



**BOSNA I HERCEGOVINA  
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE  
AGENCIJA ZA BANKARSTVO FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

---

**INFORMACIJA  
O BANKARSKOM SISTEMU  
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE  
30. 09. 2010.**

Sarajevo, novembar/studeni 2010.

Agencija za bankarstvo Federacije BiH, kao regulatorna institucija koja obavlja superviziju (nadzor) banaka, sačinila je Informaciju o bankarskom sistemu Federacije BiH (stanje 30. septembra 2010. godine) na osnovu izvještaja banaka, te ostalih informacija i podataka koje su banke dostavile. Obuhvaćeni su i rezultati i podaci do kojih se došlo kontrolama na licu mjesta (on site) i analizama u Agenciji (off site finansijske analize).

<b>I</b>	<b>U V O D</b>	<b>1</b>
<b>II</b>	<b>POSLOVNE PERFORMANSE BANAKA U FEDERACIJI BIH</b>	<b>2</b>
1.	<b>STRUKTURA BANKARSKOG SEKTORA</b>	
1.1.	Status, broj i poslovna mreža	3
1.2.	Struktura vlasništva	2
1.3.	Kadrovi	6
2.	<b>FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA</b>	
2.1.	<b>Bilans stanja</b>	<b>8</b>
2.1.1.	Obaveze	13
2.1.2.	Kapital – snaga i adekvatnost	17
2.1.3.	Aktiva i kvalitet aktive	20
2.2.	<b>Profitabilnost</b>	<b>27</b>
2.3.	<b>Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope</b>	<b>32</b>
2.4.	<b>Likvidnost</b>	<b>35</b>
2.5.	<b>Devizni rizik</b>	<b>40</b>
<b>III</b>	<b>Z A K L J U Č A K</b>	<b>42</b>
	<b>P R I L O Z I</b>	<b>45</b>

## I UVOD

Iako su u 2010. godini, poslije recesijskih padova u 2008. i u 2009. godini, zabilježeni prvi znaci blagog oporavka ekonomskih aktivnosti (rast industrijske proizvodnje, rast izvoza, blagi rast GDP i dr.), bankarski sektor je još pod uticajem djelovanja globalne ekonomske krize, slabljenja domaće ekonomije i kupovne moći građana. Negativni efekti, mada u blažoj formi i dalje se najviše odražavaju na ključnu djelatnost banaka, odnosno segment kreditnog poslovanja i kvalitet kreditnog portfolia, a zbog povećanih troškova rezervisanja za kreditne gubitke i na značajni pad profitabilnosti u poslovanju banaka.

Sa 30. 09. 2010. godine u Federaciji BiH bankarsku dozvolu imalo je 20 banaka od čega su dvije banke bile pod privremenom upravom (UNA banka d.d. Bihać i Hercegovačka banka d.d. Mostar). U oktobru 2010. godine, uvedena je privremena uprava i u Postbanku BH Poštansku banku BiH d.d. Sarajevo. Broj organizacionih dijelova banaka iz F BiH sa 30. 09. 2010. godine u odnosu na kraj 2009. godine, smanjen je za 1,4% i iznosio je 626 organizacionih dijelova. Trend smanjenja broja zaposlenih iz prethodne godine nastavljen je i u 2010. godini, što je jedan od negativnih efekata ekonomske krize na bankarski sektor u F BiH. Broj zaposlenih od 7.517 koliko ih je bilo sa 30.09.2010. godine je manji za 139 ili 2%, u odnosu na kraj 2009. godine.

Bilansna suma bankarskog sektora sa 30. 09. 2010. godine iznosila je 15,1 milijardu KM, što je za 1% ili 148 miliona KM manje nego na kraju 2009. godine. Nakon blagog rasta u prvom kvartalu od 1%, u naredna dva kvartala došlo je do pada od 2% ili 324 miliona KM. Neznatan pad bilansne sume u 2010. godini, rezultat je plaćanja dospjelih kreditnih obaveza, a istovremeno, rast depozita djelomično je ublažio njen pad.

U pogledu koncentracija u bankarskom sistemu, stanje je nekoliko posljednjih godina skoro nepromijenjeno i evidentna je dominacija pet najvećih banaka u sistemu koje „drže“ cca 80% tržišta, kredita i depozita.

U aktivi novčana sredstava iznose 4,4 milijarde KM i manja su za 8% ili 388 miliona KM u odnosu na kraj 2009. godine, većim dijelom zbog otplate dospjelih kreditnih obaveza. Banke su tokom ove godine povećale oročene plasmane na računima kod inobanaka za 96% ili 106 miliona KM i sa 30. 09. 2010. godine oni iznose 217 miliona KM. Takođe su banke povećale i ulaganja u vrijednosne papire, uglavnom državne obveznice zemalja iz EU, tako da na kraju trećeg kvartala 2010. godine portfelj vrijednosnih papira iznosi 388 miliona KM. Zbog previsoke likvidnosti, plasiranjem u vrijednosne papire i oročavanjem sredstava kod inobanaka, banke, uglavnom velike, nastoje ostvariti veće prihode i time donekle ublažiti pad kamatnih prihoda zbog smanjenih kreditnih plasmana.

Kapital i neto kapital banaka u F BiH sa 30. 09. 2010. godine iznosi dvije milijarde KM. U tri kvartala 2010. godine kapital je smanjen za 2% ili 46 miliona KM u odnosu na 2009. godinu. Osnovni kapital je povećan za 1% ili 18 miliona KM, a dopunski smanjen za 12% ili 63 miliona KM. Iako je rast osnovnog kapitala minimalan, treba istaći da je zaustavljanje pada i slabljenja kapitalne osnove, pod uticajem visokih gubitaka u poslovanju, i očuvanje na istom nivou, rezultat dva značajna događaja: prvo, što su banke ostvarenu dobit za 2009. godinu zadržale u kapitalu a drugo, izvršena je dokapitalizacija dvije banke u trećem kvartalu 2010. godine. Koeficijent adekvatnosti kapitala, na nivou bankarskog sektora sa 30. 09. 2010. godine iznosio je 15,7% što je za 0,4 procentna poena manje nego na kraju 2009. godine, a razlog je smanjenje neto kapitala i blago povećanje ukupnih ponderisanih rizika.

Na kraju trećeg kvartala 2010. godine krediti sa iznosili 9,9 milijardi KM. Nakon pet uzastopnih kvartalnih stopa pada kredita (svi kvartali u 2009. godini i prvi u 2010. godini), krediti su u drugom i trećem kvartalu 2010. godine povećani za 1% ili 99 miliona KM, odnosno za devet mjeseci 2010. godine ukupan rast kredita iznosio je 1% ili 70 miliona KM. Blagi kreditni rast može se ocijeniti pozitivnim znakom, jer ukazuje da su kreditne aktivnosti banaka, nakon višemjesečnog smanjenja, u 2010. godini intenzivirane. U trećem kvartalu ove godine došlo je do usporavanja negativnih trendova pada kvaliteta aktive i pogoršanja kvalitete kreditnog portfolia, jer je porast nekvalitetnih kredita znatno smanjen, posebno u odnosu na prethodni kvartal u kojem je došlo do enormnog povećanja loših kredita, najviše zbog uticaja jedne banke. Navedeno je rezultiralo znatno manjim porastom relativnog pokazatelja učešća nekvalitetanih kredita u ukupnim kreditima u trećem kvartalu 2010. godine, kao i ostalih pokazatelja kvaliteta aktive, u odnosu na ranije periode.

Trend promjene učešća dva najznačajnija izvora finansiranja banaka, depozita i kreditnih obaveza, nastavljen je i u 2010. godini, s jedne strane rast depozita, a s druge strane smanjenje kreditnih obaveza, zbog plaćanja dospjelih obaveza. Depoziti s učešćem od 74,4% i iznosom od 11,2 milijarde KM i dalje su najznačajniji izvor finansiranja banaka u Federaciji BiH, a u odnosu na kraj 2009. godine povećani su za 2% ili 184 miliona KM. Drugi po visini izvor su kreditna sredstva, koje su banke dobile najvećim dijelom zaduživanjem kod stranih finansijskih institucija i koja u izvorima imaju učešće od 10,2% (na kraju 2009. godine 12,8%).

Pozitivni trendovi u segmentu štednih depozita nastavljeni su i u 2010. godini, štednja je sa 30. 09. 2010. godine dostigla iznos od 4,8 milijardi KM, što je najviši iznos do sada i za 278 miliona KM je veći od nivoa štednje sa 30. 09. 2008. godine, koji je neposredno pred krizu bio do tada najveći iznos. U tri kvartala 2010. godine štednja je imala rast od 10,2% ili 446 miliona KM. Ovakva kretanja su najviše rezultat smanjene potrošnje zbog uticaja krize, teškog stanja u ekonomiji uopće i straha stanovništva zbog neizvjesnosti kada će se situacija početi popravljati, odnosno kada će se pojaviti pozitivni pomaci i promjene nabolje.

Prema podacima iz bilansa uspjeha, banke u Federaciji BiH za devet mjeseci 2010. godine ostvarile su negativan finansijski rezultat-gubitak u iznosu od 59 miliona KM. Osnovni razlog ovako lošeg finansijskog rezultata je prvenstveno uticaj visokog gubitka kod jedne banke. Pozitivan finansijski rezultat ostvarilo je 13 banaka a gubitak u poslovanju iskazan je kod sedam banaka. Najveći uticaj na pogoršanje profitabilnosti gotovo svih banaka je porast troškova rezervi za kreditne gubitke, kao rezultat znatnog pada u kvalitetu kredita, odnosno povećanje perioda kašnjenja u otplati kredita, te pad kamatnih prihoda i sličnih prihoda kod većine banaka. Analizirajući kretanja po kvartalima u 2010. godini, može se zaključiti da je došlo do pozitivnih promjena u trećem kvartalu, ostvareni gubitak u ovom kvartalu je znatno manji nego u prethodna dva, dok je dobit znatno veća. Očekuje se da će ova pozitivna kretanja biti nastavljena i u posljednjem, četvrtom kvartalu.

Na kraju može se zaključiti, da su u 2010. godini zaustavljeni negativni trendovi pada kreditnih aktivnosti, da je u trećem kvartalu zabilježeno usporavanje negativnih trendova pogoršanja kvalitete kreditnog portfolia i da je ukupna kapitaliziranost bankarskog sistema zadovoljavajuća. Zbog visoke likvidnosti i smanjenih kreditnih aktivnosti, banke nastoje restrukturirati izvore finansiranja smanjenjem kreditnih obaveza i povećanjem depozita i na taj način smanjiti troškove finansiranja, a većim ulaganjem u vrijednosne papire i oročene plasmane kod inobanaka ublažiti pad kamatnih prihoda. Na osnovu prethodno navedenog, kao i očekivanog sporog i slabog ekonomskog oporavka, izvjesno je da će i u narednom periodu rast kredita biti nizak, kvalitet postojećeg kreditnog portfolija će se dalje pogoršati, loši plasmani će porasti i posljedično kreditni gubici, što će se negativno reflektirati na finansijski rezultat banaka.

## II POSLOVNE PERFORMANSE BANAKA U FEDERACIJI BIH

### 1. STRUKTURA BANKARSKOG SEKTORA

#### 1.1. Status, broj i poslovna mreža

Na dan 30. 09. 2010. godine u Federaciji BiH bankarsku dozvolu imalo je 20 banaka. Broj banaka je isti kao i 31. 12. 2009. godine. Posebnim zakonom regulirano je osnivanje i rad Razvojne banke Federacije BiH, Sarajevo, koja je pravni sljednik Investicijske banke Federacije BiH d.d., Sarajevo, od 01.07.2008. godine.

Privremenu upravu sa 30. 09. 2010. godine imale su dvije banke (UNA banka d.d. Bihać i Hercegovačka banka d.d. Mostar).

Banke su i u 2010. godini nastavile sa širenjem mreže svojih organizacionih dijelova, ali u znatno manjem obimu. Istovremeno, neke banke su i zatvarale organizacione dijelove, odnosno vršile su reorganizaciju pa i spajanje svojih organizacionih dijelova u cilju racionalizacije troškova, tako da sa 30. 09. 2010. godine banke iz Federacije BiH imaju ukupno 626 organizacionih dijelova. U odnosu na 31. 12. 2009. godine kada su banke imale 635 organizacionih dijelova, navedeno predstavlja pad od 1,4%.

Sa 30. 09. 2010. godine sedam banaka iz Federacije BiH imale su 56 organizacionih dijelova u Republici Srpskoj, a devet banaka je imalo 13 organizacionih dijelova u Brčko Distriktu. Pet banaka iz Republike Srpske imale su 13 organizacionih dijelova u Federaciji.

Dozvolu za obavljanje međubankarskih transakcija u unutrašnjem platnom prometu 30. 09. 2010. godine imale su sve banke, a osigurane depozite imalo je 15 banaka.

#### 1.2. Struktura vlasništva

Struktura vlasništva nad bankama<sup>1</sup> sa 30. 09. 2010. godine ocjenjena na osnovu raspoloživih informacija i uvida u samim bankama<sup>2</sup> je sljedeća:

- U privatnom i pretežno privatnom vlasništvu 18 banaka (90%)
- U državnom i pretežno državnom vlasništvu<sup>3</sup> 2 banke (10%)

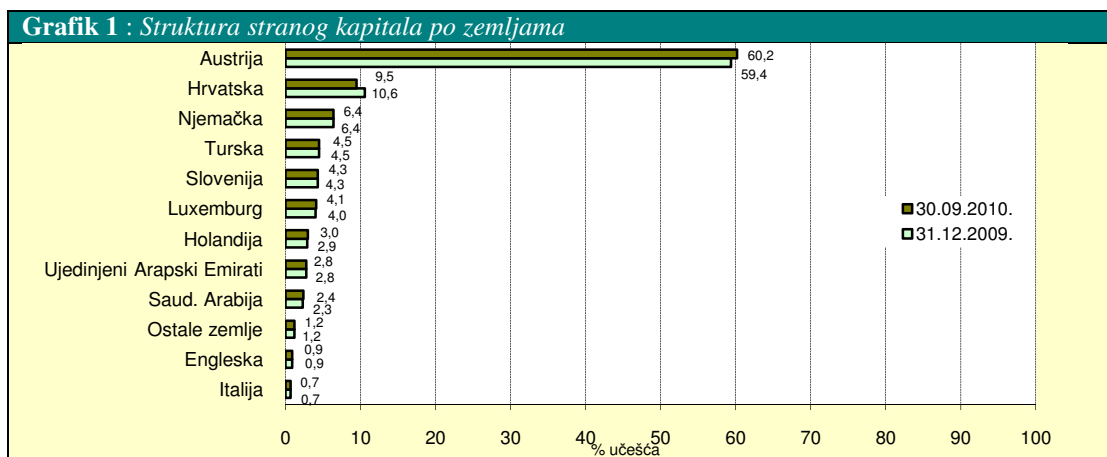
Od 18 banaka u pretežno privatnom vlasništvu, sedam banaka je u većinskom vlasništvu domaćih pravnih i fizičkih osoba (rezidenata), dok je 11 banaka u većinskom stranom vlasništvu.

Ako se analizira samo strani kapital, po kriteriju zemlje porijekla dioničara, sa 30. 09. 2010. godine stanje je gotovo isto kao i na kraju 2009. godine: u vlasništvu dioničara iz Austrije bilo je 60,2% stranog kapitala, na dioničare iz Hrvatske odnosi se 9,5% stranog kapitala, dok su ostale zemlje imale pojedinačno učešće manje od 7%.

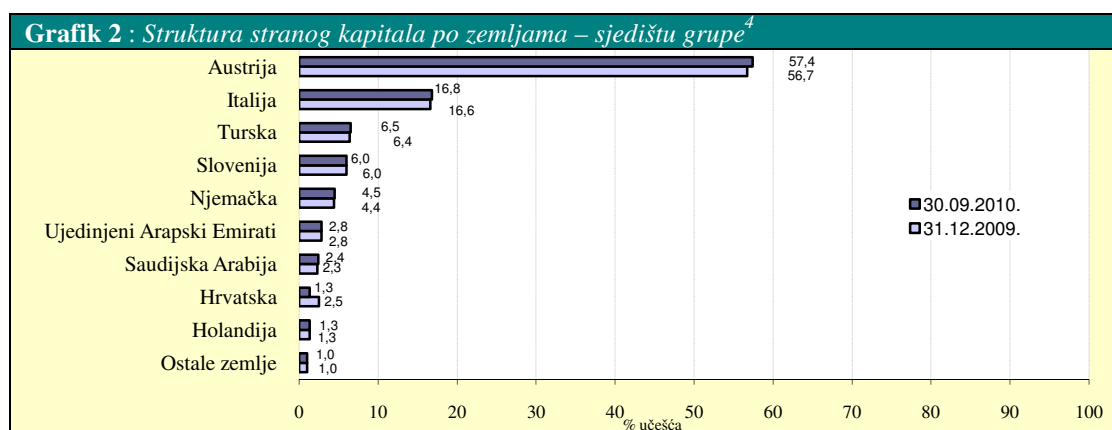
<sup>1</sup> Kriterij podjele banaka je vlasništvo na dioničkom kapitalu banaka.

<sup>2</sup> Na osnovu dobijenih dokumenata, kao i registracija kod nadležnih institucija svih promjena u kapitalu i dioničarima banaka, došlo se do strukture vlasništva na kapitalu banaka u FBiH sa 30.09.2010.godine.

<sup>3</sup> Državno vlasništvo se odnosi na domaći državni kapital BiH.



Međutim, ako se uzmu u obzir kapitalne veze, struktura stranog kapitala može se promatrati i po kriteriju zemlje sjedišta majke-matice, odnosno grupe u čijem su većinskom vlasništvu (direktno ili indirektno preko članica iz grupe) banke u Federaciji BiH. Prema ovom kriteriju stanje sa 30. 09. 2010. godine je neznatno promijenjeno u odnosu na kraj 2009. godine: bankarske grupe i banke iz Austrije sa učešćem od 57,4%, slijede italijanske banke s učešćem od 16,8%, dok su ostale zemlje imale pojedinačno učešće manje od 6,5%.



Struktura vlasništva može se promatrati i s aspekta finansijskih pokazatelja, odnosno prema vrijednosti ukupnog kapitala<sup>5</sup>.

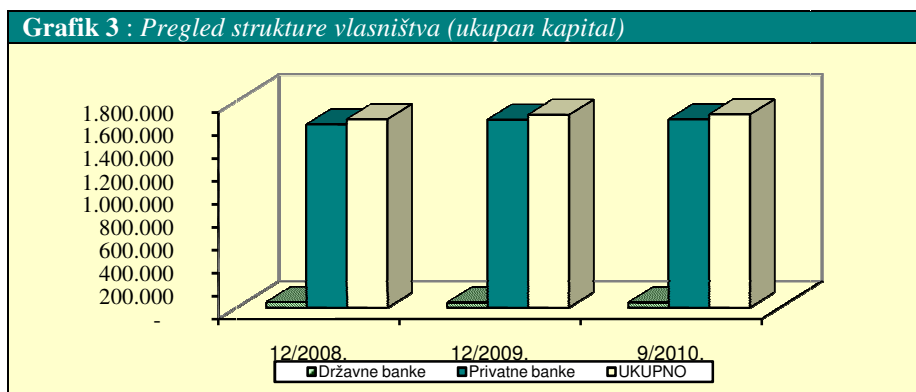
-u 000 KM-

**Tabela 1 : Struktura vlasništva prema ukupnom kapitalu**

BANKE	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEKS	
	1	2	3	4	5	6	3/2	4/3
Državne banke	42.593	3%	41.736	2%	42.231	3%	98	101
Privatne banke	1.594.261	97%	1.635.962	98%	1.638.805	97%	103	100
<b>U K U P N O</b>	<b>1.636.854</b>	<b>100%</b>	<b>1.677.698</b>	<b>100%</b>	<b>1.681.036</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>	<b>100</b>

<sup>4</sup> Pored zemalja sjedišta matice-grupacije čije su članice banke iz F BiH, uključene su i zemlje iz kojih su svi ostali strani dioničari banaka iz F BiH.

<sup>5</sup> Iz bilansa stanja po shemi FBA: dionički kapital, emisioni ažio, neraspoređena dobit i rezerve, i ostali kapital (finansijski rezultat tekućeg perioda).



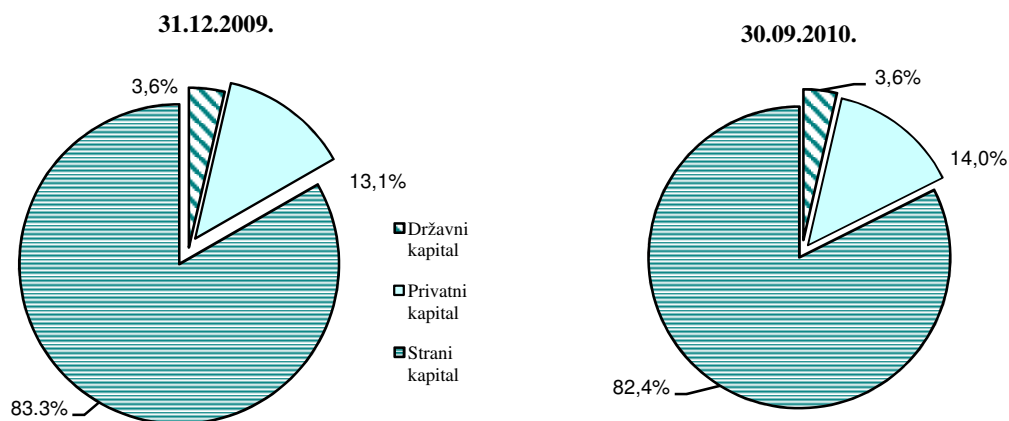
Posmatrano kroz učešće državnog, privatnog i stranog kapitala u dioničkom kapitalu banaka dobije se detaljnija slika o strukturi vlasništva kapitala banaka u Federaciji BiH.

- u 000 KM-

**Tabela 2 : Struktura vlasništva prema učešću državnog, privatnog i stranog kapitala**

DIONIČKI KAPITAL	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	5/3	7/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Državni kapital	46.100	4,1	41.860	3,6	41.860	3,6	91	100
Privatni kapital (rezidenti)	142.469	12,8	153.365	13,1	163.997	14,0	108	107
Strani kapital (nerezidenti)	929.447	83,1	975.943	83,3	965.440	82,4	105	99
UKUPNO	1.118.016	100,0	1.171.168	100,0	1.171.297	100,0	105	100

**Grafik 4: Struktura vlasništva ( dionički kapital)**



Dionički kapital banaka u Federaciji BiH za prvih devet mjeseci 2010. godine isti je kao i sa 31. 12. 2009. godine. Neznatno je promijenjena struktura dioničkog kapitala: privatni kapital (rezidenti) povećan je za 10,6 miliona KM, a privatni kapital (nerezidenti) je smanjen za 10,5 miliona KM.

Analiza vlasničke strukture banaka s aspekta dioničkog kapitala najizrazitije pokazuje promjene i trendove u bankarskom sistemu FBiH, i to u promjeni strukture vlasništva.

Udio državnog u ukupnom dioničkom kapitalu sa 30. 09. 2010. godine iznosi 3,6 % i isti je kao i 31. 12. 2009. godine.

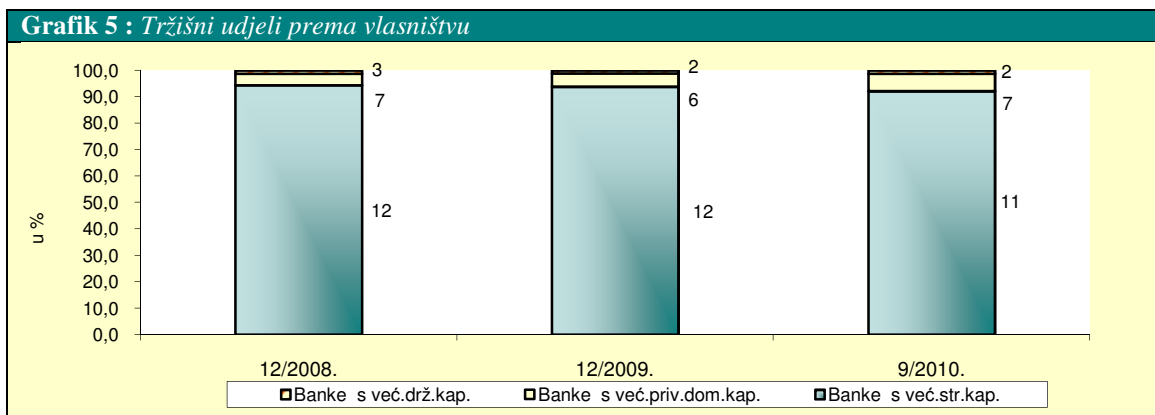
Učešće privatnog kapitala (rezidenata) u ukupnom dioničkom kapitalu od 14% je za 0,9 procentnih poena veće u odnosu na kraj 2009. godine. Nominalno povećanje od 10,6 miliona KM odnosi se na povećanje u jednoj banci u neto iznosu od 12,4 miliona KM (dokapitalizacija od 15,3 miliona KM i smanjenje od 3,9 miliona KM zbog pokrića gubitaka iz ranijeg perioda), smanjenje u prometu sa nerezidentima u tri banke u neto iznosu od 1,3 miliona KM i smanjenje zbog povlačenja vlastitih dionica u jednoj banci u iznosu od 0,5 miliona KM.

Učešće stranog kapitala (nerezidenata) u ukupnom dioničkom kapitalu smanjeno je za 0,9 procentnih poena u odnosu na 31. 12. 2009. godine. U apsolutnom iznosu došlo je do smanjenja za 10,5 miliona KM. Ovo smanjenje odnosi se na smanjenje u iznosu od 11,8 miliona KM zbog 50%-tnog smanjenja nominalne vrijednosti dionica kod jedne banke, te na povećanje u prometu sa rezidentima kod tri banke u neto iznosu od 1,3 miliona KM.

Tržišni udio banaka u većinskom stranom vlasništvu sa 30. 09. 2010. godine iznosio je visokih 92,2%, banaka s većinskim domaćim privatnim kapitalom 6,6%, a udio banaka s većinskim državnim kapitalom 1,2%.

