



Zmaja od Bosne 47b,  
71000 Sarajevo,  
Bosna i Hercegovina



T ++ 387 (33) 72 14 00  
F ++ 387 (33) 66 88 11



E [agencija@fba.ba](mailto:agencija@fba.ba)  
W [www.fba.ba](http://www.fba.ba)



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

## **SUPERVIZORSKA OČEKIVANJA U VEZI SA POSTUPANJEM BANAKA U 2022. GODINI**

**Sarajevo, februar/veljača 2022. godine**

## Uvod

1. Agencija za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Agencija) je krajem 2020. godine objavila supervizorska očekivanja za postupanje banaka u vanrednim okolnostima uzrokovanim pandemijom COVID-19. Takva forma supervizorskog djelovanja, prilagođenog vanrednim uslovima poslovanja bankarskog sektora se u prethodnom periodu, pokazala kao koristan način za usmjeravanje fokusa i unapređenje koordinacije aktivnosti institucija i bankarskog sektora na ublažavanju negativnih ekonomskih posljedica, te stvaranju uslova za brži i snažniji oporavak privrede kroz održavanje kontinuiteta aktivnosti banka.
2. Supervizorska zabrinutost je i dalje vezana za rizike pandemije COVID-19. U posljednjem kvartalu 2021. godine izdvajaju se ekonomski pritisci koji se prenose sa tržišta izvan Bosne i Hercegovine. Posebno se razmatraju efekti nestabilnost cijena energenata, opća inflatorna kretanja i najave drugih poremećaja u lancima trgovine i ekonomskim odnosima. Interes javnosti usmjerava se na moguće promjene nivoa referentnih kamatnih stopa, korelaciju stopa inflacije i kamatnih stopa, kao i ostale faktore koji mogu podići opće nivoe kamatnih stopa. Upiti i zabrinutost se temelje na učestalim objavama vodećih centralnih banaka koje najavljuju promjene svojih aktivnih monetarnih i makroekonomskih politika u tekućoj i narednim godinama.
3. Aktuelna politička pitanja unutar Bosne i Hercegovine unose dodatnu neizvjesnost kod procjene dinamike ekonomskog rasta. Jak i stabilan bankarski sistem izdvaja se kao argument za potvrđivanje rejtinga zemlje. Prednosti koje su dostignute kroz usklađivanje regulatornog okvira i supervizije banaka sa relevantnim uredbama i direktivama EU, potencijalno, mogu biti umanjene kroz značajno kašnjenje usklađivanja i primjene u praksi važnih zakona na nivou Bosne i Hercegovine.
4. Postignuti poslovni rezultati, povoljni pokazatelji i potvrđene supervizorske ocjene, ukazuju na poboljšanja u toku 2021. godine. Pažnju je i dalje potrebno usmjeriti na sisteme internog upravljanja i upravljanja rizicima, uz stalna preispitivanja dugoročne održivosti poslovnih modela.

## Razvoj rizika u bankarskom sektoru i supervizorska očekivanja od banaka

5. U okvirima očekivanja, bankarski sektor FBiH je uspješno upravljao ekonomskim pritiscima pandemije, uz primjenu donesenih mjera Agencije. Bankarski sektor FBiH je zadržao adekvatnu kapitaliziranost i sposobnost da podrži potrebe privrede i građana. Iako osnovni pokazatelji poslovanja bankarskog sektora u FBiH bilježe pozitivan trend u 2021. godini, kvaliteta aktive će i dalje predstavljati oblast u fokusu supervizorske pažnje, uzimajući u obzir da se produženi efekti pandemije na kvalitetu kreditnog portfolija banaka ne mogu isključiti i u periodu nakon isteka posebnih mjera.
6. Mjere za ublažavanje negativnih posljedica i oporavak pomogle su u prevenciji značajnijeg rasta udjela nekvalitetnih potraživanja, međutim, rizici povezani sa mogućim pogoršanjem kvaliteta aktive uslijed postepenog ukidanja posebnih mjera bi u kratkom i srednjem roku mogli predstavljati izazov za banke. Da bi se ublažio navedeni rizik, od banaka se očekuje da kreiraju strategije praćenja i postupanja sa klijentima čije su kreditne izloženosti pod posebnim mjerama, te identifikuju klijente sa održivim poslovnim modelima kako bi se za iste osigurali odgovarajući modaliteti finansiranja, uključujući i pravovremene restrukture.



