



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

---

**I N F O R M A C I J A**  
**O BANKARSKOM SISTEMU**  
**FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**  
**31. 03. 2010.**

Sarajevo, maj/svibanj 2010.

Agencija za bankarstvo Federacije BiH, kao regulatorna institucija koja obavlja superviziju (nadzor) banaka, sačinila je Informaciju o bankarskom sistemu Federacije BiH (stanje 31. marta 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	2
1.2.	Struktura vlasništva	3
1.3.	Kadrovi	6
2.	<b>FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA</b>	
2.1.	<b>Bilans stanja</b>	<b>8</b>
2.1.1.	Obaveze	12
2.1.2.	Kapital – snaga i adekvatnost	16
2.1.3.	Aktiva i kvalitet aktive	19
2.2.	<b>Profitabilnost</b>	<b>25</b>
2.3.	<b>Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope</b>	<b>30</b>
2.4.	<b>Likvidnost</b>	<b>33</b>
2.5.	<b>Devizni rizik</b>	<b>38</b>
<b>III</b>	<b>ZAKLJUČAK</b>	<b>40</b>
	<b>PRILOZI</b>	<b>43</b>

## I UVOD

Negativni efekti globalne ekonomske i finansijske krize još imaju značajan uticaj kako na poslovanje realnog sektora tako i na poslovanje banaka u F BiH. Negativni trendovi koji su zabilježeni tokom 2009. godine a prevashodno se ogledaju u daljem padu kvaliteta aktive i značajnom pogoršanju profitabilnosti banaka nastavljeni su i u prvom kvartalu 2010. godine.

Bankarski sistem je uspješno prevladao prve udare finansijske krize iz posljednjeg kvartala 2008. godine kada je došlo do značajnijeg povlačenja novčanih sredstava iz banaka i danas se susreće sa sasvim drugačijim problemima kako profitabilno plasirati višak novčanih sredstava.

Tokom 2009. godine i u prvom kvartalu 2010. godine iako su efekti ekonomske i finansijske krize imali značajan uticaj na poslovanje banaka, bankarski sistem je uspjeao sačuvati solidnu stabilnost, dobru kapitaliziranost kao i povjerenje svojih komitenata.

Sa 31. 03. 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). Broj organizacionih dijelova banaka iz Federacije BiH u prvom kvartalu 2010. godine u odnosu na kraj 2009. godine, smanjen je za 0,5% i iznosio je 632 organizaciona dijela a broj zaposlenih u bankama je smanjen je za 1% u odnosu na kraj 2009. godine i iznosio je 7.563 zaposlenika.

Bilansna suma bankarskog sektora sa 31. 03. 2010. godine iznosila je 15,4 milijarde KM, što je za 1% ili 176 miliona KM više nego na kraju 2009. godine. Kod 14 banaka aktiva je veća u odnosu na kraj 2009. godinu, a kod preostalih 6 banaka zabilježen je pad bilansne sume. U pogledu koncentracije u bankarskom sistemu, nije došlo do značajnijih promjena, te i dalje pet najvećih banaka u pogledu tržišnog učešća ( kredita, depozita i kapitala) imaju cca 80% tržišta.

I ako je u prvom kvartalu 2010. godine zabilježen manji pad novčanih sredstava i kredita, u strukturi aktive nije došlo do značajnih promjena te novčana sredstva i neto-kredit i dalje zajedno predstavljaju preko 90% aktive bankarskog sistema u F BiH.

Regulatorni kapital banaka u F BiH, kao i neto kapital iznosio je sa 31. 03. 2010. godine 2,03 milijarde KM , što predstavlja smanjenje za 1% u odnosu na kraj 2009. godine, pri čemu je njegova struktura poboljšanja rastom osnovnog kapitala za 2% i smanjenjem dopunskog za 11% . Promjene u strukturi regulatornog kapitala prevashodno su rezultat prenosa dobiti iz 2009. godine iz dopunskog kapitala u osnovni kapital u obliku zadržane dobiti i rezervi. I ako su efekti globalne finansijske krize vidljivi i u segmentu kapitala, kroz smanjenje neto kapitala i povećanja rizične aktive i kao rezultat toga koeficijent adekvatnosti kapitala je smanjen za 0,3 procentna poena u odnosu na kraj 2009. godine i sa 31. 03. 2010. godine iznosi 15,8%, što je i dalje znatno više od zakonskog minimuma.

Kreditni plasmani sa 31. 03. 2010. godine iznose 9,8 milijardi KM i u prvom kvartalu zabilježili su pad od 29 miliona KM ili 0,3% u odnosu na kraj 2009. godine, što se imajući u vidu kretanja zabilježena u 2009. godini, a pogotovu u drugoj polovini 2009. godine, kada su stope pada kreditnih plasmana bile mnoge veće, može ocjeniti pozitivnim znakom da se polako zaustavlja negativni trend pada kreditnih plasmana. Međutim, pod uticajem ekonomske krize i dalje je izražen trend pada kvaliteta aktive i njenog kvarenja, koji se ogledaju u rastu dospjelih potraživanja (rast 27 % u odnosu na kraj 2009. godine), klasifikovane aktive (rast 3%), nekvalitetne aktive (16%) i pogoršanju ostalih pokazatelja kvaliteta aktive.

U strukturi pasive bilansa banaka u Federaciji BiH i dalje dominantan izvor finansiranja su depoziti koji sa 31. 03. 2010. godine iznose 11,3 milijarde KM ili 73% učešća u strukturi pasive. Rast bilansne sume bankarskog sektora u izvorima je uglavnom podržan rastom depozita koji su povećani za 2% ili 209 miliona KM i to iz sredstava stand by aranžmana s MMF (alocirana sredstva iz druge i treće tranše) i iz depozita sektora stanovništva koja su porasla za 4% u odnosu na kraj 2009. godine, dok je istovremeno nastavljen dalji trend smanjenja obaveza po uzetim kreditima koje su manje za 3% u odnosu na kraj 2009. godine.

Pozitivna kretanja u segmentu štednih depozita kao najznačajnijeg segmenta depozitnog i finansijskog potencijala banaka nastavljena su i u prvom kvartalu 2010. godine kada su imali rast za 4,4% i dostigli su iznos od 4,55 milijarde KM, što je najveći iznos do sada i veći su od nivoa štednje sa 30.09.2008. godine, neposredno pred izbijanje ekonomske i finansijske krize.

Na nivou bankarskog sistema u F BiH u prvom kvartalu 2010. godine ostvaren je negativan finansijski rezultat –gubitak u iznosu od 5,9 miliona KM, što je prvi put nakon 2001. godine. Pozitivan finansijski rezultat je ostvarilo devet banaka a 11 banaka su iskazale gubitak u poslovanju u prvom kvartalu ove godine. Ukupna profitabilnost sistema je drastično pogoršana u odnosu na prethodne godine, prevashodno zbog porasta troškova rezervi za kreditne gubitke i pada kamatnih i sličnih prihoda.

Na kraju može se zaključiti da u 2010. godini bankarski sistem se suočava sa novim izazovima, kako ponovo pokrenuti kreditnu aktivnost i staviti je u funkciju cjelokupnog privrednog oporavka, imajući u vidu da lekcije naučene iz prošlosti rezultiraju u boljim praksama upravljanja kreditnim i drugim rizicima s kojima se suočavaju banke u svom poslovanju.

## II POSLOVNE PERFORMANSE BANAKA U FEDERACIJI BIH

### 1. STRUKTURA BANKARSKOG SEKTORA

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

Na dan 31. 03. 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 31. 03. 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 31. 03. 2010. godine banke iz Federacije BiH imaju ukupno 632 organizaciona dijela. U odnosu na 31. 12. 2009. godine kada su banke imale 635 organizacionih dijelova, navedeno predstavlja pad od 0,5%.

Sa 31. 03. 2010. godine sedam banaka iz Federacije BiH imale su 56 organizacionih dijelova u Republici Srpskoj, a devet banaka je imalo 14 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 31. 03. 2010. godine imale su sve banke, a osigurane depozite imalo je 15 banaka.

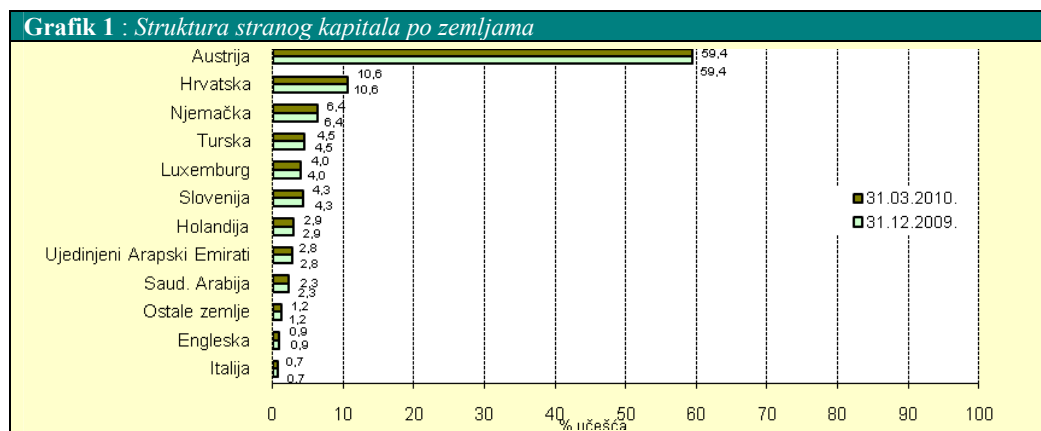
## 1.2. Struktura vlasništva

Struktura vlasništva nad bankama<sup>1</sup> sa 31. 03. 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, šest banaka je u većinskom vlasništvu domaćih pravnih i fizičkih osoba (rezidenata), dok je 12 banaka u većinskom stranom vlasništvu.

Ako se analizira samo strani kapital, po kriteriju zemlje porijekla dioničara, sa 31. 03. 2010. godine nije bilo promjena u odnosu na kraj 2009. godine: u vlasništvu dioničara iz Austrije bilo je 59,4% stranog kapitala, na dioničare iz Hrvatske odnosi se 10,6% stranog kapitala, dok su ostale zemlje imale učešće manje od po 7%.

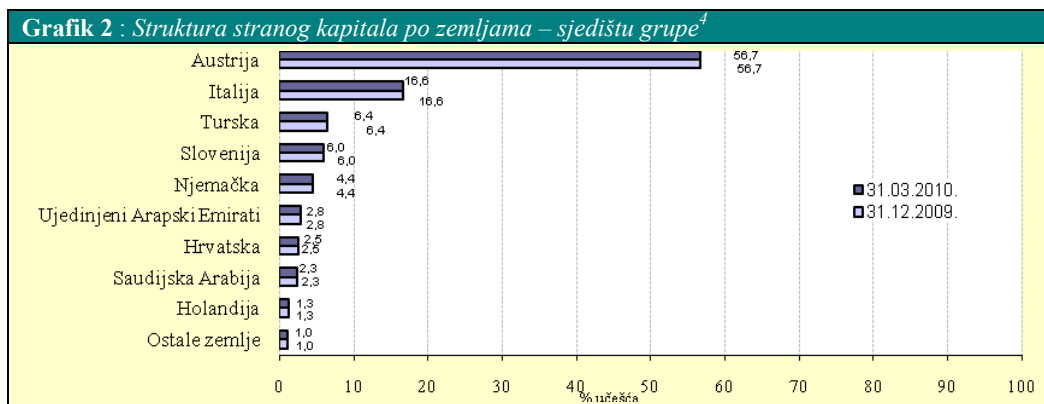


Međutim, ako se uzmu u obzir kapitalne veze, struktura stranog kapitala može se promatrati i po kriteriju zemlje sjedišta majke-matrice, odnosno grupe u čijem su većinskom vlasništvu (direktno ili indirektno preko članica iz grupe) banke u Federaciji BiH. Prema ovom kriteriju stanje sa 31. 03. 2010. godine je isto kao na kraju 2009. godine: bankarske grupe i banke iz Austrije sa učešćem od 56,7%, slijede italijanske banke s učešćem od 16,6%, dok su ostale zemlje imale učešće manje od po 6,4%.

<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 31.03.2010.godine.

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

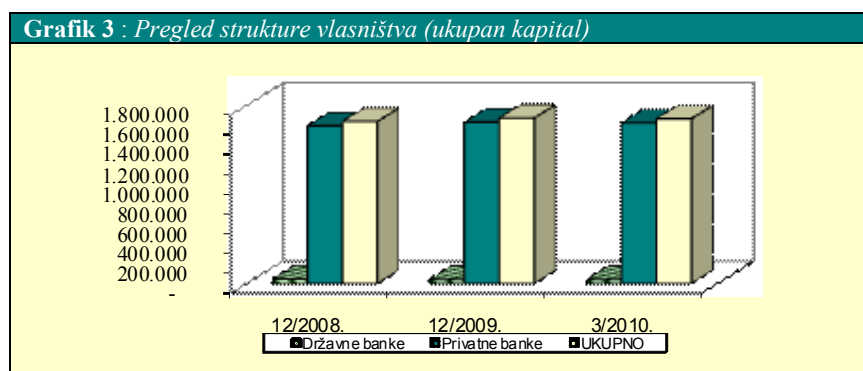


Struktura vlasništva može se promatrati i s aspekta finansijskih pokazatelja, odnosno prema vrijednosti ukupnog kapitala<sup>5</sup>.

-u 000 KM-

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

BANKE	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		INDEKS	
	1	2	3	4	5	6	3/2	4/3
Državne banke	42.593	3%	41.736	3%	41.703	3%	98	100
Privatne banke	1.594.261	97%	1.632.391	97%	1.624.878	97%	102	100
U K U P N O	1.636.854	100%	1.674.127	100%	1.666.581	100%	102	100



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

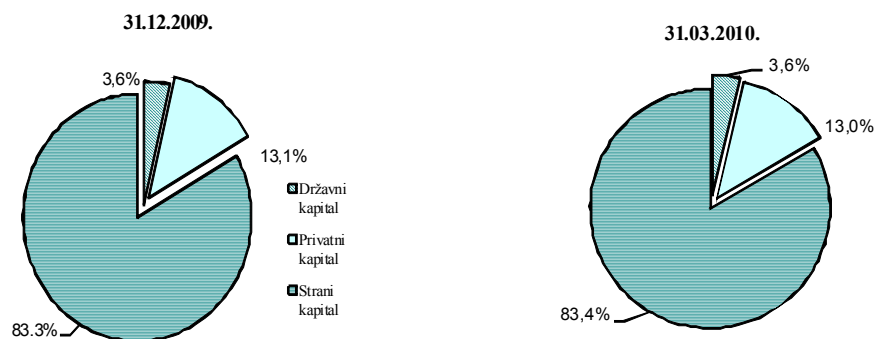
- u 000 KM-

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

DIONIČKI KAPITAL	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		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	152.791	13,0	108	100
Strani kapital (nerezidenti)	929.447	83,1	975.943	83,3	976.518	83,4	105	100
U K U P N O	1.118.016	100,0	1.171.168	100,0	1.171.169	100,0	105	100

<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).

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

Dionički kapital banaka u Federaciji BiH u prvom kvartalu 2010. godine ostao je isti kao i 31.12.2009. godine. Neznatno je promijenjena struktura dioničkog kapitala: privatni kapital (rezidenti) smanjen je za 0,6 miliona KM, dok je privatni kapital (nerezidenti) povećan za isti iznos.

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 31. 03. 2010. godine iznosi 3,6 % i isti je kao i 31. 12. 2009. godine.

Učešće privatnog kapitala (rezidenata) u ukupnom dioničkom kapitalu od 13,0% je za 0,1 procentni poen manje u odnosu na 31. 12. 2009. godine. Nominalno smanjenje od 0,6 miliona KM je bilo iz osnova prometa dionica između rezidenata i nerezidenata.

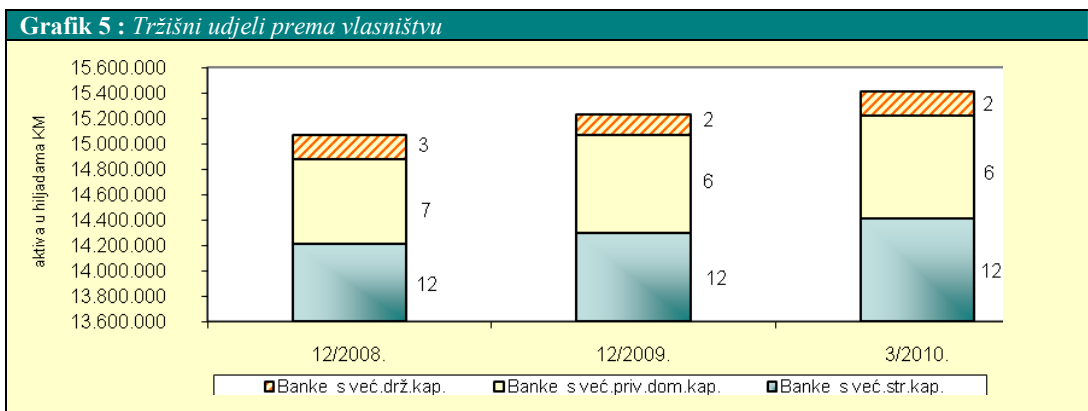
Učešće stranog kapitala (nerezidenata) u ukupnom dioničkom kapitalu povećano je za 0,1 procentni poen u odnosu na 31. 12. 2009. godine. U apsolutnom iznosu povećalo se za 0,6 miliona KM, navedenim prometom dionica između rezidenata i nerezidenata.

