

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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q2/2023

Bilten broj 32

Juli 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.....	6
3. Ukupan dug.....	7
ANEX 1 – UKUPAN DUG	8
Plan servisiranja duga za III. kvartal 2023. godine / glavnica i kamate	8
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	9
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2023. godine.....	9
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	9
2. Obveznice Federacije BiH	9
2.1. Trezorske obveznice.....	9
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	10
2.3. Obveznice stare devizne štednje.....	10
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.06.2023. godine.....	10

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 II. kvartala 2023. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 38.873.670 KM temeljem kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 14.880.261 i KWD = 1.678.661

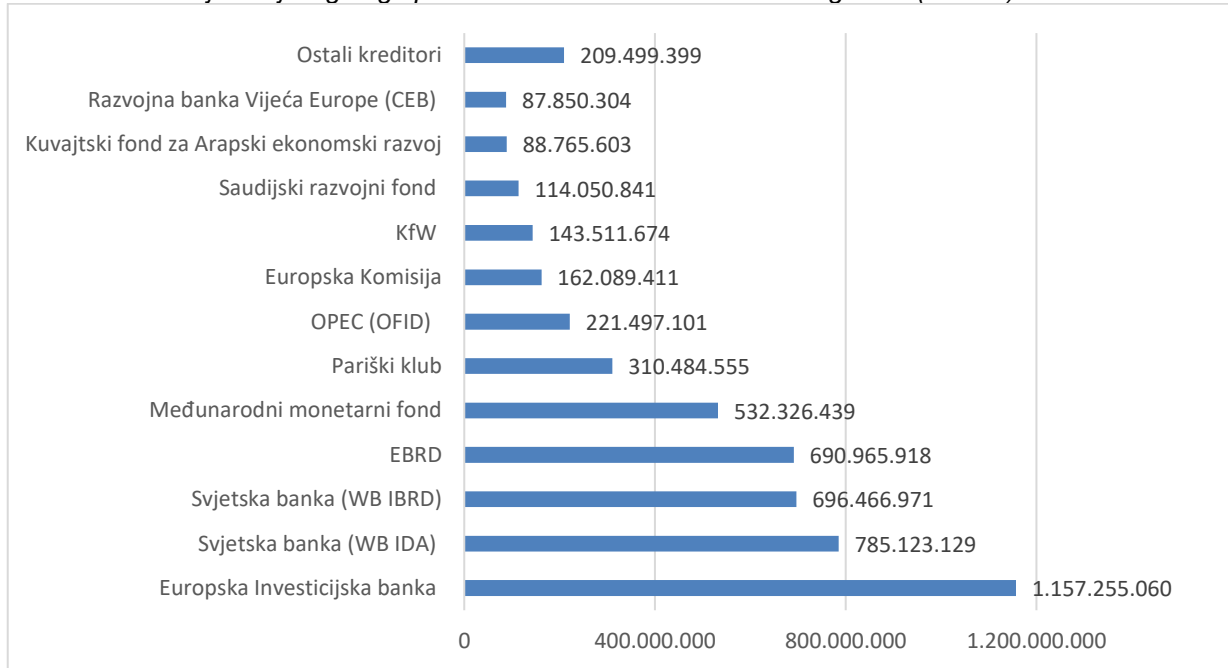
Tokom II. kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 156.366.944 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 80,18% (*odnosno 125.376.970 KM*) dok ostatak duga od 19,82% (*odnosno 30.989.974 KM*) obuhvata troškove kamata i taksi. Realizacija otplate duga za II. kvartal je veća za 6,51% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (146.803.000 KM).

