | 4.473,4 | 12,5 | 6.847,2 | 2,2 | 12.674,1 |
| 2015. | 01. | 0,0 | 454,6 | 165,2 | 296,2 | 76,2 | 20,1 | 339,8 | 4.348,9 | 10,7 | 6.511,5 | 2,2 | 12.225,4 |
| | 02. | 0,0 | 451,6 | 163,8 | 294,4 | 75,5 | 19,6 | 335,4 | 4.337,1 | 10,4 | 6.527,1 | 2,2 | 12.217,1 |
| | 03. | 0,0 | 445,9 | 184,7 | 290,9 | 74,6 | 20,1 | 330,9 | 4.328,4 | 10,1 | 6.583,4 | 2,2 | 12.271,0 |
| | 04. | 0,0 | 445,1 | 182,8 | 289,0 | 73,7 | 19,8 | 327,9 | 4.334,7 | 13,2 | 6.648,0 | 2,2 | 12.336,4 |
| | 05. | 0,0 | 440,7 | 181,3 | 286,2 | 72,9 | 21,4 | 324,8 | 4.348,6 | 13,4 | 6.695,9 | 2,4 | 12.387,6 |
| | 06. | 0,0 | 446,9 | 179,7 | 284,7 | 71,4 | 21,3 | 330,5 | 4.382,5 | 12,6 | 6.758,7 | 2,4 | 12.490,7 |
| | 07. | 0,0 | 434,5 | 193,4 | 282,1 | 69,7 | 22,8 | 325,7 | 4.380,2 | 12,1 | 6.783,4 | 2,4 | 12.506,2 |
| | 08. | 0,0 | 417,2 | 192,0 | 285,9 | 67,9 | 22,0 | 324,1 | 4.382,4 | 11,8 | 6.783,3 | 2,3 | 12.488,9 |
| | 09. | 0,0 | 414,1 | 205,5 | 296,5 | 66,0 | 21,6 | 322,8 | 4.367,4 | 13,3 | 6.802,0 | 2,2 | 12.511,4 |
| | 10. | 0,0 | 414,9 | 213,6 | 284,5 | 64,2 | 21,1 | 319,1 | 4.385,7 | 13,1 | 6.837,3 | 2,2 | 12.555,7 |
| | 11. | 0,0 | 409,1 | 210,1 | 284,1 | 95,3 | 22,1 | 319,9 | 4.425,5 | 12,8 | 6.845,8 | 2,2 | 12.626,8 |
| | 12. | 0,0 | 391,7 | 224,3 | 281,7 | 99,0 | 31,8 | 310,3 | 4.473,4 | 12,5 | 6.847,2 | 2,2 | 12.674,1 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i financijsku statistiku, 2000), od siječnja 2006. godine.
Vidi bilješku na strani 155

Bilješka:

Do 2006. ukupna potraživanja od svih razina vlada i fondova (kratkoročno i dugoročno) prikazana su u tablici kratkoročnih kredita (kolone 3, 4, 5, 6, 7) u ukupnom iznosu, jer izvorni podaci ne daju ročnu strukturu potraživanja za vlade i fondove. Dugoročni krediti predstavljaju potraživanja komercijalnih banaka od svih domaćih institucionalnih sektora preko jedne godine, u domaćoj i stranoj valuti.

| T16 | | Kupovina i prodaja konvertibilne marke (u tisućama KM) | | | | |
|--------|--------|---|-----------|-----------|-----------------|--|
| Godina | Mjesec | Prodaja | Kupovina | Saldo | Kumulativ salda | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 (3-4) | 6 | |
| 2006. | | 3.316.074 | 2.181.712 | 1.134.362 | 4.880.802 | |
| 2007. | | 3.878.146 | 2.822.867 | 1.055.279 | 5.936.081 | |
| 2008. | | 4.933.211 | 5.564.318 | -631.108 | 5.304.973 | |
| 2009. | | 4.197.642 | 4.234.491 | -36.849 | 5.268.124 | |
| 2010. | | 5.273.777 | 5.014.550 | 259.227 | 5.527.351 | |
| 2011. | | 5.088.041 | 5.162.710 | -74.669 | 5.452.682 | |
| 2012. | | 5.511.162 | 5.491.846 | 19.316 | 5.471.998 | |
| 2013. | | 4.588.615 | 3.918.598 | 670.017 | 6.142.015 | |
| 2014. | | 5.065.358 | 4.379.047 | 686.312 | 6.828.327 | |
| 2015. | | 5.470.552 | 4.699.060 | 771.492 | 7.599.818 | |
| 2015. | 01. | 472.061 | 561.201 | -89.140 | 6.739.187 | |
| | 02. | 322.098 | 264.793 | 57.305 | 6.796.491 | |
| | 03. | 370.530 | 422.571 | -52.040 | 6.744.451 | |
| | 04. | 469.392 | 291.381 | 178.012 | 6.922.463 | |
| | 05. | 426.891 | 304.539 | 122.353 | 7.044.815 | |
| | 06. | 286.028 | 391.006 | -104.978 | 6.939.837 | |
| | 07. | 809.656 | 537.466 | 272.190 | 7.212.027 | |
| | 08. | 451.744 | 239.601 | 212.143 | 7.424.171 | |
| | 09. | 422.386 | 568.784 | -146.398 | 7.277.773 | |
| | 10. | 507.808 | 329.619 | 178.189 | 7.455.962 | |
| | 11. | 426.043 | 287.207 | 138.836 | 7.594.798 | |
| | 12. | 505.913 | 500.893 | 5.020 | 7.599.818 | |

| T17 Prosječne obvezne rezerve (u tisućama KM) | | | | | |
|--|--------|--|------------------------------|---|-----------|
| Godina | Mjesec | Osnovica za obračun obvezne rezerve | Prosječne obvezne rezerve | Prosječan saldo računa obveznih rezervi kod CBBiH | Razlika |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=5-4 |
| 2008. | 12. | 17.320.130 | 2.961.865 | 3.630.571 | 668.706 |
| 2009. | 12. | 16.194.265 | 1.754.398 | 3.010.417 | 1.256.019 |
| 2010. | 12. | 15.617.849 | 1.624.905 | 3.154.793 | 1.529.888 |
| 2011. | 12. | 15.227.393 | 1.323.886 | 2.959.315 | 1.635.429 |
| 2012. | 12 | 14.755.574 | 1.257.850 | 2.711.013 | 1.453.163 |
| 2013. | 12 | 15.162.241 | 1.290.758 | 3.103.865 | 1.813.107 |
| 2014. | 12. | 15.999.278 | 1.370.137 | 3.577.824 | 2.207.688 |
| 2015. | 01. | 16.664.525 | 1.432.593 | 3.770.500 | 2.337.907 |
| 2015. | 01. | 16.298.731 | 1.398.467 | 3.696.751 | 2.298.284 |
| | 02. | 16.245.938 | 1.390.378 | 3.561.880 | 2.171.503 |
| | 03. | 16.252.588 | 1.389.921 | 3.598.180 | 2.208.258 |
| | 04. | 16.279.495 | 1.395.388 | 3.583.339 | 2.187.952 |
| | 05. | 16.459.102 | 1.412.472 | 3.724.305 | 2.311.834 |
| | 06. | 16.492.444 | 1.416.325 | 3.712.298 | 2.295.973 |
| | 07. | 16.631.679 | 1.430.699 | 3.721.056 | 2.290.357 |
| | 08. | 16.801.800 | 1.446.264 | 3.815.465 | 2.369.201 |
| | 09. | 16.918.260 | 1.456.458 | 3.838.335 | 2.381.877 |
| | 10. | 17.014.174 | 1.466.788 | 3.888.759 | 2.421.971 |
| | 11. | 17.248.755 | 1.489.329 | 4.038.778 | 2.549.448 |
| | 12. | 17.331.332 | 1.498.627 | 4.066.850 | 2.568.223 |

Bilješka:

Od 1. siječnja 2008. stopa obvezne rezerve iznosi 18%.

Od 11. listopada 2008. stopa obvezne rezerve je smanjena sa 18% na 14%.

Od 1. siječnja 2009. stopa obvezne rezerve je 14% na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijea do jedne godine, a 10% na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijea preko jedne godine.

Od 1. svibnja 2009. stopa obvezne rezerve na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijea preko jedne godine iznosi 7%.

Od 1. veljače 2011. stopa obvezne rezerve na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijea do jedne godine je smanjena sa 14% na 10%, dok je stopa obvezne rezerve na depozite i pozajmljena sredstva s ugovorenim rokom dospijea preko jedne godine ostala nepromijenjena.

Od 1. rujna 2014. stopa naknade se utvrđuje na osnovi ponderiranog prosjeka kamatnih stopa koje je u istom razdoblju na tržištu ostvarila Centralna banka na depozite investirane do mjesec dana, s tim da se na iznos obvezne rezerve obračunava 70% ili minimum nula, a na iznos sredstava iznad obvezne rezerve 90% od navedene stope ili minimum nula.

Od 1. svibnja 2015. godine Centralna banka obračunava naknadu banci na iznos sredstava te banke na računu rezervi kod Centralne banke u obračunskom periodu, kako slijedi:

- na iznos obvezne rezerve – prosjek EONIA-e koji je u istom periodu zabilježen na tržištu umanjen za 10 baznih bodova, ili minimum nula,

- na iznos sredstava iznad obavezne rezerve – nulta stopa naknade.

Nulta stopa naknade na obveznu rezervu primjenjuje se u slučaju da je prosječna EONIA umanjena za 10 baznih bodova imala negativnu vrijednost.

*U osnovicu za obračun obvezne rezerve ulaze depoziti i pozajmljena sredstva udomaćoj i stranoj valuti izraženi u KM.

| T18 | | Transakcije u platnom prometu (u milijunima KM) | | | | | |
|--------|--------|--|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|
| | | RTGS | | ŽIROKLIRING | | UKUPNO | |
| Godina | Mjesec | br. transakcija | iznos | br. transakcija | iznos | br. transakcija | iznos |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=3+5 | 8=4+6 |
| 2006. | | 591.823 | 37.280 | 24.309.113 | 10.448 | 24.900.936 | 47.728 |
| 2007. | | 704.702 | 48.174 | 27.662.395 | 12.018 | 28.367.097 | 60.193 |
| 2008. | | 766.690 | 57.335 | 28.831.882 | 13.009 | 29.598.572 | 70.345 |
| 2009. | | 692.669 | 52.283 | 28.346.898 | 12.175 | 29.039.567 | 64.458 |
| 2010. | | 713.755 | 55.281 | 31.060.911 | 12.498 | 31.774.666 | 67.779 |
| 2011. | | 760.459 | 63.608 | 31.729.367 | 13.046 | 32.489.826 | 76.653 |
| 2012. | | 763.522 | 68.310 | 33.073.839 | 13.223 | 33.837.361 | 81.533 |
| 2013. | | 773.099 | 63.232 | 35.026.526 | 13.373 | 35.799.626 | 76.605 |
| 2014. | | 821.897 | 73.897 | 37.108.440 | 13.961 | 37.930.337 | 87.858 |
| 2015. | | 874.575 | 70.655 | 38.212.073 | 14.451 | 39.086.648 | 85.106 |
| 2015. | 01. | 58.966 | 5.157 | 2.716.830 | 969 | 2.775.796 | 6.126 |
| | 02. | 61.409 | 5.135 | 2.870.045 | 1.027 | 2.931.454 | 6.162 |
| | 03. | 73.174 | 5.859 | 3.294.303 | 1.194 | 3.367.477 | 7.053 |
| | 04. | 73.421 | 5.551 | 3.257.526 | 1.213 | 3.330.947 | 6.765 |
| | 05. | 67.828 | 5.404 | 3.022.918 | 1.131 | 3.090.746 | 6.534 |
| | 06. | 74.624 | 6.080 | 3.312.110 | 1.241 | 3.386.734 | 7.321 |
| | 07. | 79.264 | 6.394 | 3.386.093 | 1.285 | 3.465.357 | 7.679 |
| | 08. | 71.962 | 5.876 | 3.078.935 | 1.187 | 3.150.897 | 7.062 |
| | 09. | 74.327 | 6.341 | 3.212.365 | 1.234 | 3.286.692 | 7.575 |
| | 10. | 77.440 | 6.077 | 3.347.884 | 1.290 | 3.425.324 | 7.367 |
| | 11. | 73.711 | 5.702 | 3.131.792 | 1.230 | 3.205.503 | 6.932 |
| | 12. | 88.449 | 7.079 | 3.581.272 | 1.451 | 3.669.721 | 8.530 |

