

Kvartalni izvještaj o dugu

Q1/2017

Bilten broj 7

April 2017

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	3
1.1. Aktivnosti u I kvartalu.....	3
1.2. Portfolio vanjskog duga u Federaciji BiH na dan 31.03.2017. godine	3
2. Unutrašnji dug	6
2.1. Aktivnosti u I kvartalu.....	6
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.03.2017. godine	7
3. Ukupan dug.....	9
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH	9
4. Plan servisiranja duga za II kvartal 2017. godine.....	11
4.1. Plan otplate glavnica za II kvartal 2017.godine	11
4.2. Plan servisiranja kamata za II kvartal 2017. godine	11
ANEX 1	12
Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 31.03.2017. godine	12
1. <i>Trezorski zapisi*</i>	12
2. Obveznice.....	12
2.1. <i>Tržišne obveznice</i>	12
2.2. <i>Obveznice stare devizne štednje</i>	13
2.3. <i>Obveznice ratnih potraživanja**</i>	13
3. Rekapitulacija.....	13

1. Vanjski dug¹

1.1. Aktivnosti u I kvartalu

Prema raspoloživim podacima² tokom I kvartala 2017. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 21.325.720,24 KM (prema kursu CBBH na dan 31.03.2017. godine³) u više valuta od više kreditora (Tabela 1). Ako se posmatra kurs na dan kada je povlačenje izvršeno, stvarna vrijednost povučenih sredstava iznosi 21.216.538,53 KM.

Tabela 1. Pregled povlačenja sredstava tokom I kvartala 2017. godine po valutama

Povlačenja po valutama		Kurs 31.03.2017.godine	Vrijednost u KM
EUR	1.745.773,74	1,95583	3.414.436,65
SDR	4.554.411,44	2,48224	11.305.151,36
USD	2.387.800,64	1,82158	4.349.569,89
KWD	372.431,48	6,05900	2.256.562,34
			21.325.720,24

Tokom I kvartala 2017. godine potpisan je ugovor sa OFID-om (OPEC-ov fond za međunarodni razvoj) u iznosu 5.350.000 USD, a u cilju realizacije projekta: Razvoj ruralnog poduzetništva. U prvom kvartalu nije bilo povlačenja sredstava po ovom kreditu.

U istom periodu, po osnovu servisiranja vanjskog duga preračunato u konvertibilne marke, isplaćeno je ukupno 106.170.401,95 KM. Od navedenog iznosa, 90.187.004,25 KM ili 84,95 % odnosilo se na otplatu glavnice, dok je preostali iznos 15.983.397,70 KM ili 15,05 % isplaćen po osnovu troškova kamate i taksu. Planirano servisiranje vanjskog duga za I kvartal iznosilo je 107.990.916,17 KM⁴ dok je stvarna realizacija u odnosu na plan bila manja za 1,69 %.

1.2. Portfolio vanjskog duga u Federaciji BiH na dan 31.03.2017. godine

Vanjski dug je na kraju I kvartala iznosio 5.183.246.343 KM⁵ ili 2.845.467.310 USD. Nominalni iznos duga preračunat u konvertibilne marke, manji je od duga u proteklom kvartalu za 66.800.838 KM odnosno 1,27%.

Vanjski dug je najvećim dijelom ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (WB – Svjetska banka, EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, EIB-

¹ Dug ugovoren posredstvom Federalnog ministarstva finansija/financija, za koji je nadležno i kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija (vanjski dug Vlade Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH te prosljedila krajnjim korisnicima finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama)

² Podaci kojima je raspolagalo Federalno ministarstvo finansija-financija do trenutka pripreme ovog dokumenta.

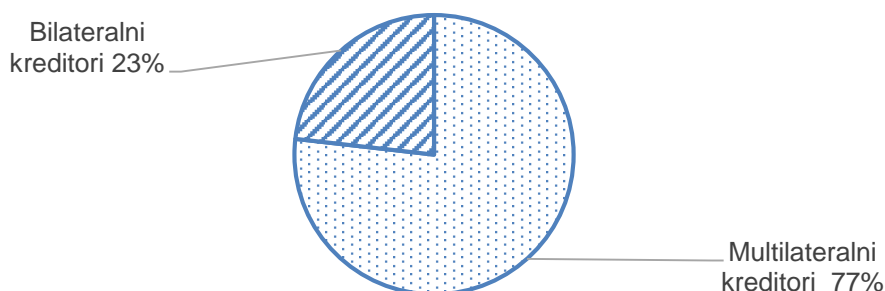
³ Kursna lista Centralne banke BiH broj 260 od 31.03.2017. godine. Vrijednost 1 SDR-a na dan 31.03.2017. godine iznosila je 2,482242 KM (Kursna lista CBBH broj 65, 04.04.2017. godine)