Tržišni udio banaka u većinskom stranom vlasništvu sa 31. 03. 2010. godine iznosio je visokih 93,6%, banaka s većinskim domaćim privatnim kapitalom 5,2%, 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.			31.03.2010.		
	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	10,5	5,0	6	10,5	5,2
Banke s većinskim stranim kapitalom	12	86,9	94,3	12	87,0	93,9	12	87,0	93,6
UKUPNO	20	100,0	100,0	20	100,0	100,0	20	100,0	100,0



### 1.3. Kadrovi

U bankama FBiH na dan 31. 03. 2010. godine bilo je ukupno zaposleno 7.563 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.		31.03.2010.		3:2	4:3
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Državne banke	234	3%	231	3%	228	3%	99	99
Privatne banke	7.763	97%	7.425	97%	7.335	97%	96	99
UKUPNO	7.997	100%	7.656	100%	7.563	100%	96	99
Broj banaka	20		20		20		100	99

Trend smanjenja broja zaposlenih iz prethodne godine nastavljen je i u prvom kvartalu 2010. godine, što je jedan od negativnih efekata ekonomske krize na bankarski sektor u F BiH. Broj zaposlenih manji je za 93 ili 1%, a najvećim dijelom se odnosi na jednu banku kod koje smanjenje iznosi 75 ili 11%.

**Tabela 5 : Kvalifikaciona struktura zaposlenih**

STEPEN STRUČNE SPREME	BROJ ZAPOSLENIH			INDEKS				
	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		4:2	6:4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Visoka stručna sprema	3.007	37,6%	3.104	40,5%	3.145	41,6%	103	101
Viša stručna sprema	861	10,8%	774	10,1%	754	10,0%	90	97
Srednja stručna sprema	4.054	50,7%	3.719	48,6%	3.607	47,7%	92	97
Ostali	75	0,9%	59	0,8%	57	0,7%	79	97
UKUPNO	7.997	100,0%	7.656	100,0%	7.563	100,0%	96	99

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.			31.03.2010.		
	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	228	187.694	823
Privatne	7.763	14.882.747	1.917	7.425	15.071.121	2.030	7.335	15.221.421	2.075
UKUPNO	7.997	15.069.904	1.884	7.656	15.232.740	1.990	7.563	15.409.115	2.037

Na kraju prvog kvartala 2010. godine na nivou bankarskog sistema na svakog zaposlenog je dolazilo 2,04 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.	31.03.2010.
	Broj banaka	Broj banaka	Broj banaka
Do 500	2	1	1
500 do 1.000	9	8	7
1.000 do 2.000	3	5	6
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 261 hiljade KM do 3,8 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 2,5 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 31. 03. 2010. godine iznosila je 15,4 milijarde KM, što je za 1% ili 176 miliona KM više nego na kraju 2009. godine. Kao i u prošloj godini, najveći izvor za ostvareni minimalni rast bankarskog sektora bila su sredstva iz stand by aranžmana s MMF-om, tako da su krajem marta 2010. godine Federaciji BiH alocirana sredstva iz druge i treće tranše u iznosu od 180,4 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.

<b>Tabela 8: Bilans stanja</b>								
<b>O P I S</b>	<b>IZNOS ( u 000 KM )</b>							
	<b>31.12.2008.</b>		<b>31.12.2009.</b>		<b>31.03.2010.</b>		<b>INDEKS</b>	
	<b>IZNOS</b>	<b>Učešće %</b>	<b>IZNOS</b>	<b>Učešće %</b>	<b>IZNOS</b>	<b>Učešće %</b>	<b>3/2</b>	<b>4/3</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>
<b>A K T I V A ( I M O V I N A ):</b>								
Novčana sredstva	4.207.559	27,9	4.782.301	31,4	4.778.727	31,0	114	100
Vrijednosni papiri <sup>7</sup>	18.814	0,1	119.157	0,8	165.166	1,1	633	139
Plasmani drugim bankama	90.415	0,6	111.019	0,7	214.034	1,4	123	193
Kreditni	10.434.377	69,2	9.796.800	64,3	9.767.902	63,4	94	100
Rezerve za kreditne gubitke (RKG)	381.215	2,5	458.803	3,0	482.566	3,1	120	105
Kreditni- neto (kreditni minus RKG)	10.053.162	66,7	9.337.997	61,3	9.285.336	60,3	93	99
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	467.507	3,1	525.220	3,4	530.402	3,5	112	101
Ostala aktiva	232.447	1,6	357.046	2,4	435.450	2,7	154	122
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.069.904</b>	<b>100,00</b>	<b>15.232.740</b>	<b>100,00</b>	<b>15.409.115</b>	<b>100,00</b>	<b>101</b>	<b>101</b>
<b>P A S I V A :</b>								
<b>O B A V E Z E</b>								
Depoziti	10.461.850	69,4	11.045.868	72,5	11.255.232	73,0	106	102
Uzete pozajmice od drugih banaka	3.089	0,0	3.089	0,0	3.089	0,0	100	100
Obaveze po uzetim kreditima	2.176.594	14,4	1.771.978	11,6	1.723.085	11,2	81	97
Ostale obaveze	791.517	5,3	737.678	4,9	761.128	5,0	93	103
<b>K A P I T A L</b>								
Kapital	1.636.854	10,9	1.674.127	11,0	1.666.581	10,8	102	100
<b>UKUPNO PASIVA (OBAVEZE I KAPITAL)</b>	<b>15.069.904</b>	<b>100,0</b>	<b>15.232.740</b>	<b>100,00</b>	<b>15.409.115</b>	<b>100,00</b>	<b>101</b>	<b>101</b>

<sup>6</sup> Neke od državnih banaka u “punom bilansu” iskazuju pasivne i neutralne stavke, koje će po izvršenju programa privatizacije preuzeti država. Sa 31.03.2010. godine ove stavke su iznosile 643 miliona KM.

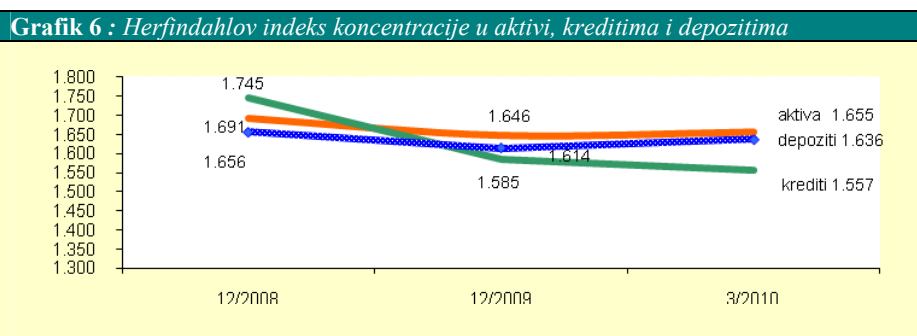
<sup>7</sup> Vrijednosni papiri za trgovanje i v.p. koji se drže do dospeljeka.

Tabela 9 : Aktiva banaka prema vlasničkoj strukturi

BANKE	31.12.2008.			31.12.2009.			31.03.2010.			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	187.694	1%	86	116
Privatne	18	14.882.747	99%	18	15.071.121	99%	18	15.221.421	99%	101	101
UKUPNO	20	15.069.904	100%	20	15.232.740	100%	20	15.409.115	100%	101	101

Kod većine banaka (14) aktiva je veća u odnosu na kraj 2009. godine, stope su se kretale u rasponu od 1% do 17%. Kod preostalih šest banaka zabilježen je pad bilansne sume u rasponu od 1% do 11%. Tri najveće banke u sistemu imale su minimalne promjene aktive, prve dvije rast od 0,3% i 4,4%, dok je treća imala neznatan pad od 0,6%.

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



U prvom kvartalu 2010. godine Herfindahlov indeks koncentracije u sve tri relevantne kategorije (kreditima, depozitima i aktivi) je neznatno promjenjen u odnosu na kraj 2009. godine, i to povećan kod aktive za devet i depozita 22 jedinice, a kod kredita je smanjen za 28 jedinica. Njihova vrijednost sa 31. 03. 2010. godine iznosila je 1.656 za aktivu, 1.557 za kredite i 1.636 jedinica za depozite, što pokazuje umjerenu koncentraciju<sup>9</sup>.

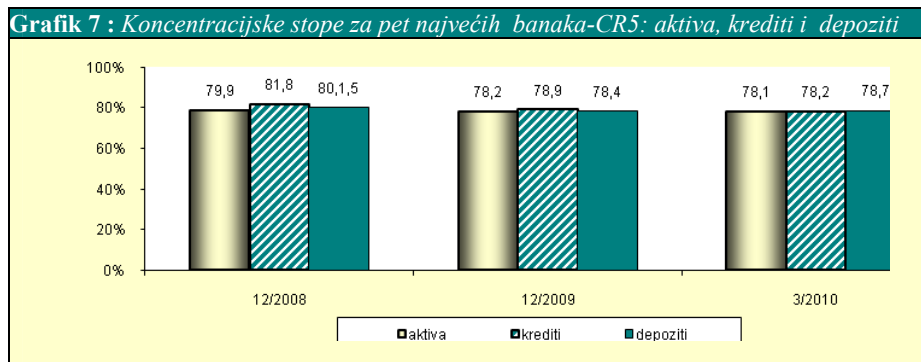
Drugi pokazatelj koncentracije u bankarskom sistemu je omjer tržišne koncentracije, odnosno koncentracijska stopa<sup>10</sup> (dalje CR), koja pokazuje ukupno učešće najvećih institucija u sistemu u odabranim relevantnim kategorijama: u aktivi, kreditima i depozitima. CR5 za tržišno učešće, kredite i depozite pet najvećih banaka u sistemu na kraju prvog kvartala 2010. godine iznosili su 78,1%, 78,2% i 78,7%, 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.

<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.

<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.



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.

Tri najveće banke (I grupa) i dalje imaju najveće učešće od 65,3%, koje je u odnosu na kraj 2009. godine povećano za 0,2 procentna poena. Učešće jedne banke (II grupa) od 7,6 ostalo je isto kao na kraju 2009. godine, dok je učešće od 14,6% tri banke u III grupi (aktiva između 500 miliona KM i jedne milijarde KM) manje za 0,5 procentnih poena. Najbrojnija IV grupa od devet banaka, s aktivom između 100 i 500 miliona KM, takođe je povećala učešće na 11,1% (za 0,3 procentna poena), a posljednja V grupa (četiri banke) i dalje ima isto minimalno učešće od 1,4%.

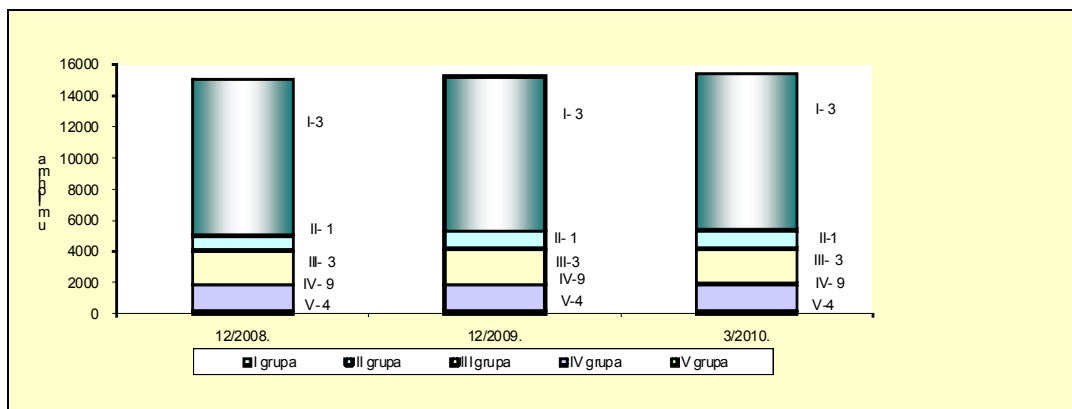
U sljedećoj tabeli daje se pregled iznosa i učešća pojedinih grupa banaka u ukupnoj aktivi kroz periode (iznosi su u milionima KM).

**Tabela 10: Učešće pojedinih grupa banaka u ukupnoj aktivi kroz periode**

IZNOS AKTIVE	31.12.2008.			31.12.2009.			31.03.2010.		
	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	10.061	65,3	3
II- 1000 do 2000	1.017	6,7	1	1.165	7,6	1	1.181	7,6	1
III- 500 do 1000	2.180	14,5	3	2.293	15,1	3	2.244	14,6	3
IV- 100 do 500	1.627	10,8	9	1.645	10,8	9	1.709	11,1	9
V- Ispod 100	210	1,4	4	218	1,4	4	214	1,4	4
UKUPNO	15.070	100,0	20	15.233	100,0	20	15.409	100,0	20

**Grafik 8 : Učešće pojedinih grupa banaka u ukupnoj aktivi kroz periode**

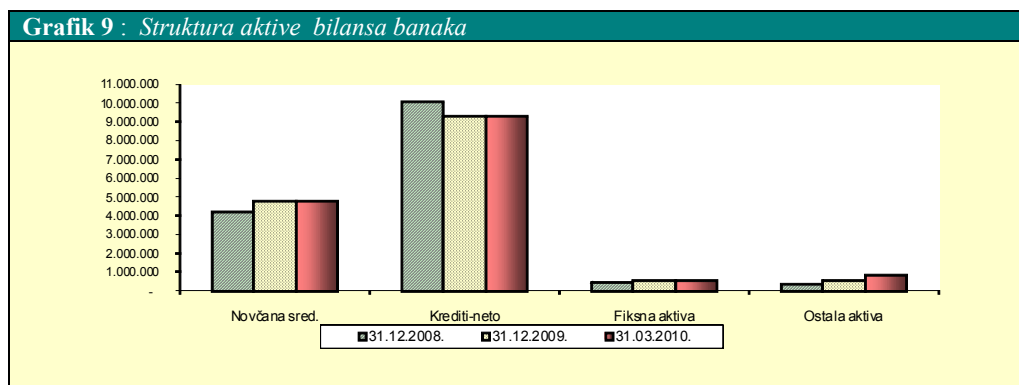
<sup>11</sup> Banke su podijeljene u pet grupa zavisno od veličine aktive.



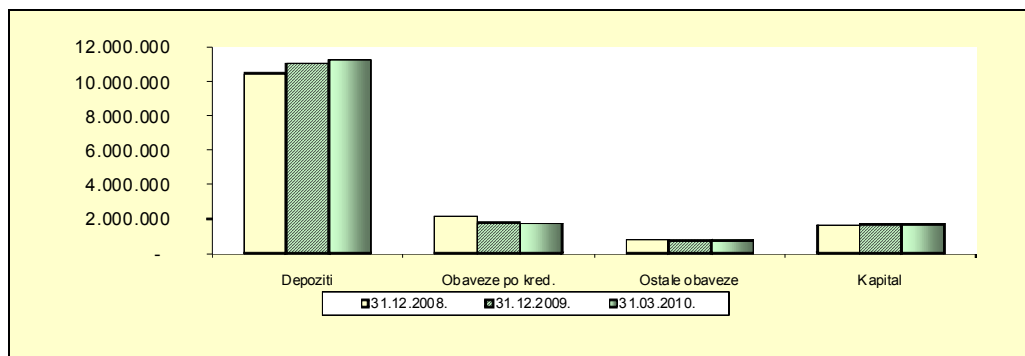
Neznatan porast bilansne sume u 2010. godini od 1% ili 176 miliona KM finansiran je u izvorima porastom depozita od 2% ili 209 miliona KM. Međutim, treba istaći da je ovaj rast najviše rezultat priliva sredstva iz druge i treće tranše MMF-a od 180 miliona KM. Kreditne obaveze smanjene su za 3% ili 49 miliona KM. Depoziti su sa 31. 03. 2010. godine iznosili 11,3 milijarde KM, a kreditne obaveze 1,7 milijardi KM. Kapital banaka s iznosom od 1,7 milijardi KM ostao je na približno istom nivou kao i na kraju 2009.godine.

