

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

# **Kvartalni izvještaj o dugu**

**Q3/2022**

**Bilten broj 29**

**Oktober 2022  
[www.fmf.gov.ba](http://www.fmf.gov.ba)**

## Sadržaj

1.	Vanjski dug.....	1
1.1.	Aktivnosti u III kvartalu 2022. godine .....	1
1.2.	Portfolio vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine .....	1
2.	Unutrašnji dug.....	4
2.1.	Aktivnosti u III kvartalu 2022. godine .....	4
2.2.	Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.09.2022. godine .....	4
3.	Ukupan dug.....	6
4.	Plan servisiranja duga za IV kvartal 2022. godine .....	8
4.1.	Plan otplate glavnica za IV kvartal 2022.godine (Tabela 7.) .....	8
4.2.	Plan servisiranja kamata za IV kvartal 2022.godine (Tabela 8.).....	8
ANEX 1	.....	9
	Lista postojećih vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine.....	9
1.	Trezorski zapisi Federacije BiH .....	9
2.	Obveznice Federacije BiH .....	9
2.1.	Trezorske obveznice.....	9
2.2.	Obveznice ratnih potraživanja .....	10
3.	Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.09.2022. godine.....	10

## 1. Vanjski dug<sup>1</sup>

### 1.1. Aktivnosti u III kvartalu 2022. godine

Tokom III kvartala 2022. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 40.917.574<sup>2</sup> KM.

Tabela 1. Valutna struktura angažovanih sredstava tokom III kvartala 2022. godine prema vrijednosti kursa na dan 30.09.2022. godine

Valuta	Iznos	Kurs 30.09.2022.godine	Vrijednost angažovanih sredstava u KM
EUR	20.190.237	1,95583	39.488.671
KWD	228.000	6,3071	1.438.016
		Ukupno	40.926.687

U posmatranom periodu je, na ime glavnice i kamate, isplaćeno ukupno 161.602.150 KM. Od navedenog iznosa, 138.226.060 KM ili 85,53% odnosi se na otplatu glavnice, a 23.376.091 KM ili 14,47% na troškove kamate i taksi. U odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (143.876.911 KM) realizacija u III kvartalu je veća za 12,32%.

### 1.2. Portfolio vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine

Stanje vanjskog dug na kraju III kvartala 2022. godine iznosi 5.541.129.957 KM ili 2.749.840.803 USD. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u domaćoj valuti, veći je od duga u proteklom kvartalu za 32.609.040 KM odnosno za 0,59%. Stanje duga izraženo u USD na kraju III kvartala u odnosu na podatak iz proteklog kvartala, manji je za 212.232.816 USD ili 7,17%.

Vanjski dug je, u cilju osiguranja sredstava za finansiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku podršku, najvećim dijelom, ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (Svjetska banka – WB, Evropska banka za obnovu i razvoj – EBRD, Evropska investicijska banka – EIB, Međunarodni monetarni fond – MMF i dr.). Preko multilateralnih finansijskih institucija realizirano je 4.661.688.282 KM ili 84,1% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH, dok se preostalih 879.441.675 KM ili 15,9% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

<sup>1</sup> 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)

<sup>2</sup> Prema vrijednosti deviznih kurseva na dan angažovanja sredstava.

