

**Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
Federalno ministarstvo financija**

Kvartalni izvještaj o dugu

Q2/2017

Bilten broj 8

Juli 2017

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug	3
1.1. Aktivnosti u II kvartalu	3
1.2. Portfolio vanjskog duga u F BiH na dan 30.06.2017. godine	3
2. Unutrašnji dug	6
2.1. Aktivnosti u II kvartalu	6
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.06.2017. godine	7
3. Ukupan dug	9
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH	9
4. Plan servisiranja duga za III kvartal 2017. godine	11
4.1. Plan otplate glavnica za III kvartal 2017. godine	11
4.2. Plan servisiranja kamata za III kvartal 2017. godine	11
ANEX 1	12
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2017. godine	12
1. <i>Trezorski zapisi</i>	12
2. <i>Obveznice Federacije BiH</i>	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. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30/06/2017. godine	13

1. Vanjski dug¹

1.1. Aktivnosti u II kvartalu

Prema raspoloživim podacima² tokom II kvartala 2017. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 18.914.231,08 KM (prema kursu CBBH na dan 30.06.2017. godine³) u više valuta od više kreditora (Tabela 1). Ako se posmatra kurs na dan kada je povlačenje izvršeno, stvarna vrijednost povučenih sredstava iznosi 19.782.471,31 KM.

Tabela 1. Pregled angažovanih kreditnih sredstava, po valutama

Angažovana sredstva		Kurs 30.06.2017.godine	Vrijednost u KM
EUR	135.016,54	1,95583	264.069,40
SDR	2.872.749,23	2,384607	6.850.377,92
USD	4.412.482,39	1,713686	7.561.609,30
KWD	740.551,19	5,723	4.238.174,46
			18.914.231,08

Tokom II kvartala 2017. godine potpisana su tri nova kreditna ugovora:

- Projekat za zapošljavanje, kreditor Svjetska banka IBRD, iznos kredita 29,5 mil. EUR;
- Kredit za razvojne politike, kreditor Svjetska banka IBRD, iznos kredita 44,7 mil. EUR
- kredit za modernizaciju cesta u FBiH, kreditor EIB, iznos kredita 50 mil.EUR.

Kredit i još uvijek nisu efektivni, tako da tokom II kvartala nije bilo angažovanja sredstava po osnovu istih.

U istom periodu, po osnovu servisiranja vanjskog duga preračunato u konvertibilne marke, isplaćeno je ukupno 176.691.863 KM. Od navedenog iznosa, 155.200.883 KM ili 87,83% odnosilo se na otplatu glavnice, dok je preostali iznos 21.490.980 KM ili 12,17% isplaćen po osnovu troškova kamate i taksi. Planirano servisiranje vanjskog duga za II kvartal iznosilo je 181.648.820,24 KM⁴ dok je stvarna realizacija u odnosu na plan bila manja za 2,73%.

1.2. Portfolio vanjskog duga u F BiH na dan 30.06.2017. godine

Vanjski dug je na kraju II kvartala iznosio 4.936.947.273 KM⁵ ili 2.880.893.742 USD. Nominalni iznos duga preračunat u konvertibilne marke, manji je od duga u proteklom kvartalu za 246.299.070 KM odnosno 4,75%.

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 proslijedila krajnjim korisnicima finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama)

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

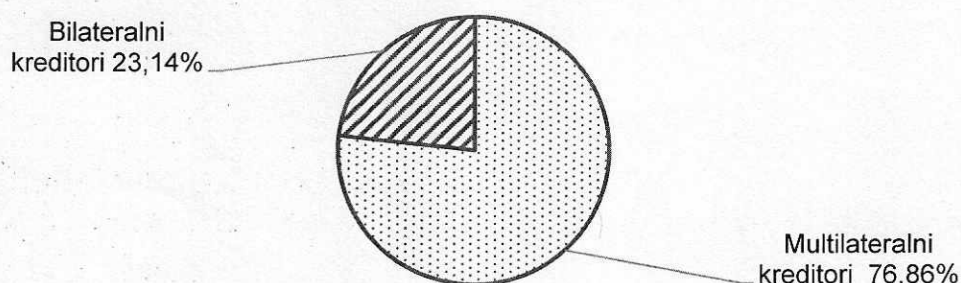
³ Kursna lista Centralne banke BiH broj 126 od 30.06.2017. godine. Vrijednost 1 SDR-a na dan 30.06.2017. godine iznosila je 2,384607 KM (Kursna lista CBBH broj 128, 04.07.2017. godine)