U aktivi novčana sredstava (4,8 milijardi KM) i krediti (9,8 milijardi KM) ostali su na gotovo istom nivou kao na kraju 2009. godine, odnosno novčana sredstva su manja za samo četiri miliona KM, dok se pad kredita od 29 miliona KM u prva tri mjeseca 2010. godine može ocijeniti pozitivnim znakom u usporedbi s kretanjima u drugoj polovini 2009. godine, kada su krediti imali pad od 396 miliona KM u trećem i 141 milion KM u četvrtom kvartalu, što je najviše bila posljedica i rezultat restriktivne kreditne politike banaka i smanjenja kreditnih aktivnosti banaka.

U sljedećim grafikonima data je struktura najznačajnijih pozicija bilansa banaka.



**Grafik 10 : Struktura pasive bilansa banaka**



U strukturi pasive bilansa banaka depoziti su s iznosom od 11,3 milijarde KM i učešćem od 73,0% i dalje dominantan izvor finansiranja banaka u Federaciji BiH. Učešće kreditnih obaveza smanjeno je sa 11,6% na 11,2%, a kapitala sa 11,0% na 10,8%.

Struktura aktive, kao i izvora, imala je neznatne promjene vezane za dvije ključne imovinske stavke: smanjenje učešća kredita sa 64,3% na 63,4% i novčanih sredstava sa 31,4% na 31,0%.

NOVČANA SREDSTVA	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		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	341.287	7,1	103	96
RR kod CB BiH	2.228.687	53,0	2.455.505	51,4	2.407.286	50,4	110	98
Računi kod depoz.inst.u BiH	12.341	0,3	441	0,0	2.617	0,1	4	593
Računi kod depoz.inst.u inostr.	1.621.449	38,5	1.970.473	41,2	2.027.163	42,4	122	103
Novč. sred. u procesu naplate	464	0,0	463	0,0	374	0,0	100	81
UKUPNO	4.207.559	100,0	4.782.301	100,0	4.778.727	100,0	114	100

Novčana sredstva banaka na računu rezervi kod CB BH u posmatranom periodu 2010. godine smanjena su za 2% ili 48 miliona KM i sa 31. 03. 2010. godine iznosila su 2,41 milijardu KM ili 50,4% ukupnih novčanih sredstava, što je smanjenje učešća od jednog procentnog poena u odnosu na kraj 2009. godine. Sredstva banaka na računima kod depozitnih institucija u inostranstvu su povećana za 3% ili 57 miliona KM, na kraju prvog kvartala 2010. godine iznosila su 2,03 milijarde KM ili 42,4% ukupnih novčanih sredstava (na kraju 2009. godine 41,2%). Banke su smanjile gotov novac u trezoru i blagajnama za 4% ili 14 miliona KM, na kraju posmatranog perioda ova sredstva iznosila su 341 milion KM, što je 7,1% ukupnih novčanih sredstava (na kraju 2009. godine 7,4%).

U valutnoj strukturi novčanih sredstava učešće domaće valute u posmatranom periodu smanjeno je sa 55,8% na 55,2%, a za istu promjenu povećano je učešće sredstava u stranoj valuti.

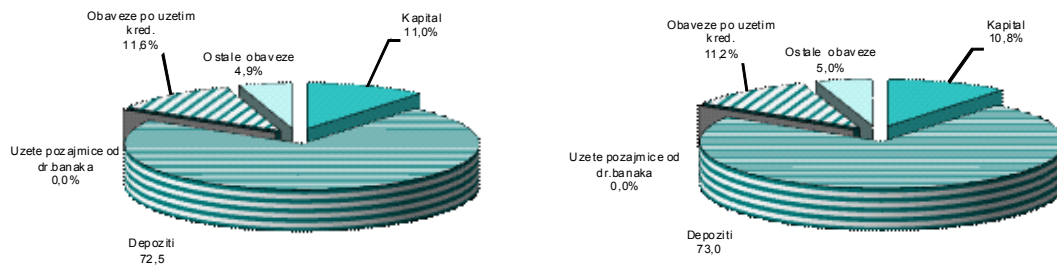
### 2. 1. 1. Obaveze

Struktura pasive (obaveze i kapital) u bilansu stanja banaka sa 31. 03. 2010. godine daje se u sljedećem grafikonu:

**Grafik 11 : Struktura pasive banaka**

31.12.2009.

31.03.2010.



Trendovi u promjeni učešća dva najznačajnija izvora finansiranja banaka, depozita i kreditnih obaveza, nastavljani su i u prvom kvartalu 2010. godine, odnosno rastom depozita, najviše po osnovu sredstava iz aranžmana s MMF, učešće depozita je povećano sa 72,5% na 73,0%, a smanjenje kreditnih obaveza zbog plaćanja dospjelih obaveza rezultiralo je padom učešća sa 11,6% na 11,2%.

Depoziti s učešćem od 73,0% i iznosom od 11,3 milijarde KM i dalje su najznačajniji izvor finansiranja banaka u Federaciji BiH, a u odnosu na kraj 2009. godine povećani su za 2% ili 209 miliona KM. Drugi po visini izvor su kreditna sredstva, koje su banke dobile najvećim dijelom zaduživanjem kod stranih finansijskih institucija. U prvom kvartalu 2010. godine kreditna sredstva su smanjena za 3% ili 49 miliona KM iz osnova plaćanja dospjelih obaveza. Ako se kreditnim obavezama dodaju i subordinirani krediti u iznosu od 179 miliona KM, koje su banke povukle u cilju jačanja kapitalne osnove i adekvatnosti kapitala, ukupna kreditna sredstva u izvorima imaju učešće od 12,4% (na kraju 2009. godine 12,8%).

Kapital je na kraju prvog kvartala 2010. godini iznosio 1,67 milijardi KM i manji je za sedam miliona KM što je rezultat ostvarenog gubitka u poslovanju u ovom periodu.

Banke su sa 31. 03. 2010. godine imale najveće obaveze prema sljedećim kreditorima (osam od ukupno 47), na koje se odnosi 74% ukupnih kreditnih obaveza: Central Eastern European Finance Agency (CEEFA), Raiffeisen Zentralbank Osterreich A.G. (RZB), European Investment Bank (EIB), ComercBank AG Frankfurt, EBRD, European fund for Southeast Europe (EFSE), Council of Europe Development Bank i Steirmarkische Sparkasse.

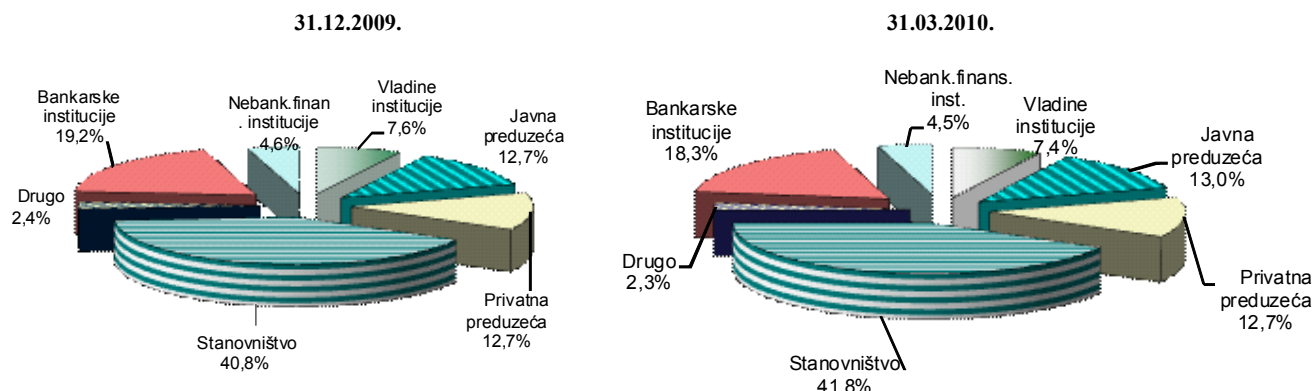
Prema dostavljenim podacima banaka, od ukupnog iznosa depozita sa 31.03. 2010. godine samo 5,8% se odnosi na depozite prikupljene u organizacionim dijelovima banaka iz Federacije BiH u Republici Srpskoj i Brčko Distriktu.

- u 000 KM-

SEKTORI	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		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	829.540	7,4	120	99
Javna preduzeća	1.245.793	11,9	1.400.839	12,7	1.462.595	13,0	112	104
Privatna preduzeća i druš.	1.490.139	14,2	1.403.465	12,7	1.425.196	12,7	94	102
Bankarske institucije	2.172.860	20,8	2.120.143	19,2	2.062.070	18,3	98	97
Nebankarske finans.instit.	403.295	3,9	509.769	4,6	509.625	4,5	126	100
Građani	4.181.882	40,0	4.506.881	40,8	4.701.892	41,8	108	104
Ostalo	266.361	2,5	264.845	2,4	264.314	2,3	99	100
UKUPNO	10.461.850	100,0	11.045.868	100,0	11.255.232	100,0	106	102

<sup>12</sup> Podaci iz popratnog obrasca BS-D koji banke dostavljaju kvartalno uz bilans stanja po shemi FBA.

Grafik 12 : Sektorska struktura depozita



Positivna kretanja u segmentu depozita sektora stanovništva nastavljena su i u prvom kvartalu 2010. godine s rastom od 4% ili 195 miliona KM, tako da su s iznosom od 4,7 milijardi KM i učešćem od 41,8% u ukupnim depozitima i dalje 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 3% ili 58 miliona u tri mjeseca 2010. godine, iznosili su 2,06 milijardi KM, što je 18,3% ukupnih depozita. Depoziti bankarskih institucija sa 31. 03. 2010. godine veći su za 339 miliona KM od kreditnih obaveza, koje su, nakon depozita, drugi po značaju izvor finansiranja banaka u F BiH.

Treba istaći da se 97% ili dvije milijarde KM depozita bankarskih institucija odnosi na depozite banaka iz grupacije (uglavnom dioničara). Finansijska podrška grupacije (bankarskih i nebankarskih finansijskih institucija) kroz depozite u iznosu od 2,04 milijarde KM prisutna je u devet banaka u Federaciji BiH, s napomenom da je ipak koncentrisana u četiri velike banke (87%), 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 (kredit i depoziti u dopunskom kapitalu), finansijska podrška banaka iz grupacije je veća (kod deset banaka) i sa 31. 03. 2010. godine iznosi 2,93 milijarde KM ili 19% ukupne pasive bankarskog sektora. U odnosu na kraj 2009. godine ova sredstva manja su za 109 miliona KM ili 3,6%.

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“.

Depoziti ostalih sektora su imali neznatne promjene: rast depozita javnih preduzeća od 4% ili 62 miliona KM i privatnih od 2% ili 23 miliona KM. Prvi su sa 31. 03. 2010. godine iznosili 1,46 milijardi KM što je 13% ukupnih depozita (0,3 procentna poena više nego na kraju 2009. godine), a depoziti drugog sektora 1,43 milijarde KM miliona KM s istim učešćem od 12,7%.

Depoziti vladinih institucija su neznatno manji (za 1% ili 10 miliona KM), na kraju prvog kvartala 2010. godine iznosili su 830 miliona KM s učešćem od 7,4%, što je za 0,2 procentna poena manje u odnosu na kraj 2009. godine.



Valutna struktura depozita sa 31. 03. 2010. godine bila je sljedeća: depoziti u stranoj valuti (sa dominantnim učešćem EURO) u iznosu od 6,7 milijardi KM imali su učešće od 59,9% (na kraju 2009. godine 59,6%) i depoziti u domaćoj valuti u iznosu od 4,5 milijardi KM s učešćem od 40,1% (na kraju 2009. godine 40,4%).

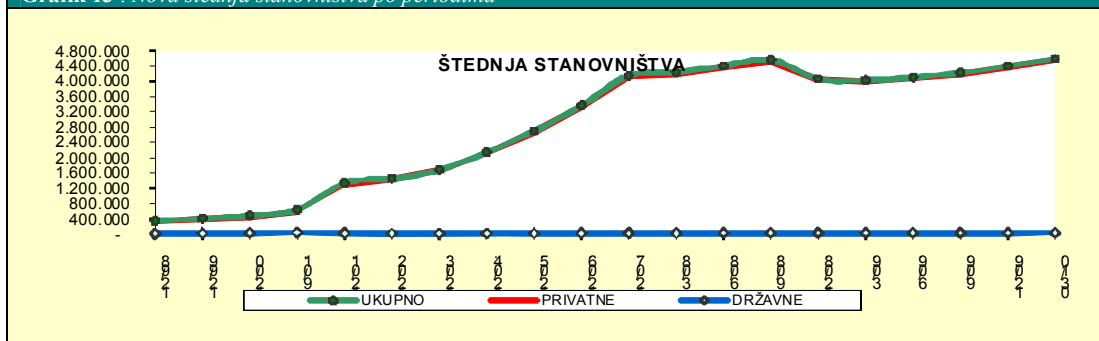
Štedni depoziti, kao najznačajniji segment depozitnog i finansijskog potencijala banaka, nakon dugogodišnjeg stabilnog i kontinuiranog rasta, s prvim znacima ekonomske i finansijske krize u četvrtom kvartalu 2008. godine smanjeni su za 11% ili 494 miliona KM. Značajniji odliv zabilježen je u oktobru, 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.

Positivni trendovi nastavljani su i u 2010. godini, štednja je sa 31. 03. 2010. godine dostigla iznos od 4,55 milijardi KM, što je najviši iznos do sada i za 23 miliona KM je veći od nivoa štednje sa 30.09.2008. godine, koji je neposredno pred krizu bio do tada najveći iznos. U prvom kvartalu 2010. godine štednja je imala rast od 4,4% ili 191 milion KM. Ovakva kretanja su najviše rezultat uticaja krize i smanjene potrošnje, 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 K M )			INDEX	
	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
Državne	32.481	35.275	37.833	109	107
Privatne	4.003.184	4.325.926	4.514.575	108	104
UKUPNO	4.035.665	4.361.201	4.552.408	108	104

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



U tri najveće banke nalazi se 72,5% štednje, dok 10 banaka ima pojedinačno učešće manje od 1%, što iznosi svega 4,9% 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 K M )			INDEX				
	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	3/2	4/3			
1	2	3	4	5	6			
Kratkoročni štedni depoziti	2.119.669	52,5%	2.054.196	47,1%	2.122.942	46,6%	97	103
Dugoročni štedni depoziti	1.915.996	47,5%	2.307.005	52,9%	2.429.466	53,4%	120	105
UKUPNO	4.035.665	100,0 %	4.361.201	100,0 %	4.552.408	100,0 %	108	104

Ročna struktura štednje je zadržala trend pozitivnih promjena iz prethodnih perioda daljim povećanjem učešća dugoročne štednje, što je rezultat većeg rasta dugoročne štednje (za 5% ili 122 miliona KM) od kratkoročne (za 3% ili 69 miliona KM), tako da je 31. 03. 2010. godine procenat njihovog učešća iznosio 53,4% i 46,6%.

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 povjerenja građana u sigurnost i stabilnost bankarskog sistema u BiH, u decembru 2008. godine iznos osiguranog depozita povećan je na 20.000 KM. Sa 31. 03. 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 97,3% ukupnih depozita i 98,5% ukupne štednje.

Nakon izmjene Zakona o osiguranju depozita u banakama BiH<sup>13</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. Isto tako je pokrenuta inicijativa na povećanje osiguranog depozita na 50.000 KM, a sve poduzete aktivnosti su usmjerene na smanjenje utjecaja globalne ekonomske krize na bankarski i ukupni ekonomski sistem F BiH i BiH.

### 2.1.2. Kapital - snaga i adekvatnost

Kapital<sup>14</sup> banaka u FBiH na dan 31. 03. 2010. godine iznosio je 2,04 milijarde KM.

-u 000 KM-

Tabela 15 : Regulatorni kapital					
O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	INDEKS	
				3/2	4/3

<sup>13</sup> „Službeni glasnik BiH“ br.75/09.

<sup>14</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).

