

Босна и Херцеговина
Федерација Босне и Херцеговине
Федерално министарство финансија
Федерално министарство финансија

Квартални извјештај о дугу

Q2/2024

Билтен број 36

Август 2024.

www.fmf.gov.ba

Садржај

1. Вањски дуг	1
1.1. Активности на ангажирању и отплати дуга.....	1
1.2. Стање вањског дуга по кредиторима и валутама	1
1.3. Активности на стварању вањског дуга.....	2
2. Унутрашњи дуг.....	3
2.1. Активности на аукцијама и отплатама.....	3
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима	4
3. Укупан дуг.....	6
АНЕХ 1 – УКУПАН ДУГ	7
План сервисирања дуга за III квартал 2024. године / главница и камате	7
АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ	8
Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 30.06.2024. године	8
1. Трезорски записи Федерације БиХ.....	8
2. Обвезнице Федерације БиХ	8
2.1. Трезорске обвезнице.....	8
2.2. Обвезнице ратних потраживања.....	9
2.3. Обвезнице старе девизне штедње	9
3. Стање дуга по основу вриједносних папира на дан 30.06.2024. године	9

1. Вањски дуг

Вањски 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 вањски дуг Федерације БиХ и вањски 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 II квартала 2024. године по основу вањског дуга укупно је ангажовано/повучено 32.674.115 КМ на основу курса ЦБ на дан ангажовања средстава. Валуте ангажованих средстава су: EUR = 27.211.850 и KWD = 5.462.265

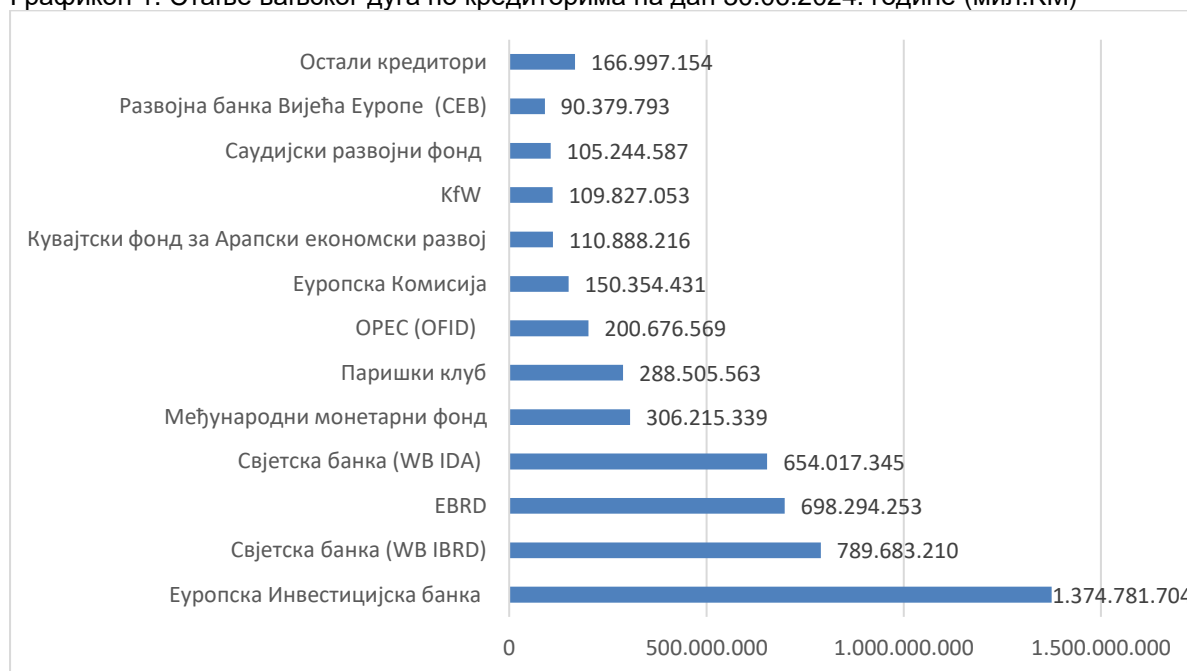
Током II квартала, на име главнице и камате, плаћено је укупно 207.649.659 КМ. Од наведеног износа отплата главнице обухвата 80,90% (односно 167.990.053 КМ) док остатак дуга од 19,10% (односно 39.659.606 КМ) обухвата трошкове камата и такси. Реализација отплате дуга за II квартал је мања за 8,54% у односу на планирано сервисирање вањског дуга (227.041.318 КМ).