Kao i u prethodnom periodu, aktivan pristup i usaglašeno djelovanje banaka na nivou bankarskog sektora će biti nužno u pronalazaženju takvih modaliteta podrške. Očekuje se da banke vrše ispravnu klasifikaciju i formiraju adekvatan nivo rezervi za očekivane kreditne gubitke za sve klijente pod posebnim mjerama pa tako i za klijente gdje se procjenama ustanovi visok stepen vjerovatnoće neuspješnosti oporavka. Od banaka se očekuje oprezna procjena očekivanih kreditnih gubitaka po svim kategorijama izloženosti, kako na individualnoj osnovi, tako i za dijelove portfolija ili privredne sektore koji su najviše pogođeni negativnim posljedicama pandemije COVID-19. U tekućoj godini potrebno je razmatrati i poremećaje u lancima snabdijevanja, nestabilnosti cijena energenata i druge relevantne rizike koji mogu imati posljedice na izdvojene privredne grane ili portfolija.

7. Oslanjanje na postojeće metodologije i modele za utvrđivanje i izračun očekivanih kreditnih gubitaka koji ne uzimaju u obzir sve faktore rizika povezane sa djelovanjem pandemije COVID-19 bi moglo dovesti do pogrešne procjene rizika i podcijenjenog iznosa rezervi za očekivane kreditne gubitke. Pandemija je zasigurno utjecala na pretpostavke po kojima su modeli kreditnog rizika inicijalno razvijeni i uspostavljeni. Zbog nedostataka ranijih koncepata, u određenim slučajevima su vršene naknadne korekcije rezultata modela što se ne može smatrati dugoročno odgovarajućim pristupom. Očekuje se da banke u narednom periodu analiziraju i ažuriraju korištene pretpostavke i faktore rizika u primijenjenim modelima kreditnog rizika kako bi rezerve za očekivane kreditne gubitke bile prilagođene izloženostima, stvarnim karakteristikama okruženja i rizičnim profilima.
8. Očekuje se od banaka da bez odlaganja identifikuju izloženosti sa povećanim kreditnim rizikom (engl. Significant Increase in Credit Risk – u daljnjem tekstu: SICR), te da prilikom identifikacije, osim na nivou pojedinačnog dužnika, razmotre i pristupe koji se temelje na grupnoj, odnosno portfolio osnovi. Korištenje grupne procjene SICR-a u okolnostima širih ekonomskih poremećaja je očekivano. Banke bi mogle koristiti opće dostupne informacije i na primjer izloženosti u okviru najosjetljivijih privrednih sektora identificirati kao SICR.
9. Na osnovu dosadašnjih zapažanja, banke su ažurirale makroekonomske pretpostavke korištene u internim modelima kreditnog rizika i po tom osnovu povećale nivo očekivanih kreditnih gubitaka. Iako su makroekonomske projekcije za naredni period poboljšane, iste su podložne visokom stepenu neizvjesnosti povezanim sa razvojem epidemiološke situacije, promjenama u intenzitetu domaće i međunarodne potražnje, te poremećajima u međunarodnim lancima snabdijevanja i transportom. Banke bi kod ažuriranja makroekonomskih pretpostavki u internim modelima kreditnog rizika trebale uzeti u obzir neizvjesnost vezanu za projekcije ekonomskih kretanja i koristiti konzervativnije pretpostavke, kako ne bi došlo do neopravdanog oslobađanja već formiranih rezervi za očekivane kreditne gubitke.
10. Rizici povezani sa finansiranjem izvozno orijentisanih kompanija bi, također, mogli dobiti na značaju u narednom periodu, posebno kada su u pitanju kompanije koje izvoze u zemlje u kojima se bilježi rastući stepen inflacije i/ili značajan pad kursa domaće valute, bilo uslijed pandemije COVID-19 ili drugih utjecaja. Banke bi trebale raspolagati sa informacijama o klijentima čiji bi poslovni modeli mogli postati neodrživi uslijed gubitka i nemogućnosti supstitucije tržišta. Banke bi trebale pratiti navedene izloženosti i aktivno upravljati ovim rizikom bilo kroz prilagodbu svojih strategija finansiranja i/ili planiranja i izdvajanja dodatnog internog kapitala.



