

Број: 03-11-1073/2022
Сарајево, 08.09.2022. године

**ПАРЛАМЕНТ ФЕДЕРАЦИЈЕ
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ**

Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
**PARLAMENT FEDERACIJE
SARAJEVO**

Primljeno: 08-09-2022			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
01.02	- 11 -	1774	122

- Представнички дом-
госп. Мирсад Заимовић, предсједавајући
- Дом народа –
госп. Томислав Мартиновић, предсједавајући

Поштовани,

У прилогу Вам, ради информисања, достављам **КВАРТАЛНИ ИЗВЈЕШТАЈ О
ДУГУ Q2/2022**, који је Влада Федерације Босне и Херцеговине примила к знању на
330. сједници, одржаној 08.09.2022. године.

С поштовањем,



ПРЕМИЈЕР

[Signature]
Фадил Новалић

Прилог: као у тексту

GOVERNMENT

На основу члана 19. став (4) Закона о Влади Федерације Босне и Херцеговине („Службене новине Федерације БиХ“, бр. 1/94, 8/95, 58/02, 19/03, 2/06 и 8/06), Влада Федерације Босне и Херцеговине, на 330. сједници, одржаној 08.09.2022. године, доноси

ЗАКЉУЧАК

1. Прима се к знању Квартални извјештај о дугу Q2/2022.
2. Задужује се Федерално министарство финансија да Квартални извјештај о дугу Q2/2022, објави на веб страници Федералног министарства финансија.
3. Задужује се Генерални секретаријат Владе Федерације Босне и Херцеговине да Квартални извјештај о дугу Q2/2022 прослиједи Парламенту Федерације Босне и Херцеговине ради информисања.
4. Овај закључак ступа на снагу даном доношења.

В. број: 1310/2022
08.09.2022. године
Сарајево



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

Квартални извјештај о дугу

Q2/2022

Билтен број 28

Јули 2022

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Вањски дуг.....	1
1.1. Активности у II кварталу 2022. године.....	1
1.2. Портфолио вањског дуга Федерације БиХ на дан 30.06.2022. године.....	1
2. Унутрашњи дуг.....	4
2.1. Активности у II кварталу 2022. године.....	4
2.2. Портфолио унутрашњег дуга на дан 30.06.2022. године.....	4
3. Укупан дуг.....	6
4. План сервисирања дуга за III квартал 2022. године.....	8
4.1. План отплате главница за III квартал 2022.године.....	8
4.2. План сервисирања камата за III квартал 2022.године.....	8
АНЕХ 1.....	9
Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 30.06.2022. 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 вриједносних папира на дан 30.06.2022. године.....	10

1. Вањски дуг¹

1.1. Активности у II кварталу 2022. године

Током II квартала 2022. године по основу вањског дуга укупно је ангажовано 125.029.402² КМ.

Табела 1. Валутна структура ангажованих средстава током II квартала 2022. године према вриједности курса на дан 30.06.2022. године

Валута	Износ	Курс 30.06.2022.године	Вриједност ангажованих средстава у КМ
ЕУР	58.196.229	1,95583	113.821.930
КВД	1.807.124	5,9511	10.754.376
УСД	188.425	1,859684	350.410
		Укупно	124.926.716

У посматраном периоду је, на име главнице и камате, исплаћено укупно 119.104.378 КМ. Од наведеног износа, 105.157.577 КМ или 88,29% односи се на отплату главнице, а 13.946.801 КМ или 11,71% на трошкове камате и такси. У односу на планирано сервисирање вањског дуга (119.455.471 КМ) реализација у II кварталу је износила 99,71%.

