

Na osnovu člana 6. stav 4. Zakona o investiranju javnih sredstava ("Službene novine Federacije BiH", br. 77/04 i 48/08), federalni ministar finansija-federalni ministar financija, d o n o s i

P R A V I L N I K

O INVESTIRANJU RASPOLOŽIVIH NOVČANIH SREDSTAVA, POSTUPKU, SADRŽAJU I ROKOVIMA IZVJEŠTAVANJA O IZVRŠENIM INVESTICIJAMA

I. OSNOVNE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilnikom utvrđuje se politika investiranja raspoloživih novčanih sredstava, te postupak, sadržaj i rokovi izvještavanja o izvršenim investicijama.

Odredbe ovog Pravilnika u smislu člana 2. stav 2. Zakona o investiranju javnih sredstava ("Službene novine Federacije BiH", br. 77/04 i 48/08, u daljem tekstu: Zakon) odnose se na investicionu instituciju – trezor pri Federalnom ministarstvu finansija – Federalnom ministarstvu financija (u daljem tekstu: Ministarstvo).

Član 2.

Pod raspoloživim sredstvima, u smislu ovog Pravilnika, podrazumijevaju se novčana sredstva na Jedinstvenom računu trezora Ministarstva, koja trenutno nisu potrebna za druge namjene, niti su ograničena drugim namjenama.

Pod Jedinstvenim računom trezora podrazumijevaju se računi koji se vode u ime Ministarstva, u skladu sa članom 2. h) Zakona o trezoru u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 58/02,19/03 i 79/07).

II. INVESTIRANJE RASPOLOŽIVIH NOVČANIH SREDSTAVA

Član 3.

Investiranje raspoloživih sredstava iz člana 2. stav 1. ovog Pravilnika vrši se isključivo u svrhu ostvarivanja dobiti, odnosno povećanja javnih sredstava, uz uvažavanje principa sigurnosti, likvidnosti i disperzije rizika.

- Pod principom sigurnosti investiranja podrazumijeva se utvrđivanje ograničenja i kriteriji investiranja raspoloživih sredstava kako bi se smanjio rizik investiranja;
- Pod likvidnošću investiranja podrazumijeva se poštivanje općeg pravila kojim se utvrđuje da investirana sredstva moraju imati rok dospijeca kraći od roka namjenskog trošenja raspoloživih novčanih sredstava;
- Pod disperzijom rizika podrazumijeva se aktivnost investiranja u smislu da se raspoloživa sredstva mogu investirati u veći broj različitih sredstava investiranja, odnosno mogu se investirati u vrijednosne papire više emitenata.

Član 4.

Prema odredbama člana 3. Zakona, javna sredstva mogu se investirati isključivo u slijedeće vidove investicija:

- 1) Obveznice koje izdaje vlada druge države, članice EU, te vlade drugih država članica OECD-a, koje su rangirane najmanje rejtingom „A“ (visokog do srednjeg kvaliteta sa većim brojem dobrih karakteristika, ali koje su u izvjesnoj mjeri osjetljive na uticaj promjena u ekonomskim uslovima), a koje su rejting Agencija Standard&Poors, Moody's Investor Service ili Fitch Rating Service.
- 2) Vrijednosne papire koji su rangirani kako je navedeno u prethodnoj tački za koje garantira vlada druge države.
- 3) Oročene depozite kod bilo koje banke koja je članica Agencije za osiguranje depozita Bosne i Hercegovine, te oročene depozite kod Centralne banke Bosne i Hercegovine u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine.
- 4) Oročene depozite kod stranih banaka koje su rangirane najmanje rejtingom „A“ koje su rejting Agencija Standard&Poors, Moody's Investor Service ili Fitch Rating Service.
- 5) Ugovore o reotkupu u čijoj osnovi su prenosivi otkupljeni vrijednosni papiri koji se sastoje od gore opisanih vrijednosnih papira u tački 1) i koje u svojstvu depozitara drži treća strana.
- 6) Instrumente na tržištu novca koji glase i koji se isplaćuju u valuti euro, koji su regulirani od ovlaštenog regulatornog organa za emisiju i promet vrijednosnih papira države članice EU, te druge države članice OECD-a.
- 7) Vladine obveznice koje izdaje Bosna i Hercegovina, Federacija Bosne i Hercegovine i Republika Srpska, u skladu sa odgovarajućim zakonima.

Član 5.

U vrijednosne papire jednog emitenta ili u oročeni depozit kod jedne banke, u smislu člana 4. Zakona, investira se najviše do 25% raspoloživih novčanih sredstava, s tim da se najmanje 10% javnih sredstava mora investirati u odobrene investicije čije dospijeće ne prelazi sedam dana.

III. POLITIKA INVESTIRANJA RASPOLOŽIVIH NOVČANIH SREDSTVA

Član 6.

Pod politikom investiranja podrazumijevaju se postupci:

- Utvrđivanja podataka o raspoloživim novčanim sredstvima;
- Obrada primljenih eksternih i internih podataka;
- Poduzimanje aktivnosti investiranja, kojima će se utvrditi: vrsta odobrenih investicija u koje će se ulagati raspoloživa javna sredstva, karakteristike izdavalaca vrijednosnih papira, najveći dozvoljeni iznos ulaganja u vrijednosne papire jednog emitenta i oročene depozite kod jedne banke.

Član 7.

Utvrđivanje podataka o raspoloživim novčanim sredstvima, koja trenutno nisu potrebna za druge namjene niti su ograničena drugim namjenama, vrši Ministarstvo-Sektor za trezoru na osnovu planova novčanih tokova.