11. Zabilježeni rast cijena nekretnina u protekloj godini rezultat je pojačane potražnje, ali i efekata rasta cijena građevinskog materijala i nedostatka radne snage što utječe na troškove izgradnje. Izvjesno je da rast cijena nekretnina i općenito inflacija neće biti praćena rastom prihoda građana (domaćinstava), odnosno da dinamika promjena platežne sposobnosti građana neće biti povoljna u uslovima mogućeg dugoročnog pritiska inflacije. Potreban je dodatni oprez kod utvrđivanja dugoročne kreditne sposobnosti građana, kao i kod utvrđivanja limita za izlaganje prema specifičnim dijelovima portfolija, a sve s ciljem da bi se izbjegla situacija u kojoj je značajan rast portfolija pod ključnim indirektnim utjecajem rasta cijena nekretnina.
12. Ne postoje pouzdane informacije na osnovu kojih bi se moglo utvrditi da će doći do rasta kamatnih stopa u tekućoj godini. Prisutna neizvjesnost u pogledu budućeg kretanja referentnih kamatnih stopa zahtijeva informisanost građana i privrede o potencijalnim rizicima koji su vezani uz moguće promjene referentnih kamatnih stopa i u tom pogledu se od banaka očekuje poduzimanje aktivnosti i potpuna transparentnost. Iako smo svjesni da u kratkom roku ne može doći do značajnijih korekcija nivoa kamatnih stopa, nagle korekcije cijena bi se mogle pokazati rizičnim, pogotovo za portfolija kratkoročnih izloženosti prema privrednim društvima. Očekujemo da banke u svim dijelovima kreditnog portfolija vrše usklađivanje ročnosti sa stvarnom namjenom korištenja sredstava, što upućuje i na potrebu utvrđivanja adekvatne cijene kredita koja će uključiti i komponentu za preuzeti rizik.
13. Rast kredita privrednim društvima se u prethodnom periodu nije kretao u skladu sa očekivanom dinamikom. Prema preliminarnim podacima na nivou bankarskog sektora FBiH, rast kredita privrednim društvima, ne uključujući finansijske institucije, u 2021. godini iznosio je 2,1%. Agencija u narednom periodu očekuje značajniji doprinos i aktivnije poduzimanje mjera od strane bankarskog sektora na kreditnoj podršci privrednim društvima sa održivim i efikasnim poslovnim projektima koji su neophodni za potpuni oporavak ekonomije. Uvažavajući specifičnosti poslovnih modela i moguće fokuse na segmente portfolija koji se smatraju manje rizičnim, Agencija posebno prati potencijalne sistemske rizike koji su u vezi sa koncentracijama ili rastom određenih dijelova portfolija u mjeri koja ne prati rast i snagu ekonomije. U protekloj godini, rast izloženosti prema stanovništvu se ocjenjuje kao umjeren. Stope rasta u dijelovima portfolija koje bi značajno premašile očekivani rast BDP-a mogu predstavljati sistemski rizik.
14. Očekuje se od banaka da utvrđuju oprezne limite za neosigurane izloženosti prema finansijskim institucijama i državama u uslovima zadovoljavajuće likvidnosti i niskih i negativnih kamatnih stopa na tržištu novca. Navedeno se prije svega odnosi na druge ugovorne strane koje nemaju dodijeljen kreditni rejting priznate vanjske institucije, kao i one čiji kreditni rejting implicira da se ne radi o niskorizičnim izloženostima. Za obezbjeđene izloženosti i portfolija mjerena po fer vrijednosti, banke bi sa pažnjom trebale upravljati rizikom promjene vrijednosti izloženosti ili instrumenta obezbjeđenja, te prilagođavati interne limite izloženosti, s obzirom da bi korekcije vrijednosti u uslovima promjene kamatnih stopa na tržištu mogle, u pojedinim slučajevima, dovesti do negativnog utjecaja na kapital. Od banaka se očekuje da uspostave razumne sisteme za monitoring, procjenu i ublažavanje ovih rizika, te da poduzmu pravovremene aktivnosti odmah po identifikaciji nedostataka.
15. Prema postavkama kvalitetnog upravljanja i uspostavljanja jakog sistema internih kontrola, posebnu pažnju treba posvećivati elementima sistema internih kontrola



(kontrolama) koje se odnose na zaposlenike, njihova ovlaštenja, raspolaganje informacijama i podacima. Ističemo važnost potpunog razumijevanja konteksta upravljanja operativnim rizikom u svim dijelovima poslovanja, sa fokusom na eksterne prijetnje, interne događaje, zaposlenike i sisteme.

