

Broj: 03-14-632/2016
Sarajevo, 22.07.2016. godine

**PARLAMENT FEDERACIJE
BOSNE I HERCEGOVINE**

- **Predstavnički/Zastupnički dom
gosp. Edin Mušić, predsjedavajući**
- **Dom naroda –
gđa. Lidija Bradara, predsjedavajuća**

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

Primljeno: 25-07-2016			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
01,02	14	1609	116 20x

Poštovani,

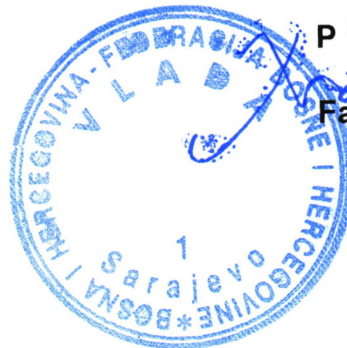
U prilogu Vam, radi informiranja, dostavljam **KVARTALNI IZVJEŠTAJ O DUGU Q2/2016**, koji je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine primila k znanju na 63. sjednici, održanoj 22.07.2016. godine.

S poštovanjem,

PREMIJER

Fadić Novalić

Prilog: kao u tekstu



GOVERNMENT

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 63. sjednici, održanoj 22.07.2016. godine, donosi

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q2/2016.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija/Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q2/2016, 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 Q2/2016 proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: *488* /2016
22.07.2016. godine
Sarajevo



PREMIJER

Fadil Novalić

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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q2/2016

Bilten broj 4

Juli 2016

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug	3
1.1. Aktivnosti u II kvartalu	3
1.2. Portfolio vanjskog duga na dan 30.06.2016. godine	4
2. Unutrašnji dug	6
2.1. Aktivnosti u II kvartalu	6
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.06.2016. godine	7
3. Ukupan dug	9
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH	9
4. Plan servisiranja duga za III kvartal 2016. godine	11
4.1. Plan otplate glavnica za III kvartal 2016.godine	11
4.2. Plan servisiranja kamata za III kvartal 2016. godine	11
ANEX 1	12
Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 30.06.2016. godine	12
1. Trezorski zapisi*	12
2. Obveznice	12
2.1. Tržišne obveznice.....	12
2.2. Obveznice stare devizne štednje.....	13
2.3. Obveznice ratnih potraživanja**	13
3. Rekapitulacija	13

1. Vanjski dug¹

1.1. Aktivnosti u II kvartalu

Prema raspoloživim podacima² tokom II kvartala 2016. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 49.164.426,07 KM (prema kursu CBBH na dan 30.06.2016. godine³) u više valuta od više kreditora (Tabela 1).

Tabela 1. Pregled povlačenja sredstava tokom II kvartala po valutama

Povlačenja po valutama		Kurs 30.06.2016.godine	Vrijednost u KM
EUR	19.215.561,04	1,955830	37.215.561,04
SDR	3.444.752,14	2,464326	8.488.992,26
USD	1.207.260,52	1,763598	2.129.122,24
KWD	233.239,95	5,7055	1.330.750,53
			49.164.426,07

Ako se posmatra kurs na dan kada je povlačenje izvršeno, stvarna vrijednost povučenih sredstava iznosi 49.518.683,17 KM.

Tokom II kvartala 2016. godine potpisani su ili postali efektivni slijedeći krediti:

- IFAD 859 – BA, Supsidijarno kreditiranje - Razvoj poljoprivrede (do sada je po ovom kreditu angažovano 793.738,99 SDR),
- EIB 82975 - BA – Supsidijarno kreditiranje, Koridor Vc, dionica Počitelj-Bijača, korisnik sredstava JP „Autoceste“ Federacije BiH, u iznosu 100.000.000 EUR (nije bilo povlačenja sredstava po ovom kreditu),
- OPEC FUND - Supsidijarno kreditiranje, dionica Klopče-Donja Gračanica, korisnik sredstava JP „Autoceste“ Federacije BiH, Komponenta A, vrijednost ugovora 48.000.000 USD i Komponenta B, vrijednost ugovora 24.000.000 EUR (nije bilo povlačenja sredstava po ovom kreditu),
- SAUDI FUND - BA – Supsidijarno kreditiranje, Razvoj infrastrukture u Goraždu, krajnji korisnik sredstava je Općina Goražde, vrijednost ugovora je 22.500.000 SAR (nije bilo povlačenja sredstava po ovom kreditu).

U istom periodu, po osnovu servisiranja vanjskog duga preračunato u konvertibilne marke, isplaćeno je ukupno 139.848.963,09 KM. Od navedenog iznosa, 116.551.711,08 KM ili 83,34% odnosilo se na otplatu glavnice, dok je preostali iznos 23.297.252,01 KM ili 16,66% isplaćen po osnovu troškova kamate i taksu. Planirano servisiranje vanjskog duga za II kvartal iznosilo je 143.122.685,82 KM⁴ dok je realizacija servisiranja u odnosu na plan manja 2,34%.