	1	2	3	4	5	6	
<b>DRŽAVNE BANKE</b>							
1.Osnovni kapital prije umanjnja		44.852	44.906	45.422		100	101
2.Odbitne stavke		2.752	3.796	3.988		138	105
a) Osnovni kapital (1-2)		42.100	41.110	41.434	97%	98	101
b) Dopunski kapital		1.335	1.294	1.231	3%	97	95
c) Kapital ( a + b)		43.435	42.404	42.665	100%	98	101
<b>PRIVATNE BANKE</b>							
1.Osnovni kapital prije umanjnja		1.610.692	1.706.023	1.754.634		106	103
2.Odbitne stavke		170.042	195.208	206.675		115	106
a) Osnovni kapital (1-2)		1.440.650	1.510.815	1.547.959	72%	105	102
b) Dopunski kapital		574.370	506.390	451.225	28%	88	89
c) Kapital ( a + b)		2.015.020	2.017.205	1.999.184	100%	100	99
<b>UKUPNO</b>							
1.Osnovni kapital prije umanjnja		1.655.544	1.750.929	1.800.056		106	103
2.Odbitne stavke		172.794	199.004	210.663		115	106
a) Osnovni kapital (1-2)		1.482.750	1.551.925	1.589.393	72%	105	102
b) Dopunski kapital		575.705	507.684	452.456	28%	88	89
c) Kapital ( a + b)		2.058.455	2.059.609	2.041.849	100%	100	99

U prvom kvartalu 2010. godini kapital<sup>15</sup> je ostao na skoro istom nivou, odnosno smanjen je za 1% ili 18 milion 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 2% ili 37 miliona KM, a dopunski smanjen za 11% ili 55 miliona KM.

Rast osnovnog kapitala je najvećim dijelom po osnovu uključivanja ostvarene dobiti za 2009. godinu u iznosu od 49 miliona KM u zadržanu dobit i rezerve. U prvom kvartalu 2010. godine nije bilo povećanja kapitala po osnovu priliva novog, svježeg kapitala-dokapitalizacije.

Odbitne stavke (koje umanjuju osnovni kapital) su povećane za 11,7 miliona KM i to najviše iz osnova povećanja tekućeg gubitka (iznosi 13,9 miliona KM), uz istovremeno smanjenje po osnovu nematerijalne imovine za 2,2 miliona KM.

Dopunski kapital je smanjen za 55,2 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 6,4 miliona KM, dok su stavke opštih rezervi za kreditne gubitke neznatno promijenjene. 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, na gotovo istom nivou, odnosno smanjen je za 1% ili 18 miliona KM i sa 31.03.2010. godine iznosi 2,03 milijarde KM.

Stopa kapitaliziranosti banaka izražena kao odnos kapitala i aktive sa 31. 03. 2010. godine iznosila je 12,8%, što je za 0,3 procentna poena manje nego na kraju 2009. godine.

Jedan od najvažnijih pokazatelja snage i adekvatnosti kapitala<sup>16</sup> banaka jeste koeficijent adekvatnosti kapitala, izračunat kao odnos neto kapitala i rizikom ponderisane aktive. Ovaj koeficijent je na nivou bankarskog sektora sa 31. 03. 2010. godine iznosio 15,8% što je za 0,3 procentna poena manje nego na kraju 2009. godine, a razlog je povećanje ukupnih ponderisanih rizika za 1% ili 142 miliona KM. Rizik ponderisane aktive i kreditnih ekvivalenata povećan je

<sup>15</sup> Izvor podataka je kvartalni Izvještaj o stanju kapitala banaka (Obrazac 1-Tabela A), propisan Odlukom o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka.

<sup>16</sup> Zakonom propisana minimalna stopa adekvatnosti kapitala iznosi 12%.

za 80 miliona KM (sa 11,79 milijardi KM na 11,87 milijardi KM), najviše zbog povećanja ulaganja banaka u vrijednosne papire (uglavnom obveznice). S druge strane, ponderisani operativni rizik (POR) je povećan za 62 miliona KM (iznosi 945 miliona KM), što je rezultiralo navedenim porastom ukupnih ponderisanih rizika. Na kraju prvog kvartala 2010. godine strukturno učešće ponderisane aktive izložene kreditnom riziku iznosilo je 93%, a operativnom riziku 7%.

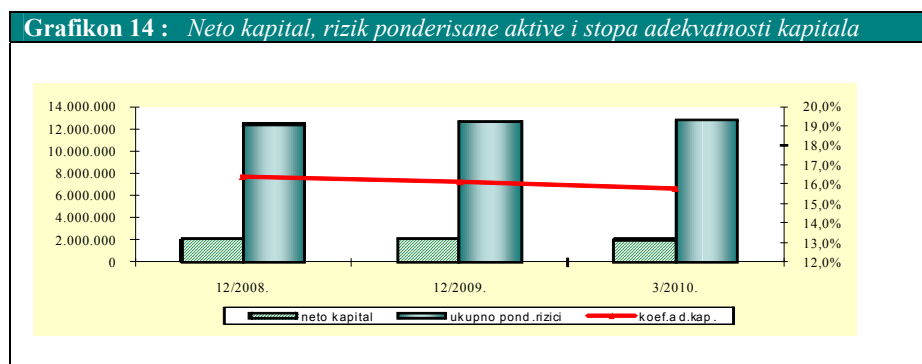
FBA je, vršeći nadzor poslovanja i finansijskog stanja banaka u FBiH, u skladu sa zakonskim ovlastima, a u cilju jačanja sigurnosti i banaka pojedinačno i sistema u cjelini, nalagala bankama poduzimanje odgovarajućih aktivnosti na jačanju kapitalne osnove i osiguranju kapitala adekvatnog visini i profilu 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 banke ispoštovala (samo jedna banka je uz saglasnost Agencije isplatila dividendu kojom su zatvorena dospjela potraživanja većinskog vlasnika banke).

- 000 KM-

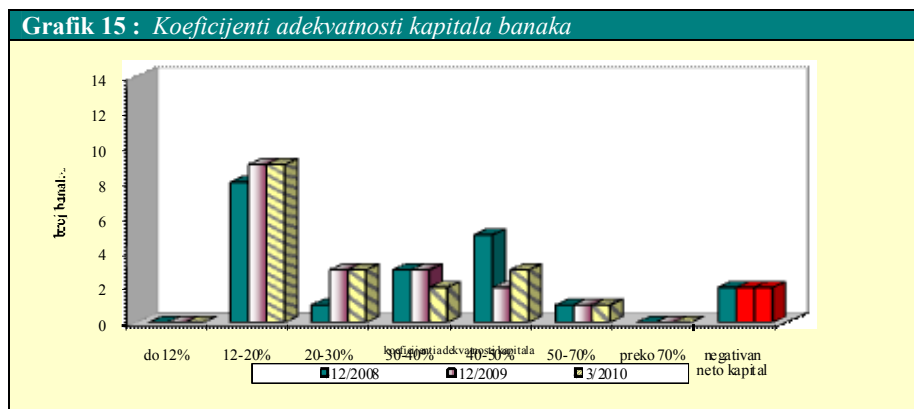
**Tabela 16 : Neto kapital, ukupni ponderisani rizici i stopa adekvatnosti kapitala**

O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	INDEKS	
				3/2	4/3
1	2	3	4	5	6
1. NETO KAPITAL	2.038.997	2.043.573	2.025.813	100	99
2. RIZIK PONDERISANE AKTIVE I KRED. EKVIVALENATA	12.301.441	11.786.614	11.866.979	96	101
3. POR (PONDERISANI OPERATIVNI RIZIK)	130.975	882.928	944.544	674	107
4. UKUPNI PONDERISANI RIZICI (2+3)	12.432.416	12.669.542	12.811.523	102	101
5. STOPA NETO KAPITALA (ADEKVATNOSTI KAPITALA) (1/ 4)	16,4%	16,1%	15,8%	98	98

**Grafikon 14 : Neto kapital, rizik ponderisane aktive i stopa adekvatnosti kapitala**



Efekte 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) tako da je neto kapital smanjen za 1% ili 18 miliona KM (iznosi 2,03 milijarde KM), ali i povećanja rizične aktive za 1% ili 142 miliona KM (iznosi 12,8 milijardi KM). Stopa adekvatnosti kapitala bankarskog sistema sa 31. 03. 2010. godine iznosi 15,8%, 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.



Od ukupno 20 banaka u F BiH sa 31. 03. 2010. godine, 18 banaka imalo je koeficijent adekvatnosti kapitala veći od zakonom propisanog minimuma od 12%, a dvije banke pod privremenom upravom imale su koeficijent manji od 12%, odnosno negativan koeficijent adekvatnosti. Prema analitičkim podacima na kraju prvog kvartala 2010. godine 14 banaka je imalo stopu adekvatnosti kapitala nižu nego prethodne godine, kod četiri banke je bolja, 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%:

- devet banaka ima stopu između 12,2% i 20%, a tri najveće od 13,5% do 15,1%,
- osam 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 bančinih 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>17</sup> banaka u F BiH sa 31. 03. 2010. godine iznosila je 18,1 milijardu KM i veća je za 1% ili 96 miliona KM u odnosu na kraj 2009. godine, a bruto aktiva<sup>18</sup> u iznosu od 15,9 milijardi KM je imala rast od 1% ili 204 miliona KM.

Vanbilansne rizične stavke iznosile su 2,2 milijarde KM i manje su za 5% ili 108 miliona KM.  
-u 000 KM-

<b>Tabela 17: Aktiva, vanbilansne stavke i potencijalni kreditni gubici</b>								
O P I S	IZNOS ( u 000 KM )					INDEX		
	31.12.2008.	Strukt. %	31.12.2009.	Strukt. %	31.03.2010.	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	9.319.791	58,6	93	99
Kamate	59.564	0,4	61.797	0,4	65.573	0,4	104	106
Dospjela potraživanja	231.890	1,5	352.580	2,2	445.087	2,8	152	126
Potraživanja po plać. garancijama	2.353	0,0	1.620	0,0	3.024	0,0	69	187
Ostali plasmani	39.393	0,2	276.693	1,8	416.119	2,6	702	150
Ostala aktiva	4.937.976	31,9	5.578.188	35,5	5.667.855	35,6	113	102
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.471.310</b>	<b>100,0</b>	<b>15.713.478</b>	<b>100,0</b>	<b>15.917.449</b>	<b>100,0</b>	<b>102</b>	<b>101</b>
<b>VANBILANS</b>	<b>2.582.093</b>		<b>2.271.512</b>		<b>2.163.753</b>		<b>88</b>	<b>95</b>
<b>AKTIVA S VANBILANSOM</b>	<b>18.053.403</b>		<b>17.984.990</b>		<b>18.081.202</b>		<b>100</b>	<b>101</b>
<b>RIZIČNA AKTIVA S VANBILANSOM</b>	<b>13.304.610</b>		<b>12.579.883</b>		<b>12.670.457</b>		<b>95</b>	<b>101</b>
Opći kreditni rizik i Potencijalni kreditni gubici	461.839		534.652		560.136		116	105
Već formirane opće i posebne rezerve za kreditne gubitke	461.687		534.681		560.020		116	105

Neerizične stavke iznose 5,4 milijarde KM ili 30% ukupne aktive s vanbilansom i na istom su nivou u odnosu na kraj 2009. godine. S druge strane, rizična aktiva s vanbilansom iznosi 12,7 milijardi KM i veća je za 1% ili 91 milion KM.

Utjecaj i negativne 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 aktive. Nakon značajnog pada kreditnih plasmana od 6% ili 638 miliona KM u 2009. godini, u prvom kvartalu 2010. godine ostvaren je neznatan pad od 29 miliona KM, što se može ocijeniti pozitivnim jer su banke povećale obim novih plasmana, čime je zaustavljen negativni trend iz prethodne godine. Krediti su sa 31. 03. 2010. godine iznosili 9,8 milijardi KM s učešćem u aktivni od 63,4%, što je 0,9 procentnih poena manje u odnosu na kraj 2009. godine. Dosadašnja iskustva pokazuju da je prvi kvartal period kad nema značajnih kreditnih aktivnosti, međutim zbog produbljivanja krize i pogoršanja ukupnog ekonomskog i privrednog stanja u BiH, i u narednim periodima se očekuje stagnacija ili neznatan rast kreditnog portfolija.

Najvažniji ograničavajući faktor rasta kredita je negativni utjecaj krize na ukupnu ekonomiju i privredu u BiH i pogoršanje stanja u realnom sektoru, zatim smanjenje potrošnje stanovništva, ali i restriktivnije i opreznije politike kreditiranja banaka. Izvjesno je da će i u narednom periodu doći do daljeg pada kvaliteta kreditnog portfolija, porasta loših plasmana i posljedično kreditnih gubitaka, što će se negativno reflektirati na finansijski rezultat banaka.

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

<sup>17</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>18</sup> Izvor podataka: Izvještaj o klasifikaciji aktive bilansa i vanbilansnih stavki banaka.

tim i da oslabi rejting matičnih banaka.

Tri najveće banke u F BiH s iznosom kredita od 6,2 milijarde KM imaju učešće od 64% u ukupnim kreditima na nivou sistema.

S aspekta sektora kojima su banke plasirale kredite, kretanja u prva tri mjeseca mogu se ocijeniti pozitivnim zbog porasta plasmana privatnim preduzećima uz istovremeno smanjenje plasmana stanovništvu. Naime, u odnosu na kraj 2009. godine krediti dati privatnim preduzećima su veći za 1% ili 28 miliona KM, iznose 4,7 milijardi KM ili 48,4% ukupnih kredita ( na kraju 2009. godine 47,9%). Krediti dati stanovništvu smanjeni su za 1% ili 50 miliona KM, iznose 4,7 milijardi KM, što je učešće od 48,3% (na kraju 2009. godine 48,6%). Prema dostavljenim podacima od banaka, sa stanjem 31. 03. 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>19</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 66,3%, a privatnim preduzećima 62% ukupnih kredita datih ovim sektorima, što je za oba sektora na istom nivou kao krajem 2009. godine.

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

-u 000 KM-

Tabela 18 : <i>Sektorska struktura kredita</i>								
SEKTORI	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		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	73.848	0,7	97	99
Javna preduzeća	175.424	1,7	184.005	1,9	179.541	1,8	105	98
Privatna preduzeća i društ.	4.881.526	46,8	4.696.276	47,9	4.724.600	48,4	96	101
Bankarske institucije	5.805	0,1	6.755	0,1	5.838	0,1	116	86
Nebankarske finansijske instit.	105.352	1,0	51.255	0,5	47.875	0,5	49	93
Gradani	5.146.963	49,3	4.765.656	48,6	4.715.946	48,3	93	99
Ostalo	42.343	0,4	18.244	0,2	20.254	0,2	43	111
UKUPNO	10.434.377	100,0	9.796.800	100,0	9.767.902	100,0	94	100

Valutna struktura kredita se već duži period bitnije ne mijenja: najveće učešće od 75% ili 7,3 milijarde KM imaju krediti odobreni s valutnom klauzulom, krediti u domaćoj valuti 24% ili 2,3 milijarde KM, a najmanje učešće od samo 1% ili 128 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. 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.

<sup>19</sup> Uključeno kartično poslovanje.

Kvalitet aktive i vanbilansnih rizičnih stavki, opći kreditni rizik, potencijalni kreditni gubici po kategorijama klasifikacije<sup>20</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.			31.03.2010.			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	10.257.169	81,5	205.159	10.283.440	81,2	205.675	89	100
<b>B</b>	1.446.503	10,9	103.385	1.804.767	14,3	136.973	1.785.383	14,1	137.623	125	99
<b>C</b>	165.309	1,2	40.558	307.892	2,4	72.970	369.208	2,9	84.247	186	120
<b>D</b>	154.168	1,2	83.300	206.201	1,6	115.703	228.531	1,8	128.717	134	111
<b>E</b>	3.847	0,0	3.847	3.854	0,0	3.847	3.895	0,0	3.847	100	101
<b>Rizična ak. (A-E)</b>	13.304.610	100,0	461.839	12.579.883	100,0	534.652	12.670.457	100,0	560.136	95	101
<b>Nerizična akt.<sup>21</sup></b>	4.748.793			5.405.107			5.410.745			114	100
<b>UKUPNO</b>	18.053.403			17.984.990			18.081.202			100	100
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>											
<b>Otpisana aktiva</b>	429.419	89,0		505.632	89,4		530.170	89,6		118	105
<b>Susp. kamata</b>	54.479	11,0		57.957	10,6		61.781	10,4		110	107
<b>UKUPNO</b>	483.898	100,0		563.589	100,0		591.951	100,0		117	105

Rizična aktiva sa vanbilansom (A-E) iznosi 12,7 milijardi KM i sa 31. 03. 2010. godine veća je za 1% ili 91 milion KM. Nerizične stavke iznose 5,4 milijarde KM i na istom su nivou 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. Klasifikovana aktiva (B-E) je u prvom kvartalu 2010. godine imala rast od 3% ili 64 miliona KM, najviše zbog rasta nekvalitetne aktive (C-E) za 16% ili 84 miliona KM, s tim da je u istom periodu izvršen otpis aktive (isknjiženje u vanbilansnu evidenciju) u iznosu od 35 miliona KM. Klasifikovana aktiva je sa 31. 03. 2010. godine iznosila 2,4 milijarde KM, a nekvalitetna 602 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 aktivi su lošiji nego na kraju 2009. godine, što je zabrinjavajuće, naročito što se još veći negativni efekti očekuju u narednim kvartalima. Koeficijent odnosa klasifikovane i rizične aktive je zbog većeg rasta klasifikovane aktive (3%) od rizične (1%) pogoršan za 0,3 procentna poena u odnosu na kraj 2009. godine i iznosi 18,8%.