1.2. Портфолио вањског дуга Федерације БиХ на дан 30.06.2022. године

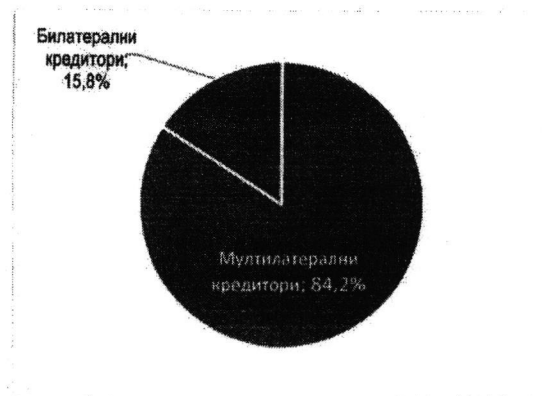
Вањски дуг на крају II квартала 2022. године износи 5.508.520.917 КМ или 2.962.073.620 УСД. Номинални износ вањског дуга изражен у домаћој валути, већи је од дуга у протеклом кварталу за 99.171.991 КМ односно за 1,83%. Стање дуга изражено у УСД на крају II квартала у односу на податак из протеклог квартала, мањи је за 115.636.026 УСД или 3,76%.

Вањски дуг је, у циљу осигурања средстава за финансирање већих инфраструктурних пројеката, те за буџетску подршку, највећим дијелом, уговорен са билатералним и мултилатералним финансијским институцијама (Свјетска банка – WB, Европска банка за обнову и развој – ЕБРД, Европска инвестицијска банка – ЕИБ, Међународни монетарни фонд – ММФ и др.). Преко мултилатералних финансијских институција реализирано је 4.636.876.826 КМ

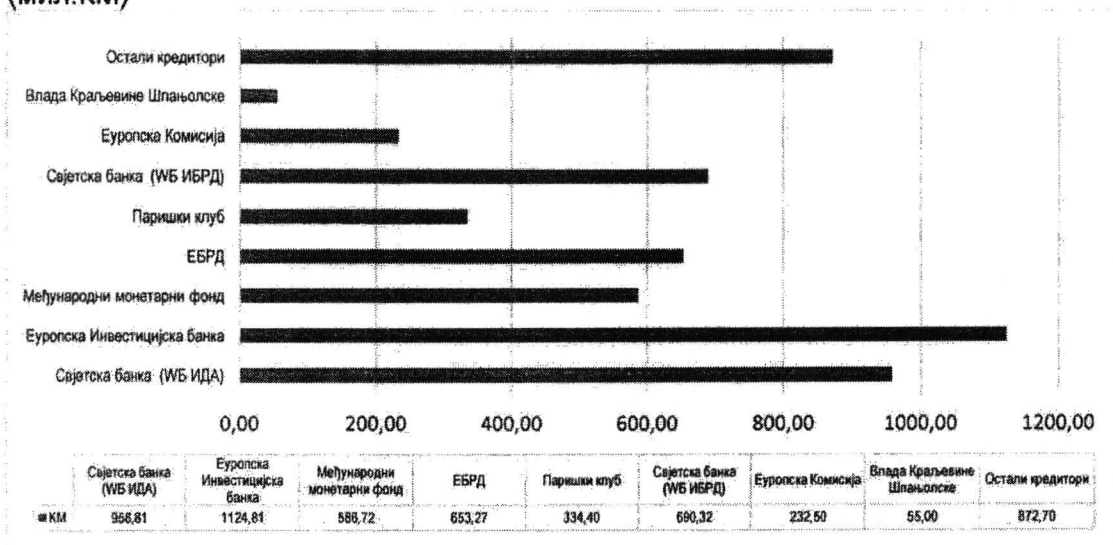
¹ Дуг уговорен посредством Федералног министарства финансија/финанција, за који је надлежно и којим управља Федерално министарство финансија/финанција (вањски дуг Владе Федерације БиХ и вањски дуг који је уговорила Федерација БиХ те проследила крајњим корисницима финансијским институцијама, јавним компанијама, кантонима и локалним заједницама)

² Према вриједности девизних курсева на дан ангажовања средстава.