1.2. Стање вањског дуга по кредиторима и валутама

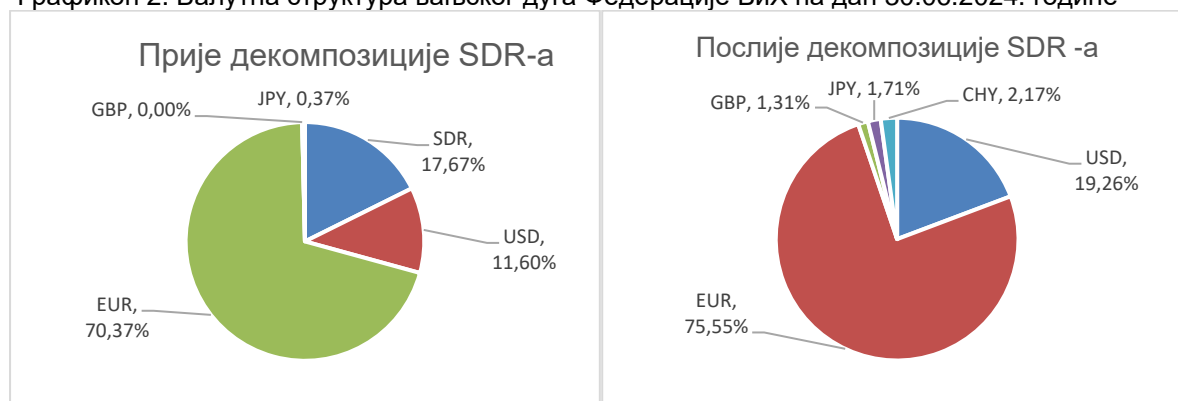
Стање вањског дуга на дан 30.06.2024. године износи 5.045.865.216 КМ и номинално је мањи за 113.848.262 КМ односно за 2,21% у односу на стање вањског дуга са 31.03.2024. године. Номинални износ вањског дуга изражен у USD је 2.761.793.197 USD и мањи је за 90.278.057 USD или 3,17%.

Вањски дуг уговорен највећим дијелом за финансирање већих инфраструктурних пројеката реализује 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. Вањски дуг према мултилатералним финансијским институцијама износи 4.315.361.219 КМ односно 85,52% од укупног дуга док се преосталих 730.503.997 КМ или 14,48 % односи на билатералне кредиторе.

Графикон 1. Стање вањског дуга по кредиторима на дан 30.06.2024. године (мил.КМ)



Графикон 2. Валутна структура вањског дуга Федерације БиХ на дан 30.06.2024. 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 вањског дуга

Током II. квартала Влада ФБиХ није доносила закључке за нове пројекте у сврху покретања иницијативе осигуравања средстава од иностраних кредитора.

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 вриједносних папира (трезорски записи, трезорске обвезнице, обвезнице ратних потраживања и старе девизне штедње) и верификацијом дуга.

2.1. Активности на аукцијама и отплатама

Током II квартала 2024. године одржано је укупно шест (6) аукција вриједносних папира Федерације БиХ. Одржане су четири аукције трезорски записа доспијећа три (3) и дванаест (12) мјесеци у износу од 29,45 мил. и 10 мил КМ, и двије аукције трезорски записа са доспијећем од девет (9) мјесеци са износима од 30 мил. КМ, као и двије аукције трезорских обвезница доспијећа три (3) и пет (5) година са износима од 40 мил. КМ. Резултати предметних аукција приказани су у табели.

