

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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q1/2023

Bilten broj 31

**April 2023
www.fmf.gov.ba**

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	3
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga	3
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama.....	3
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga.....	4
2. Unutrašnji dug.....	5
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	5
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	5
3. Ukupan dug.....	6
ANEX 1 – UKUPAN DUG	7
Plan servisiranja duga za II kvartal 2023. godine / glavnica i kamate	7
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	8
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2023. godine.....	8
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	8
2. Obveznice Federacije BiH	8
2.1. Trezorske obveznice.....	8
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	9
2.3. Obveznice stare devizne štednje.....	9
3. Stanje duga po osnovi vrijednosnih papira na dan 31.03.2023. godine.....	9

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom I kvartala 2023. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 29.556.260 KM temeljem kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 12.668.321 i KWD = 811.293

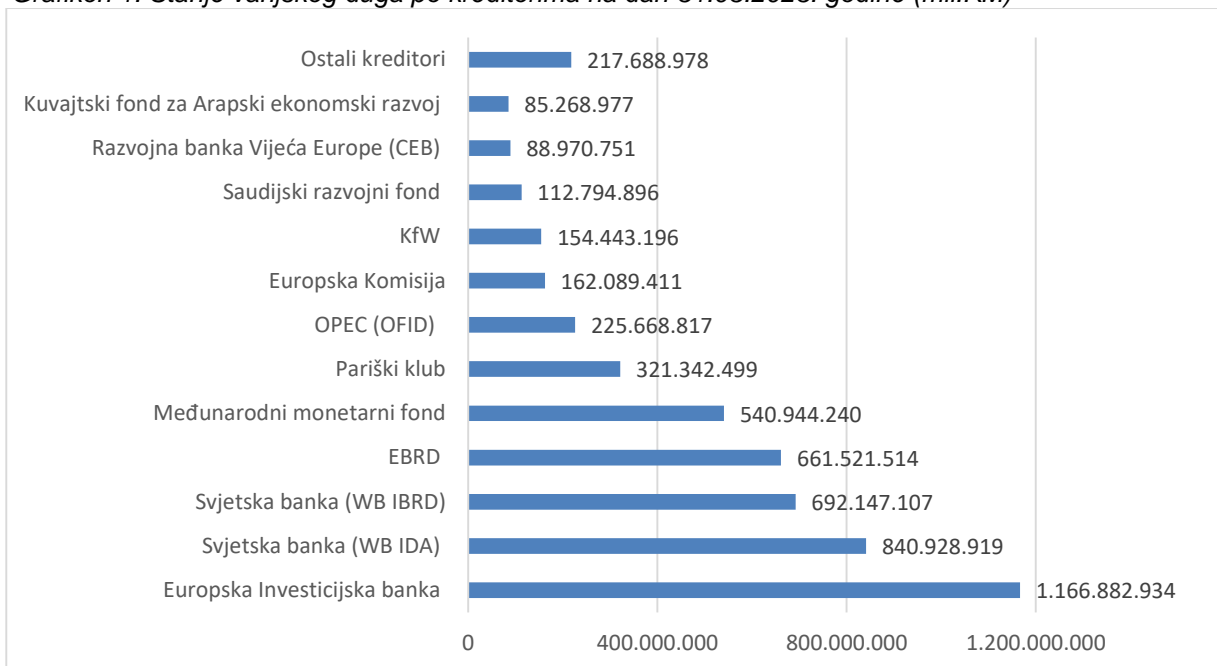
Tokom I kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 220.383.588 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 83% (*odnosno 184.015.972 KM*) dok ostatak duga od 17% (*odnosno 36.367.616 KM*) obuhvata troškove kamata i taksi. Realizacija otplate duga za I. kvartal je veća za 4,1% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (211.704.815 KM).