или 84,2% укупног вањског дуга Федерације БиХ, док се преосталих 871.644.092 КМ или 15,8% односи на задужење код билатералних кредитора (Слика 1).
Слика 1. Структура вањског дуга према врсти кредитора на дан 30.06.2022. године



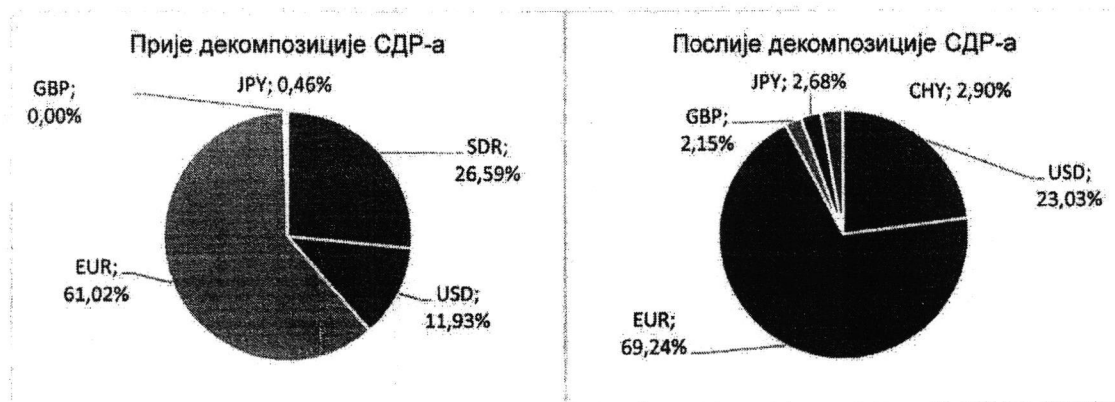
Слика 2. Структура вањског дуга по кредиторима на дан 30.06.2022. године (мил.КМ)



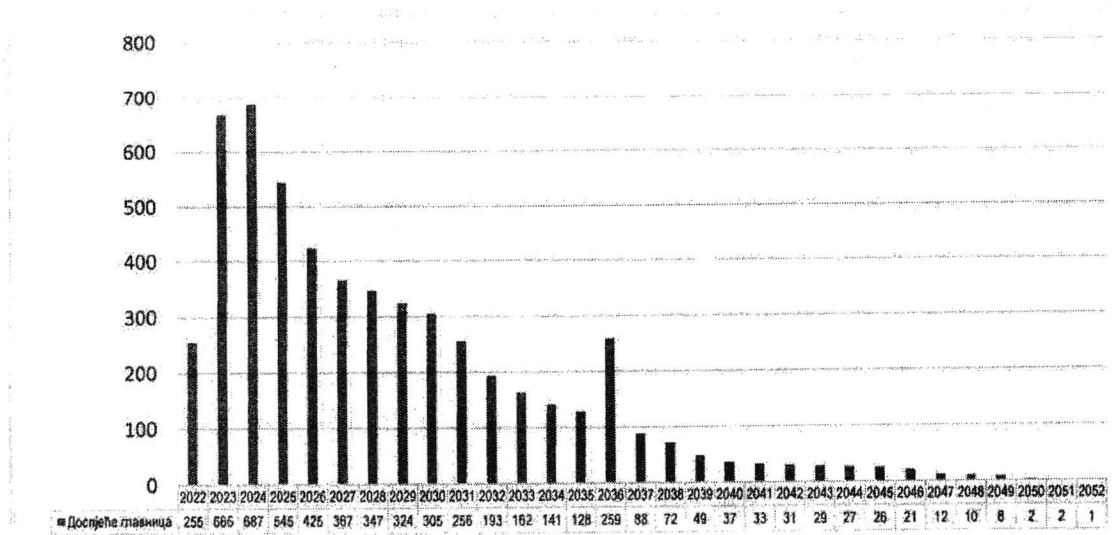
Табела 2. Преглед вањског дуга Владе Федерације БиХ по кредиторима на дан 30.06.2022. године

Кредитор	у УСД	у КМ
Свјетска банка (WB ИДА)	515.575.447	958.807.409
Европска Инвестијска банка	604.837.489	1.124.806.600
Међународни монетарни фонд	315.492.640	586.716.616
ЕБРД	351.280.122	653.270.022
Паришки клуб	179.815.106	334.399.275
Свјетска банка (WB ИБРД)	371.201.653	690.317.776
Европска Комисија	125.020.859	232.499.291
Влада Краљевине Шпањолске	29.576.928	55.003.741
Остали кредитори	469.273.375	872.700.188
Укупно	2.962.073.620	5.508.520.917