1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

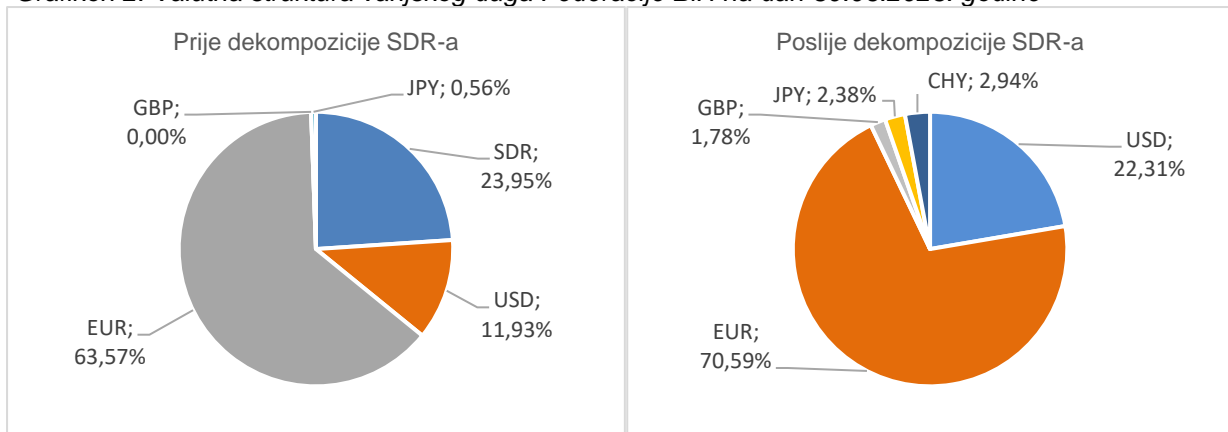
Stanje vanjskog duga na dan 30.06.2023. godine iznosi 5.199.886.405 KM i nominalno je manji za 70.805.834 KM odnosno za 1,34% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 31.03.2023. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.908.041.472 i manji je za 25.585.578 USD ili 0,87%.

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 4.385.463.434 KM odnosno 84,34% od ukupnog duga dok se preostalih 814.422.971 KM ili 15,66 % odnosi na bilateralne kreditore.

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 30.06.2023. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.06.2023. 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 II. kvartala Vlada FBiH nije donosila zaključke za nove projekte u svrhu 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 II. kvartala 2023. godine održano je ukupno pet (5) aukcija vrijednosnih papira Federacije BiH. Održane su dvije aukcije trezorskih zapisa dospijeca šest (6) i dvanaest (12) mjeseci u iznosima od 40 mil. i 30 mil. KM, kao i tri aukcije trezorskih obveznica dospijeca pet (5) i sedam (7) godina sa iznosima po 30 mil. KM i trezorska obveznica dospijeca deset (10) godina u iznosu od 20 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u II kvartalu 2023. godine

Datum aukcije	Instrument	Datum dospijeca	Iznos	Status
utorak, 25. april 2023	Trezorski zapisi; 6-m	utorak, 24. oktobar 2023	40.000.000	Održana
utorak, 9. maj 2023	Obveznice; 7-y	petak, 10. maj 2030	30.000.000	Održana
utorak, 23. maj 2023	Obveznice; 10-y	utorak, 24. maj 2033	20.000.000	Održana
utorak, 6. juni 2023	Trezorski zapisi; 3-m	utorak, 5. septembar 2023	50.000.000	Otkazana
utorak, 13. juni 2023	Trezorski zapisi; 12-m	utorak, 11. juni 2024	30.000.000	Održana
utorak, 20. juni 2023	Obveznice; 5-y	srijeda, 21. juni 2028	30.000.000	Održana
Ukupno održane			150.000.000	

Također je izvršena emisija obveznica stare devizne štednje u iznosu od 5.100.763 KM sa datumom dospijeca 30.09.2023. godine.

Tokom II. kvartala 2023. godine otplaćene su obaveze po osnovu ranije emitovanih vrijednosnih papira (obveznica) radi izmirenja ratnih tražbina u ukupnom iznosu 35.798.144 KM.

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

- trezorske obveznice = 2.112.500 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 30.06.2023. godine iznosio je 748.024.512 KM (418.333.428 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 18%, odnosno u nominalnom iznosu za 114.129.314 KM.