| Razdoblje | TEKUĆI I KAPITALNI RAČUN | | | | | | | |
|-----------|--------------------------|--------|------------------|--------------------|-----------------|--------|-------------------|--------------------------|
| | Tekući račun | | | | Kapitalni račun | Ukupno | FINANCIJSKI RAČUN | NETO POGREŠKE I PROPUSTI |
| | Roba | Usluge | Primarni dohodak | Sekundarni dohodak | | | | |
| 2007. | -8.747 | 2.129 | 670 | 3.901 | 415 | -1.632 | -1.766 | -134 |
| 2008. | -10.472 | 2.186 | 943 | 3.827 | 383 | -3.132 | -3.300 | -167 |
| 2009. | -7.632 | 1.748 | 955 | 3.341 | 350 | -1.238 | -1.131 | 107 |
| 2010. | -7.426 | 1.953 | 413 | 3.529 | 389 | -1.142 | -957 | 184 |
| 2011. | -8.080 | 1.847 | 211 | 3.540 | 357 | -2.127 | -2.039 | 88 |
| 2012. | -8.002 | 1.853 | 204 | 3.679 | 336 | -1.930 | -1.793 | 137 |
| 2013. | -7.316 | 1.863 | 341 | 3.695 | 338 | -1.080 | -904 | 176 |
| 2014. | -8.103 | 1.916 | 181 | 3.970 | 443 | -1.592 | -1.352 | 240 |
| 2015. | -7.451 | 2.033 | 271 | 3.557 | 370 | -1.218 | -1.026 | 192 |
| 2012. Q1 | -1.798 | 394 | 98 | 828 | 76 | -402 | -532 | -129 |
| Q2 | -1.924 | 477 | -108 | 930 | 80 | -544 | -408 | 136 |
| Q3 | -2.256 | 553 | 100 | 944 | 91 | -568 | -417 | 151 |
| Q4 | -2.024 | 428 | 114 | 978 | 89 | -416 | -436 | -20 |
| 2013. Q1 | -1.661 | 397 | 77 | 837 | 78 | -273 | -471 | -198 |
| Q2 | -1.676 | 500 | -106 | 927 | 80 | -276 | -209 | 66 |
| Q3 | -1.922 | 539 | 126 | 951 | 91 | -215 | -12 | 203 |
| Q4 | -2.058 | 428 | 244 | 980 | 89 | -316 | -211 | 105 |
| 2014. Q1 | -1.795 | 453 | 72 | 833 | 77 | -361 | -470 | -109 |
| Q2 | -1.967 | 456 | -89 | 989 | 85 | -526 | -352 | 174 |
| Q3 | -2.191 | 566 | 59 | 1.071 | 153 | -341 | -153 | 188 |
| Q4 | -2.150 | 441 | 139 | 1.077 | 128 | -364 | -378 | -14 |
| 2015. Q1 | -1.627 | 419 | 124 | 867 | 100 | -117 | -243 | -126 |
| Q2 | -1.947 | 558 | 0 | 899 | 100 | -390 | -314 | 76 |
| Q3 | -2.004 | 623 | 57 | 895 | 81 | -348 | -156 | 192 |
| Q4 | -1.872 | 433 | 90 | 897 | 89 | -363 | -314 | 50 |

| Razdoblje | Tekući i kapitalni račun (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------------|-------|-------|--|
| | TEKUĆI RAČUN | | | | | | | | | | | KAPITALNI RAČUN | | | |
| | Ukupno | | | Roba | | Usluge | | Primarni dohodak | | Sekundarni dohodak | | | | Saldo | |
| Potražuje | Duguje | Saldo | Potražuje | Duguje | Potražuje | Duguje | Potražuje | Duguje | Potražuje | Duguje | Potražuje | Duguje | Saldo | | |
| 2007. | 11.764 | 13.811 | -2.047 | 3.275 | 12.022 | 2.836 | 707 | 1.553 | 883 | 4.101 | 200 | 415 | 0 | 415 | |
| 2008. | 12.543 | 16.058 | -3.515 | 3.883 | 14.355 | 2.968 | 782 | 1.656 | 713 | 4.036 | 209 | 383 | 0 | 383 | |
| 2009. | 11.046 | 12.634 | -1.588 | 3.560 | 11.193 | 2.642 | 894 | 1.265 | 309 | 3.579 | 238 | 350 | 0 | 350 | |
| 2010. | 12.200 | 13.731 | -1.531 | 4.775 | 12.201 | 2.757 | 804 | 881 | 468 | 3.787 | 257 | 389 | 0 | 389 | |
| 2011. | 13.157 | 15.640 | -2.483 | 5.776 | 13.856 | 2.628 | 781 | 935 | 725 | 3.818 | 278 | 357 | 0 | 357 | |
| 2012. | 13.310 | 15.576 | -2.266 | 5.844 | 13.846 | 2.638 | 785 | 871 | 667 | 3.957 | 277 | 336 | 0 | 336 | |
| 2013. | 13.855 | 15.272 | -1.417 | 6.427 | 13.743 | 2.609 | 745 | 845 | 504 | 3.974 | 279 | 338 | 0 | 338 | |
| 2014. | 14.514 | 16.549 | -2.036 | 6.620 | 14.723 | 2.701 | 785 | 925 | 744 | 4.268 | 298 | 443 | 0 | 443 | |
| 2015. | 14.647 | 16.235 | -1.589 | 6.968 | 14.419 | 2.896 | 862 | 887 | 615 | 3.897 | 339 | 370 | 0 | 370 | |
| 2012. Q1 | 2.903 | 3.381 | -478 | 1.284 | 3.082 | 525 | 131 | 199 | 101 | 895 | 67 | 76 | 0 | 76 | |
| Q2 | 3.487 | 4.111 | -624 | 1.601 | 3.525 | 669 | 192 | 218 | 326 | 998 | 68 | 80 | 0 | 80 | |
| Q3 | 3.588 | 4.247 | -659 | 1.491 | 3.747 | 848 | 295 | 232 | 133 | 1.017 | 73 | 91 | 0 | 91 | |
| Q4 | 3.332 | 3.836 | -504 | 1.467 | 3.491 | 595 | 167 | 222 | 108 | 1.047 | 70 | 89 | 0 | 89 | |
| 2013. Q1 | 3.078 | 3.429 | -351 | 1.437 | 3.098 | 533 | 136 | 202 | 125 | 906 | 70 | 78 | 0 | 78 | |
| Q2 | 3.641 | 3.997 | -355 | 1.748 | 3.424 | 683 | 184 | 213 | 319 | 997 | 70 | 80 | 0 | 80 | |
| Q3 | 3.685 | 3.990 | -306 | 1.630 | 3.552 | 808 | 269 | 227 | 101 | 1.020 | 68 | 91 | 0 | 91 | |
| Q4 | 3.451 | 3.856 | -405 | 1.611 | 3.669 | 585 | 157 | 204 | -41 | 1.051 | 71 | 89 | 0 | 89 | |
| 2014. Q1 | 3.194 | 3.631 | -437 | 1.485 | 3.280 | 590 | 137 | 216 | 144 | 903 | 70 | 77 | 0 | 77 | |
| Q2 | 3.581 | 4.192 | -611 | 1.643 | 3.610 | 647 | 191 | 230 | 320 | 1.060 | 71 | 85 | 0 | 85 | |
| Q3 | 3.990 | 4.485 | -495 | 1.736 | 3.927 | 851 | 285 | 252 | 193 | 1.151 | 80 | 153 | 0 | 153 | |
| Q4 | 3.749 | 4.241 | -493 | 1.755 | 3.906 | 614 | 172 | 226 | 87 | 1.153 | 76 | 128 | 0 | 128 | |
| 2015. Q1 | 3.357 | 3.575 | -217 | 1.610 | 3.237 | 579 | 160 | 229 | 105 | 939 | 72 | 100 | 0 | 100 | |
| Q2 | 3.700 | 4.190 | -490 | 1.743 | 3.691 | 760 | 202 | 209 | 209 | 988 | 88 | 100 | 0 | 100 | |
| Q3 | 3.978 | 4.407 | -429 | 1.811 | 3.816 | 946 | 324 | 237 | 180 | 983 | 88 | 81 | 0 | 81 | |
| Q4 | 3.611 | 4.064 | -452 | 1.803 | 3.675 | 610 | 177 | 211 | 121 | 987 | 91 | 89 | 0 | 89 | |

| Godina | FINANCIJSKI RAČUN | | | | Ukupno |
|----------|-------------------|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| | Izravna ulaganja | Portfeljna ulaganja | Ostala ulaganja | Rezervna aktiva | |
| 2007. | -2.560 | 4 | -453 | 1.242 | -1.766 |
| 2008. | -1.315 | 29 | -1.551 | -462 | -3.300 |
| 2009. | -344 | 274 | -957 | -104 | -1.131 |
| 2010. | -532 | 173 | -857 | 258 | -957 |
| 2011. | -674 | 46 | -1.378 | -33 | -2.039 |
| 2012. | -506 | 16 | -1.375 | 73 | -1.793 |
| 2013. | -383 | 137 | -1.366 | 709 | -904 |
| 2014. | -717 | 95 | -1.443 | 712 | -1.352 |
| 2015. | -403 | 90 | -1.594 | 881 | -1.026 |
| 2012. Q1 | -26 | -7 | -185 | -314 | -532 |
| Q2 | -134 | 44 | -89 | -230 | -408 |
| Q3 | -107 | -18 | -685 | 394 | -417 |
| Q4 | -240 | -4 | -416 | 224 | -436 |
| 2013. Q1 | -339 | 51 | -15 | -168 | -471 |
| Q2 | -167 | 25 | -308 | 241 | -209 |
| Q3 | 2 | 21 | -482 | 447 | -12 |
| Q4 | 121 | 40 | -561 | 189 | -211 |
| 2014. Q1 | -244 | 8 | -73 | -161 | -470 |
| Q2 | -215 | 27 | -327 | 163 | -352 |
| Q3 | -113 | -19 | -646 | 625 | -153 |
| Q4 | -146 | 79 | -397 | 85 | -378 |
| 2015. Q1 | -22 | -14 | -155 | -52 | -243 |
| Q2 | -149 | -42 | -336 | 213 | -314 |
| Q3 | -63 | 68 | -538 | 378 | -156 |
| Q4 | -169 | 79 | -566 | 342 | -314 |

| T22 | Servisiranje vanjskog duga sektora vlade (u tisućama KM) | | | | | | |
|--|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Kreditor | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. | |
| Glavnica | | | | | | Kamata | Ukupno |
| Javni kreditori | 269.064 | 339.601 | 617.207 | 693.718 | 416.148 | 99.469 | 515.617 |
| Međunarodne i regionalne organizacije | 226.021 | 290.493 | 559.130 | 620.692 | 352.227 | 73.455 | 425.682 |
| Evropska investicijska banka | 30.871 | 38.236 | 40.804 | 51.583 | 37.189 | 21.862 | 59.051 |
| Evropska banka za obnovu i razvoj | 72.598 | 75.034 | 90.998 | 112.436 | 110.607 | 10.437 | 121.045 |
| Svjetska banka - IDA | 43.102 | 49.547 | 51.296 | 56.489 | 53.221 | 14.747 | 67.968 |
| Svjetska banka - IBRD ¹⁾ | 48.164 | 51.290 | 45.057 | 43.490 | 41.948 | 9.287 | 51.235 |
| Razvojna banka Vijeća Evrope ¹⁾ | 651 | 991 | 1.818 | 3.086 | 3.174 | 938 | 4.112 |
| Međunarodni fond za razvoj poljoprivrede | 1.932 | 2.341 | 6.412 | 2.902 | 3.214 | 570 | 3.784 |
| MMF | 15.463 | 64.134 | 318.723 | 338.799 | 95.050 | 11.627 | 106.677 |
| EUROFIMA | 8.398 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Evropska komisija | 4.844 | 8.919 | 4.022 | 11.907 | 7.823 | 3.985 | 11.809 |
| Vlada i vladine agencije | 43.043 | 49.108 | 58.077 | 73.026 | 63.921 | 26.014 | 89.935 |
| Pariski klub ¹⁾ | 28.470 | 30.493 | 31.746 | 33.811 | 26.091 | 12.254 | 38.344 |
| Saudijski fond za razvoj | 2.607 | 3.050 | 4.808 | 4.505 | 4.830 | 1.868 | 6.698 |
| Ostala bilateralna ²⁾ | 11.966 | 15.566 | 21.523 | 34.710 | 33.001 | 11.891 | 44.892 |
| Privatni kreditori | 70.927 | 73.682 | 67.604 | 67.177 | 62.569 | 3.137 | 65.706 |
| Londonski klub ¹⁾ | 70.927 | 73.682 | 67.604 | 67.177 | 62.569 | 3.137 | 65.706 |
| Ukupno | 339.992 | 413.283 | 684.810 | 760.895 | 478.717 | 102.606 | 581.323 |

Izvor:

Ministarstvo za financije i trezor BiH

1) Dug nastao prije 1992.