⁴ U navedeni iznos nije uračunat korektivni faktor od 5%

⁵ Kursna lista Centralne banke BiH broj 126, na dan 30.06.2017. godine

Vanjski dug je najvećim dijelom ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (WB – Svjetska banka, EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, EIB- 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 3.794.396.158 ili 76,86% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH realizirano je preko multilateralnih finansijskih institucija, dok se preostalih 1.142.551.115,70 KM ili 23,14% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 30.06.2017. godine



Federacija BiH je najviše vanjskih kredita ugovorila kod Svjetske banke (WB IDA i WB IBRD) u iznosu 1.679.448.774 KM ili 34,02% ukupnog vanjskog duga, Europske investicione banke (EIB) 841.720.557,3 KM ili 17,05%, Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) 527.232.434,7 KM ili 10,68%, Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD) 442.031.305,2 KM ili 8,95%, Vlada kraljevine Španije 138.599.896,9 KM (2,81%) i Europske komisije 132.996.440,6 KM (2,69%).

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 591.772.601,5 KM ili 11,99% (Pariški klub 9,58% i Londonski klub 2,41%). Preostalih 11,81% 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 30.06.2017. godine (mil.KM)

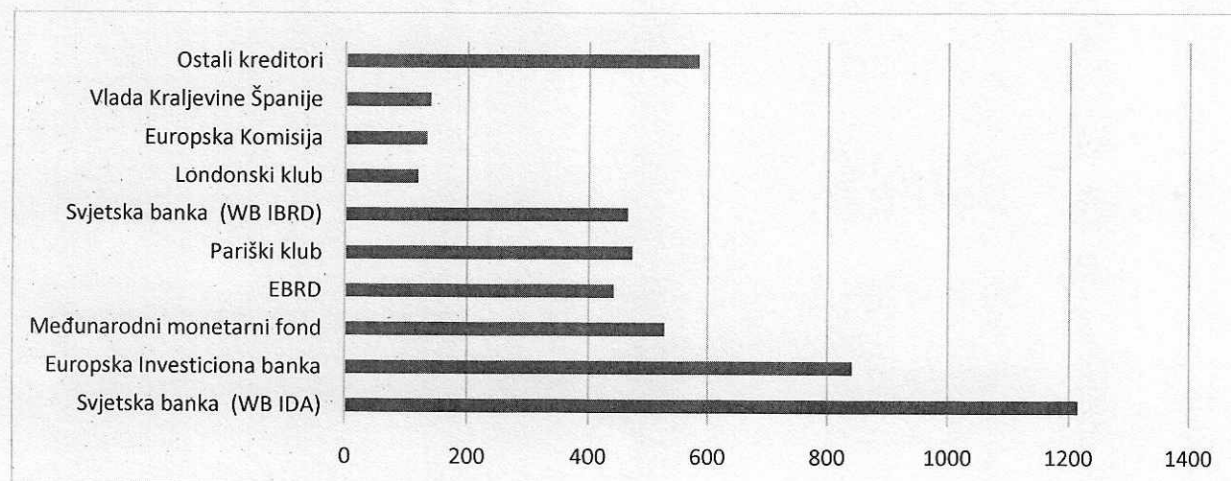
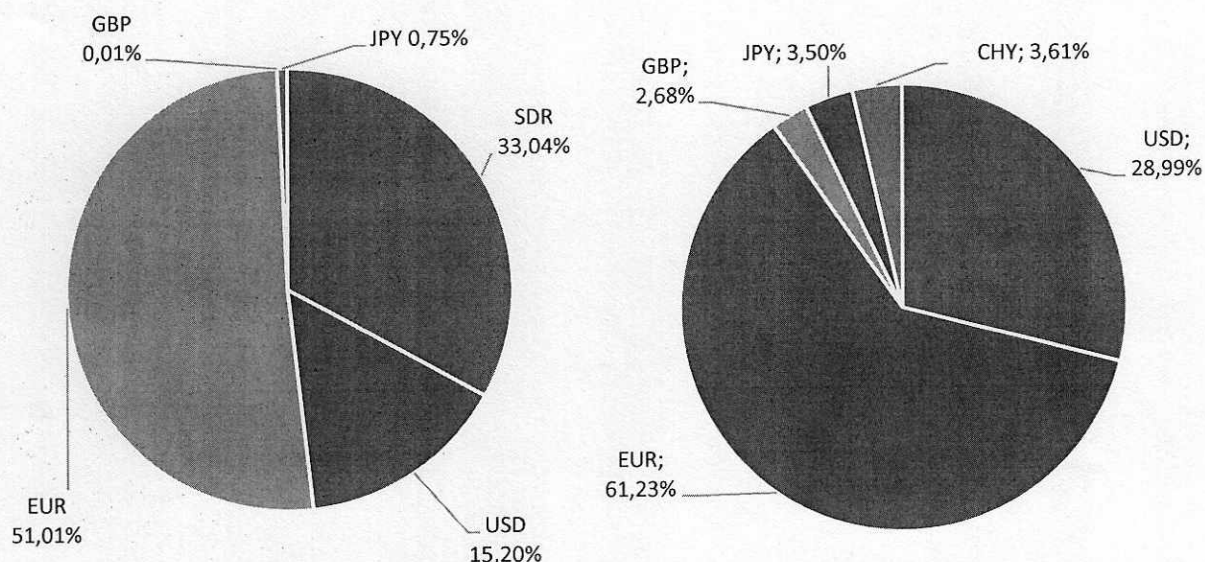