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 30.06.2023. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	747.994.587	418.316.692
Trezorski zapisi	70.000.000	39.147.567
Trezorske obveznice	670.000.000	374.698.144
Obveznice ratnih potraživanja	2.893.824	1.618.374
Obveznice stare devizne štednje	5.100.763	2.852.607
Verifikovani/registrovani dug, od čega	29.925	16.736
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	16.736
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	748.024.512	418.333.428

Grafikon 3: Struktura unutrašnjeg duga na dan 30.06.2023. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

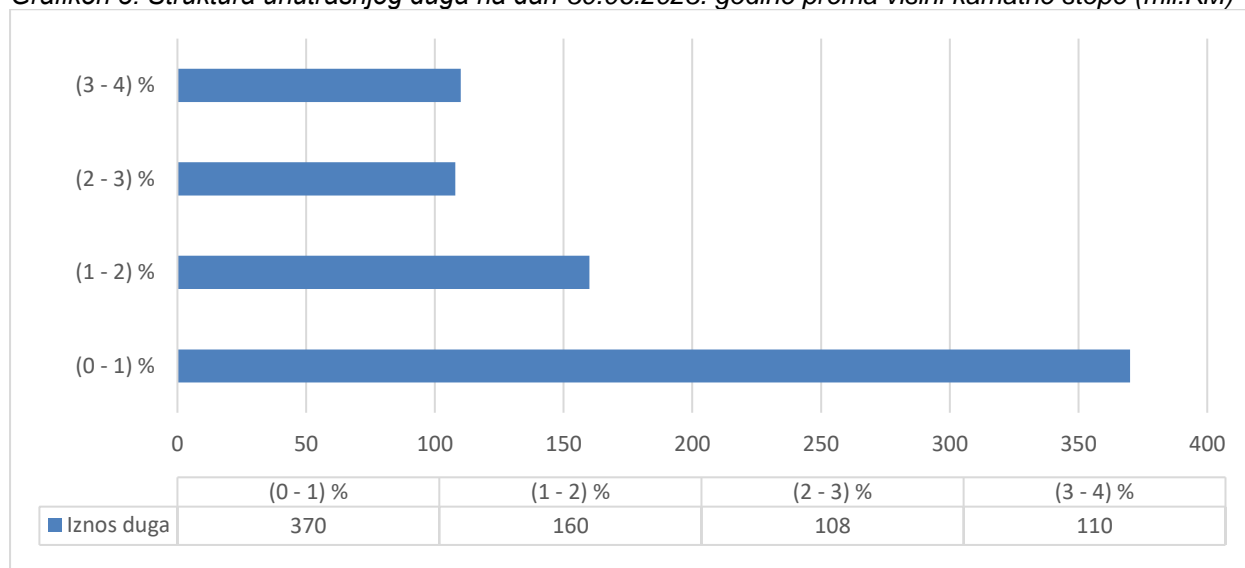


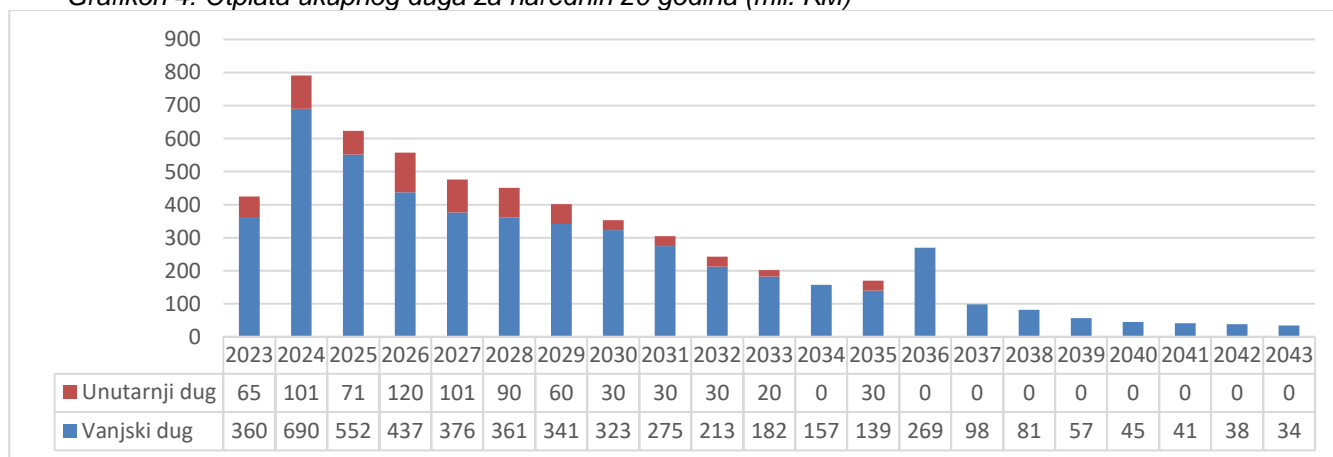
Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /-smanjenje)
	31.03.2023.		30.06.2023.			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	628.691.968	349.925.148	747.994.587	418.316.692	119.302.619	68.391.544
Trezorski zapisi	0	0	70.000.000	39.147.567	70.000.000	39.147.567
Trezorske obveznice	590.000.000	328.389.494	670.000.000	374.698.144	80.000.000	46.308.650
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	5.100.763	2.852.607	5.100.763	2.852.607
Obveznice - Ratna potraživanja	38.691.968	21.535.654	2.893.824	1.618.374	-35.798.144	-19.917.280
Verifikovani / registrovani dug	5.203.230	2.896.078	29.925	16.736	-5.173.305	-2.879.342
UKUPNO	633.895.198	352.821.226	748.024.512	418.333.428	114.129.314	65.512.201