2) Ostala bilateralna sadrži sljedeće kreditore: Fortis banka, Vlada Japana, OPEC, KFW, Vlada Španjolske, Izvoz-Uvoz Banka Koreje (EximBank), Austrijska banka, Belgija, Banka za rad i gospodarstvo (Bawag), Raiffaisen banka.

| T23 Vanjski dug opće vlade BiH po kreditorima** (u tisućama KM) | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kreditor | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 31.12.2015.* |
| Javni kreditori | | | | | | | |
| Međunarodne i regionalne organizacije | | | | | | | |
| Evropska investicijska banka | 368.263 | 537.870 | 704.579 | 973.305 | 1.197.893 | 1.461.725 | 1.549.248 |
| Evropska banka za obnovu i razvoj | 357.804 | 427.819 | 481.540 | 677.713 | 895.992 | 1.012.997 | 982.148 |
| Svjetska banka - IDA | 1.497.460 | 1.738.590 | 1.803.033 | 1.769.456 | 1.692.110 | 1.804.537 | 1.931.027 |
| Svjetska banka - IBRD ⁵⁾ | 571.289 | 657.000 | 694.148 | 677.664 | 624.593 | 715.638 | 854.582 |
| Evropska razvojna banka | 31.834 | 35.843 | 37.180 | 36.776 | 35.180 | 63.239 | 74.890 |
| Međunarodni fond za razvoj poljoprivrede | 56.108 | 64.100 | 68.235 | 70.302 | 69.067 | 74.676 | 78.478 |
| Međunarodni monetarni fond | 388.705 | 767.071 | 784.851 | 950.444 | 851.771 | 1.061.656 | 1.036.624 |
| EUROFIMA ¹⁾ | 13.146 | 7.839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Evropska komisija | 78.233 | 74.322 | 70.410 | 62.587 | 250.346 | 242.523 | 234.700 |
| Ostalo ²⁾ | 10.295 | 14.163 | 14.033 | 12.690 | 13.644 | 20.460 | 43.912 |
| Vlada i vladine agencije | | | | | | | |
| Saudijski razvojni fond | 24.605 | 24.519 | 33.780 | 49.628 | 68.419 | 86.457 | 101.893 |
| Pariski klub ¹⁾ | 828.455 | 834.959 | 825.224 | 781.672 | 755.540 | 815.779 | 771.129 |
| Japan | 57.642 | 69.858 | 73.248 | 62.324 | 48.251 | 47.081 | 51.160 |
| Kuvajt ³⁾ | 29.381 | 30.829 | 28.997 | 27.971 | 24.212 | 23.485 | 15.541 |
| Ostalo ³⁾⁴⁾ | 198.101 | 316.369 | 395.378 | 446.030 | 468.033 | 498.354 | 511.800 |
| Privatni kreditori | | | | | | | |
| Londonski klub ¹⁾ | 651.298 | 599.205 | 541.875 | 479.306 | 416.737 | 354.168 | 291.599 |
| Ostalo | 73.717 | 90.687 | 106.621 | 133.936 | 151.182 | 159.511 | 162.516 |
| Ukupno | 5.236.336 | 6.291.044 | 6.663.132 | 7.211.804 | 7.562.971 | 8.442.288 | 8.691.248 |

Izvor:

Izvjješće Ministarstva financija i trezora BiH.

Napomena:

Stanje duga je dobijeno preračunom valute u kojoj je kredit ugovoren u KM po tečajnoj listi CBBiH važećoj za promatrani datum.

1) Dug nastao prije 1992.

2) Uključuje OPEC fond.

3) Uključuje i izravno zaduženje entitetskih vlada.

4) Ova kategorija uključuje: BAWAG, Izvozno-uvoznou banku Koreje, KFW, Vlade Belgije i Španjolske.

5) Uključuje stari i novi dug.

* Preliminarni podaci

** Podaci revidirani sukladno s primljenim izvješćem od Ministarstva financija i trezora BiH od 18.03.2016. i uključuju kredit JP Putevi RS i direktan dug Brčko Distrikta.

| T24 Devizne rezerve CBBiH (na kraju razdoblja, u milijunima KM) | | | | | | | | | | | |
|--|--------|-------|-------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----------|----------------------|------------------|----------------------------|
| BRUTO DEVIZNE REZERVE | | | | | | | | | Neto devizne rezerve | Monetarna pasiva | Neto inozemna aktiva CBBiH |
| Godina | Mjesec | Zlato | Držanje SDR | Strana valuta u trezoru CBBiH | Depoziti kod nerezidentnih banaka | Ostalo | Investicije u vrijednosne papire | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9=3+...+8 | 10 | 11 | 12=10-11 |
| 2006. | 12. | 0,0 | 0,6 | 55,2 | 4.951,4 | 51,3 | 393,3 | 5.451,7 | 5.450,7 | 5.182,6 | 268,1 |
| 2007. | 12. | 0,0 | 0,4 | 40,1 | 5.971,1 | 80,7 | 606,2 | 6.698,5 | 6.697,6 | 6.303,9 | 393,7 |
| 2008. | 12. | 0,0 | 0,4 | 212,2 | 4.727,9 | 49,9 | 1.305,3 | 6.295,7 | 6.294,8 | 5.727,5 | 567,3 |
| 2009. | 12. | 63,3 | 5,7 | 107,4 | 3.298,0 | 2,2 | 2.735,4 | 6.212,1 | 6.211,2 | 5.705,5 | 505,7 |
| 2010. | 12. | 66,9 | 0,0 | 102,2 | 3.000,8 | 2,7 | 3.285,1 | 6.457,7 | 6.456,3 | 5.969,6 | 486,8 |
| 2011. | 12. | 151,3 | 1,1 | 93,6 | 4.385,6 | 0,0 | 1.792,0 | 6.423,6 | 6.422,5 | 5.915,1 | 507,4 |
| 2012. | 12. | 159,0 | 4,5 | 133,2 | 2.334,5 | 0,0 | 3.877,4 | 6.508,6 | 6.507,4 | 5.987,0 | 520,4 |
| 2013. | 12. | 164,1 | 2,7 | 91,6 | 2.217,6 | 0,0 | 4.592,3 | 7.068,3 | 7.067,3 | 6.659,2 | 408,1 |
| 2014. | 12. | 182,7 | 5,2 | 71,8 | 2.181,7 | 0,0 | 5.384,1 | 7.825,6 | 7.824,5 | 7.293,1 | 531,4 |
| 2015. | 12. | 182,3 | 3,8 | 128,5 | 1.003,6 | 0,0 | 7.288,1 | 8.606,3 | 8.605,0 | 8.064,6 | 540,4 |
| 2015. | 01. | 213,1 | 5,4 | 83,8 | 1.987,8 | 0,0 | 5.505,0 | 7.795,1 | 7.794,0 | 7.207,1 | 586,8 |
| | 02. | 202,6 | 9,3 | 89,3 | 1.903,8 | 0,0 | 5.638,2 | 7.843,1 | 7.841,2 | 7.261,9 | 579,3 |
| | 03. | 204,8 | 9,5 | 97,2 | 1.201,8 | 0,0 | 6.283,5 | 7.796,8 | 7.795,2 | 7.209,4 | 585,9 |
| | 04. | 202,0 | 9,3 | 110,3 | 1.365,8 | 0,0 | 6.250,1 | 7.937,5 | 7.936,2 | 7.390,6 | 545,6 |
| | 05. | 203,6 | 6,5 | 119,9 | 1.397,1 | 0,0 | 6.324,0 | 8.051,1 | 8.049,7 | 7.509,7 | 540,0 |
| | 06. | 197,7 | 6,5 | 61,7 | 1.113,2 | 0,0 | 6.533,2 | 7.912,3 | 7.911,1 | 7.404,6 | 506,5 |
| | 07. | 187,7 | 6,5 | 71,2 | 1.063,5 | 0,0 | 6.879,9 | 8.208,9 | 8.206,8 | 7.680,0 | 526,8 |
| | 08. | 189,0 | 3,6 | 83,7 | 1.041,5 | 0,0 | 7.085,1 | 8.402,9 | 8.400,8 | 7.888,9 | 511,9 |
| | 09. | 186,8 | 3,6 | 94,5 | 628,0 | 0,0 | 7.363,1 | 8.276,0 | 8.274,2 | 7.742,5 | 531,7 |
| | 10. | 194,6 | 6,6 | 101,8 | 932,3 | 0,0 | 7.247,4 | 8.482,8 | 8.480,5 | 7.923,7 | 556,8 |
| | 11. | 188,8 | 3,8 | 106,9 | 662,6 | 0,0 | 7.665,9 | 8.628,1 | 8.626,3 | 8.059,6 | 566,7 |
| | 12. | 182,3 | 3,8 | 128,5 | 1.003,6 | 0,0 | 7.288,1 | 8.606,3 | 8.605,0 | 8.064,6 | 540,4 |

Monetarni podaci ažurirani u skladu sa metodologijom MMF-a (Priručnik za monetarnu i finansijsku statistiku, 2000), od januara 2006. godine.

Bilješka:
Bruto devizne rezerve čine stanja bilančnih pozicija kratkoročne strane aktive CBBiH (zlato, raspolaganje CBBiH SDR, devize u trezoru CBBiH, prenosivi depoziti u stranoj valuti kod nerezidentnih banaka i ostalo) i investiranja u vrijednosne papire od srpnja 2006. po odluci Investicijskog komiteta CBBiH. Neto devizne rezerve predstavljaju razliku između bruto deviznih rezerva i obveza prema nerezidentima. Monetarnu pasivu CBBiH čine novac izvan monetarnih vlasti i depoziti rezidenata kod monetarnih vlasti. Neto strana aktiva CBBiH predstavlja razliku između neto deviznih rezerva i monetarne pasive CBBiH.

| T25 Vanjskotrgovinska razmjena BiH (u milijunima KM) | | | | | | |
|---|--------|------------|-----------|---------------------------|-------------------------------|--|
| Godina | Mjesec | Izvoz robe | Uvoz robe | Saldo izvoza i uvoza robe | Pokrivenost uvoza izvozom u % | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3-4) | 6=(3/4)x100 | |
| 2006. | | 5.164 | 11.389 | -6.224 | 45,3 | |
| 2007. | | 5.937 | 13.898 | -7.962 | 42,7 | |
| 2008. | | 6.712 | 16.293 | -9.581 | 41,2 | |
| 2009. | | 5.530 | 12.348 | -6.818 | 44,8 | |
| 2010. | | 7.096 | 13.616 | -6.521 | 52,1 | |
| 2011. | | 8.222 | 15.525 | -7.303 | 53,0 | |
| 2012. | | 7.858 | 15.253 | -7.395 | 51,5 | |
| 2013. | | 8.380 | 15.170 | -6.790 | 55,2 | |
| 2014. | | 8.682 | 16.199 | -7.518 | 53,9 | |
| 2015. | | 8.987 | 15.852 | -6.864 | 57,0 | |
| 2015. | 01. | 649 | 983 | -334 | 66,0 | |
| | 02. | 715 | 1.210 | -495 | 59,1 | |
| | 03. | 756 | 1.379 | -622 | 54,9 | |
| | 04. | 758 | 1.365 | -607 | 55,5 | |
| | 05. | 731 | 1.374 | -644 | 53,2 | |
| | 06. | 775 | 1.340 | -565 | 57,8 | |
| | 07. | 809 | 1.485 | -676 | 54,5 | |
| | 08. | 709 | 1.276 | -568 | 55,5 | |
| | 09. | 790 | 1.395 | -605 | 56,6 | |
| | 10. | 808 | 1.449 | -641 | 55,7 | |
| | 11. | 765 | 1.305 | -540 | 58,6 | |
| | 12. | 723 | 1.289 | -566 | 56,1 | |

Bilješka:

Korišteni su najnoviji podaci Agencije za statistiku Bosne i Hercegovine o vrijednosti izvoza i uvoza robe po specijalnom sustavu trgovine i nisu uključene prilagodbe obuhvata i vrijednosti koje se rade u svrhu izvještavanja o platnoj bilanci.

| T26 BiH izvoz po zemljama destinacije (u tisućama KM) | | | | | | | | | | |
|--|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|--------------|-----------|
| Godina | Mjesec | Njemačka | Hrvatska | Srbija* | Italija | Slovenija | Austrija | Crna Gora* | Druge zemlje | Ukupno |
| 2006. | | 668.733 | 965.258 | 681.764 | 713.413 | 629.633 | 313.807 | - | 1.191.688 | 5.164.296 |
| 2007. | | 762.169 | 1.090.120 | 770.717 | 779.102 | 645.369 | 369.608 | 155.707 | 1.363.793 | 5.936.584 |
| 2008. | | 913.488 | 1.156.836 | 942.277 | 843.065 | 614.875 | 415.224 | 231.444 | 1.594.482 | 6.711.690 |
| 2009. | | 814.110 | 944.144 | 741.441 | 702.356 | 463.129 | 325.370 | 229.506 | 1.311.143 | 5.531.199 |
| 2010. | | 1.085.936 | 1.070.626 | 894.775 | 862.022 | 611.744 | 470.584 | 310.180 | 1.789.638 | 7.095.505 |
| 2011. | | 1.215.957 | 1.204.440 | 1.001.879 | 963.546 | 706.818 | 619.042 | 300.430 | 2.210.001 | 8.222.112 |
| 2012. | | 1.210.103 | 1.165.019 | 710.002 | 939.241 | 653.304 | 654.764 | 249.230 | 2.276.299 | 7.857.962 |
| 2013. | | 1.310.844 | 1.194.637 | 766.745 | 1.003.294 | 686.503 | 687.565 | 270.745 | 2.459.942 | 8.380.275 |
| 2014. | | 1.317.490 | 955.047 | 800.690 | 1.195.438 | 697.785 | 755.827 | 293.818 | 2.665.647 | 8.681.742 |
| 2015. | | 1.412.906 | 925.166 | 770.695 | 1.214.930 | 748.870 | 743.062 | 262.844 | 2.908.721 | 8.987.194 |
| 2015. | 01. | 110.050 | 55.716 | 61.740 | 101.834 | 51.449 | 51.961 | 25.466 | 190.894 | 649.110 |
| | 02. | 112.416 | 80.823 | 67.049 | 92.101 | 55.167 | 50.174 | 33.069 | 224.541 | 715.340 |
| | 03. | 117.467 | 74.299 | 71.278 | 102.467 | 65.112 | 62.761 | 23.575 | 239.482 | 756.441 |
| | 04. | 118.469 | 74.567 | 67.689 | 97.614 | 59.906 | 65.138 | 24.415 | 250.024 | 757.821 |
| | 05. | 112.472 | 81.281 | 62.843 | 97.163 | 60.868 | 61.460 | 21.998 | 232.482 | 730.567 |
| | 06. | 119.504 | 85.705 | 67.692 | 115.909 | 63.632 | 75.937 | 20.718 | 225.945 | 775.042 |
| | 07. | 121.854 | 87.448 | 66.977 | 129.492 | 61.957 | 75.047 | 19.545 | 246.939 | 809.259 |
| | 08. | 112.649 | 69.918 | 64.286 | 87.045 | 60.226 | 60.138 | 19.168 | 235.132 | 708.562 |
| | 09. | 126.723 | 88.428 | 60.418 | 101.199 | 72.996 | 68.249 | 18.864 | 253.152 | 790.028 |
| | 10. | 130.944 | 84.898 | 64.907 | 102.227 | 67.930 | 69.524 | 19.416 | 267.669 | 807.515 |
| | 11. | 130.006 | 67.912 | 54.242 | 93.486 | 69.066 | 58.928 | 15.734 | 275.179 | 764.553 |
| | 12. | 100.352 | 74.171 | 61.572 | 94.394 | 60.562 | 43.746 | 20.877 | 267.282 | 722.956 |

Bilješka:

Kao kriterij za prikazivanje zemlje izvoza korišten je postotak udjela izvoza u tu zemlju u odnosu na ukupan bh. izvoz za 2010. U skladu s navedenim, sve zemlje u koje je izvoz veći od 4% ukupnog bh. izvoza u 2010. iskazane su posebno, dok su ostale zemlje prikazane u koloni "Druge zemlje".