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

Датум аукције	Инструмент	Датум доспијећа	Износ	Статус
уторак, 2. април 2024.	Трезорски записи; 12-м	сриједа, 2. април 2025.	10.000.000	Одржана
уторак, 16. април 2024.	Обвезнице; 3-у	субота, 17. април 2027.	40.000.000	Одржана
уторак, 7. мај 2024.	Трезорски записи; 9-м	сриједа, 5. фебруар 2025.	30.000.000	Одржана
уторак, 14. мај 2024.	Трезорски записи; 3-м	сриједа, 14. август 2024.	29.450.000	Одржана
уторак, 21. мај 2024.	Трезорски записи; 3-м	сриједа, 21. август 2024.	30.000.000	Отказана
уторак, 4. јуни 2024.	Трезорски записи; 9-м	сриједа, 5. март 2025.	30.000.000	Одржана
уторак, 11. јуни 2024.	Обвезнице; 5-у	уторак, 12. јуни 2029.	40.000.000	Отказана
уторак, 25. јуни 2024.	Обвезнице; 5-у	уторак, 26. јуни 2029.	40.000.000	Одржана
Укупно одржане аукције			179.450.000	

Извршена је XVI емисија обвезница старе девизне штедње у износу од 1.690.485 КМ, са роком доспијећа од шест (6) мјесеци.

Током II квартала 2024. године отплаћене су главнице по раније емитованим вриједносним папирима односно:

- трезорски записи: FBINT77 у износу од 30 мил. КМ
FBINT78 у износу од 30 мил. КМ
- ратна потраживања: FBINK2D у износу од 599.865 КМ
FBINK6B у износу од 59.995 КМ

Камата на вриједносне папире у II кварталу 2024. године плаћена је по сљедећем распореду:

- трезорске обвезнице = 4.935.000 КМ
- ратна потраживања = 72.346 КМ

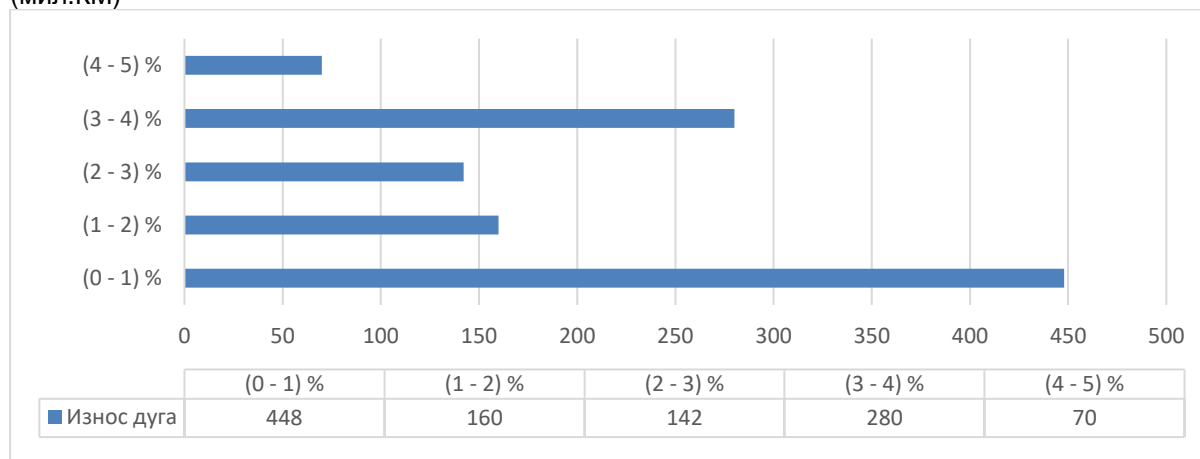
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима

Укупан унутрашњи дуг на дан 30.06.2024. године износио је 1.101.854.374 КМ (603.086.643 USD) и у односу на протекли квартал је већи за 12,07%, односно у номиналном износу за 118.691.598 КМ.

Табела 2. Стање унутрашњег дуга по инструментима на дан 30.06.2024. године

Опис	КМ	USD
Дуг у вриједносним папирима, од чега	1.101.824.449	603.070.264
Трезорски записи	167.900.000	91.898.031
Трезорске обвезнице	930.000.000	509.024.233
Обвезнице ратних потраживања	2.233.964	1.222.733
Обвезнице старе девизне штедње	1.690.485	925.266
Верификовани/регистровани дуг, од чега	29.925	16.379
Обавезе за стару девизну штедњу	0	0
Обавезе за ратна потраживања по судским пресудама	29.925	16.379
Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ	1.101.854.374	603.086.643

Графикон 3. Структура унутрашњег дуга на дан 30.06.2024. године према висини каматне стопе (мил.КМ)