Tabela 2. Pregled vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima		
Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	708.895.313,7	1.214.823.974,6
Europska Investiciona banka	491.175.488,0	841.720.557,3
Međunarodni monetarni fond	307.659.883,3	527.232.434,7
EBRD	257.941.831,4	442.031.305,2
Pariški klub	276.022.379,4	473.015.687,3
Svjetska banka (WB IBRD)	271.125.981,6	464.624.798,9
Londonski klub	69.299.109,7	118.756.914,2
Europska Komisija	77.608.407,0	132.996.440,6
Vlada Kraljevine Španije	80.878.233,7	138.599.896,9
Ostali kreditori	340.287.114,2	583.145.263,6
TOTAL	2.880.893.742,1	4.936.947.273,3

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 30.06.2017. godine imala je slijedeći izgled:

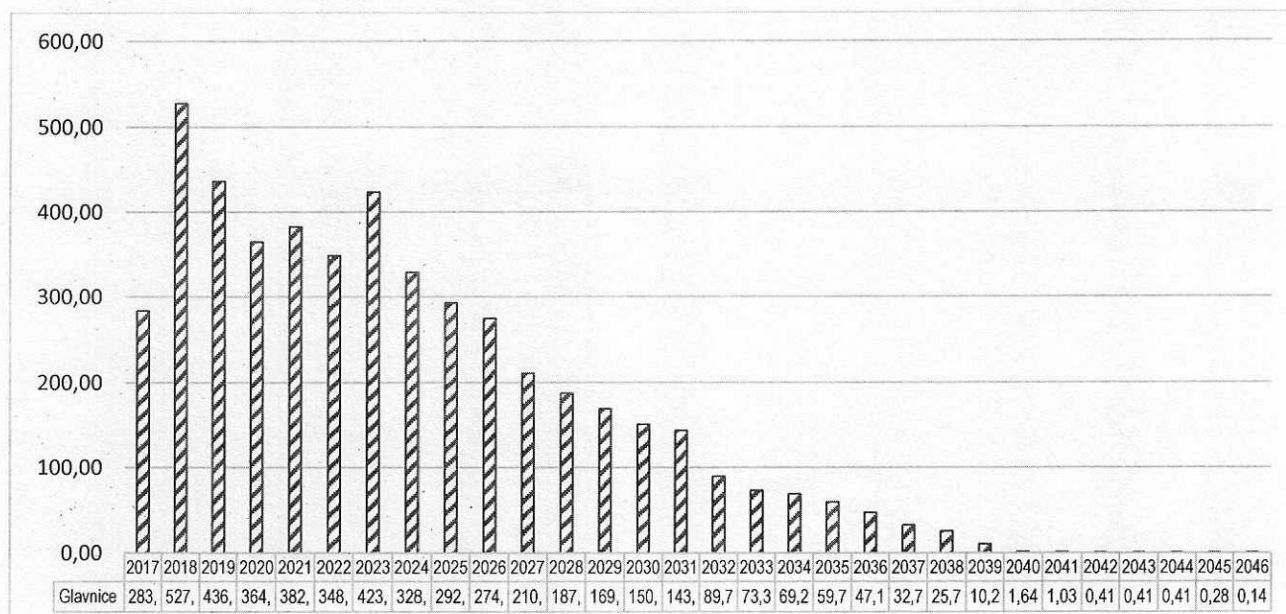
Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.06.2017. godine, prije i poslije dekompozicije SDR-a⁶