Слика 3. Валутна структура вањског дуга Федерације БиХ на дан 30.06.2022. године³



Слика 4. Отплатни профил вањског дуга на дан 30.06.2022. године⁴ (мил. KM)



³ СДР – међународна обрачунска валута састављена од слиједећих валута: Кинески Јуан (ЦНУ) 1,0174, Еуро (ЕУР) 0,38671, Амерички долар (УСД) 0,58252, Британска Фунта (ГБП) 0,085946 и Јапански Јен (ЈПЈ), 11,90.

⁴ Отплатни профил вањског дуга на бази постојећих кредита према курсу валута на дан 30.06.2022. године, курсна листа ЦББХ бр. 127

2. Унутрашњи дуг

2.1. Активности у II кварталу 2022. године

Током II квартала 2022. године одржано је укупно три (3) аукције вриједносних папира Федерације БиХ. Одржана је једна аукција трезорских записа доспијећа 9 мјесеци у износу од 50 милиона КМ, као и двије аукције трезорских обвезница доспијећа 6 и 10 година са износима од 30 милиона КМ. Резултати предметних аукција приказани су у табели 3.

Табела 3. Преглед планираних и одржаних аукција у II кварталу 2022. године

Датум аукције	Инструмент	Датум доспијећа	Износ	Статус
уторак, 7. јуни 2022	Трезорски записи; 3-м	сриједа, 7. септембар 2022	50.000.000	Отказана
уторак, 14. јуни 2022	Трезорски записи; 9-м	сриједа, 15. март 2023	50.000.000	Одржана
уторак, 21. јуни 2022	Обвезнице; 10-у	уторак, 22. јуни 2032	30.000.000	Одржана
уторак, 28. јуни 2022	Обвезнице; 6-у	четвртак, 29. јуни 2028	30.000.000	Одржана
УКУПНО			110.000.000	

У II кварталу отплаћене су обавезе по раније емитованим вриједносним папирима (трезорски запис ФБИХТ74) у износу од 50 мил. КМ, и обавезе по основу вриједносних папира (обвезница) емитованих ради измирења ратних тражбина у укупном износу 35.585.490 КМ.

У складу са напријед наведеним, унутрашњи дуг у облику вриједносних папира на дан 30.06.2022. године износио је 786.989.700 КМ.

Камата плаћена у II кварталу 2022. године на вриједносне папире Федерације БиХ износила је 4.869.437 КМ. Од наведеног износа, 3.012.500 КМ односи се на камату по основу емитованих трезорских обвезница, а 1.856.937 КМ се односи на исплаћену камату по основу ратних потраживања.

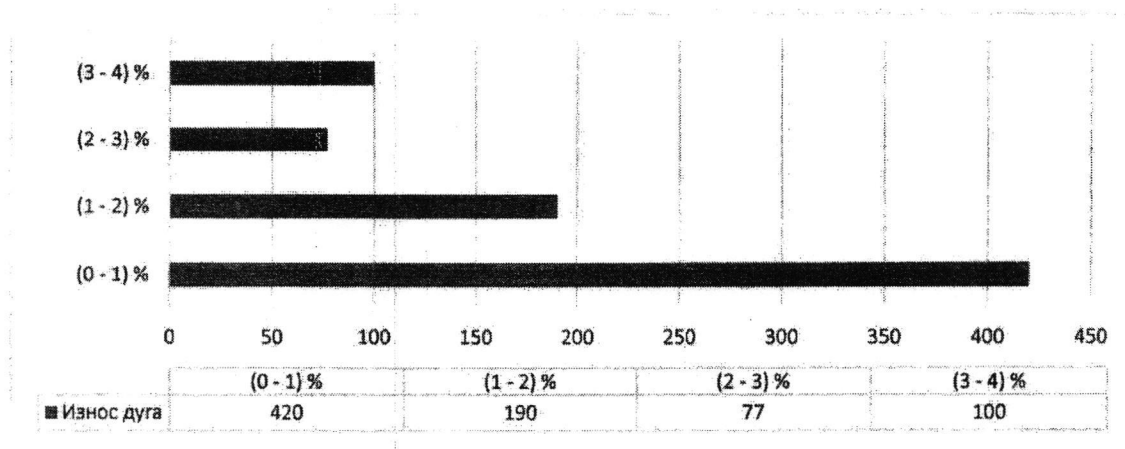
2.2. Портфолио унутрашњег дуга на дан 30.06.2022. године

Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ на дан 30.06.2022. године износио је 787.253.607 КМ (423.326.548 УСД) и у односу на протекли квартал је већи за 4,37% односно 24.414.509 КМ.

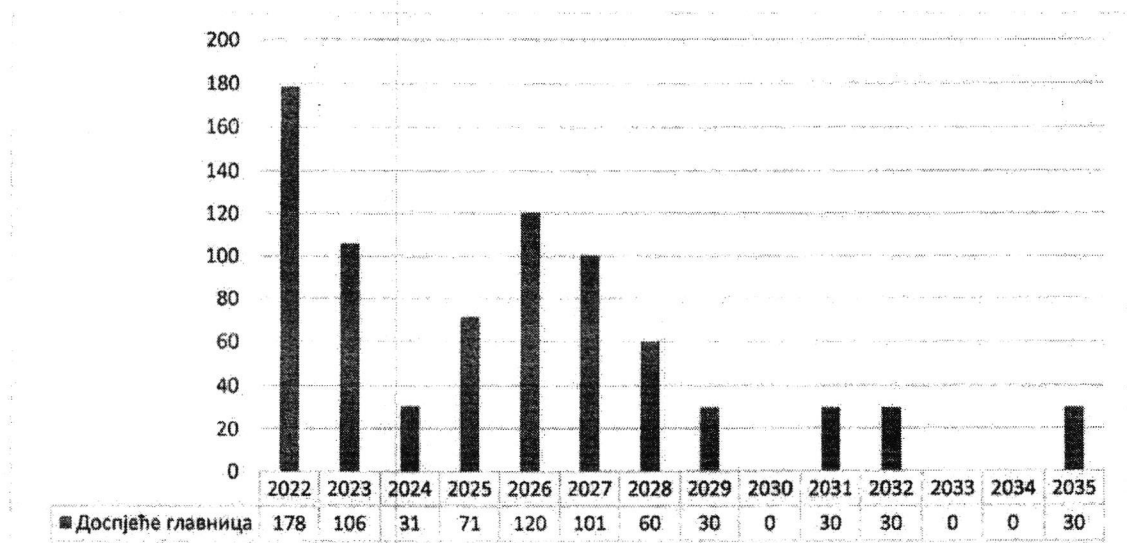
Табела 4. Стање унутрашњег дуга на дан 30.06.2022. године

Опис	KM	USD
Дуг у вриједносним папирима, од чега	786.989.700	423.184.638
Трезорски записи	50.000.000	26.886.288
Трезорске обвезнице	690.000.000	371.030.777
Обвезнице ратних потраживања	38.691.968	20.805.668
Обвезнице старе девизне штедње	8.297.732	4.461.904
Верификовани/регистровани дуг, од чега	263.907	141.910
Обавезе за стару девизну штедњу	0	0,00
Обавезе за ратна потраживања по судским пресудама	263.907	141.910
Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ	787.253.607	423.326.548

Слика 5. Структура унутрашњег дуга у облику вриједносних папира на дан 30.06.2022. године према висини каматне стопе (мил. KM)



Слика 6. Отплатни профил унутрашњег дуга у облику вриједносних папира на дан 30.06.2022. године (мил. KM)



Табела 5. Промјена унутрашњег дуга Владе Федерације БиХ у односу на протекли квартал