*Do 12.02.2007. podaci o izvozu u Srbiju i Crnu Goru su prikazani kao izvoz u Srbiju a od tog se datuma Srbija i Crna Gora prikazuju kao zasebne zemlje.

| T27 | | BiH Uvoz po zemljama podrijetla (u tisućama KM) | | | | | | | | | | | |
|--------|--------|--|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|----------|---------|----------|-----------------|------------|
| Godina | Mjesec | Hrvatska | Srbija* | Njemačka | Italija | Ruska Federacija | Slovenija | Kina | Austrija | SAD | Mađarska | Druge zemlje | Ukupno |
| 2006. | | 1.946.914 | 1.116.167 | 1.417.257 | 1.020.542 | 254.626 | 860.684 | 391.090 | 456.213 | 220.622 | 394.682 | 3.309.988 | 11.388.785 |
| 2007. | | 2.449.198 | 1.408.588 | 1.742.880 | 1.255.982 | 277.902 | 884.579 | 597.930 | 535.957 | 298.658 | 478.958 | 3.967.610 | 13.898.242 |
| 2008. | | 2.779.927 | 1.726.195 | 1.914.630 | 1.520.914 | 344.006 | 963.337 | 748.615 | 606.290 | 524.553 | 719.598 | 4.444.452 | 16.292.516 |
| 2009. | | 1.855.136 | 1.283.006 | 1.395.705 | 1.243.234 | 865.684 | 758.953 | 557.106 | 455.395 | 325.140 | 401.304 | 3.214.517 | 12.355.179 |
| 2010. | | 2.058.946 | 1.429.477 | 1.424.980 | 1.210.391 | 1.189.105 | 808.852 | 655.539 | 489.083 | 485.491 | 416.780 | 3.447.593 | 13.616.238 |
| 2011. | | 2.226.507 | 1.465.645 | 1.648.403 | 1.381.687 | 1.635.091 | 828.564 | 774.881 | 491.679 | 626.711 | 379.214 | 4.067.045 | 15.525.428 |
| 2012. | | 2.202.545 | 1.431.534 | 1.725.796 | 1.429.362 | 1.493.885 | 803.360 | 816.377 | 504.094 | 388.173 | 412.951 | 4.044.863 | 15.252.942 |
| 2013. | | 1.956.353 | 1.485.608 | 1.734.842 | 1.482.256 | 1.505.995 | 754.344 | 914.082 | 519.291 | 384.852 | 441.535 | 3.990.634 | 15.169.793 |
| 2014. | | 1.851.693 | 1.629.521 | 1.869.564 | 1.653.565 | 1.292.467 | 763.235 | 1.359.548 | 532.109 | 475.375 | 433.638 | 4.338.562 | 16.199.278 |
| 2015. | | 1.673.161 | 1.728.490 | 1.914.225 | 1.758.289 | 910.072 | 773.559 | 1.091.670 | 560.924 | 441.158 | 411.579 | 4.588.564 | 15.851.692 |
| 2015. | 01. | 100.875 | 95.935 | 120.065 | 105.667 | 31.116 | 50.747 | 86.503 | 37.572 | 35.314 | 30.143 | 288.875 | 982.812 |
| | 02. | 111.277 | 117.274 | 143.336 | 126.928 | 88.789 | 57.214 | 100.288 | 43.674 | 41.285 | 30.984 | 349.320 | 1.210.370 |
| | 03. | 132.521 | 146.824 | 173.467 | 141.421 | 95.578 | 66.522 | 112.555 | 46.156 | 35.203 | 37.306 | 391.376 | 1.378.928 |
| | 04. | 157.014 | 155.148 | 168.830 | 157.696 | 36.599 | 70.096 | 78.309 | 51.417 | 45.406 | 34.109 | 410.351 | 1.364.975 |
| | 05. | 140.343 | 144.080 | 156.500 | 172.695 | 109.936 | 64.297 | 83.369 | 45.373 | 37.529 | 29.844 | 390.497 | 1.374.463 |
| | 06. | 141.672 | 144.972 | 161.698 | 161.902 | 83.559 | 65.685 | 85.165 | 50.377 | 33.902 | 30.957 | 380.608 | 1.340.497 |
| | 07. | 166.010 | 153.502 | 173.867 | 167.410 | 136.320 | 73.590 | 94.165 | 47.290 | 39.067 | 35.776 | 398.302 | 1.485.298 |
| | 08. | 145.712 | 159.358 | 151.102 | 112.453 | 78.339 | 55.137 | 87.636 | 36.770 | 45.240 | 40.733 | 363.841 | 1.276.321 |
| | 09. | 155.877 | 162.257 | 167.647 | 145.838 | 51.074 | 69.304 | 91.057 | 53.687 | 37.351 | 37.419 | 423.782 | 1.395.294 |
| | 10. | 156.348 | 162.514 | 189.599 | 160.862 | 78.314 | 70.356 | 93.459 | 55.595 | 31.107 | 34.252 | 416.303 | 1.448.711 |
| | 11. | 135.196 | 135.429 | 158.459 | 158.406 | 77.764 | 60.234 | 87.453 | 47.040 | 24.977 | 33.648 | 386.044 | 1.304.651 |
| | 12. | 130.316 | 151.196 | 149.656 | 147.010 | 42.685 | 70.376 | 91.712 | 45.972 | 34.776 | 36.408 | 389.264 | 1.289.372 |

Bilješka:

Kao kriterij za prikazivanje zemlje uvoza korišten je procenat učešća uvoza iz te zemlje u odnosu na ukupan BiH uvoz za 2010. U skladu s navedenim, sve zemlje iz kojih je uvoz veći od 3% ukupnog bh. uvoza u 2010. iskazane su posebno, dok su ostale zemlje prikazane u stupcu "Druge zemlje".

Do 12. 2. 2007. podaci o uvozu iz Srbije uključivali su i uvoz iz Crne Gore, a od tog datuma uvoz iz Crne Gore obuhvaćen je uvozom predstavljenim u koloni "Druge zemlje".

| T28 | Struktura izvoza i uvoza robe po proizvodima (u milijunima KM) | | | | | | | | | |
|--|---|---------|---------|---------|---------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| | Izvoz robe | | | | | Uvoz robe | | | | |
| Grupa proizvoda | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. | 2015. |
| Ukupno | 8.222,1 | 7.858,0 | 8.380,3 | 8.681,7 | 8.987,2 | 15.525,4 | 15.252,9 | 15.169,8 | 16.199,3 | 15.851,7 |
| Životinje i proizvodi životinjskog podrijetla | 129,0 | 134,3 | 127,5 | 114,6 | 189,1 | 414,6 | 425,0 | 442,7 | 456,7 | 520,4 |
| Proizvodi biljnog podrijetla | 101,7 | 91,1 | 128,8 | 158,9 | 202,1 | 681,8 | 705,8 | 663,6 | 710,3 | 756,8 |
| Masti i ulja životinjskog podrijetla i biljnog podrijetla | 58,2 | 75,9 | 92,6 | 93,3 | 118,6 | 146,4 | 171,9 | 162,3 | 150,7 | 167,3 |
| Prehrambene prerađevine | 323,3 | 336,7 | 324,9 | 282,5 | 307,8 | 1.527,1 | 1.513,9 | 1.482,8 | 1.434,2 | 1.446,5 |
| Proizvodi mineralnog podrijetla | 1.316,0 | 872,0 | 1.091,9 | 947,1 | 738,2 | 3.456,7 | 3.229,0 | 3.045,2 | 2.813,2 | 2.258,0 |
| Proizvodi kemijske industrije ili srodnih industrija | 570,6 | 533,2 | 531,6 | 604,5 | 705,0 | 1.475,5 | 1.522,5 | 1.475,4 | 1.565,5 | 1.571,9 |
| Plastične mase, guma i kaučuk | 166,0 | 202,7 | 229,0 | 249,2 | 284,1 | 800,4 | 846,8 | 858,8 | 949,6 | 1.007,3 |
| Koža i krzno | 178,9 | 179,8 | 170,8 | 147,2 | 161,8 | 382,1 | 397,8 | 426,1 | 482,3 | 462,8 |
| Drvo i proizvodi od drveta | 504,4 | 507,4 | 579,5 | 645,0 | 668,9 | 168,2 | 158,0 | 165,3 | 191,3 | 206,2 |
| Celuloza, papir i karton i njihovi proizvodi | 234,9 | 224,7 | 233,5 | 230,1 | 260,1 | 398,4 | 353,3 | 352,3 | 387,4 | 387,7 |
| Tekstil i tekstilni proizvodi | 353,1 | 332,2 | 371,4 | 425,2 | 494,7 | 754,9 | 734,7 | 827,3 | 986,2 | 1.023,5 |
| Obuća, šeširi, kape i slični proizvodi | 461,4 | 476,3 | 557,2 | 666,2 | 639,9 | 252,1 | 251,1 | 276,7 | 329,2 | 335,7 |
| Proizvodi od kamena, gipsa, cementa i sličnih materijala, keramički proizvodi, staklo i stakleni proizvodi | 49,3 | 49,0 | 52,3 | 62,7 | 52,9 | 296,9 | 284,3 | 280,8 | 302,9 | 313,8 |
| Biseri, plemeniti metali i njihovi proizvodi, drago i poludrago kamenje | 12,1 | 19,7 | 36,2 | 12,9 | 12,1 | 14,2 | 11,5 | 12,5 | 13,9 | 12,7 |
| Bazni metali i proizvodi od baznih metala | 1.934,6 | 1.908,8 | 1.753,9 | 1.749,1 | 1.652,0 | 1.384,0 | 1.330,1 | 1.399,8 | 1.500,3 | 1.536,0 |
| Mašine, aparati, mehanički i električni strojevi | 815,1 | 791,3 | 859,6 | 939,5 | 1.018,1 | 1.870,2 | 1.881,1 | 1.866,6 | 2.338,0 | 2.198,1 |
| Transportna sredstva i njihovi dijelovi i pribor | 189,0 | 203,0 | 260,4 | 299,9 | 317,2 | 1.053,7 | 909,9 | 936,7 | 1.037,8 | 1.070,5 |
| Satovi, mjerni, glazbeni i medicinski instrumenti | 19,0 | 19,5 | 17,1 | 17,2 | 20,6 | 191,7 | 211,7 | 181,2 | 192,8 | 218,8 |
| Oružje i municija; njihovi dijelovi i pribor | 44,5 | 79,0 | 63,5 | 92,1 | 136,1 | 3,7 | 4,5 | 7,9 | 6,3 | 7,0 |
| Razni proizvodi | 760,1 | 821,2 | 898,5 | 944,4 | 1.007,7 | 251,3 | 309,5 | 305,0 | 350,2 | 350,1 |
| Umjetnička djela, kolekcionarski predmeti i antikviteti | 0,8 | 0,0 | 0,2 | 0,1 | 0,2 | 1,3 | 0,5 | 0,5 | 0,4 | 0,4 |
| Nerazvrstano | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Bilješka:

- Izvor ovih podataka je Agencija za statistiku Bosne i Hercegovine.
- Podaci su klasifikovani prema Harmonizovanom sistemu kodova Svjetske trgovinske organizacije.