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 30.06.2017. godine⁷

(mil. KM)



2. Unutrašnji dug ⁸

2.1. Aktivnosti u II kvartalu

U toku posmatranog tromjesečja, a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2017. godinu, održano je ukupno šest (6) aukcija vrijednosnih papira, od čega tri aukcije tromjesečnih trezorskih zapisa i tri aukcije šestomjesečnih trezorskih zapisa. Sve održane aukcije bile se uspješne

Tokom drugog kvartala 2017. godine, po osnovu ranije verificiranih obaveza po osnovu stare devizne štednje, izvršena je emisija obveznica u ukupnom iznosu od 16.483.064 KM, sa dospjećima od 5.000.411 KM u 2017. godini i 11.482.668 KM u 2018. godini.

Obaveze po osnovu unutrašnjeg duga u obliku tržišnih vrijednosnih papira izmirene su u iznosu od 85 mil.KM. Navedenim iznosom otplaćena su dva šestomjesečna trezorska zapisa u iznosu 55 mil.KM, i trezorske obveznice u iznosu od 30 mil.KM.

Tokom posmatranog kvartala po osnovu ranije emitovanih trezorskih obveznica i obveznica za izmirenje ratnih potraživanja isplaćeno je 9.250.000 KM i 4.885.445 KM kamate respektivno.

U skladu sa navedenim stanje duga po emitovanim vrijednosnim papirima na kraju II kvartala iznosilo je 1.079.514.819 KM i u odnosu na protekli kvartal povećalo se je za 91.483.079 KM.

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 30.06.2017. godine

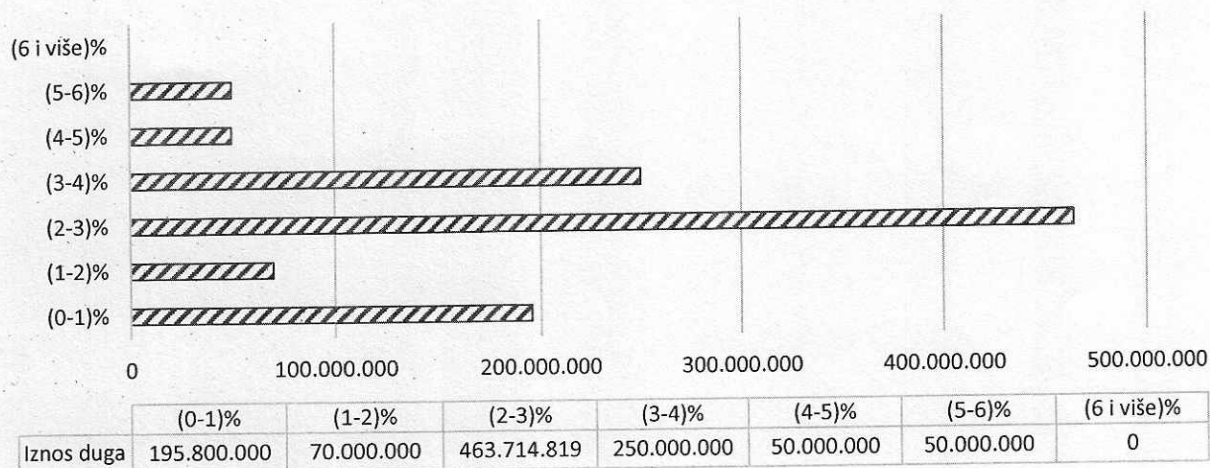
Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 30.06.2017. godine

	KM	USD
<i>Dug u vrijednosnim papirima po vrstama vrijednosnih papira, od čega</i>	<i>1.079.514.819</i>	<i>629.937.351</i>
Trezorski zapisi	225.800.000	131.762.762
Trezorske obveznice	590.000.000	344.287.110
Obveznice ratnih potraživanja	195.417.760	114.033.586
Obveznice stare devizne štednje	68.297.059	39.853.893
Verificirani dug ⁹ , od čega	14.120.111	8.239.614
Dug bivšeg FMO	12.156.604	7.093.834
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	1.963.507	1.145.780
<i>Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH</i>	<i>1.093.634.930</i>	<i>638.176.965</i>

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 30.06.2017. godine iznosi 638.176.695 USD ili 1.093.634.930 KM.