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 30.09.2022. godine

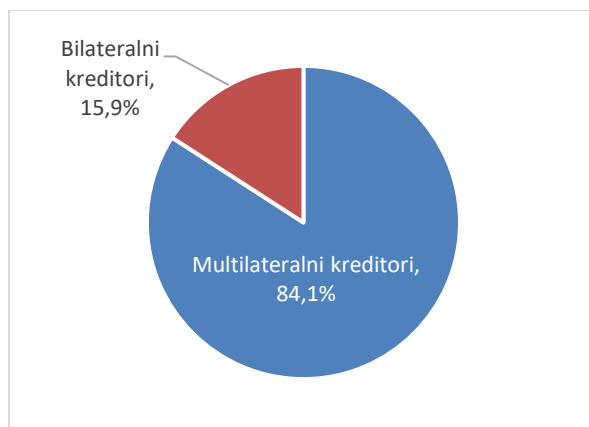
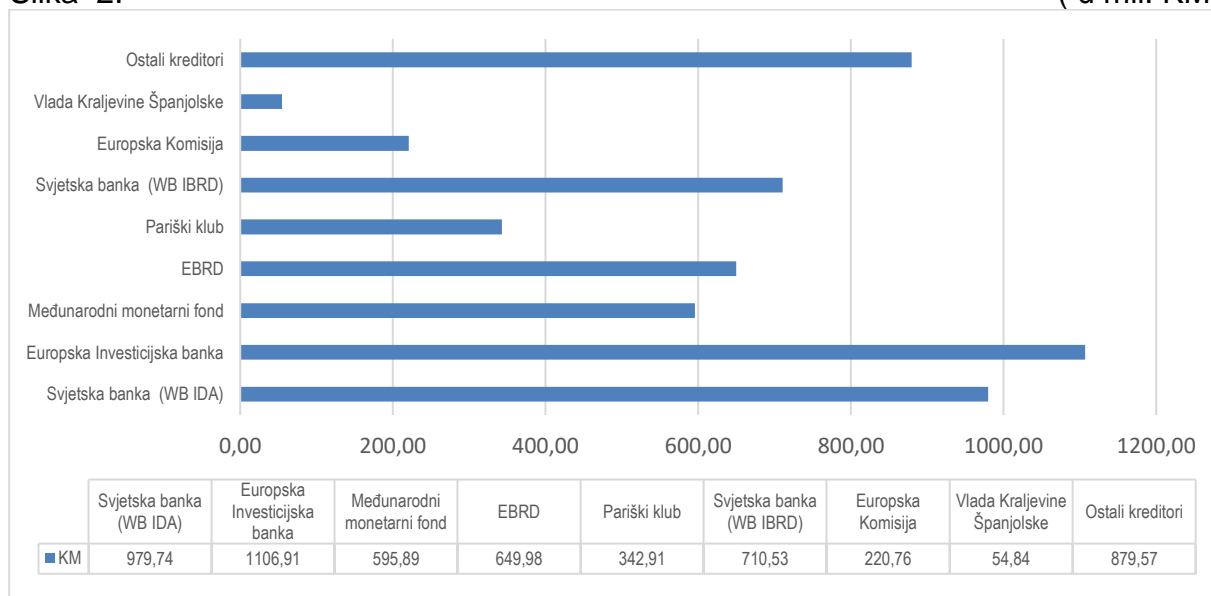


Tabela 2. i slika 2. stanje vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima na dan 30.09.2022. godine

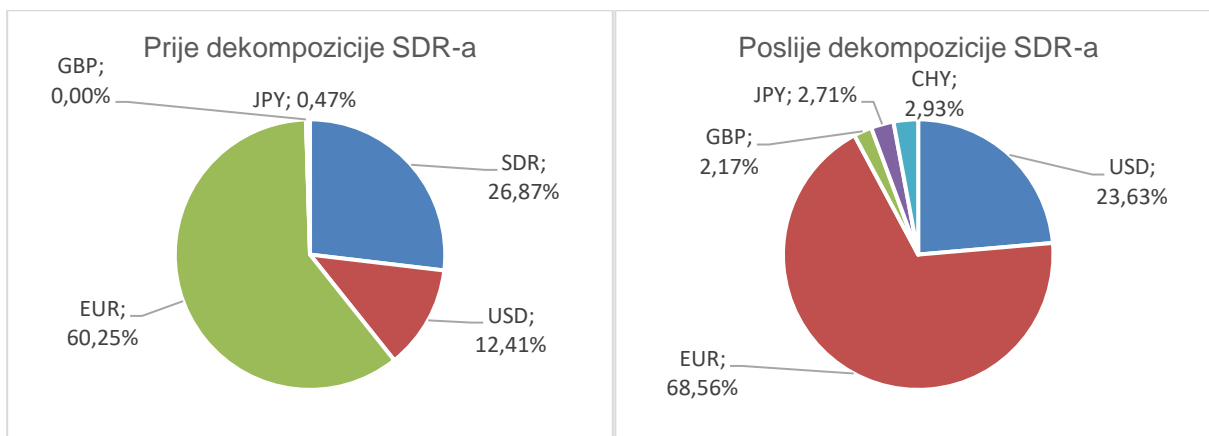
Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	486.203.872	979.736.296
Europska Investicijska banka	549.315.088	1.106.910.003
Međunarodni monetarni fond	295.714.996	595.887.304
EBRD	322.557.627	649.977.165
Pariški klub	170.174.248	342.913.532
Svjetska banka (WB IBRD)	352.607.355	710.529.561
Europska Komisija	109.556.483	220.764.311
Vlada Kraljevine Španjolske	27.216.521	54.843.276
Ostali kreditori	436.494.613	879.568.509
<b>Ukupno</b>	<b>2.749.840.803</b>	<b>5.541.129.957</b>