⁴ U navedeni iznos nije uračunat korektivni faktor od 5%

⁵ Kursna lista Centralne banke BiH broj 63, na dan 31.03.2017. godine

Europska investiciona banka, MMF-Međunarodni monetarni fond i dr.), a u cilju osiguranja sredstava za finansiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku podršku. Kao rezultat toga 3.980.964.123 ili 76,8% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH realizirano je preko multilateralnih finansijskih institucija, dok se preostalih 1.202.282.219,88 KM ili 23,2% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 31.03.2017. godine



Federacija BiH je najviše vanjskih kredita ugovorila kod Svjetske banke (WB IDA i WB IBRD) u iznosu 1.756.489.230,9 KM ili 33,89% ukupnog vanjskog duga, Europske investicione banke (EIB) 845.985.763,2 KM ili 16,32%, Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) 601.287.752,6 KM ili 11,60%, Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD) 473.343.050,3 KM ili 9,13%, Vlada kraljevine Španije 138.599.896,9 KM (2,67%) i Europske komisije 132.996.440,6 KM (2,57%).

Naslijeđeni „stari“ dug (dug koji je sukcesijom pripao BiH a čiji su korisnici bili sa područja Federacije BiH ili je kao nealocirani dug po ključu MMF-a dodijeljen Federaciji BiH) prema Pariškom i Londonskom klubu kreditora iznosi ukupno 635.398.032,1 KM ili 12,26% (Pariški klub 9,51% i Londonski klub 2,75%). Preostalih 11,56% od ukupnog vanjskog duga u Federaciji BiH, predstavlja ostatak duga prema „Ostalim kreditorima“ (Vlada Japana, Vlada Kraljevine Belgije, Izvozno-uvozna banka Koreje i dr.), (Slika 2).

Slika 2. Struktura vanjskog duga po kreditorima na dan 31.03.2017. godine

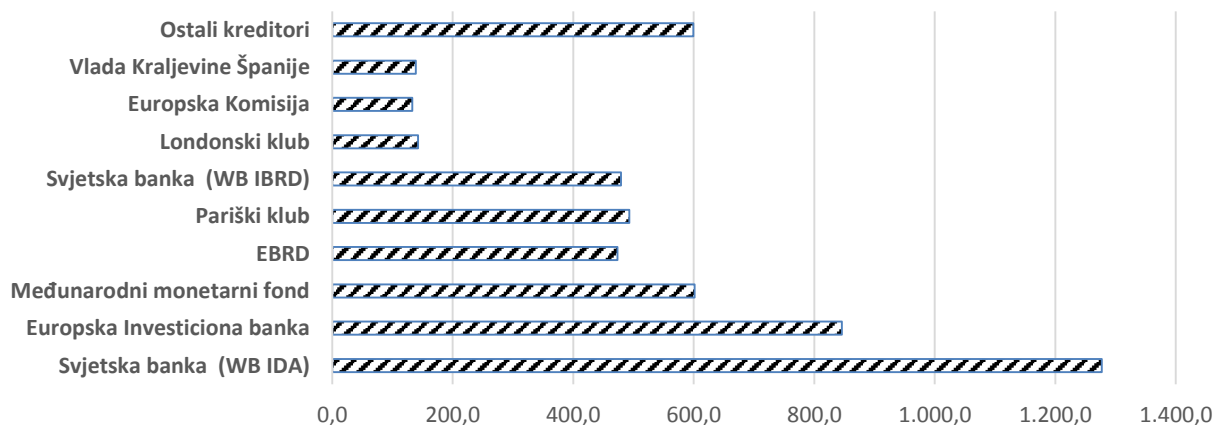
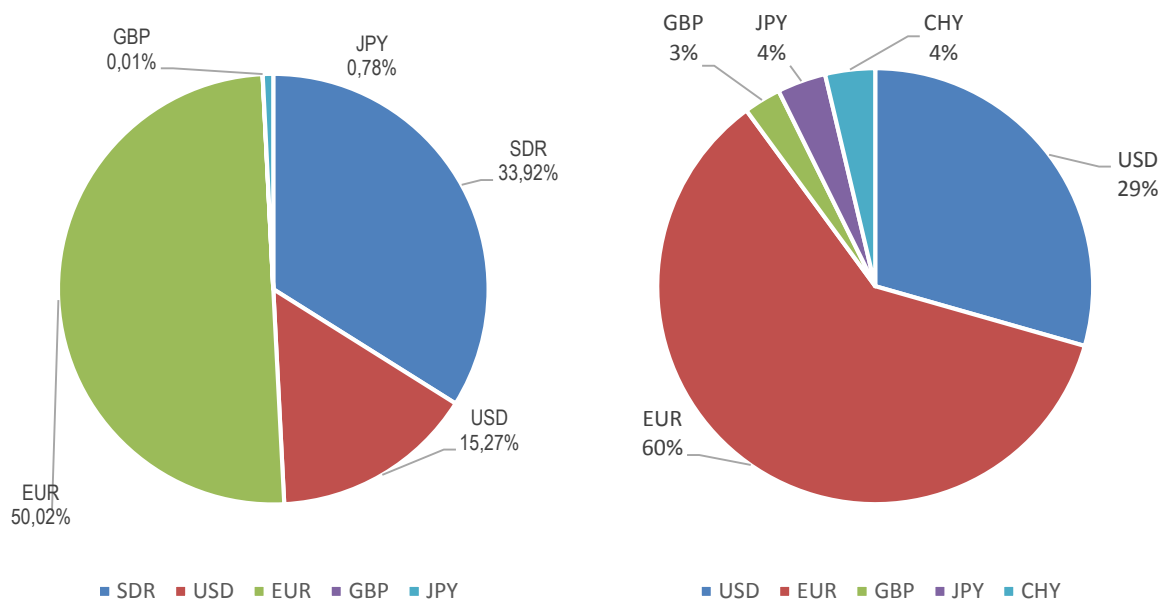