¹ 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)

² Podaci kojima je raspolagalo Federalno ministarstvo finansija-financija do trenutka pripreme ovog dokumenta.

³ Kursna lista Centralne banke BiH broj 128 od 30.06.2016. godine. Vrijednost 1 SDR-a na dan 30.06.2016. godine iznosila je 2,464326 KM

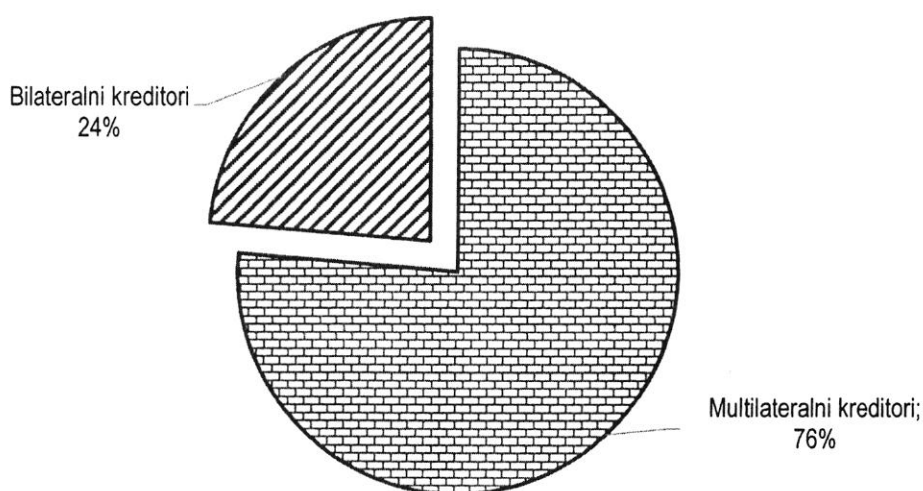
⁴ U navedeni iznos nije uračunat korektivni faktor od 5%

1.2. Portfolio vanjskog duga na dan 30.06.2016. godine

Vanjski dug je na kraju II kvartala iznosio 5.175.791.230 KM⁵ ili 2.934.790.825 USD. Nominalni iznos duga preračunat u konvertibilne marke, manji je od duga u proteklom kvartalu za 17.802.315 KM, odnosno 0,34%.

Vanjski dug je najvećim dijelom ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (WB – Svjetska banka, EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, EIB-Europska investiciona banka, MMF-Međunarodni monetarni fond i dr), a u cilju osiguranja sredstava za finansiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku podršku. Kao rezultat toga 3.950.709.339 KM ili 76,33% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH realizirano je preko multilateralnih finansijskih institucija, dok se preostalih 1.225.081.891 KM odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 30.06.2016. godine



Federacija BiH je najviše vanjskih kredita ugovorila kod Svjetske banke (WB IDA i WB IBRD) u iznosu 1.744.793.754,8 KM ili 33,71% ukupnog vanjskog duga, Europske investicione banke (EIB) 834.824.383,3 KM ili 16,13%, Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) 605.629.471,9 KM ili 11,7%, Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD) 506.554.239,9 KM ili 9,79%.

Naslijeđeni „stari“ dug (dug koji je sukcesijom pripao BiH a čiji su korisnici bili sa područja Federacije BiH ili je kao nealocirani dug po ključu MMF-a dodijeljen Federaciji BiH) prema Pariškom i Londonskom klubu kreditora iznosi ukupno 662.888.667,9 KM ili 12,81%. Preostalih 15,86% od ukupnog vanjskog duga u Federaciji BiH, predstavlja ostatak duga prema „Ostalim kreditorima“ (Vlada Japana, Vlada Kraljevine Belgije, Vlada Kraljevine Španije, Izvozno-uvozna banka Koreje i dr.), (Slika 2).