Slika 2.

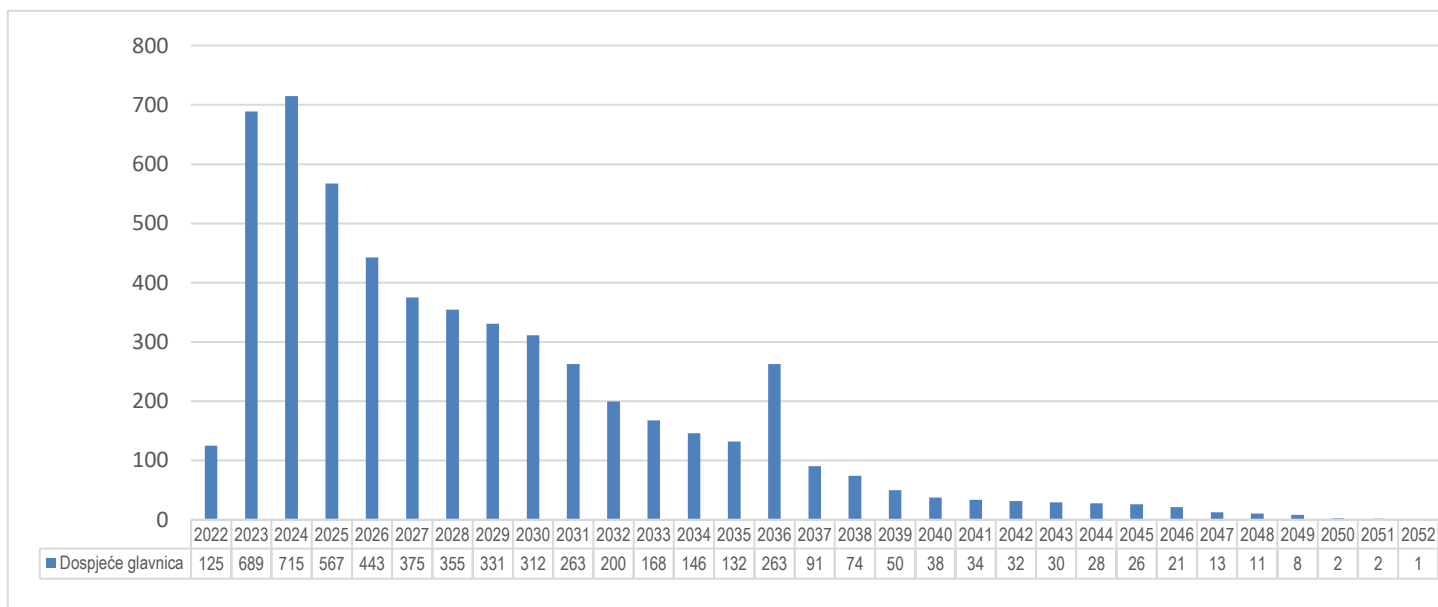
( u mil. KM)



Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine<sup>3</sup>



Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga po godinama sa stanjem na dan 30.09.2022. godine<sup>4</sup> (mil. KM)



<sup>3</sup> SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od slijedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0174, Euro (EUR) 0,38671, Američki dolar (USD) 0,58252, Britanska Funta (GBP) 0,085946 i Japanski Yen (JPY), 11,90.

