

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

Квартални извјештај о дугу

Q1/2024

Билтен број 35

Март 2024.

www.fmf.gov.ba

Садржај

1. Спољни дуг	1
1.1. Активности на ангажирању и отплати дуга.....	1
1.2. Стање спољног дуга по кредиторима и валутама	1
1.3. Активности на стварању спољног дуга.....	2
2. Унутрашњи дуг.....	3
2.1. Активности на аукцијама и отплатама.....	3
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима	3
3. Укупан дуг.....	5
АНЕХ 1 – УКУПАН ДУГ	6
План сервисирања дуга за II квартал 2024. године / главница и камате.....	6
АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ	7
Листа хартија од вриједности Федерације БиХ на дан 31.03.2024. године.....	7
1. Трезорски записи Федерације БиХ.....	7
2. Обвезнице Федерације БиХ	7
2.1. Трезорске обвезнице.....	7
2.2. Обвезнице ратних потраживања.....	8
2.3. Обвезнице старе девизне штедње	8
3. Стање дуга по основу хартија од вриједности на дан 31.03.2024. године	8

1. Спољни дуг

Спољни дуг којим управља Федерално министарство финансија/финанција је дуг настао у складу са Законом о дугу, задуживању и гаранцијама („Службене новине ФБиХ“, бр. 86/07, 24/09, 44/10 и 30/16), а обухвата директни спољни дуг Федерације БиХ и спољни дуг који је уговорила Федерација БиХ ради супсидијарног просљеђивања крајњим корисницима (финансијским институцијама, јавним компанијама, кантонима и локалним заједницама) односно релевантни дуг.

1.1. Активности на ангажирању и отплати дуга

Током I квартала 2024. године по основу спољног дуга укупно је ангажовано/повучено 186.694.077 КМ на основу курса ЦБ на дан ангажовања средстава. Валуте ангажованих средстава су: EUR = 181.890.322 и KWD = 4.803.754

Током I квартала, на име главнице и камате, плаћено је укупно 250.450.711 КМ. Од наведеног износа отплата главнице обухвата 78,30% (односно 196.108.759 КМ) док остатак дуга од 21,70% (односно 54.341.952 КМ) обухвата трошкове камата и такси. Реализација отплате дуга за I квартал је већа за 5,65% у односу на планирано сервисирање спољног дуга (237.054.324 КМ), већим дијелом због повећања референтних каматних стопа на међународном тржишту.

1.2. Стање спољног дуга по кредиторима и валутама

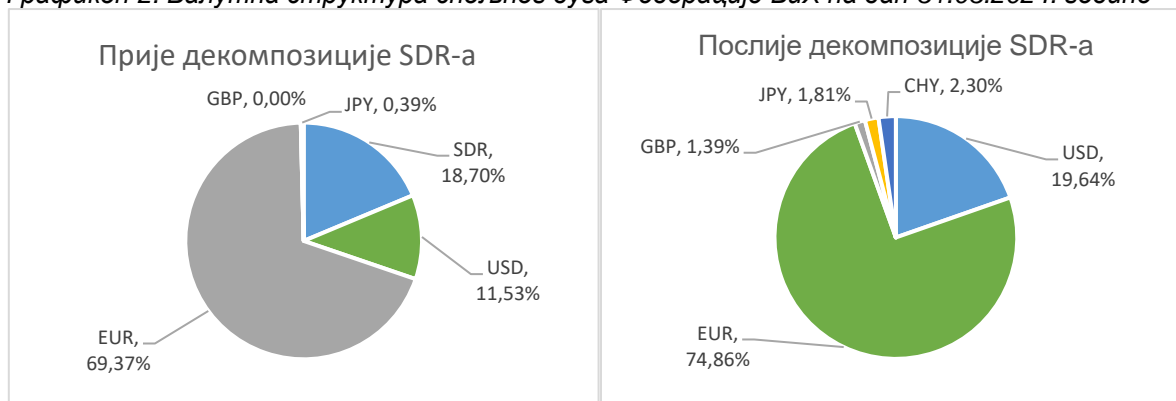
Стање спољног дуга на дан 31.03.2024. године износи 5.159.713.748 КМ и номинално је мањи за 6.952.262 КМ односно за 0,13% у односу на стање спољног дуга са 31.12.2023. године. Номинални износ спољног дуга изражен у USD је 2.852.071.254 USD и мањи је за 66.987.624 USD или 2,29%.

