



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

## UPUTSTVO

**o načinu primjene odredbi Odluke o  
upravljanju rizikom likvidnosti banke o  
izračunu i održavanju NSFR-a**

*Sarajevo, juni/lipanj 2021. godine*

Na osnovu čl. 5. stav (1) tačka h) i 23. stav (1) Zakona o Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 75/17), člana 16. stav (1) tačka k) Statuta Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 3/18) i na osnovu člana 47. stav (1) tačka a) Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke („Službene novine Federacije BiH“, broj 39/21), direktor Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine dana 03.06.2021. godine donosi

**UPUTSTVO**  
**O NAČINU PRIMJENE ODREDBI ODLUKE O UPRAVLJANJU RIZIKOM**  
**LIKVIDNOSTI BANKE O IZRAČUNU I ODRŽAVANJU NSFR-a**

**Član 1.**

**Predmet uputstva**

Predmet ovog uputstva je detaljnije propisivanje zahtjeva koje je banka dužna ispuniti prilikom izračunavanja NSFR-a i njegovog održavanja na propisanom nivou, a u skladu sa odredbama iz Poglavlja IV. Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke (u daljnjem tekstu: Odluka).

**Član 2.**

**Pojmovi**

Ukoliko drugačije nije naznačeno, pojmovi korišteni u ovom uputstvu imaju isto značenje kao u članu 2. Odluke.

**Član 3.**

**Opšta pravila za izračun NSFR**

- (1) Opšta pravila za izračun NSFR-a propisana su odredbama člana 35. Odluke.
- (2) U vezi sa primjenom opštih pravila iz stava (1) ovog člana, detaljnije se utvrđuje i pojašnjava primjena tih pravila, kako slijedi:
  - a) faktori RSF-a koji se primijenjuju na visokolikvidnu imovinu prilikom izračuna NSFR-a trebaju dosljedno odražavati definicije i korektivne faktore koji se primijenjuju prilikom izračuna LCR-a, bez obzira na usklađenost s opštim i operativnim zahtjevima utvrđenim za izračun LCR-a koji nisu primjereni tokom jednogodišnjeg perioda za izračun NSFR-a;
  - b) kod primjene zahtjeva za NSFR na konsolidiranoj osnovi, a u slučaju da zavisna društva imaju sjedište u trećim zemljama, trebalo bi uzeti u obzir zahtjeve za stabilne izvore finansiranja koji se primjenjuju u tim zemljama, na način da se ne smije koristiti povoljniji tretman za RSF i ASF u zavisnim društvima u odnosu na tretman koji je dozvoljen na osnovu nacionalnog prava u tim zemljama;
  - c) za imovinu i obaveze se smatra da ispunjavaju uslove iz člana 4. stav (6) ovog uputstva i smatraju se međuzavisnim, ako su direktno povezane sa sljedećim proizvodima ili uslugama:
    - 1) promotivnim kreditima, te kreditnim i likvidnosnim linijama koje ispunjavaju propisane kriterije za banku koja djeluje samo kao posrednik, koji ne snosi nikakve rizike finansiranja,
    - 2) pokrivenim obveznicama koje ispunjavaju sve sljedeće uslove:
      - i. to su obveznice navedene u članu 2. stav (1) tačka cccc) Odluke o izračunavanju kapitala banke („Službene novine Federacije BiH“, br. 81/17, 50/19, 37/20 i 81/20) ili te obveznice ispunjavaju zahtjeve za priznavanje za tretman pokrivenih obveznica za koje postoji i za koje ne postoji kreditna procjena odabranog ECAI-a, a u skladu sa članom 63. st. (4) i (5) Odluke o izračunavanju kapitala banke;
      - ii. finansiranje odnosnih kredita (engl. *underlying loans*) u potpunosti se pokriva izdanim pokrivenim obveznicama ili pokrivenim obveznicama nemaju diskrecijske

odredbe o produženju roka dospijeća od jedne godine ili duže do roka dospijeća odnosnih kredita u slučaju neuspješnog refinansiranja na datum dospijeća pokrivena obveznice;