⁵ Kursna lista Centralne banke BiH broj 128, na dan 30.06.2016. godine

Slika 2. Struktura vanjskog duga po kreditorima na dan 30.06.2016. godine

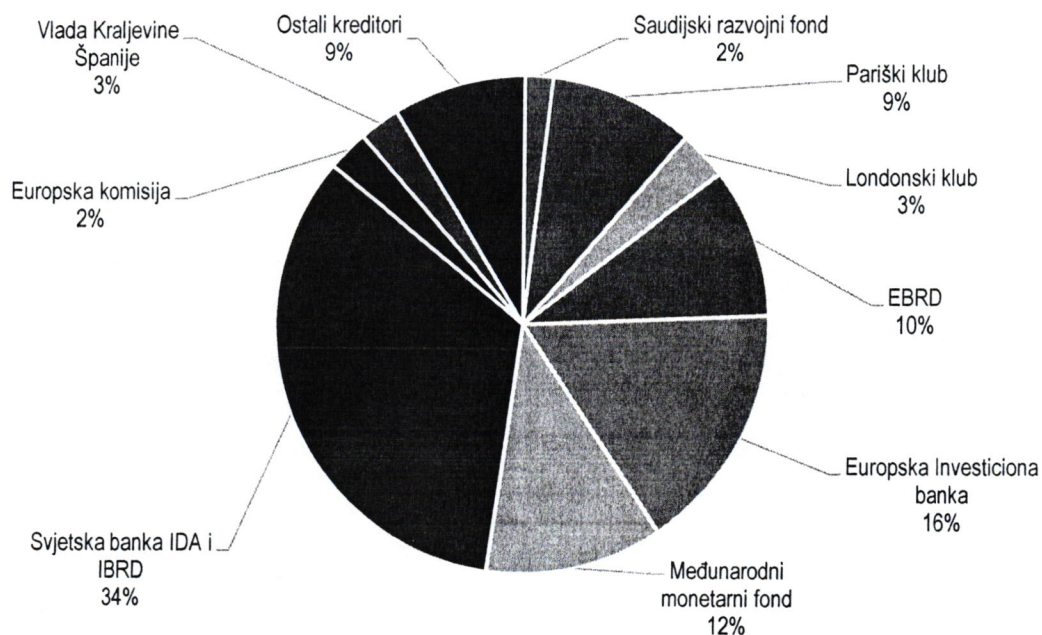
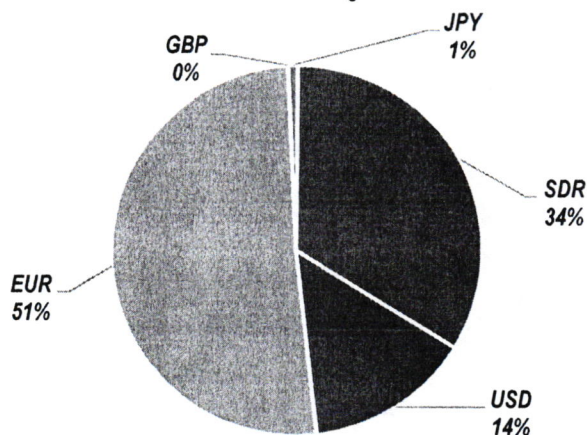


Tabela 2. Pregled vanjskog duga po kreditorima na dan 30.06.2016 .godine

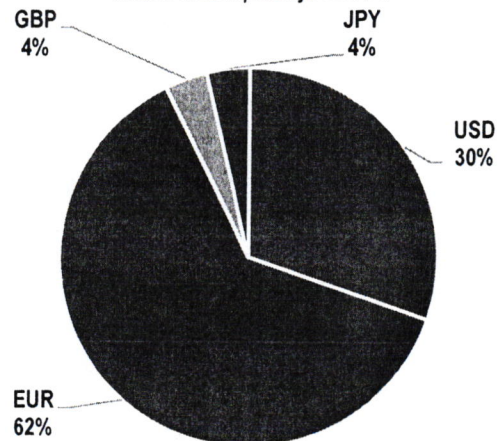
Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	714.481.189,1	1.260.057.596,2
Europska Investiciona banka	473.364.328,6	834.824.383,3
Međunarodni monetarni fond	343.405.624,1	605.629.471,9
EBRD	287.227.724,2	506.554.239,9
Pariški klub	281.513.568,1	496.476.765,7
Svjetska banka (WB IBRD)	274.856.378,0	484.736.158,6
Londonski klub	94.359.316,7	166.411.902,2
Europska Komisija	78.369.326,4	138.211.987,2
Vlada Kraljevine Španije	78.589.279,9	138.599.896,9
Ostali kreditori	308.624.090,1	544.288.828,1
TOTAL	2.934.790.825,3	5.175.791.230,0

Vanjski dug je, najvećim dijelom, ugovoren je u najčešće korištenim valutama kao što su EUR, SDR i USD. S tim u vezi i valutna struktura postojećeg portfolija vanjskog duga, na dan 30.06.2016. godine imala je slijedeći izgled:

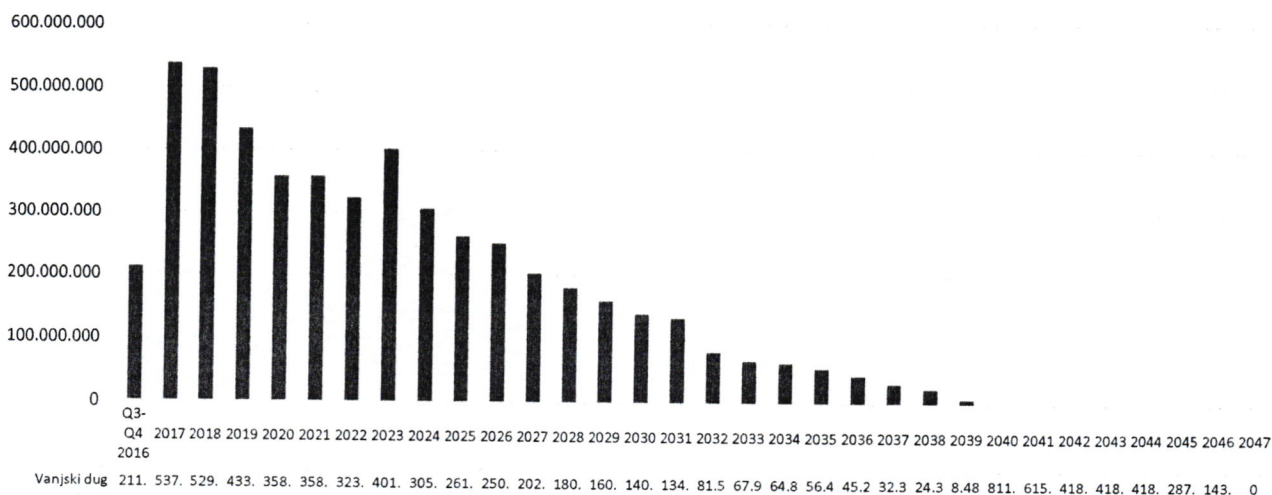
Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga na dan 30.06.2016. godine



Slika 4. Valutna struktura vanjskog duga nakon dekompozicije SDR-a



Slika 5. Otplatni profil vanjskog duga na dan 30.06.2016. godine⁶, (u KM)



2. Unutrašnji dug ⁷

2.1. Aktivnosti u II kvartalu

U toku posmatranog tromjesečja, a u skladu sa kalendarom aukcija vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH, održano je 5 aukcija trezorskih zapisa i jedna aukcija trezorskih obveznica (40 mil. KM). Trezorski zapisi emitovani su u iznosu od 120 miliona KM, od čega je jedna aukcija tromjesečnih trezorskih zapisa (30 mil.KM) i četiri aukcije šestomjesečnih trezorskih zapisa (90 mil.KM). U istom periodu, po osnovu ranije emitovanih vrijednosnih papira, a koji su dospjeli na naplatu u II kvartalu, izmireno je 90 mil.KM od

⁶ Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita na dan 30.06.2016. godine

⁷ Unutrašnji dug za koji je odgovorna i kojim upravlja Vlada Federacije BiH, ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH

čega jedan tromjesečni trezorski zapis u iznosu od 30 miliona KM, dva šestomjesečna trezorska zapisa u ukupnom iznosu od 40 miliona KM i jedan devetomjesečni trezorski zapis u iznosu od 20 mil. KM .

Tabela 3. Pregled aukcija vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH u II kvartalu 2016.godine

Vrsta Vrijednosnog papira	Datum aukcije	Datum dospijeća	Izdato (KM)	Pokrivenost ponude	Ostvarena kamata u (%)
Trezorski zapis 6M	05.04.2016	05.10.2016	20.000.000	4,22	0,19
Trezorski zapis 3M	12.04.2016	13.07.2016	30.000.000	2,24	0,19
Trezorski zapis 6M	26.04.2016	26.10.2016	30.000.000	2,24	0,14
Trezorski zapis 6M	10.05.2016	09.11.2016	20.000.000	3,20	0,06
Trezorska obveznica 5 god	24.05.2016	25.05.2021	40.000.000	2,50	1,85
Trezorski zapis 6M	07.06.2016	07.12.2016	20.000.000	2,84	-0,0028

Trezorski zapisi izdani tokom drugog kvartala ove godine imali su dobru pokrivenost. Ponude investitora bile su veće dva puta od iznosa koji je tražila Vlada Federacije BiH. Kamatne stope ostvarene na aukciji trezorskih zapisa niže su u odnosu na kamate iz proteklog perioda, što je bilo za očekivati, obzirom na tržišna kretanja, te činjenicu da će se od 01.07.2016. godine primjenjivati „Odluka o utvrđivanju i održavanju obaveznih rezervi i utvrđivanju naknade na iznos rezerve“ („Službeni glasnik BiH“, broj: 30/16), prema kojoj se na sredstva iznad obavezne rezerve propisuje negativna kamatna stopa u iznosu od 50% stope (Deposit facility rate) koju naplaćuje Europska Centralna banka na višak iznad obavezne rezerve.