- u %-

Tabela 3 : Tržišni udjeli banaka prema vrsti vlasništva (većinskom kapitalu)									
BANKE	31.12.2008.			31.12.2009.			30.09.2010.		
	Broj banaka	Učešće u ukup. kapit.	Učešće u ukup. aktivi	Broj banaka	Učešće u ukup. kapit.	Učešće u ukup. aktivi	Broj banaka	Učešće u ukup. kapit.	Učešće u ukup. aktivi
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Banke s većinskim državnim kapitalom	2	2,6	1,3	2	2,5	1,1	2	2,5	1,2
Banke s većinskim privatnim domaćim kap.	6	10,5	4,4	6	10,7	5,0	7	12,4	6,6
Banke s većinskim stranim kapitalom	12	86,9	94,3	12	86,8	93,9	11	85,1	92,2
U K U P N O	20	100,0	100,0	20	100,0	100,0	20	100,0	100,0



### 1.3. Kadrovi

U bankama FBiH na dan 30. 09. 2010. godine bilo je ukupno zaposleno 7.517 radnika, od toga u bankama s većinskim državnim kapitalom 3%, a u privatnim bankama 97%.

Tabela 4 : Zaposleni u bankama FBiH								
BANKA	BROJ ZAPOSLENIH						INDEKS	
	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		3:2	4:3
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Državne banke	234	3%	231	3%	232	3%	99	100
Privatne banke	7.763	97%	7.425	97%	7.285	97%	96	98
U K U P N O	7.997	100%	7.656	100%	7.517	100%	96	98
Broj banaka	20		20		20		100	100



Trend smanjenja broja zaposlenih iz prethodne godine nastavljen je i u 2010. godine, što je jedan od negativnih efekata ekonomske krize na bankarski sektor u F BiH. Broj zaposlenih manji je za 139 ili 2%, a najvećim dijelom se odnosi na jednu banku kod koje smanjenje iznosi 116 ili 17%.

<b>Tabela 5 : Kvalifikaciona struktura zaposlenih</b>								
STEPEN STRUČNE SPREME	BROJ ZAPOSLENIH						INDEKS	
	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		4:2	6:4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Visoka stručna sprema	3.007	37,6%	3.104	40,5%	3.219	42,8%	103	104
Viša stručna sprema	861	10,8%	774	10,1%	719	9,6%	90	93
Srednja stručna sprema	4.054	50,7%	3.719	48,6%	3.523	46,9%	92	95
Ostali	75	0,9%	59	0,8%	56	0,7%	79	95
U K U P N O	7.997	100,0%	7.656	100,0%	7.517	100,0%	96	98

Kvalifikaciona struktura zaposlenih već duži period ima blagi trend poboljšanja kroz povećanje učešća zaposlenih s visokom stručnom spremom, a negativni trendovi smanjenja broja zaposlenih u prethodnom periodu, najviše sa srednjom stručnom spremom, pozitivno su uticali na promjenu kvalifikacione strukture.

Jedan od pokazatelja koji utiče na ocjenu performansi pojedinačne banke i bankarskog sistema je efikasnost zaposlenih, iskazan kao omjer aktive i broja zaposlenih, odnosno iznos aktive po zaposlenom. Veći omjer je pokazatelj bolje efikasnosti poslovanja i banke i ukupnog sistema.

<b>Tabela 6 : Aktiva po zaposlenom</b>									
BANKE	31.12.2008.			31.12.2009.			30.09.2010.		
	Broj zaposl.	Aktiva (000 KM)	Aktiva po zaposl.	Broj zaposl.	Aktiva (000 KM)	Aktiva po zaposl.	Broj zaposl.	Aktiva (000 KM)	Aktiva po zaposl.
Državne	234	187.157	800	231	161.619	700	232	183.617	791
Privatne	7.763	14.882.747	1.917	7.425	15.074.741	2.030	7.285	14.904.347	2.046
UKUPNO	7.997	15.069.904	1.884	7.656	15.236.360	1.990	7.517	15.087.964	2.007

Na kraju trećeg kvartala 2010. godine na nivou bankarskog sistema na svakog zaposlenog je dolazilo dva miliona KM aktive. Ovaj pokazatelj je znatno bolji kod sektora privatnih banaka, što je i očekivano s obzirom na stagniranje ili smanjenje obima poslovanja državnih banaka i u vezi s tim prevelikog broja zaposlenih.

<b>Tabela 7 : Aktiva po zaposlenom po grupama</b>						
Aktiva (000 KM)	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.	
	Broj banaka		Broj banaka		Broj banaka	
Do 500	2		1		1	
500 do 1.000	9		8		6	
1.000 do 2.000	3		5		7	
2.000 do 3.000	5		5		5	
Preko 3.000	1		1		1	
UKUPNO	20		20		20	

Analitički pokazatelji za pojedinačne banke kreću se u rasponu od 254 hiljade KM do 3,6 miliona KM aktive po zaposlenom. Šest banaka ima ovaj pokazatelj bolji od istog za bankarski sektor, a kod tri najveće banke u sistemu prelazi iznos od 2,4 miliona KM.

Na kraju, može se reći da su banke učinile značajne pomake na poboljšanju kvaliteta i unapređenju uvjeta u kojima servisiraju svoje komitente, pravna i fizička lica, kao i uvjeta pod kojima pružaju svoje usluge i plasiraju sredstva klijentima.

## 2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA BANAKA

Kontrola banaka putem izvještaja obavlja se korištenjem izvještaja propisanih od strane FBA i izvještaja drugih institucija, koji čine bazu podataka utemeljenu na tri izvora:

1. informacije o bilansu stanja za sve banke koji se dostavlja mjesečno, sa dodatnim priložima tromjesečno, koji sadrže detaljnije informacije o novčanim sredstvima, kreditima, depozitima i vanbilansnim stavkama, te osnovne statističke podatke,
2. informacije o solventnosti banaka, podaci o kapitalu i adekvatnosti kapitala, klasifikaciji aktive, koncentracijama određenih vrsta rizika, poziciji likvidnosti, izloženosti deviznom riziku, kamatnim stopama na kredite i depozite, a na osnovi izvještaja propisanih od strane FBA,
3. informacije o rezultatima poslovanja banaka (bilans uspjeha po shemi FBA) i izvještaji o novčanim tokovima, koji se dostavljaju FBA tromjesečno.

Osim navedenih standardiziranih izvještaja, bazu podataka čine i informacije dobivene na osnovu dodatnih izvještajnih zahtjeva postavljenih od strane FBA, u cilju što kvalitetnijeg praćenja i analize poslovanja banaka u Federaciji, zatim izvještaji o reviziji finansijskih izvještaja banaka urađeni od strane vanjskog neovisnog revizora, kao i svi ostali podaci relevantni za ocjenu performansi svake pojedinačne banke i bankarskog sistema u cjelini.

U skladu sa odredbama Zakona o početnom bilansu stanja banaka, banke sa većinskim državnim kapitalom obavezne su izvještavati FBA na bazi “punog” bilansa stanja raščlanjenog na: pasivni, neutralni i aktivni podbilans. U cilju dobivanja realnih pokazatelja poslovanja banaka u Federaciji BiH u nastavku će se analiza bankarskog sistema temeljiti na pokazateljima iz aktivnog podbilansa banaka s većinskim državnim kapitalom<sup>6</sup>.

### 2.1. Bilans stanja

Bilansna suma bankarskog sektora sa 30. 09. 2010. godine iznosila je 15,1 milijarda KM, što je za 1% ili 148 miliona KM manje nego na kraju 2009. godine. Nakon blagog rasta u prvom kvartalu od 1% ili 176 miliona KM, ostvarenog uglavnom prilivom sredstava iz stand by aranžmana s MMF-om (druga i treća tranša u iznosu od 180,4 miliona KM), u naredna dva kvartala došlo je do pada od 2% ili 324 miliona KM, što je kumulativno za devet mjeseci 2010. godine pad od 1% ili 148 miliona KM. Imajući u vidu uticaj krize i stanje u realnom sektoru, te situaciju i stanje u ekonomiji i finansijskom sektoru u zemljama porijekla vlasnika banaka iz F BiH, ovakva kretanja i trendovi u bankarskom sektoru su očekivani.

---

<sup>6</sup> Neke od državnih banaka u “punom bilansu” iskazuju pasivne i neutralne stavke, koje će po izvršenju programa privatizacije preuzeti država. Sa 30.09.2010. godine ove stavke su iznosile 647 miliona KM.

Tabela 8: Bilans stanja								
O P I S	IZNOS ( u 000 KM )							
	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEKS	
	IZNOS	Učešće %	IZNOS	Učešće %	IZNOS	Učešće %	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>A K T I V A ( IMOVINA ):</b>								
Novčana sredstva	4.207.559	27,9	4.782.301	31,4	4.393.960	29,1	114	92
Vrijednosni papiri <sup>7</sup>	18.814	0,1	119.157	0,8	387.332	2,6	633	325
Plasmani drugim bankama	90.415	0,6	111.019	0,7	217.500	1,4	123	196
Kreditni	10.434.377	69,2	9.796.800	64,3	9.866.549	65,4	94	101
Rezerve za kreditne gubitke (RKG)	381.215	2,5	458.803	3,0	570.925	3,8	120	124
Kreditni- neto (kreditni minus RKG)	10.053.162	66,7	9.337.997	61,3	9.295.624	61,6	93	100
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	467.507	3,1	528.910	3,5	559.820	4,2	112	106
Ostala aktiva	232.447	1,6	356.976	2,3	233.728	1,1	154	65
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.069.904</b>	<b>100,00</b>	<b>15.236.360</b>	<b>100,00</b>	<b>15.087.964</b>	<b>100,00</b>	<b>101</b>	<b>99</b>
<b>P A S I V A :</b>								
<b>OBAVEZE</b>								
Depoziti	10.461.850	69,4	11.045.868	72,5	11.230.189	74,4	106	102
Uzete pozajmice od drugih banaka	3.089	0,0	3.089	0,0	5.089	0,0	100	165
Obaveze po uzetim kreditima	2.176.594	14,4	1.771.978	11,6	1.372.026	9,1	81	77
Ostale obaveze	791.517	5,3	737.727	4,9	799.624	5,4	93	108
<b>KAPITAL</b>								
Kapital	1.636.854	10,9	1.677.698	11,0	1.681.036	11,1	102	100
<b>UKUPNO PASIVA (OBAVEZE I KAPITAL)</b>	<b>15.069.904</b>	<b>100,0</b>	<b>15.236.360</b>	<b>100,00</b>	<b>15.087.964</b>	<b>100,00</b>	<b>101</b>	<b>99</b>

Tabela 9 : Aktiva banaka prema vlasničkoj strukturi

BANKE	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEKS	
	Broj banaka	Aktiva (000 KM)	Broj banaka	Aktiva (000 KM)	Broj banaka	Aktiva (000 KM)	5/3	7/5
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Državne	2	187.157 1%	2	161.619 1%	2	183.617 1%	86	114
Privatne	18	14.882.747 99%	18	15.074.741 99%	18	14.904.347 99%	101	99
UKUPNO	20	15.069.904 100%	20	15.236.360 100%	20	15.087.964 100%	101	99

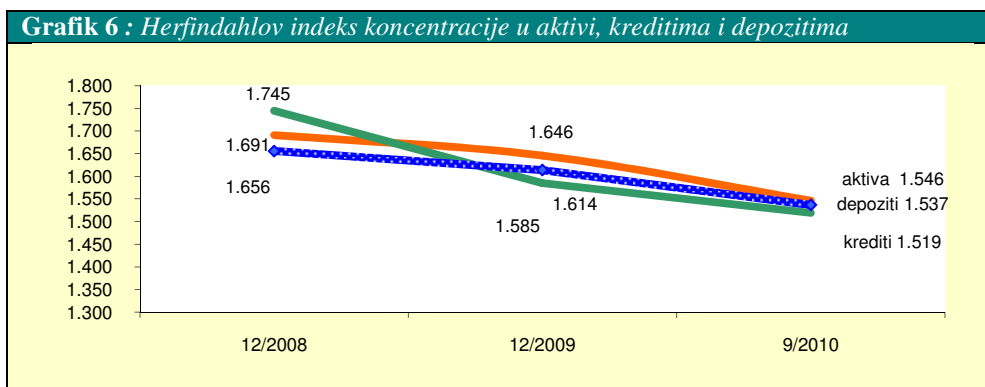
Kod većine banaka (14) aktiva je veća u odnosu na kraj 2009. godine, stope su se kretale u rasponu od 1% do 28%. Kod preostalih šest banaka zabilježen je pad bilansne sume u rasponu od 1% do 15%. Od tri najveće banke u sistemu, dvije su imale pad bilansne sume od 14,3% i 7,2%, dok je treća imala relativno nizak rast od 2,6%.

Pokazatelj koncentracija u tri najznačajnija segmenta bankarskog poslovanja: u aktivi, kreditima i depozitima je vrijednost Herfindahlova indeksa<sup>8</sup>.

<sup>7</sup> Vrijednosni papiri za trgovanje i v.p. koji se drže do dospijeća.

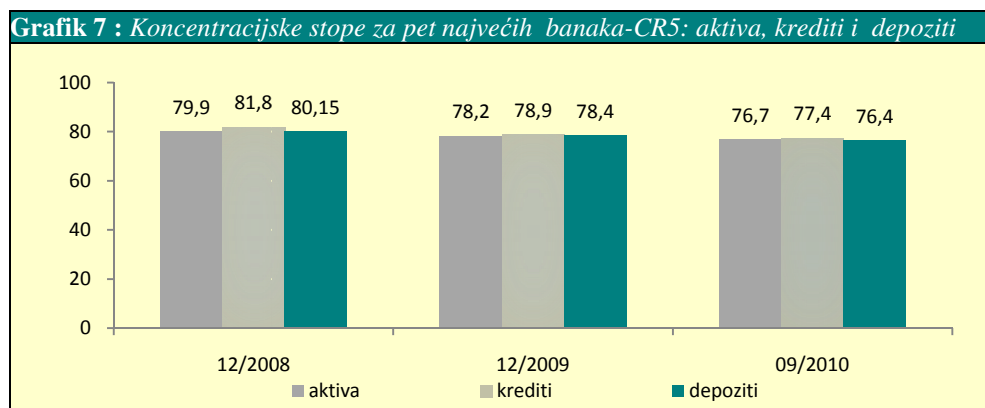
<sup>8</sup> Naziva se još i Hirschmann-Herfindahlov indeks ili HHI, a izračunava se po formuli  $HI = \sum_{j=1}^n (S_j)^2$ ,

a predstavlja zbir kvadrata procentnih udjela konkretne veličine (npr. aktive, depozita, kredita.) svih tržišnih učesnika u sistemu. Treba napomenuti da indeks ne raste linearno, te da vrijednost od npr. 3000 ne znači da je koncentracija u sistemu 30%. U hipotetičnom slučaju postojanja samo jedne banke u sistemu, HHI bi bio maksimalnih 10000.



U posmatranom periodu 2010. godine Herfindahlov indeks koncentracije u sve tri relevantne kategorije (aktivima, kreditima i depozitima) je blago smanjen u odnosu na kraj 2009. godine: za 100 jedinica kod aktive, 66 kod kredita i 77 kod depozita. Njihova vrijednost sa 30. 09. 2010. godine iznosila je 1.546 za aktivu, 1537 za depozite i 1.519 za kredite, što pokazuje umjerenu koncentraciju<sup>9</sup>.

Drugi pokazatelj koncentracije u bankarskom sistemu je omjer tržišne koncentracije, odnosno koncentracijska stopa<sup>10</sup> (dalje CR), koja pokazuje ukupno učešće najvećih institucija u sistemu u odabranim relevantnim kategorijama: u aktivima, kreditima i depozitima. CR5 za tržišno učešće, kredite i depozite pet najvećih banaka u sistemu na kraju trećeg kvartala 2010. godine iznosili su 76,7%, 77,4% i 76,4%, što je neznatna promjena u odnosu na kraj 2009. godine. Nekoliko posljednjih godina stanje je skoro nepromijenjeno i evidentna je dominacija pet najvećih banaka u sistemu koje „drže“ cca 80% tržišta, kredita i depozita.



Bankarski sektor se može analizirati i s aspekta nekoliko grupa, formiranih prema veličini aktive<sup>11</sup>. Jedine promjene u odnosu na kraj 2009. godine odnose se na učešće pojedinih grupa, kao rezultat promjene aktive kod nekoliko banaka.

Učešće tri najveće banke (I grupa) smanjeno je sa 65,1% na 62,4%, dok je učešće banaka u II, III i IV grupi povećano za 0,6 procentnih poena, 0,8 p.p i 1,3 p.p. Učešća ovih grupa sa 30. 09. 2010. godine iznosila su : II grupa (jedna banka) 8,2%, III grupa (tri banke, aktiva između 500

<sup>9</sup> Ako je vrijednost HHI manja od 1000, smatra se da na tržištu nije prisutna koncentracija, za vrijednost indeksa između 1000 i 1800 jedinica na tržištu je prisutna umjerena koncentracija, a ako je vrijednost HHI iznad 1800, to je pokazatelj postojanja visoke koncentracije.

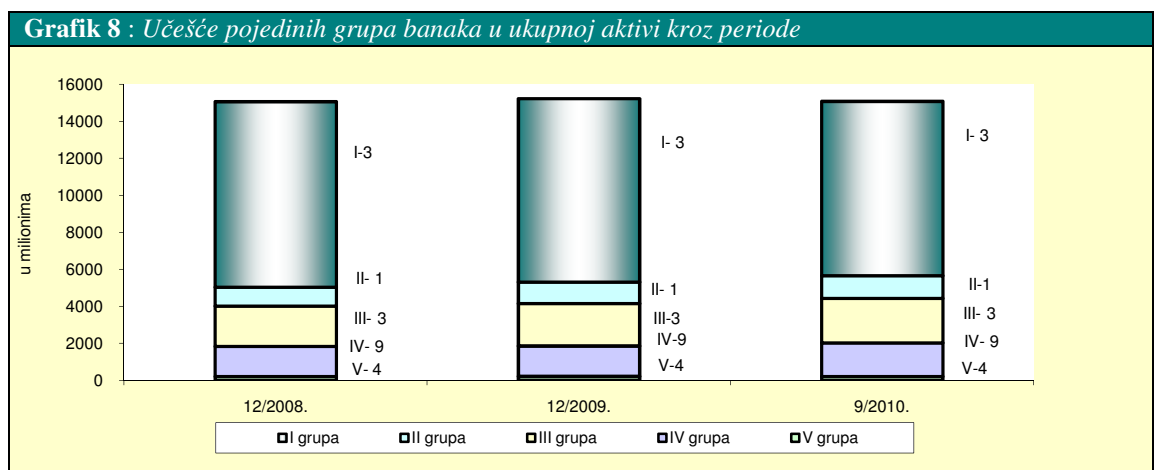
<sup>10</sup> Engl.: concentration ratio (CR), označava se prema broju institucija koje se uključuju u izračun.

<sup>11</sup> Banke su podijeljene u pet grupa zavisno od veličine aktive.

miliona KM i jedne milijarde KM) 15,9% i IV (najbrojnija grupa od devet banaka, s aktivom između 100 i 500 miliona KM) 12,1%. Posljednja V grupa (četiri banke koje imaju aktivnu manju od 100 miliona KM) i dalje ima isto minimalno učešće od 1,4%.

U sljedećoj tabeli daje se pregled iznosa i učešća pojedinih grupa banaka u ukupnoj aktivni kroz periode (iznosi su u milionima KM).

IZNOS AKTIVE	31.12.2008.			31.12.2009.			30.09.2010.		
	Iznos	Učešće %	Broj banaka	Iznos	Učešće %	Broj banaka	Iznos	Učešće %	Broj banaka
I- Preko 2.000	10.036	66,6	3	9.912	65,1	3	9.424	62,4	3
II- 1000 do 2000	1.017	6,7	1	1.165	7,6	1	1.233	8,2	1
III- 500 do 1000	2.180	14,5	3	2.293	15,1	3	2.400	15,9	3
IV- 100 do 500	1.627	10,8	9	1.648	10,8	9	1.821	12,1	9
V- Ispod 100	210	1,4	4	218	1,4	4	210	1,4	4
UKUPNO	15.070	100,0	20	15.236	100,0	20	15.088	100,0	20



Neznatan pad bilansne sume u 2010. godini od 1% ili 148 miliona KM rezultat je plaćanja dospjelih kreditnih obaveza, koje su smanjenje za 23% ili 400 miliona KM (sa 30. 09. 2010. godine iznosile su 1,4 milijarde KM). Istovremeno, rast depozita od 2% ili 184 miliona KM djelomično je ublažio pad bilansne sume i sa 30. 09. 2010. godine depoziti su iznosili 11,2 milijarde KM. Međutim, treba istaći da je ovaj rast najviše rezultat priliva sredstva iz druge i treće tranše MMF-a od 180 miliona KM u prvom kvartalu 2010.godine.

U aktivni novčana sredstava u iznosu od 4,4 milijarde KM manja su za 8% ili 388 miliona KM u odnosu na kraj 2009. godine, većim dijelom zbog otplate dospjelih kreditnih obaveza. Takođe, banke su povećale oročene plasmane na računima kod inobanaka za 96% ili 106 miliona KM (sa 30. 09. 2010. godine iznose 217 miliona KM), a cca 120 miliona KM plasirale su u vrijednosne papire<sup>12</sup>, uglavnom državne obveznice zemalja iz EU (na kraju trećeg kvartala 2010. godine portfelj vrijednosnih papira iznosi 388 miliona KM). U istu namjenu-kupovinu vrijednosnih papira značajna sredstva su plasirana i u IV kvartalu 2009. godine (cca 180 miliona KM, od toga u vrijednosne papire za trgovanje 120 miliona KM<sup>13</sup>). Zbog previsoke likvidnosti i minimalne naknade na sredstva preko obavezne rezerve na račun rezervi kod Centralne banke BH,

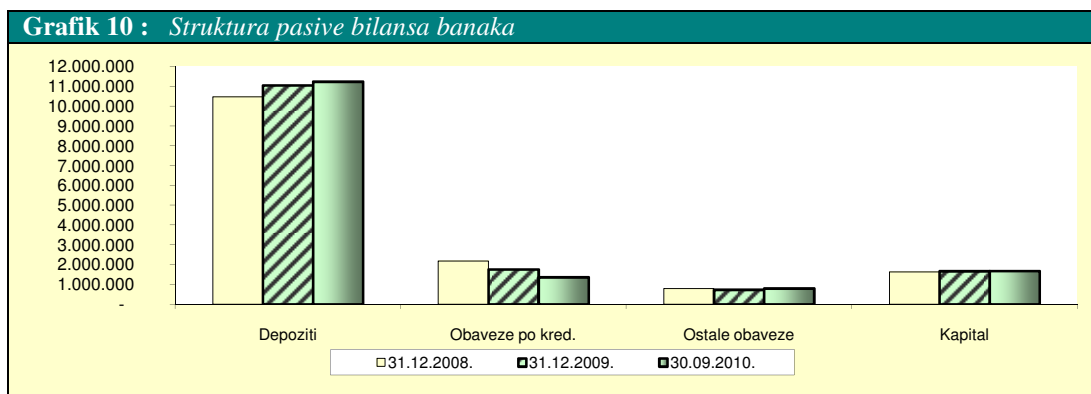
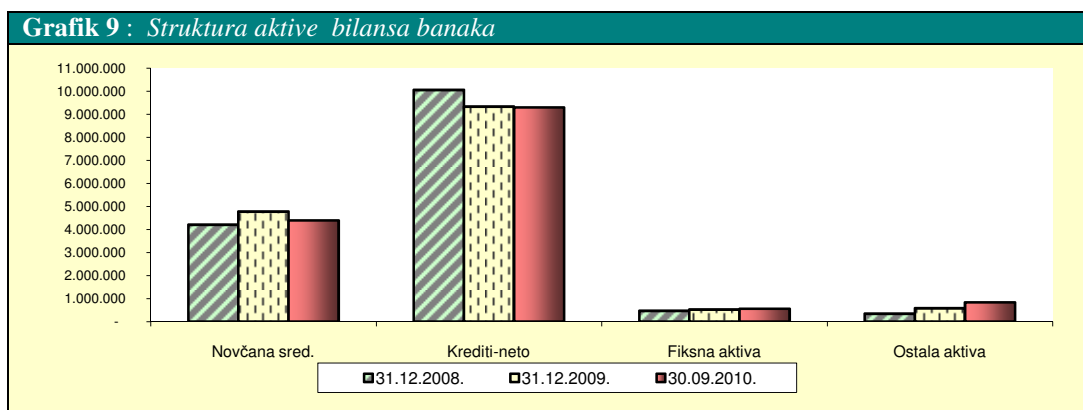
<sup>12</sup> U bilansu stanja na poz.2-Vrijednosni papiri za trgovanje uključeni su i finansijski instrumenti (dužnički i vlasnički vrijednosni papiri) raspoloživi za prodaju.

<sup>13</sup> U II kvartalu 2010. godine ova sredstva su u bilansu stanja prepozicionirana sa ostale aktivne na poziciju 2.-Vrijednosni papiri za trgovanje.

plasiranjem u vrijednosne papire i oročavanjem sredstava kod inobanaka banke, uglavnom velike, nastoje ostvariti veće prihode i time donekle ublažiti pad kamatnih prihoda zbog smanjenih kreditnih plasmana.

Nakon pet uzastopnih kvartalnih stopa pada kredita (svi kvartali u 2009. godini i prvi u 2010. godini), što je najviše bila posljedica i rezultat restriktivne kreditne politike banaka i smanjenja kreditnih aktivnosti banaka u uvjetima djelovanja ekonomske krize i recesije, krediti su u drugom i trećem kvartalu 2010. godine povećani za 1% ili 99 miliona KM, odnosno za devet mjeseci 2010. godine ukupan rast kredita iznosio je 1% ili 70 miliona KM. Treba napomenuti da su banke u tri kvartala 2010. godine, nakon klasificiranja u kategoriju E-gubitak, isknjižile u vanbilansnu evidenciju kredite u iznosu od 131 milion KM, što je gotovo jednako ukupnom iznosu otpisanih kredita u 2009. godini (136 miliona KM). Blagi kreditni rast može se ocijeniti pozitivnim znakom, jer ukazuju da su kreditne aktivnosti banaka, nakon višemjesečnog smanjenja, u 2010. godini intenzivirane, ali su istovremeno nastavljeni i negativni trendovi u segmentu kvaliteta kreditnog portfolija i njegovog daljeg pogoršanja, što je rezultiralo i većim otpisima. Na kraju trećeg kvartala 2010. godine krediti sa iznosili 9,9 milijardi KM.

