

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

Квартални извјештај о дугу

Q3/2024

Билтен број 37

Октобар 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.....	3
2. Унутрашњи дуг.....	3
2.1. Активности на аукцијама и отплатама.....	3
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима	4
3. Укупан дуг.....	5
АНЕХ 1 – УКУПАН ДУГ	7
План сервисирања дуга за IV квартал 2024. године / главница и камате	7
Стање дуга по кварталима	8
АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ	9
Листа хартија од вриједности Федерације БиХ на дан 30.09.2024. године.....	9
1. Трезорски записи Федерације БиХ.....	9
2. Обвезнице Федерације БиХ	9
2.1. Трезорске обвезнице.....	9
2.2. Обвезнице ратних потраживања.....	10
2.3. Обвезнице старе девизне штедње.....	10
3. Стање дуга по основу хартија од вриједности на дан 30.9.2024. године.....	10

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 III квартала 2024. године по основу спољног дуга укупно је ангажовано/повучено 24.995.117 КМ на основу курса ЦБ на дан ангажовања средстава. Валуте ангажованих средстава су: EUR = 19.462.638, KWD = 5.071.381 и SAR = 461.098

Током III квартала, на име главнице и камате, плаћено је укупно 227.571.988 КМ. Од наведеног износа отплата главнице обухвата 77,30% (односно 175.908.926 КМ) док остатак дуга од 22,70% (односно 51.663.062 КМ) обухвата трошкове камата и такси. Реализација отплате дуга за III квартал је мања за 1,06% у односу на планирано сервисирање спољног дуга (230.016.829 КМ).

1.2. Стање спољног дуга по кредиторима и валутама

Стање спољног дуга на дан 30.09.2024. године износи 4.889.637.392 КМ и номинално је мањи за 156.227.824 КМ односно за 3,1% у односу на стање спољног дуга са 30.06.2024. године. Номинални износ спољног дуга изражен у USD је 2.789.535.552 USD и већи је за 27.742.355 USD или 1%.

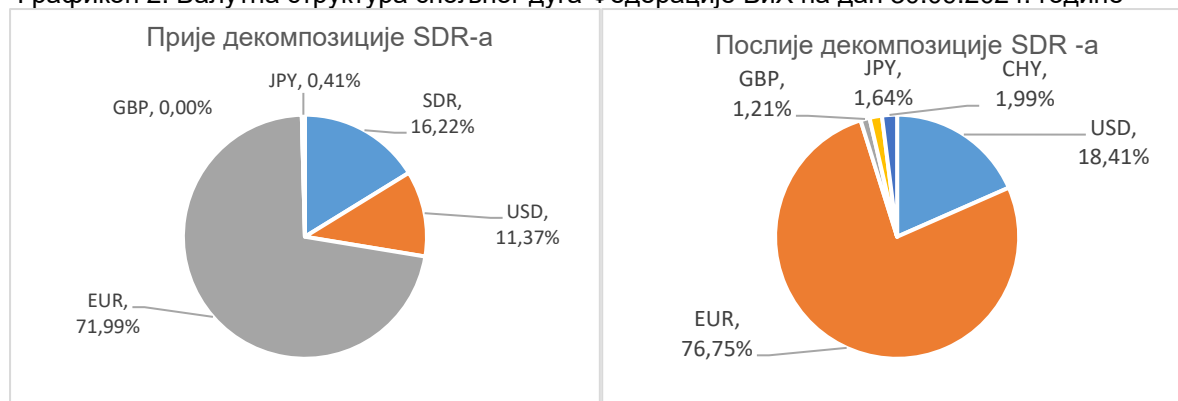
Спољни дуг уговорен највећим дијелом за финансирање већих инфраструктурних пројеката реализује се у сарадњи са Свјетском банком – WB, Европском банком за обнову и развој – EBRD, Европском инвестиционом банком – EIB, Међународним монетарним фондом – ММФ и другим билатералним и мултилатералним финансијским институцијама. Спољни дуг према мултилатералним финансијским институцијама износи 4.169.371.772 КМ односно 85,27% од укупног дуга док се преосталих 720.265.620 КМ или 14,73 % односи на билатералне кредиторе.