Ako se analizira odnos i trend samo nekvalitetne i rizične aktive, sa 31. 03. 2010. godine ovaj koeficijent je iznosio 4,7% što je još uvijek relativno nizak omjer, a u odnosu na kraj 2009. godine je veći za 0,6 procentnih poena. Međutim, ako se uzme u obzir da učešće B kategorije u rizičnoj aktivi iznosi 14,1%, 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

<sup>20</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>21</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%.



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 plaćanju 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.						31.03.2010.						
	Stanovni štvo	Učešće %	Pravna lica	Učešće %	UKUPNO Iznos	Učešće %	Stanovni štvo	Učešće %	Pravna lica	Učešće %	UKUPNO Iznos	Učešće %	
1	2	3	4	5	6 (2+4)	7	8	9	10	11	12 (8+10)	13	14
<b>A</b>	4.311.231	90,46	3.421.255	68,00	7.732.486	78,93	4.198.792	89,03	3.445.371	68,20	7.644.163	78,26	99
<b>B</b>	260.509	5,47	1.298.642	25,81	1.559.151	15,91	301.278	6,40	1.231.976	24,39	1.533.254	15,70	98
<b>C</b>	108.969	2,29	193.570	3,85	302.539	3,09	119.455	2,53	244.322	4,84	363.777	3,72	120
<b>D</b>	84.947	1,78	117.677	2,34	202.624	2,07	96.391	2,04	130.272	2,57	226.663	2,32	112
<b>E</b>	0	0,00	0	0,00	0	0,00	30	0,00	15	0,00	45	0,00	100
<b>UKUPNO</b>	4.765.656	100,0	5.031.144	100,0	9.796.800	100,00	4.715.946	100,0	5.051.956	100,0	9.767.902	100,00	100
<b>Klas. kred. B-E</b>	454.425	9,53	1.609.889	32,00	2.064.314	21,07	517.154	10,97	1.606.585	31,80	2.123.739	21,74	103
<b>Nekv. kred C-E</b>	193.916	4,07	311.247	6,19	505.163	5,16	215.876	4,58	374.609	7,41	590.485	6,04	117
	48,64		51,36		100,00		48,28		51,72		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		24,35		75,65		100,00		
<b>Nekvalitetna C-E</b>	38,39		61,61		100,00		36,56		63,44		100,00		
<b>Kategorija B</b>	16,71		83,29		100,00		19,65		80,35		100,00		

Sa 31. 03. 2010. godine od ukupnih kredita odobrenih pravnim licima u iznosu od 5,05 milijardi KM, 1,6 milijardi KM ili 31,8% je klasificirano u kategorije B do E (na kraju 2009. godine 1,6 milijarde ili 32%), dok je od ukupno odobrenih kredita stanovništvu u iznosu od 4,7 milijardi KM, u navedene kategorije klasificirano 517 miliona KM ili 10,97% (na kraju 2009. godine 454 miliona KM ili 9,53%).

Od kredita plasiranim pravnim licima kao nekvalitetni krediti klasificirano je 375 miliona KM ili 7,41 % od ukupnih kredita odobrenih ovom sektoru (sa 31. 12. 2009. godine iznosili su 311 milion KM ili 6,19%). Za sektor stanovništva isti iznose 216 miliona KM ili 4,58% (31.12.2009. godine 194 miliona KM ili 4,07%), što je rezultat rasta nekvalitetnih kredita od 17% u posmatranom periodu.

Posmatrani indikatori kvaliteta kredita odobrenih pravnim licima i stanovništvu, kao i već navedeni indikatori kvaliteta ukupne rizične aktive, imaju trend pogoršanja u prvom kvartalu 2010. godine, što je najviše rezultat rasta B kategorije kod stanovništva (15,6%) i C kategorije kod pravnih lica (26,2%), te je rezultiralo porastom učešća B kategorije kod stanovništva sa 5,5% na 6,4%, i C kategorije kod pravnih lica sa 3,8% na 4,8%, kao i na lošije ostale pokazatelje za ova dva sektora i ukupnog kreditnog portfolija. U cilju što realnije ocjene treba uzeti u obzir i iznos kredita koje su banke u posmatranom periodu isknjžile u vanbilans, što se daje u narednoj tabeli.

-000 KM-

**Tabela 21 : Vanbilansna evidencija: otpisana aktiva i suspendovana kamata**

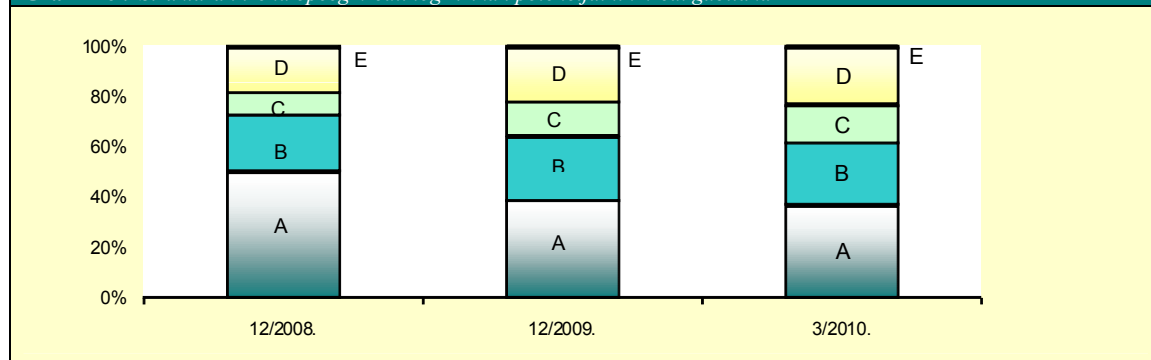
OPIS	STANOVNIŠTVO		PRAVNA LICA		UKUPNO	
	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata	Otpisana aktiva	Suspendovana kamata
1	2	3	4	5	6	7
Početno stanje 31.12.2009.	146.613	12.559	359.019	45.398	505.632	57.957
<i>Promjene u 2009.godini:</i>						
- novi otpis (u tekućoj godini)	19.717	2.344	15.275	4.624	34.992	6.968
- naplaćeno u tekućoj godini	4.484	1.426	3.494	899	7.978	2.325
- trajni otpis	162	145	2.314	674	2.476	819
Saldo 31.03.2010.godine	161.684	13.332	368.486	48.449	530.170	61.781

Saldo otpisane aktive 31. 03. 2010. godine (530 miliona KM) i saldo suspendovane kamate (62 miliona KM) povećani su za 5%, odnosno 7% 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.

<b>Tabela 22 : Struktura i trend općeg kreditnog rizika i potencijalnih kreditnih gubitaka</b>								
Kategorija klasifikacije	IZNOS (u 000 KM) I STRUKTURA (u%)						INDEKS	
	31.12.2009.		31.12.2009.		31.03.2010.		4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A	230.749	50,0	205.159	38,4	205.675	36,7	89	100
B	103.385	22,4	136.973	25,6	137.623	24,6	132	100
C	40.558	8,8	72.970	13,7	84.247	15,1	180	115
D	83.300	18,0	115.703	21,6	128.717	22,9	139	111
E	3.847	0,8	3.847	0,7	3.874	0,7	100	101
<b>UKUPNO</b>	<b>461.839</b>	<b>100</b>	<b>534.652</b>	<b>100</b>	<b>560.136</b>	<b>100</b>	<b>116</b>	<b>105</b>

**Grafik 16 : Struktura i trend općeg kreditnog rizika i potencijalnih kred. gubitaka**



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 i potencijalne kreditne gubitke veće su za 5% i iznosile su 560 miliona KM, a relativni odnos rezervi za kreditne gubitke i rizične aktive sa vanbilansom povećao se sa 4,25% na 4,42% u odnosu na kraj 2009. godine. Sa 31. 03. 2010.

godine banke su prosječno za B kategoriju imale izdvojene rezerve po stopi od 7,7%, za C kategoriju 22,8%, D kategoriju 56,3% 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	DATI KREDITI <sup>22</sup>			INDEKS	
	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	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	20.159	109	69
Članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju	304	470	467	155	99
Upravi banke	2.315	2.193	2.209	95	101
UKUPNO	29.442	31.854	22.727	108	71

<sup>22</sup> Pored kredita, uključena i ostala potraživanja, deponovana sredstva i plasmani dioničarima (finansijskim institucijama) sa više od 5% glasačkih prava.

Potencijalne i preuzete vanbil. obaveze	10.304	5.137	2.825	50	55
---	--------	-------	-------	----	----

U prvom kvartalu 2010. godine kreditne izloženosti prema osobama povezanim s bankom su smanjene za 29%, a potencijalne obaveze za 45%, što je pozitivan trend. Iz prezentiranih podataka može se zaključiti da se 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.

## 2.2. Profitabilnost

Prema podacima iz bilansa uspjeha, banke u Federaciji BiH u prvom kvartalu 2010. godine ostvarile su negativan finansijski rezultat-gubitak u iznosu od 5,9 miliona KM, dok je u istom periodu 2009. godine na nivou bankarskog sistema ostvarena je dobit u iznosu od 14,6 miliona KM. Osnovni razlog ostvarenja negativnog finansijskog rezultata je istovremeno i ostvarenje gubitka kod banaka koje su bile nosioci profitabilnosti, kao i smanjenje dobiti kod banaka koje su pozitivno poslovale, te povećanje gubitaka kod banaka koje negativno posluju. Najveći uticaj na pogoršanje profitabilnosti gotovo svih banaka imao je porast troškova rezervi za kreditne gubitke, kao rezultat znatnog pada u kvalitetu povrata kredita, odnosno povećanje perioda kašnjenja u otplati kredita, te pad kamatnih prihoda i sličnih prihoda kod većine banaka.

Positivan finansijski rezultat od 12,5 miliona KM ostvarilo je devet banaka što je za 42% ili 8,9 miliona KM manje nego u istom periodu 2009. godine. Istovremeno, gubitak u poslovanju u iznosu od 18,5 miliona KM iskazan je kod 11 banaka i isti je više od dva puta veći ili 11,7 miliona 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 njihov uticaj minimalan, gotovo beznačajan.

Detaljniji podaci dati su u sljedećoj tabeli.

-000 KM-

Tabela 24 : Ostvareni finansijski rezultat: dobit/gubitak						
Datum/Opis	Na nivou sistema		Državne banke		Privatne banke	
	Iznos	Broj banaka	Iznos	Broj banaka	Iznos	Broj banaka
31.03.2008.						
Gubitak	-18.419	5	-99	1	-18.320	4
Dobit	22.613	16	1.741	2	20.872	14
Ukupno	4.194	21	1.642	3	2.552	18
31.03.2009.						
Gubitak	-6.796	7	-240	1	-6.556	6
Dobit	21.414	13	82	1	21.332	12
Ukupno	14.618	20	-158	2	14.776	18
31.03.2010.						
Gubitak	-18.485	11	-199	1	-18.286	10
Dobit	12.522	9	168	1	12.354	8
Ukupno	-5.963	20	-31	2	-5.932	18

Kao i u ostalim segmentima i u ovom su prisutne koncentracije: od ukupno ostvarene dobiti (12,5 miliona KM) 85% ili 10,7 miliona KM ostvarile su tri banke u sistemu, čiji je udio aktive u bankarskom sektoru 35,4%, dok se u ukupnom gubitaku u iznosu od 18,5 miliona KM samo na dvije banke u stranom vlasništvu, s učešćem aktive od 41,9%, odnosi 10,6 miliona KM ili 57,3%. Analitički podaci za prvi kvartal 2010. godine pokazuju da ukupno osam banaka ima znatno lošiji finansijski rezultat (za 28,4 miliona KM), a 12 banaka ima nešto bolji rezultat (efekat je samo 8,5 miliona KM), a najveći negativan uticaj na visinu ukupnog rezultata sistema imaju navedene dvije banke s gubitkom od 10,6 miliona KM, a u prvom kvartalu prethodne godine imale su dobit od 13,8 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 poslovanja) ukupna profitabilnost sistema je drastično pogoršana u odnosu na prethodne godine. Naime, nakon 2001. godine (kada na nivou sistema je iskazan gubitak 33 miliona), kada je započeo trend uspješnog poslovanja, koji je krajem 2008. godine, zbog širenja globalne i finansijske krize zaustavljen, da bi u prvom kvartalu 2010. godine ponovo na nivou bankarskog sistema bio iskazan gubitak, što je posljedica činjenice da je generalno u sistemu, a posebno kod velikih banaka koje su bile nosioci profitabilnosti, došlo do smanjenja kamatnog i neto kamatnog prihoda, te visokog rasta troškova rezervi za kreditne gubitke.

Na nivou sistema ostvaren je ukupan prihod u iznosu od 195,8 miliona KM i isti je za 1% ili 2,2 miliona KM veći u odnosu na uporedni period prethodne godine. Ukupni nekamatni rashodi iznose 201,8 milion KM, sa stopom rasta od 13% ili 22,7 miliona KM, što se negativno odrazilo na ukupan finansijski rezultat sektora.

Pad kreditnih aktivnosti u 2009. godini negativno se odrazio na nivo kamatnih prihoda. Naime, ukupni prihodi od kamata iznose 212,9 miliona KM i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 11% ili 25,4 miliona KM, a njihovo učešće u ukupnom prihodu smanjeno je sa 123,1% na 108,7%. U strukturi kamatnih prihoda najveće učešće imaju prihodi od kamata po kreditima, koji iznose 194,6 miliona KM ili 99,4% ukupnog prihoda, i smanjili su se za 11% ili 23,3 miliona KM. Značajan pad od 66% ili 6,8 miliona KM imali su prihodi po kamatonosnim računima kod depozitnih institucija, a njihovo učešće je smanjeno sa 5,3% na 1,8%. Suprotan trend i kretanje zabilježen je kod vrijednosnih papira koji se drže do dospeljeća, koji iznose 1,3 miliona KM, i koji su u odnosu na isti period prošle godine veći za 5,5 puta ili jedan milion 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 zabilježena su u kamatnim rashodima. U odnosu na stopu pada kamatnih prihoda (11%), kamatni rashodi sa stopom pada od 21% imali su brži pad, ali je to u apsolutnom iznosu nešto manje (23 miliona KM). Kamatni rashodi iznose 86,9 miliona KM, a njihovo učešće u strukturi ukupnog prihoda smanjeno je sa 56,8% na 44,4%. U strukturi kamatnih rashoda treba istaći značajan pad od 51% ili 11,7 miliona KM kamatnih rashoda po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama, sa smanjenim učešćem od 11,8% na 5,7%, kao rezultat smanjenja dugoročnih kreditnih zaduživanja banaka, najvećim dijelom kod stranih finansijskih institucija (banke „majke“ ili povezane banke iz grupacija i na finansijskim tržištima kod drugih kreditora) od 20%. Kamatni rashodi po depozitima sa padom od 11% ili 8,6 miliona KM iznose od 71,9 miliona KM sa smanjenim učešćem u ukupnom prihodu sa 41,5% na 36,7%.

Neto kamatni prihod iznosi 126 miliona KM i u odnosu na isti period prošle godine niži je za 2% ili 2,3 miliona KM, sa smanjenim učešćem u ukupnom prihodu sa 66,3% na 64,3%.

Operativni prihodi iznose 69,8 miliona KM i u odnosu na uporedni period bilježe porast od 7% ili 4,5 miliona KM i povećanje u strukturi ukupnog prihoda sa 33,7% na 35,6%.

Ukupni nekamatni rashodi iznose 201,8 miliona KM i u odnosu na isti period prethodne godine veći su za 13% ili 22,7 milion KM, najviše po osnovu rasta troškova rezervi za kreditne gubitke, a njihovo učešće u strukturi ukupnog prihoda poraslo je sa 92,4% na 103,0%.