- 3) poslovima kliranga finansijskih derivata za klijenta, pod uslovom da banka ne garantuje svojim klijentima za obavljanje aktivnosti centralne druge ugovorne strane, te kao rezultat toga, ne snosi bilo kakav rizik finansiranja. Navedeni poslovi se obavljaju u skladu sa propisima koji se primijenjuju na trgovanje sa finansijskim derivatima.
- d) Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Agencija) može na pojedinačnoj osnovi odobriti primjenu povlaštenog tretman unutar bankarske grupe, u pogledu primjene većeg faktora ASF ili manjeg faktora RSF na imovinu, obaveze i obavezujuće kreditne ili likvidnosne linije, uz ispunjenje svih sljedećih uslova:
  - 1) druga ugovorna strana je jedna od sljedećih: matično društvo ili njeno zavisno društvo banke i drugo podređeno društvo istog matičnog društva,
  - 2) postoje razlozi na osnovu kojih se očekuje da obaveza ili obavezujuća kreditna ili likvidnosna linija koju je primila banka čine stabilniji izvor finansiranja ili da imovina ili obavezujuća kreditna ili likvidnosna linija koju je dodijelila banka zahtijevaju manje stabilan izvor finansiranja tokom jednogodišnjeg perioda NSFR-a nego ta ista obaveza, imovina ili obavezujuća kreditna ili likvidnosna linija koju su primile ili dodijelile druge ugovorne strane;
  - 3) druga ugovorna strana primjenjuje faktor RSF koji je jednak većem faktoru ASF ili veći od njega ili primjenjuje faktor ASF koji je jednak manjem faktoru RSF ili manji od njega;
  - 4) banka i druga ugovorna strana su osnovane u Bosni i Hercegovini (u daljnjem tekstu: BiH).

#### **Član 4.**

##### **Izuzeca od izračuna NSFR-a na bruto osnovi**

- (1) Za ugovore o finansijskim derivatima, u skladu sa članom 2. stav (1) tačka zz) Odluke o izračunavanju kapitala banke, banka uzima u obzir fer vrijednost pozicija u finansijskim derivatima na neto osnovi, ako su te pozicije obuhvaćene istim skupom za netiranje koji ispunjava propisane zahtjeve za izračun izloženosti za ugovore o finansijskim derivatima u skladu sa članom 113. stav (2) Odluke o izračunavanju kapitala banke. Ako to nije slučaj, te pozicije u finansijskim derivatima banka tretira uzimajući u obzir njihovu fer vrijednost pozicija na bruto osnovi i kao da pripadaju njihovom skupu za netiranje.
- (2) Za potrebe primjene odredbi iz ovog uputstva, „fer vrijednost skupa za netiranje” znači zbir fer vrijednosti svih transakcija uključenih u skup za netiranje.
- (3) Ne dovodeći u pitanje odredbe o primjeni pravila i faktora RSF-a iz člana 6. stav (21) ovog uputstva za pozicije koje se odnose na skupove za netiranje, svi ugovori o finansijskim derivatima navedeni u Prilogu II. tački 2. alineja a) do e) Odluke o izračunavanju kapitala banke, koji uključuju potpunu razmjenu iznosa glavnice na isti datum, izračunavaju se na neto osnovi po valutama, između ostalog, za potrebe izvještavanja u značajnoj valuti na koju se primjenjuje odvojeno izvještavanje o NSFR-u. To se primijenjuje i ako te transakcije nisu obuhvaćene istim skupom za netiranje koji ispunjava propisane zahtjeve za izračun izloženosti za ugovore o finansijskim derivatima u skladu sa članom 113. stav (5) Odluke o izračunavanju kapitala banke.
- (4) Gotovina koja je primljena kao kolateral radi smanjenja izloženosti pozicije u finansijskim derivatima tretira se kao takva, a ne kao depoziti na koje se primjenjuju odredbe o ASF.
- (5) Imovina i obaveze banke koje proizilaze iz transakcija finansiranja vrijednosnih papira s istom drugom ugovornom stranom izračunavaju se na neto osnovi, samo ako ispunjavaju sve propisane uslove za netiranje, kako slijedi:
  - a) transakcije imaju isti, eksplicitno naveden, konačni datum namire;
  - b) pravo da se izvrši prebijanje (engl. *Set off*) iznosa koji se duguje drugoj ugovornoj strani s iznosom koji druga ugovorna strana duguje pravno je provedivo u okolnostima uobičajenog