1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

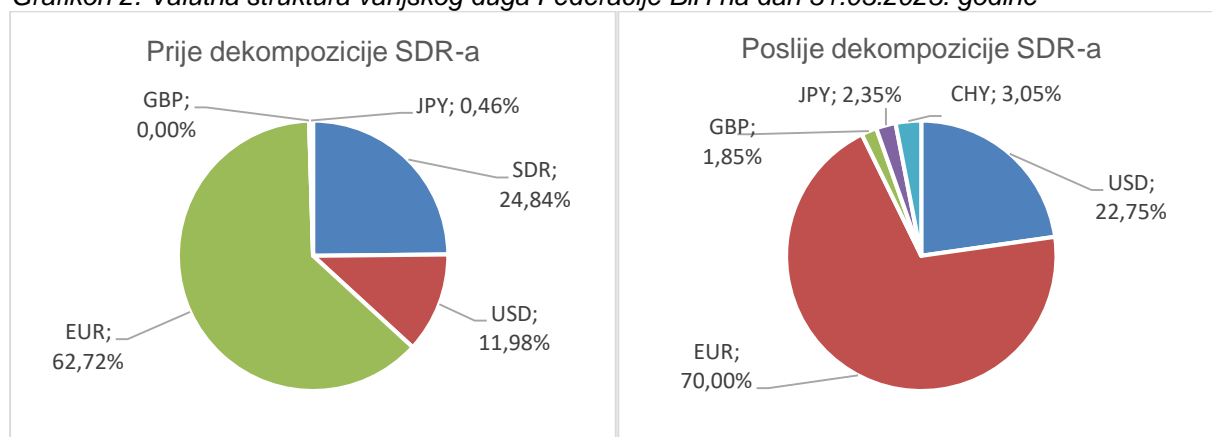
Stanje vanjskog duga na dan 31.03.2023. godine iznosi 5.270.692.239 KM i nominalno je manji za 139.798.031 KM odnosno za 2,58% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 31.12.2022. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.933.627.050 i manji je za 16.951.298 USD ili 0,57%.

Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.432.400.502 KM odnosno 84,1% od ukupnog duga dok se preostalih 838.291.737 KM ili 15,9 % odnosi na bilateralne kreditore.

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 31.03.2023. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2023. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom I kvartala nije bilo informacija o projektima sa prijedlogom zaključka za Vladu FBiH s ciljem pokretanja inicijative osiguravanja sredstava od inostranih kreditora.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza na osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom I kvartala 2023. godine, a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2023. godinu, nije bilo aukcija tržišnih vrijednosnih papira.

Tokom I kvartala 2023. godine otplaćene su glavnice po ranije emitovanim vrijednosnim papirima odnosno:

- trezorski zapisi – FBIHT75 u iznosu od 50 mil. KM

Kamata na vrijednosne papire u I kvartalu 2023. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 1.772.500 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 31.03.2023. godine iznosio je 633.895.198 KM (352.821.226 USD) i u odnosu na protekli kvartal je manji za 7,14% odnosno u nominalnom iznosu za 48.734.877 KM.

Tabela 1. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 31.03.2023. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	628.691.968	349.925.148
Trezorski zapisi	0	0
Trezorske obveznice	590.000.000	328.389.494
Obveznice ratnih potraživanja	38.691.968	21.535.654
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	5.203.230	2.896.078
Obaveze za staru deviznu štednju	5.173.305	2.879.422
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	16.656
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	633.895.198	352.821.226

Grafikon 3: Struktura unutrašnjeg duga na dan 31.03.2023. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