<sup>4</sup> Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita prema kursu valuta na dan 30.09.2022. godine, kursna lista CBBH br. 193

## 2. Unutrašnji dug

### 2.1. Aktivnosti u III kvartalu 2022. godine

Tokom III kvartala 2022. godine, a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2022. godinu, održano je ukupno dvije (2) aukcije vrijednosnih papira Federacije BiH. Održane su dvije aukcije trezorskih obveznica dospjeća 2 i 7 godina sa iznosima od 40 i 30 miliona KM respektivno.

U III kvartalu otplaćene su obaveze po ranije emitovanim vrijednosnim papirima (trezorski zapis FBIHK26A) u iznosu od 30 mil. KM, i obaveze po osnovu vrijednosnih papira (obveznica) emitovanih radi izmirenja obaveze po osnovu devizne štednje u iznosu od 8.297.732 KM.

U skladu sa naprijed navedenim, unutrašnji dug u obliku vrijednosnih papira na dan 30.09.2022. godine iznosio je 818.691.968 KM.

Kamata plaćena u III kvartalu 2022. godine na vrijednosne papire Federacije BiH iznosila je 926.222 KM. Od navedenog iznosa, 822.500 KM odnosi se na kamatu po osnovu emitovanih trezorskih obveznica, a 103.722 KM se odnosi na isplaćenu kamatu po osnovu stare devizne štednje.

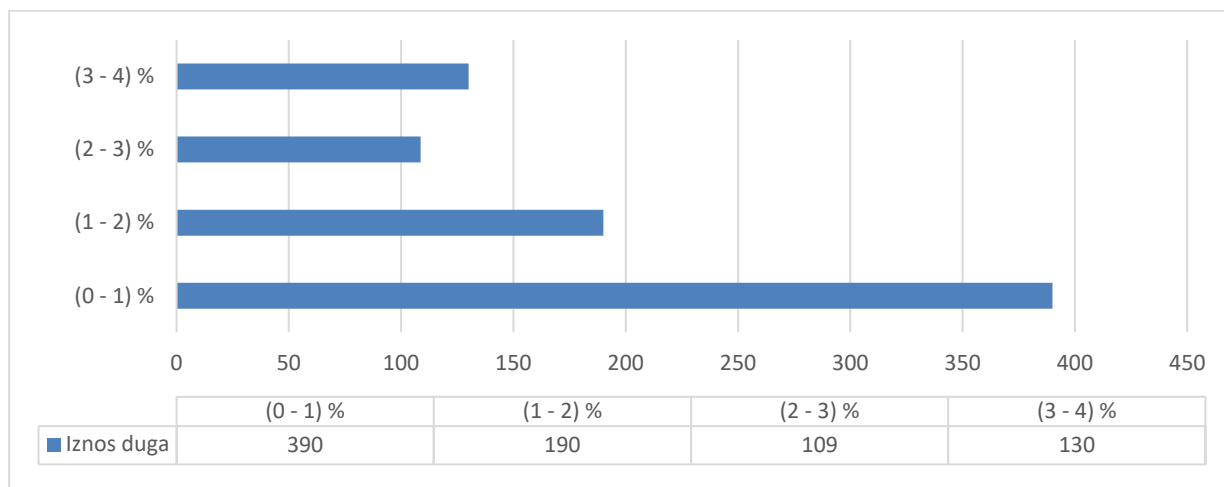
### 2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.09.2022. godine

Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine iznosio je 818.955.875 KM (406.414.991 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 4,03% odnosno 31.702.268 KM.

Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 30.09.2022. godine

Opis	KM	USD
<b>Dug u vrijednosnim papirima, od čega</b>	<b>818.691.968</b>	<b>406.284.024</b>
Trezorski zapisi	50.000.000	24.812.997
Trezorske obveznice	730.000.000	362.269.754
Obveznice ratnih potraživanja	38.691.968	19.201.274
Obveznice stare devizne štednje	0	0
<b>Verifikovani/registrovani dug, od čega</b>	<b>263.907</b>	<b>130.967</b>
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	263.907	130.967
<b>Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH</b>	<b>818.955.875</b>	<b>406.414.991</b>

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.09.2022. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)



Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira po godinama sa stanjem na dan 30.09.2022. godine (mil. KM)

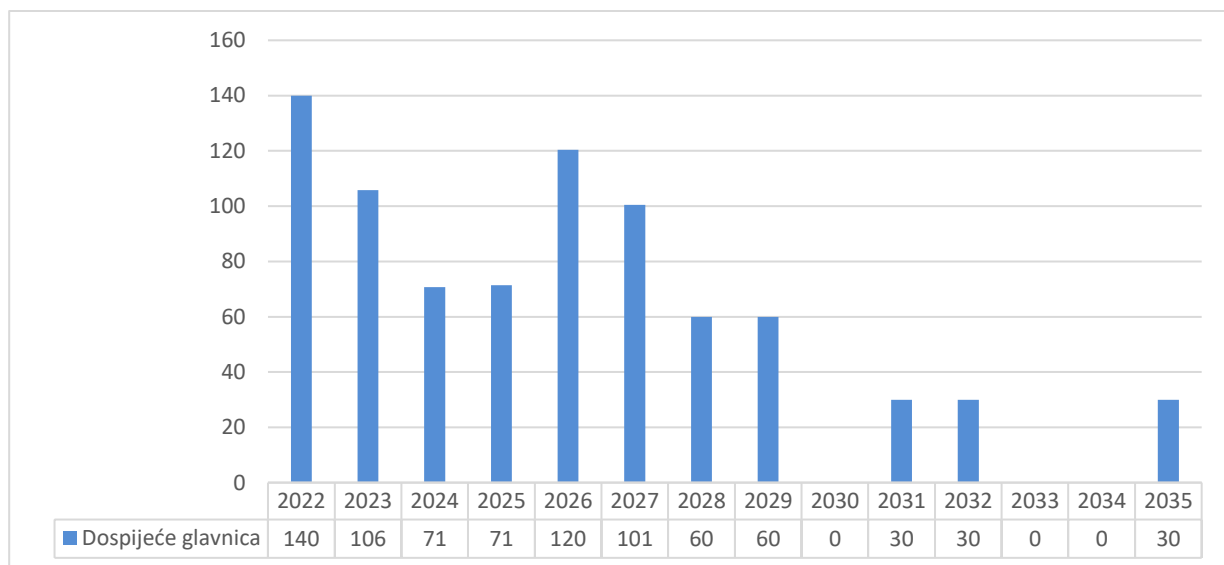


Tabela 5. Promjena unutrašnjeg duga Vlade Federacije BiH u odnosu na protekli kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBIH				Promjena u KM (+povećanje / -smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje / -smanjenje)
	30.06.2022 godine		30.09.2022 godine			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	786.989.700	423.184.638	818.691.968	406.284.024	31.702.268	-16.900.613
Trezorski zapisi	50.000.000	26.886.288	50.000.000	24.812.997	0	-2.073.291
Trezorske obveznice	690.000.000	371.030.777	730.000.000	362.269.754	40.000.000	-8.761.023
Obveznice - Stara devizna štednja	8.297.732	4.461.904	0	0	-8.297.732	-4.461.904
Obveznice - Ratna potraživanja	38.691.968	20.805.668	38.691.968	19.201.274	0	-1.604.394
Verifikovani / registrovani dug	263.907	141.910	263.907	130.967	0	-10.943
UKUPNO	787.253.607	423.326.548	818.955.875	406.414.991	31.702.268	-16.911.557

### 3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH<sup>5</sup> na dan 30.09.2022. godine iznosi 6.360.085.832 KM ili 3.156.255.794 USD i veći je od duga u proteklom kvartalu za 1,02% odnosno 64.311.307 KM.