- toka poslovanja, te u slučaju nastanka statusa neizmirenja obaveza, kada se banka smatra nesolventnom i u slučaju stečaja;
- c) druge ugovorne strane imaju namjeru izvršiti namirenje na neto osnovi ili obaviti istovremeno namirenje ili transakcije podliježu mehanizmu namirenja koji rezultira funkcionalnim ekvivalentom neto namirenja, pri čemu se primijenjuje identičan tretman kao kod utvrđivanja vrijednosti izloženosti za potrebe izračuna stope finansijske poluge u skladu sa propisima Agencije.
- (6) Prilikom izračuna NSFR-a, banka izuzetno može tretirati imovinu i obavezu kao međuzavisne, uz prethodno odobrenje Agencije i ispunjenje svih sljedećih uslova:
- a) banka djeluje isključivo kao prolazna jedinica (engl. *Pass-through*) za usmjeravanje finansijskih sredstava iz obaveze u odgovarajuću međuzavisnu imovinu,
  - b) pojedina međuzavisna imovina i obaveze jasno se mogu utvrditi, te imaju isti iznos glavnice;
  - c) imovina i međuzavisna obaveza imaju uglavnom usklađene rokove dospijea, pri čemu je najveće moguće kašnjenje između roka dospijea imovine i roka dospijea obaveze 20 (dvadeset) dana;
  - d) međuzavisna obaveza zahtijeva se u skladu s pravnom, regulatornom ili ugovornom obavezom i ne upotrebljava se za finansiranje druge imovine;
  - e) plaćanja glavnice koja proizilaze iz imovine upotrebljavaju se samo u svrhu otplate međuzavisne obaveze;
  - f) druge ugovorne strane za svaki skup međuzavisne imovine i obaveza nisu iste.

## **Član 5.**

### **Izračun iznosa ASF**

- (1) U svrhu primjene odredbi člana 36. stav (8) Odluke, prilikom izračuna ASF banka primijenjuje faktor ASF od 0% na sve obaveze banke bez utvrđenog roka dospijea, uključujući kratke pozicije i pozicije s otvorenim dospijecom, uz izuzetak odgođene porezne obaveze, koja se tretira u skladu s prvim mogućim datumom na koji se takve obaveze mogu realizirati.
- (2) Na izuzetak iz stava (1) ovog člana, primjenjuje se jedan od sljedećih faktora:
  - a) 0%, ako je stvarni preostali rok do dospijea odgođene porezne obaveze ili manjinskog udjela kraći od 6 (šest) mjeseci;
  - b) 50%, ako je stvarni preostali rok do dospijea odgođene porezne obaveze ili manjinskog udjela najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraće od jedne godine;
  - c) 100%, ako je stvarni preostali rok do dospijea odgođene porezne obaveze ili manjinskog udjela jedna godina ili duže.
- (3) Faktor ASF od 0% primijenjuje se na sljedeće obaveze:
  - a) po datumu trgovanja koje proizlaze iz kupovine finansijskih instrumenata, stranih valuta i robe, za koje se očekuje da će biti namirene u okviru standardnog ciklusa namire ili u periodu koje je uobičajeno za relevantnu razmjenu ili vrstu transakcija ili koje nisu namirene, ali se ipak očekuje da će biti namirene;
  - b) koje se smatraju međuzavisnim sa imovinom, u skladu sa članom 4. stav (6) ovog uputstva;
  - c) obaveze s preostalim rokom do dospijea kraćim od 6 (šest) mjeseci prema: CBBiH, ECB ili centralnoj banci države članice ili centralnoj banci treće zemlje i finansijskim klijentima;
  - d) bilo koje druge obaveze i stavke regulatornog kapitala ili instrumenti regulatornog kapitala na koje se ne primijenjuju faktori 50, 90, 95 i 100%.
- (4) Faktor ASF od 50% primijenjuje se na sljedeće obaveze banke:
  - a) primljene depozite koji ispunjavaju kriterije za operativne depozite, navedene u odredbama Odluke i Uputstva o načinu primjene odredbi Odluke o upravljanju rizikom likvidnosti banke o izračunu i održavanju LCR-a (u daljnjem tekstu: Uputstvo o komponentama LCR-a);
  - b) obaveze s preostalim rokom do dospijea kraćim od jedne godine prema:
    - 1) centralnoj vladi države članice, BiH ili treće zemlje;
    - 2) regionalnoj vladi i lokalnoj vlasti države članice, BiH ili treće zemlje;