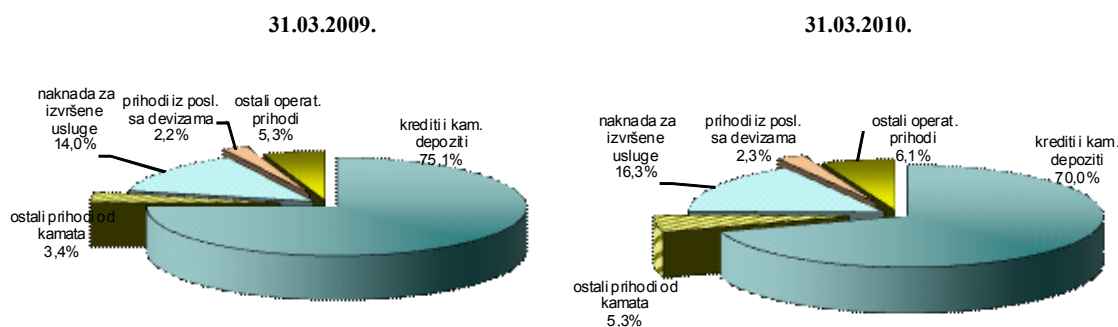
U okviru nekamatnih rashoda nominalno i realativno značajan rast od 77% ili 28,2 miliona KM imali su troškovi rezervi za kreditne gubitke koji iznose 65 miliona KM, a njihovo učešće u strukturi ukupnog prihoda povećano je sa 19,0% na 33,2%. Suprotan trend i kretanje imali su troškovi plata i doprinosa sa stopom pada od 5% i iznose 60,6 miliona KM (prosječan broj zaposlenih je u prvom kvartalu 2010. godine manji za 5% u odnosu na prvi kvartal 2009.godine) i troškovi fiksne aktive koji sa stopom pada od 2% iznose 37,1 miliona KM.

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

- u 000 KM-

Tabela 25 : Struktura ukupnih prihoda									
Struktura ukupnih prihoda	31.03.2008.		31.03.2009.		31.03.2010.		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.	24.001	8,6	10.337	3,4	3.523	1,2	43	34	
Kreditni i poslovi lizinga	178.034	63,5	217.913	71,7	194.653	68,8	122	89	
Ostali prihodi od kamata	10.814	3,8	10.140	3,4	14.775	5,3	94	145	
<b>UKUPNO</b>	<b>212.849</b>	<b>75,9</b>	<b>238.390</b>	<b>78,5</b>	<b>212.951</b>	<b>75,3</b>	<b>112</b>	<b>89</b>	
<b>II Operativni prihodi</b>									
Naknade za izvršene usluge	40.857	14,6	42.552	14,0	45.983	16,3	104	108	
Prihodi iz posl. sa devizama	7.022	2,5	6.690	2,2	6.445	2,3	95	96	
Ostali operativni prihodi	19.634	7,0	16.088	5,3	17.383	6,1	82	108	
<b>UKUPNO</b>	<b>67.513</b>	<b>24,1</b>	<b>65.330</b>	<b>21,5</b>	<b>69.811</b>	<b>24,7</b>	<b>97</b>	<b>107</b>	
<b>UKUPNI PRIHODI (I + II)</b>	<b>280.362</b>	<b>100,0</b>	<b>303.720</b>	<b>100,0</b>	<b>282.762</b>	<b>100,0</b>	<b>108</b>	<b>93</b>	

Grafik 17 : Struktura ukupnih prihoda

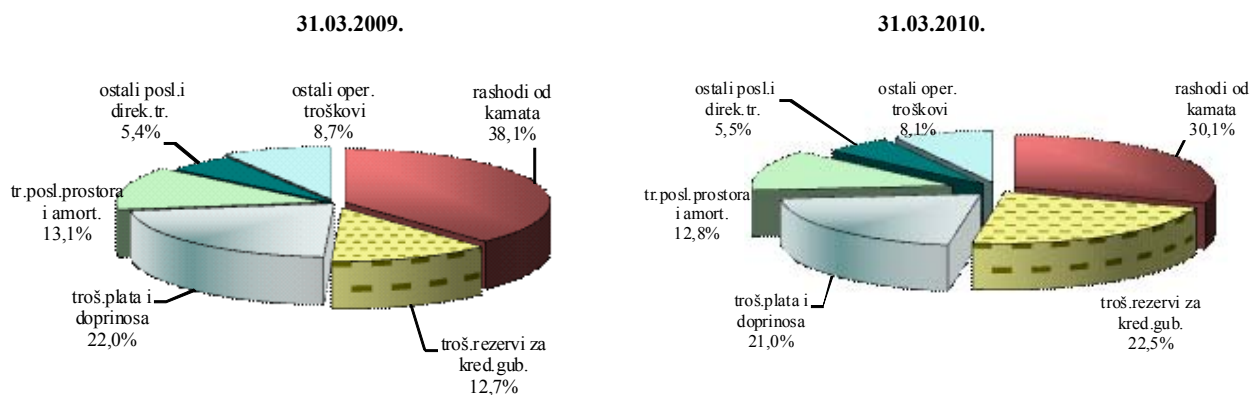


- u 000 KM-

Tabela 26 : Struktura ukupnih rashoda				
Struktura ukupnih rashoda	31.03.2008.	31.03.2009.	31.03.2010.	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	63.612	23,0	80.525	27,9	71.926	24,9	127	89
Obaveze po uzetim kredit. i ostalim pozajm.	25.095	9,1	22.866	7,9	11.177	3,9	91	49
Ostali rashodi od kamata	5.267	1,9	6.649	2,3	3.811	1,3	126	57
<b>UKUPNO</b>	<b>93.974</b>	<b>34,0</b>	<b>110.040</b>	<b>38,1</b>	<b>86.914</b>	<b>30,1</b>	<b>117</b>	<b>79</b>
<b>II Ukupni nekamatni rashodi</b>								
Troškovi rezervi za opći kred. rizik i potencijalne kreditne gubitke	42.965	15,6	36.787	12,7	64.984	22,5	86	177
Troškovi plata i doprinosa	55.236	20,0	63.626	22,0	60.652	21,0	115	95
Troškovi posl.prostora i amortizacija	31.681	11,5	37.821	13,1	37.109	12,8	119	98
Ostali poslovni i direktni troškovi	12.412	4,5	15.726	5,4	15.757	5,5	127	100
Ostali operativni troškovi	39.900	14,4	25.102	8,7	23.309	8,1	63	93
<b>UKUPNO</b>	<b>182.194</b>	<b>66,0</b>	<b>179.062</b>	<b>61,9</b>	<b>201.811</b>	<b>69,9</b>	<b>98</b>	<b>113</b>
<b>UKUPNI RASHODI ( I + II )</b>	<b>276.168</b>	<b>100,0</b>	<b>289.102</b>	<b>100,0</b>	<b>288.725</b>	<b>100,0</b>	<b>105</b>	<b>99</b>

Grafik 18 : Struktura ukupnih rashoda



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

- u %-

<b>Tabela 27: Koeficijenti profitabilnost, produktivnosti i efikasnosti po periodima</b>			
<b>KOEFICIJENTI</b>	<b>31.03.2008.</b>	<b>31.03.2009.</b>	<b>31.03.2010.</b>
Dobit na prosječnu aktivu	0,03	0,10	-0,04
Dobit na prosječni ukupni kapital	0,29	0,89	-0,36
Dobit na prosječni dionički kapital	0,42	1,30	-0,51
Neto prihod od kamata/ prosječna aktiva	0,89	0,85	0,83
Prihod od naknada/ prosječna aktiva	0,51	0,43	0,46
Ukupan prihod/ prosječna aktiva	1,40	1,29	1,29
Poslovni i direktni rashodi <sup>23</sup> /prosječna aktiva	0,42	0,35	0,53
Operativni rashodi/ prosječna aktiva	0,95	0,84	0,79
Ukupni nekamatni rashodi/ prosječna aktiva	1,37	1,19	1,32

-u %-

Tabela 28 : Koeficijenti profitabilnosti, produktivnosti i efikasnosti na dan 31.03. 2010.

<sup>23</sup> U rashode su uključeni troškovi rezervi za potencijalne kreditne gubitke.

KOEFIČIJENTI	31.03. 2010.		
	DRŽAVNE BANKE	PRIVATNE BANKE	PROSJEK U FBiH
Dobit na prosječnu aktivu	-0,02	-0,04	-0,04
Dobit na prosječni ukupni kapital	-0,07	-0,36	-0,36
Dobit na prosječni dionički kapital	-0,09	-0,52	-0,51
Neto prihod od kamata/ prosječna aktiva	0,46	0,83	0,83
Prihod od naknada/ prosječna aktiva	1,38	0,45	0,46
Ukupan prihod/ prosječna aktiva	1,84	1,28	1,29
Poslovni i direktni rashodi/prosječna aktiva	0,28	0,53	0,53
Operativni rashodi/ prosječna aktiva	1,57	0,79	0,79
Ukupni nekamatni rashodi/ prosječna aktiva	1,85	1,32	1,32

Iskazani gubitak na nivou bankarskog sistema za prvi kvartal 2010. godine rezultirao je negativnim ključnim pokazateljima profitabilnosti: ROAA (zarada na prosječnu aktivu) koji iznosi - 0,04% i ROAE (zarada na prosječni dionički kapital) koji iznosi -0,36%. Ipak produktivnost banaka, mjerena odnosom ukupnog prihoda i prosječne aktive (1,29%), je na istom nivou kao i u istom periodu prethodne godine (1,29%). Treba istaći i visok rast poslovnih i direktnih rashoda po prosječnoj aktivi (sa 0,35% na 0,53%), što je posljedica visokog rasta troškova rezervi za kreditne gubitke. Banke nastoje amortizirati pad prihoda i rast troškova smanjivanjem operativnih rashoda, tako da je ovaj koeficijent smanjen sa 0,84% na 0,79%.

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 koji ima ekonomska i finansijska kriza na bankarski sektor u FBiH, profitabilnost banaka će i u narednom periodu najviše biti pod uticajem pogoršanja kvaliteta aktive, odnosno stalnog rasta kreditnih gubitaka i kreditnog rizika, te će zavistiti od efikasnog upravljanja i kontrole operativnih prihoda i troškova. Banke će morati povećati nivo kreditnih aktivnosti, ne samo da bi osigurale rast kamatnih prihoda, nego i zbog njihove društvene osnovne 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>24</sup> za sve banke sa sjedištem u Federaciji BiH i njihove organizacione dijelove bez obzira na kojoj teritoriji posluju, kao i na organizacione dijelove

<sup>24</sup> Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite ("Službene novine F BiH", br. 27/07).



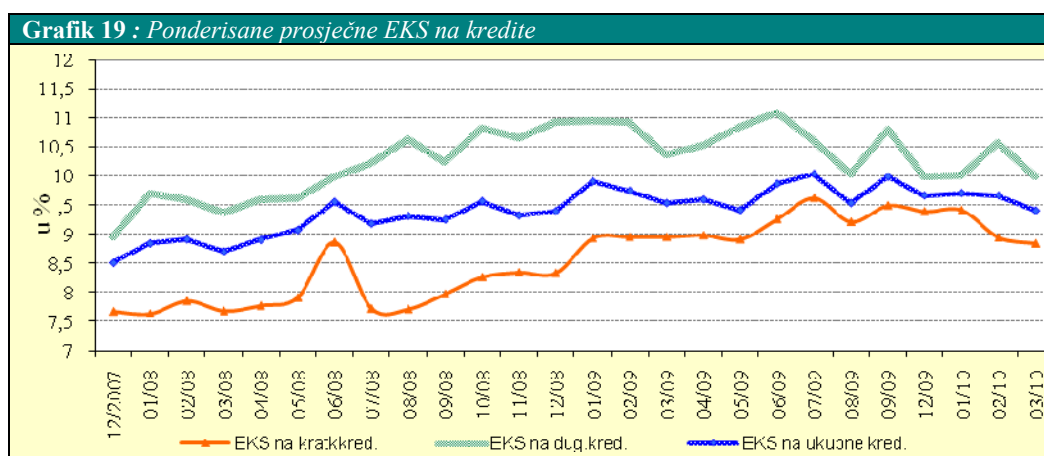
banaka koji posluju u Federaciji BiH. Efektivna kamatna stopa predstavlja stvarnu relativnu cijenu kredita, odnosno prihoda na depozit, izraženu kao procenat na godišnjem nivou.

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>25</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, mart, juni i decembar 2009. godine, te mart 2010. godine.

Tabela 29 : Ponderisane prosječne NKS i EKS na kredite													
OPIS	31.12.2008.		31.03.2009.		30.6.2009.		30.09.2010.		31.12.2009.		31.03.2010.		
	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	8,37	8,95	8,41	9,26	8,77	4,49	8,55	9,39	8,28	8,84	
1.1. Privredi	7,74	8,19	8,31	8,80	8,40	9,10	8,71	9,16	8,51	9,27	8,22	8,63	
1.2. Stanovništvu	10,25	13,04	9,43	12,28	10,03	13,94	9,81	13,31	9,51	12,9	9,29	12,28	
2. Ponderisane kam. stope na dugoročne kredite	9,95	10,92	9,37	10,37	9,92	11,09	9,7	10,80	9,16	10,00	9,02	9,99	
2.1. Privredi	8,33	8,92	8,02	8,96	8,70	9,62	8,77	9,64	8,46	9,15	8,28	9,04	
2.2. Stanovništvu	11,16	12,54	11,03	12,10	10,82	12,20	10,57	11,87	10,21	11,32	9,65	10,80	
3. Ukupno ponderisane kam. stope na kredite	8,69	9,39	8,78	9,53	8,91	9,86	9,12	9,98	8,82	9,66	8,64	9,40	
3.1. Privredi	7,88	8,37	8,23	8,85	8,45	9,19	8,73	9,27	8,50	9,23	8,24	8,76	
3.2. Stanovništvu	11,09	12,58	10,88	12,12	10,75	12,34	10,59	12,08	10,17	11,42	9,63	10,89	



<sup>25</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 prvom kvartalu 2010. godine ima blagi trend pada. U odnosu na nivo od 9,66% iz decembra 2009. godine, nakon neznatnog povećanja od 0,04 procentna poena u januaru 2010. godine, u februaru ponovo pada na nivo iz decembra, da bi u martu, nakon smanjenja od 0,26 procentnih poena, EKS iznosila 9,4%.

Tokom prvog kvartala 2010. godine veće oscilacije bilježe ponderisane kamatne stope na dugoročne kredite, i to unutar 0,59 procentnih poena, nego na kratkoročne koje su se kretale unutar 0,55 procentnih poena.

Ponderisana EKS na kratkoročne kredite u mart 2010. godine iznosila je 8,84% i što je za 0,55 procentnih poena manje u odnosu na decembar 2009. godine.

Ponderisana EKS na dugoročne kredite je u martu 2010. godine iznosila 9,99%, što je u odnosu na decembar 2009. godine manje za neznatnih 0,02 procentna poena.

Kamatne stope na kredite plasirane u dva najvažnija sektora: privredi i stanovništvu<sup>26</sup>, u posmatranom periodu 2010. godine imale su trend pada. Ponderisana EKS na kredite odobrene privredi, iako još uvijek znatno niža od EKS na kredite stanovništvu, smanjena je sa 9,23% iz decembra 2009. godine na nivo od 8,76% u martu 2010.godine. Kod dugoročnih kredita pad je iznosio 0,11 procentnih poena (sa 9,15% na 9,04%), dok su EKS na kratkoročne kredite imale znatno veći pad od 0,64 procentna poena (sa 9,27% na 8,63%).