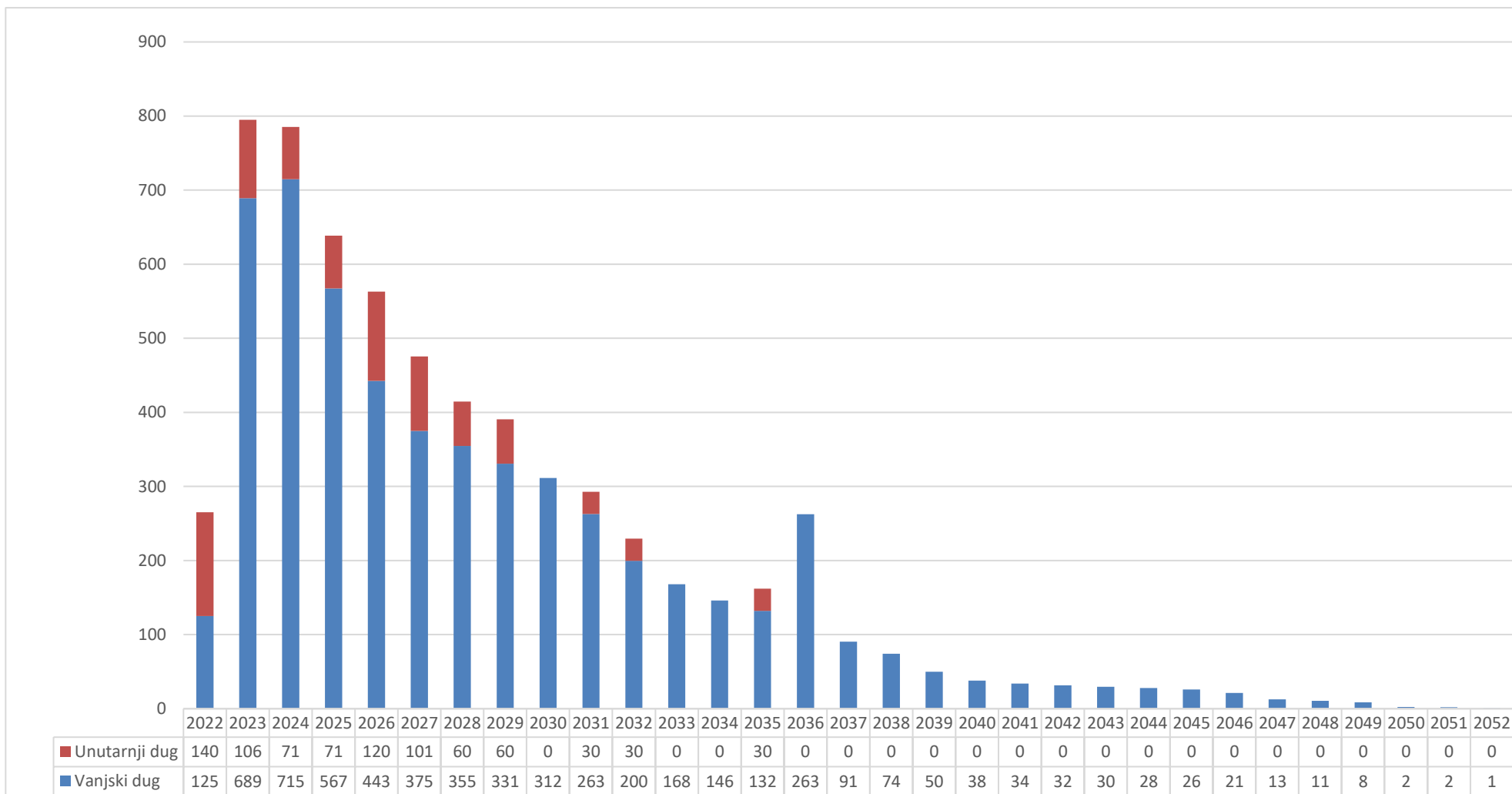
Ukoliko iznos duga posmatramo izražen u američkim dolarima (USD), isti se smanjio za 229.144.373 USD odnosno 6,77%, a što je posljedica značajnog rasta USD u odnosu na EUR.