Квартални извјештај о дугу Q3 2024. године

Графикон 1. Стање спољног дуга по кредиторима на дан 30.09.2024. године (мил.КМ)



Графикон 2. Валутна структура спољног дуга Федерације БиХ на дан 30.09.2024. 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 III квартала припремљено је и упућено Влади Федерације БиХ на усвајање седам (7) информација о пројекту са приједлогом закључака, с циљем покретања иницијативе за осигурање средстава од иностраних кредитора. Информације и закључци се односе на сљедеће пројекте:

- Коридор Vc Путниково брдо – Медаково додатно задужење за износ до 69 мил. EUR код EBRD-а,
- Коридор Vc Поприкуше – Немила додатно задужење за износ до 95 мил. EUR код EBRD-а,
- Коридор Vc Врандук – Понирак додатно задужење за износ до 65 мил. EUR код ОПЕС-а,
- Изградња културног – спортског центра у Мостару за износ до 12 мил. EUR код СЕВ-а,
- Вјетроелектрана Поклечани за износ до 103,05 мил. EUR код EIB-а,
- Вјетроелектрана Поклечани за износ до 53,63 мил. EUR код KfW-а,
- Ревитализација хидроелектране Јајце II за износ до 31,5 мил. ЕУР код IBRD-а.

Такође током III квартала Влада ФБиХ је у парламентарну процедуру упутила двије (2) одлуке о прихватању задужења, за сљедеће пројекте:

- Додатно задужење за изградњу пруге Илица – Храсница за износ до 5 мил. EUR код EBRD-а,
- Додатно задужење за пројекат Адаптивно управљање саобраћајем (e-Mobility) за износ до 5 мил. EUR код EBRD-а,
- Геопросторна инфраструктура и процјена вриједности некретнина 31,84 мил. EUR IBRD-а.

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 (резорски записи, резорске обвезнице, обвезнице ратних потраживања и старе девизне штедње) и верификацијом дуга.

2.1. Активности на аукцијама и отплатама

Током III квартала 2024. године одржано је укупно три (3) аукције хартија од вриједности Федерације БиХ. Одржане су двије аукције резорских записа доспијећа шест (6) и дванаест (12) мјесеци у износима од 30 мил. КМ и 20 мил.

КМ, као и једна аукција трезорских обвезница доспијећа десет (10) година у износу од 30 мил. КМ. Резултати предметних аукција приказани су у табели.

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

Датум аукције	Инструмент	Датум доспијећа	Износ	Статус
уторак, 10. септембар 2024	Трезорски записи; 12-м	сриједа, 10. септембар 2025	20.000.000	Одржана
уторак, 17. септембар 2024	Трезорски записи; 6-м	сриједа, 19. март 2025	30.000.000	Одржана
уторак, 24. септембар 2024	Обвезнице; 10-у	понедељак, 25. септембар 2034	30.000.000	Одржана
Укупно одржане аукције			80.000.000	

Током III квартала 2024. године отплаћене су главнице по раније емитованим хартијама од вриједности односно:

- трезорски записи: FBINT79 у износу од 40 мил. КМ
FBINT81 у износу од 28,45 мил. КМ
FBINT84 у износу од 29,45 мил. КМ
- трезорске обвезнице: FBINK42A у износу од 40 мил. КМ
- стара девизна штедња: XVI емисија у износу од 1.690.485 КМ

Камата на вриједносне папире у III кварталу 2024. године плаћена је по следећем распореду:

- трезорске обвезнице = 3.637.500 КМ

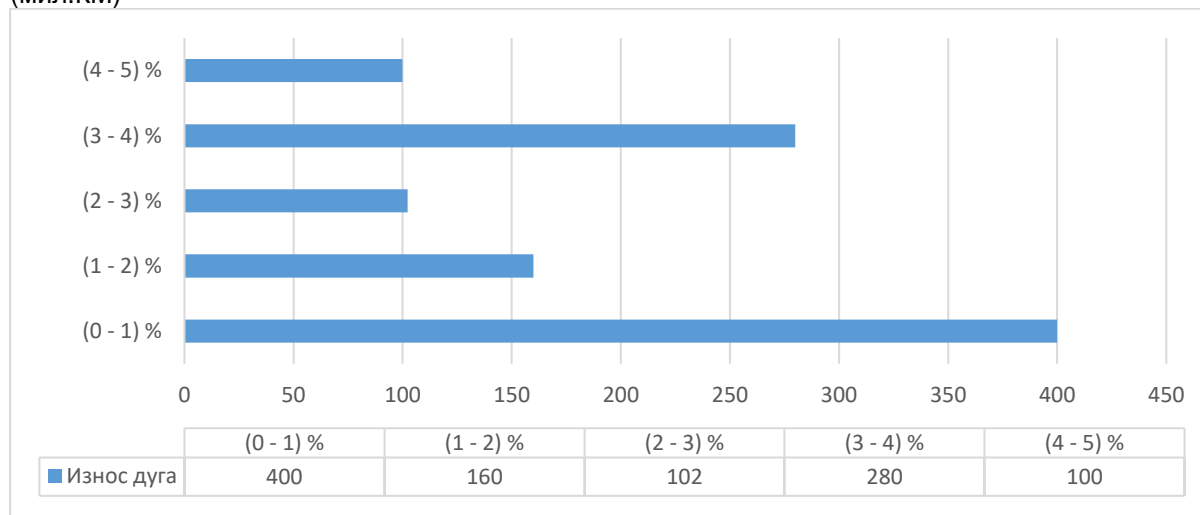
2.2. Стање унутрашњег дуга по инструментима

Укупан унутрашњи дуг на дан 30.09.2024. године износио је 1.042.263.889 КМ (594.610.999 USD) и у односу на протекли квартал је мањи за 5,41%, односно у номиналном износу за 59.590.485 КМ.

Табела 2. Стање унутрашњег дуга по инструментима на дан 30.09.2024. године

Опис	КМ	USD
Дуг у хартијама од вриједности, од чега	1.042.233.964	594.593.926
Трезорски записи	120.000.000	68.459.937
Трезорске обвезнице	920.000.000	524.859.515
Обвезнице ратних потраживања	2.233.964	1.274.475
Обвезнице старе девизне штедње	0	0
Верификовани/регистровани дуг, од чега	29.925	17.072
Обавезе за стару девизну штедњу	0	0
Обавезе за ратна потраживања по судским пресудама	29.925	17.072
Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ	1.042.263.889	594.610.999

Графикон 3. Структура унутрашњег дуга на дан 30.09.2024. године према висини каматне стопе (мил.КМ)



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

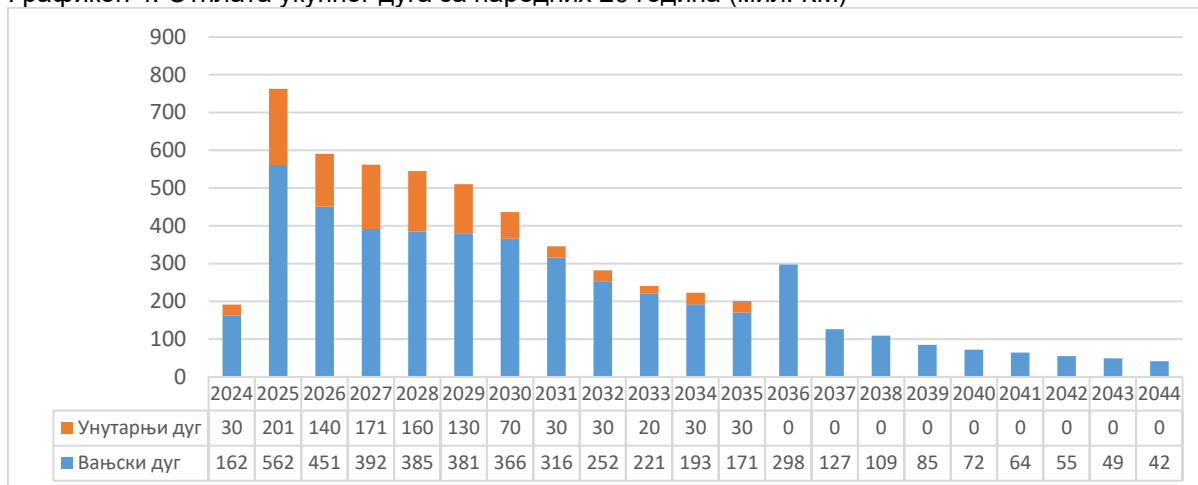
ОПИС	Стање унутрашњег дуга ФБиХ				Промјена у КМ (+повећање /- смањење)	Промјена у USD (+повећање /- смањење)
	30.06.2024		30.09.2024			
	КМ	USD	КМ	USD		
Дуг у хартијама од вриједности, од чега	1.101.824.449	603.070.264	1.042.233.964	594.593.926	-59.590.485	-8.476.337
Трезорски записи	167.900.000	91.898.031	120.000.000	68.459.937	-47.900.000	-23.438.094
Трезорске обвезнице	930.000.000	509.024.233	920.000.000	524.859.515	-10.000.000	15.835.281
Обвезнице - Стара девизна штедња	1.690.485	925.266	0	0	-1.690.485	-925.266
Обвезнице - Ратна потраживања	2.233.964	1.222.733	2.233.964	1.274.475	0	51.742
Верификовани / регистровани дуг	29.925	16.379	29.925	17.072	0	693
УКУПНО	1.101.854.374	603.086.643	1.042.263.889	594.610.999	-59.590.485	-8.475.644