Tabela 2. Struktura vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima

Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	701.158.053,5	1.277.215.487,0
Europska Investiciona banka	464.424.161,0	845.985.763,2
Međunarodni monetarni fond	330.091.323,3	601.287.752,6
EBRD	259.853.012,4	473.343.050,3
Pariški klub	270.541.850,3	492.813.623,7
Svjetska banka (WB IBRD)	263.108.808,8	479.273.743,9
Londonski klub	78.275.128,4	142.584.408,4
Europska Komisija	73.011.583,7	132.996.440,6
Vlada Kraljevine Španije	76.087.735,3	138.599.896,9
Ostali kreditori	328.915.653,6	599.146.176,3
TOTAL	2.845.467.310,2	5.183.246.342,9

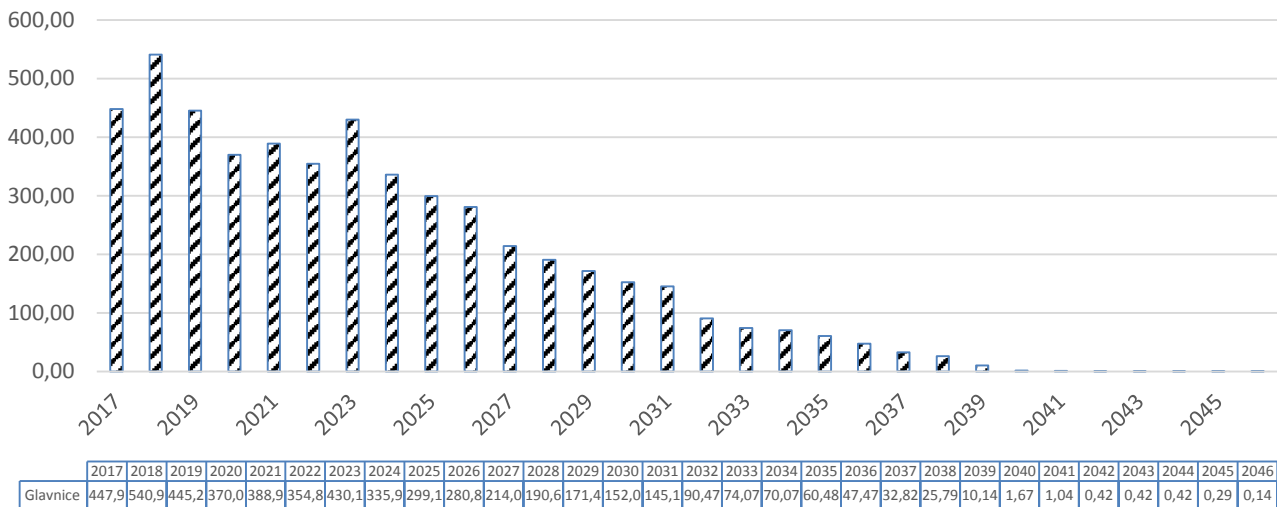
Vanjski dug, najvećim dijelom ugovoren je u najčešće korištenim valutama kao što su EUR, SDR i USD. S tim u vezi i valutna struktura postojećeg portfolija vanjskog duga, na dan 31.03.2017. godine imala je slijedeći izgled:

Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2017. godine, prije i poslije dekompozicije SDR-a⁶



⁶ SDR – obračunska valuta određenih kreditora sastavljena iz slijedećih valuta: Kineski Juan 1,0174, Euro 0,38671, USD 0,58252, Britanska Funta 0,085946 i Japanskog Yen-a 11,90.

Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga na dan 31.03.2017. godine⁷, (u mil. KM)



2. Unutrašnji dug ⁸

2.1. Aktivnosti u I kvartalu

Kraj IV kvartala 2016. godine obilježilo je povećanje diskontnih stopa na trezorske zapise Vlade FBiH, što je, nakon što dvije aukcije nisu realizovane u skladu sa planiranim, rezultiralo ponovnim interesom banaka za ulaganjem u ovu vrstu vrijednosnih papira. Na posljednjoj aukciji šestomjesečnih trezorskih zapisa u 2016. godini na ponudu Vlade FBiH od 50 miliona KM potražnja je bila veća 2,76 puta (ostvarena kamata na šestomjesečni trezorski zapis 1%).

U toku posmatranog tromjesečja (I kvartal 2017), a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2017. godinu, nije bilo aukcija vrijednosnih papira kao ni dospjeća po osnovu ranije emitovanih vrijednosnih papira FBiH (tržišnih i netržišnih), tako da je stanje duga po emitovanim vrijednosnim papirima u odnosu na protekli kvartal ostalo nepromjenjeno i iznosilo je 988,03 mil.KM.

Tokom posmatranog kvartala po osnovu ranije emitovanih trezorskih obveznica isplaćeno je 1.380.000 KM kamate.

Kada su u pitanju kamate na obveznice izdane za izmirenje obaveza po osnovu stare devizne štednje tokom I kvartala je isplaćeno 647.678 KM. Po osnovu obveznica emitovanih za izmirenje obaveza po osnovu ratnih potraživanja, u posmatranom kvartalu nije bilo nikakvih isplata.

⁷ Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita na dan 31.03.2017. godine

⁸ Unutrašnji dug za koji je odgovorna i kojim upravlja Vlada Federacije BiH, ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH

2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.03.2017. godine

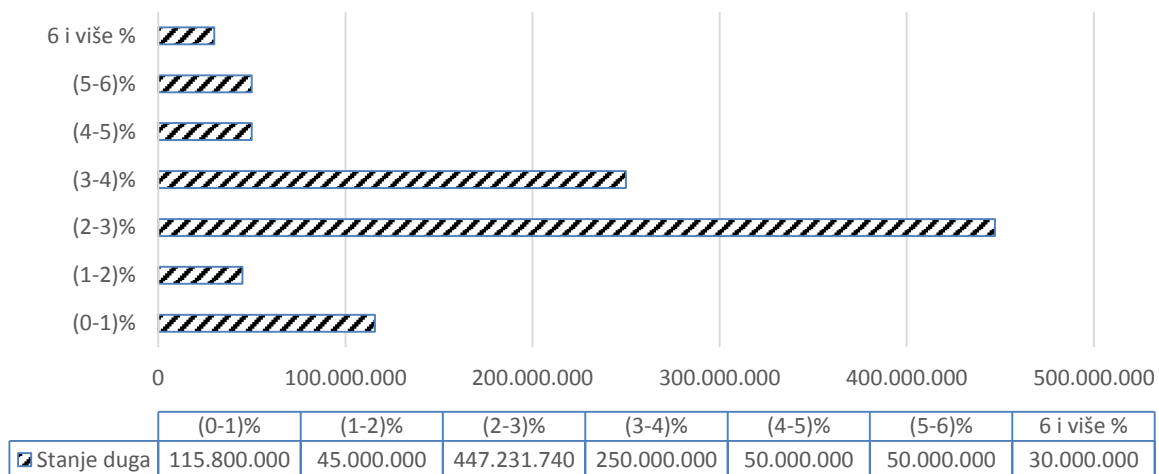
Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 31.03.2017. godine