| T29 Pregled prosječnih srednjih tečajeva konveribilne marke | | EMU | Hrvatska | Mađarska | Turska | Švicarska | V. Britanija | SAD | Srbija |
|---|--------|----------|-----------|----------|----------|-----------|--------------|----------|----------|
| Godina | Mjesec | EUR | HRK | HUF | TRY | CHF | GBP | USD | RSD |
| | | 1 | 100 | 100 | 1 | 1 | 1 | 1 | 100 |
| 2006. | | 1,955830 | 26,703006 | 0,741214 | 1,090541 | 1,243337 | 2,869188 | 1,559433 | 2,327066 |
| 2007. | | 1,955830 | 26,653716 | 0,778418 | 1,095670 | 1,190857 | 2,858739 | 1,429542 | 2,446287 |
| 2008. | | 1,955830 | 27,072193 | 0,778567 | 1,030147 | 1,233196 | 2,462700 | 1,336615 | 2,406718 |
| 2009. | | 1,955830 | 26,641714 | 0,698858 | 0,904894 | 1,295257 | 2,195821 | 1,406763 | 2,083674 |
| 2010. | | 1,955830 | 26,836049 | 0,710646 | 0,979613 | 1,417637 | 2,280434 | 1,476950 | 1,903300 |
| 2011. | | 1,955830 | 26,296474 | 0,702511 | 0,840993 | 1,589068 | 2,253721 | 1,406117 | 1,918824 |
| 2012. | | 1,955830 | 26,003868 | 0,676389 | 0,845478 | 1,622699 | 2,412276 | 1,522668 | 1,732491 |
| 2013. | | 1,955830 | 25,806786 | 0,658705 | 0,775940 | 1,589326 | 2,304432 | 1,473557 | 1,729721 |
| 2014. | | 1,955830 | 25,619449 | 0,633710 | 0,673375 | 1,610337 | 2,426325 | 1,474019 | 1,668863 |
| 2015. | | 1,955830 | 25,688577 | 0,631327 | 0,650180 | 1,832914 | 2,694477 | 1,762605 | 1,619915 |
| 2015. | 01. | 1,955830 | 25,451669 | 0,618571 | 0,718503 | 1,787900 | 2,548378 | 1,676404 | 1,598934 |
| | 02. | 1,955830 | 25,364260 | 0,636987 | 0,700394 | 1,844320 | 2,638572 | 1,722945 | 1,606215 |
| | 03. | 1,955830 | 25,572928 | 0,644233 | 0,696289 | 1,843341 | 2,703166 | 1,802566 | 1,623460 |
| | 04. | 1,955830 | 25,747568 | 0,653131 | 0,683507 | 1,885410 | 2,707766 | 1,817516 | 1,627357 |
| | 05. | 1,955830 | 25,875170 | 0,639478 | 0,662449 | 1,879249 | 2,709506 | 1,751350 | 1,622749 |
| | 06. | 1,955830 | 25,832633 | 0,627219 | 0,646685 | 1,870934 | 2,713184 | 1,744590 | 1,622591 |
| | 07. | 1,955830 | 25,777944 | 0,627381 | 0,659272 | 1,866180 | 2,764092 | 1,776387 | 1,626719 |
| | 08. | 1,955830 | 25,870162 | 0,628245 | 0,617464 | 1,817835 | 2,740805 | 1,758198 | 1,626972 |
| | 09. | 1,955830 | 25,777612 | 0,624385 | 0,578674 | 1,792178 | 2,675557 | 1,742072 | 1,626941 |
| | 10. | 1,955830 | 25,653662 | 0,628320 | 0,594312 | 1,798031 | 2,668386 | 1,740992 | 1,629147 |
| | 11. | 1,955830 | 25,718862 | 0,626718 | 0,632512 | 1,804809 | 2,764377 | 1,818520 | 1,620915 |
| | 12. | 1,955830 | 25,599467 | 0,621997 | 0,615048 | 1,806588 | 2,697208 | 1,798219 | 1,606242 |

| T30 Vladine financije BiH - jedinice sektora vlade (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|---------|---------|-------|-----------------------|-----------------|---------|---------|-------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| | Institucije BiH | FBiH | RS | Brčko | Konsolidirani prihodi | Institucije BiH | FBiH | RS | Brčko | Konsolidirani rashodi | Neto nabavka nefinancijskih sredstava | Neto suficit/deficit |
| 2006. | 801,8 | 5.177,2 | 2.525,6 | 201,0 | 8.586,4 | 713,3 | 4.590,0 | 2.187,5 | 174,3 | 7.546,0 | 489,6 | 550,9 |
| 2007. | 885,0 | 5.901,0 | 2.919,1 | 241,5 | 9.832,7 | 753,9 | 5.532,4 | 2.458,9 | 197,5 | 8.828,8 | 745,8 | 258,1 |
| 2008. | 980,7 | 6.537,5 | 3.264,5 | 236,6 | 10.903,1 | 876,4 | 6.651,2 | 3.003,7 | 184,5 | 10.599,6 | 842,8 | -539,3 |
| 2009. | 1.086,6 | 6.074,6 | 3.080,3 | 210,9 | 10.342,5 | 975,5 | 6.292,4 | 3.316,6 | 189,9 | 10.664,5 | 748,0 | -1.070,0 |
| 2010. | 1.009,8 | 6.474,1 | 3.234,6 | 235,7 | 10.862,6 | 996,5 | 6.324,5 | 3.410,6 | 200,4 | 10.840,3 | 634,2 | -611,9 |
| 2011. | 968,6 | 6.571,2 | 3.685,6 | 237,4 | 11.357,1 | 983,6 | 6.449,7 | 3.372,1 | 209,1 | 10.908,7 | 771,1 | -322,7 |
| 2012. | 1.045,6 | 6.642,8 | 3.652,6 | 246,1 | 11.459,5 | 952,9 | 6.595,9 | 3.534,1 | 215,5 | 11.170,8 | 815,7 | -526,9 |
| 2013. | 1.069,8 | 6.608,6 | 3.604,4 | 232,6 | 11.406,5 | 939,0 | 6.474,5 | 3.415,1 | 219,2 | 10.938,8 | 1.046,8 | -579,2 |
| 2014. | 1.109,8 | 6.972,1 | 3.769,8 | 223,7 | 11.961,7 | 940,3 | 6.652,2 | 3.652,3 | 219,0 | 11.350,1 | 1.166,8 | -555,3 |
| 2012. Q1 | 207,6 | 1.320,0 | 669,7 | 49,7 | 2.230,2 | 208,6 | 1.348,7 | 664,7 | 36,4 | 2.241,7 | 28,8 | -40,3 |
| Q2 | 292,0 | 1.476,0 | 759,0 | 54,5 | 2.544,9 | 239,5 | 1.446,2 | 743,6 | 45,1 | 2.437,8 | 31,4 | 75,6 |
| Q3 | 254,6 | 1.555,1 | 760,7 | 76,0 | 2.605,9 | 244,4 | 1.483,1 | 723,5 | 63,7 | 2.474,3 | 42,9 | 88,7 |
| Q4 | 291,4 | 1.541,4 | 830,9 | 65,9 | 2.695,8 | 260,4 | 1.729,1 | 898,3 | 70,2 | 2.924,2 | 86,7 | -315,2 |
| 2013. Q1 | 223,3 | 1.308,9 | 636,9 | 47,1 | 2.200,2 | 211,7 | 1.349,8 | 659,6 | 40,8 | 2.245,9 | 20,5 | -66,2 |
| Q2 | 288,1 | 1.533,2 | 764,2 | 64,3 | 2.620,6 | 233,4 | 1.448,7 | 701,4 | 57,8 | 2.412,0 | 32,8 | 175,7 |
| Q3 | 241,1 | 1.494,2 | 761,6 | 61,6 | 2.542,2 | 220,5 | 1.425,0 | 731,2 | 59,0 | 2.419,5 | 49,4 | 73,3 |
| Q4 | 317,2 | 1.538,8 | 854,9 | 59,7 | 2.726,9 | 273,3 | 1.702,3 | 854,2 | 61,6 | 2.847,9 | 94,6 | -215,6 |
| 2014. Q1 | 238,3 | 1.387,7 | 761,7 | 49,2 | 2.416,8 | 220,9 | 1.376,7 | 695,9 | 39,7 | 2.313,1 | 21,8 | 81,8 |
| Q2 | 274,5 | 1.577,2 | 744,0 | 54,4 | 2.620,4 | 222,9 | 1.464,7 | 746,7 | 50,5 | 2.455,0 | 32,4 | 133,0 |
| Q3 | 256,6 | 1.602,1 | 784,7 | 58,8 | 2.680,1 | 220,9 | 1.528,9 | 805,6 | 58,9 | 2.592,2 | 56,3 | 31,5 |
| Q4 | 340,1 | 1.635,5 | 883,3 | 61,3 | 2.878,6 | 277,6 | 1.693,7 | 917,6 | 69,9 | 2.917,3 | 252,2 | -290,8 |
| 2015. Q1 | 241,1 | 1.440,2 | 738,2 | 51,8 | 2.448,9 | 215,3 | 1.378,9 | 706,6 | 46,2 | 2.324,7 | 24,1 | 100,1 |
| Q2 | 293,0 | 1.532,0 | 818,4 | 57,6 | 2.670,8 | 226,1 | 1.446,6 | 757,9 | 47,2 | 2.447,5 | 26,5 | 196,8 |
| Q3 | 252,9 | 1.685,4 | 850,7 | 61,8 | 2.826,7 | 229,3 | 1.523,4 | 803,0 | 60,1 | 2.591,8 | 51,2 | 183,7 |

Bilješka:

Administrativni podaci prikupljeni od: ministarstava financija svih razina vlasti, fondova socijalnog osiguranja svih razina vlasti, entitetskih javnih poduzeća za ceste i entitetskih javnih poduzeća za autoceste. Podaci na godišnjoj razini za konsolidirane prihode/rashode uključuju lokalnu razinu vlasti (općine i gradovi), JP Ceste svih razina vlasti FBiH, JP Putevi RS, JP Autoceste FBiH i JP Autoputevi RS, dok ih podaci za tromjesečja zbog nedostupnosti izvornih podataka ne uključuju. Razlika između prihoda, s jedne, i rashoda s neto nabavom nefinancijskih sredstava, s druge strane, predstavlja neto suficit/deficit.

| T31 | Vladine financije BiH - struktura konsolidiranih prihoda i rashoda (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | |
|----------|---|------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|--------|------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| | Porez | Doprinosi za socijalno | Grantovi i ostali prihodi | Konsolidirani prihodi | Kompenzacija uposlenih | Korištenje robe i usluga | Kamate | Subvencije | Socijalna davanja | Grantovi i ostali rashodi | Konsolidirani rashodi | Neto nabavka nefinancijskih sredstava |
| 2006. | 4.947,1 | 2.536,2 | 1.103,1 | 8.586,4 | 2.222,7 | 1.986,0 | 108,0 | 310,4 | 2.426,5 | 492,4 | 7.546,0 | 489,6 |
| 2007. | 5.536,5 | 2.908,9 | 1.387,3 | 9.832,7 | 2.534,7 | 2.220,9 | 110,8 | 378,2 | 3.030,6 | 553,5 | 8.828,8 | 745,8 |
| 2008. | 5.946,3 | 3.568,7 | 1.388,1 | 10.903,1 | 3.022,3 | 2.462,0 | 123,6 | 439,6 | 3.945,1 | 607,0 | 10.599,6 | 842,8 |
| 2009. | 5.351,9 | 3.638,6 | 1.352,0 | 10.342,5 | 3.155,2 | 2.489,4 | 123,9 | 418,5 | 3.951,0 | 526,5 | 10.664,5 | 748,0 |
| 2010. | 5.640,2 | 3.813,0 | 1.409,4 | 10.862,6 | 3.169,8 | 2.593,1 | 122,7 | 476,6 | 3.770,3 | 707,8 | 10.840,3 | 634,2 |
| 2011. | 6.032,2 | 4.036,4 | 1.288,5 | 11.357,1 | 3.336,9 | 2.088,2 | 161,4 | 402,8 | 4.330,3 | 589,1 | 10.908,7 | 771,1 |
| 2012. | 6.037,9 | 4.046,6 | 1.375,0 | 11.459,5 | 3.323,8 | 2.156,4 | 200,6 | 416,1 | 4.394,4 | 679,5 | 11.170,8 | 815,7 |
| 2013. | 5.917,2 | 4.105,2 | 1.384,1 | 11.406,5 | 3.278,1 | 2.122,7 | 201,1 | 383,9 | 4.423,7 | 529,3 | 10.938,8 | 1.046,8 |
| 2014. | 6.078,6 | 4.234,8 | 1.648,3 | 11.961,7 | 3.265,5 | 2.127,2 | 238,9 | 364,9 | 4.658,0 | 695,6 | 11.350,1 | 1.166,8 |
| 2012. Q1 | 1.132,0 | 931,4 | 166,9 | 2.230,2 | 702,6 | 367,7 | 34,2 | 32,3 | 1.028,2 | 76,7 | 2.241,7 | 28,8 |
| Q2 | 1.279,5 | 1.021,9 | 243,4 | 2.544,9 | 704,3 | 429,3 | 52,4 | 52,0 | 1.048,0 | 151,8 | 2.437,8 | 31,4 |
| Q3 | 1.359,3 | 1.007,0 | 239,7 | 2.605,9 | 697,5 | 397,7 | 36,4 | 109,0 | 1.091,2 | 142,4 | 2.474,3 | 42,9 |
| Q4 | 1.438,7 | 1.086,4 | 170,8 | 2.695,8 | 731,7 | 521,0 | 51,8 | 175,4 | 1.138,8 | 305,5 | 2.924,2 | 86,7 |
| 2013. Q1 | 1.110,3 | 930,9 | 159,1 | 2.200,2 | 685,5 | 381,5 | 30,1 | 25,5 | 1.035,8 | 87,6 | 2.245,9 | 20,5 |
| Q2 | 1.327,2 | 1.019,2 | 274,2 | 2.620,6 | 697,2 | 420,7 | 58,1 | 58,2 | 1.068,2 | 109,7 | 2.412,0 | 32,8 |
| Q3 | 1.320,1 | 1.035,1 | 187,0 | 2.542,2 | 690,2 | 407,4 | 33,3 | 86,0 | 1.059,5 | 143,1 | 2.419,5 | 49,4 |
| Q4 | 1.368,0 | 1.119,9 | 239,0 | 2.726,9 | 790,0 | 546,9 | 48,2 | 173,9 | 1.152,5 | 136,4 | 2.847,9 | 94,6 |
| 2014. Q1 | 1.207,3 | 961,3 | 248,2 | 2.416,8 | 697,3 | 387,9 | 38,3 | 31,8 | 1.080,3 | 77,5 | 2.313,1 | 21,8 |
| Q2 | 1.262,3 | 1.050,0 | 308,1 | 2.620,4 | 710,0 | 417,4 | 50,5 | 62,7 | 1.091,1 | 123,3 | 2.455,0 | 32,4 |
| Q3 | 1.352,4 | 1.077,4 | 250,3 | 2.680,1 | 708,7 | 427,1 | 32,5 | 87,9 | 1.155,2 | 180,7 | 2.592,2 | 56,3 |
| Q4 | 1.433,2 | 1.146,1 | 299,4 | 2.878,6 | 735,3 | 495,4 | 79,7 | 138,2 | 1.202,0 | 266,6 | 2.917,3 | 252,2 |
| 2015. Q1 | 1.255,6 | 981,8 | 211,5 | 2.448,9 | 712,6 | 393,8 | 41,3 | 28,7 | 1.079,3 | 69,0 | 2.324,7 | 24,1 |
| Q2 | 1.356,0 | 1.076,0 | 238,8 | 2.670,8 | 702,9 | 402,6 | 65,5 | 46,5 | 1.124,0 | 105,9 | 2.447,5 | 26,5 |
| Q3 | 1.426,4 | 1.099,4 | 300,9 | 2.826,7 | 718,1 | 410,2 | 42,9 | 111,9 | 1.143,3 | 165,3 | 2.591,8 | 51,2 |