Спољни дуг уговорен највећим дијелом за финансирање већих инфраструктурних пројеката реализира се у сарадњи са Свјетском банком – WB, Европском банком за обнову и развој – EBRD, Европском инвестицијском банком – EIB, Међународним монетарним фондом – ММФ и другим билатералним и мултилатералним финансијским институцијама. Спољни дуг према мултилатералним финансијским институцијама износи 4.395.795.162 КМ односно 85,19% од укупног дуга док се преосталих 763.918.316 КМ или 14,81 % односи на билатералне кредиторе.

Графикон 1. Стање спољног дуга по кредиторима на дан 31.03.2024. године (мил.КМ)



Графикон 2. Валутна структура спољног дуга Федерације БиХ на дан 31.03.2024. године



SDR – међународна обрачунска валута састављена од сљедећих валута: Кинески Јуан (CNY) 1,0993, Еуро (EUR) 0,37379, Амерички долар (USD) 0,57813, Британска Фунта (GBP) 0,08087 и Јапански Јен (JPY), 13,452.

1.3. Активности на стварању спољног дуга

Током I квартала Влада ФБиХ упутила је одлуку о прихватању задужења у парламентарну процедуру за слиједеће пројекте:

- Вјетроелектрана Влашић, 72,00 мил. EUR
- Изградња аутоцесте од Овчара до Мостара Југ на Коридору Vc у дијелу који се односи на дионицу Мостар Сјевер-Моста Југ, 220 мил. EUR

2. Унутрашњи дуг

Унутрашњи дуг којим управља Федерално министарство финансија/финанција је дуг настао у складу са Законом о дугу, задуживању и гаранцијама („Службене новине ФБиХ“, бр. 86/07, 24/09, 44/10 и 30/16), Законом о утврђивању и начину измирења унутрашњих обавеза ФБиХ и Законом о измирењу обавеза по основу рачуна старе девизне штедње.

Унутрашњи дуг тренутно обухвата дуг настао емисијом тржишних хартија од вриједности (трезорски записи, трезорске обвезнице, обвезнице ратних потраживања и старе девизне штедње) и верификацијом дуга.

2.1. Активности на аукцијама и отплатама

Током I квартала 2024. године одржано је укупно двије (2) аукција хартија од вриједности Федерације БиХ. Одржана је једна аукција трезорских записа доспијећа шест (6) мјесеци у износу од 28,45 мил. КМ, као и једна (1) аукција трезорских обвезница доспијећа три (3) године у износу од 30 мил. КМ. Резултати предметних аукција приказани су у табели.

Табела 1. Преглед планираних и одржаних аукција у I кварталу 2024. године

Датум аукције	Инструмент	Датум доспијећа	Износ	Статус
уторак, 19. март 2024.	Трезорски записи; 6-м	сриједа, 18. септембар 2024.	28.450.000	Одржана
уторак, 26. март 2024.	Обвезнице; 3-у	субота, 27. март 2027.	30.000.000	Одржана
Укупно одржане			58.450.000	

Током I квартала 2024. године није било отплате главница по раније емитованим хартијама од вриједности.