	u USD	u KM
<i>Dug u vrijednosnim papirima po vrstama vrijednosnih papira, od čega</i>	<i>542.403.704</i>	<i>988.031.740</i>
Trezorski zapisi	66.316.055	120.800.000
Trezorske obveznice	340.363.860	620.000.000
Obveznice ratnih potraživanja	107.279.263	195.417.760
Obveznice stare devizne štednje	28.444.526	51.813.980
<u>Verificirani dug⁹, od čega</u>	<u>16.824.165</u>	<u>30.646.562</u>
Dug bivšeg FMO	6.673.659	12.156.604
Obaveze za staru deviznu štednju ¹⁰	9.072.592	16.526.451
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	1.077.914	1.963.507
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	559.227.869	1.018.678.302

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 31.03.2017. godine iznosi 559.227.869 USD ili 1.018.678.302 KM, od čega se na dug u obliku vrijednosnih papira odnosi 542.403.704 USD ili 988.031.740 KM.

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 31.03.2017. godine prema visini kamatne stope



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

⁹ Verifikovane obaveze prema uposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane, vojske Federacije i obaveze za staru deviznu štednju za koje nisu izdani vrijednosni papiri.

¹⁰ Verifikovani iznos (16.526.451 KM) će se izmiriti u skladu sa uslovima navedenim u Odluci Vlade Federacije BiH o IX emisiji obveznica za izmirenje obaveza po osnovu verifikovanih računa stare devizne štednje. Od navedenog iznosa u toku 2017. godine gotovinski će se isplatiti iznos 43.372,26 KM, dok će preostali iznos (16.483.079 KM) biti izmiren emisijom obveznica sa dospeljima u 2017. i 2018. godini.

Unutrašnji dug po osnovu tržišnih (trezorski zapisi i trezorske obveznice) i netržišnih vrijednosnih papira (obveznice stare devizne štednje, obveznice ratnih potraživanja) na dan 31.03.2017. godine iznosio je 542.403.704 USD¹¹ ili 988.031.740 KM i u odnosu na prethodni kvartal ostao je nepromjenjen. Dug po osnovu vrijednosnih papira izražen u dolarima u odnosu na prethodni kvartal je povećan za cca 10 mil.USD (kurs USD u odnosu na BAM deprecirao je za cca 2%).

Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku tržišnih vrijednosnih papira na dan 31.03.2017. godine¹² (000 KM)