U sljedećim grafikonima data je struktura najznačajnijih pozicija bilansa banaka.



U strukturi pasive bilansa banaka depoziti su s iznosom od 11,2 milijarde KM i učešćem od 74,4% i dalje dominantan izvor finansiranja banaka u Federaciji BiH. Učešće kreditnih obaveza smanjeno je sa 11,6% na 9,1%, a kapitala neznatno povećano sa 11,0% na 11,1%.

Struktura aktive, kao i izvora, imala je manje promjene vezane za dvije ključne imovinske stavke: povećanje učešća kredita sa 64,3% na 65,4% i smanjenje novčanih sredstava sa 31,4% na 29,1%.

Tabela 11 : Novčana sredstva banaka

NOVČANA SREDSTVA	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Gotov novac	344.618	8,2	355.419	7,4	374.994	8,5	103	106
RR kod CB BiH	2.228.687	53,0	2.455.505	51,4	2.513.208	57,2	110	102
Računi kod depoz.inst.u BiH	12.341	0,3	441	0,0	4.243	0,1	4	962
Računi kod depoz.inst.u inostr.	1.621.449	38,5	1.970.473	41,2	1.500.995	34,2	122	76
Novč. sred. u procesu naplate	464	0,0	463	0,0	520	0,0	100	112
UKUPNO	4.207.559	100,0	4.782.301	100,0	4.393.960	100,0	114	92

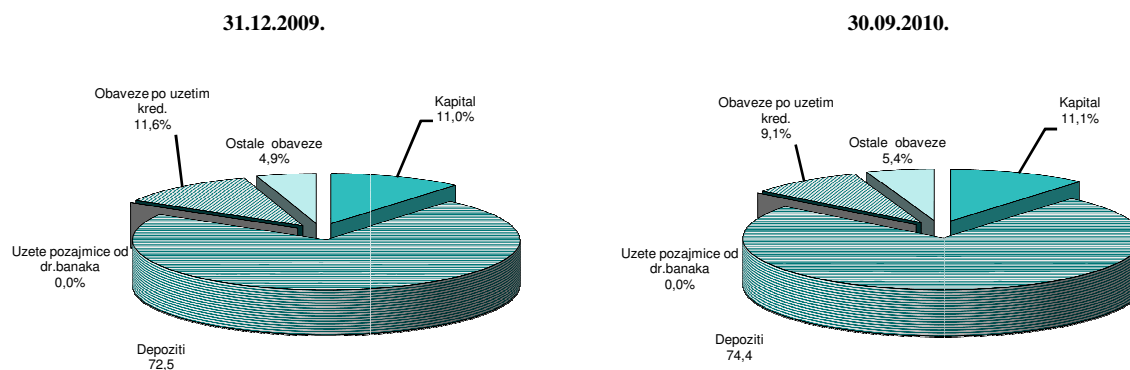
Novčana sredstva banaka na računu rezervi kod CB BH u posmatranom periodu 2010. godine povećana su za 2% ili 58 miliona KM i sa 30. 09. 2010. godine iznosila su 2,51 milijardu KM ili 57,2% ukupnih novčanih sredstava, što je povećanje učešća od 5,9 procentnih poena u odnosu na kraj 2009. godine. Sredstva banaka na računima kod depozitnih institucija u inostranstvu su smanjenja za značajnih 24% ili 469 miliona KM, na kraju trećeg kvartala 2010. godine iznosila su 1,5 milijardi KM ili 34,2% ukupnih novčanih sredstava (na kraju 2009. godine 41,2%). Banke su povećale gotov novac u trezoru i blagajnama za 6% ili 20 miliona KM, na kraju posmatranog perioda ova sredstva iznosila su 375 miliona KM, što je 8,5% ukupnih novčanih sredstava (na kraju 2009. godine 7,4%).

Navedena kretanja imala su značajan uticaj na promjenu valutne strukture novčanih sredstava: učešće domaće valute u posmatranom periodu povećano je sa 55,8% na 62,7%, a za istu promjenu je smanjeno učešće sredstava u stranoj valuti.

### 2. 1. 1. Obaveze

Struktura pasive (obaveze i kapital) u bilansu stanja banaka sa 30. 09. 2010. godine daje se u sljedećem grafikonu:

Grafik 11 : Struktura pasive banaka



Trend promjene učešća dva najznačajnija izvora finansiranja banaka, depozita i kreditnih obaveza, nastavljen je i u 2010. godini. S jedne strane, rastom depozita, najviše po osnovu sredstava iz aranžmana s MMF, a s druge strane smanjenjem kreditnih obaveza, zbog plaćanja dospjelih obaveza, povećano je učešće depozita sa 72,5% na 74,4%, a kreditnih obaveza smanjeno sa 11,6% na 9,1%.

Depoziti s učešćem od 74,4% i iznosom od 11,2 milijarde KM i dalje su najznačajniji izvor finansiranja banaka u Federaciji BiH, a u odnosu na kraj 2009. godine povećani su za 2% ili 184 miliona KM. Drugi po visini izvor su kreditna sredstva, koje su banke dobile najvećim dijelom zaduživanjem kod stranih finansijskih institucija. U toku 2009. godine banke su se znatno manje

zaduživale u inostranstvu, a plaćanjem dospjelih obaveza neto efekat je bilo smanjenje kreditnih obaveza za 19% ili 405 miliona KM. Isti trend nastavljen je i u posmatranom periodu 2010. godine, kreditna sredstva su smanjena za 23% ili 400 miliona KM. Ako se kreditnim obavezama dodaju i subordinirani krediti u iznosu od 165 miliona KM, koje su banke povukle u cilju jačanja kapitalne osnove i adekvatnosti kapitala, ukupna kreditna sredstva u izvorima imaju učešće od 10,2% (na kraju 2009. godine 12,8%).

Kapital je na kraju posmatranog perioda iznosio 1,68 milijardi KM, što je isto kao na kraju 2009. godine. Iako je na nivou bankarskog sistema za devet mjeseci 2010. godine ostvaren značajan gubitak u poslovanju, izvršene dokapitalizacije dvije banke u trećem kvartalu neutralisale su negativan efekat na ukupan kapital banaka u F BiH.

Banke su sa 30. 09. 2010. godine imale najveće obaveze prema sljedećim kreditorima (osam od ukupno 44), na koje se odnosi 69% ukupnih kreditnih obaveza: European Investment Bank (EIB), Central Eastern European Finance Agency (CEEFA), EBRD, European fund for Southeast Europe (EFSE), Council of Europe Development Bank, ComercBank AG Frankfurt, Raiffeisen Zentralbank Osterreich A.G. (RZB) i Nova Ljubljanska banka (NLB).

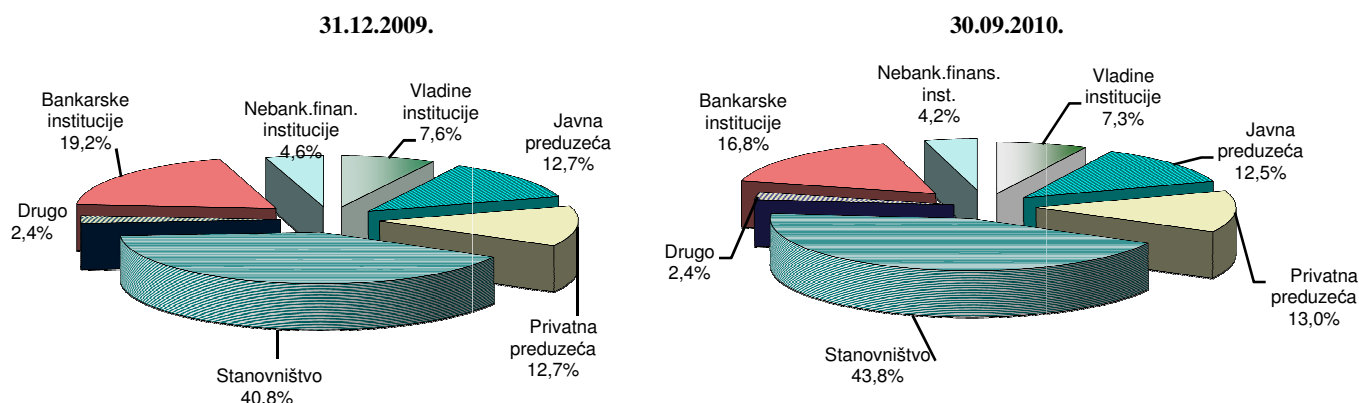
Prema dostavljenim podacima banaka, od ukupnog iznosa depozita sa 30.09. 2010. godine samo 5,8% se odnosi na depozite prikupljene u organizacionim dijelovima banaka iz Federacije BiH u Republici Srpskoj i Brčko Distriktu.

- u 000 KM-

**Tabela 12 : Sektorska struktura depozita<sup>14</sup>**

SEKTORI	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Vladine institucije	701.520	6,7	839.926	7,6	817.583	7,3	120	97
Javna preduzeća	1.245.793	11,9	1.400.839	12,7	1.398.759	12,5	112	100
Privatna preduzeća i druš.	1.490.139	14,2	1.403.465	12,7	1.456.963	13,0	94	104
Bankarske institucije	2.172.860	20,8	2.120.143	19,2	1.889.066	16,8	98	89
Nebankarske finans.instit.	403.295	3,9	509.769	4,6	471.675	4,2	126	93
Građani	4.181.882	40,0	4.506.881	40,8	4.920.739	43,8	108	109
Ostalo	266.361	2,5	264.845	2,4	275.404	2,4	99	104
UKUPNO	10.461.850	100,0	11.045.868	100,0	11.230.189	100,0	106	102

**Grafik 12 : Sektorska struktura depozita**



U uslovima djelovanja krize, visoke likvidnosti i smanjenih kreditnih aktivnosti, banke nastoje restrukturirati izvore finansiranja i na taj način smanjiti troškove. Pored značajnog smanjenja

<sup>14</sup> Podaci iz popratnog obrasca BS-D koji banke dostavljaju kvartalno uz bilans stanja po shemi FBA.



kreditnih obaveza, došlo je i do promjena u sektorskoj strukturi depozitnih sredstava, odnosno smanjeni su depoziti bankarskih institucija (uglavnom su to depoziti matične banke ili drugih članica grupacije), što je u bankama u Federaciji BiH supstituisano depozitima stanovništva.

Naime, pozitivna kretanja u segmentu depozita sektora stanovništva nastavljena su i u trećem kvartalu 2010. godine s rastom od 67 miliona KM, što je znatno manje nego u prva dva kvartala kada su povećani za 8% ili 347 miliona KM, što kumulativno za devet mjeseci iznosi 9% ili 414 miliona KM. Depoziti stanovništva s iznosom od 4,92 milijarde KM i učešćem od 43,8% u ukupnim depozitima i dalje su najveći izvor finansiranja banaka u F BiH.

Depoziti bankarskih institucija su po visini drugi sektorski izvor u depozitnom potencijalu banaka. Na kraju posmatranog perioda, nakon pada od 11% ili 231 milion KM u tri kvartala 2010. godine, iznosili su 1,89 milijardi KM, što je 16,8% ukupnih depozita. Depoziti bankarskih institucija sa 30. 09. 2010. godine veći su za 517 miliona KM od kreditnih obaveza ( na kraju 2009. godine razlika je iznosila 317 miliona KM), koje su, nakon depozita, drugi po značaju izvor finansiranja banaka u F BiH. Iz navedenih podataka može se zaključiti da je zaduživanje banaka iz F BiH u inostranstvu značajno smanjeno, bilo kod inostranih kreditnih institucija, bilo kod matičnih grupacija, što je i očekivano imajući u vidu uticaj finansijske i ekonomske krize i stanje u privredi, što je imao za posljedicu smanjenje kreditnih aktivnosti banaka i visoku likvidnost.

Treba istaći da se 96% ili 1,82 milijarde KM depozita bankarskih institucija odnosi na depozite banaka iz grupacije (uglavnom dioničara). Finansijska podrška grupacije prisutna je u devet banaka u Federaciji BiH, s napomenom da je ipak koncentrisana u četiri velike banke (88%), od čega se na samo jednu banku odnosi 45% ukupnih depozita primljenih od grupacije. Na ovaj način domaće banke imaju finansijsku podršku i osiguran priliv novih sredstava za finansiranje od strane grupe čije su članice, što je od posebnog značaja u uvjetima krize i otežanog pristupa tržištu novca i novim sredstvima, te rasta likvidnosnog rizika kao rezultata pogoršanja naplativosti kredita i rasta nenaplativih potraživanja. Ako se ovim sredstvima dodaju i kreditne obaveze i subordinisani dugovi (kreditni i depoziti u dopunskom kapitalu), finansijska podrška banaka iz grupacije je veća (kod deset banaka) i sa 30. 09. 2010. godine iznosi 2,44 milijarde KM ili 16,2% ukupne pasive bankarskog sektora. U odnosu na kraj 2009. godine ova sredstva su manja za 602 miliona KM ili 20% (depoziti za 277 miliona KM ili 13%, kreditne obaveze za 306 miliona KM ili 41% i subordinirani krediti za 19 miliona KM ili 9%).

Pod pokroviteljstvom MMF i drugih finansijskih institucija, FBA je bila uključena u aktivnosti na potpisivanju Memoranduma o razumijevanju s bankama-majkama iz zemalja Evropske Unije čije banke-kćerke posluju na teritoriji BiH, tzv. „Bečkoj inicijativi“, kojom su banke-majke prihvatile obavezu da zadrže izloženost u Bosni i Hercegovini na nivou 31. 12. 2008. godine u toku trajanja programa MMF-a (2009.-2012.), uzimajući u obzir raspoloživost adekvatnih kreditnih mogućnosti u BiH i u okviru definiranih valjanih praksi za upravljanje kreditnim rizikom, kapitalom i likvidnošću. S obzirom da su zbog ekonomske krize kreditne aktivnosti banaka znatno smanjenje, što je rezultiralo visokom likvidnošću, te dobrom kapitaliziranošću gotovo svih banaka u F BiH čije su banke-majke potpisnice „Bečke inicijative“, izloženost je u 2010. godini smanjena po osnovu plaćanja dospjelih kreditnih obaveza, kao i povrata dijela depozitnih sredstava nakon isteka oročenja. To je imalo pozitivan efekat i na profitabilnost tih banaka, kroz smanjenje kamatnih rashoda.

Depoziti ostalih sektora su imali neznatne promjene: depoziti privatnih preduzeća, nakon rasta od 4% ili 54 miliona KM, sa 30. 09. 2010. godine iznosili su 1,46 milijardi KM što je 13% ukupnih depozita. Depoziti javnih preduzeća iznosili su, kao i na kraju 2009. godine, 1,4 milijarde KM, dok je učešće smanjeno sa 12,7% na 12,5%. Depoziti vladinih institucija, nakon blagog pada od 3% ili 22 miliona KM, na kraju trećeg kvartala 2010. godine iznosili su 820 miliona KM, što je 7,3% ukupnih depozita.

Valutna struktura depozita sa 30. 09. 2010. godine bila je sljedeća: depoziti u stranoj valuti (sa dominantnim učešćem EURO) u iznosu od 6,6 milijardi KM imali su učešće od 59,1% (na kraju 2009. godine 59,6%) i depoziti u domaćoj valuti u iznosu od 4,6 milijardi KM s učešćem od 40,9% (na kraju 2009. godine 40,4%).

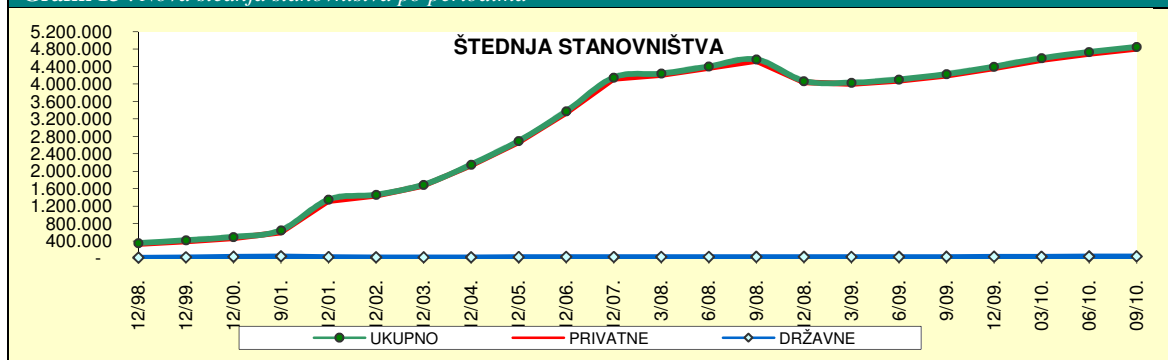
Štedni depoziti, kao najznačajniji segment depozitnog i finansijskog potencijala banaka, nakon dugogodišnjeg stabilnog i kontinuiranog rasta, s prvim znacima ekonomske i finansijske krize u četvrtom kvartalu 2008. godine smanjeni su za 11% ili 494 miliona KM. Značajniji odliv zabilježen je u oktobru, da bi se nakon toga stanje stabiliziralo, poljuljano povjerenje u banke je vraćeno, što je imalo za posljedicu povrat većeg dijela depozita u 2009. godini na račune u bankama.

Pozitivni trendovi nastavljeni su i u 2010. godini, štednja je sa 30. 09. 2010. godine dostigla iznos od 4,8 milijardi KM, što je najviši iznos do sada i za 278 miliona KM je veći od nivoa štednje sa 30. 09. 2008. godine, koji je neposredno pred krizu bio do tada najveći iznos. U tri kvartala 2010. godine štednja je imala rast od 10,2% ili 446 miliona KM. Ovakva kretanja su najviše rezultat smanjene potrošnje zbog uticaja krize, teškog stanja u ekonomiji uopće i straha stanovništva zbog neizvjesnosti kada će se situacija početi popravljati, odnosno kada će se pojaviti pozitivni pomaci i promjene nabolje.

**Tabela 13 : Nova štednja stanovništva po periodima**

BANKE	I Z N O S ( u 000 KM )			INDEX	
	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
Državne	32.481	35.275	43.166	109	122
Privatne	4.003.184	4.325.926	4.764.185	108	110
UKUPNO	4.035.665	4.361.201	4.807.351	108	110

**Grafik 13 : Nova štednja stanovništva po periodima**



U tri najveće banke nalazi se 71% štednje, dok 10 banaka ima pojedinačno učešće manje od 1%, što iznosi svega 5,5% ukupne štednje u sistemu.

Od ukupnog iznosa štednje 29% se odnosi na štedne depozite u domaćoj valuti, a 71% u stranoj valuti.

**Tabela 14 : Ročna struktura štednih depozita stanovništva po periodima**

BANKE	I Z N O S ( u 000 KM )			INDEX	
	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
Kratkoročni štedni depoziti	2.119.669	2.054.196	2.210.116	97	108
Dugoročni štedni depoziti	1.915.996	2.307.005	2.597.235	120	113
UKUPNO	4.035.665	4.361.201	4.807.351	108	110

Ročna struktura štednje je zadržala trend pozitivnih promjena iz prethodnih perioda daljim povećanjem učešća dugoročne štednje, što je rezultat većeg rasta dugoročne štednje (za 13% ili 290 miliona KM) od kratkoročne (za 8% ili 156 miliona KM), tako da je 30. 09. 2010. godine procenat njihovog učešća iznosio 54% i 46%.

Dugogodišnji kontinuirani rast i pozitivni trendovi u segmentu štednje u bankama u F BiH, rezultat su, s jedne strane, jačanja sigurnosti i stabilnosti ukupnog bankarskog sistema za što je od ključnog značaja postojanje funkcionalne, efektivne i efikasne bankarske supervizije koju provodi FBA, a s druge strane, postojanje sistema osiguranja depozita, čiji je osnovni cilj povećanje stabilnosti bankarskog, odnosno finansijskog sektora i zaštita štediša. U cilju očuvanja i jačanja povjerenja građana u sigurnost i stabilnost bankarskog sistema u BiH, u decembru 2008. godine iznos osiguranog depozita povećan je na 20.000 KM. Nakon toga pokrenuta je inicijativa na povećanje osiguranog depozita, tako da je od 01. 04. 2010. godine isti povećan na 35.000 KM, a sve poduzete aktivnosti su usmjerene na smanjenje utjecaja globalne ekonomske krize na bankarski i ukupni ekonomski sistem F BiH i BiH.

Sa 30. 09. 2010. godine ukupno 15 banaka iz Federacije BiH je uključeno u program osiguranja depozita (imaju licencu Agencije za osiguranje depozita u BiH), a prema dostavljenim podacima u ovim bankama je deponovano 97% ukupnih depozita i 98,5% ukupne štednje.

Nakon izmjene Zakona o osiguranju depozita u bankama BiH<sup>15</sup> i ukidanja kriterijuma vlasništva (učešće privatnog i državnog kapitala), u prvom kvartalu 2010.godine jedna državna banka primljena je u program osiguranja. Preostalih pet banaka ne mogu aplicirati za prijem zbog neispunjavanja kriterijuma koje je propisala Agencija za osiguranje depozita: tri banke zbog postojećeg kompozitnog ranga, a dvije banke (jedna privatna i jedna državna) su pod privremenom upravom.

## 2.1.2. Kapital - snaga i adekvatnost

Kapital<sup>16</sup> banaka u FBiH na dan 30. 09. 2010. godine iznosio je dvije milijardi KM.

-u 000 KM-

<b>Tabela 15 : Regulatorni kapital</b>						
O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	INDEKS		
				3/2	4/3	
1	2	3	4	5	6	
<b>DRŽAVNE BANKE</b>						
1.Osnovni kapital prije umanjnja	44.852	44.906	45.418	100	101	
2.Odbitne stavke	2.752	3.796	4.108	138	108	
a) Osnovni kapital (1-2)	42.100	41.110	41.310	97%	100	
b) Dopunski kapital	1.335	1.294	1.497	3%	116	
<b>c) Kapital ( a + b )</b>	<b>43.435</b>	<b>42.404</b>	<b>42.807</b>	<b>100%</b>	<b>101</b>	
<b>PRIVATNE BANKE</b>						
1.Osnovni kapital prije umanjnja	1.610.692	1.708.796	1.783.154	106	104	
2.Odbitne stavke	170.042	195.208	252.156	115	129	
a) Osnovni kapital (1-2)	1.440.650	1.513.588	1.530.998	72%	101	
b) Dopunski kapital	574.370	506.458	443.071	28%	87	
<b>c) Kapital ( a + b )</b>	<b>2.015.020</b>	<b>2.020.046</b>	<b>1.974.069</b>	<b>100%</b>	<b>98</b>	
<b>UKUPNO</b>						
1.Osnovni kapital prije umanjnja	1.655.544	1.753.702	1.828.572	106	104	
2.Odbitne stavke	172.794	199.004	256.264	115	129	
a) Osnovni kapital (1-2)	1.482.750	1.554.698	1.572.308	72%	101	
b) Dopunski kapital	575.705	507.752	444.568	28%	88	
<b>c) Kapital ( a + b )</b>	<b>2.058.455</b>	<b>2.062.450</b>	<b>2.016.876</b>	<b>100%</b>	<b>98</b>	

<sup>15</sup> „Službeni glasnik BiH“ br.75/09.

<sup>16</sup> Regulatorni kapital definiran čl. 8. i 9. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka („Službene novine Federacije BiH”, broj 3/03, 18/03, 53/06, 55/07, 81/07, 6/08).

U tri kvartala 2010. godine kapital<sup>17</sup> je smanjen za 2% ili 46 miliona KM u odnosu na 2009. godinu, a promjene u osnovnom i dopunskom kapitalu su uticale na izmjenu strukture regulatornog kapitala. Osnovni kapital je povećan za 1% ili 18 miliona KM, a dopunski smanjen za 12% ili 63 miliona KM.

Iako je rast osnovnog kapitala minimalan, treba istaći da je zaustavljanje pada i slabljenja kapitalne osnove, pod uticajem visokih gubitaka u poslovanju, i očuvanje na istom, odnosno neznatno većem nivou, rezultat dva značajna događaja: prvo, zahtjev FBA bankama da se, u otežanim uvjetima poslovanja i pristupa eksternim izvorima kapitala, porasta kreditnih gubitaka i smanjene profitabilnosti i kreditnih aktivnosti, ostvarena dobit za 2009. godinu zadrži u kapitalu, što su sve banke ispoštovale. Naime, nakon provođenja zakonske procedure donošenja i usvajanja odluka o raspodjeli revidirane dobiti od strane skupština banaka, ostvarena dobit za 2009. godinu u iznosu od 54 miliona KM (13 banaka, dok je sedam banaka ostvarilo gubitak u iznosu od 53 miliona KM) raspoređena je u osnovni kapital (u rezerve ili zadržanu-nerasporođenu dobit 94% i za pokriće gubitaka 5%).

Drugi značajan događaj je izvršena dokapitalizacija dvije banke u trećem kvartalu 2010. godine, koje su bile podkapitalizirane: jedna banka je izvršila dokapitalizaciju od 50 miliona KM uplatom u fond rezervi, a druga novom emisijom dionica od 15,3 miliona KM (ova banka je prethodno na teret dioničkog kapitala pokrila gubitke iz prethodnih godina u iznosu od 14,6 miliona KM).

Odbitne stavke (koje umanjuju osnovni kapital) su povećane za 57 miliona KM i to najviše iz osnova ostvarenog tekućeg gubitka (iznosi 99 miliona KM), uz istovremeno smanjenje zbog pokrića dijela nepokrivenih gubitaka u iznosu od 39 miliona KM.

Dopunski kapital je smanjen za 63 miliona KM, s većim promjenama u strukturi: dobit iz 2009. godine u iznosu od 49 miliona KM je prenesena u osnovni kapital, subordinisani dugovi su smanjeni za 21 milion KM, dok su stavke opštih rezervi za kreditne gubitke povećane za sedam miliona KM. Tokom godine u obračun kapitala ne ulazi tekuća nerevidirana dobit, što je takođe uticalo na smanjenje dopunskog kapitala.

Navedene promjene su uticale na strukturu regulatornog kapitala, tako da je učešće osnovnog kapitala povećano sa 75% na 78%, a dopunskog smanjeno sa 25% na 22%.