Камата на хартије од вриједности у I кварталу 2024. године плаћена је по сљедећем распореду:

- трезорске обвезнице = 1.677.500 КМ

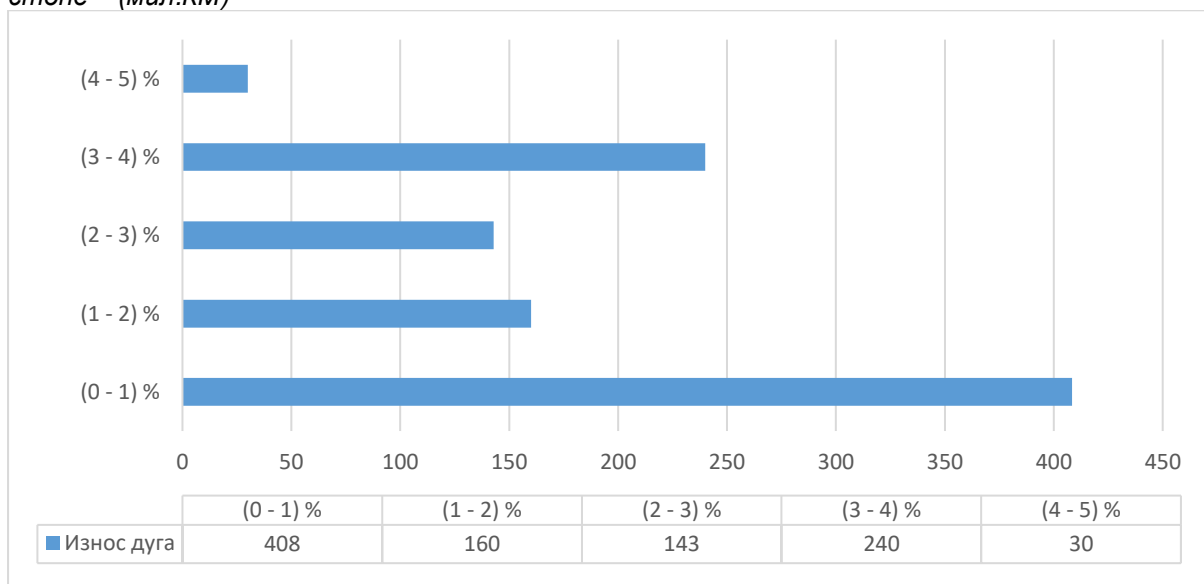
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима

Укупан унутрашњи дуг на дан 31.03.2024. године износио је 983.162.776 КМ (543.450.776 USD) и у односу на протекли квартал је већи за 6,36%, односно у номиналном износу за 58.747.997 КМ.

Табела 2. Стање унутрашњег дуга по инструментима на дан 31.03.2024. године

Опис	КМ	USD
Дуг у хартијама од вриједности, од чега	981.343.824	542.445.336
Трезорски записи	128.450.000	71.001.724
Трезорске обвезнице	850.000.000	469.844.028
Обвезнице ратних потраживања	2.893.824	1.599.583
Обвезнице старе девизне штедње	0	0
Верификовани/регистровани дуг, од чега	1.818.952	1.005.440
Обавезе за стару девизну штедњу	1.789.027	988.899
Обавезе за ратна потраживања по судским пресудама	29.925	16.541
Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ	983.162.776	543.450.776

Графикон 3: Структура унутрашњег дуга на дан 31.03.2024. године према висини каматне стопе (мл.КМ)