Bilješka:

Administrativni podaci prikupljeni od: ministarstava financija svih razina vlasti, fondova socijalnog osiguranja svih razina vlasti, entitetskih javnih poduzeća za ceste i entitetskih javnih poduzeća za autoceste. Podaci na godišnjoj razini za konsolidirane prihode/rashode uključuju lokalnu razinu vlasti (općine i gradovi), JP Ceste svih razina vlasti FBiH, JP Putevi RS, JP Autoceste FBiH i JP Autoputevi RS dok ih podaci za tromjesečja zbog nedostupnost izvornih podataka ne uključuju. Razlika između prihoda, s jedne, i rashoda s neto nabavom nefinancijskih sredstava, s druge strane, predstavlja neto suficit/deficit.

| T32 Vladine financije FBiH - jedinice sektora vlade (u milijunima KM) | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------|--------------------------|---|--------------------------|
| | Proračun Federacije BiH | Fondovi socijalnog osiguranja | Kantoni | Konsolidirani prihodi | Proračun Federacije BiH | Fondovi socijalnog osiguranja | Kantoni | Konsolidirani rashodi | Neto nabavka nefinancijskih sredstava | Neto suficit/ deficit |
| 2006. | 1.157,1 | 1.843,9 | 1.722,9 | 5.177,2 | 846,3 | 1.816,2 | 1.566,9 | 4.590,0 | 198,4 | 388,9 |
| 2007. | 1.319,8 | 2.265,9 | 1.895,9 | 5.901,0 | 1.254,3 | 2.216,5 | 1.815,0 | 5.532,4 | 248,1 | 120,5 |
| 2008. | 1.296,9 | 2.764,6 | 2.032,6 | 6.537,5 | 1.574,1 | 2.729,4 | 2.027,8 | 6.651,2 | 397,4 | -511,1 |
| 2009. | 1.205,3 | 2.739,7 | 1.788,5 | 6.074,6 | 1.357,1 | 2.812,4 | 1.865,0 | 6.292,4 | 300,7 | -518,5 |
| 2010. | 1.398,7 | 2.875,2 | 1.854,8 | 6.474,1 | 1.325,5 | 2.859,8 | 1.894,5 | 6.324,5 | 281,3 | -131,7 |
| 2011. | 1.321,6 | 2.924,0 | 1.903,6 | 6.571,2 | 1.318,7 | 2.990,4 | 1.897,4 | 6.449,7 | 338,8 | -217,3 |
| 2012. | 1.416,5 | 2.986,2 | 1.830,7 | 6.642,8 | 1.378,5 | 3.031,6 | 1.936,2 | 6.595,9 | 442,5 | -395,5 |
| 2013. | 1.457,5 | 2.988,2 | 1.709,7 | 6.608,6 | 1.344,2 | 3.034,8 | 1.826,9 | 6.474,5 | 645,6 | -511,5 |
| 2014. | 1.581,3 | 3.117,2 | 1.812,1 | 6.972,1 | 1.361,0 | 3.164,5 | 1.846,5 | 6.652,2 | 685,7 | -365,8 |
| 2012. Q1 | 291,7 | 688,2 | 401,5 | 1.320,0 | 255,1 | 742,8 | 412,2 | 1.348,7 | 8,1 | -36,8 |
| Q2 | 351,1 | 737,3 | 448,8 | 1.476,0 | 306,4 | 749,9 | 451,1 | 1.446,2 | 11,0 | 18,9 |
| Q3 | 382,8 | 768,6 | 489,4 | 1.555,1 | 353,2 | 757,1 | 458,6 | 1.483,1 | 12,3 | 59,7 |
| Q4 | 390,9 | 786,8 | 442,2 | 1.541,4 | 463,8 | 776,6 | 567,2 | 1.729,1 | 26,8 | -214,5 |
| 2013. Q1 | 276,9 | 706,4 | 386,8 | 1.308,9 | 267,4 | 746,0 | 397,6 | 1.349,8 | 3,3 | -44,2 |
| Q2 | 436,3 | 735,9 | 426,3 | 1.533,2 | 300,6 | 762,6 | 450,7 | 1.448,7 | 6,2 | 78,4 |
| Q3 | 352,1 | 759,0 | 457,3 | 1.494,2 | 322,8 | 742,4 | 434,0 | 1.425,0 | 10,1 | 59,0 |
| Q4 | 392,2 | 779,2 | 439,2 | 1.538,8 | 453,4 | 776,2 | 427,4 | 1.702,3 | 28,2 | -191,7 |
| 2014. Q1 | 314,5 | 726,2 | 411,0 | 1.387,7 | 268,4 | 768,0 | 404,4 | 1.376,7 | 5,0 | 5,9 |
| Q2 | 484,4 | 772,6 | 393,7 | 1.577,2 | 308,8 | 788,7 | 440,6 | 1.464,7 | 10,3 | 102,2 |
| Q3 | 399,8 | 787,0 | 509,0 | 1.602,1 | 385,6 | 786,7 | 450,3 | 1.528,9 | 17,5 | 55,7 |
| Q4 | 382,6 | 821,5 | 498,4 | 1.635,5 | 398,1 | 811,3 | 516,9 | 1.693,7 | 33,2 | -91,3 |
| 2015. Q1 | 319,6 | 751,1 | 433,5 | 1.440,2 | 256,4 | 785,7 | 400,9 | 1.378,9 | 4,1 | 57,1 |
| Q2 | 360,7 | 762,8 | 471,7 | 1.532,0 | 289,8 | 798,5 | 421,4 | 1.446,6 | 10,0 | 75,4 |
| Q3 | 436,7 | 788,6 | 526,8 | 1.685,4 | 337,4 | 797,1 | 455,6 | 1.523,4 | 14,0 | 148,0 |

Bilješka:

Administrativni podaci prikupljeni od: ministarstva financija, fondova socijalnog osiguranja svih razina vlasti u FBiH, JP Ceste svih razina vlasti FBiH i JP Autoceste FBiH. Podaci na godišnjoj razini za konsolidirane prihode/ rashode uključuju lokalnu razinu vlasti (općine i gradove), JP Ceste svih razina vlasti FBiH i JP Autoceste FBiH, dok ih podaci za tromjesečja zbog nedostupnosti izvornih podataka ne uključuju. Razlika između prihoda, s jedne, i rashoda s neto nabavom nefinancijskih sredstava, s druge strane, predstavlja neto suficit/deficit.

| T33 Vladine financije RS - jedinice sektora vlade (u milijunima KM) | | | | | | | | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|-------------------------|
| | Proračun Republike Srpske | Fondovi socijalnog osiguranja | Konsolidirani prihodi | Proračun Republike Srpske | Fondovi socijalnog osiguranja | Konsolidirani Rashodi | Neto nabavka nefinancijskih sredstava | Neto suficit/deficit |
| 2006. | 1.211,3 | 950,2 | 2.525,6 | 1.049,1 | 944,1 | 2.187,5 | 212,0 | 126,2 |
| 2007. | 1.419,8 | 1.030,3 | 2.919,1 | 1.324,0 | 1.013,1 | 2.458,9 | 433,5 | 26,7 |
| 2008. | 1.547,1 | 1.348,9 | 3.264,5 | 1.602,6 | 1.313,9 | 3.003,7 | 329,4 | -68,5 |
| 2009. | 1.349,4 | 1.377,9 | 3.080,3 | 1.676,0 | 1.517,4 | 3.316,6 | 310,0 | -546,3 |
| 2010. | 1.422,8 | 1.488,1 | 3.234,6 | 1.676,3 | 1.552,0 | 3.410,6 | 241,8 | -417,7 |
| 2011. | 1.656,4 | 1.573,7 | 3.685,6 | 1.628,8 | 1.497,8 | 3.372,1 | 372,6 | -59,1 |
| 2012. | 1.666,5 | 1.566,5 | 3.652,6 | 1.647,9 | 1.595,1 | 3.534,1 | 307,7 | -189,2 |
| 2013. | 1.638,4 | 1.616,9 | 3.604,4 | 1.546,7 | 1.637,1 | 3.415,1 | 310,3 | -121,0 |
| 2014. | 1.778,7 | 1.683,3 | 3.769,8 | 1.749,3 | 1.704,1 | 3.652,3 | 360,5 | -243,1 |
| 2012. Q1 | 360,1 | 359,6 | 669,7 | 338,7 | 376,0 | 664,7 | 15,9 | -11,0 |
| Q2 | 415,7 | 393,9 | 759,0 | 391,4 | 402,8 | 743,6 | 13,5 | 1,8 |
| Q3 | 428,9 | 382,3 | 760,7 | 370,1 | 403,8 | 723,5 | 16,2 | 21,0 |
| Q4 | 461,8 | 427,1 | 830,9 | 547,7 | 408,6 | 898,3 | 20,6 | -88,0 |
| 2013. Q1 | 346,7 | 340,1 | 636,9 | 317,6 | 391,9 | 659,6 | 9,0 | -31,7 |
| Q2 | 419,6 | 405,7 | 764,2 | 352,3 | 410,2 | 701,4 | 12,5 | 50,3 |
| Q3 | 419,6 | 397,5 | 761,6 | 390,4 | 396,3 | 731,2 | 15,8 | 14,6 |
| Q4 | 452,5 | 469,3 | 854,9 | 486,4 | 434,8 | 854,2 | 21,3 | -20,7 |
| 2014. Q1 | 454,2 | 352,3 | 761,7 | 336,5 | 404,1 | 695,9 | 10,7 | 55,1 |
| Q2 | 402,3 | 413,9 | 744,0 | 405,1 | 413,8 | 746,7 | 18,0 | -20,7 |
| Q3 | 440,2 | 440,3 | 784,7 | 478,9 | 422,6 | 805,6 | 12,4 | -33,3 |
| Q4 | 481,9 | 471,9 | 883,3 | 528,8 | 459,4 | 917,6 | 134,9 | -169,3 |
| 2015. Q1 | 435,4 | 359,7 | 738,2 | 352,3 | 411,2 | 706,6 | 6,0 | 25,6 |
| Q2 | 449,3 | 428,6 | 818,4 | 397,1 | 420,4 | 757,9 | 9,2 | 51,3 |
| Q3 | 484,2 | 443,5 | 850,7 | 446,7 | 433,3 | 803,0 | 17,4 | 30,3 |

Bilješka:

Administrativni podaci prikupljeni od: Ministarstva financija, fondova socijalnog osiguranja u RS, JP Putevi RS i JP Autoputevi RS. Podaci na godišnjoj razini za konsolidirane prihode/rashode uključuju lokalnu razinu vlasti (općine i gradove), JP Putevi RS i JP Autoputevi RS, dok ih podaci za tromjesečja zbog nedostupnosti izvornih podataka ne uključuju. Razlika između prihoda, s jedne, i rashoda s neto nabavom nefinancijskih sredstava, s druge strane, predstavlja neto suficit/deficit.

| T34 Tokovi izravnih inozemnih ulaganja u BiH klasificirani prema zemlji inozemnog ulagača (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | |
|---|----------|-----------|----------|---------|----------|--------|-----------|---------|-----------|--------|---------------|---------|
| Godina | Austrija | Holandija | Hrvatska | Italija | Njemačka | Rusija | Slovenija | Srbija* | Švicarska | Turska | Ostale zemlje | Ukupno |
| 2006. | 235,0 | 41,2 | 182,0 | 41,8 | 37,2 | n/a | 115,8 | 38,8 | 55,6 | 47,7 | 69,6 | 864,8 |
| 2007. | 292,5 | 29,0 | 160,6 | 23,2 | 16,7 | 332,8 | 132,9 | 1.351,1 | 65,8 | -0,6 | 195,9 | 2.599,8 |
| 2008. | 242,9 | 36,0 | 103,0 | 47,7 | 28,8 | 339,4 | 210,3 | 213,3 | 40,6 | 5,8 | 69,6 | 1.337,5 |
| 2009. | 79,6 | -16,5 | 125,2 | 3,7 | -9,1 | 129,2 | 58,9 | 3,4 | -122,2 | 18,0 | 81,8 | 351,9 |
| 2010. | 60,0 | 47,7 | 85,1 | 16,6 | 34,3 | 89,1 | -22,8 | 40,5 | 83,6 | 46,4 | 119,2 | 599,7 |
| 2011. | 137,6 | 14,5 | 32,7 | 4,7 | 38,3 | 140,3 | 64,5 | 110,0 | -5,9 | 31,6 | 130,2 | 698,6 |
| 2012. | 133,6 | 1,6 | 86,1 | 28,5 | 37,7 | 147,5 | -81,1 | 81,8 | 8,7 | -5,4 | 161,9 | 601,1 |
| 2013. | 50,3 | 31,8 | 18,5 | 22,3 | 41,4 | -82,2 | -34,5 | 99,4 | 43,9 | 30,8 | 223,2 | 445,0 |
| 2014. | 172,5 | 24,5 | 88,2 | 22,3 | -13,4 | 195,8 | -13,4 | 25,5 | 5,5 | 10,9 | 221,4 | 739,5 |
| Sij - Ruj 2015. | 65,8 | -7,2 | 16,0 | -4,4 | 11,4 | 22,5 | 1,5 | 21,7 | -17,6 | 48,8 | 60,5 | 218,9 |