Квартални извјештај о дугу Q2 2024. године

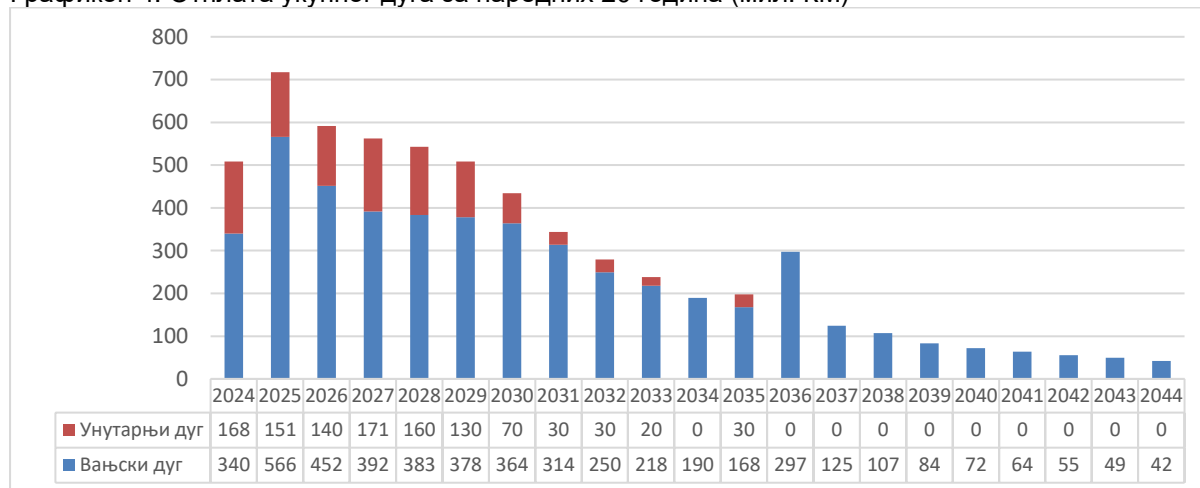
Табела 3. Промјена структуре дуга по инструментима у односу на претходни квартал

ОПИС	Стање унутрашњег дуга ФБиХ				Промјена у КМ (+повећање /-смањење)	Промјена у УСД (+повећање /- смањење)
	31.03.2024		30.06.2024			
	КМ	USD	КМ	USD		
Дуг у вриједносним папирима, од чега	981.343.824	542.445.336	1.101.824.449	603.070.264	120.480.625	60.624.928
Трезорски записи	128.450.000	71.001.724	167.900.000	91.898.031	39.450.000	20.896.307
Трезорске обвезнице	850.000.000	469.844.028	930.000.000	509.024.233	80.000.000	39.180.205
Обвезнице - Стара девизна штедња	0	0	1.690.485	925.266	1.690.485	925.266
Обвезнице - Ратна потраживања	2.893.824	1.599.583	2.233.964	1.222.733	-659.860	-376.850
<i>Верификовани / регистровани дуг</i>	1.818.952	1.005.440	29.925	16.379	-1.789.027	-989.061
УКУПНО	983.162.776	543.450.776	1.101.854.374	603.086.643	118.691.598	59.635.867

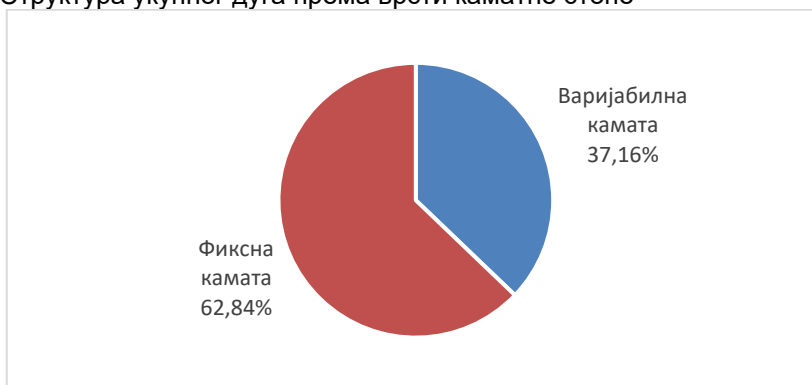
3. Укупан дуг

Укупан дуг којим управља Федерално министарство финансија/финанција на дан 30.06.2024. године износио је 6.147.719.590 КМ и већи је од дуга у претходном кварталу номинално за 4.843.336 КМ или за 0,08%. Изражено у америчким доларима дуг је износио 3.364.879.840 УСД, односно мањи је у односу на претходни квартал за 0,9% односно за 30.642.189 USD.