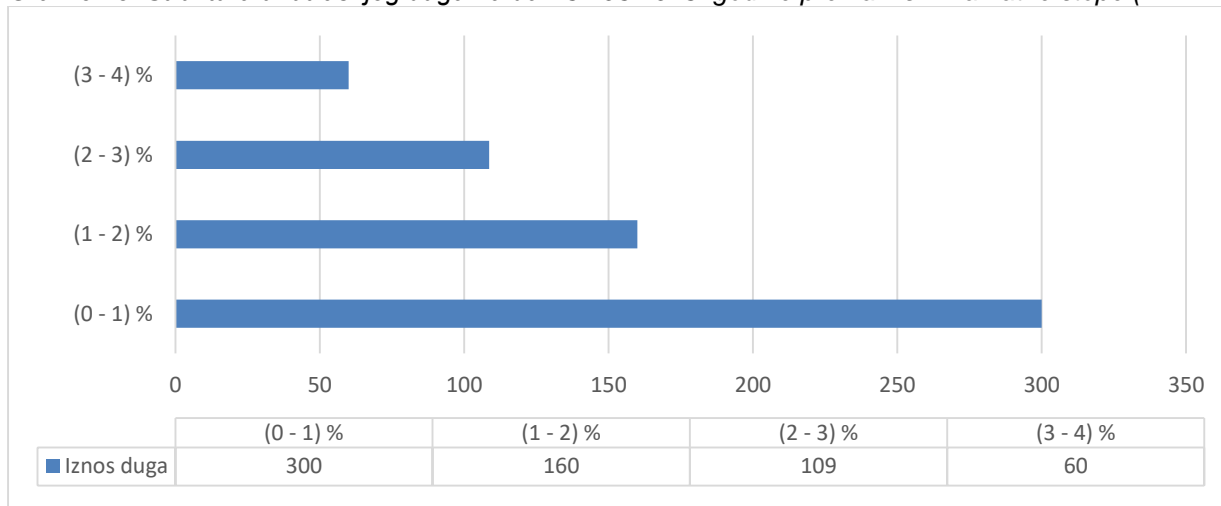


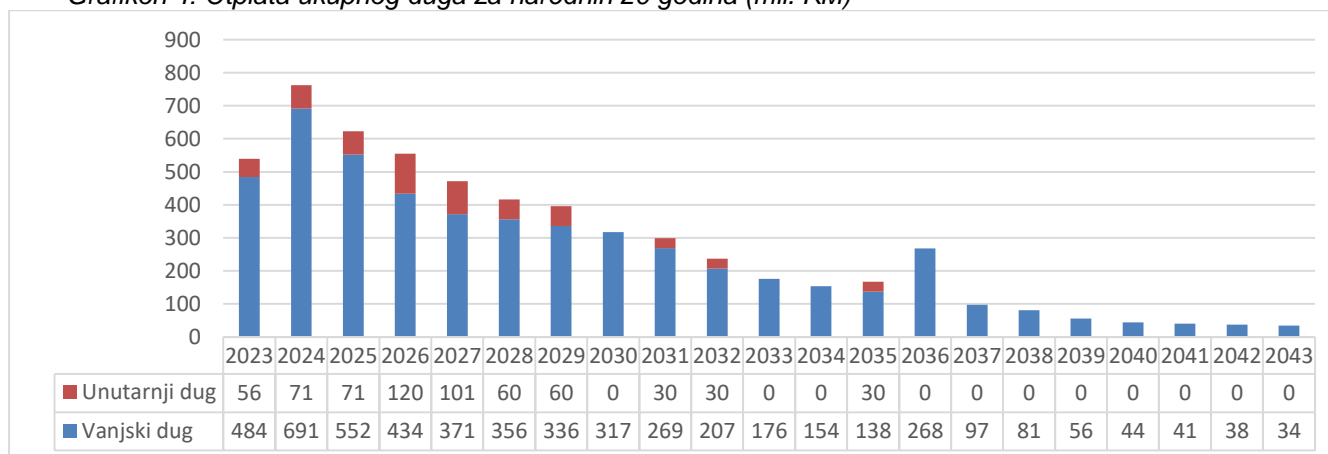
Tabela 2. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /-smanjenje)
	31.12.2022		31.3.2023			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	678.691.968	370.120.585	628.691.968	349.925.148	-50.000.000	-20.195.437
Trezorski zapisi	50.000.000	27.267.199	0	0	-50.000.000	-27.267.199
Trezorske obveznice	590.000.000	321.752.954	590.000.000	328.389.494	0	6.636.540
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	0	0	0	0
Obveznice - Ratna potraživanja	38.691.968	21.100.432	38.691.968	21.535.654	0	435.222
Verifikovani / registrovani dug	3.938.107	2.147.623	5.203.230	2.896.078	1.265.123	748.455
UKUPNO	682.630.075	372.268.209	633.895.198	352.821.226	-48.734.877	-19.446.983