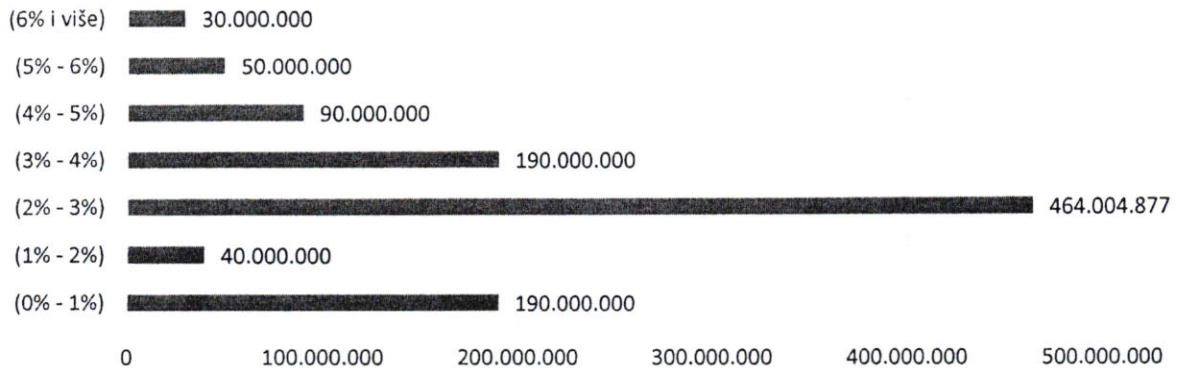
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.06.2016. godine

Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 30.06.2016. godine

	u USD	u KM
Dug u vrijednosnim papirima po vrstama vrijednosnih papira, od čega	597.644.632	1.054.004.877
Trezorski zapisi	107.734.302	190.000.000
Trezorske obveznice	317.532.680	560.000.000
Obveznice ratnih potraživanja	110.806.295	195.417.760
Obveznice stare devizne štednje	61.571.354	108.587.117
Verificirani dug , od čega	9.117.514	16.079.629
Dug bivšeg FMO	6.896.649	12.162.917
Obaveze za staru deviznu štednju	1.932.104	3.407.455
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	288.760	509.257
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	606.762.146	1.070.084.506

Unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 30.06.2016. godine iznosi 606.762.146 USD ili 1.070.084.506 KM, od čega se na dug u obliku vrijednosnih papira odnosi 597.644.632 USD ili 1.054.004.877 KM.

Slika 6. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.06.2016. godine prema visini kamatne stope (KM)



Unutrašnji dug po osnovu tržišnih (trezorski zapisi i tržišna obveznica) i netržišnih vrijednosnih papira (obveznice stare devizne štednje, obveznice ratnih potraživanja) na dan 30.06.2016. godine iznosio je 597.644.632 USD⁸ ili 1.054.004.877 KM i u odnosu na prethodni kvartal je veći za 70.000.000 KM ili 7,11% (27.918.767 USD).

Slika 7. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.06.2016. godine⁹ (000 KM)

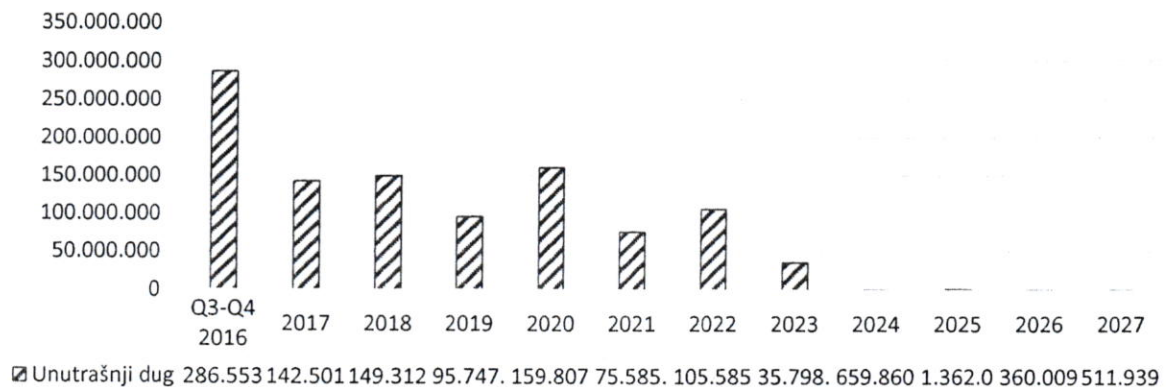


Tabela 5. Kretanje i promjene unutrašnjeg duga tokom II kvartala 2016. godine

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje) KM	Promjena u USD (+povećanje) USD
	31.03.2016. godine		30.06.2016. godine			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	984.004.877	569.725.865	1.054.004.877	597.644.632	70.000.000	27.918.767
Trezorski zapisi	160.000.000	92.637.893	190.000.000	107.734.302	30.000.000	15.096.409
Tržišne obveznice	520.000.000	301.073.152	560.000.000	317.532.680	40.000.000	16.459.528
Obveznice - Stara devizna štednja	108.587.117	62.870.510	108.587.117	61.571.354	0	-1.299.156
Obveznice - Ratna potraživanja	195.417.760	113.144.310	195.417.760	110.806.295	0	-2.338.015
Verificirani dug¹⁰	13.920.812	8.059.967	16.079.629	9.117.514	2.158.817	1.057.547
UKUPNO	997.925.689	577.785.832	1.070.084.506	606.762.146	72.158.817	28.976.313