<sup>5</sup> 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



Slika 7. Otplatni profil ukupnog duga po godinama sa stanjem na dan 30.09.2022. godine

(mil. KM)



#### 4. Plan servisiranja duga za IV kvartal 2022. godine

##### 4.1. Plan otplate glavnica za IV kvartal 2022.godine (Tabela 7.)

Opis		Q4/2022			Ukupno za IV kvartal 2022
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	45.790.728	36.184.408	42.317.009	124.292.145
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		45.790.728	36.184.408	42.317.009	124.292.145
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	70.000.000	70.000.000	140.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		0	70.000.000	70.000.000	140.000.000
Ukupno		45.790.728	106.184.408	112.317.009	264.292.145

##### 4.2. Plan servisiranja kamata za IV kvartal 2022.godine (Tabela 8.)

Opis		Q4/2022			Ukupno za IV kvartal 2022
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	4.918.943	5.781.574	3.352.875	14.053.392
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		4.918.943	5.781.574	3.352.875	14.053.392
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	217.500	1.615.000	1.908.500	3.741.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		217.500	1.615.000	1.908.500	3.741.000
Ukupno		5.136.443	7.396.574	5.261.375	17.794.392

# ANEX 1

## Lista postojećih vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.09.2022. godine

### 1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT75008	FBIHT75	14.6.2022	15.3.2023	-0,0299%	50.000.000,00
Ukupno trezorski zapisi						50.000.000,00

### 2. Obveznice Federacije BiH

#### 2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK16A02	FBIHK16A	26.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
2.	BAFBIHK29A07	FBIHK29A	3.12.2019	4.12.2022	0,05%	40.000.000,00
3.	BAFBIHK22A04	FBIHK22A	27.12.2017	28.12.2022	1,20%	30.000.000,00
4.	BAFBIHK23A03	FBIHK23A	4.12.2018	5.12.2023	0,90%	20.000.000,00
5.	BAFBIHK42A00	FBIHK42A	12.7.2022	13.7.2024	2,20%	40.000.000,00
6.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000,00
7.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.6.2020	24.6.2025	1,00%	30.000.000,00
8.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	8.9.2020	9.9.2025	0,85%	40.000.000,00
9.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.5.2019	29.5.2026	0,75%	30.000.000,00
10.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.7.2020	15.7.2026	0,95%	50.000.000,00
11.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000,00
12.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.5.2020	13.5.2027	1,25%	20.000.000,00
13.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.6.2021	30.6.2027	0,75%	30.000.000,00
14.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.9.2020	23.9.2027	1,15%	50.000.000,00
15.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.4.2021	28.4.2028	1,05%	30.000.000,00
16.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.6.2022	29.6.2028	2,70%	30.000.000,00
17.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	5.7.2022	6.7.2029	3,45%	30.000.000,00
18.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.7.2019	10.7.2029	0,80%	30.000.000,00
19.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	8.6.2021	9.6.2031	1,05%	30.000.000,00
20.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.6.2022	22.6.2032	1,55%	30.000.000,00
21.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	9.6.2020	10.6.2035	3,20%	30.000.000,00
Ukupno trezorske obveznice						730.000.000,00

## 2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK1E001	FBIHK1E	26.10.2009	30.6.2023	2,50%	35.138.540,00
2.	BAFBIHK2C003	FBIHK2C	2.12.2011	30.6.2023	2,50%	599.668,00
3.	BAFBIHK6A008	FBIHK6A	25.10.2013	30.6.2023	2,50%	59.936,00
4.	BAFBIHK2D001	FBIHK2D	2.12.2011	30.6.2024	2,50%	599.865,00
5.	BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013	30.6.2024	2,50%	59.995,00
6.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	2.12.2011	30.6.2025	2,50%	1.002.003,00
7.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.6.2025	2,50%	60.000,00
8.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.6.2025	2,50%	300.013,00
9.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.6.2026	2,50%	59.998,00
10.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.6.2026	2,50%	300.011,00
11.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.6.2027	2,50%	102.072,00
12.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.7.2015	30.6.2027	2,50%	409.867,00
Ukupno obveznice ratna potraživanja						38.691.968,00

## 3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.09.2022. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	50.000.000,00
2.	Obveznice	768.691.968,00
Ukupno vrijednosni papiri		818.691.968,00

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 \_\_\_\_\_2022. godine, donosi:

## ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q3/2022.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija- Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q3/2022, 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 Q3/2022, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V broj \_\_\_\_\_

**PREMIJER**

Sarajevo \_\_\_\_\_2022. godine

**FADIL NOVALIĆ**