3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 31.03.2023. godine iznosio je 5.904.587.437 KM i manji je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 188.532.908 KM ili za 3,09%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.286.448.277 USD odnosno smanjen je u odnosu na prethodni kvartal za 1,1% odnosno za 36.398.280 USD.

Grafikon 4: Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za II kvartal 2023. godine / glavnica i kamate

Tabela 3: Plan otplate glavnice za II kvartal 2023. godine

Opis		Q2/2023			Ukupno za II. kvartal 2023
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	48.332.687	35.165.326	44.324.131	127.822.144
	Direktni vanjski dug	0	0	1.246.540	1.246.540
Ukupno za vanjski dug		48.332.687	35.165.326	45.570.671	129.068.684
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	0	0	0
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	35.798.144	35.798.144
Ukupno za unutrašnji dug		0	0	35.798.144	35.798.144
Ukupno		48.332.687	35.165.326	81.368.815	164.866.828

Tabela 4. Plan servisiranja kamata u II kvartalu 2023. godine

Opis		Q2/2023			Ukupno za II. kvartal 2023
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	4.904.292	6.879.981	3.823.457	15.607.729
	Direktni vanjski dug	0	0	1.283.936	1.283.936
Ukupno za vanjski dug		4.904.292	6.879.981	5.107.393	16.891.666
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	217.500	267.500	1.627.500	2.112.500
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	967.300	967.300
Ukupno za unutrašnji dug		217.500	267.500	2.594.800	3.079.800
Ukupno		5.121.792	7.147.481	7.702.193	19.971.466

ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2023. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
Ukupno trezorski zapisi					

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK23A03	FBIHK23A	04.12.2018	05.12.2023	0,90%	20.000.000
2.	BAFBIHK42A00	FBIHK42A	12.07.2022	13.07.2024	2,20%	40.000.000
3.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
4.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
5.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
6.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
10.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
11.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
12.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
13.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
14.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
15.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
16.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
17.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
18.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						590.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK1E001	FBIHK1E	26.10.2009	30.6.2023	2,50%	35.138.540
BAFBIHK2C003	FBIHK2C	02.12.2011	30.6.2023	2,50%	599.668
BAFBIHK6A008	FBIHK6A	25.10.2013	30.6.2023	2,50%	59.936
BAFBIHK2D001	FBIHK2D	02.12.2011	30.6.2024	2,50%	599.865
BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013	30.6.2024	2,50%	59.995
BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.6.2025	2,50%	1.002.003
BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.6.2025	2,50%	60.000
BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.6.2025	2,50%	300.013
BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.6.2026	2,50%	59.998
BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.6.2026	2,50%	300.011
BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.6.2027	2,50%	102.072
BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.6.2027	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja					38.691.968

2.3. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
Ukupno obveznice stare devizne štednje					

3. Stanje duga po osnovi vrijednosnih papira na dan 31.03.2023. godine

RB	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	0
2.	Obveznice	628.691.968
Ukupno vrijednosni papiri		628.691.968

Na osnovu člana 19. stav 4. Zakona o Vladi Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 1/94, 8/95, 58/02, 19/03, 2/06 i 8/06), Vlada Federacije Bosne i Hercegovine na _____sjednici, održanoj _____2023. godine, donosi:

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q1/2023.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija- Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q1/2023, objavi na web stranici Federalnog ministarstva finansija – Federalnog ministarstva financija.
3. Zadužuje se Generalni sekretarijat Vlade Federacije Bosne i Hercegovine da Kvartalni izvještaj o dugu Q1/2023, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: _____

PREMIJER

Sarajevo _____2023. godine

Nermin Nikšić