16. Tehnološki napredak koji uključuje integraciju novih tehnologija u oblasti finansijskih usluga (FinTech) uslovljava dinamične procese i trajne prilagodbe poslovnih modela banaka. Agencija podržava optimizacije i aktivnosti digitalizacije procesa u okvirima koji su podržani postojećim zakonskim rješenjima, ali će u toku 2022. godine dati i poseban doprinos i podršku subjektima bankarskog sektora kod iniciranja daljnjeg unapređenja zakonskog i regulatornog okvira. Da bi se ublažili rizici, promjene u načinima poslovanja (izmjene poslovnih procesa i uvođenje novih sistema) moraju biti praćene i novim filozofijama i principima djelovanja kontrolnih funkcija. Ukoliko kod primjene novih sistema ili tehnologija banka nije u mogućnosti uspostaviti adekvatne kontrole, odnosno ukoliko nije moguće uspostaviti adekvatno upravljanje rizicima, prihvatanje novih koncepata treba biti preispitano ili odloženo do momenta uspostavljanja adekvatnog kontrolnog okruženja. Kod rastućih rizika koji se odnose na rizik eksternalizacije i „cyber“ sigurnost, banke moraju kreirati adekvatne kontrole koje isključuju mogućnost realizacije značajnih negativnih događaja, odnosno koje omogućavaju pravovremenu identifikaciju uzroka i poduzimanja mjera na prevenciji istih.
17. Očekuje se da banke s pažnjom pristupe implementaciji nove regulative iz oblasti sistema internog upravljanja i upravljanja rizicima, kao sastavnog dijela sistema internog upravljanja u banci i otklone slabosti koje se odnose na rad organa banke, procjene ključnih funkcija, rad kontrolnih funkcija i izvještavanje o rizicima. Adekvatni sistemi upravljanja, interne kontrole i pouzdani podaci ključni su za poticanje adekvatnog donošenja odluka i ublažavanje pretjeranog preuzimanja rizika, kako u redovnim, tako i u vanrednim okolnostima. Uprkos napretku koji su banke postigle tokom posljednjih nekoliko godina, kod pojedinih banaka su i dalje prisutni nedostaci u radu kontrolnih funkcija, funkcionisanju upravljačkih tijela i/ili segmentu prikupljanja podataka i izvještavanja o rizicima, što izaziva supervizorsku zabrinutost u pogledu učinkovitosti njihovih organa i sposobnosti strateškog upravljanja.
18. Kroz pružanje svojih proizvoda i usluga od banaka se očekuje da obrate pažnju i na aspekt zaštite korisnika finansijskih usluga, te unaprijede isti kroz aktivnosti praćenja zadovoljstva klijenata, praćenja prigovora klijenata na rad banaka, kao i implementacijom izmjena zakonske i podzakonske regulative koja definiše pomenuti aspekt. U segmentu zaštite korisnika finansijskih usluga očekuje se da banke posebnu pažnju usmjere na ograničen, opravdan ili razuman rast naknada u segmentu depozitnog i transakcijskog poslovanja, kao i da uzmu u obzir osjetljivost klijenata na učestale i značajne promjene naknada. Poduzete aktivnosti u segmentu platnog prometa i zaštite korisnika finansijskih usluga, težnja za digitalizacijom i dostupnošću trebaju rezultirati, između ostalog, većom inkluzijom korisnika finansijskih usluga.
19. Od banaka se očekuje formiranje nivoa naknada uvažavajući naglašene potrebe finansijske inkluzije i prilagođavanja stvarnim mogućnostima i potrebama korisnika finansijskih usluga. Agencija podržava jačanje konkurencije, uz obaveznu transparentnost kod iskazivanja naknada. Očekujemo da će svi učesnici podržati potrebu postojanja jednostavnih, razumljivih usluga koje se vežu za račune, a koje su istovremeno prilagođene stvarnim potrebama i mogućnostima građana i privrede. Banke, u okviru standardne



ponude, moraju izdvojiti osnovne usluge za fizička lica (osnovni račun) koji zadržava neophodne ili očekivane funkcionalnosti i upućuje na prioritete finansijske inkluzije. Snažno se podržava korištenje bezgotovinskih modela plaćanja uz opravdan iznos osnovne naknade za održavanje računa i izdvajanje osnovnih usluga iz paketa usluga. Uslovljavanje pružanja osnovne usluge prema korištenju ostalih bankarskih usluga i materijalnim mogućnostima klijenata, nije društveno odgovorno i prihvatljivo. Potrebno je u svakom slučaju izbjegavati postupke koji nisu opravdani potrebama tržišta, realnim troškovima ili drugim okolnostima koje su vezane za rad banaka.