Neto kapital je, kao i regulatorni, smanjen za 2% ili 46 miliona KM i sa 30. 09. 2010. godine iznosi dvije milijarde KM. Najveći uticaj smanjenja kapitala je ostvaren kod jedne banke (koja je iskazala gubitak od 84 miliona KM). U trećem kvartalu kod ove banke je izvršena dokapitalizacija u iznosu od 50 miliona KM, što je djelomično neutraliziralo negativan uticaj gubitka na kapital.

Stopa kapitaliziranosti banaka izražena kao odnos kapitala i aktive sa 30. 09. 2010. godine iznosila je 12,9%, što je za 0,2 procentna poena manje nego na kraju 2009. godine.

Jedan od najvažnijih pokazatelja snage i adekvatnosti kapitala<sup>18</sup> banaka jeste koeficijent adekvatnosti kapitala, izračunat kao odnos neto kapitala i rizikom ponderisane aktive. Ovaj koeficijent je na nivou bankarskog sektora sa 30. 09. 2010. godine iznosio 15,7% što je za 0,4 procentna poena manje nego na kraju 2009. godine, a razlog je smanjenje neto kapitala za 2% ili 46 miliona KM i povećanje ukupnih ponderisanih rizika za 36 miliona KM. Dok je ponderisani operativni rizik (POR) povećan za 62 miliona KM (iznosi 945 miliona KM), ponderisani kreditni

<sup>17</sup> Izvor podataka je kvartalni Izvještaj o stanju kapitala banaka (Obrazac 1-Tabela A), propisan Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka.

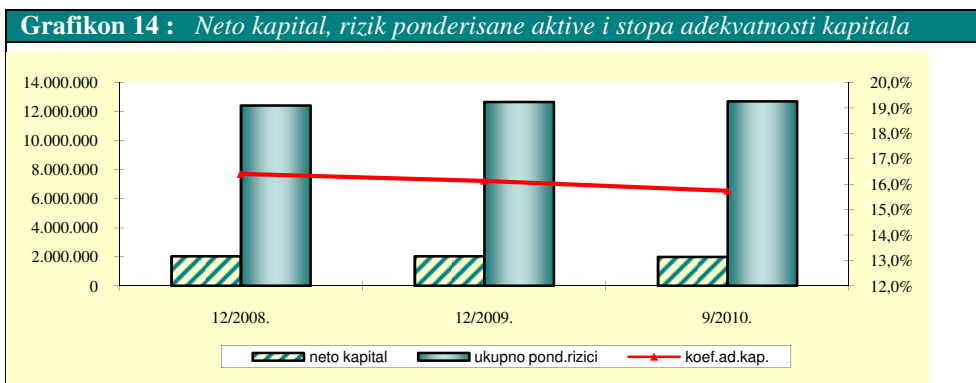
<sup>18</sup> Zakonom propisana minimalna stopa adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

rizik je, zbog reduciranih kreditnih aktivnosti, ostao skoro isti (manji je za 26 miliona KM), što je rezultiralo navedenim porastom ukupnih ponderisanih rizika. Na kraju trećeg kvartala 2010. godine učešće ponderisane aktive izložene kreditnom riziku iznosilo je 93%, a operativnom riziku 7%.

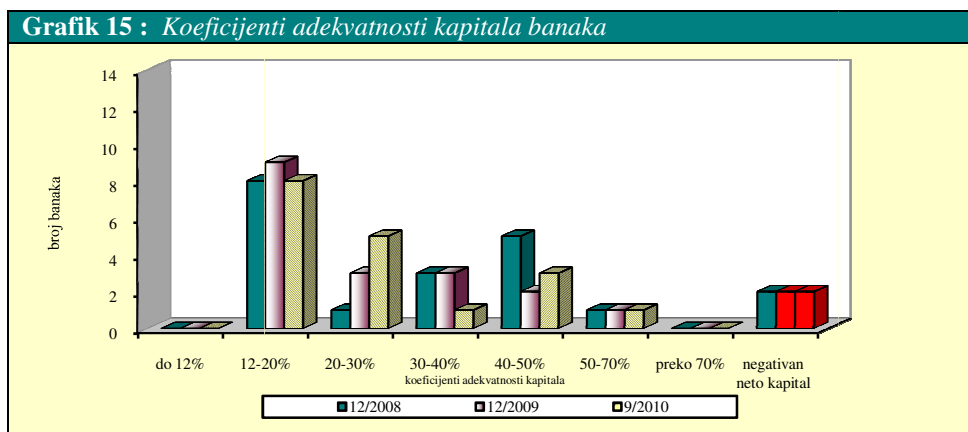
FBA je, vršeći nadzor poslovanja i finansijskog stanja banaka u FBiH, u skladu sa zakonskim ovlastima, a u cilju jačanja sigurnosti i banaka pojedinačno i sistema u cjelini, nalagala bankama poduzimanje odgovarajućih aktivnosti na jačanju kapitalne osnove i osiguranju kapitala adekvatnog visini i profilu postojeće i potencijalne izloženosti svim rizicima koji su imanentni bankarskom poslovanju. U uslovima djelovanja ekonomske krize i rasta kreditnog rizika uzrokovanog padom kvaliteta kreditnog portfolija, ovaj zahtjev ima prioritetan značaj i zato je segment kapitala pod kontinuiranim pojačanim supervizorskim nadzorom. Jedna od mjera koje je Agencija poduzela u cilju očuvanja kapitalne osnove i sigurnosti i stabilnosti banaka je i zahtjev bankama da ostvarenu dobit za 2009. godinu ne usmjeravaju u isplatu dividendi nego u jačanje kapitalne osnove, što su sve banke ispoštovale.

- 000 KM-

O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	INDEKS	
				3/2	4/3
				1	2
1. NETO KAPITAL	2.038.997	2.046.414	2.000.840	100	98
2. RIZIK PONDERISANE AKTIVE I KRED. EKVIVALENATA	12.301.441	11.790.234	11.763.973	96	100
3. POR (PONDERISANI OPERATIVNI RIZIK)	130.975	882.928	944.967	674	107
4. UKUPNI PONDERISANI RIZICI (2+3)	12.432.416	12.673.162	12.708.940	102	100
5. STOPA NETO KAPITALA (ADEKVATNOSTI KAPITALA) (1/ 4)	16,4%	16,1%	15,7%	98	98



Efekti globalne finansijske krize vidljivi su i u segmentu kapitala, odnosno stope adekvatnosti kapitala, najviše zbog pada profitabilnosti skoro svih banaka u sistemu (smanjenje dobiti, odnosno rast gubitaka). Iako stopa adekvatnosti kapitala bankarskog sistema sa 30. 09. 2010. godine iznosi 15,7%, što je i dalje znatno više od zakonskog minimuma (12%) i predstavlja zadovoljavajuću kapitaliziranost ukupnog sistema i jaku osnovu i temelj za očuvanje njegove sigurnosti i stabilnosti, kod nekoliko banaka došlo je do ugrožavanja kapitalne osnove i/ili narušavanja zakonom propisanog minimalnog standarda adekvatnosti kapitala. U skladu sa zahtjevom FBA osiguran je dodatni kapital, tako da je u trećem kvartalu izvršena dokapitalizacija kod dvije banke, a u jednu banku, koja nije pribavila dodatni kapital, početkom desetog mjeseca uvedena je privremena uprava.



Od ukupno 20 banaka u F BiH sa 30. 09. 2010. godine, 18 banaka imalo je koeficijent adekvatnosti kapitala veći od zakonom propisanog minimuma od 12%, dvije banke pod privremenom upravom imale su koeficijent manji od 12 %, odnosno negativan koeficijent adekvatnosti. Prema analitičkim podacima na kraju trećeg kvartala 2010. godine 12 banaka je imalo stopu adekvatnosti kapitala nižu nego prethodne godine, kod pet banaka je bolja, kod jedne je ista, dok dvije banke u privremenoj upravi imaju negativnu stopu.

U nastavku se daje pregled stopa adekvatnosti kapitala kod 18 banaka u odnosu na zakonski minimum od 12%:

- osam banaka ima stopu između 12,6% i 17,8%, a tri najveće od 12,6% do 14,9%,
- devet banaka ima stopu između 21% i 50%,
- jedna banka ima stopu između 51% i 70%.

Kao i do sada, prioritetan zadatak većine banaka u sistemu je dalje jačanje kapitalne osnove, a u fokusu su velike banke u sistemu, što je nužno za jačanje stabilnosti i sigurnosti i banaka i ukupnog bankarskog sistema, posebno zbog promjena u poslovnom i operativnom okruženju u kojem banke u Federaciji BiH posluju, djelovanja i uticaja svjetske finansijske krize i na područje naše zemlje i negativnih efekata koje ova kriza ima na bankarski sektor i ukupnu ekonomiju BiH. Prateći ekspanziju banaka i vršeći redovan nadzor ovog segmenta, FBA je prema bankama, zavisno od ocjene njihove adekvatnosti kapitala i rizičnog profila institucije, poduzimala različite korektivne i nadzorne mjere, kao što su: donošenje strategije za održavanje nivoa kapitala i plana koji će osigurati kvantitet i kvalitet (strukturu) kapitala u skladu s prirodom i složenosti bančnih sadašnjih i budućih poslovnih aktivnosti i preuzetom i potencijalnom riziku, zatim pojačan nadzor i intenzivnije praćenje banke, zahtjev za pribavljanje dodatnog kapitala u cilju jačanja kapitalne osnove, te otklanjanja nedozvoljenih koncentracija kreditnog rizika i u vezi s tim ograničavanje i smanjenje izloženosti kreditnom riziku vezano za određene vrste koncentracija, praćenje provođenja i realizacije usvojenih planova kapitala i to posebno pribavljanja dodatnog kapitala iz eksternih izvora, nadziranje poštivanja i postupanja po naloženim mjerama i sl.

### 2.1.3. Aktiva i kvalitet aktive

Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banaka utvrđeni su kriteriji za procjenu izloženosti banaka kreditnom riziku ocjenom kvaliteta njihove aktive i adekvatnosti rezervi za kreditne i druge gubitke prema rizičnosti plasmana i sredstava stavki bilansa i vanbilansnih stavki.

Ukupna aktiva sa vanbilansnim stavkama (aktiva)<sup>19</sup> banaka u F BiH sa 30. 09. 2010. godine iznosila je 18 milijardi KM i veća je za 127 miliona KM u odnosu na kraj 2009. godine, a bruto aktiva<sup>20</sup> u iznosu od 15,7 milijardi KM je manja za 31 milion KM.

-u 000 KM-

Tabela 17: Aktiva, vanbilansne stavke i potencijalni kreditni gubici								
OPIS	IZNOS ( u 000 KM )						INDEX	
	31.12.2008.	Strukt. %	31.12.2009.	Strukt. %	30.09.2010.	Strukt. %	4:2	6:4
1.	2	3	4	5	6	7	8	9
Kreditni	10.200.134	66,0	9.442.600	60,1	9.355.881	59,6	93	99
Kamate	59.564	0,4	61.797	0,4	51.407	0,3	104	83
Dospjela potraživanja	231.890	1,5	352.580	2,2	508.784	3,3	152	144
Potraživanja po plać. garancijama	2.353	0,0	1.620	0,0	1.884	0,0	69	116
Ostali plasmani	39.393	0,2	276.693	1,8	425.119	2,7	702	154
Ostala aktiva	4.937.976	31,9	5.581.877	35,5	5.343.297	34,1	113	96
UKUPNA AKTIVA	15.471.310	100,0	15.717.167	100,0	15.686.372	100,0	102	100
VANBILANS	2.582.093		2.271.512		2.429.864		88	107
AKTIVA S VANBILANSOM	18.053.403		17.988.679		18.116.236		100	101
RIZIČNA AKTIVA S VANBILANSOM	13.304.610		12.583.315		13.112.394		95	104
Opći kreditni rizik i Potencijalni kreditni gubici	461.839		534.721		654.892		116	122
Već formirane opće i posebne rezerve za kreditne gubitke	461.687		534.749		654.806		116	122

Nerizične stavke iznose pet milijardi KM ili 28% ukupne aktive s vanbilansom i manje su za 7% u odnosu na kraj 2009. godine. S druge strane, rizična aktiva s vanbilansom iznosi 13 milijardi KM i veća je za 4% ili 529 miliona KM. Vanbilansne rizične stavke iznose 2,4 milijarde KM i veće su za 7% ili 158 miliona KM.

Negativan uticaj i posljedice globalne finansijske i ekonomske krize su sve izraženije u poslovanju banaka, kao rezultat prenošenja i širenja krize sa realnog na bankarski sektor, što se najviše odražava na ključnu djelatnost banaka, odnosno segment kreditiranja i kvalitet kreditnog portfolija. Nakon značajnog pada kreditnih plasmana od 6% ili 638 miliona KM u 2009. godini, za prva tri kvartala 2010. godine ostvaren je neznatan rast od 70 miliona KM, što se može ocijeniti pozitivnim jer su banke povećale obim novih plasmana, čime je zaustavljen negativni trend iz posljednjih pet kvartala. Krediti su sa 30. 09. 2010. godine iznosili 9,9 milijardi KM, s učešćem u aktivi od 65,4%, što je 1,1 procentni poen više u odnosu na kraj 2009. godine. Međutim zbog produblivanja krize i pogoršanja ukupnog ekonomskog i privrednog stanja u BiH, do kraja godine se ne očekuje značajniji porast kreditnih aktivnosti, na što ukazuje nivo novoodobrenih kredita. Naime, za devet mjeseci 2010. godine plasirano je samo 17% više kredita u odnosu na isti period 2009. godine, a 28% manje u odnosu na isti period 2008. godine.

Najvažniji ograničavajući faktor rasta kredita je negativni uticaj krize na ukupnu ekonomiju i privredu u BiH i pogoršanje stanja u realnom sektoru, zatim smanjenje potrošnje stanovništva,

<sup>19</sup> Aktiva definirana članom 2. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banaka („Službene novine F BiH“, broj 3/03, 54/04, 68/05).

<sup>20</sup> Izvor podataka: Izvještaj o klasifikaciji aktive bilansa i vanbilansnih stavki banaka.

ali i restriktivnije i opreznije politike kreditiranja banaka. Na osnovu prethodno navedenog, kao i očekivanog sporog i slabog ekonomskog oporavka, izvjesno je da će i u narednom periodu rast kredita biti nizak, kvalitet postojećeg kreditnog portfolija će se dalje pogoršati, loši plasmani će porasti i posljedično kreditni gubici, što će se negativno reflektirati na finansijski rezultat banaka. Ipak, očekuje se usporavanje negativnih trendova što je već vidljivo i u trećem kvartalu 2010. godine, kada je porast nekvalitetnih kredita znatno smanjen, posebno u odnosu na prethodni kvartal u kojem je došlo do enormnog povećanja loših kredita ( najviše zbog uticaja jedne banke), što je rezultiralo znatno manjim porastom relativnog pokazatelja učešća nekvalitetanih kredita u ukupnim kreditima u trećem kvartalu 2010. godine, kao i ostalih pokazatelja kvaliteta aktive, u odnosu na ranije periode.

FBA je bila uključena u aktivnosti na potpisivanju Memoranduma o razumijevanju s bankama-majkama iz zemalja Evropske unije čije banke - kćerke posluju na teritoriji BiH, tzv „Bečkoj inicijativi“, čime se trebaju osigurati dodatna finansijska sredstva za kreditiranje realnog sektora, jer svako pogoršanje ekonomije može negativno da se odrazi na rejting banaka-kćerki, a samim tim i da oslabi rejting matičnih banaka.

Tri najveće banke u F BiH s iznosom kredita od 6,2 milijarde KM imaju učešće od 62,5% u ukupnim kreditima na nivou sistema.

S aspekta sektora kojima su banke plasirale kredite, kretanja u tri kvartala 2010. godine mogu se ocijeniti pozitivnim zbog porasta plasmana privatnim preduzećima, dok su plasmani stanovništvu ostali na istom nivou. Naime, u odnosu na kraj 2009. godine krediti dati privatnim preduzećima su veći za 1% ili 55 miliona KM, iznose 4,75 milijardi KM ili 48,2% ukupnih kredita (na kraju 2009. godine 47,9%). Krediti dati stanovništvu povećani su za neznatnih 0,2% ili 10 miliona KM, iznose 4,77 milijardi KM, što je učešće od 48,4% (na kraju 2009. godine 48,6%). Zbog prevazilaženja postojeće finansijske krize vladine institucije su se kreditno zadužile kod dvije banke u FBiH, tako da su krediti ovom sektoru povećani za 42% ili 32 miliona KM. Prema dostavljenim podacima od banaka, sa stanjem 30. 09. 2010. godine, s aspekta strukture kredita stanovništvu po namjeni, već duži period nema promjene, odnosno najveće učešće od cca 72% imaju krediti odobreni za finansiranje potrošnih dobara<sup>21</sup>, na stambene kredite se odnosi 25%, a sa preostalih 3% kreditirani su mali zanati, mali biznis i poljoprivreda.

Tri najveće banke u sistemu plasirale su stanovništvu 65,5%, a privatnim preduzećima 59,8% ukupnih kredita datih ovim sektorima (na kraju 2009. godine stanovništvo 66,4%, privatna preduzeća 63,1%).

Trend i promjena učešća pojedinih sektora u ukupnoj strukturi kredita dati su u sljedećoj tabeli.

-u 000 KM-

<b>Tabela 18 : Sektorska struktura kredita</b>								
SEKTORI	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Vladine institucije	76.964	0,7	74.609	0,8	106.338	1,1	97	142
Javna preduzeća	175.424	1,7	184.005	1,9	167.317	1,6	105	91
Privatna preduzeća i društ.	4.881.526	46,8	4.696.276	47,9	4.751.513	48,2	96	101
Bankarske institucije	5.805	0,1	6.755	0,1	7.318	0,1	116	108
Nebankarske finansijske instit.	105.352	1,0	51.255	0,5	38.299	0,4	49	75
Građani	5.146.963	49,3	4.765.656	48,6	4.775.051	48,4	93	100
Ostalo	42.343	0,4	18.244	0,2	20.713	0,2	43	114
UKUPNO	10.434.377	100,0	9.796.800	100,0	9.866.549	100,0	94	101

<sup>21</sup> Uključeno kartično poslovanje.



Valutna struktura kredita se već duži period bitnije ne mijenja: najveće učešće od 74% ili 7,3 milijarde KM imaju krediti odobreni s valutnom klauzulom, krediti u domaćoj valuti 25% ili 2,4 milijardi KM, a najmanje učešće od samo 1% ili 116 miliona KM imaju krediti u stranoj valuti.

Budući da su plasmani, odnosno krediti najrizičniji dio aktive banaka, njihov kvalitet predstavlja jednu od najznačajnijih determinanti stabilnosti i uspješnosti poslovanja banaka. Ocjena kvaliteta aktive je ustvari ocjena izloženosti kreditnom riziku plasmana banke, odnosno identificiranje potencijalnih kreditnih gubitaka koji se priznaju kao troškovi rezervi za kreditne gubitke.

Kvalitet aktive i vanbilansnih rizičnih stavki, opći kreditni rizik, potencijalni kreditni gubici po kategorijama klasifikacije<sup>22</sup> i vanbilansne stavke dati su u sljedećoj tabeli.

<b>Tabela 19 : Klasifikacija aktive, opći kreditni rizik (OKR), potencijalni kreditni gubici(PKG) i vanbilansne stavke (otpisana aktiva i suspendirana kamata)</b>												
Kategorija klasifikacije	IZNOS ( u 000 KM ) I UČEŠĆE ( u% )									INDEKS		
	31.12.2008.			31.12.2009.			30.09.2010.			5/2	8/5	
	Klasif. aktive	Učešće %	OKR PKG	Klasif. aktive	Učešće %	OKR PKG	Klasif. aktive	Učešće %	OKR PKG			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
<b>A</b>	11.534.783	86,7	230.749	10.260.601	81,5	205.228	10.645.358	81,2	212.845	89	104	
<b>B</b>	1.446.503	10,9	103.385	1.804.767	14,4	136.973	1.638.901	12,5	131.747	125	91	
<b>C</b>	165.309	1,2	40.558	307.892	2,5	72.970	468.035	3,6	113.174	186	152	
<b>D</b>	154.168	1,2	83.300	206.201	1,6	115.703	356.220	2,7	193.271	134	173	
<b>E</b>	3.847	0,0	3.847	3.854	0,0	3.847	3.880	0,0	3.855	100	101	
<b>Rizična ak. (A-E)</b>	13.304.610	100,0	461.839	12.583.315	100,0	534.721	13.112.394	100,0	654.892	95	104	
<b>Klasifikovana (B-E)</b>	1.769.827	13,3	231.090	2.322.714	18,5	349.493	2.467.036	18,8	442.047	131	106	
<b>Nekvalitetna (C-E)</b>	323.324	2,4	127.705	517.947	4,1	119.550	828.135	6,3	310.300	160	160	
<b>Nerizična akt.<sup>23</sup></b>	4.748.793			5.405.364			5.003.842			114	93	
<b>UKUPNO (rizična i nerizična)</b>	18.053.403			17.988.679			18.116.236			100	101	
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>												
<b>Otpisana aktiva</b>	429.419	89,0		505.635	89,7		599.203	89,9		118	118	
<b>Susp. kamata</b>	54.479	11,0		57.959	10,3		67.541	10,1		114	116	
<b>UKUPNO</b>	483.898	100,0		563.594	100,0		666.744	100,0		117	118	

Rizična aktiva sa vanbilansom (A-E) iznosi 13 milijardi KM i sa 30. 09. 2010. godine veća je za 4% ili 529 milion KM. Nerizične stavke iznose pet milijardi KM i manje su za 7% ili 401 milion KM u odnosu na kraj 2009. godine.

Ako se analizira kvalitet rizične aktive, može se konstatovati da je u posmatranom periodu nastavljen trend pada kvaliteta aktive i njenog „kvarenja“, što je posljedica uticaja ekonomske krize i porasta nenaplativih potraživanja, odnosno kašnjenja klijenata u plaćanju dospjelih kreditnih obaveza. Međutim, treba istaći da je najveći uticaj na značajno pogoršanje pokazatelja ukupnog sistema imala jedna velika banka, koja je u 2009. godini započela, a u 2010. godini intenzivirala „čišćenje“ kreditnog portfolija, što je imalo za rezultat znatno lošije pokazatelje kvaliteta aktive i ove banke i ukupnog bankarskog sistema. Dok je učešće kreditnog portfolija te banke sa 30. 09. 2010. godine izosilo 16,9%, učešće njene klasifikovane i nekvalitetne aktive iznosilo je 32% i 53%, a od ostvarenog porasta loših-nekvalitetnih kredita (310 miliona KM) najveći dio se upravo odnosi na tu banku (231 milion KM ili 75%). Kod ostalih banaka

<sup>22</sup> U skladu sa članom 22. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banke su dužne da formiraju i kontinuirano održavaju rezerve za OKR i PKG u sljedećim procentima po kategorijama : A 2%, B 5% do 15%, C 16% do 40%, D 41% do 60% i E 100%.

<sup>23</sup> Stavke aktive na koje se, u skladu s članom 22. stav 7. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kreditnim rizikom i klasifikaciju aktive banaka, ne obračunavaju rezerve za OKG od 2%.

pokazatelji su imali blage oscilacije (poboljšanje ili pogoršanje), odnosno samo tri manje banke imaju pokazatelje kvaliteta aktive lošije od bankarskog sistema.

Klasifikovana aktiva (B-E) je u posmatranom periodu imala rast od 6% ili 144 miliona KM, s tim da je B kategorija smanjena za 9% ili 166 miliona KM, a nekvalitetna aktiva (C-E) povećana za visokih 60% ili 310 miliona KM. U istom periodu je izvršen otpis aktive i kamate (isknjiženje u vanbilansnu evidenciju) u iznosu od 154 miliona KM. Koliko su navedeni pokazatelji zabrinjavajući pokazuje i činjenica da je u 2009. godini ukupan porast klasifikovane aktive iznosio 31% ili 553 miliona, od toga je B kategorija povećana za 25% ili 358 miliona KM, nekvalitetna aktiva za 60% ili 195 miliona KM, dok je otpisana aktiva i kamata u iznosu od 157 miliona KM. U 2010. godini zbog slabe naplate i povećanja kašnjenja dospjelih potraživanja, banke su morale izvršiti reklasifikaciju i značajan iznos kredita pomjeriti iz B kategorije u nekvalitetnu aktivu, što je uzrokovalo porast troškova rezervi za kreditne gubitke.

Klasifikovana aktiva je sa 30. 09. 2010. godine iznosila 2,5 milijardi KM, a nekvalitetna 828 miliona KM (31. 12. 2009. godine: 2,3 milijarde KM i 518 miliona KM).

Kao rezultat navedenog, indikatori kvaliteta aktive iskazani kao odnos, odnosno učešće pojedinih kategorija u rizičnoj aktivu su lošiji nego na kraju 2009. godine, a očekuje se da će se negativni trendovi nastaviti i u narednim kvartalima, ali će biti usporeniji i manjeg intenziteta, što je već vidljivo u trećem kvartalu 2010. godine. Koeficijent klasifikovane i rizične aktive je zbog većeg rasta klasifikovane aktive (6%) od rizične (4%) pogoršan za 0,3 procentna poena u odnosu na kraj 2009. godine i iznosi 18,8% ( na kraju prve polovine 2010. godine koeficijent je iznosio 19,3% što je bilo za 0,8 procentnih poena više u odnosu na kraj 2009. godine).

Ako se analizira odnos i trend samo nekvalitetne i rizične aktive, sa 30. 09. 2010. godine ovaj koeficijent je iznosio 6,3% što je još uvijek relativno nizak omjer, a u odnosu na kraj 2009. godine je veći za 2,2 procentna poena. Međutim, ako se uzme u obzir da učešće B kategorije u rizičnoj aktivu iznosi 12,5%, te sumnju da dio plasmana koji su iskazani u ovoj kategoriji imaju lošiji kvalitet i da trebaju biti kategorizirani kao nekvalitetna aktiva, odnosno još uvijek prisutna praksa nekih banaka da ne formiraju pravovremeno adekvatne rezerve za kreditne gubitke, što se potvrdilo u on site kontrolama i rezultiralo nedostajućim rezervama za kreditne gubitke, može se zaključiti da kvalitet aktive i dalje ima trend pogoršanja. Zato je od ključnog značaja da banke što realnije procjenjuju kvalitet plasmana i formiraju adekvatne rezerve za kreditne gubitke, posebno zbog činjenice da se pod uticajem krize povećava kašnjenje u naplati dospjelih potraživanja, rastu troškovi rezervi, te se smanjuje i zarada banaka.