Bilješka:

Izravna strana ulaganja (tokovi i stanja) kompilirana su u skladu s najnovijim metodološkim uputama i preporukama Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) i Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD). Detaljan metodološki pristup kompilaciji i prezentiranju je predstavljen u MMF-ovom Priručniku za platnu bilancu - šesto izdanje i OECD-ovom Okvirnom konceptu definicije izravnih stranih ulaganja - četvrto izdanje. Razlike koje su posljedica primjene nove u odnosu na prethodno korištenu metodologiju se ogledaju u sljedećem:

- tretiranje međukompanijskih zajmova i ostalih obveza za financijske posrednike (transakcije iz ove kategorije, ostali kapital - povlačenja i otplate ove vrste zajmova - isključene su iz izravnih investicija, dok se u platnoj bilanci sada uključuju u kategoriju Ostalih ulaganja)

- evidentiranje dividendi (dividende se knjiže za razdoblje u kojem su isplaćene, a ne za razdoblje u kojem su zarađene kako je bilo po prethodnoj metodologiji)

- ulaganja sestrinskih poduzeća su uključena u izravna ulaganja u kategoriji Ostalog kapitala, a dok se u platnoj bilanci sada isključuju iz kategorije Ostalih ulaganja (Sestrinska poduzeća su poduzeća iz različitih ekonomija s istim izravnim stranim ulagačem uglavnom iz treće ekonomije ili ekonomijesestrinskog poduzeća).

U skladu s ovim metodološkim izmjenama su revidirani podaci i za razdoblje 2004-2009.

* Od 2007. podaci se odnose na Srbiju, a do 2007. podaci su uključivali Srbiju

i Crnu Goru.

"n/a" u ovoj djelatnosti/zemlji manje je od tri poduzeća sa izravnim investicijama, te u skladu sa statističkim standardima nismo u mogućnosti prikazati iznose investicija.

| T35a Tokovi izravnih inozemnih ulaganja u BiH klasificirani po djelatnostima (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|---|---------------------------------|--|---------------------------|--|---|--|--------------------------|---|-------------------------|--------------------|---------|
| Godina | Proizvodnja prehrambenih proizvoda i pića | Prerada drveta i proizvoda od drveta i pluta, osim namještaja, proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala | Proizvodnja koksa, derivata nafte i nuklearnog goriva | Proizvodnja kemijskih proizvoda | Proizvodnja ostalih proizvoda od nemetalnih minerala | Proizvodnja baznih metala | Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motorkotača | Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motorkotačima, popravak predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo | Pošta i telekomunikacije | Financijsko posredovanje, osim osiguranja i mirovinskih fondova | Poslovanje nekretninama | Ostale djelatnosti | Ukupno |
| 2006. | 120,8 | 5,2 | n/a | 58,1 | 49,3 | 35,5 | 12,8 | 65,0 | 29,7 | 10,7 | 283,0 | 24,5 | 170,3 | 864,8 |
| 2007. | 109,7 | 15,2 | 315,5 | 5,8 | 0,4 | 132,9 | 16,7 | 120,6 | 15,0 | 1.316,8 | 266,8 | 40,5 | 243,8 | 2.599,8 |
| 2008. | 24,7 | 14,0 | 215,2 | 19,0 | 93,2 | 36,9 | 21,2 | 173,9 | 113,1 | 164,0 | 222,0 | 27,1 | 213,2 | 1.337,5 |
| 2009. | 55,0 | -8,7 | 46,3 | 52,2 | 17,9 | -127,8 | 14,7 | 161,8 | 19,6 | -30,2 | 73,4 | -21,7 | 99,3 | 351,9 |
| 2010. | -16,8 | -4,0 | 33,7 | -27,7 | 33,4 | 47,5 | -8,4 | 94,0 | 22,7 | -9,5 | 48,5 | 31,6 | 354,8 | 599,7 |
| 2011. | 20,8 | 12,3 | 43,6 | 17,6 | -7,3 | -24,0 | -5,5 | 125,3 | 47,7 | 11,1 | 165,4 | 99,6 | 192,1 | 698,6 |
| 2012. | 7,5 | -0,1 | 2,6 | 31,4 | 3,4 | -26,0 | 6,6 | 128,0 | 52,6 | 5,6 | 130,2 | 14,6 | 244,7 | 601,1 |

Bilješka:

Izravna strana ulaganja (tokovi i stanja) kompilirana su u skladu s najnovijim metodološkim uputama i preporukama Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) i Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD). Detaljan metodološki pristup kompilaciji i prezentiranju je predstavljen u MMF-ovom Priručniku za platnu bilancu - šesto izdanje i OECD-ovom Okvirnom konceptu definicije izravnih stranih ulaganja - četvrto izdanje. Razlike koje su posljedica primjene nove u odnosu na prethodno korištenu metodologiju se ogledaju u sljedećem:

- tretiranje međukompanijskih zajmova i ostalih obveza za financijske posrednike (transakcije iz ove kategorije, ostali kapital - povlačenja i otplate ove vrste zajmova - isključene su iz izravnih ulaganja, dok se u platnoj bilanci sada uključuju u kategoriju Ostalih ulaganja)

- evidentiranje dividendi (dividende se knjiže za razdoblje u kojem su isplaćene, a ne za razdoblje u kojem su zarađene kako je bilo po prethodnoj metodologiji)

- ulaganja sestrinskih poduzeća su uključena u izravna ulaganja u kategoriji Ostalog kapitala, a dok se u platnoj bilanci sada isključuju iz kategorije Ostalih ulaganja. (Sestrinska poduzeća su poduzeća iz različitih ekonomija sa istim izravnim stranim ulagačem uglavnom iz treće ekonomije ili ekonomije sestrinskog poduzeća).

U skladu s ovim metodološkim izmjenama su revidirani podaci i za razdoblje 2004-2009.

"n/a" u ovoj djelatnosti/zemlji manje je od tri poduzeća s izravnim ulaganjem, te u skladu sa statističkim standardima nismo u mogućnosti prikazati iznose ulaganja.

| T35b Tokovi izravnih inozemnih ulaganja u BiH prema NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------------|---|---|--|---|---------------------------|--|---|---|------------------|--|-------------------------|--------------------|--------|
| Godina | Proizvodnja prehrambenih proizvoda | Prerada drva i proizvoda od drvna i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala | Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda | Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda | Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda | Proizvodnja baznih metala | Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica | Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motorkočica | Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motorkočica | Telekomunikacije | Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i mirovinskih fondova | Poslovanje nekretninama | Ostale djelatnosti | Ukupno |
| 2013. | -3,7 | 2,3 | -101,1 | 25,3 | 14,5 | 4,0 | 5,6 | -2,3 | 77,5 | 46,0 | 138,5 | 14,6 | 223,7 | 445,0 |
| 2014. | -13,2 | -5,1 | 178,0 | 3,7 | -27,9 | 24,1 | -61,4 | 55,3 | 43,3 | 6,5 | 150,0 | 167,8 | 218,5 | 739,5 |
| Sij - Ruj 2015. | -2,3 | -0,0 | 26,9 | 24,0 | 19,4 | -39,1 | 5,5 | 37,7 | -43,3 | 66,2 | 42,0 | 13,4 | 68,5 | 218,9 |

Bilješka:

Izravna strana ulaganja (tokovi i stanja) kompilirana su u skladu s najnovijim metodološkim uputama i preporukama Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) i Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD). Detaljan metodološki pristup kompilaciji i prezentiranju je predstavljen u MMF-ovom Priručniku za platnu bilancu - šesto izdanje i OECD-ovom Okvirnom konceptu definicije izravnih inozemnih ulaganja - četvrto izdanje. Razlike koje su posljedica primjene nove u odnosu na prethodno korištenu metodologiju se ogledaju u sljedećem:

- tretiranje međukompanijskih zajmova i ostalih obveza za financijske posrednike (transakcije iz ove kategorije, ostali kapital - povlačenja i otplate ove vrste zajmova - isključene su iz izravnih ulaganja, dok se u platnoj bilanci sada uključuju u kategoriju Ostalih ulaganja)

- evidentiranje dividendi (dividende se knjiže za razdoblje u kojem su isplaćene, a ne za razdoblje u kojem su zarađene kako je bilo po prethodnoj metodologiji)

- ulaganja sestrinskih poduzeća su uključena u izravna ulaganja u kategoriji Ostalog kapitala, a dok se u platnoj bilanci sada isključuju iz kategorije Ostalih ulaganja. (Sestrinska poduzeća su poduzeća iz različitih ekonomija sa istim izravnim inozemnim ulagačem uglavnom iz treće ekonomije ili ekonomije sestrinskog poduzeća).

U skladu s ovim metodološkim izmjenama su revidirani podaci i za razdoblje 2004-2009.

| T36 Međunarodna investicijska pozicija (MIP) (u milijunima KM) | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|-----------------|--------|--|--|---------------------|------------------------|---------------|-------------------|---------|-----------------------------|---------------|-----------------|
| SREDSTVA | | | | | | | | | | | | | |
| Izravna ulaganja | | | | | | | | | | | | | |
| Ostala ulaganja | | | | | | | | | | | | | |
| Godina | NETO MIP | Ukupna sredstva | Ukupno | Vlasnički kapital i dionice investicijskih fondova | Zaduženje (razni dužnički instrumenti) | Portfeljna ulaganja | Financijski derivativi | Ukupno | Valuta i depoziti | Zajmovi | Trgovinski krediti i avansi | Ostala aktiva | Rezervna aktiva |
| 1 | 2=3-15 | 3=4+7+8+9+14 | 4=5+6 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9=10+11+12+13 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 2006. | -5.716,0 | 9.634,8 | 245,5 | 79,3 | 166,2 | 28,8 | 0,0 | 3.880,9 | 3.225,3 | 130,2 | 461,9 | 63,4 | 5.479,5 |
| 2007. | -7.644,4 | 12.485,7 | 340,6 | 110,5 | 230,1 | 16,3 | 0,0 | 5.402,5 | 4.376,8 | 194,3 | 749,8 | 81,7 | 6.726,3 |
| 2008. | -11.620,6 | 12.405,1 | 398,8 | 126,0 | 272,9 | 40,7 | 0,0 | 5.641,9 | 4.216,6 | 165,9 | 1.164,9 | 94,5 | 6.323,5 |
| 2009. | -13.724,2 | 12.121,5 | 266,1 | 124,0 | 142,1 | 315,2 | 0,0 | 5.300,2 | 3.753,6 | 161,3 | 1.277,0 | 108,3 | 6.240,0 |
| 2010. | -14.349,3 | 11.903,5 | 428,5 | 233,6 | 194,9 | 451,0 | 0,0 | 4.538,4 | 3.145,1 | 184,4 | 1.076,4 | 132,5 | 6.485,6 |
| 2011. | -15.392,7 | 11.664,2 | 417,1 | 250,6 | 166,5 | 433,5 | 0,0 | 4.362,1 | 2.968,1 | 88,2 | 1.154,1 | 151,7 | 6.451,5 |
| 2012. | -16.012,3 | 11.728,4 | 524,4 | 263,0 | 261,4 | 467,6 | 0,0 | 4.199,9 | 2.760,6 | 77,1 | 1.177,3 | 185,0 | 6.536,5 |
| 2013. | -15.490,7 | 12.845,3 | 636,6 | 236,9 | 399,7 | 533,0 | 0,0 | 4.579,5 | 2.998,5 | 118,8 | 1.181,3 | 281,0 | 7.096,2 |
| 2014. | -15.726,3 | 13.437,8 | 644,8 | 241,9 | 402,9 | 583,3 | 0,0 | 4.356,2 | 2.759,6 | 109,8 | 1.200,6 | 286,2 | 7.853,5 |

Bilješka:

Međunarodna investicijska pozicija za BiH kompilirana je u skladu sa najnovijom metodologijom Međunarodnog monetarnog fonda za kompilaciju statistike platne bilance i međunarodne investicijske pozicije, šesto izdanje (BPM6).