- 3) subjektima javnog sektora države članice, BiH ili treće zemlje;
  - 4) multilateralnim razvojnim bankama, iz člana 2. stav (1) tačka x) i međunarodnim organizacijama iz člana 54. Odluke o izračunavanju kapitala banke;
  - 5) nefinansijskim pravnim licima.
- c) obaveze s preostalim ugovorenim rokom do dospijeca od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraće od jedne godine, prema ECB ili centralnoj banci države članice, CBBiH ili centralnoj banci iz treće zemlje, finansijskim klijentima;
  - d) bilo koje druge obaveze s preostalim rokom do dospijeca od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraće od jedne godine, koje nisu navedene kao obaveze na koje se primjenjuju faktori ASF-a od 90, 95 i 100%.
- (5) Faktor ASF od 90% primjenjuje se na depozite stanovništva po viđenju, depozite stanovništva s fiksnim otkaznim rokom kraćim od jedne godine i oročene depozite stanovništva čiji je preostali rok do dospijeca kraći od jedne godine koji ispunjavaju relevantne kriterije za druge depozite stanovništva, navedene u odredbama člana 10. stav (2) Uputstva o komponentama LCR-a.
  - (6) Faktor ASF od 95% primjenjuje se na depozite stanovništva po viđenju, depozite stanovništva s fiksnim otkaznim rokom kraćim od jedne godine i oročene depozite stanovništva čiji je preostali rok do dospijeca kraći od jedne godine koji ispunjavaju relevantne kriterije za stabilne depozite stanovništva, navedene u članu 30. stav (8) Odluke i člana 9. st. (2) i (3) Uputstva o komponentama LCR-a.
  - (7) Faktor ASF od 100% primjenjuje se na sljedeće obaveze, te stavke i instrumente kapitala:
    - a) stavke redovnog osnovnog kapitala banke prije prilagodbi, regulatornih usklađenja, izuzeća i alternativa, u skladu sa odredbama čl. 5. i 6. Odluke o izračunavanju kapitala banke;
    - b) stavke dodatnog osnovnog kapitala banke prije regulatornih usklađenja, u skladu sa odredbama čl. 15. i 16. Odluke o izračunavanju kapitala banke, isključujući sve instrumente s izričitim ili ugrađenim opcijama koje bi, ako ih se izvrši, smanjile stvarni preostali rok do dospijeca na kraće od jedne godine;
    - c) stavke dopunskog kapitala prije regulatornih usklađenja, u skladu sa odredbama čl. 21. i 22. Odluke o izračunavanju kapitala banke, čiji je preostali rok do dospijeca jedna godina ili duže, isključujući sve instrumente s izričitim ili ugrađenim opcijama koje bi, ako ih se izvrši, smanjile stvarni preostali rok do dospijeca na kraće od jedne godine;
    - d) bilo koje druge instrumente kapitala banke čiji je rok do dospijeca jedna godina ili duže, isključujući sve instrumente s izričitim ili ugrađenim opcijama koje bi, ako ih se izvrši, smanjile stvarni preostali rok do dospijeca na kraće od jedne godine;
    - e) bilo koje druge osigurane i neosigurane uzete kredite i obaveze s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže, uključujući oročene depozite, osim ako je izričito navedeno da se primjenjuju faktori 0, 50, 90 i 95%.