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.06.2017. godine prema visini kamatne stope



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Unutrašnji dug po osnovu tržišnih (trezorski zapisi i trezorske obveznice) i netržišnih vrijednosnih papira (obveznice stare devizne štednje, obveznice ratnih potraživanja) na dan 30.06.2017. godine iznosio je 629.937.350,8 USD¹⁰ ili 1.079.514.819 KM i u odnosu

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 Kursna lista CBBH 260, 31.03.2017.godine

na prethodni kvartal povećan je 9,3%. Dug po osnovu vrijednosnih papira izražen u dolarima u odnosu na prethodni kvartal je povećan za cca 87,5 mil.USD (kurs USD u odnosu na BAM deprecirao je cca 16%).

Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku tržišnih vrijednosnih papira na dan 30.06.2017. godine¹¹ (mil. KM)

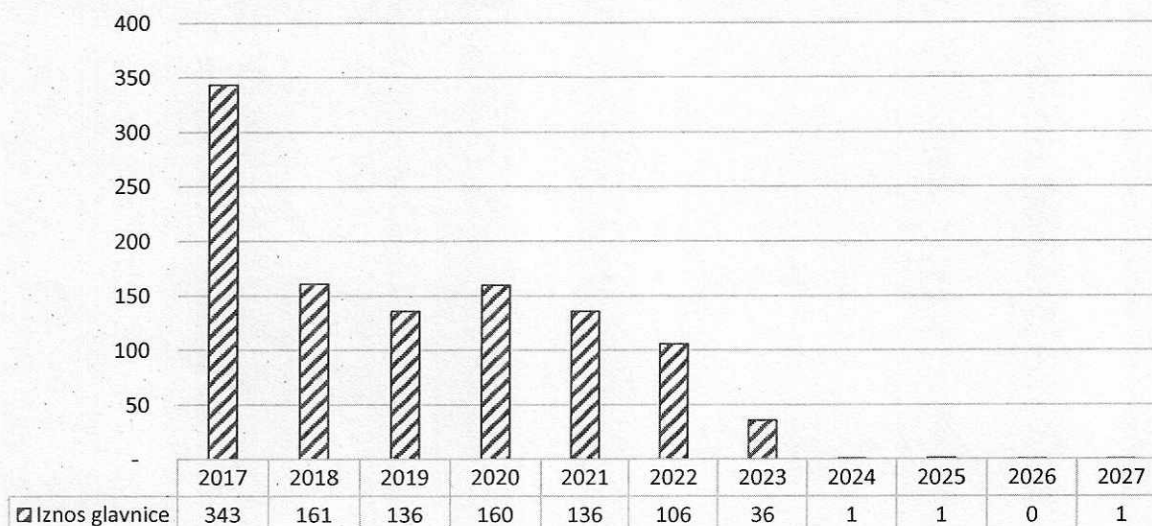


Tabela 5. Kretanje i promjene unutrašnjeg duga tokom II kvartala 2017. godine

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM	Promjena u USD
	31.03.2017. godine		30.06.2017. godine		(+povećanje)	(+povećanje)
	KM	USD	KM	USD	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	988.031.740	542.403.704	1.079.514.819	629.937.351	91.483.079	87.533.647
Trezorski zapisi	120.800.000	66.316.055	225.800.000	131.762.762	105.000.000	65.446.707
Tržišne obveznice	620.000.000	340.363.860	590.000.000	344.287.110	-30.000.000	3.923.250
Obveznice - Stara devizna štednja	51.813.980	28.444.526	68.297.059	39.853.893	16.483.079	11.409.367
Obveznice - Ratna potraživanja	195.417.760	107.279.263	195.417.760	114.033.586	0	6.754.323
Verificirani dug	30.646.562	16.824.165	14.120.111	8.239.614	-16.526.451	-8.584.551
UKUPNO	1.018.678.302	559.227.869	1.093.634.930	638.176.965	74.956.628	78.949.096

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

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).