⁸ Kursna lista CBBH 128, 30.06.2016.godine

⁹ Otplatni profil unutrašnjeg duga Federacije BiH, na bazi portfolija duga na dan 30.06.2016. godine

¹⁰ Nakon završetka procesa verifikacije stare devizne štednje, Federalno ministarstvo finansija/financija će emitovati vrijednosne papire u iznosu ostvarene verifikacije

Struktura vlasnika vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH nije se promijenila u odnosu na protekli period. Glavni investitori u vrijednosne papire Vlade Federacije BiH i dalje su banke koje posluju na teritoriji Federacije BiH, iako se, u manjem broju i obimu, na aukcijama obveznica javljaju i drugi investitori (osiguravajuća društva, javna preduzeća).

3. Ukupan dug

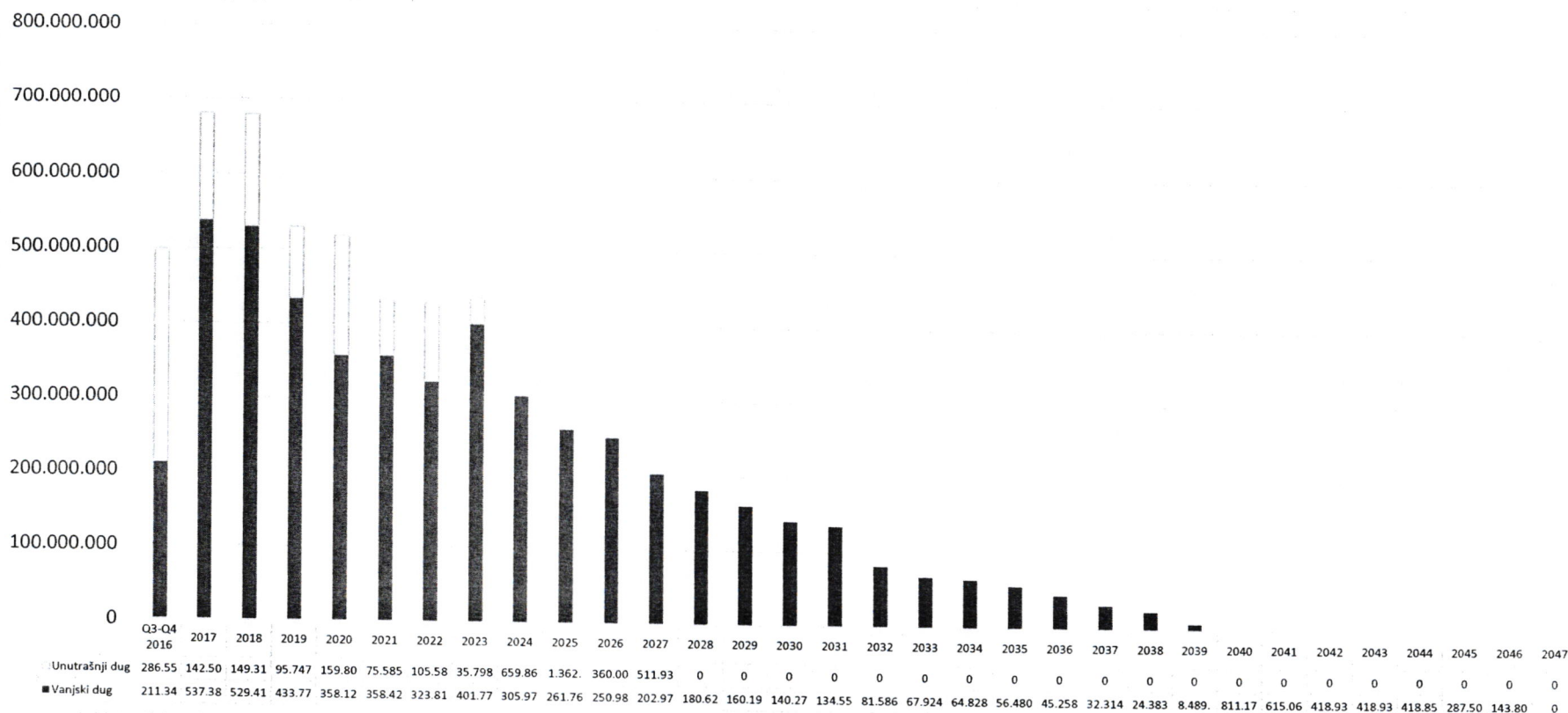
Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH obuhvata vanjski dug u Federaciji BiH (vanjski dug Vlade Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH te prosljedila krajnjim korisnicima -finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) i ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH, što na dan 30.06.2016. godine iznosi ukupno 3.541.552.971 USD ili 6.245.875.736 KM. Ukupan vanjski dug i unutrašnji dug Vlade Federacije BiH u koji nisu uključene verifikovane obaveze za koje nisu izdani vrijednosni papiri, niti obaveze prema uposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i vojske Federacije, iznosi 3.532.435.457 USD ili 6.229.796.107 KM veći je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 52.197.685 KM ili 0,845%. Ukoliko dug izrazimo u američkim dolarima, stanje duga u odnosu na proteklo razdoblje je manje za 44.117.917 USD. Razlog zbog kojeg je došlo do smanjenja duga izražemog u USD je aprecijacija američkog dolara u odnosu na isti podatak od 31.03.2016. godine u iznosu od 2,11%.