## **Član 6.**

### **Izračun iznosa RSF**

- (1) U svrhu primjene odredbi člana 37. Odluke, u pogledu izračuna RSF, banka primjenjuje faktor RSF od 0% na sljedeću imovinu:
  - a) neopterećenu imovinu koja je prihvatljiva kao likvidna imovina nivoa 1, u skladu sa odredbama člana 24. Odluke, isključujući pokrivene obveznice izuzetno visoke kvalitete, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve kako je utvrđeno u odredbama člana 22. Odluke;
  - b) neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 0% za izračun LCR-a, u skladu sa odredbama iz člana 27. Odluke i člana 5. Uputstva o komponentama LCR-a, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u poglavlju III.1 Odluke;
  - c) sve rezerve koje banka drži kod CBBiH, uključujući obaveznu rezervu i višak iznad

- obavezne rezerve;
- d) sva potraživanja prema ECB, centralnoj banci države članice, CBBiH ili centralnoj banci treće zemlje čiji je preostali rok do dospijeca kraći od 6 (šest) mjeseci;
  - e) potraživanja po datumu trgovanja koja proizilaze iz prodaje finansijskih instrumenata, stranih valuta ili robe za koje se očekuje da će biti namirena u okviru standardnog ciklusa namirenja ili u periodu koji je uobičajen za relevantnu razmjenu ili vrstu transakcije ili koja nisu namirena, ali se ipak očekuje da će biti namirena;
  - f) imovinu koja se smatra međuzavisnom sa obavezama, u skladu sa odredbama člana 4. stav (6) ovog uputstva i člana 11. Uputstva o komponentama LCR-a koje se odnose na ispunjenje uslova za tretiranje imovine i obaveza banke međuzavisnim;
  - g) novčana potraživanja iz transakcija finansiranja vrijednosnih papira s finansijskim klijentima, ako te transakcije imaju preostali rok do dospijeca kraći od 6 (šest) mjeseci, ako su ta novčana potraživanja osigurana imovinom koja se smatra likvidnom imovinom nivoa 1, u skladu sa odredbama člana 24. Odluke, isključujući pokrivenne obveznice izuzetno visoke kvalitete, i ako bi banka imala zakonsko pravo i operativnu mogućnost da ponovo upotrijebi tu imovinu tokom trajanja transakcije, pri čemu banka ova novčana potraživanja uzima u obzir na neto osnovi ako se primjenjuju odredbe o netiranju transakcija osiguranih kolateralom i transakcija zavisnih od kretanja na tržištu kapitala;
- (2) Za podređena društva sa sjedištem u trećoj zemlji u kojoj se na obavezne rezerve centralne banke primjenjuje veći faktor RSF u skladu sa zahtjevom za NSFR utvrđenim u nacionalnom pravu te treće zemlje, taj se veći faktor RSF uzima u obzir za potrebe konsolidacije.
- (3) Faktor RSF od 5% primjenjuje se na sljedeću imovinu i vanbilansne stavke:
- a) neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 5% za izračun LCR-a, u skladu sa odredbama člana 27. Odluke i člana 5. Uputstva o komponentama LCR-a, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci;
  - b) novčana potraživanja iz transakcija finansiranja vrijednosnih papira s finansijskim klijentima, sa preostalim rokom do dospijeca tih transakcija koji je kraći od 6 (šest) mjeseci, osim onih iz stava (1) tačka g) ovog člana;
  - c) neiskorišteni dio obavezujućih kreditnih i likvidnosnih linija, u skladu sa odredbama člana 31. stav (10) Odluke i člana 16. stav (3) tačka c) alineja 7) Uputstva o komponentama LCR-a;
  - d) vanbilansne povezane proizvode po osnovu finansiranja trgovine iz Priloga I. Odluke o izračunavanju kapitala banke, s preostalim rokom do dospijeca kraćim od 6 (šest) mjeseci;
  - e) garancije i druge oblike jemstava, izuzev navedenih u tački d) ovog stava;
  - f) neiskorišteni iznos limita po kreditnim karticama, ako se mogu smatrati bezuslovno opozivim;
  - g) neiskorišteni iznos odobrenih okvirnih kredita koje banka može bezuslovno i bez prethodne najave otkazati;
  - h) neiskorišteni iznos prekoračenja po računima, ako se mogu smatrati bezuslovno opozivim.
- (4) Banka novčana potraživanja iz stava (3) tačka b) ovog člana uzima u obzir na neto osnovi, ako se primjenjuju odredbe o netiranju transakcija osiguranih kolateralom i transakcija ovisnih o kretanju na tržištu kapitala.
- (5) Za sve skupove za netiranje ugovora o finansijskim derivatima banka primjenjuje faktor RSF od 5% na apsolutnu fer vrijednost tih skupova za netiranje ugovora o finansijskim derivatima, bez umanjenja za bilo koji dati kolateral, ako ti skupovi za netiranje imaju negativnu fer vrijednost. Za potrebe ovog stava banka određuje fer vrijednost bez umanjenja za bilo koji dati kolateral ili primljena i izvršena plaćanja povezana s promjenama tržišnog vrednovanja takvih ugovora.
- (6) Faktor RSF od 7% primjenjuje se na neopterećenu imovinu koja se priznaje kao likvidna imovina nivoa 1 u obliku pokrivenih obveznica izuzetno visoke kvalitete, u skladu sa odredbama člana 24. stav (1) tačka f) Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o

sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.

- (7) Faktor RSF od 7,5% primjenjuje se na vanbilansne proizvode koji su povezani sa finansiranjem trgovine iz Priloga I. Odluke o izračunavanju kapitala banke, s preostalim rokom do dospijea od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraćim od jedne godine.
- (8) Faktor RSF od 10% primjenjuje se na sljedeću imovinu i vanbilansne stavke:
  - a) novčana potraživanja iz transakcija s finansijskim klijentima koje imaju preostali rok do dospijea kraći od 6 (šest) mjeseci, osim onih iz st. (1) tačka g) i (3) tačka b) ovog člana;
  - b) bilansne proizvode povezane sa finansiranjem trgovine s preostalim rokom do dospijea kraćim od 6 (šest) mjeseci;
  - c) vanbilansne proizvode koji su povezani sa finansiranjem trgovine iz Priloga I. Odluke o izračunavanju kapitala banke s preostalim rokom do dospijea od jedne godine ili duže.
- (9) Faktor RSF od 12% primjenjuje se na neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 12% za izračun LCR-a, odnosno ukoliko investicioni fond ulaže u likvidnu imovinu koja se odnosi na pokriveno obveznice izuzetno visoke kvalitete, u skladu sa odredbama člana 27. Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.
- (10) Faktor RSF od 15% primjenjuje se na neopterećenu imovinu prihvatljivu kao likvidna imovina nivoa 2a u skladu sa odredbama člana 25. Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.
- (11) Faktor RSF od 20% primjenjuje se na neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 20% za izračun LCR-a, odnosno ukoliko investicioni fond ulaže u likvidnu imovinu nivoa 2a, u skladu sa odredbama člana 27. Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.
- (12) Faktor RSF od 30% primjenjuje se na neopterećene pokriveno obveznice visoke kvalitete koje su prihvatljive za primjenu korektivnog faktora od 30% za izračun LCR-a, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci;
- (13) Faktor RSF od 35% primjenjuje se na sljedeću imovinu: neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 35% za izračun LCR-a, odnosno ukoliko investicioni fond ulaže u pokriveno obveznice visoke kvalitete nivoa 2b, u skladu sa odredbama člana 27. Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.
- (14) Faktor RSF od 50% primjenjuje se na sljedeću imovinu:
  - a) neopterećenu imovinu prihvatljivu kao likvidna imovina nivoa 2b u skladu sa odredbama člana 26. Odluke, isključujući pokriveno obveznice visoke kvalitete iz člana 26. stav (1) tačka c) Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti kako je utvrđeno u Odluci;
  - b) depozite koje banka drži u drugoj banci u BiH ili finansijskoj instituciji izvan BiH koji ispunjavaju kriterije za operativne depozite;
  - c) novčana potraživanja od transakcija s preostalim rokom do dospijea kraćim od jedne godine sa:
    - 1) centralnom vladom države članice, BiH ili treće zemlje;
    - 2) regionalnom vladom i lokalnim vlastima države članice, BiH ili treće zemlje;
    - 3) sa subjektima javnog sektora države članice, BiH ili treće zemlje;
    - 4) multilateralnim razvojnim bankama i međunarodnim organizacijama;
    - 5) nefinansijskim pravnim licima, klijentima kategorije stanovništva, te mikro, malim i srednjim društvima.
  - d) novčana potraživanja od transakcija s preostalim rokom do dospijea od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraćim od jedne godine sa ECB-om ili centralnom bankom države članice, CBBiH ili centralnom bankom treće zemlje, finansijskim klijentima;