ОПИС	Стање унутрашњег дуга ФБиХ				Промена у КМ (+повећање / -смањење)	Промена у УСД (+повећање / -смањење)
	31.03.2022. године		30.06.2022. године			
	КМ	УСД	КМ	УСД		
Дуг у вриједносним папирима, од чега	754.277.458	429.154.606	786.989.700	423.184.638	32.712.242	-5.969.968
Трезорски записи	50.000.000	28.448.060	50.000.000	26.886.288	0	-1.561.772
Трезорске обвезнице	630.000.000	358.445.555	690.000.000	371.030.777	60.000.000	12.585.222
Обвезнице - Стара девизна штедња	0	0	8.297.732	4.461.904	8.297.732	4.461.904
Обвезнице - Ратна потраживања	74.277.458	42.260.991	38.691.968	20.805.668	-35.585.490	-21.455.323
Верификовани / регистровани дуг	8.561.640	4.871.241	263.907	141.910	-8.297.733	-4.729.331
УКУПНО	762.839.098	434.025.847	787.253.607	423.326.548	24.414.509	-10.699.299

3. Укупан дуг

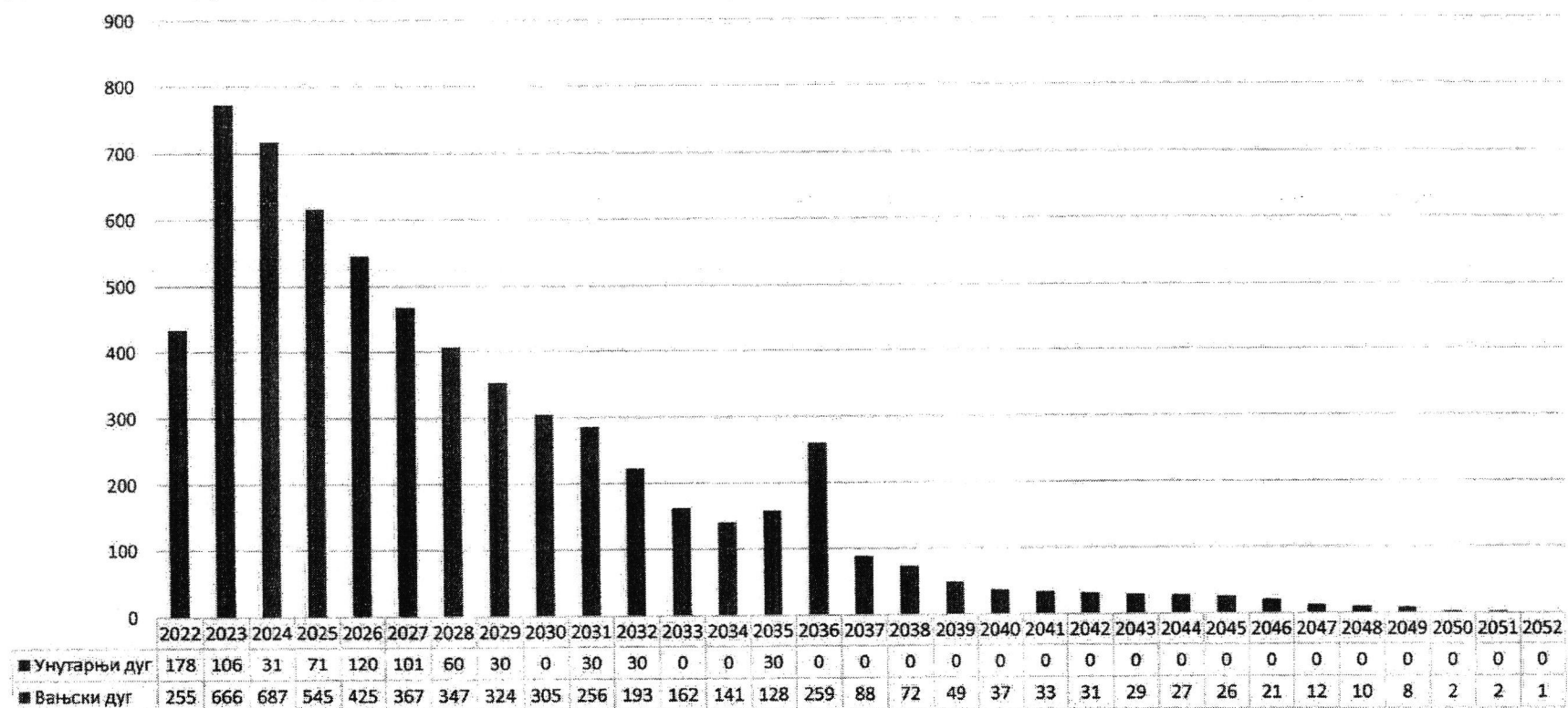
Укупан дуг којим управља и за који је одговорна Влада Федерације БиХ⁵ на дан 30.06.2022. године износи 6.295.774.525 КМ или 3.385.400.167 УСД и већи је од дуга у протеклом кварталу за 2% односно 123.586.500 КМ.