Pored redovne revizije podatka, koja podrazumjeva reviziju dvije prethodne godine, revidirani su i podaci za ostale periode. Revizija je urađena u skladu sa najnovijim revizijama podataka Monetrane statistike, Statistike izravnih investicija, kao i u skladu sa najnovijim revizijama podataka za stranu aktivu vladinog sektora.

| | Međunarodna investicijska pozicija (MIP) (u milijunima KM) | | | | | | | | | | |
|----------------|---|--|---|---------------------|------------------------|----------------|-------------------|---------|--------------------------------|---------------|-------|
| | OBVEZE | | | | | | | | | | |
| | Izravna ulaganja | | | | | | Ostala ulaganja | | | | |
| Ukupne obveze | Ukupno | Vlasnički kapital i dionice investicijskih fondova | Zaduženje (razni dužnički instrumenti) | Portfeljna ulaganja | Financijski derivativi | Ukupno | Valuta i depoziti | Zajmovi | Trgovinski krediti i avansi | Ostale obveze | |
| 15=16+19+20+21 | 16=17+18 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21=22+23+24+25 | 22 | 23 | 24 | 25 | |
| 2006. | 15.350,8 | 4.911,2 | 4.217,5 | 693,7 | 251,5 | 0,0 | 10.188,1 | 2.137,2 | 7.048,1 | 769,2 | 233,7 |
| 2007. | 20.130,1 | 7.380,4 | 6.484,5 | 895,9 | 244,2 | 0,0 | 12.505,5 | 2.674,5 | 8.743,4 | 823,0 | 264,7 |
| 2008. | 24.025,6 | 8.817,2 | 7.289,8 | 1.527,4 | 331,4 | 0,0 | 14.877,0 | 3.338,1 | 10.167,7 | 1.101,0 | 270,2 |
| 2009. | 25.845,7 | 9.512,6 | 7.467,5 | 2.045,2 | 751,9 | 0,0 | 15.581,2 | 3.227,8 | 10.164,0 | 1.564,9 | 624,4 |
| 2010. | 26.252,7 | 9.963,1 | 7.473,3 | 2.489,8 | 699,8 | 0,0 | 15.589,8 | 2.619,6 | 10.424,6 | 1.968,6 | 577,0 |
| 2011. | 27.056,9 | 10.883,7 | 7.885,6 | 2.998,1 | 642,3 | 0,0 | 15.530,9 | 2.136,8 | 10.730,8 | 2.093,1 | 570,3 |
| 2012. | 27.740,7 | 11.336,0 | 8.021,9 | 3.314,2 | 579,7 | 0,0 | 15.825,0 | 2.053,4 | 11.056,6 | 2.178,8 | 536,1 |
| 2013. | 28.336,0 | 11.833,9 | 8.470,2 | 3.363,7 | 417,1 | 0,0 | 16.085,0 | 1.934,8 | 11.330,1 | 2.230,4 | 589,7 |
| 2014. | 29.164,1 | 11.797,1 | 8.036,2 | 3.760,9 | 355,3 | 0,0 | 17.011,7 | 1.654,0 | 12.502,7 | 2.283,5 | 571,5 |

Bilješka:

Međunarodna investicijska pozicija za BiH kompilirana je u skladu s najnovijom metodologijom Međunarodnog monetarnog fonda za kompilaciju statistike platne bilance i međunarodne investicijske pozicije, šesto izdanje (BPM6).

Uz redovnu reviziju podataka, koja podrazumijeva reviziju dvije prethodne godine, revidirani su i podaci za ostala razdoblja. Revizija je urađena u skladu s najnovijim revizijama podataka Monetrane statistike, Statistike izravnih investicija, kao i u skladu s najnovijim revizijama podataka za inozemnu aktivu vladinog sektora.

| T37 Nominalni i realni efektivni tečaj konvertibilne marke | | | | |
|--|--------|--------|--------|--|
| Godina | Mjesec | NEER | REER | |
| 2006. | | 96,92 | 101,23 | |
| 2007. | | 96,37 | 98,45 | |
| 2008. | | 96,36 | 100,02 | |
| 2009. | | 100,38 | 100,94 | |
| 2010. | | 99,98 | 100,00 | |
| 2011. | | 100,86 | 100,39 | |
| 2012. | | 101,57 | 99,58 | |
| 2013. | | 102,76 | 97,84 | |
| 2014. | | 105,43 | 98,07 | |
| 2015. | | 106,91 | 97,25 | |
| 2015. | 01. | 108,26 | 100,01 | |
| | 02. | 107,81 | 99,36 | |
| | 03. | 106,14 | 97,66 | |
| | 04. | 104,74 | 95,69 | |
| | 05. | 105,02 | 95,74 | |
| | 06. | 105,94 | 96,33 | |
| | 07. | 106,01 | 95,80 | |
| | 08. | 107,50 | 97,10 | |
| | 09. | 108,27 | 97,54 | |
| | 10. | 107,74 | 97,38 | |
| | 11. | 107,12 | 96,67 | |
| | 12. | 108,34 | 97,77 | |

Bilješka:

Zbog promjene bazne godine (2010=100), u odnosu na prijašnju baznu godinu (2005=100), za indeks potrošačkih cijena i indeks tečaja KM, od 2005. godine revidirani su i podaci NEER-a i REER-a. Kraće metodološke napomene izračuna NEER-a i REER-a su sljedeće:

Prilikom izračuna NEER-a ponder se računa u odnosu na ukupnu trgovinu za tri uzastopne godine (počevši od 2005, 2006. i 2007. – koristi se ponder koji se dobije iz vrijednosti zbroja ukupne trgovine od 2005 – 2007; za 2008, 2009. i 2010. godinu vrijednost zbroja ukupne trgovine od 2008 – 2010, za godine 2011, 2012. i 2013. se računa koristeći vrijednosti 2011 – 2013, dok se za 2014. godinu i dalje, sve dok nemamo razdoblje od tri uzastopne godine, koristi ponder koji je rezultat razdoblja 2011 – 2013). Također, po danoj metodologiji koristi se tečaj koji izražava koliki broj jedinica strane valute odgovara jednom KM. Za izračun REER-a, pored NEER-a koristi se i indeks potrošačkih cijena – CPI. CPI je inverzno postavljen i formiran je na osnovi dvadeset trgovinskih partnera (Austrija, Češka, Francuska, Njemačka, Mađarska, Italija, Litva, Nizozemska, Poljska, Slovenija, Hrvatska, Kina, Velika Britanija, BJR Makedonija, Rumunjska, Ruska Federacija, SAD, Srbija i CG – od 2007. promatra se samo Srbija, Švicarska i Turska).

Detaljna metodološka objašnjenja za kompilaciju i izračun indeksa NEER-a i REER-a su dostupna na web stranici CBBiH.

| T38 Gotovina izvan monetarnih vlasti i banaka | | | | |
|--|-----------------------|---|----------------------------------|-------------------------------|
| Godina | Gotovina izvan banaka | Povećanje opticaja u odnosu na prethodnu godinu | Gotovina izvan monetarnih vlasti | Novac u komercijalnim bankama |
| 1998. | 162.495.839 | - | 167.458.839 | 4.963.000 |
| 1999. | 515.275.238 | 217,1% | 538.356.238 | 23.081.000 |
| 2000. | 651.725.615 | 26,5% | 695.887.615 | 44.162.000 |
| 2001. | 1.673.877.219 | 156,8% | 1.805.962.219 | 132.085.000 |
| 2002. | 1.736.502.940 | 3,7% | 1.870.782.940 | 134.280.000 |
| 2003. | 1.601.303.246 | -7,8% | 1.721.858.246 | 120.555.000 |
| 2004. | 1.670.551.255 | 4,3% | 1.817.427.255 | 146.876.000 |
| 2005. | 1.729.125.940 | 3,5% | 1.907.182.940 | 178.057.000 |
| 2006. | 1.978.348.296 | 14,4% | 2.154.234.164 | 175.885.868 |
| 2007. | 2.185.269.011 | 10,5% | 2.439.709.153 | 254.440.142 |
| 2008. | 2.302.419.302 | 5,4% | 2.552.431.902 | 250.012.600 |
| 2009. | 2.009.480.115 | -12,7% | 2.267.734.115 | 258.254.000 |
| 2010. | 2.210.776.535 | 10,0% | 2.497.501.445 | 286.724.910 |
| 2011. | 2.366.423.508 | 7,0% | 2.645.055.508 | 278.632.000 |
| 2012. | 2.414.305.841 | 2,0% | 2.747.511.841 | 333.206.000 |
| 2013. | 2.542.280.088 | 5,3% | 2.909.858.088 | 367.578.000 |
| 2014. | 2.813.991.379 | 10,7% | 3.210.508.379 | 396.517.000 |
| 2015. | 3.053.556.129 | 8,5% | 3.499.468.129 | 445.912.000 |

NAPOMENA

Revidirani podaci za razdoblje siječanj 2006. – studeni 2015. godine su bazirani na aktivnoj podbilanci banaka s većinskim državnim kapitalom iz Federacije BiH, pri čemu je isključena pasivna podbilanca. Kroz ovu dopunu statistike korisnicima se pruža veća analitička korisnost podataka i objektivni pokazatelji o trenutnom poslovanju banaka u BiH. Pasivna podbilanca sadrži obveze po inozemnim kreditima i staroj deviznoj štednji građana do 31. ožujka 1992. godine, i ne odslikava aktualno poslovanje banke, te će ovu podbilancu u procesu privatizacije preuzeti Ministarstvo financija FBiH u skladu sa Zakonom o početnoj bilanci banaka i Zakonom o privatizaciji, kao što je urađeno za prethodno privatizirane banke. Izvršena revizija je u najvećoj mjeri utjecala na smanjenje kredita javnim poduzećima u stranoj valuti, smanjenje strane pasive, na smanjenje ostalih stavki aktive i pasive po osnovi stare devizne štednje, a u znatno manjim iznosima na stavke kredita vladi entiteta, fiksnu aktivu, depozite nerezidenata, dionice i kapital.

Podaci o „punoj“ bilanci, s uključenom pasivnom podbilancom, korisnicima su još uvijek dostupni na:

http://statistics.cbbh.ba:4444/Panorama/novaview/SimpleLogin_bs.aspx

U studenome 2014. godine, dvije banke su izvršile prodaju i prijenos dijela kreditnog portfelja, što je za efekat imalo povećanje rezervi kod monetarnih vlasti u ukupnom iznosu od 64 milijuna KM i smanjenja sljedećih stavki: potraživanja od privatnih poduzeća za 260 milijuna KM, strane pasive za 101 milijun KM i ostalih stavki (neto) za 95 milijuna KM.

Revidirana serija podataka za periode: siječanj 2008. - ožujak 2009. godine i prosinac 2011. – kolovoz 2012. godine zbog reklasifikacije finansijskih instrumenata kod jedne banke iz Federacije BiH.

Zbog primjene Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) i Međunarodnih standarda u finansijskim izvješćima banaka Federacije BiH i prijena novčanih tokova u podacima za prosinac 2011. došlo je do sljedećih promjena, na strani aktive: smanjenja kredita za 155 milijuna KM, povećanja ostale aktive za 10 milijuna KM, na strani pasive: smanjenja obveza prema nerezidentima u iznosu od 624 milijuna KM, povećanja rezerviranja za kreditne gubitke za 472 milijuna KM i povećanja ostale pasive za sedam milijuna KM.

Po nalogu Agencije za bankarstvo FBiH u lipnju 2010. jedna banka je izvršila preknjižavanje oko 300 milijuna KM potraživanja po osnovi vrijednosnica od domaćih institucionalnih sektora na potraživanja od nerezidenata. U prosincu 2010. ista banka je izvršila retroaktivno ovu ispravku u odgovarajućim iznosima za razdoblje od kolovoza 2009, kada je greška nastala, do svibnja 2010. Navedena ispravka se odrazila na porast inozemne aktive i pad ostalih stavki neto.

Jedna banka iz Federacije BiH izvršila je reklasifikaciju finansijskih instrumenata u okviru inozemne aktive za razdoblje siječanj - kolovoz 2010. u iznosu od oko 40 milijuna KM. Potraživanja od nerezidenata po osnovi kredita reklasificirana su u potraživanja od nerezidenata po osnovi vrijednosnica, što se odrazilo na promjene unutar kratkoročne i dugoročne inozemne aktive.

Po nalogu Agencije za bankarstvo Republike Srpske jedna banka je izvršila reklasifikaciju finansijskih instrumenata na strani pasive za razdoblje rujanj 2008 - studeni 2010. tj. smanjenje oročenih i štednih depozita nebankarskih finansijskih institucija i sektora vlade, a povećanje kredita od navedenih sektora, respektivno u odgovarajućim iznosima, po mjesecima, u rasponu 50 - 150 milijuna KM.

U skladu s novom regulativom Agencije za bankarstvo RS-a, objavljenoj u Sl. glasniku RS br. 136/10, kojom je propisan novi način knjigovodstvenog evidentiranja potraživanja klasificiranih u kategoriju E, obračuna i knjigovodstvenog evidentiranja kamate po nekvalitetnoj aktivni, te obračuna općih i posebnih rezerviranja, banke iz RS-a su u podacima za prosinac 2010. izvršile primjenu navedene regulative prijenosom navedenih pozicija iz izvanbilančne evidencije u bilancu. Ispravka se odrazila na strani aktive na porast kredita u iznosu od oko 144 milijuna KM, porast dospjelih kamata u iznosu od oko 36 milijuna KM, a na strani pasive na porast rezerviranja za kreditne gubitke u iznosu od oko 180 milijuna KM u okviru računa kapitala.

CENTRALNA BANKA
BOSNE I HERCEGOVINE



ЦЕНТРАЛНА БАНКА
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

IZDAVAČ

Centralna banka Bosne i Hercegovine

Maršala Tita 25, 71000 Sarajevo

Tel. + 387 33 278 100, 663 630

Fax +387 33 278 188

www.cbbh.ba

e-mail: contact@cbbh.ba

Publiciranje i umnožavanje u obrazovne
i nekomercijalne svrhe je dozvoljeno
uz suglasnost izdavača.