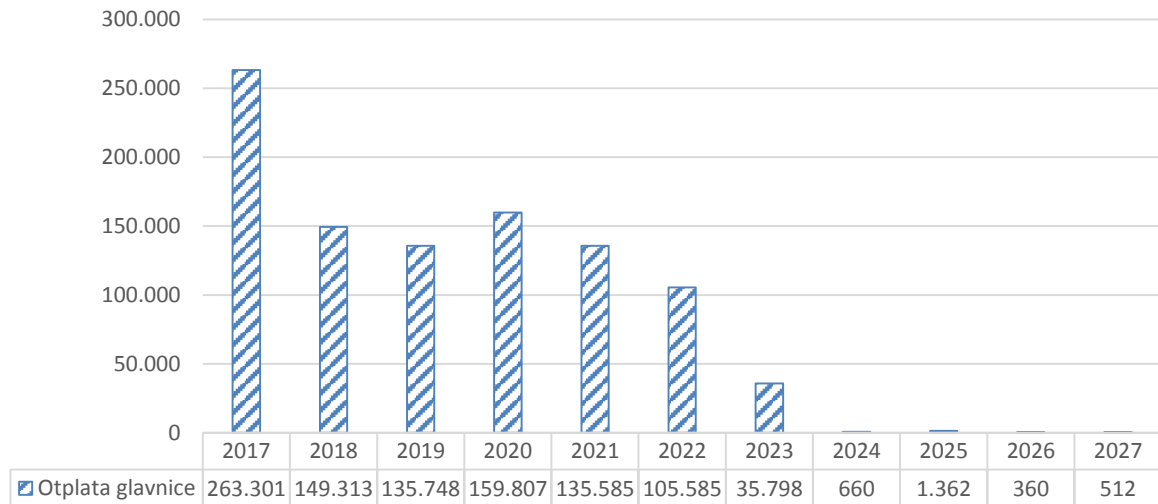


Tabela 5. Kretanje i promjene unutrašnjeg duga tokom I kvartala 2017. godine

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje) KM	Promjena u USD (+povećanje) USD
	31.12.2016. godine		31.03.2017. godine			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	988.031.740	532.502.487	988.031.740	542.403.704	-	9.901.217
Trezorski zapisi	120.800.000	65.105.500	120.800.000	66.316.055	-	1.210.555
Tržišne obveznice	620.000.000	334.150.745	620.000.000	340.363.860	-	6.213.115
Obveznice - Stara devizna štednja	51.813.980	27.925.290	51.813.980	28.444.526	-	519.236
Obveznice - Ratna potraživanja	195.417.760	105.320.952	195.417.760	107.279.263	-	1.958.311
Verificirani dug	28.959.216	15.607.651	30.646.562	16.824.165	1.687.346	1.216.514
UKUPNO	1.016.990.956	548.110.138	1.018.678.302	559.227.869	1.687.346	11.117.731

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹¹ Kursna lista CBBH 260, 31.03.2017.godine

¹² Otplatni profil unutrašnjeg duga Federacije BiH, na bazi portfolija duga na dan 31.03.2017. godine

Glavni investitori u vrijednosne papire Vlade Federacije BiH su banke koje posluju na teritoriji Federacije BiH, iako se u manjem broju i obimu, na aukcijama obveznica javljaju i drugi investitori (osiguravajuća društva, javna preduzeća).

3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH obuhvata vanjski dug u Federaciji BiH (vanjski dug Vlade Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH te prosljedila krajnjim korisnicima - finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) i ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH, što na dan 31.03.2017. godine iznosi ukupno 3.404.695.179 USD ili 6.201.924.645 KM i manji je od duga u proteklom kvartalu za 65.158.492 KM. Ukupan vanjski dug i unutrašnji dug Vlade Federacije BiH u koji nisu uključene verifikovane obaveze za koje nisu izdani vrijednosni papiri, niti obaveze prema uposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i vojske Federacije, iznosi 3.387.871.015 USD ili 6.171.278.083 KM i manji je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 66.800.838 KM ili 1,07%.

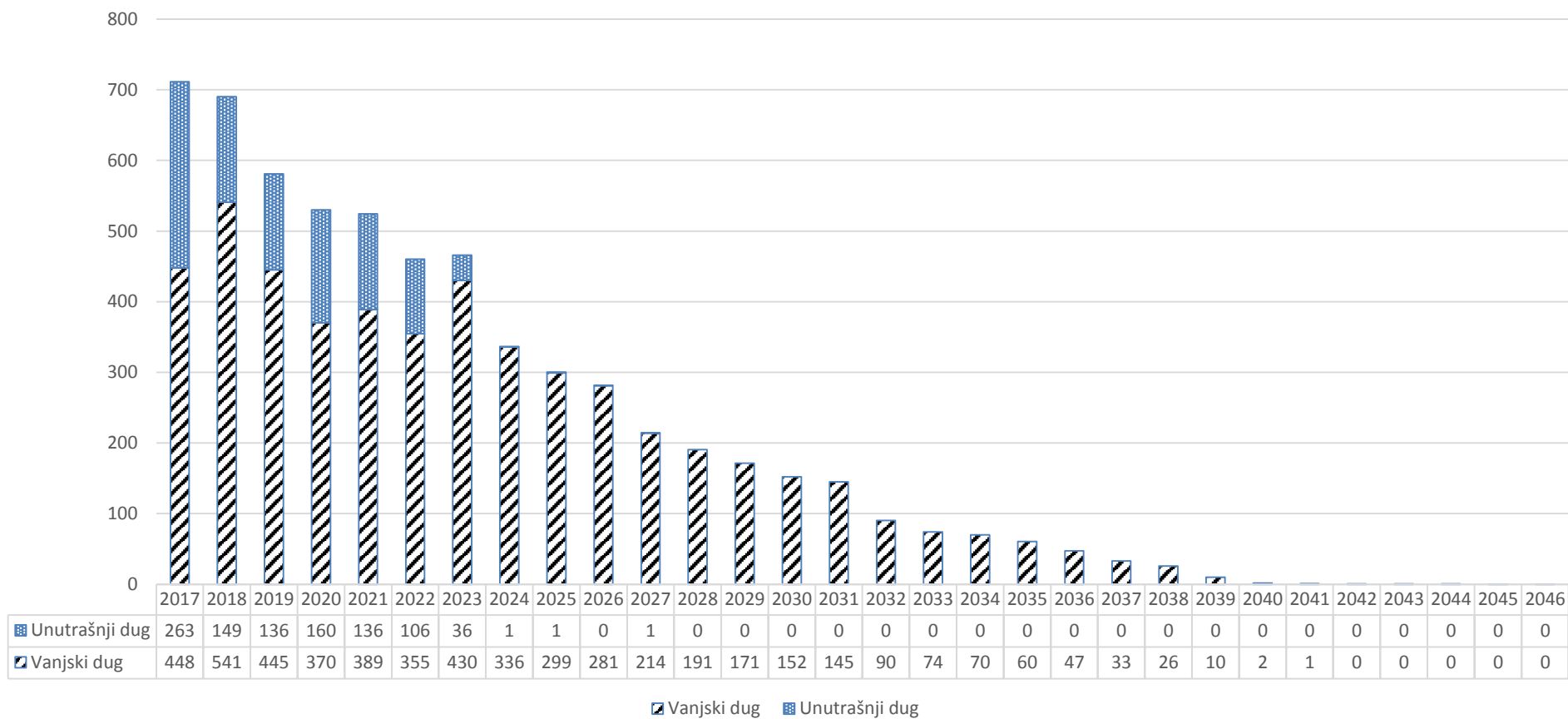
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH

Tabela 6. Indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Indikator	30.09.2016.godine			31.12.2016.godine			31.03.2017. godine		
	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug
Prosječno vrijeme dospjeća ATM (godine)	6,64	2,59	6,02	6,74	2,74	6,0	6,80	2,61	6,12
Prosječno vrijeme refiksiranja ATR (godine)	4,16	2,59	3,92	4,06	2,74	3,85	3,97	2,61	3,85

Slika 7. Otplatni profil portfolija duga¹³ na dan 31.03.2017. godine

(mil. KM)



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹³ Otplatni profil portfolija duga Federacije BiH odnosi se na vanjski dug u Federaciji BiH na bazi postojećih kredita i na unutrašnji dug Vlade Federacije BiH po osnovu emitovanih vrijednosnih papira, sa stanjem na dan 31.03.2017. godine

4. Plan servisiranja duga za II kvartal 2017. godine¹⁴

4.1. Plan otplate glavnica za II kvartal 2017.godine

Tabela 7. Plan otplate duga za II kvartal 2017

Opis		Q2/2017			Ukupno za II kvartal 2017
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	36.566.560	38.465.939	83.397.007	158.429.505
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		35.914.272	39.117.240	83.503.303	158.534.815
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	55.000.000	55.000.000
	Trezorske obveznice	0	0	30.000.000	30.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		0	0	85.000.000	85.000.000
<i>Ukupno</i>		35.914.272	39.117.240	168.503.303	243.534.815

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

4.2. Plan servisiranja kamata za II kvartal 2017. godine

Tabela 8. Plan servisiranja kamata za II kvartal 2017. godine

Opis		Q2/2017			Ukupno za II kvartal 2017
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	8.491.069	5.937.209	8.791.036	23.219.315
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		8.491.069	5.937.209	8.791.036	23.219.315
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	278.750	278.750
	Trezorske obveznice	1.720.000	2.190.000	5.220.000	9.130.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	4.885.445	4.885.445
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		1.720.000	2.190.000	10.384.195	14.294.195
<i>Ukupno</i>		10.211.069	8.127.209	19.175.231	37.513.510

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹⁴ Procjenjeni iznosi servisa kamata i otplate glavnica urađeni su na bazi postojećeg portfolija vanjskog duga. Korektivni faktor u iznosu od 5% nije uračunat u projekciju obaveza za II kvartal 2017. godine. Plan servisiranja unutrašnjeg duga odnosi se na obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima.

ANEX 1

Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 31.03.2017. godine

1. *Trezorski zapisi**

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	Kamatna stopa	Nedospijeli dug u KM
BAFBIHT48005	FBIHT48	19.10.2016	19.07.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT49003	FBIHT49	9.11.2016	09.08.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT51009	FBIHT51	23.11.2016	22.11.2017	0,00%	15.800.000,00
BAFBIHT52007	FBIHT52	7.12.2016	07.06.2017	0,00%	5.000.000,00
BAFBIHT53005	FBIHT53	22.12.2016	23.06.2017	0,00%	50.000.000,00
<i>Ukupno trezorski zapisi</i>					120.800.000,00

*Trezorski zapisi se prodaju uz diskont, tako da investitoru ne donose prihod u obliku kamate.