¹¹ Otplatni profil unutrašnjeg duga Federacije BiH, na bazi portfolija duga na dan 31.03.2017. godine

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 30.06.2017. godine iznosi ukupno 3.519.070.706 USD ili 6.030.582.203 KM i manji je od duga u proteklom kvartalu za 171.342.442 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 3.510.831.093 USD ili 6.016.462.092 KM i manji je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 154.815.991 KM ili 2,51%.

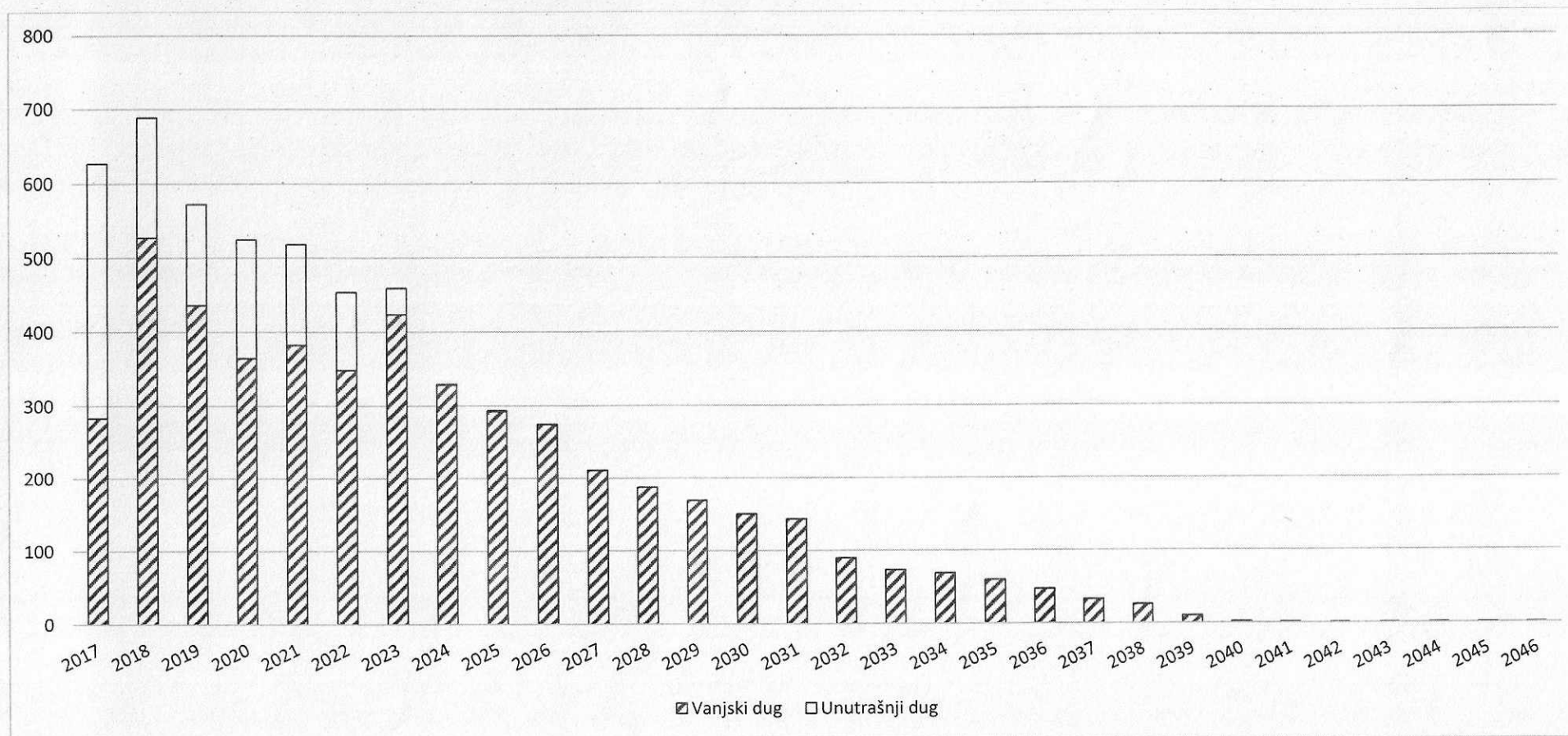
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH

Tabela 6. Indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Indikator	31.12.2016.godine			31.03.2017. godine			30.06.2017. godine		
	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug
Prosječno vrijeme dospjeća ATM (godine)	6,74	2,74	6,0	6,80	2,61	6,12	6,42	1,97	5,62
Prosječno vrijeme refiksiranja ATR (godine)	4,06	2,74	3,85	3,97	2,61	3,85	4,80	1,97	4,29

Slika 7. Otplatni profil portfolija duga¹² na dan 30.06.2017. godine

(mil. KM)



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹² 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 30.06.2017. godine

4. Plan servisiranja duga za III kvartal 2017. godine¹³

4.1. Plan otplate glavnica za III kvartal 2017. godine

Opis		Q3/2017			Ukupno za III kvartal 2017
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	31.604.404	21.634.923	45.372.637	98.611.964
	Direktni vanjski dug	1.650.988	0	442.365	2.093.353
Ukupno za vanjski dug		33.255.392	21.634.923	45.815.002	100.705.317
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	80.000.000	50.000.000	0	130.000.000
	Trezorske obveznice	0	0	50.000.000	50.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		80.000.000	50.000.000	50.000.000	180.000.000
Ukupno		113.255.392	71.634.923	95.815.002	280.705.317

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

4.2. Plan servisiranja kamata za III kvartal 2017. godine

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

Opis		Q3/2017			Ukupno za III kvartal 2017
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	2.784.415	5.473.649	8.179.704	16.437.769
	Direktni vanjski dug	204.917	0	57.507	262.424
Ukupno za vanjski dug		2.989.332	5.473.649	8.237.211	16.700.193
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	2.190.000	5.340.000	7.530.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	4.885.444	4.885.444
Ukupno za unutrašnji dug		0	2.190.000	10.225.444	12.415.444
Ukupno		2.989.332	7.663.649	18.462.656	29.115.637

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹³ 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 III kvartal 2017. godine. Plan servisiranja unutrašnjeg duga odnosi se na obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima.

ANEX 1

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2017. godine

1. Trezorski zapisi

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospijeli dug u KM
BAFBIHT54003	FBIHT54	11.04.2017	12.07.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT48005	FBIHT48	19.10.2016	19.07.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT55000	FBIHT55	25.04.2017	26.07.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT49003	FBIHT49	09.11.2016	09.08.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT56008	FBIHT56	09.05.2017	09.08.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT51009	FBIHT51	23.11.2016	22.11.2017	0,00%	15.800.000,00
BAFBIHT57006	FBIHT57	23.05.2017	22.11.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT58004	FBIHT58	06.06.2017	06.12.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT59002	FBIHT59	13.06.2017	13.12.2017	0,00%	30.000.000,00
Ukupno trezorski zapisi					225.800.000,00

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

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Tržišne obveznice

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kupon	Nedospijeli dug u KM
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
Tržišne obveznice ukupno					590.000.000,00

2.2. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospijeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHKL1005	FBIHKL1	19.05.2016	30.09.2017	2,50%	7.500.785,00
BAFBIHKI1000	FBIHKI1	11.06.2015	30.09.2017	2,50%	15.000.243,00
BAFBIHKN1003	FBIHKN1	13.06.2017	30.09.2017	2,50%	5.000.411,00
BAFBIHKM1004	FBIHKM1	19.05.2016	30.09.2018	2,50%	7.763.211,00
BAFBIHKJ1009	FBIHKJ1	11.06.2015	30.09.2018	2,50%	21.549.741,00
BAFBIHKO1002	FBIHKO1	13.06.2017	30.09.2018	2,50%	11.482.668,00
Stara devizna štednja ukupno					68.297.059,00

2.3. Obveznice ratnih potraživanja**

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospijeća	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 30.06.2017. godine u vlasništvu Vlade Federacije BiH bilo je 11,81 milion KM obveznica po osnovu ratnih potraživanja.

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30/06/2017. godine

RB	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi ¹⁴	225.800.000,00
2.	Obveznice	853.714.819,00
UKUPNO		1.079.514.819,00

¹⁴ Iznos diskonta je uračunat u ostatak duga po trezorskim zapisima, obzirom da se isplaćuju po nominalnoj vrijednosti