Уколико износ дуга посматрамо изражен у америчким доларима (УСД), исти се смањио за 126.335.325 УСД односно 3,6%, а што је последица значајног раста УСД у односу на ЕУР.

⁵ Укупан дуг којим управља и за који је одговорна Влада Федерације БиХ обухвата вањски дуг у Федерацији БиХ (вањски дуг Владе Федерације БиХ и вањски дуг који је уговорила Федерација БиХ, те прослиједила крајњим корисницима - финансијским институцијама, јавним компанијама, кантонима и локалним заједницама) и укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ

Слика 7. Отплатни профил портфолија дуга^б на дан 30.06.2022. године

(мил. КМ)



^б Отплатни профил портфолија дуга Федерације БиХ на бази постојећих кредита односи се на вањски дуг у Федерацији БиХ и на унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ по основу емитованих вриједносних папира, са стањем на дан 30.06.2022. године

4. План сервисирања дуга за III квартал 2022. године⁷

4.1. План отплате главница за III квартал 2022. године

Табела 7. План отплате главнице за III квартал 2022. године

Опис		Q3/2022			Укупно за III квартал 2022
		Јули	Август	Септембар	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	19.590.903	47.292.091	57.638.013	124.521.007
	Директни вањски дуг	1.146.280	0	429.855	1.576.135,00
Укупно за вањски дуг		20.737.183	47.292.091	58.067.868	126.097.142
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	0	0	30.000.000	30.000.000
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	8.297.732	8.297.732
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		0	0	38.297.732	38.297.732
Укупно		20.737.183	47.292.091	96.365.600	164.394.874

4.2. План сервисирања камата за III квартал 2022. године

Табела 8. План сервисирања камата у III кварталу 2022. године

Опис		Q3/2022			Укупно за III квартал 2022
		Јули	Август	Септембар	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	2.707.481	7.898.794	8.306.878	18.913.154
	Директни вањски дуг	57.314	0	12.896	70.209,65
Укупно за вањски дуг		2.764.795	7.898.794	8.319.774	18.983.363
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	357.500	0	465.000	822.500
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	103.722	103.722
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	0	0
Укупно за унутрашњи дуг		357.500	0	568.722	926.222
Укупно		3.122.295	7.898.794	8.888.496	19.909.585

⁷ Процијењени износи сервиса камата и отплате главница урађени су на бази постојећег портфолија вањског дуга. План сервисирања унутрашњег дуга односи се на обавезе по емитованим вриједносним папирима.

АНЕХ 1

Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 30.06.2022. године

1. Трезорски записи⁸ Федерације БиХ

ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Дисконтна стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХТ75008	ФБИХТ75	14.06.2022	15.03.2023	-0,0299%	50.000.000,00
Укупно трезорски записи					50.000.000,00