3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 30.06.2023. godine iznosio je 5.947.910.917 KM i veći je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 43.323.480 KM ili za 0,73%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.326.374.900 USD odnosno veći je u odnosu na prethodni kvartal za 1,21% odnosno za 39.926.623 USD.

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



ANEX 1 – UKUPAN DUG

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

Tabela 4: Plan otplate glavnice za III. kvartal 2023. godine

Opis		Q3/2023			Ukupno za III. kvartal 2023
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	70.374.129	50.078.099	71.736.663	192.188.891
	Direktni vanjski dug	0	0	453.645	453.645
Ukupno za vanjski dug		70.374.129	50.078.099	72.190.308	192.642.536
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	0	0	0
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	5.100.763	5.100.763
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		0	0	5.100.763	5.100.763
Ukupno		70.374.129	50.078.099	77.291.071	197.743.299

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u III. kvartalu 2023. godine

Opis		Q3/2023			Ukupno za III. kvartal 2023
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	5.971.284	26.460.058	15.014.944	47.446.286
	Direktni vanjski dug	0	0	4.536	4.536
Ukupno za vanjski dug		5.971.284	26.460.058	15.019.480	47.450.822
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	1.315.000	0	457.500	1.772.500
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	63.760	63.760
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		1.315.000	0	521.260	1.836.260
Ukupno		7.286.284	26.460.058	15.540.740	49.287.082

ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2023. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT76006	FBIHT76	25.04.2023.	25.10.2023.	1,03%	40.000.000
2.	BAFBIHT77004	FBIHT77	13.06.2023.	12.06.2024.	1,15%	30.000.000
Ukupno trezorski zapisi						70.000.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	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.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023.	21.06.2028.	2,95%	30.000.000
14.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022.	29.06.2028.	2,70%	30.000.000
15.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022.	06.07.2029.	3,45%	30.000.000
16.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019.	10.07.2029.	0,80%	30.000.000
17.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023.	10.05.2030.	3,60%	30.000.000
18.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021.	09.06.2031.	1,05%	30.000.000
19.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022.	22.06.2032.	1,55%	30.000.000
20.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023.	24.05.2033.	3,75%	20.000.000
21.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020.	10.06.2035.	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						670.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK2D001	FBIHK2D	02.12.2011.	30.06.2024.	2,50%	599.865
2.	BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013.	30.06.2024.	2,50%	59.995
3.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011.	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
4.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013.	30.06.2025.	2,50%	60.000
5.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015.	30.06.2025.	2,50%	300.013
6.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013.	30.06.2026.	2,50%	59.998
7.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015.	30.06.2026.	2,50%	300.011
8.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013.	30.06.2027.	2,50%	102.072
9.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015.	30.06.2027.	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.893.824

2.3. Obveznice stare devizne štednje

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHKA2006	FBIHKA2	24.05.2023.	30.09.2023.	2,50%	5.100.763
Ukupno obveznice stare devizne štednje						5.100.763

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.06.2023. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	70.000.000
2.	Obveznice	677.994.587
Ukupno vrijednosni papiri		747.994.587

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 Q2/2023 godine.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija- Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q2/2023 godine, 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 Q2/2023 godine, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: _____

PREMIJER

Sarajevo _____2023. godine

Nermin Nikšić