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



Графикон 5. Структура укупног дуга према врсти каматне стопе



АНЕХ 1 – УКУПАН ДУГ

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

Табела 4. План отплате главнице за III квартал 2024. године

Опис		Q3/2024			Укупно за III квартал 2024
		Јули	Август	Септембар	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	68.185.446	52.511.755	60.479.932	181.177.133
	Директни вањски дуг	1.204.520	0	0	1.204.520
Укупно за вањски дуг		69.389.966	52.511.755	60.479.932	182.381.653
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	29.450.000	68.450.000	97.900.000
	Трезорске обвезнице	40.000.000	0	0	40.000.000
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	1.690.485	1.690.485
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		40.000.000	29.450.000	70.140.485	139.590.485
Укупно		109.389.966	81.961.755	130.620.417	321.972.138

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

Опис		Q3/2024			Укупно за III квартал 2024
		Јули	Август	Септембар	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	7.743.486	26.782.950	14.313.260	48.839.696
	Директни вањски дуг	12.045	0	0	12.045
Укупно за вањски дуг		7.755.531	26.782.950	14.313.260	48.851.741
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	1.315.000	0	2.322.500	3.637.500
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	21.131	21.131
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		1.315.000	0	2.343.631	3.658.631
Укупно		9.070.531	26.782.950	16.656.892	52.510.372

АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ

Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 30.06.2024. године

1. Трезорски записи Федерације БиХ

Рб.	ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Дисконтна стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBIHT84000	FBINT84	14.05.2024	14.08.2024	3,85%	29.450.000
2.	BAFBIHT79000	FBINT79	12.12.2023	11.09.2024	3,50%	40.000.000
3.	BAFBIHT81006	FBINT81	19.03.2024	18.09.2024	3,55%	28.450.000
4.	BAFBIHT83002	FBINT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
5.	BAFBIHT85007	FBINT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
6.	BAFBIHT82004	FBINT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
Укупно трезорски записи						167.900.000

2. Обвезнице Федерације БиХ

2.1. Трезорске обвезнице

Рб.	ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBIHK42A00	FBINK42A	12.07.2022	13.07.2024	2,20%	40.000.000
2.	BAFBIHK28A08	FBINK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
3.	BAFBIHK32A02	FBINK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
4.	BAFBIHK34A00	FBINK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
5.	BAFBIHK51A08	FBINK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
6.	BAFBIHK24A02	FBINK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBIHK33A01	FBINK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBIHK27A09	FBINK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBIHK50A09	FBINK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
10.	BAFBIHK52A07	FBINK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
11.	BAFBIHK53A06	FBINK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
12.	BAFBIHK30A04	FBINK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
13.	BAFBIHK38A06	FBINK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
14.	BAFBIHK35A09	FBINK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
15.	BAFBIHK36A08	FBINK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
16.	BAFBIHK45A07	FBINK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
17.	BAFBIHK40A02	FBINK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
18.	BAFBIHK46A06	FBINK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
19.	BAFBIHK49A03	FBINK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
20.	BAFBIHK54A05	FBINK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
21.	BAFBIHK41A01	FBINK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
22.	BAFBIHK25A01	FBINK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000

Квартални извјештај о дугу Q2 2024. године

23.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
24.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000
25.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
26.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
27.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
28.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
29.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Укупно трезорске обвезнице						930.000.000

2.2. Обвезнице ратних потраживања

Рб.	ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
2.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025.	2,50%	60.000
3.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025.	2,50%	300.013
4.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026.	2,50%	59.998
5.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026.	2,50%	300.011
6.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027.	2,50%	102.072
7.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027.	2,50%	409.867
Укупно обвезнице ратна потраживања						2.233.964

2.3. Обвезнице старе девизне штедње

Рб.	ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
	BAFBIHKV2005	FBIHKV2	31.03.2024	30.09.2024	2,50%	1.690.485
Укупно обвезнице старе девизне штедње						1.690.485

3. Стање дуга по основу вриједносних папира на дан 30.06.2024. године

Рб.	Врста вриједносног папира	Недоспјели дуг у КМ
1.	Трезорски записи	167.900.000
2.	Обвезнице	933.924.449
Укупно вриједносни папири		1.101.824.449