Sektorska analiza podataka temelji se na pokazateljima kvaliteta kredita datih za dva najznačajnija sektora: pravnim licima i stanovništvu. Dva navedena pokazatelja za ove sektore se značajno razlikuju i ukazuju na postojanje veće izloženosti kreditnom riziku, a time i potencijalnim kreditnim gubicima, kod kredita datim pravnim licima.

Tabela 20 : Klasifikacija kredita datih stanovništvu i pravnim licima

Kategorija klasifikacije	IZNOS ( u 000 KM ) I UČEŠĆE ( u% )												INDEKS 12/6
	31.12.2009.						30.09.2010.						
	Stanovni Učešće		Pravna Učešće		UKUPNO		Stanovni Učešće		Pravna Učešće		UKUPNO		
štvo	%	lica	%	Iznos	Učešće	štvo	%	lica	%	Iznos	Učešće		
1	2	3	4	5	6 (2+4)	7	8	9	10	11	12 (8+10)	13	14
A	4.311.231	90,46	3.421.255	68,00	7.732.486	78,93	4.294.574	89,94	3.354.140	65,88	7.648.714	77,52	99
B	260.509	5,47	1.298.642	25,81	1.559.151	15,91	185.392	3,88	1.215.338	23,87	1.400.730	14,20	90
C	108.969	2,29	193.570	3,85	302.539	3,09	177.184	3,71	284.858	5,59	462.042	4,68	153
D	84.947	1,78	117.677	2,34	202.624	2,07	117.894	2,47	237.162	4,66	355.056	3,60	175
E	0	0,00	0	0,00	0	0,00	7	0,00	0	0,00	7	0,00	100
<b>UKUPNO</b>	4.765.656	100,0	5.031.144	100,0	9.796.800	100,0	4.775.051	100,0	5.091.498	100,0	9.866.549	100,00	101
<b>Klas. kred. B-E</b>	454.425	9,53	1.609.889	32,00	2.064.314	21,07	480.477	10,06	1.737.358	34,12	2.217.835	22,48	107
<b>Nekv. kred C-E</b>	193.916	4,07	311.247	6,19	505.163	5,16	295.085	6,18	522.020	10,25	817.105	8,28	162
		48,64		51,36		100,00		48,40		51,60		100,00	
<b>Učešće po sektorima u klasifikovanim kreditima, nekvalitetnim kreditima i B kategoriji:</b>													
<b>Klasifikacija B-E</b>		22,02		77,98		100,00		21,66		78,34		100,00	
<b>Nekvalitetna C-E</b>		38,39		61,61		100,00		36,11		63,89		100,00	
<b>Kategorija B</b>		16,71		83,29		100,00		13,23		86,77		100,00	

Indikatori kvaliteta kredita odobrenih pravnim licima i stanovništvu, kao i već navedeni indikatori kvaliteta ukupne rizične aktive, imaju trend pogoršanja u tri kvartala 2010. godine, što je najviše rezultat rasta nekvalitetnih kredita za 62% ili 312 miliona KM (kod stanovništva 52% ili 101 milion KM i kod pravnih lica 68% ili 211 miliona KM), što je dovelo do porasta učešća nekvalitetnih kredita sa 5,16% na 8,28%, te negativno uticalo na ostale pokazatelje za ova dva sektora i ukupnog kreditnog portfolija.

Sa 30. 09. 2010. godine od ukupnih kredita odobrenih pravnim licima u iznosu od 5,09 milijardi KM, 1,7 milijardi KM ili 34,12% je klasificirano u kategorije B do E (na kraju 2009. godine 1,6 milijardi ili 32%), dok je od ukupno odobrenih kredita stanovništvu u iznosu od 4,8 milijardi KM, u navedene kategorije klasificirano 480 miliona KM ili 10,06% (na kraju 2009. godine 454 miliona KM ili 9,53%).

Od kredita plasiranim pravnim licima kao nekvalitetni krediti klasificirano je 522 miliona KM ili 10,25 % od ukupnih kredita odobrenih ovom sektoru (sa 31. 12. 2009. godine iznosili su 311 milion KM ili 6,19%). Za sektor stanovništva isti iznose 295 miliona KM ili 6,18% (31.12.2009. godine 194 miliona KM ili 4,07%).

U cilju što realnije ocjene treba uzeti u obzir i iznos kredita koje su banke u posmatranom periodu isknjižile u vanbilans, što se daje u narednoj tabeli.

-000 KM-

Tabela 21 : Vanbilansna evidencija: otpisana aktiva i suspendovana kamata

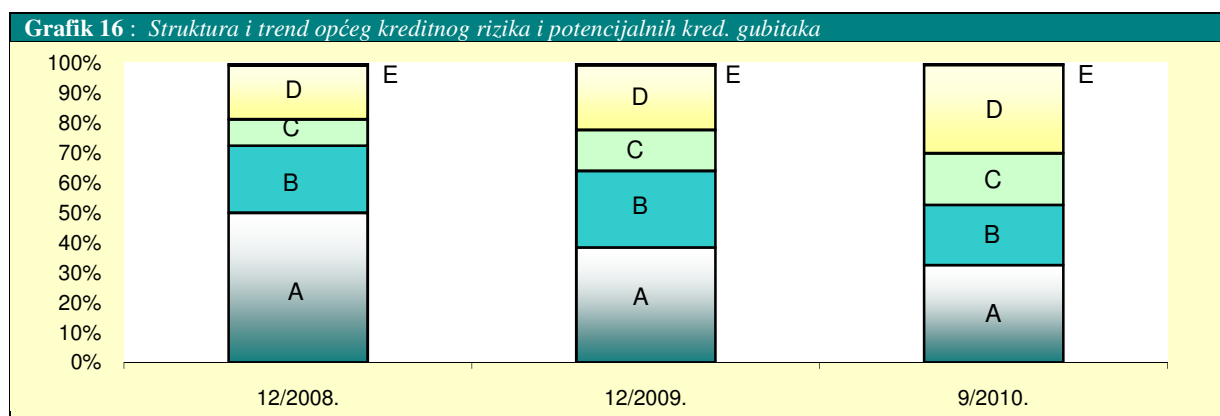
OPIS	STANOVNIŠTVO		PRAVNA LICA		UKUPNO	
	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata
1	2	3	4	5	6	7
Početno stanje 31.12.2009.	146.613	12.559	359.019	45.398	505.632	57.957
<i>Promjene u 2010. godini:</i>						
- novi otpis (u tekućoj godini)	62.005	7.317	68.811	15.669	130.816	22.986
- naplaćeno u tekućoj godini	14.155	4.631	11.798	5.076	25.953	9.707
- trajni otpis	316	167	10.979	3.530	11.295	3.697
Saldo 30.09.2010.godine	194.147	15.078	405.056	52.463	599.203	67.541

Saldo otpisane aktive 30. 09. 2010. godine (599 miliona KM) i saldo suspendovane kamate (67 miliona KM) povećani su za 18%, odnosno 16% u odnosu na 2009. godinu.

Nivo općeg kreditnog rizika i procijenjenih potencijalnih kreditnih gubitaka po kategorijama klasifikacije, utvrđenih u skladu sa kriterijima i metodologiji propisanoj u odlukama FBA, njihov trend i struktura na nivou bankarskog sektora dati su u sljedećoj tabeli i grafikonu.

**Tabela 22 : Struktura i trend općeg kreditnog rizika i potencijalnih kreditnih gubitaka**

Kategorija klasifikacije	IZNOS (u 000 KM) I STRUKTURA (u%)						INDEKS	
	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A	230.749	50,0	205.228	38,4	212.845	32,5	89	104
B	103.385	22,4	136.973	25,6	131.747	20,1	132	96
C	40.558	8,8	72.970	13,7	113.174	17,3	180	155
D	83.300	18,0	115.703	21,6	193.271	29,5	139	167
E	3.847	0,8	3.847	0,7	3.855	0,6	100	100
<b>UKUPNO</b>	<b>461.839</b>	<b>100</b>	<b>534.721</b>	<b>100</b>	<b>654.892</b>	<b>100</b>	<b>116</b>	<b>122</b>



Prema izvještajima, banke su formirale rezerve za kreditne gubitke u skladu s propisima i visinom procijenjenog kreditnog rizika.

Analizirajući nivo formiranih rezervi ukupno i po kategorijama klasifikacije, u odnosu na kraj 2009. godine, rezerve za opći kreditni rizik (za kategoriju A) i potencijalne kreditne gubitke veće su za 22% ili 120 miliona KM i iznosile su 655 miliona KM (samo u drugom kvartalu 2010. godine povećane su za 80 miliona KM). Jedan od najvažnijih pokazatelja kvaliteta aktive je odnos potencijalnih kreditnih gubitaka i rizične aktive sa vanbilansom, povećan je sa 2,8% na 3,4%. Sa 30. 09. 2010. godine banke su prosječno za B kategoriju imale izdvojene rezerve po stopi od 8%, za C kategoriju 24,2%, D kategoriju 54,3% i E 100% (na kraju 2009. godine: B 7,6%, C 23,7%, D 56,1% i E 100%).

Analiza kvaliteta aktive, odnosno kreditnog portfolija pojedinačnih banaka, kao i on site kontrole u samim bankama, ukazuju da je kreditni rizik dominantni rizik kod najvećeg broja banaka, a zabrinjava činjenica da jedan broj banaka ima neadekvatne prakse upravljanja, odnosno ocjene, mjerenja, praćenja i kontrole kreditnog rizika i klasifikaciju aktive, što se u on site kontrolama utvrdilo kroz značajne iznose nedostajućih rezervi za kreditne gubitke, koje su banke formirale po nalogu FBA, ali time se problem suštinski ne rješava.

FBA je bankama, kod kojih je kontrolom ocijenjen slab kvalitet aktive, naložila korektivne mjere u smislu izrade operativnog programa koji mora sadržavati plan aktivnosti na poboljšanje postojećih praksi upravljanja kreditnim rizikom, odnosno kvaliteta aktive, smanjenje postojećih koncentracija, te rješavanje problema nekvalitetne aktive i sprječavanje njenog daljeg pogoršanja. Izvršavanje naloga FBA se kontinuirano nadzire kroz pojačan postkontrolni postupak na osnovu izvještaja i ostale dokumentacije dostavljene od strane banaka, kao i

provjere istog ciljanim on site kontrolama. Nadzor ovog segmenta poslovanja je pojačan zbog evidentnih negativnih trendova, što značajno utiče i na pogoršanje profitabilnosti banaka i slabljenje kapitalne osnove kod nekih banaka, zbog čega banke moraju pravovremeno poduzeti aktivnosti na pribavljanju kapitala iz eksternih izvora.

### *Transakcije s povezanim licima*

U svom poslovanju banke su izložene raznim vrstama rizika, od kojih poseban značaj ima rizik vezan za transakcije s licima povezanim sa bankom.

FBA je, u skladu sa Bazelskim standardima, uspostavila određene opreznosne principe i zahtjeve vezane za transakcije s licima povezanim s bankom, što je regulirano Odlukom o minimalnim standardima za poslovanje banaka s licima povezanim s bankom, u kojoj su propisani uslovi i način poslovanja banaka s povezanim licima. Na osnovu te Odluke i Zakona o bankama Nadzorni odbor banke, a na prijedlog direktora, dužan je da donese posebne politike banke za poslovanje s povezanim licima i da prati njihovu primjenu.

Odlukama FBA propisan je i poseban set izvještaja koji obuhvaćaju transakcije s jednim dijelom povezanih lica, i to kredite i potencijalne i preuzete vanbilansne obaveze (garancije, akreditivi, preuzete kreditne obaveze) kao najčešći i najrizičniji vid transakcija između banaka i povezanih lica. Set propisanih izvještaja uključuje podatke o kreditima datim sljedećim kategorijama povezanih lica:

- dioničarima banke s više od 5% glasačkih prava,
- članovima Nadzornog odbora i uprave banke i
- supsidijarnim licima i drugim preduzećima povezanim s bankom.

-000 KM-

<b>Tabela 23: Transakcije s povezanim licima</b>					
Opis	D A T I K R E D I T I <sup>24</sup>			I N D E K S	
	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
Dioničarima sa više od 5% glasačkih prava, subs. i drugim povezanim pred.	26.823	29.191	81.811	109	280
Članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	304	470	445	155	95
Upravi banke	2.315	2.193	2.233	95	102
UKUPNO	29.442	31.854	84.489	108	265
Potencijalne i preuzete vanbil. obaveze	10.304	5.137	18.602	50	362

U posmatranom periodu kreditne izloženosti prema osobama povezanim s bankom su povećane za 165%, a potencijalne obaveze za 262% (povećanje se najviše odnosi na jednu veliku banku u sistemu). Iz prezentiranih podataka može se zaključiti da se i dalje radi o malom iznosu kreditno-garancijskih poslova s povezanim licima i da je nivo rizika nizak. FBA posebnu pažnju (pri on site kontrolama) usmjerava na poslovanje banaka s povezanim licima, naročito ocjeni sistema identifikacije i monitoringa izloženosti riziku poslovanja s povezanim licima. Kontrolori FBA na licu mjesta daju naloge za otklanjanje uočenih propusta u određenim rokovima i pokreću prekršajne postupke, a sastavni dio tih aktivnosti je i praćenje i nadzor provođenja datih naloga u postkontrolnom postupku. To se pozitivno odrazilo na ovaj segment poslovanja, jer je u bankama značajno poboljšana kvaliteta upravljanja ovim rizikom.

<sup>24</sup> Pored kredita, uključena i ostala potraživanja, deponovana sredstva i plasmani dioničarima (finansijskim institucijama) sa više od 5% glasačkih prava.

## 2.2. Profitabilnost

Prema podacima iz bilansa uspjeha, banke u Federaciji BiH za devet mjeseci 2010. godine ostvarile su negativan finansijski rezultat-gubitak u iznosu od 59 miliona KM, dok je u istom periodu 2009. godine na nivou bankarskog sistema ostvarena dobit u iznosu od 21 milion KM. Osnovni razlog ovako lošeg finansijskog rezultata je prvenstveno uticaj visokog gubitka kod jedne banke, koji je za 25 miliona KM veći od gubitka na nivou sistema. U istom periodu prethodne godine ova banka je imala znatno manji, ali i tada najveći gubitak u sistemu, u iznosu od 15 miliona KM. U usporedbi s istim periodom 2009. godine, evidentno je da je profitabilnost većine banaka koje su pozitivno poslovale u 2009. godini lošija, odnosno dobit je u 2010. godini znatno manja, posebno kod dvije najveće banke u sistemu. S druge strane, iako je ukupan gubitak na nivou sistema visok, kao što je navedeno najviše zbog jedne banke, kod većine banaka koje su u u posmatranom periodu 2010. godine ostvarile gubitak, isti je manji u poređenju s uporednim periodom 2009. godine, a broj banaka koje posluju s gubitkom je smanjen sa devet na sedam. Međutim, analizirajući dalje po kvartalima u 2010. godini, može se zaključiti da je došlo do pozitivnih promjena u trećem kvartalu, ostvareni gubitak u ovom kvartalu je znatno manji nego u prethodna dva, dok je dobit znatno veća. Očekuje se da će ova pozitivna kretanja biti nastavljena i u posljednjem, četvrtom kvartalu.

Najveći uticaj na pogoršanje profitabilnosti gotovo svih banaka je porast troškova rezervi za kreditne gubitke, kao rezultat znatnog pada u kvalitetu kredita, odnosno povećanje perioda kašnjenja u otplati kredita, te pad kamatnih prihoda i sličnih prihoda kod većine banaka.

Pozitivan finansijski rezultat od 40 miliona KM ostvarilo je 13 banaka što je za 31% ili 18 miliona KM manje nego u istom periodu 2009. godine. Istovremeno, gubitak u poslovanju u iznosu od 99 miliona KM iskazan je kod sedam banaka i isti je više od dva puta veći ili za 61 milion KM u odnosu na uporedni period 2009. godine.

Na visoke oscilacije u iskazanom finansijskom rezultatu u uporednim periodima posljednje tri godine najznačajniji uticaj su imala dešavanja na berzi vezana za promjene cijena u trgovini vrijednosnim papirima i to visoki prihodi u 2007. godini, odnosno rashodi u 2008. godini, dok je u 2009. godini i 2010. godini njihov uticaj minimalan, gotovo beznačajan.

Detaljniji podaci dati su u sljedećoj tabeli.

-000 KM-

<b>Tabela 24 : Ostvareni finansijski rezultat: dobit/gubitak</b>						
Datum/Opis	Na nivou sistema		Državne banke		Privatne banke	
	Iznos	Broj banaka	Iznos	Broj banaka	Iznos	Broj banaka
30.09.2008.						
Gubitak	-32.508	6	-	-	-32.508	6
Dobit	89.304	14	2.656	2	86.648	12
Ukupno	56.796	20	2.656	2	54.140	18
30.09.2009.						
Gubitak	-37.396	9	-870	1	-35.809	8
Dobit	58.286	11	629	1	57.657	10
Ukupno	20.890	20	-241	2	21.848	18
30.09.2010.						
Gubitak	-98.836	7	-316	1	-98.520	6
Dobit	40.095	13	817	1	39.278	12
Ukupno	-58.741	20	501	2	-59.242	18

Kao i u ostalim segmentima i u ovom su prisutne koncentracije: od ukupno ostvarene dobiti (40 miliona KM) 67% ili 27 miliona KM se odnosi na dvije najveće banke u sistemu (koje su,

suštinski, nosioci profitabilnosti), a čiji je udio aktive u bankarskom sektoru 48,7%. U ukupnom gubitku od 99 miliona KM samo na jednu veliku banku u stranom vlasništvu, s učešćem aktive 13,8% u sistemu nalazi se na trećem mjestu, odnosi se 84 miliona KM ili 84,7%. Analitički podaci pokazuju da ukupno 11 banaka ima lošiji finansijski rezultat (za visokih 94 miliona KM- od toga se na navedenu banku odnosi 69 miliona KM), a devet banaka ima bolji rezultat (za 15 miliona KM).

Finansijski rezultat državnih banaka nema značajniji uticaj na ukupnu profitabilnost bankarskog sektora.

Na osnovu analitičkih podataka, kao i pokazatelja za ocjenu kvaliteta profitabilnosti (visina ostvarenog finansijskog rezultata-dobit/gubitak i koeficijenta koji se koriste za ocjenu profitabilnosti, produktivnosti i efikasnosti poslovanja, te drugih parametara vezanih za ocjenu uspješnosti poslovanja), evidentno je da je pod uticajem ekonomske krize od početka 2009. godine došlo do pada profitabilnosti, a ukupna profitabilnost sistema je drastično pogoršana u 2010. godini. Naime, nakon 2001. godine (na nivou sistema iskazan gubitak 33 miliona KM), započeo je trend uspješnog poslovanja koji je zbog širenja globalne i finansijske krize zaustavljen, tako da je ponovo u 2010. godini na nivou bankarskog sistema iskazan gubitak, što je posljedica činjenice da je generalno u sistemu, a posebno kod velikih banaka, koje su bile nosioci profitabilnosti, došlo do smanjenja ukupnog prihoda, prvenstveno kao rezultat pada kamatnog prihoda usljed smanjenja kreditnih plasmana, te, s druge strane, izuzetnog povećanja troškova rezervi za kreditne gubitke, kao posljedice pogoršanja kvaliteta kredita kod svih banaka.

Na nivou sistema ostvaren je ukupan prihod u iznosu od 620 miliona KM i u odnosu na uporedni period 2009. godine veći je za 2% ili 14 miliona KM. Ukupni nekamatni rashodi iznose 679 miliona KM, sa stopom rasta od 16% ili 96 miliona KM, što je imalo negativan efekat na ukupan finansijski rezultat sistema.

Stagnacija, a zatim pad kreditnih aktivnosti u 2009. godini i neznatan porast u 2010. godini imali su negativan uticaj na nivo kamatnih prihoda. Naime, ukupni prihodi od kamata iznose 641 milion KM i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 8% ili 55 miliona KM i s padom učešća u ukupnom prihodu sa 114,8% na 103,3%. U strukturi kamatnih prihoda najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima, koji iznose 584 miliona KM ili 94,2% ukupnog prihoda, i smanjili su se za 9% ili 56 miliona KM. Značajan pad od 49% ili 10 miliona KM imali su prihodi po kamatonosnim računima kod depozitnih institucija, a njihovo učešće je smanjeno sa 3,3% na 1,6%. Suprotan trend i kretanje zabilježen je kod prihoda od vrijednosnih papira koji se drže do dospeljeća, koji iznose tri miliona KM, i koji su u odnosu na isti period prošle godine veći za više od 4 puta ili dva miliona KM, što je u uslovima pada kreditnih aktivnosti posljedica plasiranja viška likvidnih sredstva u vrijednosne papire, kako bi se ostvario bolji povrat na investirana sredstva, te efekat na profitabilnost.

S druge strane, pozitivna kretanja su zabilježena kod kamatnih rashoda koji su imali veću stopu pada (18%) u odnosu na stopu pada kamatnih prihoda (8%). Kamatni rashodi iznose 249 miliona KM, s promjenom učešća u ukupnom prihodu sa 50,0% na 40,2%. U strukturi kamatnih rashoda treba istaći značajan pad od 43% ili 24 miliona KM kamatnih rashoda po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama, sa smanjenim učešćem sa 9,4% na 5,3%, kao rezultat smanjenja dugoročnih kreditnih zaduženja banaka, najvećim dijelom kod stranih finansijskih institucija (banke „majke“ ili povezane banke iz grupacija i na finansijskim tržištima kod drugih kreditora) za cca 20%, što je posljedica kako redovnih otplata, tako i, manjim dijelom, prijevremenih, čemu banke pribjegavaju radi smanjivanja troškova usljed visoke likvidnosti. Kamatni rashodi po depozitima, s padom od 11% ili 25 miliona KM, iznose 205 miliona KM i sa smanjenim

učešćem u ukupnom prihodu sa 37,9% na 33,1%, kao rezultat smanjivanja kamatnih stopa i na kratkoročne i na dugoročne depozite i pravnih lica i stanovništva.

Neto kamatni prihod iznosi 391 milion KM i u odnosu na isti period prošle godine je neznatno niži za 0,4% ili jedan milion KM, i smanjenim učešćem u ukupnom prihodu sa 64,8% na 63,1%.

Operativni prihodi iznose 229 miliona KM i u odnosu na prethodnu godinu porasli su za 7% ili 16 miliona KM, a učešće u strukturi ukupnog prihoda sa 35,2% na 36,9%. Porast operativnih prihoda je prvenstveno vezan za porast naknada za izvršene usluge.

Ukupni nekamatni rashodi imali su brži rast (16%) od neto kamatnog prihoda (0,4%) i u posmatranom periodu iznose 679 miliona KM, što je u odnosu na uporedni period više za 96 miliona KM, što je prvenstveno rezultat povećanja troškova rezervi za kreditne gubitke. Istovremeno, njihovo učešće u strukturi ukupnog prihoda povećano je sa 96,2% na 109,5%.

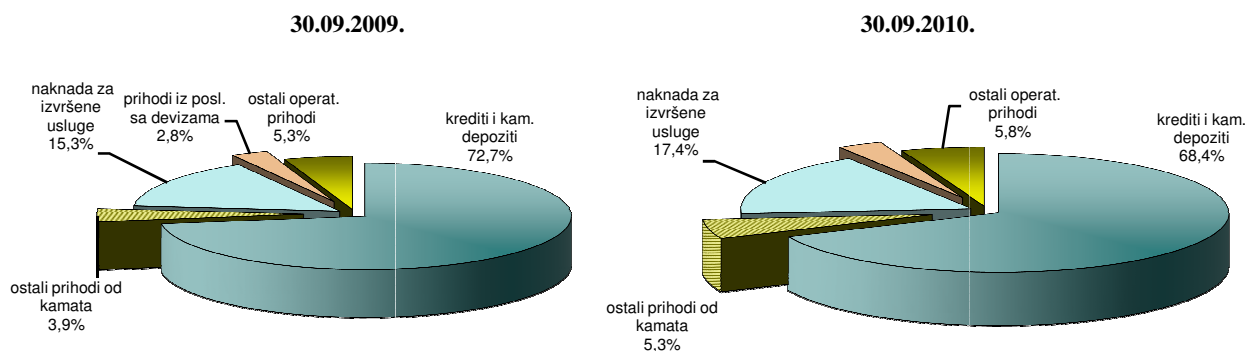
U okviru nekamatnih rashoda nominalno i relativno najveći rast od 63% ili 102 miliona KM imali su troškovi rezervi za kreditne gubitke koji iznose 265 miliona KM, a njihovo učešće u strukturi ukupnog prihoda povećano je sa 26,9% na 42,7%. Suprotan trend i kretanje imali su troškovi plata i doprinosa sa stopom pada od 4% i iznose 181 milion KM (prosječan broj zaposlenih za devet mjeseci 2010. godine manji za 4,5% u odnosu na isti period 2009. godine) i troškovi fiksne aktive koji sa stopom pada od 3% iznose 112 miliona KM.

Trend i struktura ukupnih prihoda i rashoda daje se u sljedećim tabelama i grafikonima.