## Supervizorski prioriteti i aktivnosti

20. Agencija analizira rizike i postavlja prioritete u superviziji kako bi na istima zasnovala supervizorske aktivnosti u kratkom i srednjem roku. Prioriteti predstavljaju smjernice za supervizorske timove i promovišu efektivnost i konzistentnost procesa supervizorskog planiranja. Također, supervizorski prioriteti su osnova za proces supervizorskog pregleda i procjene banaka, uzimajući u obzir specifične okolnosti i rizični profil svake pojedinačne banke. Na osnovu analize postojećih i potencijalnih rizika u bankarskom sektoru Agencija je postavila ključne prioritete za 2022. godinu:
- a) praćenje kvaliteta kreditnog portfolija pod posebnim mjerama i oporavka kreditne aktivnosti u segmentu privrednih društava;
  - b) neposredni nadzor politika i praksi upravljanja kreditnim rizikom, s fokusom na pravovremenu identifikaciju problematičnih izloženosti, uključanje razmatranja budućih ekonomskih okolnosti i poduzetih mjera na ublažavanju kreditnog rizika;
  - c) nadzor nad kriterijima i postupcima za procjenu primjerenosti predloženih i izabranih, odnosno imenovanih članova organa banke i nosilaca ključnih funkcija i mjere koje banka primjenjuje u slučajevima kada članovi organa banke, odnosno nosioci ključnih funkcija ne ispunjavaju, odnosno više ne ispunjavaju uslove za obavljanje funkcije;
  - d) nadzor usklađenosti poslovanja u segmentu platnog prometa, upravljanja rizikom od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, sigurnosti informacionih sistema i zaštite prava korisnika finansijskih usluga.
21. Monitoring kvaliteta aktive pod posebnim mjerama će biti pojačan, kao i neposredni nadzor kreditnog rizika. Iako poboljšani ekonomski izgledi i duže trajanje posebnih mjera smanjuju rizik od rasta stope neizmirenja obaveza, značajne izloženosti banaka prema takvim privrednim društvima mogu dovesti do pogoršanja kvaliteta aktive i potrebe da se adekvatno nadzire i upravlja tim rizicima.
22. Fokus neposrednog nadzora će biti usmjeren na područja identifikacije i klasifikacije dužnika sa finansijskim poteškoćama, vrednovanju kolateralu i praksama utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka. Agencija će aktivno nadzirati banke sa materijalno značajnim nedostacima u navedenim procesima i gdje je relevantno provoditi nadzor, uključujući i nadzor nad internim modelima kreditnog rizika.
23. Agencija će pratiti kako banke planiraju i ispunjavaju ciljane stope kapitala u koje će inkorporirati SREP kapitalne zahtjeve. Kapitalni zahtjevi po osnovu SREP-a će ostati sve do narednog ažuriranja SREP procjene što je u 2022. godini, u skladu sa principom proporcionalnosti, planirano za kategoriju velikih banaka, osim ukoliko se drugačije ne odredi na osnovu značajnih promjena u poslovnom modelu i/ili profilu rizika banke.