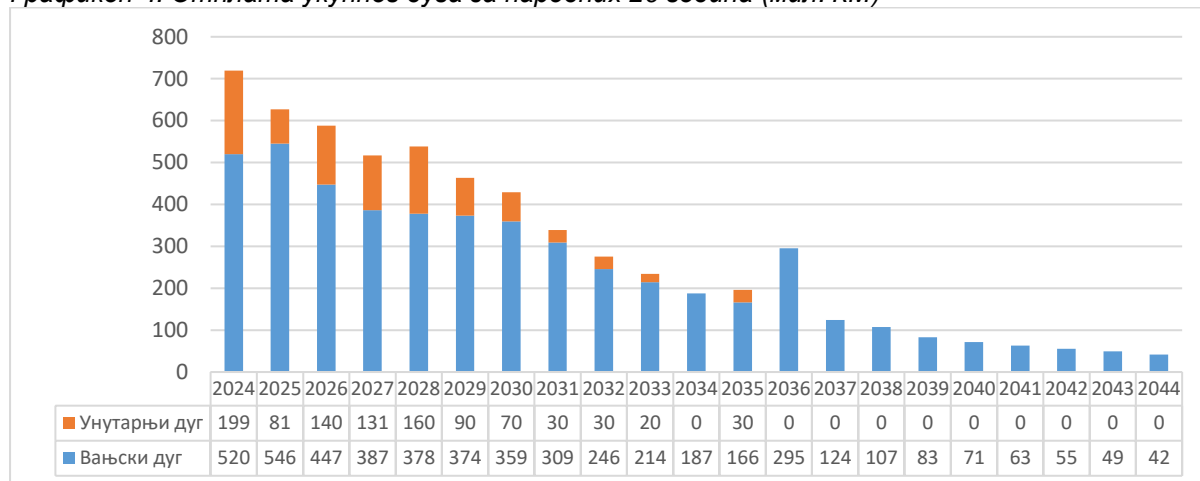
Табела 3. Промјена структуре дуга по инструментима у односу на претходни квартал

ОПИС	Стање унутрашњег дуга ФБиХ				Промјена у КМ (+повећање /-смањење)	Промјена у USD (+повећање /-смањење)
	31.12.2023		31.03.2024			
	КМ	USD	КМ	USD		
Дуг у хартијама од вриједности, од чега	922.893.824	521.414.243	981.343.824	542.445.336	58.450.000	21.031.093
Трезорски записи	100.000.000	56.497.750	128.450.000	71.001.724	28.450.000	14.503.974
Трезорске обвезнице	820.000.000	463.281.547	850.000.000	469.844.028	30.000.000	6.562.481
Обвезнице - Стара девизна штедња	0	0	0	0	0	0
Обвезнице - Ратна потраживања	2.893.824	1.634.945	2.893.824	1.599.583	0	-35.362
Верификовани / регистровани дуг	1.520.956	859.306	1.818.952	1.005.440	297.997	146.134
УКУПНО	924.414.780	522.273.548	983.162.776	543.450.776	58.747.997	21.177.227

3. Укупан дуг

Укупан дуг којим управља Федерално министарство финансија/финанција на дан 31.03.2024. године износио је 6.142.876.254 КМ и већи је од дуга у претходном кварталу номинално за 51.795.735 КМ или за 0,85%. Изражено у америчким доларима дуг је износио 3.395.522.030 USD, односно мањи је у односу на претходни квартал за 1,33% односно за 45.801.396 USD.

Графикон 4: Отплата укупног дуга за наредних 20 година (мил. КМ)



АНЕХ 1 – УКУПАН ДУГ

План сервисирања дуга за II квартал 2024. године / главница и камате

Табела 4: План отплате главнице за II квартал 2024. године

Опис		Q2/2024			Укупно за II квартал 2024
		Април	Мај	Јуни	
Спољни дуг	Релевантни спољни дуг	99.878.29 4	42.813.15 4	44.146.01 2	186.837.46 1
	Директни спољни дуг	0	0	0	0
Укупно за спољни дуг		99.878.29 4	42.813.15 4	44.146.01 2	186.837.46 1
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	30.000.00 0	30.000.00 0	60.000.000
	Трезорске обвезнице	0	0	0	0
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	659.860	659.860
Укупно за унутрашњи дуг		0	30.000.00 0	30.659.86 0	60.659.860
Укупно		99.878.29 4	72.813.15 4	74.805.87 2	247.497.32 1