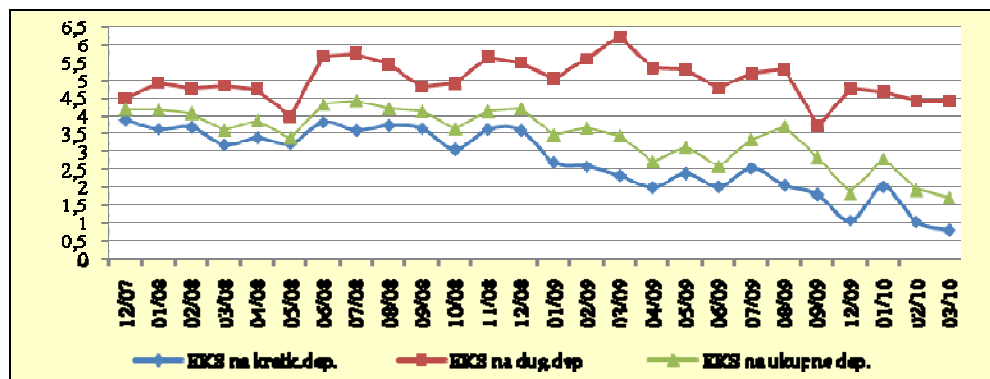
Ukupna EKS na kredite plasirane stanovništvu u prva dva mjeseca 2010. godine imala je trend rasta, i na kratkoročne i dugoročne, unutar 0,26 procentnih poena, dok je u martu ista smanjena za 0,99 procentnih poena te iznosi 10,89% (2009.: 11,42%) . EKS na dugoročne kredite plasirane istom sektoru je sa decembarskog nivoa 2009. godine od 11,32% u martu 2010.godine smanjena na 10,80%. EKS na kratkoročne kredite u martu 2010.godine iznosila je 12,28% što je za 0,63 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>												
OPIS	31.12.2007.		30.06.2008.		31.12.2008.		30.06.2009.		31.12.2009.		31.03.2010.	
	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	3,87	3,88	3,82	3,82	3,59	3,59	1,99	2,01	1,06	1,06	0,79	0,79
1.1. do tri mjeseca	3,85	3,85	3,94	3,94	3,48	3,49	1,74	1,74	0,72	0,72	0,45	0,45
1.2. do jedne godine	3,92	3,92	3,6	3,6	4,13	4,14	3,8	3,95	2,90	2,91	2,33	2,34
2. Ponderisane kam. stope na dugoročne depozite	4,48	4,48	5,67	5,67	5,48	5,49	4,72	4,78	4,75	4,77	4,43	4,42
2.1. do tri godine	4,65	4,66	5,49	5,49	5,41	5,42	4,58	4,66	4,72	4,74	4,30	4,29
2.2. preko tri godine	4,32	4,33	6,46	6,47	6,34	6,33	6,14	6,11	5,12	5,13	5,18	5,19
3. Ukupno ponderisane kam. stope na depozite	4,18	4,19	4,33	4,33	4,2	4,2	2,57	2,6	1,82	1,83	1,71	1,71

**Grafik 20 : Ponderisane prosječne EKS na depozite**

<sup>26</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 martu 2010. godine smanjena je za 0,12 procentnih poena (sa 1,83% na 1,71%). Ponderisana EKS na kratkoročne depozite imala je značajan rast od 0,95 procentnih poena u januaru 2010. godine kada je iznosila 2,01 procentna poena (2009.: 1,06%), da bi se već u sljedećem mjesecu smanjila na 1,02%, a u martu na 0,79 %. Ponderisana EKS na dugoročne depozite bilježi blagi pad od 0,35 procentnih poena u odnosu na decembar 2009. godine i u martu 2010. godine iznosila je 4,42%.

Ponderisana EKS na dugoročne depozite oročene do tri godine je smanjena u odnosu na nivo iz decembra za 0,45 procentnih poena i u martu je iznosila 4,29%. Suprotan smjer, tj. rast od 0,6 procentnih poena imala je EKS na depozite oročene preko tri godine, tako da je u martu iznosila 5,19%.

Kod kamata na kratkoročne depozite najveće smanjenje proizilazi iz pada EKS na depozite oročene do jedne godine (sa 2,91% na 2,34%), sa najvećim padom kod depozita privrede od 1,35 procentnih poena (sa 3,96% na 2,61%).

Banke su u martu 2010. godine plaćale privredi dosta manje EKS na oročene depozite (0,59%) nego stanovništvu (3,49%), što je direktnoj 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 privrede i stanovništva su u martu 2010. godine manje u odnosu na decembar 2009. godine kada su iznosile 1,10% i 3,75%. Značajno je smanjenje EKS na depozite privrede oročene do tri godine, gdje je kamatna stopa sa 5,47% iz decembra 2009. godine smanjena na 3,99% u martu 2010. godine.

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	31.12.2007.		30.06.2008.		31.12.2008.		30.06.2009.		31.12.2009.		31.03.2010.	
	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS	NKS	EKS
1. Ponderisane kam. stope na kredite-prekoračenja po računima	8,89	9,01	8,59	8,58	8,62	8,81	8,56	9,00	8,96	8,96	8,83	8,84

3. Ponderisane kam. stope na depozite po videnju	0,37	0,37	0,41	0,41	0,40	0,40	0,40	0,40	0,41	0,41	0,25	0,25
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

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 martu 2010. godine iznosila je 8,84% (povećanje za 0,12 procentnih poena u odnosu na decembar 2009. godine), a na depozite po videnju 0,25% , što je manje za 0,16 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 identifikiranja, 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 2010. godini nastavljen je trend poboljšanja iz 2009. godine kada su zaustavljena negativna kretanja iz posljednjeg kvartala 2008. godine, a osnovni pokazatelji likvidnosti, zahvaljujući najvećim dijelom smanjenoj kreditnoj aktivnosti su poboljšani, tako da ostaje konstatacija 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 sve veći na realni sektor, 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 dospijeca.

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 dospijeca instrumenata finansijske aktive i obaveza do 180 dana.

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

U strukturi izvora finansiranja banaka u Federaciji BiH na dan 31.03.2010. godine i dalje najveće učešće od 73% imaju depoziti, zatim slijede uzeti krediti (uključujući subordinisane dugove<sup>27</sup>) s učešćem od 12,8%, koji su sa dužim periodima ročnosti i predstavljaju kvalitetan izvor za dugoročne plasmane, a značajno su doprinijeli poboljšanju ročne usklađenosti dospijeca stavki aktive i obaveza.

S druge strane, ročna struktura depozita je znatno nepovoljnija, iako je već duži period prisutan trend poboljšanja.

- u 000 KM-

**Tabela 32 : Ročna struktura depozita**

DEPOZITI	31.12.2008.		31.12.2009.		31.03.2010.		INDEX	
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće %	4/2	6/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Štednja i dep. po videnju	4.186.773	40,0	4.490.845	40,7	4.695.550	41,7	107	105
Do 3 mjeseca	460.100	4,4	322.763	2,9	180.090	1,6	70	56
Do 1 godine	979.516	9,4	833.089	7,5	976.815	8,7	85	117
1. Ukupno kratkoročni	5.626.389	53,8	5.646.697	51,1	5.852.455	52,0	100	104
Do 3 godine	3.018.766	28,9	3.292.619	29,8	3.261.189	29,0	109	99
Preko 3 godine	1.816.695	17,4	2.106.552	19,1	2.141.588	19,0	116	102
2. Ukupno dugoročni	4.835.461	46,2	5.399.171	48,9	5.402.777	48,0	112	100
UKUPNO (1 + 2)	10.461.850	100,0	11.045.868	100,0	11.255.232	100,0	106	102

Analizirajući ročnu strukturu depozita prema dvije osnovne grupe, u odnosu na 2009. godinu, evidentno je povećanje učešća kratkoročnih depozita za 0,9 procentnih poena i za isto smanjenje dugoročnih depozita, tako da je njihovo učešće sa 31. 03. 2010. godine iznosilo 52% i 48%.

Ukupni kratkoročni depoziti su u odnosu na 2009. godinu uvećani za 4% ili 206 miliona KM, dok su dugoročni depoziti zadržani na približno istom nivou (porast za 3,6 miliona KM).

Rast kratkoročnih depozita ostvaren je po osnovu povećanja depozita po videnju za 5% ili 205 miliona KM, dok su depoziti do tri mjeseca smanjeni za 44% ili 143 miliona KM, uz istovremeno smanjenje učešća sa 2,9% na 1,6%, a depoziti do jedne godine povećani su za 17% ili 144 miliona KM, zbog čega je i njihovo učešće u ukupnim depozitima povećano sa 7,5% na 8,7%. Depoziti po videnju i dalje imaju najveće učešće od 41,7% u ukupnim depozitima, dok najmanje učešće (1,6%) imaju depoziti do tri mjeseca. U ukupnim depozitima po videnju najveće učešće imaju depoziti građana (36,4%), koji su u odnosu na 2009. godinu povećani za 5,5% ili 88 miliona KM.

Ukupni dugoročni depoziti su u 2010. godini imali minimalan rast od 3,6 miliona KM i zadržani su na približno istom nivou. Treba istaći da je kod dugoročnih depozita dominantno učešće dva

<sup>27</sup> Subordinisani dugovi: uzeti krediti i obaveze trajnog karaktera.

sektora, i to: stanovništva od 45,7% i bankarskih institucija 32,4%. U depozitima oročenim do tri godine najveće učešće, od 61,4%, imaju depoziti stanovništva (na kraju 2009. godine 58,2%), dok u periodu preko tri godine najveće učešće od 71% 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.		31.03.2010.		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	448.111	4,6	152	127
Kratkoročni krediti	2.337.251	22,4	2.159.008	22,0	2140.420	21,9	92	99
Dugoročni krediti	7.862.948	75,4	7.283.592	74,4	7.179.371	73,5	93	99
UKUPNO KREDITI	10.434.377	100,0	9.796.800	100,0	9.767.902	100,0	94	100

U posmatranom periodu 2010.godine dugoročni krediti su smanjeni za 1% ili 104 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 75 miliona KM), kratkoročni krediti takođe bilježe smanjenje od 1% ili 19 miliona KM, dok su dospjela potraživanja povećana za 27% ili 94 miliona KM, od čega se najveći iznos od 61 milion KM odnosi na privatna preduzeća, zatim na stanovništvo 20 miliona KM. U strukturi dospjelih potraživanja 70% su od privatnih preduzeća, 21% od stanovništva i 7% od ostalih sektora.

Sektorska analiza po ročnosti za dva najznačajnija sektora pokazuje da su krediti plasirani stanovništvu 90% dugoročni, a od ukupno odobrenih kredita privatnim preduzećima na dugoročne se odnosi 58%.

U strukturi aktive krediti, kao najznačajnija kategorija, imaju i dalje najveće učešće od 63,4% što je manje za 0,9 procentnih poena u odnosu na kraj 2009. godine, zbog blagog pada kredita od 0,3% ili 29 miliona KM i porasta aktive od 176 miliona KM ili 1%. Novčana sredstva su zadržana na približno istom nivou, a njihovo učešće, u odnosu na 31.12.2009. godine, je smanjeno sa 31,4% na 31%.

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>31.03.2010.</b>
1	2	3	4
Likvidna sredstva <sup>28</sup> / ukupna aktiva	28,3	31,9	31,7
Likvidna sredstva / kratkoročne finans.obaveze	51,2	54,2	52,3
Kratkoročne finans.obaveze/ ukupne finans.obaveze	62,9	66,9	68,9
Kreditni / depoziti i uzeti krediti <sup>29</sup>	82,6	76,4	75,3
Kreditni / depoziti, uzeti krediti i subordinisani dugovi <sup>30</sup>	80,9	75,0	73,9

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>31.03.2010.</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	3.674.882	103	97
2. Najniže ukupno dnevno stanje novč.sredst.	3.310.173	3.341.965	3.276.341	101	98
3. Kratkoročni izvori sred.(osnovica za obračun)	5.821.848	5.431.143	5.694.136	93	105
4.Iznos obaveze :					
4.1. dekadni prosjek 20% od iznosa red.br. 3	1.164.370	1.086.229	1.138.827	93	105
4.2. dnevni minimum 10% od iznosa red.br.3	582.185	543.114	569.414	93	105
5.Ispunjenje obaveze : dekadni prosjek					
Višak = red.br.1 – red.br. 4.1.	2.523.036	2.702.878	2.536.055	107	94
6. Ispunjenje obaveze : dnevni minimum					
Višak = red.br.2 – red.br. 4.2.	2.727.988	2.798.851	2.706.927	103	97

Pored navedenog propisanog minimalnog standarda, vrlo važan aspekt praćenja i analize pozicije likvidnosti je ročna usklađenost preostalih dospjeća stavki finansijske aktive i obaveza

<sup>28</sup> Likvidna sredstva u užem smislu: gotovina i depoziti i druga finansijska sredstva sa preostalim rokom dospjeća manjim od tri mjeseca, isključujući međubankarske depozite.

<sup>29</sup> Iskustveni standardi su: manji od 70%-veoma solidan, 71%-75%-zadovoljavajući, 76%-80%-na granici zadovoljavajućeg, 81%-85%-nedovoljan, preko 85%-kritičan.

<sup>30</sup> Prethodni koeficijent je proširen, u izvore su uključeni i subordinisani dugovi, što je realniji pokazatelj.

prema vremenskoj skali, koja je propisanim minimalnim limitima kreirana na vremenski horizont od 180 dana<sup>31</sup>.

- u 000 KM -

<b>Tabela 36 : Ročna usklađenost finansijske aktive i obaveza do 180 dana</b>					
Opis	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.	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	5.899.720	112	103
2. iznos finansijskih obaveza	4.763.530	5.070.291	5.462.670	106	108
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	363.390	649.587	437.050	179	67
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	107,6%	112,8%	108,0%		
b) Propisani minimum %	85,0 %	85,0 %	85,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	22,6 %	27,8 %	23,0%		
<b>II. 1-90 dana</b>					
1. Iznos finansijske aktive	5.892.107	6.479.395	6.648.022	110	103
2. iznos finansijskih obaveza	5.441.072	5.745.023	6.349.792	106	111
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	451.035	734.372	298.230	163	41
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	108,3%	112,8 %	104,7%		
b) Propisani minimum %	80,0%	80,0%	80,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	28,3%	32,8%	24,7%		
<b>III. 1-180 dana</b>					
1. Iznos finansijske aktive	6.999.103	7.469.752	7.642.091	107	102
2. iznos finansijskih obaveza	6.477.230	6.956.965	7.410.829	107	107
3. Razlika (+ ili -) = 1-2	521.873	512.787	231.262	99	45
<i>Obračun izvršenja propisane obaveze u %</i>					
a) Ostvareno %= red.br.1 / red.br.2	108,1 %	107,4%	103,1%		
b) Propisani minimum %	75,0 %	75,0 %	75,0%		
Više (+) ili manje (-) = a - b	33,1%	32,4%	28,1%		

Iz prezentiranih podataka se zaključuje da su se banke na dan 31.03.2010. 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 da je trend poboljšanja iz 2009.godine nastavljen i u prvom kvartalu 2010.godine, tako da se likvidnost bankarskog sistema u F BiH 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.

<sup>31</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 dospijeaća do 30 dana mora biti angažirano u plasmane s rokom dospijeaća do 30 dana, najmanje 80% izvora sredstava (ranije 100%) s rokom dospijeaća do 90 dana u plasmane s rokom dospijeaća do 90 dana, i najmanje 75% izvora sredstava (ranije 95%) s rokom dospijeaća do 180 dana u plasmane s rokom dospijeaća do 180 dana.



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.

## 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>32</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>33</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 31. 03. 2010. godine na nivou bankarskog sistema u valutnoj strukturi aktive banaka učešće stavki u stranim valutama iznosilo je 18,4% ili 2,8 milijardi 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 56,7% ili 8,7 milijardi 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>34</sup> i ukupno.

-u milionima KM-

Tabela 37 : Devizna usklađenost finansijske aktive i obaveza (EURO i ukupno)										
Opis	31.12.2009.				31.03.2010.				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	1.688	19,1	2.179	22,2	99	101
2. Krediti	90	1,0	124	1,3	94	1,1	128	1,3	104	103
3. Krediti s val. Klauzulom	6.713	76,6	7.095	73,1	6.592	74,7	6.974	71,1	98	98
4. Ostalo	269	3,0	336	3,4	453	5,1	533	5,4	168	159

<sup>32</sup> "Službene novine F BiH", br. 3/03, 31/03, 64/03, 54/04.

<sup>33</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>34</sup> Izvor: Obrazac 5-Devizna pozicija.

Ukupno (1+2+3+4)	8.769	100,0	9.705	100,0	8.827	100,0	9.814	100,0	101	101
<i>II. Finansijske obaveze</i>										
1. Depoziti	5.704	68,9	6.585	71,5	5.808	69,7	6.730	72,3	102	102
2. Uzeti krediti	1.689	20,4	1.727	18,7	1.624	19,5	1.661	17,8	96	96
3. Dep. i kred. s val. klauz.	577	6,9	577	6,3	564	6,8	564	6,1	98	98
4. ostalo	313	3,8	322	3,5	335	4,0	351	3,8	107	109
Ukupno (1+2+3+4)	8.283	100,0	9.211	100,0	8.331	100,0	9.306	100,0	101	101
<i>III. Vanbilans</i>										
1. Aktiva	50		57		90		90			
2. Pasiva	500		505		509		512			
<i>IV. Pozicija</i>										
Duga (iznos)	36		46		76		86			
%	2,3%		3,0%		4,9%		5,5%			
Kratka										
%										
Dozvoljena	30%		30%		30%		30%			
Manja od dozvoljene	27,7%		27,0%		25,1%		24,5%			

Ako se analizira struktura stranih valuta, u finansijskoj aktivi<sup>35</sup> dominantno je učešće EURO od 78,7%, što je približno učešću od 31. 12. 2009. (78,8%) uz blago povećanje nominalnog iznosa sa 2,1 milijardu KM na 2,2 milijarde KM. Učešće EURO u obavezama je neznatno smanjeno sa 89,3% na 88,9%, uz povećanje nominalnog iznosa sa 7,7 milijardi KM na 7,8 milijardi KM.