- e) bilansne proizvode povezane sa finansiranjem trgovine s preostalim rokom do dospijeca od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraćim od jedne godine;
  - f) imovinu opterećenu na preostali rok do dospijeca od najmanje 6 (šest) mjeseci, ali kraćim od jedne godine, osim ako bi toj imovini bio dodijeljen veći faktor RSF (55, 65, 85 ili 100%) da je neopterećena, a u tom se slučaju na nju primjenjuje veći faktor RSF koji bi se primjenjivao na tu imovinu da je neopterećena;
  - g) bilo koju drugu imovinu sa preostalim rokom do dospijeca kraćim od jedne godine, osim ako je u pogledu primjene faktora RSF od 0, 5, 7, 7,5, 10, 12, 15, 20, 30, 35 i 40 %, drugačije određeno.
- (15) Faktor RSF od 55% primjenjuje se na neopterećene dionice ili udjele u investicionim fondovima koji su prihvatljivi za primjenu korektivnog faktora od 55% za izračun LCR-a, odnosno ukoliko investicioni fond ulaže u dužničke vrijednosne papire privrednih društava koji su likvidna imovina nivoa 2b, u skladu s odredbama člana 27. Odluke, bez obzira na to ispunjavaju li operativne zahtjeve i zahtjeve o sastavu zaštitnog sloja likvidnosti, kako je utvrđeno u Odluci.
- (16) Faktor RSF od 65% primjenjuje se na sljedeću imovinu:
- a) neopterećene stambene kredite za koje u potpunosti garantuje priznati pružaoč zaštite iz člana 80. Odluke o izračunavanju kapitala banke s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže, pod uslovom da se tim kreditima dodjeljuje ponder rizika manji od 50% u skladu sa Poglavljem IV. Odluke o izračunavanju kapitala banke;
  - b) neopterećene kredite s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže, osim kredita finansijskim klijentima i kredita za koje se primijenuju faktori RSF od 0%, pod uslovom da se tim kreditima dodjeljuje ponder rizika manji od 50% u skladu sa Poglavljem IV. Odluke o izračunavanju kapitala banke.
- (17) Faktor RSF od 85% primjenjuje se na sljedeću imovinu i vanbilansne stavke:
- a) bilo koju imovinu i vanbilansne stavke, uključujući gotovinu, datu kao inicijalni iznos nadoknade za ugovore o finansijskim derivatima, osim ako bi toj imovini bio dodijeljen veći faktor RSF da je neopterećena (100%) , a u tom se slučaju na nju primjenjuje veći faktor RSF koji bi se primjenjivao na tu imovinu da je neopterećena;
  - b) bilo koju imovinu i vanbilansne stavke, uključujući gotovinu koja bi u skladu sa zakonskim propisima bila uplaćena u garantni fond centralne druge ugovorne strane, osim ako bi toj imovini bio dodijeljen veći faktor RSF (100%), a u tom se slučaju primjenjuje veći faktor RSF koji se primjenjuje na neopterećenu imovinu;
  - c) neopterećene kredite s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže, osim kredita finansijskim klijentima i kredita na koje se primijenuju faktori RSF od 0, 5, 7, 7,5, 10, 12, 15, 20, 30, 35, 40, 50, 55 i 65%, a koji nisu dospjeli više od 90 dana i kojima se dodjeljuje ponder rizika 50% ili veći u skladu Poglavljem IV. Odluke o izračunavanju kapitala banke;
  - d) bilansne proizvode povezane sa finansiranjem trgovine s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže;
  - e) neopterećene vrijednosne papire s preostalim rokom do dospijeca od jedne godine ili duže, koji nisu u statusu neizmirenja obaveza u skladu sa članom 20. Odluke o upravljanju kreditnim rizikom i utvrđivanju očekivanih kreditnih gubitaka („Službene novine Federacije BiH“, br. 44/19 i 37/20) i koji nisu prihvatljivi kao likvidna imovina u skladu sa odredbama iz poglavlja III.1. Odluke;
  - f) neopterećena vlasnička ulaganja u društva koja kotiraju na berzi koja nisu prihvatljiva kao likvidna imovina 2b, u skladu sa odredbama iz poglavlja III.1. Odluke;
  - g) robu koja se fizički razmijenjuje, uključujući zlato, ali isključujući robne derivate;
  - h) imovinu opterećenu na preostali rok do dospijeca od jedne godine ili duže u skupu za pokriće finansirano pokrivenim obveznicama koje ispunjavaju zahtjeve za priznavanje za tretman iz člana 2. stav (1) tačka cccc) Odluke o izračunavanju kapitala banke.
- (18) Faktor RSF od 100% primjenjuje se na sljedeću imovinu:
- a) osim ako je u ovom članu drugačije određeno, bilo koju imovinu opterećenu na preostali rok