2. *Obveznice*

2.1. *Tržišne obveznice*

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	Kupon	Nedospijeli dug u KM
BAFBIHK4A003	FBIHK4A	26.06.2012	27.06.2017	6,10%	30.000.000,00
BAFBIHK8A0074	FBIHK8A	02.09.2014	03.09.2017	4,20%	50.000.000,00
BAFBIHK10A08	FBIHK10A	02.12.2014	03.12.2017	3,95%	40.000.000,00
BAFBIHK11A07	FBIHK11A	12.05.2015	13.05.2018	3,15%	30.000.000,00
BAFBIHK12A06	FBIHK12A	02.06.2015	03.06.2018	2,80%	30.000.000,00
BAFBIHK18A00	FBIHK18A	17.12.2015	18.12.2018	2,20%	60.000.000,00
BAFBIHK9A002	FBIHK9A	14.10.2014	15.10.2019	5,05%	50.000.000,00
BAFBIHK21A05	FBIHK21A	27.12.2016	28.12.2019	2,95%	40.000.000,00
BAFBIHK13A05	FBIHK13A	18.08.2015	19.08.2020	3,30%	20.000.000,00
BAFBIHK14A04	FBIHK14A	20.10.2015	21.10.2020	3,05%	30.000.000,00
BAFBIHK17A01	FBIHK17A	08.12.2015	09.12.2020	2,70%	70.000.000,00
BAFBIHK19A09	FBIHK19A	24.05.2016	25.05.2021	1,85%	40.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	20.12.2016	21.12.2021	3,40%	60.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	26.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
<i>Tržišne obveznice ukupno</i>					620.000.000,00

2.2. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHKJ1009	FBIHKJ1	11.06.2015	30.09.2018	2,50%	21.549.741,00
BAFBIHKI1000	FBIHKI1	11.06.2015	30.09.2017	2,50%	15.000.243,00
BAFBIHKM1004	FBIHKM1	19.05.2016	30.09.2018	2,50%	7.763.211,00
BAFBIHKL1005	FBIHKL1	19.05.2016	30.09.2017	2,50%	7.500.785,00
Stara devizna štednja ukupno					51.813.980,00

2.3. Obveznice ratnih potraživanja**

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK1A009	FBIHK1A	26.10.2009	30.06.2019	2,50%	45.747.789,00
BAFBIHK1B007	FBIHK1B	26.10.2009	30.06.2020	2,50%	39.807.147,00
BAFBIHK1C005	FBIHK1C	26.10.2009	30.06.2021	2,50%	34.986.086,00
BAFBIHK2A007	FBIHK2A	02.12.2011	30.06.2021	2,50%	599.280,00
BAFBIHK1D003	FBIHK1D	26.10.2009	30.06.2022	2,50%	34.986.086,00
BAFBIHK2B005	FBIHK2B	02.12.2011	30.06.2022	2,50%	599.404,00
BAFBIHK1E001	FBIHK1E	26.10.2009	30.06.2023	2,50%	35.138.540,00
BAFBIHK2C003	FBIHK2C	02.12.2011	30.06.2023	2,50%	599.668,00
BAFBIHK6A008	FBIHK6A	25.10.2013	30.06.2023	2,50%	59.936,00
BAFBIHK2D001	FBIHK2D	02.12.2011	30.06.2024	2,50%	599.865,00
BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013	30.06.2024	2,50%	59.995,00
BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025	2,50%	1.002.003,00
BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025	2,50%	60.000,00
BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025	2,50%	300.013,00
BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026	2,50%	59.998,00
BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026	2,50%	300.011,00
BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027	2,50%	102.072,00
BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027	2,50%	409.867,00
Ukupno ratna potraživanja					195.417.760,00

**Na dan 31.03.2017. godine u vlasništvu Vlade Federacije BiH bilo je 11,81 milion KM obveznica po osnovu ratnih potraživanja.

3. Rekapitulacija

RB	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi ¹⁵	120.800.000,00
2.	Obveznice	867.231.740,00
UKUPNO		988.031.740,00

¹⁵ Iznos diskonta je uračunat u ostatak duga po trezorskim zapisima, obzirom da se isplaćuju po nominalnoj vrijednosti