Međutim, u obračun izloženosti FX riziku ulazi i iznos indeksiranih stavki aktive (kreditu) i obaveza<sup>36</sup>, koji je posebno značajan u aktivi (71,1% ili 7,0 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 28,9% ili 2,8 milijardi KM sa strukturom: stavke u EURO 22,8% ili 2,2 milijarde KM i ostale valute 6,1% ili 0,6 milijardi KM (na kraju 2009. godine kreditu 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 (9,8 milijardi KM) 71% je ugovoreno sa valutnom klauzulom, uglavnom vezano za EURO (94,5%).

Na drugoj strani, struktura finansijskih obaveza uslovljava i determinira strukturu stavki finansijske aktive, za svaku valutu pojedinačno. U deviznim obavezama (9,3 milijarde KM) najveće učešće od 83,5% ili 7,8 milijardi KM imaju stavke u EURO (najviše depoziti), dok je učešće i iznos indeksiranih obaveza minimalan i iznosi 6,1% ili 0,6 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 prvom kvartalu 2010. godine kretala u okviru propisanih ograničenja.

Sa 31.03.2010. godine dugu deviznu poziciju imalo je 13 banaka, a kratku poziciju sedam banaka. Na nivou sistema iskazana je duga devizna pozicija od 5,5% osnovnog kapitala banaka, što je za 24,5% manje od dozvoljene. Individualna devizna pozicija za EURO iznosila je 4,9% pri čemu su stavke finansijske aktive bile veće od finansijskih obaveza (duga pozicija) i ista je za 25,1% manja od dozvoljene.

<sup>35</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>36</sup> U cilju zaštite od promjena deviznog kursa banke ugovaraju određene stavke aktive (kreditu) i obaveza sa valutnom klauzulom (propisom je dozvoljena samo dvosmjerna valutna klauzula).

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 predušlov 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,
  - 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 unaprijediti 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.
- kontinuirano operativno usavršavati informacioni 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, kao i ubrzati rješavanje neriješenih pitanja sa Vladom FBiH a u vezi Privremene uprave u Hercegovačkoj banci d.d. Mostar.

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 F BiH u decembru 2008. godine, te sukladno dokumentu Vlade F BiH;
- 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.;
- ubrzavanju provođenja ekonomskih reformi u realnom sektoru ekonomije kako bi se isti brže približavao nivou ostvarenom u monetarnom i bankarskom sektoru;
- pripremama 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 zakona o zaštiti povjerilaca i 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 Jedinostvenom Centralnom registru računa kod Centralne banke BiH.

## 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>

**PRILOG 6..... Izvještaj o stanju i adekvatnosti kapitala**

**PRILOG 7..... Podaci o zaposlenim u bankama F BiH**

**PRILOG 1**

**Banke u Federaciji Bosne i Hercegovine - 31.03.2010.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 zivota 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	Trampina 12/V1	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

## PRILOG 2

## 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.	31.03.2010.
	<b>A K T I V A</b>			
1.	Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	4.207.559	4.782.301	4.778.727
1a	Gotov novac i nekamatonsni računi depozita	417.601	490.171	452.331
1b	Kamatonsni računi depozita	3.789.958	4.292.130	4.326.396
2.	Vrijednosni papiri za trgovanje	11.184	12.884	55.871
3.	Plasmani drugim bankama	90.415	111.019	214.034
4.	Kreditni, potraživanja po poslovima lizinga i dospjela potraživanja	10.434.377	9.796.800	9.767.902
4a	Kreditni	10.199.978	9.442.455	9.319.649
4b	Potraživanja po poslovima lizinga	221	145	142
4c	Dospjela potraživanja po kreditima i poslovima lizinga	234.178	354.200	448.111
5.	Vrijednosni papiri koji se drže do dospelja	7.630	106.273	109.295
6.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	442.739	499.440	504.485
7.	Ostale nekretnine	24.768	25.780	25.917
8.	Investicije u nekonsolidovana povezana preduzeća	40.471	42.693	40.132
9.	Ostala aktiva	212.167	336.288	421.087
10.	MINUS:Rezerve za potencijalne gubitke	401.406	480.738	508.335

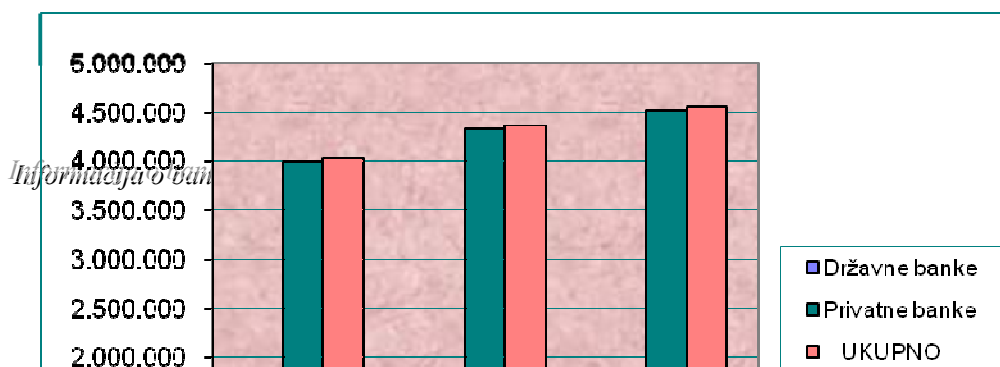
10a	Rezerve na stavke pozicije 4. Aktive	381.215	458.803	482.566
10b	Rezerve na pozicije Aktive osim pozicije 4.	20.191	21.935	25.769
<b>11.</b>	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>15.069.904</b>	<b>15.232.740</b>	<b>15.409.115</b>
	<b>O B A V E Z E</b>			
12.	Depoziti	10.461.850	11.045.868	11.255.232
12a	Kamatonosni depoziti	9.586.215	10.180.008	10.360.303
12b	Nekamatonosni depoziti	875.635	865.860	894.929
13.	Uzete pozajmice - dospjele obaveze	3.025	2.744	3.354
13a	Stanje dospjelih, a neisplaćenih obaveza	0		
13b	Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćanje vanbilansnih obaveza	3.025	2.744	3.354
14.	Uzete pozajmice od drugih banaka	3.089	3.089	3.089
15.	Obaveze prema vladi	0		
16.	Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama	2.176.594	1.771.978	1.723.085
16a	sa preostalim rokom dospjeća do jedne godine	793.837	678.608	645.256
16b	sa preostalim rokom dospjeća preko jedne godine	1.382.757	1.093.370	1.077.829
17.	Subordinisani dugovi i subordinisane obveznice	267.737	250.483	244.498
18.	Ostale obaveze	520.755	484.451	513.276
<b>19.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>13.433.050</b>	<b>13.558.613</b>	<b>13.742.534</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	1.145.627
22.	Emisiona ažia	152.892	143.725	143.731
22a	na trajne prioritetne dionice	8.420	8.420	8.420
22b	na obične dionice	144.472	135.305	135.311
23.	Neraspoređena dobit i rezerve kapitala	307.465	355.707	354.067
24.	Kursne razlike			
25.	Ostali kapital	58.482	4.040	-1.872
<b>26.</b>	<b>UKUPNI KAPITAL (20. do 25.)</b>	<b>1.636.854</b>	<b>1.674.127</b>	<b>1.666.581</b>
<b>27.</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE I KAPITAL (19 +26)</b>	<b>15.069.904</b>	<b>15.232.740</b>	<b>15.409.115</b>
	<b>PASIVNI I NEUTRALNI POBBILANS</b>	<b>626.468</b>	<b>622.094</b>	<b>643.067</b>
	<b>UKUPNA BILANSNA SUMA BANAKA</b>	<b>15.696.372</b>	<b>15.854.834</b>	<b>16.052.182</b>

## PRILOG 3

## NOVA ŠTEDNJA STANOVNIŠTVA PO PERIODIMA

u 000 KM

	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.
Državne banke	32.481	35.275	37.833
Privatne banke	4.003.184	4.325.926	4.514.575
<b>UKUPNO</b>	<b>4.035.665</b>	<b>4.361.201</b>	<b>4.552.408</b>







## PRILOG 4

**KLASIFIKACIJA AKTIVE I VANBILANSNIH RIZIČNIH STAVKI**  
**na dan 31.03.2010. godine**

**- AKTIVNI BILANS -**

u 000 KM

R. br.	STAVKE AKTIVE BILANSA I VANBILANSA	KLASIFIKACIJA					UKUPNO
		A	B	C	D	E	
1.	Kratkoročni krediti	1.720.302	404.729	12.581	2.808	0	<b>2.140.420</b>
2.	Dugoročni krediti	5.831.438	1.010.854	245.568	91.492	19	<b>7.179.371</b>
3.	Ostali plasmani	412.142	3.904	41	32	0	<b>416.119</b>
4.	Obračunata kamata	45.941	19.632	0	0	0	<b>65.573</b>
5.	Dospjela potraživanja	91.928	116.122	104.769	132.242	26	<b>445.087</b>
6.	Potraživanja po plaćenim garancijama	494	1.550	860	120	0	<b>3.024</b>
7.	Ostala aktiva	5.635.122	25.960	2.245	681	3.847	<b>5.667.855</b>
<b>8.</b>	<b>STAVKE AKTIVE BILANSA UKUPNO:</b>	<b>13.737.367</b>	<b>1.582.751</b>	<b>366.064</b>	<b>227.375</b>	<b>3.892</b>	<b>15.917.449</b>
	a) Plative garancije	300.284	55.717	766	398	0	<b>357.165</b>
9.	b) Činidbene garancije	445.440	83.359	574	158	0	<b>529.531</b>
10.	Nepokriveni akreditivi	32.914	14.681	114	0	0	<b>47.709</b>
11.	Neopozive kreditne obaveze	1.165.439	48.635	1.540	600	3	<b>1.216.217</b>
12.	Ostale potencijalne obaveze	12.741	240	150	0	0	<b>13.131</b>
<b>13.</b>	<b>STAVKE VANBILANSA UKUPNO:</b>	<b>1.956.818</b>	<b>202.632</b>	<b>3.144</b>	<b>1.156</b>	<b>3</b>	<b>2.163.753</b>
<b>14.</b>	<b>UKUPNO STAVKE BILANSA I VANBILANSA (8 + 13)</b>	<b>15.694.185</b>	<b>1.785.383</b>	<b>369.208</b>	<b>228.531</b>	<b>3.895</b>	<b>18.081.202</b>
15.	Opšti kred.rizik i Potencijalni kred.gubici (r.br.14 X % gubitaka)	205.675	137.623	84.247	128.717	3.874	<b>560.136</b>
16.	Već formirane Opšte rezerve (A) i Posebne rezerve (B,C,D,E)	205.569	137.623	84.247	128.717	3.864	<b>560.020</b>
<b>17.</b>	<b>VIŠE (MANJE) formiranih rezervi (R.br.16. - R.br.15.) + ili -</b>	<b>-106</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>-116</b>

## PRILOG 5

## BILANS USPJEHA

u 000 KM

ELEMENTI	OSTVARENO 31.03. 2009.		OSTVARENO 31.03.2010.		INDEX 4 : 2
	Iznos	učešće u ukupnom prihodu	Iznos	učešće u ukupnom prihodu	
<b>PRIHODI</b>					
Prihod od kamata	238.390	123%	212.951	109%	89
Kamatni troškovi	110.040	57%	86.914	44%	79
Neto kamatni prihodi	128.350	66%	126.037	64%	98
Prihod od naknada i ostali operativni prihodi	65.330	34%	69.811	36%	107
<b>UKUPNI PRIHOD</b>	<b>193.680</b>	<b>100%</b>	<b>195.848</b>	<b>100%</b>	<b>101</b>
<b>TROŠKOVI</b>					
Rezerve za potencijalne gubitke	36.787	19%	64.984	33%	177
Troškovi plaća i doprinosa	63.626	33%	60.652	31%	95
Troškovi fiksne aktive i režije	37.821	20%	37.109	19%	98
Ostali troškovi	40.828	21%	39.066	20%	96
UKUPNI TROŠKOVI (bez kamata)	179.062	92%	201.811	103%	113
NETO PRIHOD PRIJE POREZA	14.618	8%	-5.963	-3%	-41
Porez na prihod	0	0%	0	0%	0
<b>NETO PRIHOD</b>	<b>14.618</b>	<b>8%</b>	<b>-5.963</b>	<b>-3%</b>	<b>-41</b>

## PRILOG 6

**UPOREDNI PREGLED O STANJU I ADEKVATNOSTI KAPITALA**  
**AKTIVNI PODBILANS**

u 000 KM

R.br.	O P I S	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.
<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	1.155.790
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	143.731
1.4.	Opšte zakonske rezerve (rezerve propisane zakonom)	84.319	78.317	79.474
1.5.	Ostale rezerve koje se ne odnose na procjenu kvaliteta aktive	168.927	198.985	227.555
1.6.	Zadržana – neraspodijeljena dobit iz prethodnih godina	134.220	161.562	180.956
<b>1.a.</b>	<b>UKUPNO ( od 1.1. do 1.6.)</b>	<b>1.655.544</b>	<b>1.750.929</b>	<b>1.800.056</b>
1.b.	Odbitne stavke od 1.a.			
1.7.	Nepokriveni gubici prenešeni iz prethodnih godina	73.464	82.324	135.290
1.8.	Gubitak iz tekuće godine	38.938	52.966	13.865
1.9.	Knjigovodstvena vrijednost vlastitih (trezorskih) dionica u posjedu banke	81	595	595
1.10.	Iznos nematerijalne imovine	60.311	63.119	60.913
<b>1.b.</b>	<b>UKUPNO ( od 1.7. do 1.10.)</b>	<b>172.794</b>	<b>199.004</b>	<b>210.663</b>
<b>1.</b>	<b>IZNOS OSNOVNOG KAPITALA: ( 1.a.-1.b.)</b>	<b>1.482.750</b>	<b>1.551.925</b>	<b>1.589.393</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	205.186	205.569
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	177.668
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>507.684</b>	<b>452.456</b>
<b>3</b>	<b>ODBITNE STAVKE OD KAPITALA BANKE</b>			
3.1.	Dio uloženog dioničkog kapitala koji je po ocjeni FBA primljena, a precijenjena 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>2.043.573</b>	<b>2.025.813</b>
<b>B.</b>	<b>RIZIK PONDERISANE AKTIVE I KREDITNIH EKVALENATA</b>	<b>12.301.441</b>	<b>11.786.614</b>	<b>11.866.979</b>
<b>C.</b>	<b>POR ( PONDERISANI OPERATIVNI RIZIK )</b>	<b>130.975</b>	<b>882.928</b>	<b>944.544</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>12.669.542</b>	<b>12.811.523</b>

F.	STOPA NETO-KAPITALA (ADEKVATNOSTI KAPITALA) (A.:B.) X 100	16,4%	16,1%	15,8%
----	---	-------	-------	-------

## PRILOG 7

## BROJ ZAPOSLENIH RADNIKA PO BANKAMA

R.br.	BANKA	31.12.2008.	31.12.2009.	31.03.2010.
1	BOR BANKA dd SARAJEVO	45	51	53
2	BOSNA BANK INTERNATIONAL dd Sarajevo	171	185	190
3	FIMA BANKA dd SARAJEVO	149	133	133
4	HERCEGOVACKA BANKA dd MOSTAR	87	77	77
5	HVB CENTRAL PROFIT BANKA dd SARAJEVO	-	-	
6	HYPO ALPE ADRIA BANK dd MOSTAR	626	600	592
7	INTESA SANPAOLO BANKA dd BiH	501	514	516
8	INVESTICIJSKA BANKA FBiH SARAJEVO	-	-	
9	INVESTICIONO KOMERCIJALNA BANKA dd ZENICA	179	174	181
10	KOMERCIJALNO INVESTICIONA BANKA dd VELIKA KLADUŠA	67	68	68
11	NLB TUZLANSKA BANKA dd TUZLA	507	473	471
12	POŠTANSKA BANKA dd SARAJEVO	119	111	108
13	PRIVREDNA BANKA dd SARAJEVO	175	195	202
14	PROCREDIT BANK dd SARAJEVO	888	662	587
15	RAIFFEISEN BANK BH dd SARAJEVO	1.745	1.669	1.662
16	SPARKASSE BANK dd SARAJEVO	379	426	421
17	TURKISH ZIRAAT BANK dd SARAJEVO	149	152	151
18	UNA BANKA dd BIHAĆ	59	56	56
19	UNI CREDIT BANKA BH dd MOSTAR	1.418	1.389	1.383
20	UNION BANKA dd SARAJEVO	175	175	172
21	VAKUFСКА BANKA dd SARAJEVO	204	212	211
22	VOLKSBANK BH dd SARAJEVO	354	334	329
	<b>UKUPNO</b>	<b>7.997</b>	<b>7.656</b>	<b>7.563</b>