- u 000 KM-

Struktura ukupnih prihoda	30.09.2008.		30.09.2009.		30.09.2010.		INDEKS	
	Iznos	%	%	%	Iznos	%	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>I Prihodi od kamata i slični prihodi</b>								
Kamatonosni rač. depozita kod depoz.inst.	67.208	7,4	19.974	2,2	10.117	1,2	30	51
Kreditni i poslovi lizinga	591.322	64,6	640.202	70,5	584.168	67,2	108	91
Ostali prihodi od kamata	33.504	3,7	35.607	3,9	46.669	5,3	106	131
<b>UKUPNO</b>	<b>692.034</b>	<b>75,7</b>	<b>695.783</b>	<b>76,6</b>	<b>640.954</b>	<b>73,7</b>	<b>101</b>	<b>92</b>
<b>II Operativni prihodi</b>								
Naknade za izvršene usluge	135.647	14,8	138.627	15,3	150.973	17,4	102	109
Prihodi iz posl. sa devizama	27.003	2,9	25.667	2,8	27.097	3,1	95	106
Ostali operativni prihodi	59.993	6,6	48.668	5,3	50.831	5,8	81	104
<b>UKUPNO</b>	<b>222.643</b>	<b>24,3</b>	<b>212.962</b>	<b>23,4</b>	<b>228.901</b>	<b>26,3</b>	<b>96</b>	<b>107</b>
<b>UKUPNI PRIHODI ( I + II )</b>	<b>914.677</b>	<b>100,0</b>	<b>908.745</b>	<b>100,0</b>	<b>869.855</b>	<b>100,0</b>	<b>99</b>	<b>96</b>

**Grafik 17 : Struktura ukupnih prihoda**

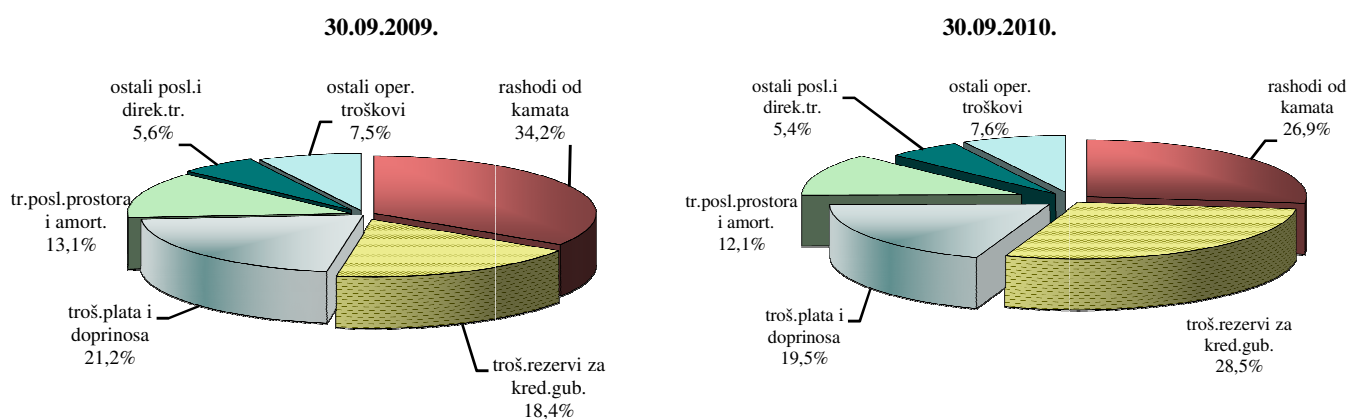




- u 000 KM-

Tabela 26 : Struktura ukupnih rashoda								
Struktura ukupnih rashoda	30.09.2008.		30.09.2009.		30.09.2010.		INDEKS	
	Iznos	%	Iznos	%	Iznos	%	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>I Rashodi od kamata i slični rashodi</b>								
Depoziti	213.720	25,0	229.884	26,0	205.259	22,1	108	89
Obaveze po uzetim kredit. i ostalim pozajm.	79.893	9,3	57.003	6,4	32.669	3,5	71	57
Ostali rashodi od kamata	16.320	1,9	16.009	1,8	11.614	1,3	98	73
<b>UKUPNO</b>	<b>309.933</b>	<b>36,2</b>	<b>302.896</b>	<b>34,2</b>	<b>249.542</b>	<b>26,9</b>	<b>98</b>	<b>82</b>
<b>II Ukupni nekamatni rashodi</b>								
Troškovi rezervi za opći kred. rizik i potencijalne kreditne gubitke	122.045	14,3	162.847	18,4	264.900	28,5	133	163
Troškovi plata i doprinosa	174.920	20,5	188.083	21,2	181.300	19,5	108	96
Troškovi posl.prostora i amortizacija	107.796	12,6	115.612	13,1	111.980	12,1	107	97
Ostali poslovni i direktni troškovi	44.922	5,3	49.802	5,6	50.400	5,4	111	101
Ostali operativni troškovi	94.605	11,1	66.585	7,5	70.435	7,6	70	106
<b>UKUPNO</b>	<b>544.288</b>	<b>63,8</b>	<b>582.929</b>	<b>65,8</b>	<b>679.015</b>	<b>73,1</b>	<b>107</b>	<b>116</b>
<b>UKUPNI RASHODI ( I + II )</b>	<b>854.221</b>	<b>100,0</b>	<b>885.825</b>	<b>100,0</b>	<b>928.557</b>	<b>100,0</b>	<b>104</b>	<b>105</b>

Grafik 18 : Struktura ukupnih rashoda



U sljedećim tabelama dati su najznačajniji koeficijenti za ocjenu profitabilnosti, produktivnosti i efikasnosti banaka.

- u %-

Tabela 27: Koeficijenti profitabilnost, produktivnosti i efikasnosti po periodima			
KOEFICIJENTI	30.09.2008.	30.09.2009.	30.09.2010.
Dobit na prosječnu aktivu	0,40	0,14	-0,39
Dobit na prosječni ukupni kapital	3,88	1,26	-3,54
Dobit na prosječni dionički kapital	5,83	1,85	-5,03
Neto prihod od kamata/ prosječna aktiva	2,69	2,59	2,57
Prihod od naknada/ prosječna aktiva	1,57	1,41	1,50
Ukupan prihod/ prosječna aktiva	4,26	4,00	4,07
Poslovni i direktni rashodi <sup>25</sup> /prosječna aktiva	1,18	1,40	2,07
Operativni rashodi/ prosječna aktiva	2,66	2,44	2,38
Ukupni nekamatni rashodi/ prosječna aktiva	3,83	3,85	4,45

<sup>25</sup> U rashode su uključeni troškovi rezervi za potencijalne kreditne gubitke.

**Tabela 28 : Koeficijenti profitabilnosti, produktivnosti i efikasnosti na dan 30.06. 2010.**

KOEFIKIJENTI	30.09. 2010.		
	DRŽAVNE BANKE	PRIVATNE BANKE	PROSJEK U FBiH
Dobit na prosječnu aktivnu	0,27	-0,39	-0,39
Dobit na prosječni ukupni kapital	1,19	-3,67	-3,54
Dobit na prosječni dionički kapital	1,47	-5,23	-5,03
Neto prihod od kamata/ prosječna aktiva	1,42	2,58	2,57
Prihod od naknada/ prosječna aktiva	4,57	1,46	1,50
Ukupan prihod/ prosječna aktiva	5,99	4,04	4,07
Poslovni i direktni rashodi/prosječna aktiva	1,18	2,08	2,07
Operativni rashodi/ prosječna aktiva	4,54	2,36	2,38
Ukupni nekamatni rashodi/ prosječna aktiva	5,72	4,44	4,45

Iskazani gubitak na nivou bankarskog sistema za devet mjeseci 2010. godine rezultirao je negativnim ključnim pokazateljima profitabilnosti: ROAA (zarada na prosječnu aktivnu) i ROAE (zarada na prosječni dionički kapital). Produktivnost banaka, mjerena odnosom ukupnog prihoda i prosječne aktive (4,07%), je neznatno porasla u odnosu na uporedni period prethodne godine (4,00%), zbog neznatno bržeg rasta ukupnog prihoda od prosječne ukupne aktive. Treba istaći i visok rast poslovnih i direktnih rashoda po prosječnoj aktivni (sa 1,40% na 2,07%), što je posljedica visokog rasta troškova rezervi za kreditne gubitke.

Svi ključni finansijski pokazatelji profitabilnosti analizirani prema kriteriju vlasništva u bankama, pokazuju da privatne banke posluju rentabilnije, produktivnije i efikasnije, što im osigurava konkurentnu prednost u odnosu na državne banke i ukazuje na nužnost završetka privatizacije preostalih državnih banaka.

U pogoršanim uslovima poslovanja banaka i zbog negativnih efekata koje ima ekonomska i finansijska kriza na bankarski sektor u FBiH, ocjena je da će profitabilnost banaka i u narednom periodu najviše biti pod uticajem pogoršanja kvaliteta aktive, odnosno daljeg rasta kreditnih gubitaka i kreditnog rizika, te će zavistiti od efikasnog upravljanja i kontrole operativnih prihoda i troškova. Najvažniji uslov za poboljšanje zarade banaka je povećanje nivoa kreditnih aktivnosti, ne samo da bi na taj način banke osigurale rast kamatnih prihoda, nego i zbog njihove osnovne društvene funkcije alociranja prikupljenih finansijskih sredstava u privredne tokove i ekonomiju, uvažavajući pri tome standarde opreznog poslovanja i dobre prakse upravljanja rizicima, primarno kreditnim rizikom.

Također, dobit banaka, odnosno finansijski rezultat biće u velikoj mjeri pod utjecajem cjenovnog i kamatnog rizika, kako na strani izvora i kretanja cijena izvora finansiranja banaka, tako i mogućnosti ostvarivanja kamatne marže koja će biti dovoljna da pokrije sve nekamatne rashode i na kraju, osigura i zadovoljavajuću dobit na uloženi kapital za vlasnike banaka. Stoga je ključni faktor efikasnosti i profitabilnosti svake banke kvalitet menadžmenta i poslovna politika koju vodi jer se time najdirektnije utiče na njene performanse.

### 2.3. Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope

U cilju veće transparentnosti i lakše usporedivosti uvjeta banaka za odobravanje kredita i primanje depozita i zaštite klijenata kroz uvođenje transparentnog prikaza troškova kredita odnosno prihoda depozita, a u skladu s međunarodnim standardima, kriterijima i praksama u drugim zemljama, FBA je od 01.07.2007. godine propisala jedinstven način obračuna i

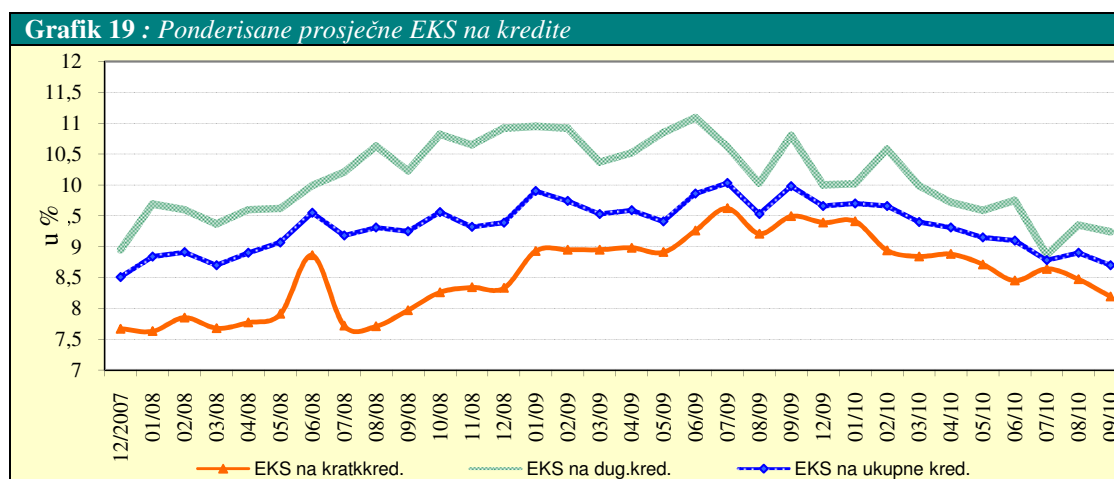
iskazivanja efektivne kamatne stope<sup>26</sup> za sve banke sa sjedištem u Federaciji BiH i njihove organizacione dijelove bez obzira na kojoj teritoriji posluju, kao i na organizacione dijelove banaka koji posluju u Federaciji BiH. Efektivna kamatna stopa predstavlja stvarnu relativnu cijenu kredita, odnosno prihoda na depozit, izraženu kao procenat na godišnjem nivou.

Efektivnom kamatnom stopom se smatra dekurzivna kamatna stopa koja se obračunava na godišnjem nivou, i to primjenom složenog kamatnog računa, na način da se diskontovana novčana primanja izjednačavaju sa diskontovanim novčanim izdacima odobrenih kredita, odnosno primljenih depozita.

Banke su obavezne mjesečno izvještavati FBA o ponderisanim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama na kredite i depozite odobrene odnosno primljene u izvještajnom mjesecu, u skladu s propisanom metodologijom<sup>27</sup>.

U sljedećoj tabeli daje se pregled ponderisanih nominalnih i efektivnih kamatnih stopa (dalje: NKS i EKS) na kredite na nivou bankarskog sistema i za dva najznačajnija sektora (privredu i stanovništvo) za decembar 2008. godine, juni, septembar i decembar 2009. godine, te juni i septembar 2010. godine.

Tabela 29 : Ponderisane prosječne NKS i EKS na kredite												
OPIS	31.12.2008.		30.6.2009.		30.09.2009.		31.12.2009.		30.06.2010.		30.09.2010.	
	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Ponderisane kam. stope na kratkoročne kredite	7,82	8,33	8,41	9,26	8,77	4,49	8,55	9,39	7,90	8,45	7,70	8,19
1.1. Privredi	7,74	8,19	8,40	9,10	8,71	9,16	8,51	9,27	7,86	8,34	7,69	8,08
1.2. Stanovništvu	10,25	13,04	10,03	13,94	9,81	13,31	9,51	12,9	8,97	12,28	8,42	12,57
2. Ponderisane kam. stope na dugoročne kredite	9,95	10,92	9,92	11,09	9,7	10,8	9,16	10,00	8,89	9,75	7,75	9,24
2.1. Privredi	8,33	8,92	8,70	9,62	8,77	9,64	8,46	9,15	8,40	8,90	8,07	8,45
2.2. Stanovništvu	11,16	12,54	10,82	12,20	10,57	11,87	10,21	11,32	9,35	10,56	7,48	9,93
3. Ukupno ponderisane kam. stope na kredite	8,69	9,39	8,91	9,86	9,12	9,98	8,82	9,66	8,40	9,10	7,73	8,70
3.1. Privredi	7,88	8,37	8,45	9,19	8,73	9,27	8,50	9,23	8,04	8,53	7,81	8,19
3.2. Stanovništvu	11,09	12,58	10,75	12,34	10,59	12,08	10,17	11,42	9,34	10,64	7,53	10,05



<sup>26</sup> Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite ("Službene novine F BiH", br. 27/07).

<sup>27</sup> Uputstvo za primjenu Odluke o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite i Uputstvo za izračunavanje ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope.

Kod analize trenda kamatnih stopa relevantno je pratiti kretanje ponderisane EKS, a razlika u odnosu na ponderisanu NKS je rezultat naknada i provizija koji se plaćaju banci za odobreni kredit i koji ulaze u obračun cijene kredita. Zato EKS predstavlja stvarnu cijenu kredita.

Ponderisana EKS na kredite u prva tri kvartala 2010. godine ima blagi trend pada. U odnosu na nivo iz decembra 2009. godine od 9,66%, nakon neznatnih povećanja od 0,04 procentna poena u januaru i 0,13 procentnih poena u augustu 2010. godine, ista bilježi kontinuirano smanjenje, te u septembru 2010. godine iznosi 8,70%.

Tokom prvih devet mjeseci 2010. godine veće oscilacije bilježe ponderisane kamatne stope na kratkoročne kredite, i to unutar 1,2 procentna poena, nego na dugoročne koje su se kretale unutar 1,14 procentnih poena.

Ponderisana EKS na kratkoročne kredite u septembru 2010. godine iznosila je 8,19% i što je za 1,2 procentna poena manje u odnosu na decembar 2009. godine.

Ponderisana EKS na dugoročne kredite je u septembru 2010. godine iznosila 9,24%, što je u odnosu na decembar 2009. godine manje za 0,77 procentnih poena.

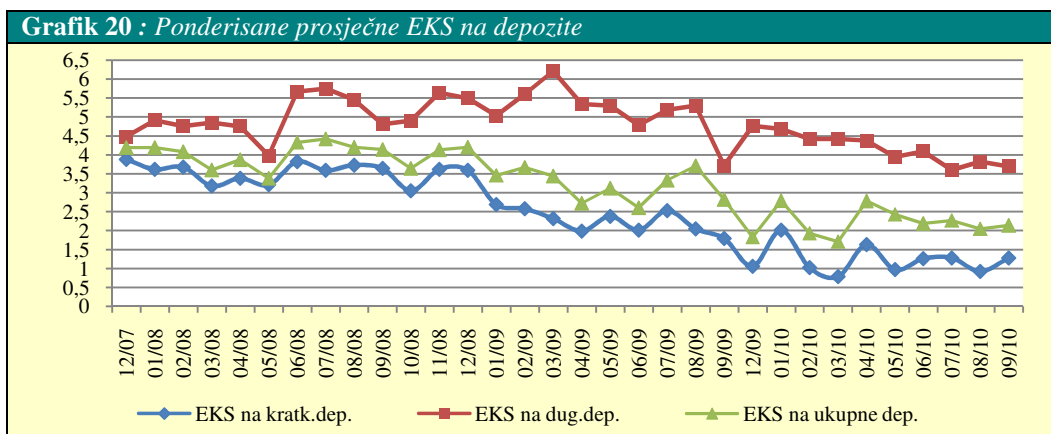
Kamatne stope na kredite plasirane u dva najvažnija sektora: privredi i stanovništvu<sup>28</sup>, u posmatranom periodu 2010. godine imale su trend pada, uz prisutne manje oscilacije. Ponderisana EKS na kredite odobrene privredi, još uvijek niža od EKS na kredite stanovništvu, smanjena je sa 9,23% iz decembra 2009. godine na nivo od 8,19% u septembru 2010. godine. Kod dugoročnih kredita pad je iznosio 0,70 procentnih poena (sa 9,15% na 8,45%), dok su EKS na kratkoročne kredite imale znatno veći pad od 1,19 procentnih poena (sa 9,27% na 8,08%).

Promjene ukupne EKS na kredite plasirane stanovništvu u prva tri kvartala 2010. godine su se kretale unutar 1,85 procentnih poena, najniža kamatna stopa zabilježena je u aprilu od 10,03%, a najveća od 11,88% u februaru, dok je u septembru 2010. godine iznosila 10,05% što je za 1,37 procentnih poena manje u odnosu na decembar 2009. godine. EKS na dugoročne kredite plasirane istom sektoru je sa decembarskog nivoa 2009. godine od 11,32% u septembru 2010. godine smanjena na 9,93%. EKS na kratkoročne kredite u septembru 2010. godine iznosila je 12,57% što je za 0,34 procentna poena manje u odnosu na decembar 2009. godine.

Ponderisane NKS i EKS po oročenim depozitima, izračunatim na osnovu mjesečnih izvještaja, za bankarski sektor prikazane su u sljedećoj tabeli.

<b>Tabela 30 : Ponderisane prosječne NKS i EKS na depozite</b>												
O P I S	31.12.2008.		30.06.2009.		30.09.2009.		31.12.2009.		30.06.2010.		30.09.2010.	
	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Ponderisane kam. stope na kratkoročne depozite	3,59	3,59	1,99	2,01	1,79	1,79	1,06	1,06	1,26	1,26	1,28	1,28
1.1. do tri mjeseca	3,48	3,49	1,74	1,74	0,88	0,88	0,72	0,72	0,39	0,39	0,69	0,69
1.2. do jedne godine	4,13	4,14	3,8	3,95	3,63	3,64	2,90	2,91	3,25	3,26	2,59	2,6
2. Ponderisane kam. stope na dugoročne depozite	5,48	5,49	4,72	4,78	3,7	3,72	4,75	4,77	4,08	4,09	3,65	3,69
2.1. do tri godine	5,41	5,42	4,58	4,66	5,24	5,28	4,72	4,74	3,86	3,87	3,44	3,47
2.2. preko tri godine	6,34	6,33	6,14	6,11	2,13	2,13	5,12	5,13	5,45	5,47	4,58	4,64
3. Ukupno ponderisane kam. stope na depozite	4,2	4,2	2,57	2,6	2,8	2,82	1,82	1,83	2,19	2,19	2,13	2,14

<sup>28</sup> Po metodologiji razvrstavanja u sektore, obrtnici se uključuju u sektor stanovništva.



Za razliku od kredita, kod kojih uticaj na stvarnu cijenu imaju troškovi povezani s odobravanjem i servisiranjem kredita (pod uslovom da su poznati kod odobravanja), kod depozita gotovo da nema razlike između nominalne i efektivne kamatne stope.

U odnosu na decembar 2009. godine ponderisana EKS na ukupne oročene depozite u septembru 2010. godine povećana je za 0,31 procentni poen (sa 1,83% na 2,14%). Ponderisana EKS na kratkoročne depozite bilježi kretanja unutar 1,22 procentna poena, sa najvećom stopom u januaru u iznosu od 2,01% te najnižom u martu od 0,79%, dok u septembru 2010. godine iznosi 1,28% (2009.:1,06%). Ponderisana EKS na dugoročne depozite bilježi pad od 1,08 procentnih poena u odnosu na decembar 2009. godine i u septembru 2010. godine iznosila je 3,69%.

Ponderisana EKS na dugoročne depozite oročene do tri godine je smanjena u odnosu na nivo iz decembra za 1,27 procentnih poena i u septembru je iznosila 3,47%. EKS na depozite oročene preko tri godine u septembru je iznosila 4,64%, što je za 0,49 procentnih poena manje od decembra 2009. godine kada je iznosila 5,13%.

Kod kamata na kratkoročne depozite dolazi do pada EKS na depozite oročene do tri mjeseca za neznatnih 0,03 procentna poena u odnosu na decembar 2009. godine i u septembru 2010. godine iznosi 0,69%, a na depozite oročene do jedne godine 2,6% što je za 0,31 procentni poen manje u odnosu na decembar 2009. godine.

Banke su u septembru 2010. godine plaćale privredi kamate po dosta nižim EKS na oročene depozite (1,59%) nego stanovništvu (2,97%), što je direktno vezi sa strukturom oročenih depozita. Naime, depoziti privrede se najviše oročavaju kratkoročno i to do tri mjeseca (manji dio do jedne godine), a ovi depoziti nose znatno niže kamatne stope. S druge strane, u strukturi depozita koji se oročavaju preko jedne godine (najveći iznos oročenja je do tri godine) dominantni su depoziti stanovništva. EKS na oročene depozite stanovništva su u septembru 2010. godine manje u odnosu na decembar 2009. godine kada su iznosile 3,75%, dok su kod privrede iste veće u odnosu na decembar 2009. godine (1,1%) .

Ponderisane kamatne stope na kredite koji se odnose na ugovoreno prekoračenje po računima i na depozite po viđenju, izračunate su na osnovu mjesečnih izvještaja, daju se u sljedećoj tabeli.

O P I S	31.12.2008.		30.06.2009.		30.09.2009.		31.12.2009.		30.06.2010.		30.09.2010.	
	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS
1. Ponderisane kam. stope na kredite-prekoračenja po računima	8,62	8,81	8,56	9,00	8,71	8,72	8,96	8,96	8,83	8,84	8,78	8,78
2. Ponderisane kam. stope na depozite po viđenju	0,40	0,40	0,40	0,40	0,42	0,42	0,41	0,41	0,23	0,23	0,23	0,23

Na ove stavke aktive i pasive EKS je u pravilu jednaka nominalnoj kamatnoj stopi. Ponderisana EKS na ukupne kredite po prekoračenjima računa za bankarski sektor u septembru 2010. godine iznosila je 8,78% (smanjenje za 0,18 procentnih poena u odnosu na decembar 2009. godine), a na depozite po viđenju 0,23% , što je manje za 0,18 procentnih poena u odnosu na decembar 2009. godine.

## 2.4. Likvidnost

Upravljanje rizikom likvidnosti je, uz kreditni rizik, jedno od najvažnijih i najsloženijih segmenata bankarskog poslovanja. Održavanje likvidnosti u tržišnoj ekonomiji je permanentna obaveza banke i osnovna pretpostavka za njenu održivost na finansijskom tržištu. Takođe, to je jedan od ključnih preduvjeta za uspostavljanje i očuvanje povjerenja u bankarski sistem u svakoj zemlji, te njegove stabilnosti i sigurnosti.

Do izbijanja globalne finansijske i ekonomske krize, u normalnim uslovima poslovanja banaka i stabilnom okruženju rizik likvidnosti imao je sekundaran značaj, odnosno kreditni rizik je bio u prvom planu i uspostavljeni sistemi upravljanja, odnosno identificiranja, mjerenja i kontrole ovog rizika bili su pod kontinuiranim nadzorom u cilju njegovog unapređenja i poboljšanja. Međutim, treba istaći da je međuzavisnost svih rizika kojima banka jeste ili može da bude izložena u svom poslovanju veoma visoka.

Kada je došlo do poremećaja na finansijskim tržištima zbog uticaja globalne krize, rizik likvidnosti je naglo porastao i upravljanje ovim rizikom postalo je ključni faktor za nesmetano poslovanje banke, blagovremeno izvršavanje dospjelih obaveza i očuvanje dugoročne pozicije banke, u smislu njene solventnosti i kapitalne osnove.

U posljednjem kvartalu 2008. godine, nakon širenja globalne krize i njenog negativnog uticaja na finansijski i ekonomski sistem u BiH, došlo je do porasta rizika likvidnosti. Iako je došlo do povlačenja dijela štednih depozita i narušavanja povjerenja u banke, ocijenjeno je da nijednog trenutka nije bila ugrožena likvidnost bankarskog sistema, jer su banke u F BiH, zbog regulatornih zahtjeva i propisanih limita, koji se temelje na konzervativnom pristupu, imale značajna likvidna sredstva i dobru poziciju likvidnosti.

U 2009. godini zaustavljena su negativna kretanja iz posljednjeg kvartala 2008. godine, a osnovni pokazatelji likvidnosti, zahvaljujući najvećim dijelom smanjenoj kreditnoj aktivnosti, su poboljšani, sa tendencijom blagog pogoršanja u 2010. godini zbog smanjenja novčanih sredstava po osnovu investicija u vrijednosne papire i plaćanja kreditnih obaveza. Ostaje konstatacija i ocjena da je likvidnost bankarskog sistema u Federaciji BiH i dalje dobra, sa zadovoljavajućim učešćem likvidnih sredstava u ukupnoj aktivi i pokrivenošću kratkoročnih obaveza likvidnim sredstvima. Međutim, zbog prisutne finansijske krize u svijetu koja se negativno reflektira na bankarske sisteme pojedinih evropskih zemalja, a većina banaka u F BiH je u vlasništvu velikih evropskih bankarskih grupa koje pružaju značajnu finansijsku podršku našim bankama kroz depozitna i kreditna sredstva, ocjenjuje se da rizik likvidnosti i dalje treba biti pod pojačanim nadzorom.