- do dospijeaća od jedne godine ili duže;
- b) osim imovine na koju se primjenjuju faktori od 0, 5, 7, 7,5, 10, 12, 15, 20, 30, 35, 40, 50, 55, 65 i 85%, bilo koju imovinu, uključujući kredite finansijskim klijentima s preostalim ugovorenim rokom do dospijeaća od jedne godine ili duže, izloženosti u statusu neizmirenja obaveza, stavke odbijene od regulatornog kapitala, dugotrajnu imovinu, vlasnička ulaganja u društva koja ne kotiraju na berzi, zadržane kamate, imovinu iz osiguranja, vrijednosne papire u statusu neizmirenja obaveza.
- (19) Banka primjenjuje faktor RSF od 100% na razliku, ako je pozitivna, između zbira fer vrijednosti svih skupova za netiranje s pozitivnom fer vrijednošću i zbira fer vrijednosti svih skupova za netiranje s negativnom fer vrijednošću, izračunatom u skladu sa članom 4. ovog uputstva.
- (20) Na primjenu faktora RSF iz stava (19) ovog člana primjenjuju se sljedeća pravila:
- a) varijacijski iznos nadoknade koji je banka primila od svojih drugih ugovornih strana odbija se od fer vrijednosti skupa za netiranje s pozitivnom fer vrijednošću, ako se kolateral primljen kao varijacijski iznos nadoknade smatra likvidnom imovinom nivoa 1 u skladu sa odredbama člana 24. Odluke, isključujući pokrivene obveznice izuzetno visoke kvalitete navedene u Odluci, i ako banka ima zakonski utemeljeno pravo i operativnu mogućnost da ponovno upotrijebiti taj kolateral;
- b) svi varijacijski iznosi nadoknade koje je banka dala svojim drugim ugovornim stranama odbijaju se od fer vrijednosti skupa za netiranje s negativnom fer vrijednošću.
- (21) U slučaju da CBBiH, u skladu sa propisima, provodi nestandardne, privremene operacije kako bi ostvarila svoj mandat u periodu finansijskog stresa na nivou tržišta ili izuzetnih makroekonomskih okolnosti, određenoj imovini može usljed toga biti dodijeljen smanjeni faktor RSF:
- a) odstupajući od st. (14) tačka f) i (18) tačka a) ovog člana, imovini opterećenoj u svrhu operacija iz ovog stava;
- b) odstupajući od st. (14) tačka d), (16) tačka b) i (17) tačka c), novčanim potraživanjima koja proizlaze iz operacija iz ovog stava.
- (22) Uz saglasnost CBBiH, Agencija utvrđuje faktor RSF koji se primjenjuje na imovinu iz stava (21) ovog člana.
- (23) Za opterećenu imovinu iz stava (21) tačke a) ovog člana, faktor RSF koji se na istu treba primjenjivati ne može biti manji od faktora RSF koji bi se u skladu s članom 6. ovog uputstva primjenjivao na tu imovinu da je neopterećena.
- (24) Prilikom primjene umanjenog faktora RSF u skladu sa stavom (21) ovog člana, Agencija će pratiti efekat toga smanjenog faktora na pozicije stabilnih izvora finansiranja banke i prema potrebi poduzeti odgovarajuće nadzorne mjere.

## **Član 7.**

### **Stupanje na snagu**

Ovo uputstvo stupa na snagu danom donošenja i objavljuje se na službenoj web stranici Agencije, a primjenjuje se od 31.12.2021. godine.

**Broj: 01-2374/21**

**Sarajevo, 03.06.2021. godine**

**DIREKTOR**

**Jasmin Mahmuzić, s.r.**