24. Rezultati provedenog nadzornog stres testa ukazuju da je bankarski sektor FBiH uprkos pandemiji COVID-19 zadržao povoljne pokazatelje, te da je zahvaljujući tako dobroj polaznoj osnovi i pri pretpostavljenim šokovima u okviru testiranja zadržao stabilnost kroz cjelokupan horizont testiranja. U skladu sa unaprijed utvrđenom dinamikom dvogodišnjeg provođenja nadzornog stres testa solventnosti, Agencija će u drugoj polovini 2022. godine započeti sa priprema za provođenje nadzornog stres testa u 2023. godini. Očekuje se da metodologija testiranja u 2023. godini u najvećoj mjeri bude zasnovana na ranijoj metodologiji i obrascima za provođenje. Dijalog sa bankama će biti nužan kako bi se razvili adekvatni scenariji koji će obuhvatiti očekivani razvoj ključnih rizika u narednom periodu.
25. Razvoj regulatornog okvira u cilju održavanja ekvivalencije sa EU regulatornim okvirom je strateško opredjeljenje Agencije. U tom smislu prioriteta Agencije u 2022. godini bit će sljedeći:
- a) prilagodba osnovnih finansijskih izvještaja za banke formi i sadržaju propisano zakonskim propisima i podzakonskim aktima iz oblasti računovodstva i revizije u FBiH;
  - b) usklađivanje regulatornog okvira vezano za upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi sa EU regulatornim okvirom, uključujući i propisivanje novih izvještajnih obrazaca;
  - c) harmonizacija regulative vezane za eksternu reviziju, konsolidovanu bankarsku grupu, te ICAAP i ILAAP sa izmjenama i dopunama važećeg regulatornog okvira;
  - d) revidiranje postojećeg podzakonskog okvira kojim je propisan segment licenciranja u bankama u svrhu usklađivanja sa odredbama Odluke o sistemu internog upravljanja u banci i supervizorskim iskustvima u primjeni postojeće regulative u ovom segmentu i SREP ocjena u segmentu upravljanja bankom;
  - e) implementacija nove Odluke o upravljanju eksteralizacijom u banci;
  - f) prilagodba načina izračuna finansijske poluge, izračun regulatornog kapitala, izračun izloženosti prema drugoj ugovornoj strani sa EU regulatornim okvirom kroz izmjene Odluke o izračunavanju kapitala banke, i
  - g) postepeno uvođenje i pregled ESG (engl. Environmental, Social and Governance) aktivnosti.

## Zaključak

26. Trenutno okruženje u kojem posluju subjekti bankarskog sektora FBiH karakteriše neizvjesnost u vezi sa budućim globalnim ekonomskim i sociopolitičkim kretanjima, na što utječu i posljedice pandemije COVID-19. Instrumenti za ublažavanje koji su na raspolaganju kreatorima monetarne i fiskalne politike u BiH su ograničeni, a prisutne strukturalne slabosti nepovoljno utječu na mogućnosti planiranja i prilagođavanja poslovnih modela. Šanse ipak postoje i ogledaju se u primjeni novih paradigmi, uključujući i primjenu novih tehnologija koje mogu doprinijeti povećanju efikasnosti procesa i produktivnosti banaka, pri čemu se ne smije zanemariti potreba za dosljednom transparentnošću i društveno odgovornim djelovanjem. U takvom okruženju, sposobnost adekvatnog upravljanja rizicima uključujući i pravovremenu identifikaciju novih i rastućih rizika i instrumenata za njihovo ublažavanje je od presudne važnosti.
27. Svjesni smo da je pod utjecajem promjena neophodno značajno prilagođavanje postojećih poslovnih modela banaka čime se neizostavno mijenja i njihov rizični profil. U skladu s



tim od banaka se traži dosljedna implementacija postojećeg regulatornog okvira u svim njegovim dijelovima. Neophodno će biti i prilagođavanje dodatnim zahtjevima koji se odnose na zaštitu okoliša i odgovorno bankarstvo. Banke pokazuju pionirski pristup i preuzimaju inicijativu kod kreiranja budućih aktivnosti i procesa. Za navedeno će Agencija dati puni doprinos i podršku u saradnji sa međunarodnim partnerima.

28. Rezultati bankarskog sistema na kraju 2021. godine upućuju na dostignutu stabilnost, održivost i otpornost bankarskog sistema. Dugoročna stabilnost je moguća samo ukoliko se pristup prilagodi stvarnim potrebama ekonomije i građana. U tekućoj godini očekujemo i aktivan pristup banaka kod pružanja podrške i finansiranja razvojnih projekata i privrede. Kod planiranja razvoja dijelova kreditnog portfolija pažnju treba posvetiti upravljanju koncentracijama kreditnog rizika, karakteristikama portfolija i rastu koji je u korelaciji sa stvarnim jačanjem ekonomije. Sistemski rizik koji može nastati implementacijom strategija orijentisanih isključivo ili pretežno na finansiranje stanovništva mora se pratiti sa posebnom pažnjom.

## **AGENCIJA ZA BANKARSTVO FEDERACIJE BIH**



Zmaja od Bosne 47b,  
71000 Sarajevo,  
Bosna i Hercegovina



T ++ 387 (33) 72 14 00  
F ++ 387 (33) 66 88 11



E [agencija@fba.ba](mailto:agencija@fba.ba)  
W [www.fba.ba](http://www.fba.ba)