Takođe treba imati u vidu činjenicu da je uticaj krize na realni sektor sve veći, negativne posljedice reflektiraju se na ukupno privredno i ekonomsko okruženje u kojem banke posluju u BiH, što rezultira kašnjenjem dužnika u otplati dospjelih kreditnih obaveza i rastom nenaplativih potraživanja, a to dovodi do smanjenja priliva likvidnih sredstava banaka.

Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti propisani su minimalni standardi koje je banka dužna da osigura i održava u procesu upravljanja ovim rizikom, odnosno minimalni standardi za kreiranje i provođenje politike likvidnosti koja osigurava sposobnost banke da potpuno i bez odlaganja izvršava svoje obaveze na dan dospijea.

Navedeni propis predstavlja okvir za upravljanje rizikom likvidnosti i sadrži kvalitativne i kvantitativne odredbe i zahtjeve prema bankama. Propisani su limiti koje banke trebaju ispunjavati vezano za prosječni dekadni minimum i dnevni minimum novčanih sredstava u odnosu na kratkoročne izvore, kao i minimalni limiti ročne usklađenosti dospijea instrumenata finansijske aktive i obaveza do 180 dana.

Rizik likvidnosti je u uskoj korelaciji s drugim rizicima i često se negativno efektuira na uspješnost i profitabilnost banaka.

U strukturi izvora finansiranja banaka u Federaciji BiH na dan 30.09.2010. godine i dalje najveće učešće od 74,4% imaju depoziti, zatim slijede uzeti krediti (uključujući subordinisane dugove<sup>29</sup>) s učešćem od 10,6%, koji su sa dužim periodima ročnosti i predstavljaju kvalitetan izvor za dugoročne plasmane, a značajno su doprinijeli poboljšanju ročne usklađenosti dospijea stavki aktive i obaveza.

S druge strane, ročna struktura depozita je znatno nepovoljnija, a nakon dužeg perioda poboljšanja, u 2010.godini prisutan je blagi trend pogoršanja.

- u 000 KM-

**Tabela 32 : Ročna struktura depozita**

DEPOZITI	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Štednja i dep. po viđenju	4.186.773	40,0	4.490.845	40,7	4.908.078	43,7	107	109
Do 3 mjeseca	460.100	4,4	322.763	2,9	214.527	1,9	70	66
Do 1 godine	979.516	9,4	833.089	7,5	1.057.607	9,4	85	127
1. Ukupno kratkoročni	5.626.389	53,8	5.646.697	51,1	6.180.212	55,0	100	109
Do 3 godine	3.018.766	28,9	3.292.619	29,8	2.988.135	26,6	109	91
Preko 3 godine	1.816.695	17,4	2.106.552	19,1	2.061.842	18,4	116	98
2. Ukupno dugoročni	4.835.461	46,2	5.399.171	48,9	5.049.977	45,0	112	94
UKUPNO (1 + 2)	10.461.850	100,0	11.045.868	100,0	11.230.189	100,0	106	102

Analizirajući ročnu strukturu depozita prema dvije osnovne grupe, u odnosu na 2009. godinu, evidentno je povećanje učešća kratkoročnih depozita za 3,9 procentnih poena i za isto smanjenje dugoročnih depozita, tako da je njihovo učešće sa 30. 09. 2010. godine iznosilo 55% i 45%.

Ukupni kratkoročni depoziti su u odnosu na 2009. godinu uvećani za 9% ili 534 miliona KM, dok su dugoročni depoziti smanjeni za 6% ili 349 miliona KM.

Rast kratkoročnih depozita ostvaren je po osnovu povećanja depozita po viđenju za 9% ili 414 miliona KM, dok su depoziti do tri mjeseca smanjeni za 34% ili 108 miliona KM, uz istovremeno smanjenje učešća sa 2,9% na 1,9%, a depoziti do jedne godine povećani su za 27% ili 225 miliona KM, zbog čega je i njihovo učešće u ukupnim depozitima povećano sa 7,5% na 9,4%. Depoziti po viđenju i dalje imaju najveće učešće od 43,7% u ukupnim depozitima, dok najmanje učešće (1,9%) imaju depoziti do tri mjeseca. U ukupnim depozitima po viđenju najveće učešće imaju depoziti stanovništva (37,7%), koji su u odnosu na 2009. godinu povećani za 14,2% ili 229 miliona KM.

<sup>29</sup> Subordinisani dugovi: uzeti krediti i obaveze trajnog karaktera.

Ukupni dugoročni depoziti su u 2010. godini smanjeni za 6% ili 349 miliona KM. Treba istaći da je kod dugoročnih depozita dominantno učešće dva sektora, i to: stanovništva od 49% i bankarskih institucija 30,3%. U depozitima oročenim do tri godine najveće učešće, od 65,4%, imaju depoziti stanovništva (na kraju 2009. godine 58,2%), dok u periodu preko tri godine najveće učešće od 65,8% imaju depoziti bankarskih institucija (na kraju 2009. godine 72%).

U funkciji planiranja potrebnog nivoa likvidnih resursa, banke trebaju planirati izvore i strukturu adekvatnog likvidnog potencijala, i u vezi s tim planirati i kreditnu politiku. Ročnost plasmana, odnosno kreditnog portfolija je determinisana upravo ročnošću izvora. S obzirom da je ročna transformacija sredstava kod banaka inherentno povezana sa funkcionalnim karakteristikama bankarskog poslovanja, banke kontinuirano kontrolišu i drže ročne debalanse između izvora i plasmana u okviru propisanih minimalnih limita.

-u 000 KM-

**Tabela 33 :** *Ročna struktura kredita*

KREDITI	31.12.2008.		31.12.2009.		30.09.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Dospjela potraživanja i plaćene vanbil.obaveze	234.178	2,2	354.200	3,6	510.668	5,2	151	144
Kratkoročni krediti	2.337.251	22,4	2.159.008	22,0	2.134.324	21,6	92	99
Dugoročni krediti	7.862.948	75,4	7.283.592	74,4	7.221.557	73,2	93	99
<b>UKUPNO KREDITI</b>	<b>10.434.377</b>	<b>100,0</b>	<b>9.796.800</b>	<b>100,0</b>	<b>9.866.549</b>	<b>100,0</b>	<b>94</b>	<b>101</b>

U posmatranom periodu 2010.godine dugoročni krediti su smanjeni za 1% ili 62 miliona KM (kako se najveće učešće u strukturi dugoročnih kredita odnosi na kredite date stanovništvu treba istaći da se samo na smanjenje u tom segmentu odnosi 52 miliona KM), kratkoročni krediti takođe bilježe smanjenje od 1% ili 25 miliona KM, dok su dospjela potraživanja povećana za 44% ili 156 miliona KM, od čega se najveći iznos od 129 miliona KM odnosi na privatna preduzeća, zatim na stanovništvo 27 miliona KM, dok je kod javnih preduzeća došlo do smanjenja, a nebankarskih finansijskih organizacija do povećanja u iznosu od po cca dva miliona KM. U strukturi dospjelih potraživanja 75% su od privatnih preduzeća, 20% od stanovništva i 5% od ostalih sektora.

Sektorska analiza po ročnosti za dva najznačajnija sektora pokazuje da su krediti plasirani stanovništvu 88,9% dugoročni, a od ukupno odobrenih kredita privatnim preduzećima na dugoročne se odnosi 57,4%.

U strukturi aktive krediti, kao najznačajnija kategorija, imaju i dalje najveće učešće od 65,4% što je za 1,1 procentni poen više u odnosu na kraj 2009. godine, zbog blagog rasta kredita od 0,7% ili 70 miliona KM i smanjenja aktive od 148 miliona KM ili 1%. Novčana sredstva su smanjena za 8% ili 388 miliona KM, a njihovo učešće, u odnosu na 31.12.2009. godine, je smanjeno sa 31,4% na 29,1%.

Banke su u 2010. godini redovno ispunjavale obavezu održavanja propisane obavezne rezerve kod Centralne banke BiH. Stopa obavezne rezerve je od 11.10.2008. godine, u cilju obezbjeđenja dodatne likvidnosti banaka, smanjena na 14%. Takođe, s istim ciljem, odlukom CB BiH izmijenjena je osnovica za obračun obavezne rezerve, tako da pozajmljena sredstva od nerezidenata po osnovu ugovora zaključenih poslije 01.11.2008. godine, ne ulaze u osnovicu za obračun. Od 01.01.2009. godine uvedena je diferencirana stopa obavezne rezerve s obzirom na ročnost izvora (10% na dugoročne i 14% na kratkoročne), a od 01.05.2009. godine stopa na dugoročne depozite i pozajmljena sredstva je smanjena na 7%. Obavezna rezerva kao značajni



instrument monetarne politike, u BiH u uslovima funkcioniranja valutnog odbora i finansijski nerazvijenog tržišta, jedini je instrument monetarne politike putem kojeg se ostvaruje monetarna kontrola, u smislu zaustavljanja brzog rasta kredita ostvarenog u prethodnim godinama i smanjenja multiplikacije, ali i povećanja likvidnosti banaka u uslovima uticaja krize i pojačanog odliva sredstava iz banaka, kao što se to desilo nakon 01.10.2008. godine u BiH. S druge strane, primjena regulative o deviznom riziku i održavanje valutne usklađenosti s propisanim limitima, utiče takođe značajno na iznos koji banke drže na računu rezervi kod Centralne banke BiH u domaćoj valuti, čime se osigurava visoka likvidnost banaka pojedinačno i bankarskog sektora.

Za analizu likvidnosti koristi se više koeficijenata, a pregled najvažnijih je u sljedećoj tabeli.

- u % -

<b>Tabela 34 : Koeficijenti likvidnosti</b>			
<b>Koeficijenti</b>	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2009.</b>	<b>30.09.2010.</b>
1	2	3	4
Likvidna sredstva <sup>30</sup> / ukupna aktiva	28,3	31,9	30,1
Likvidna sredstva / kratkoročne finans.obaveze	51,2	54,2	51,4
Kratkoročne finans.obaveze/ ukupne finans.obaveze	62,9	66,9	66,8
Kreditni / depoziti i uzeti krediti <sup>31</sup>	82,6	76,4	78,3
Kreditni / depoziti, uzeti krediti i subordinisani dugovi <sup>32</sup>	80,9	75,0	76,9

Sve banke kontinuirano ispunjavaju i to znatno iznad propisanog minimuma, obavezu dekadnog prosjeka od 20% u odnosu na kratkoročne izvore sredstava i dnevnog minimuma od 10% prema istoj osnovici, što se vidi iz sljedećeg pregleda.

- u 000 KM-

<b>Tabela 35 : Pozicija likvidnosti- dekadni prosjek i dnevni minimum</b>					
	<b>31.12.2008.</b>	<b>31.12.2009.</b>	<b>30.09.2010.</b>	<b>INDEX</b>	
	<b>Iznos</b>	<b>Iznos</b>	<b>Iznos</b>	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
1. Prosječno dnevno stanje novčanih sredstava	3.687.406	3.789.107	3.797.776	103	100
2. Najniže ukupno dnevno stanje novč.sredst.	3.310.173	3.341.965	3.410.130	101	102
3. Kratkoročni izvori sred.(osnovica za obračun)	5.821.848	5.431.143	6.183.540	93	114
4.Iznos obaveze :					
4.1. dekadni prosjek 20% od iznosa red.br. 3	1.164.370	1.086.229	1.236.708	93	114
4.2. dnevni minimum 10% od iznosa red.br.3	582.185	543.114	618.354	93	114
5.Ispunjenje obaveze : dekadni prosjek					
Višak = red.br.1 – red.br. 4.1.	2.523.036	2.702.878	2.561.068	107	95
6. Ispunjenje obaveze : dnevni minimum					
Višak = red.br.2 – red.br. 4.2.	2.727.988	2.798.851	2.791.776	103	100

Pored navedenog propisanog minimalnog standarda, vrlo važan aspekt praćenja i analize pozicije likvidnosti je ročna usklađenost preostalih dospijea stavki finansijske aktive i obaveza prema vremenskoj skali, koja je propisanim minimalnim limitima kreirana na vremenski horizont od 180 dana<sup>33</sup>.

<sup>30</sup> Likvidna sredstva u užem smislu: gotovina i depoziti i druga finansijska sredstva sa preostalim rokom dospijea manjim od tri mjeseca, isključujući međubankarske depozite.

<sup>31</sup> Iskustveni standardi su: manji od 70%-veoma solidan, 71%-75%-zadovoljavajući, 76%-80%-na granici zadovoljavajućeg, 81%-85%-nedovoljan, preko 85%-kritičan.

<sup>32</sup> Prethodni koeficijent je proširen, u izvore su uključeni i subordinisani dugovi, što je realniji pokazatelj.

<sup>33</sup> Odlukom o izmjenama i dopunama Odluke o minimalnim standardima za upravljanje rizikom likvidnosti banaka („Službene novine F BiH“, br. 88/07) od 01.01.2008.godine propisani su novi procenti za ročnu usklađenost finansijske aktive i obaveza: najmanje 85 % izvora sredstava (ranije 100%) s rokom dospijea do 30 dana mora biti angažirano u plasmane s rokom dospijea do 30 dana, najmanje 80%

<b>Tabela 36 : Ročna usklađenost finansijske aktive i obaveza do 180 dana</b>					
Opis	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.	INDEX	
	Iznos	Iznos	Iznos	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
<b>I. 1-30 dana</b>					
1. Iznos finansijske aktive	5.126.920	5.719.878	5.718.530	112	100
2. iznos finansijskih obaveza	4.763.530	5.070.291	5.554.979	106	110
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	363.390	649.587	163.551	179	25
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	107,6%	112,8%	102,9%		
b) Propisani minimum %	85,0 %	85,0 %	85,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	22,6 %	27,8 %	17,9%		
<b>II. 1-90 dana</b>					
1. Iznos finansijske aktive	5.892.107	6.479.395	6.494.447	110	100
2. iznos finansijskih obaveza	5.441.072	5.745.023	6.182.620	106	108
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	451.035	734.372	311.827	163	42
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	108,3%	112,8 %	105,0%		
b) Propisani minimum %	80,0%	80,0%	80,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	28,3%	32,8%	25,0%		
<b>III. 1-180 dana</b>					
1. Iznos finansijske aktive	6.999.103	7.469.752	7.435.281	107	100
2. iznos finansijskih obaveza	6.477.230	6.956.965	7.097.478	107	102
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	521.873	512.787	337.803	99	66
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	108,1 %	107,4%	104,8%		
b) Propisani minimum %	75,0 %	75,0 %	75,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	33,1%	32,4%	29,8%		

Iz prezentiranih podataka se zaključuje da su se banke na dan 30.09.2010. godine pridržavale propisanih ograničenja i ostvarile bolju ročnu usklađenost finansijske aktive i obaveza u odnosu na propisane limite.

Na osnovu svih iznesenih pokazatelja može se zaključiti da su negativna kretanja iz posljednjeg kvartala 2008. godine zaustavljena, da je tokom 2009.godine došlo do trenda poboljšanja, a u 2010. godini do blagog pogoršanja, tako da se likvidnost bankarskog sistema u F BiH i dalje ocjenjuje na zadovoljavajućem nivou. Kako je ovaj segment poslovanja i nivo izloženosti likvidnosnom riziku u korelaciji s kreditnim rizikom, a imajući u vidu i efekte širenja globalne finansijske krize na BiH i uticaj na bankarski sektor u F BiH, prvenstveno u kontekstu dodatnog pritiska na likvidnost banaka, s jedne strane zbog usporenijeg priliva depozita, a s druge strane slabiji priliv likvidnih sredstava zbog pada naplativosti kredita, treba istaći da će u narednom periodu banke trebati još više pažnje posvetiti upravljanju rizikom likvidnosti, uspostavljanjem i provođenjem politika likvidnosti koje će osigurati izvršenje svih dospjelih obaveza na vrijeme, a na osnovu kontinuiranog planiranja budućih likvidnosnih potreba uzimajući u obzir promjene u operativnim, ekonomskim, regulativnim i ostalim uslovima poslovnog okruženja banaka.

FBA će putem izvještaja i on site kontrola u bankama pratiti i nadzirati kako banke upravljaju ovim rizikom i da li postupaju u skladu s usvojenim politikama i programima.

izvora sredstava (ranije 100%) s rokom dospijeca do 90 dana u plasmane s rokom dospijeca do 90 dana, i najmanje 75% izvora sredstava (ranije 95%) s rokom dospijeca do 180 dana u plasmane s rokom dospijeca do 180 dana.

## 2.5. Devizni rizik-devizna usklađenost aktive i pasive bilansa i vanbilansa

U svom poslovanju banke su izložene značajnim rizicima proizašlim iz mogućih gubitaka po bilansnim i vanbilansnim stavkama nastalim uslijed promjene cijena na tržištu. Jedan od tih rizika je i devizni rizik (FX) koji nastaje kao rezultat promjena valutnih kurseva i/ili neusklađenosti nivoa aktive, pasive i vanbilansnih stavki u istoj valuti - individualna devizna pozicija ili svih valuta zajedno sa kojima banka posluje - ukupna devizna pozicija banke.

U cilju osiguranja primjene i provođenja opreznosnih principa kod obavljanja deviznih aktivnosti banaka, te smanjenja uticaja deviznog rizika na njihovu profitabilnost, likvidnost i kapital FBA je donijela Odluku o minimalnim standardima za upravljanje deviznim rizikom banaka<sup>34</sup> kojom se reguliraju minimalni standardi za donošenje i provođenje programa, politika i procedura za preuzimanje, praćenje, kontrolu i upravljanje deviznim rizikom, te propisana ograničenja za otvorenu individualnu i ukupnu deviznu poziciju (duga ili kratka), obračunata u odnosu na osnovni kapital banke.<sup>35</sup>

Kako bi FBA pratila usklađenost banaka s propisanim ograničenjima i nivo izloženosti deviznom riziku, banke su dužne dnevno izvještavati FBA. Na osnovu kontrole, praćenja i analize dostavljenih izvještaja, može se zaključiti da se banke pridržavaju propisanih limita i da obavljaju svoje FX aktivnosti u okvirima istih.

S obzirom da Centralna banka BiH funkcioniše kao valutni odbor i gdje je EURO valuta sidro valutnog odbora, u praksi banke nisu izložene deviznom riziku kada je u pitanju najznačajnija valuta EURO.

Prema stanju na dan 30. 09. 2010. godine na nivou bankarskog sistema u valutnoj strukturi aktive banaka učešće stavki u stranim valutama iznosilo je 15,7% ili 2,4 milijarde KM (na kraju 2009. godine 17,1% ili 2,6 milijardi KM). S druge strane, valutna struktura pasive bitno je drugačija, jer je učešće obaveza u stranoj valuti znatno veće i iznosi 55% ili 8,3 milijarde KM (na kraju 2009. godine 56,7% ili 8,6 milijardi KM).

U sljedećoj tabeli daje se struktura i trend finansijske aktive i obaveza i devizna pozicija za EURO kao najznačajniju valutu<sup>36</sup> i ukupno.

<sup>34</sup> "Službene novine F BiH", br. 3/03, 31/03, 64/03, 54/04.

<sup>35</sup> Članom 8. Odluke o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banke propisana su ograničenja: za individualnu deviznu poziciju za EURO najviše do 30% osnovnog kapitala, a za ostale valute do 20%, i deviznu poziciju banke najviše do 30%.

<sup>36</sup> Izvor: Obrazac 5-Devizna pozicija.

-u milionima KM-

Tabela 37 : Devizna usklađenost finansijske aktive i obaveza (EURO i ukupno)										
Opis	31.12.2009.				30.09.2010.				INDEX	
	EURO		UKUPNO		EURO		UKUPNO		EURO	UKUPNO
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	6/2	8/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<i>I. Finansijska aktiva</i>										
1. Novčana sredstva	1.697	19,4	2.150	22,2	1.257	15,0	1.664	17,9	74	77
2. Krediti	90	1,0	124	1,3	77	0,9	109	1,2	86	88
3. Krediti s val. Klauzulom	6.713	76,6	7.095	73,1	6.561	78,5	6.925	74,5	98	98
4. Ostalo	269	3,0	336	3,4	470	5,6	592	6,4	175	176
Ukupno (1+2+3+4)	8.769	100,0	9.705	100,0	8.365	100,0	9.290	100,0	95	96
<i>II. Finansijske obaveze</i>										
1. Depoziti	5.704	68,9	6.585	71,5	5.742	72,5	6.614	74,8	101	100
2. Uzeti krediti	1.689	20,4	1.727	18,7	1.292	16,3	1.327	15,0	76	77
3. Dep. i kred. s val.klauz.	577	6,9	577	6,3	545	6,9	545	6,2	94	94
4. ostalo	313	3,8	322	3,5	338	4,3	350	4,0	108	109
Ukupno (1+2+3+4)	8.283	100,0	9.211	100,0	7.917	100,0	8.836	100,0	96	96
<i>III. Vanbilans</i>										
1. Aktiva	50		57		31		38			
2. Pasiva	500		505		357		358			
<i>IV. Pozicija</i>										
Duga (iznos)	36		46		122		134			
%	2,3%		3,0%		7,7%		8,5%			
Kratka										
%										
Dozvoljena	30%		30%		30%		30%			
Manja od dozvoljene	27,7%		27,0%		22,3%		21,5%			

Ako se analizira struktura stranih valuta, u finansijskoj aktivi<sup>37</sup> dominantno je učešće EURO od 76,3%, što je nešto niže od učešća 31. 12. 2009. (78,8%), uz smanjenje nominalnog iznosa sa 2,1 milijardu KM na 1,8 milijardi KM. Učešće EURO u obavezama je neznatno smanjeno sa 89,3% na 88,9%, uz smanjenje nominalnog iznosa sa 7,7 milijardi KM na 7,4 milijarde KM.

Međutim, u obračun izloženosti FX riziku ulazi i iznos indeksiranih stavki aktive (kredit) i obaveza<sup>38</sup>, koji je posebno značajan u aktivi (74,5% ili 6,9 milijardi KM) i nešto niži u odnosu na 31. 12. 2009. godine (73,1% ili 7,1 milijarda KM). Na ostale devizne stavke aktive odnosi se 25,5% ili 2,4 milijarde KM sa strukturom: stavke u EURO 19,4% ili 1,8 milijardi KM i ostale valute 6,1% ili 0,6 milijardi KM (na kraju 2009. godine krediti ugovoreni sa valutnom klauzulom u iznosu od 7,1 milijardu KM su imali učešće od 73,1%, a ostale stavke u EURO 21,2% ili 2,1 milijardu KM). Od ukupnih neto kredita (9,3 milijarde KM) 74,5% je ugovoreno s valutnom klauzulom, uglavnom vezano za EURO (94,8%).

Na drugoj strani, struktura finansijskih obaveza uslovljava i determinira strukturu stavki finansijske aktive, za svaku valutu pojedinačno. U deviznim obavezama (8,8 milijardi KM) najveće učešće od 83,4% ili 7,4 milijarde KM imaju stavke u EURO (najviše depoziti), dok je učešće i iznos indeksiranih obaveza minimalan i iznosi 6,2% ili 0,5 milijardi KM (na kraju 2009. godine učešće obaveza u EURO bilo je 83,7% ili 7,7 milijardi KM, a indeksiranih obaveza 6,3% ili 0,6 milijardi KM).

Posmatrano po bankama i ukupno na nivou bankarskog sistema FBiH može se konstatovati da se izloženost banaka i sistema FX riziku u 2010. godini kretala u okviru propisanih ograničenja.

<sup>37</sup> Izvor: Obrazac 5-Devizna pozicija: dio finansijske aktive (u stranim valutama denominirana u KM). Prema metodologiji, fin. aktiva se iskazuje po neto principu (umanjena za rezerve za kreditne gubitke).

<sup>38</sup> U cilju zaštite od promjena deviznog kursa banke ugovaraju određene stavke aktive (kredit) i obaveza s valutnom klauzulom (propisom je dozvoljena samo dvosmjerna valutna klauzula).

Sa 30. 09. 2010. godine dugu deviznu poziciju imalo je 13 banaka, a kratku poziciju sedam banaka. Na nivou sistema iskazana je duga devizna pozicija od 8,5% osnovnog kapitala banaka, što je za 21,5% manje od dozvoljene. Individualna devizna pozicija za EURO iznosila je 7,7% pri čemu su stavke finansijske aktive bile veće od finansijskih obaveza (duga pozicija) i ista je za 22,3% manja od dozvoljene.

Iako u uslovima funkcioniranja valutnog odbora banke nisu izložene deviznom riziku za najznačajniju valutu EURO, dužne su da se pridržavaju propisanih ograničenja za svaku valutu, kao i za ukupnu deviznu poziciju, te da dnevno upravljaju ovim rizikom u skladu s usvojenim programima, politikama, procedurama i planovima.

### III ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Nakon što je konsolidacija, razvoj i stabilizacija bankarskog sektora Federacije BiH u periodu provođenja reformi dostigla zavidan nivo, naredne aktivnosti treba da budu usmjerene na očuvanje njegove stabilnosti kao prioritetni zadatak u aktuelnim stresnim uslovima, te njegov dalji napredak i razvoj. Ovi ciljevi su uslovljeni stalnim i budnim angažmanom svih dijelova sistema, zakonodavnih i izvršnih vlasti, a što je preduslov za stvaranje povoljnijeg ukupnog ekonomskog ambijenta koji bi podsticajno djelovao na banke i povratno na realni sektor privrede i stanovništva.