3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Tabela 6. Indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Indikator	31.03.2016. godine			30.06.2016. godine		
	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug
Prosječno vrijeme dospjeća ATM (godine)	7,1	2,9	6,47	7,16	2,77	6,42
Prosječno vrijeme refiksiranja ATR (godine)	4,8	2,9	4,06	4,23	2,77	4,00

Slika 8. Otplatni profil portfolija duga¹¹ na dan 30.06.2016. godine (KM)



¹¹ Otplatni profil portfolija duga Federacije BiH odnosi se na vanjski dug u Federaciji BiH na bazi postojećih kredita i na unutrašnji dug Vlade Federacije BiH po osnovu emitovanih vrijednosnih papira, sa stanjem na dan 30.06.2016. godine

4. Plan servisiranja duga za III kvartal 2016. godine¹²

4.1. Plan otplate glavnica za III kvartal 2016.godine

Tabela 7. Plan otplate duga za III kvartal 2016

Opis		Q3/2016			Ukupno za III kvartal
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	11.688.335	19.080.988	43.716.800	74.486.123
	Direktni vanjski dug	1.437.630	-	444.375	1.882.005
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		<i>13.125.965</i>	<i>19.080.988</i>	<i>44.161.175</i>	<i>76.368.128</i>
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	29.986.139	-	69.840.103	99.826.242
	Trezorske obveznice	-	-	-	-
	Obveznice stare devizne štednje	-	49.137.432	7.635.705	56.773.137
	Obveznice za ratna potraživanja	-	-	-	-
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		<i>29.986.139</i>	<i>49.137.432</i>	<i>77.475.808</i>	<i>156.599.379</i>
<i>Ukupno</i>		<i>43.112.104</i>	<i>68.218.420</i>	<i>121.636.983</i>	<i>232.967.507</i>

4.2. Plan servisiranja kamata za III kvartal 2016. godine

Tabela 8. Plan servisiranja kamata za III kvartal 2016. godine

Opis		Q3/2016			Ukupno za III kvartal
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	3.260.810	5.188.459	9.321.407	17.770.676
	Direktni vanjski dug	240.411	-	66.656	307.067
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		<i>3.501.222</i>	<i>5.188.459</i>	<i>9.388.063</i>	<i>18.077.744</i>
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	13.861	-	159.897	173.758
	Trezorske obveznice	-	330.000	1.050.000	1.380.000
	Obveznice stare devizne štednje	-	614.219	743.126	1.357.345
	Obveznice za ratna potraživanja	-	-	-	-
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		<i>13.861</i>	<i>944.219</i>	<i>1.953.023</i>	<i>2.911.103</i>
<i>Ukupno</i>		<i>3.515.083</i>	<i>6.132.678</i>	<i>11.341.086</i>	<i>20.988.847</i>

¹² Procjenjeni iznosi servisa kamata i otplate glavnica urađeni su na bazi postojećeg portfolija vanjskog duga. Korektivni faktor u iznosu od 5% nije uračunat u projekciju obaveza za III kvartal. Plan servisiranja unutrašnjeg duga odnosi se na obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima.

ANEX 1

Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 30.06.2016. godine

1. Trezorski zapisi*

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHT34005	FBIHT34	16.09.2015	14.09.2016	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT38006	FBIHT38	15.12.2015	14.09.2016	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT41000	FBIHT41	23.03.2016	21.09.2016	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT42008	FBIHT42	05.04.2016	05.10.2016	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT43006	FBIHT43	12.04.2016	13.07.2016	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT44004	FBIHT44	26.04.2016	26.10.2016	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT45001	FBIHT45	10.05.2016	09.11.2016	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT46009	FBIHT46	07.06.2016	07.12.2016	0,00%	20.000.000,00
Ukupno trezorski zapisi					190.000.000,00

*Trezorski zapisi se prodaju uz diskont, tako da investitoru ne donose prihod u obliku kamate.