Planovi o novčanim tokovima izrađuju se iz izvora propisanih članom 5. Zakona o trezoru u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 58/02,19/03 i 79/07).

Ministarstvo – Sektor za trezor na osnovu izvora iz člana 7. ovog Pravilnika sačinjava:

- Prijedlog dnevnog trošenja budžetskih sredstava po svim osnovama;
- Prijedlog mjesečnog trošenja sredstava sa utvrđenim terminima plaćanja;
- Prijedlog godišnjeg plana trošenja budžetskih sredstava;
- Prijedlog potreba za gotovinskim sredstvima sa namjenom trošenja i
- Prijedlog raspoloživih sredstava za investiranje, sa terminskim planom dospijeća.

Ministarstvo – Sektor za trezor, o raspoloživim sredstvima za investiranje sa terminskim planom dospijeća, obavještava investicionog menadžera tri dana prije donošenja odluke o investiranju raspoloživih sredstava.

Ministarstvo-Sektor za trezor, na zahtjev investicionog menadžera dostavlja i dodatne analize i objašnjenja u vezi sa prijedlogom raspoloživih sredstava za investiranje.

Član 8.

Investicioni menadžer odlučuje o investiranju raspoloživih novčanih sredstava u skladu sa politikom iz člana 6. ovog Pravilnika i uputstvima Ministarstva-Sektora za trezor.

IV. POSTUPAK, SADRŽAJ I ROKOVI IZVJEŠTAVANJA O IZVRŠENIM INVESTICIJAMA

Član 9.

Investicioni menadžer dužan je mjesečno u pisanoj formi, a najkasnije do 5.-og u mjesecu za prethodni mjesec fiskalne godine, izvještavati Ministarstvo – Sektor za trezor o izvršenim investicijama.

Izvještaj iz stava 1. ovog člana treba da sadrži tačne podatke o:

- Iznosu ukupno investiranih raspoloživih javnih sredstava,
- Iznosu investiranih sredstava prikazanih pojedinačno po vidovima investiranja, sa datumom investiranja i rokom dospijeća,
- Investicionim efektima prikazanim po svakom vidu investiranja.
- Izvještaj treba osigurati posebne podatke o investiranju novčanih sredstava u oročene depozite i vrijednosne papire (sa navedenom vrstom vrijednosnih papira, nazivom emitenta, datumom emisije, datumom dospijeća i druge podatke u vezi sa vrijednosnim papirima).

Član 10.

Na osnovu dostavljenih izvještaja investicionog menadžera, Ministarstvo-Sektor za trezor uspostavlja i vodi evidenciju o investiranim raspoloživim novčanim sredstvima (to jest o stanju i kretanju plasiranih sredstava od strane investicionog menadžera) po svim vidovima investiranja, kao i o investicionim efektima.

Evidencija iz stava 1. ovog člana mora se voditi redovno, tačno i uredno, a ista će služiti za izradu izvještaja o investicionim rezultatima Ministarstva.

Član 11.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“.

Broj:
Sarajevo,

MINISTAR

Vjekoslav Bevanda

OBRAZLOŽENJE ZA DONOŠENJE PRAVILNIKA O INVESTIRANJU RASPOLOŽIVIH NOVČANIH SREDSTAVA, POSTUPKU, SADRŽAJU I ROKOVIMA IZVJEŠTAVANJA O IZVRŠENIM INVESTICIJAMA

I. ZAKONSKI OSNOV ZA DONOŠENJE PRAVILNIKA

Zakonski osnov za donošenje Pravilnika o investiranju raspoloživih novčanih sredstava, postupku, sadržaju i rokovima izvještavanja o izvršenim investicijama (u daljem tekstu: Pravilnik) sadržan je u članu 6. stav 4. Zakona o investiranju javnih sredstava („Službene novine Federacije BiH“, br. 77/04 i 48/08, u daljem tekstu: Zakon)

II. RAZLOZI ZA DONOŠENJE PRAVILNIKA

Zakonom o investiranju javnih sredstava („Službene novine Federacije BiH“, br. 77/04 i 48/08, u daljem tekstu: Zakon) propisana je obaveza investiranja raspoloživih novčanih sredstava investicionih institucija, u smislu člana 2. stav 2. Zakona, a shodno gore navedenom zakonskom osnovu i propisanoj obavezi donošenja Pravilnika pripremljen je tekst Pravilnika.

III. OBRAZLOŽENJE PREDLOŽENIH PRAVNIH RJEŠENJA

Pravilnik ima ukupno IV. poglavlja

Poglavljem I. propisano je na koga se odnosi Pravilnik, kao i definicija što se podrazumijeva pod raspoloživim novčanim sredstvima.

Poglavljem II. propisano je da se investiranje raspoloživih novčanih sredstava vrši u svrhu ostvarivanja dobiti, odnosno povećanja javnih sredstava, s tim da se kod investiranja moraju uvažavati principi sigurnosti, likvidnosti i disperzije rizika.

Poglavljem III. propisano je što se podrazumijeva pod politikom investiranja raspoloživih novčanih sredstava, te način utvrđivanja raspoloživih novčanih sredstava

Poglavljem IV. propisan je postupak, sadržaj i rokovi izvještavanja o izvršenim investicijama od strane investicionog menadžera.

IV. FINANSIJSKA SREDSTVA

Za provođenje Pravilnika o investiranju raspoloživih novčanih sredstava, postupku, sadržaju i rokovima izvještavanja o izvršenim investicijama nije potrebno osigurati dodatna finansijska sredstva.