3. Укупан дуг

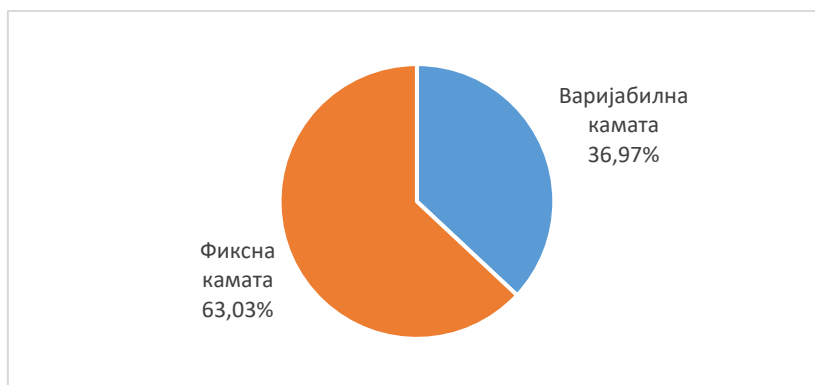
Укупан дуг којим управља Федерално министарство финансија/финанција на дан 30.09.2024. године износио је 5.931.901.281 КМ и мањи је од дуга у претходном кварталу номинално за 215.818.309 КМ или за 3,51%. Изражено у америчким доларима дуг је износио 3.384.146.551 USD, односно већи је у односу на претходни квартал за 0,57% односно за 19.266.710 USD.

Квартални извјештај о дугу Q3 2024. године

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 IV квартал 2024. године / главница и камате

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

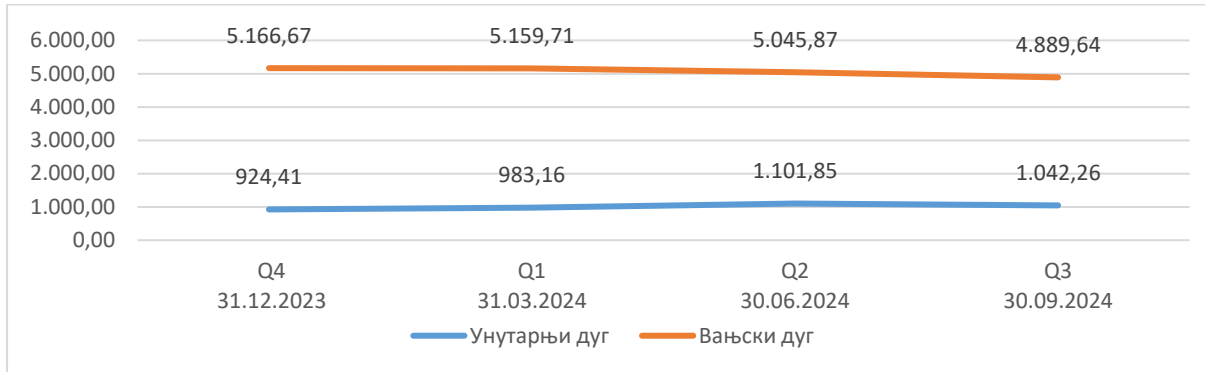
Опис		Q4/2024			Укупно за IV квартал 2024
		Октобар	Новембар	Децембар	
Спољни дуг	Релевантни спољни дуг	98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
	Директни спољни дуг	0	0	0	0
Укупно за спољни дуг		98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	0	30.000.000	0	30.000.000
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		0	30.000.000	0	30.000.000
Укупно		98.443.427	53.901.904	44.517.971	196.863.302