2. Обвезнице Федерације БиХ

2.1. Трезорске обвезнице

ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХК26А00	ФБИХК26А	24.9.2019	25.9.2022	0,05%	30.000.000,00
БАФБИХК16А02	ФБИХК16А	26.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
БАФБИХК29А07	ФБИХК29А	3.12.2019	4.12.2022	0,05%	40.000.000,00
БАФБИХК22А04	ФБИХК22А	27.12.2017	28.12.2022	1,20%	30.000.000,00
БАФБИХК23А03	ФБИХК23А	4.12.2018	5.12.2023	0,90%	20.000.000,00
БАФБИХК28А08	ФБИХК28А	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000,00
БАФБИХК32А02	ФБИХК32А	23.6.2020	24.6.2025	1,00%	30.000.000,00
БАФБИХК34А00	ФБИХК34А	8.9.2020	9.9.2025	0,85%	40.000.000,00
БАФБИХК24А02	ФБИХК24А	28.5.2019	29.5.2026	0,75%	30.000.000,00
БАФБИХК33А01	ФБИХК33А	14.7.2020	15.7.2026	0,95%	50.000.000,00
БАФБИХК27А09	ФБИХК27А	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000,00
БАФБИХК30А04	ФБИХК30А	12.5.2020	13.5.2027	1,25%	20.000.000,00
БАФБИХК38А06	ФБИХК38А	29.6.2021	30.6.2027	0,75%	30.000.000,00
БАФБИХК35А09	ФБИХК35А	22.9.2020	23.9.2027	1,15%	50.000.000,00
БАФБИХК36А08	ФБИХК36А	27.4.2021	28.4.2028	1,05%	30.000.000,00
БАФБИХК40А02	ФБИХК40А	28.6.2022	29.6.2028	2,70%	30.000.000,00
БАФБИХК25А01	ФБИХК25А	11.7.2019	10.7.2029	0,80%	30.000.000,00
БАФБИХК37А07	ФБИХК37А	8.6.2021	9.6.2031	1,05%	30.000.000,00
БАФБИХК39А05	ФБИХК39А	21.6.2022	22.6.2032	1,55%	30.000.000,00
БАФБИХК31А03	ФБИХК31А	9.6.2020	10.6.2035	3,20%	30.000.000,00
Укупно трезорске обвезнице					690.000.000,00

⁸ Трезорски записи се продају уз дисконт а исплаћују по номиналној вриједности

2.2. Обвезнице ратних потраживања

ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХК1Е001	ФБИХК1Е	26.10.2009	30.6.2023	2,50%	35.138.540,00
БАФБИХК2Ц003	ФБИХК2Ц	2.12.2011	30.6.2023	2,50%	599.668,00
БАФБИХК6А008	ФБИХК6А	25.10.2013	30.6.2023	2,50%	59.936,00
БАФБИХК2Д001	ФБИХК2Д	2.12.2011	30.6.2024	2,50%	599.865,00
БАФБИХК6Б006	ФБИХК6Б	25.10.2013	30.6.2024	2,50%	59.995,00
БАФБИХК2Е009	ФБИХК2Е	2.12.2011	30.6.2025	2,50%	1.002.003,00
БАФБИХК6Ц004	ФБИХК6Ц	25.10.2013	30.6.2025	2,50%	60.000,00
БАФБИХК15А03	ФБИХК15А	19.11.2015	30.6.2025	2,50%	300.013,00
БАФБИХК6Д002	ФБИХК6Д	25.10.2013	30.6.2026	2,50%	59.998,00
БАФБИХК15Б02	ФБИХК15Б	19.11.2015	30.6.2026	2,50%	300.011,00
БАФБИХК6Е000	ФБИХК6Е	25.10.2013	30.6.2027	2,50%	102.072,00
БАФБИХК15Ц01	ФБИХК15Ц	31.7.2015	30.6.2027	2,50%	409.867,00
Укупно обвезнице ратна потраживања					38.691.968,00

2.3. Обвезнице старе девизне штедње

ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФИХК31009	ФБИХК31	31.3.2022	30.9.2022	2,50%	8.297.732,00
Укупно обвезнице старе девизне штедње					8.297.732,00

3. Стање дуга по основу вриједносних папира на дан 30.06.2022. године

РБ	Врста вриједносног папира	Недоспјели дуг у КМ
1.	Трезорски записи	50.000.000,00
2.	Обвезнице	736.989.700,00
Укупно вриједносни папири		786.989.700,00