Agencija za bankarstvo FBiH u narednom periodu će:

- poduzimati mjere i aktivnosti u okviru svojih nadležnosti za prevazilaženje i ublažavanje negativnih efekata globalne finansijske krize na bankarski sektor u F BiH;
- nastaviti sa provođenjem aktivnosti u okvirima svoje nadležnosti na objedinjavanju supervizije na državnom nivou;
- nastaviti kontinuiran nadzor banaka kontrolama putem izvještaja i na lica mjesta sa težištem na ciljanim kontrolama dominantnih rizičnih segmenata bankarskog poslovanja, s ciljem da supervizija bude još efikasnija i u tom smislu:
  - i dalje insistirati na kapitalnom jačanju banaka, posebno onih koje bilježe nadprosječan rast aktive i smanjenje koeficijenta adekvatnosti kapitala,
  - kontinuirano nastaviti nadzirati banke prvenstveno od sistemskog značaja za razvoj kreditnih aktivnosti u kojima je koncentrisan veliki iznos štednje i drugih depozita, a u cilju zaštite deponenata,
  - nastaviti sistematsko praćenje aktivnosti banaka na sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma i unaprijedivati saradnju sa drugim nadzornim i kontrolnim institucijama,
  - održati kontinuitet kontrole platnog prometa,
  - raditi, kao i do sada, na dogradnji podzakonske regulative, polazeći od Bazelskih principa, Bazelskih okvira kapitala i Evropskih bankarskih direktiva kao dio priprema za priključivanje BiH Evropskoj uniji,
  - uspostavljati i širiti saradnju sa supervizorskim autoritetima u zemljama iz kojih su investitori prisutni u bankarskom sektoru FBiH, kao i s drugim zemljama u cilju što efikasnije supervizije,
  - unapređivati saradnju s Udruženjem banaka BiH po svim segmentima bankarskog poslovanja, organizovanje savjetovanja i pružanje stručne pomoći u primjeni zakonske i podzakonske regulative za bankarstvo, unapređivati saradnju po pitanju stručnog osposobljavanja, prijedloga izmjene svih zakonskih propisa koji su postali ograničavajući faktor u razvoju banaka, uvođenju novih proizvoda, naplati potraživanja i

potpuno se uključivati u gradnju i funkcioniranje jedinstvenog registra neurednih dužnika - pravnih i fizičkih lica, sa dnevnom ažurnosti podataka.

- kontinuirano operativno usavršavati informacijski sistem koji će omogućiti što ranije upozoravanje i preventivno djelovanje u otklanjanju slabosti u poslovanju banaka;
- nastaviti permanentnu edukaciju i stručno osposobljavanje kadrova;
- ulagati napore za ubrzanje okončanja preostalih privremenih uprava i postupaka likvidacije na osnovu zaključka Upravnog odbora;
- posebno ubrzati rješavanje neriješenih pitanja sa Vladom FBiH, a u vezi Privremene uprave u Hercegovačkoj banci d.d. Mostar, vezano za terminale Dretelj.

Takođe je potrebno i dalje snažnije angažovanje i drugih institucija i organa u Bosni i Hercegovini i Federaciji BiH na:

- realizaciji Programa mjera za ublažavanje posljedica globalne ekonomske krize i unapređenja poslovnog ambijenta, prihvaćenog od strane Ekonomsko socijalnog vijeća za teritoriju FBiH u decembru 2008. godine, te sukladno dokumentu Vlade FBiH;
- realizaciji zaključka Parlamenta Federacije BiH o uspostavljanju bankarske supervizije na nivou države;
- opredjeljenju o statusu banaka u vlasništvu Federacije BiH;
- kreiranju i dogradnji regulative za finansijski sektor koja se odnosi na djelovanje, status i poslovanje mikrokreditnih organizacija, preduzeća koja se bave lizingom, osiguravajućih društava, itd.;
- ubrzanju provođenja ekonomskih reformi u realnom sektoru ekonomije kako bi se isti brže približavao nivou ostvarenom u monetarnom i bankarskom sektoru;
- pripremanju za kreiranje zakonske regulative za bankarski sektor i finansijski sistem polazeći i od Bazelskih principa, Bazelskih okvira kapitala i Evropskih bankarskih direktiva;
- uspostavljanju posebnih sudskih odjela za privredu;
- uspostavljanju efikasnijih postupaka izvršenja zaloga;
- donošenju propisa o zaštiti povjerilaca i žirana, te potpune odgovornosti dužnika;
- donošenju zakona ili poboljšanju postojećih zakonskih propisa kojim se uređuje oblast sigurnosti i zaštite novca u banci i transportu, i sl.

Kao najbitniji dio sistema, banke bi svoje aktivnosti trebale koncentrisati na:

- potpuno posvećenost kvalitetnom i opreznom poslovanju, te odbrani od uticaja krize koja je u sadašnjim uslovima najveća opasnost za banke i za realni sektor privrede i stanovništva;
- daljnje kapitalno jačanje i osiguranje nivoa solventnosti srazmjerno rastu aktive i rizika, većoj profitabilnosti, dosljednijoj primjeni usvojenih politika i procedura u sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma, i sigurnosti i zaštiti novca u banci i transportu, a u skladu sa zakonom i podzakonskim aktima;
- jačanje sistema internih kontrola i funkcije interne revizije kao potpuno neovisne u izvršavanju svojih obaveza i uloge;
- redovno, ažurno i tačno dostavljanje podataka Centralnom registru kredita i Jedinstvenom Centralnom registru računa kod Centralne banke BiH.

Broj: U.O.-25-8 /10  
Sarajevo, 09.12.2010. godine

**PRILOZI**

<b>PRILOG 1.....</b>	<b>Osnovni podaci o bankama u F BiH</b>
<b>PRILOG 2.....</b>	<b>Bilans stanja banaka po šemi FBA</b>
<b>PRILOG 3.....</b>	<b>Štednja stanovništva u bankama F BiH</b>
<b>PRILOG 4.....</b>	<b>Izveštaj o kretanju aktive bilansa i vanbilansnih rizičnih stavki</b>
<b>PRILOG 5.....</b>	<b>Bilans prihoda i rashoda banaka</b>
<b>PRILOG 6.....</b>	<b>Izveštaj o stanju i adekvatnosti kapitala</b>
<b>PRILOG 7.....</b>	<b>Podaci o zaposlenim u bankama F BiH</b>

## Banke u Federaciji Bosne i Hercegovine - 30.09.2010.godine

Br.	BANKA	Adresa		Telefon	Direktor
1	BOSNA BANK INTERNATIONAL dd - SARAJEVO	Sarajevo	Trg djece Sarajeva bb	033/275-100, fax:203-122	AMER BUKVIĆ
2	BOR BANKA dd - SARAJEVO	Sarajevo	Obala Kulina bana 18	033/663-500, fax:278-550	HAMID PRŠEŠ
3	FIMA BANKA dd - SARAJEVO	Sarajevo	Kolodvorska br. 5	033/720-070, fax:720-100	EDIN MUFTIĆ
4	HERCEGOVAČKA BANKA dd - MOSTAR	Mostar	Nadbiskupa Čule bb	036/332-901, fax:332-903	Privr.upravitelj - Nikola Fabijanić - 16.04.2007.
5	HYPO ALPE-ADRIA-BANK dd - MOSTAR	Mostar	Kneza Branimira 2b	036/444-444, fax:444-235	MICHAEL VOGT
6	INVESTICIONO-KOMERCIJALNA BANKA dd - ZENICA	Zenica	Trg B&H 1	032/448-400, fax:448-501	SUVAD IBRANOVIĆ
7	INTESA SANPAOLO BANKA D.D. BOSNA I HERCEGOVINA	Sarajevo	Obala Kulina bana 9a	033/497-555, fax:497-589	ALMIR KRKALIĆ
8	KOMERCIJALNO-INVESTICIONA BANKA DD V.KLADUŠA	V.Kladuša	Ibrahima Mržljaka 3	037/771-253, fax:772-416	HASAN PORČIĆ
9	NLB TUZLANSKA BANKA dd - TUZLA	Tuzla	Maršala Tita 34	035/259-259, fax:250-596	ALMIR ŠAHINPAŠIĆ
10	POŠTANSKA BANKA BiH dd - SARAJEVO	Sarajevo	Put života 2	033/564-000, fax: 564-050	ADNAN ZUKIĆ
11	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO dd - SARAJEVO	Sarajevo	Alipašina 6	033/277-700, fax:664-175	AZRA ČOLIĆ
12	PROCREDIT BANK dd - SARAJEVO	Sarajevo	Emerika Bluma 8	033/250-950, fax:250-971	FRIEDER WOEHRMANN
13	RAIFFEISEN BANK dd BiH - SARAJEVO	Sarajevo	Zmaja od Bosne bb	033/755-010, fax: 213-851	MICHAEL MÜLLER
14	RAZVOJNA BANKA FEDERACIJE BIH	Sarajevo	Igmanska 1	033/277-900, fax: 668-952	RAMIZ DŽAFEROVIĆ
15	SPARKASSE BANK dd - SARAJEVO	Sarajevo	Zmaja od Bosne br. 2	033/280-300, fax:280-230	SANEL KUSTURICA
16	TURKISH ZIRAAT BANK BOSNIA dd - SARAJEVO	Sarajevo	Dženetića Čikma br. 2	033/252-230, fax: 252-245	KENAN BOZKURT
17	UNA BANKA dd - BIHAĆ	Bihać	Bosanska 25	037/222-400, fax: 222-331	Privr.upravitelj - Stjepan Blagović - 01.05.2005.
18	UNICREDIT BANK dd - MOSTAR	Mostar	Kardinala Stepinca bb	036/312-112, fax:312-121	BERISLAV KUTLE
19	UNION BANKA dd - SARAJEVO	Sarajevo	Dubrovačka 6	033/561-000, fax: 201-567	ESAD BEKTEŠEVIĆ
20	VAKUFСКА BANKA dd - SARAJEVO	Sarajevo	M. Tita 13	033/280-100, fax: 663-399	AMIR RIZVANOVIĆ
21	VOLKSBANK BH dd - SARAJEVO	Sarajevo	Fra Andela Zvizdovića 1	033/295-601, fax:295-603	REINHOLD KOLLAND



## BILANS STANJA BANAKA U FBiH PO ŠEMI FBA

## AKTIVNI PODBILANS

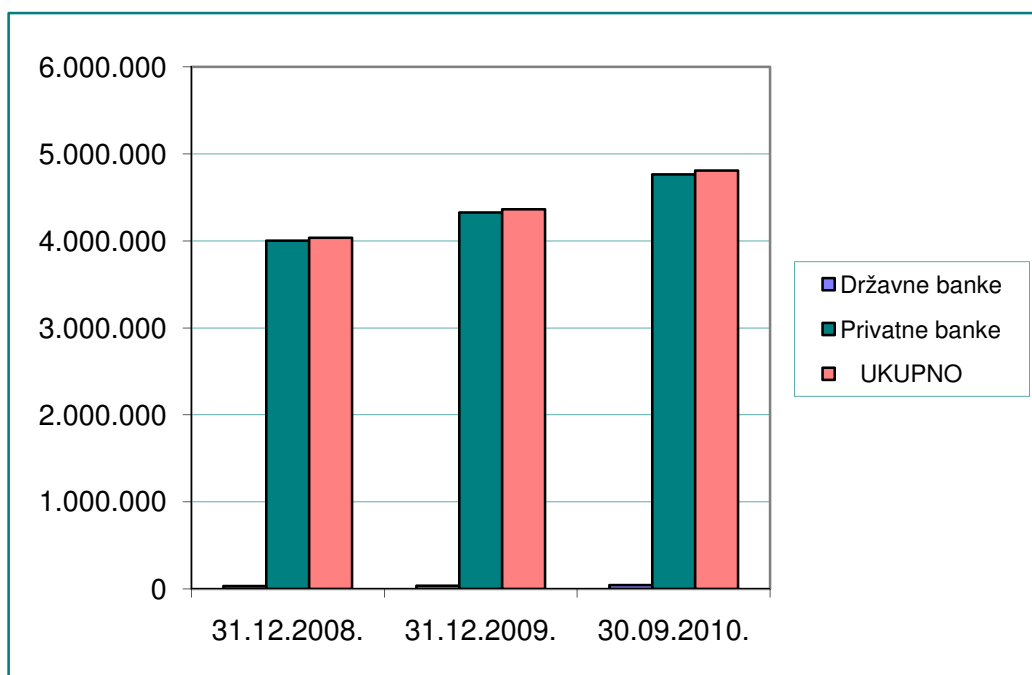
u 000 KM

R.br.	O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.
	<b>A K T I V A</b>			
1.	Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	4.207.559	4.782.301	4.393.960
1a	Gotov novac i nekamatonski računi depozita	417.601	490.171	434.179
1b	Kamatonski računi depozita	3.789.958	4.292.130	3.959.781
2.	Vrijednosni papiri za trgovanje	11.184	12.884	250.763
3.	Plasmani drugim bankama	90.415	111.019	217.500
4.	Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dospjela potraživanja	10.434.377	9.796.800	9.866.549
4a	Kreditni	10.199.978	9.442.455	9.355.745
4b	Potraživanja po poslovima lizinga	221	145	136
4c	Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga	234.178	354.200	510.668
5.	Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja	7.630	106.273	136.569
6.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	442.739	503.157	531.633
7.	Ostale nekretnine	24.768	25.753	28.187
8.	Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća	40.471	42.693	45.617
9.	Ostala aktiva	212.167	336.287	215.595
10.	MINUS:Rezerve za potencijalne gubitke	401.406	480.807	598.409
10a	Rezerve na stavke pozicije 4. Aktive	381.215	458.803	570.925
10b	Rezerve na pozicije Aktive osim pozicije 4.	20.191	22.004	27.484
<b>11.</b>	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.069.904</b>	<b>15.236.360</b>	<b>15.087.964</b>
	<b>O B A V E Z E</b>			
12.	Depoziti	10.461.850	11.045.868	11.230.189
12a	Kamatonski depoziti	9.586.215	10.180.008	10.221.888
12b	Nekamatonski depoziti	875.635	865.860	1.008.301
13.	Uzete pozajmice - dospjele obaveze	3.025	2.744	2.696
13a	Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza	0	0	0
13b	Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćanje vanbilansnih obaveza	3.025	2.744	2.696
14.	Uzete pozajmice od drugih banaka	3.089	3.089	5.089
15.	Obaveze prema vladi	0	0	0
16.	Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	2.176.594	1.771.978	1.372.026
16a	sa preostalim rokom dospelja do jedne godine	793.837	678.608	294.058
16b	sa preostalim rokom dospelja preko jedne godine	1.382.757	1.093.370	1.077.968
17.	Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice	267.737	250.483	231.199
18.	Ostale obaveze	520.755	484.500	565.729
<b>19.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>13.433.050</b>	<b>13.558.662</b>	<b>13.406.928</b>
	<b>K A P I T A L</b>			
20.	Trajne prioritetne dionice	26.136	25.028	25.028
21.	Obične dionice	1.091.879	1.145.627	1.146.269
22.	Emisiona ažia	152.892	143.725	136.485
22a	na trajne prioritetne dionice	8.420	8.420	8.420
22b	na obične dionice	144.472	135.305	128.065
23.	Neraspoređena dobit i rezerve kapitala	307.465	358.480	431.803
24.	Kursne razlike			
25.	Ostali kapital	58.482	4.838	-58.549
<b>26.</b>	<b>UKUPNI KAPITAL (20. do 25.)</b>	<b>1.636.854</b>	<b>1.677.698</b>	<b>1.681.036</b>
<b>27.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL (19 +26)</b>	<b>15.069.904</b>	<b>15.236.360</b>	<b>15.087.964</b>
	<b>PASIVNI I NEUTRALNI PODBILANS</b>	<b>626.468</b>	<b>622.094</b>	<b>647.128</b>
	<b>UKUPNA BILANSNA SUMA BANAKA</b>	<b>15.696.372</b>	<b>15.858.454</b>	<b>15.735.092</b>

## NOVA ŠTEDNJA STANOVNIŠTVA PO PERIODIMA

u 000 KM

	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.
Državne banke	32.481	35.275	43.166
Privatne banke	4.003.184	4.325.928	4.764.185
<b>UKUPNO</b>	<b>4.035.665</b>	<b>4.361.203</b>	<b>4.807.351</b>





**KLASIFIKACIJA AKTIVE I VANBILANSNIH RIZIČNIH STAVKI  
na dan 30.09.2010. godine**

**- AKTIVNI BILANS -**

u 000 KM

R. br.	STAVKE AKTIVE BILANSA I VANBILANSA	K L A S I F I K A C I J A					UKUPNO
		A	B	C	D	E	
1.	Kratkoročni krediti	1.727.160	381.512	21.250	4.402	-	<b>2.134.324</b>
2.	Dugoročni krediti	5.848.496	935.056	320.060	117.945	-	<b>7.221.557</b>
3.	Ostali plasmani	424.107	923	39	50	-	<b>425.119</b>
4.	Obračunata kamata	38.205	13.202	-	-	-	<b>51.407</b>
5.	Dospjela potraživanja	72.928	83.235	119.904	232.710	7	<b>508.784</b>
6.	Potraživanja po plaćenim garancijama	130	927	827	-	-	<b>1.884</b>
7.	Ostala aktiva	5.305.151	31.920	1.949	429	3.848	<b>5.343.297</b>
<b>8.</b>	<b>STAVKE AKTIVE BILANSA UKUPNO:</b>	<b>13.416.177</b>	<b>1.446.775</b>	<b>464.029</b>	<b>355.536</b>	<b>3.855</b>	<b>15.686.372</b>
	a) Plative garancije	321.454	53.222	713	341	-	<b>375.730</b>
9.	b) Činidbene garancije	493.947	83.713	447	49	-	<b>578.156</b>
10.	Nepokriveni akreditivi	47.544	11.342	72	-	-	<b>58.958</b>
11.	Neopozive kreditne obaveze	1.354.461	43.847	2.774	294	25	<b>1.401.401</b>
12.	Ostale potencijalne obaveze	15.617	2	-	-	-	<b>15.619</b>
<b>13.</b>	<b>STAVKE VANBILANSA UKUPNO:</b>	<b>2.233.023</b>	<b>192.126</b>	<b>4.006</b>	<b>684</b>	<b>25</b>	<b>2.429.864</b>
<b>14.</b>	<b>UKUPNO STAVKE BILANSA I VANBILANSA (8 + 13)</b>	<b>15.649.200</b>	<b>1.638.901</b>	<b>468.035</b>	<b>356.220</b>	<b>3.880</b>	<b>18.116.236</b>
15.	Opšti kred.rizik i Potencijalni kred.gubici (r.br.14 X % gubitaka)	212.845	131.747	113.174	193.271	3.855	<b>654.892</b>
16.	Već formirane Opšte rezerve (A) i Posebne rezerve (B,C,D,E)	212.746	131.754	113.173	193.278	3.855	<b>654.806</b>
<b>17.</b>	<b>VIŠE (MANJE) formiranih rezervi (R.br.16. - R.br.15.) + ili -</b>	<b>-99</b>	<b>7</b>	<b>-1</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-86</b>

## BILANS USPJEHA

u 000 KM

ELEMENTI	OSTVARENO 30.09.2009.		OSTVARENO 30.09.2010.		INDEX 4 : 2
	Iznos	učešće u ukupnom prihodu	Iznos	učešće u ukupnom prihodu	
<b>PRIHODI</b>					
Prihod od kamata	695.783	115%	640.954	103%	92
Kamatni troškovi	302.896	50%	249.542	40%	82
Neto kamatni prihodi	392.887	65%	391.412	63%	100
Prihod od naknada i ostali operativni prihodi	212.962	35%	228.901	37%	107
<b>UKUPNI PRIHOD</b>	<b>605.849</b>	<b>100%</b>	<b>620.313</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>
<b>TROŠKOVI</b>					
Rezerve za potencijalne gubitke	162.847	27%	264.900	43%	163
Troškovi plaća i doprinosa	188.083	31%	181.300	29%	96
Troškovi fiksne aktive i režije	115.612	19%	111.980	18%	97
Ostali troškovi	116.387	19%	120.835	19%	104
<b>UKUPNI TROŠKOVI (bez kamata)</b>	<b>582.929</b>	<b>96%</b>	<b>679.015</b>	<b>109%</b>	<b>116</b>
<b>NETO PRIHOD PRIJE POREZA</b>	<b>22.920</b>	<b>4%</b>	<b>-58.702</b>	<b>-9%</b>	<b>-256</b>
Porez na prihod	2.030	0%	39	0%	0
<b>NETO PRIHOD</b>	<b>20.890</b>	<b>4%</b>	<b>-58.663</b>	<b>-9%</b>	<b>-281</b>



## UPOREDNI PREGLED O STANJU I ADEKVATNOSTI KAPITALA

### AKTIVNI PODBILANS

u 000 KM

R.br.	O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.
<b>1</b>	<b>OSNOVNI KAPITAL BANKE</b>			
1.a.	Dionički kapital, rezerve i dobit			
1.1.	Dionički kapital - obične i trajne priorit.nekumulat. dionice -novčane uplate	1.102.636	1.155.790	1.155.918
1.2.	Dionički kapital - obične i trajne priorit.nekumulat. dionice -uložene stvari i prava	12.550	12.550	12.550
1.3.	Iznos emisionih ažia ostvarenih pri uplati dionica	152.892	143.725	136.485
1.4.	Opšte zakonske rezerve (rezerve propisane zakonom)	84.319	78.317	128.408
1.5.	Ostale rezerve koje se ne odnose na procjenu kvaliteta aktive	168.927	201.758	229.872
1.6.	Zadržana – neraspodijeljena dobit iz prethodnih godina	134.220	161.562	165.339
<b>1.a.</b>	<b>UKUPNO ( od 1.1. do 1.6.)</b>	<b>1.655.544</b>	<b>1.753.702</b>	<b>1.828.572</b>
1.b.	Odbitne stavke od 1.a.			
1.7.	Nepokriveni gubici prenešeni iz prethodnih godina	73.464	82.324	95.746
1.8.	Gubitak iz tekuće godine	38.938	52.966	98.835
1.9.	Knjigovodstvena vrijednost vlastitih (trezorskih) dionica u posjedu banke	81	595	81
1.10.	Iznos nematerijalne imovine	60.311	63.119	61.602
<b>1.b.</b>	<b>UKUPNO ( od 1.7. do 1.10.)</b>	<b>172.794</b>	<b>199.004</b>	<b>256.264</b>
<b>1.</b>	<b>IZNOS OSNOVNOG KAPITALA: ( 1.a.-1.b.)</b>	<b>1.482.750</b>	<b>1.554.698</b>	<b>1.572.308</b>
<b>2</b>	<b>DOPUNSKI KAPITAL BANKE</b>			
2.1.	Dionički kapital - obične i trajne priorit.kumulat. dionice -novčane uplate	2.829	2.829	2.829
2.2.	Dionički kapital - obične i trajne priorit.kumulat. dionice -uložene stvari i prava	0	0	0
2.3.	Opšte rezerve za kreditne gubitke na kategoriju A – Dobra aktiva	230.596	205.254	212.746
2.4.	Iznos obračunate dobiti u tekućoj godini revidirane i potvrđene eksternom revizijom	74.543	49.186	0
2.5.	Iznos dobiti za koju je FBA izdala rješenje o privremenoj obustavi raspodjele	0	0	0
2.6.	Iznos subordinisanih dugova najviše 50% iznosa Osnovnog kapitala	211.360	184.093	162.603
2.7.	Hibridne konvertibilne stavke - najviše do 50% iznosa Osnovnog kapitala	0	0	0
2.8.	Iznos stavki-obaveza trajnog karaktera bez obaveze za vraćanje	56.377	66.390	66.390
<b>2.</b>	<b>IZNOS DOPUNSKOG KAPITALA: ( od 2.1. do 2.8.)</b>	<b>575.705</b>	<b>507.752</b>	<b>444.568</b>
<b>3</b>	<b>ODBITNE STAVKE OD KAPITALA BANKE</b>			
3.1.	Dio uloženog dioničkog kapitala koji je po ocjeni FBA primljena, a precjenjena vrij.	0	0	0
3.2.	Ulozi u kapital drugih pravnih lica koji prelaze 5% visine Osnovnog kapitala banke	16.036	16.036	16.036
3.3.	Potraživanja od dioničara sa znač. glas.pravom - odobrena suprotno propisima	0	0	0
3.4.	VIKR prema dioničarima sa znač. glas. pravom u banci bez saglasnosti FBA	3.422	0	0
<b>3.</b>	<b>IZNOS ODBITNIH STAVKI OD KAPITALA BANKE: ( od 3.1. do 3.4.)</b>	<b>19.458</b>	<b>16.036</b>	<b>16.036</b>
<b>A.</b>	<b>IZNOS NETO KAPITALA BANKE (1.+2.-3.)</b>	<b>2.038.997</b>	<b>2.046.414</b>	<b>2.000.840</b>
<b>B.</b>	<b>RIZIK PONDERISANE AKTIVE I KREDITNIH EKVIVALENATA</b>	<b>12.301.441</b>	<b>11.790.234</b>	<b>11.763.973</b>
<b>C.</b>	<b>POR ( PONDERISANI OPERATIVNI RIZIK )</b>	<b>130.975</b>	<b>882.928</b>	<b>944.967</b>
<b>D.</b>	<b>PTR ( PONDERISANI TRŽIŠNI RIZIK )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>UKUPNI PONDERISANI RIZICI B+C+D</b>	<b>12.432.416</b>	<b>12.673.162</b>	<b>12.708.940</b>
<b>F.</b>	<b>STOPA NETO-KAPITALA (ADEKVATNOSTI KAPITALA) (A.:B.) X 100</b>	<b>16,4%</b>	<b>16,1%</b>	<b>15,7%</b>

## BROJ ZAPOSLENIH RADNIKA PO BANKAMA

R.br.	BANKA	31.12.2008.	31.12.2009.	30.09.2010.
1	BOR BANKA dd SARAJEVO	45	51	56
2	BOSNA BANK INTERNATIONAL dd Sarajevo	171	185	199
3	FIMA BANKA dd SARAJEVO	149	133	140
4	HERCEGOVACKA BANKA dd MOSTAR	87	77	75
5	HYPO ALPE ADRIA BANK dd MOSTAR	626	600	576
6	INTESA SANPAOLO BANKA dd BiH	501	514	515
7	INVESTICIONO KOMERCIJALNA BANKA dd ZENICA	179	174	179
8	KOMERCIJALNO INVESTICIONA BANKA dd VELIKA KLADUŠA	67	68	67
9	NLB TUZLANSKA BANKA dd TUZLA	507	473	475
10	POŠTANSKA BANKA dd SARAJEVO	119	111	99
11	PRIVREDNA BANKA dd SARAJEVO	175	195	209
12	PROCREDIT BANK dd SARAJEVO	888	662	546
13	RAIFFEISEN BANK BH dd SARAJEVO	1.745	1.669	1.644
14	SPARKASSE BANK dd SARAJEVO	379	426	429
15	TURKISH ZIRAAT BANK dd SARAJEVO	149	152	153
16	UNA BANKA dd BIHAĆ	59	56	54
17	UNI CREDIT BANKA BH dd MOSTAR	1.418	1.389	1.374
18	UNION BANKA dd SARAJEVO	175	175	178
19	VAKUFСКА BANKA dd SARAJEVO	204	212	218
20	VOLKSBANK BH dd SARAJEVO	354	334	331
	<b>UKUPNO</b>	<b>7.997</b>	<b>7.656</b>	<b>7.517</b>