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

Опис		Q4/2024			Укупно за IV квартал 2024
		Октобар	Новембар	Децембар	
Спољни дуг	Релевантни спољни дуг	5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
	Директни спољни дуг	0	0	0	0
Укупно за спољни дуг		5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
Укупно		7.979.942	23.480.169	9.028.706	40.488.818

Квартални извјештај о дугу Q3 2024. године

Стање дуга по кварталима



АНЕХ 2 - УНУТРАШЊИ ДУГ

Листа хартија од вриједности Федерације БиХ на дан 30.09.2024. године

1. Трезорски записи Федерације БиХ

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Дисконтна стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBINT83002	FBINT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
2.	BAFBINT85007	FBINT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
3.	BAFBINT87003	FBINT87	17.09.2024	19.03.2025	3,02%	30.000.000
4.	BAFBINT82004	FBINT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
5.	BAFBINT86005	FBINT86	10.09.2024	10.09.2025	3,32%	20.000.000
Укупно трезорски записи						120.000.000

2. Обвезнице Федерације БиХ

2.1. Трезорске обвезнице

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBINK28A08	FBINK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
2.	BAFBINK32A02	FBINK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
3.	BAFBINK34A00	FBINK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
4.	BAFBINK51A08	FBINK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
5.	BAFBINK24A02	FBINK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
6.	BAFBINK33A01	FBINK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
7.	BAFBINK27A09	FBINK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
8.	BAFBINK50A09	FBINK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
9.	BAFBINK52A07	FBINK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
10.	BAFBINK53A06	FBINK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
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.	BAFBINK54A05	FBINK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
20.	BAFBINK41A01	FBINK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
21.	BAFBINK25A01	FBINK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
22.	BAFBINK48A04	FBINK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
23.	BAFBINK43A09	FBINK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000

Квартални извјештај о дугу Q3 2024. године

24.	BAFBINK47A05	FBINK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
25.	BAFBINK37A07	FBINK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
26.	BAFBINK39A05	FBINK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
27.	BAFBINK44A08	FBINK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
28.	BAFBINK55A04	FBINK55A	24.09.2024	25.09.2034	4,65%	30.000.000
29.	BAFBINK31A03	FBINK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Укупно трезорске обвезнице						920.000.000

2.2. Обвезнице ратних потраживања

Рб.	ISIN код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
1.	BAFBINK2E009	FBINK2E	02.12.2011	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
2.	BAFBINK6C004	FBINK6C	25.10.2013	30.06.2025.	2,50%	60.000
3.	BAFBINK15A03	FBINK15A	19.11.2015	30.06.2025.	2,50%	300.013
4.	BAFBINK6D002	FBINK6D	25.10.2013	30.06.2026.	2,50%	59.998
5.	BAFBINK15B02	FBINK15B	19.11.2015	30.06.2026.	2,50%	300.011
6.	BAFBINK6E000	FBINK6E	25.10.2013	30.06.2027.	2,50%	102.072
7.	BAFBINK15C01	FBINK15C	31.07.2015	30.06.2027.	2,50%	409.867
Укупно обвезнице ратна потраживања						2.233.964

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 30.9.2024. године

Рб.	Врста хартија од вриједности	Недоспјели дуг у КМ
1.	Трезорски записи	120.000.000
2.	Обвезнице	922.233.964
Укупно хартије од вриједности		1.042.233.964