Табела 5. План сервисирања камата у II кварталу 2024. године

Опис		Q2/2024			Укупно за II квартал 2024
		Април	Мај	Јуни	
Спољни дуг	Релевантни спољни дуг	6.760.475	22.997.589	6.864.531	36.622.594
	Директни спољни дуг	0	0	0	0
Укупно за спољни дуг		6.760.475	22.997.589	6.864.531	36.622.594
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	750.000	1.687.500	1.980.000	4.417.500
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	72.346	72.346
Укупно за унутрашњи дуг		750.000	1.687.500	2.052.346	4.489.846
Укупно		7.510.475	24.685.089	8.916.877	41.112.441

АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ

Листа хартија од вриједности Федерације БиХ на дан 31.03.2024. године

1. Трезорски записи Федерације БиХ

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Дисконтна стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBIHT78002	FBINT78	14.11.2023	15.05.2024	3,06%	30.000.000
2.	BAFBIHT77004	FBINT77	13.06.2023	12.06.2024	1,15%	30.000.000
3.	BAFBIHT79000	FBINT79	12.12.2023	11.09.2024	3,50%	40.000.000
4.	BAFBIHT81006	FBINT81	19.03.2024	18.09.2024	3,55%	28.450.000
Укупно трезорски записи						128.450.000

2. Обвезнице Федерације БиХ

2.1. Трезорске обвезнице

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBINK42A00	FBINK42A	12.07.2022	13.07.2024	2,20%	40.000.000
2.	BAFBINK28A08	FBINK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
3.	BAFBINK32A02	FBINK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
4.	BAFBINK34A00	FBINK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
5.	BAFBINK51A08	FBINK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
6.	BAFBINK24A02	FBINK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBINK33A01	FBINK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBINK27A09	FBINK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBINK50A09	FBINK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
10.	BAFBINK52A07	FBINK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
11.	BAFBINK30A04	FBINK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
12.	BAFBINK38A06	FBINK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
13.	BAFBINK35A09	FBINK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
14.	BAFBINK36A08	FBINK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
15.	BAFBINK45A07	FBINK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
16.	BAFBINK40A02	FBINK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
17.	BAFBINK46A06	FBINK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
18.	BAFBINK49A03	FBINK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
19.	BAFBINK41A01	FBINK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
20.	BAFBINK25A01	FBINK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
21.	BAFBINK48A04	FBINK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
22.	BAFBINK43A09	FBINK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000
23.	BAFBINK47A05	FBINK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000

Квартални извјештај о дугу Q1 2024. године

24.	BAFBINК37A07	FBINК37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
25.	BAFBINК39A05	FBINК39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
26.	BAFBINК44A08	FBINК44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
27.	BAFBINК31A03	FBINК31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Укупно трезорске обвезнице						850.000.000

2.2. Обвезнице ратних потраживања

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBINК2D001	FBINК2D	02.12.2011.	30.06.2024.	2,50%	599.865
2.	BAFBINК6B006	FBINК6B	25.10.2013.	30.06.2024.	2,50%	59.995
3.	BAFBINК2E009	FBINК2E	02.12.2011.	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
4.	BAFBINК6C004	FBINК6C	25.10.2013.	30.06.2025.	2,50%	60.000
5.	BAFBINК15A03	FBINК15A	19.11.2015.	30.06.2025.	2,50%	300.013
6.	BAFBINК6D002	FBINК6D	25.10.2013.	30.06.2026.	2,50%	59.998
7.	BAFBINК15B02	FBINК15B	19.11.2015.	30.06.2026.	2,50%	300.011
8.	BAFBINК6E000	FBINК6E	25.10.2013.	30.06.2027.	2,50%	102.072
9.	BAFBINК15C01	FBINК15C	31.07.2015.	30.06.2027.	2,50%	409.867
Укупно обвезнице ратна потраживања						2.893.824

2.3. Обвезнице старе девизне штедње

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
Укупно обвезнице старе девизне штедње						

3. Стање дуга по основу хартија од вриједности на дан 31.03.2024. године

Рб.	Врста хартије од вриједности	Недоспјели дуг у КМ
1.	Трезорски записи	128.450.000
2.	Обвезнице	852.893.824
Укупно хартије од вриједности		981.343.824