2. Obveznice

2.1. Tržišne obveznice

ISIN kod	Simbol	Datum reigistrovanja emisije	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK7A006	FBIHK7A	24.12.2013	24.12.2016	4,55%	40.000.000,00
BAFBIHK4A003	FBIHK4A	27.06.2012	27.06.2017	6,10%	30.000.000,00
BAFBIHK8A0074	FBIHK8A	03.09.2014	03.09.2017	4,20%	50.000.000,00
BAFBIHK10A08	FBIHK10A	03.12.2014	03.12.2017	3,95%	40.000.000,00
BAFBIHK11A07	FBIHK11A	13.05.2015	13.05.2018	3,15%	30.000.000,00
BAFBIHK12A06	FBIHK12A	03.06.2015	03.06.2018	2,80%	30.000.000,00
BAFBIHK18A00	FBIHK18A	18.12.2015	18.12.2018	2,20%	60.000.000,00
BAFBIHK9A002	FBIHK9A	15.10.2014	15.10.2019	5,05%	50.000.000,00
BAFBIHK13A05	FBIHK13A	19.08.2015	19.08.2020	3,30%	20.000.000,00
BAFBIHK14A04	FBIHK14A	21.10.2015	21.10.2020	3,05%	30.000.000,00
BAFBIHK17A01	FBIHK17A	11.12.2015	09.12.2020	2,70%	70.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	30.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
BAFBIHK19A09	FBIHK19A	25.05.2016	25.05.2021	1,85%	40.000.000,00
Tržišne obveznice ukupno					560.000.000,00

2.2. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHKD1005	FBIHKD1	24.05.2013	31.08.2016	2,50%	13.040.719,00
BAFBIHKG1002	FBIHKG1	03.06.2014	31.08.2016	2,50%	10.516.769,00
BAFBIHKZ0001	FBIHKZ	10.05.2012	31.08.2016	2,50%	25.579.944,00
BAFBIHKKH1001	FBIHKKH1	11.06.2015	30.09.2016	2,50%	4.134.313,00
BAFBIHKI1000	FBIHKI1	11.06.2015	30.09.2017	2,50%	15.000.243,00
BAFBIHKJ1009	FBIHKJ1	11.06.2015	30.09.2018	2,50%	21.549.741,00
BAFBIHKK1006	FBIHKK1	19.05.2016	30.09.2016	2,50%	3.501.392,00
BAFBIHKL1005	FBIHKL1	19.05.2016	30.09.2016	2,50%	7.500.785,00
BAFBIHKM1004	FBIHKM1	19.05.2016	30.09.2018	2,50%	7.763.211,00
Stara devizna štednja ukupno					108.587.117,00

2.3. Obveznice ratnih potraživanja**

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK1A009	FBIHK1A	26.10.2009	30.06.2019	2,50%	45.747.789,00
BAFBIHK1B007	FBIHK1B	26.10.2009	30.06.2020	2,50%	39.807.147,00
BAFBIHK1C005	FBIHK1C	26.10.2009	30.06.2021	2,50%	34.986.086,00
BAFBIHK2A007	FBIHK2A	02.12.2011	30.06.2021	2,50%	599.280,00
BAFBIHK1D003	FBIHK1D	26.10.2009	30.06.2022	2,50%	34.986.086,00
BAFBIHK2B005	FBIHK2B	02.12.2011	30.06.2022	2,50%	599.404,00
BAFBIHK1E001	FBIHK1E	26.10.2009	30.06.2023	2,50%	35.138.540,00
BAFBIHK2C003	FBIHK2C	02.12.2011	30.06.2023	2,50%	599.668,00
BAFBIHK6A008	FBIHK6A	25.10.2013	30.06.2023	2,50%	59.936,00
BAFBIHK2D001	FBIHK2D	02.12.2011	30.06.2024	2,50%	599.865,00
BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013	30.06.2024	2,50%	59.995,00
BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025	2,50%	1.002.003,00
BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025	2,50%	60.000,00
BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025	2,50%	300.013,00
BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026	2,50%	59.998,00
BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026	2,50%	300.011,00
BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027	2,50%	102.072,00
BAFBIHK15C	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027	2,50%	409.867,00
Ukupno ratna potraživanja					195.417.760,00

**Na dan 30.06.2016. godine u vlasništvu Vlade Federacije BiH bilo je 7,6 miliona KM obveznica po osnovu ratnih potraživanja.

3. Rekapitulacija

RB	Vrijednosni papiri	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	190.000.000 ¹³
2.	Obveznice	864.004.877
UKUPNO		1.054.004.877

¹³ Iznos diskonta je uračunat u ostatak duga po trezorskim zapisima, obzirom da se isplaćuju po nominalnoj vrijednosti

