

Broj: 03-11-1879/2024
Sarajevo, 12.12.2024. godine

PARLAMENT FEDERACIJE
BOSNE I HERCEGOVINE

Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
PARLAMENT FEDERACIJE
SARAJEVO

Primljeno: 13-12-2024			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
01,02	-02-	2598	/24

- Predstavnički dom-
gosp. Dragan Mioković, predsjedavajući

- Dom naroda –
gosp. Tomislav Martinović, predsjedavajući

Poštovani,

U prilogu Vam, radi informiranja, dostavljam **KVARTALNI IZVJEŠTAJ O DUGU Q3/2024**, koji je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine primila k znanju na 44. sjednici, održanoj 11.12.2024. godine.

S poštovanjem,



Prilog: kao u tekstu

ADAMS

POST OFFICE

1854

1854



Handwritten signature and date

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 44. sjednici, održanoj 11.12.2024. godine, donosi

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q3/2024 godine.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija da Kvartalni izvještaj o dugu Q3/2024 godine, objavi na web stranici Federalnog ministarstva finansija.
3. Zadužuje se Generalni sekretarijat Vlade Federacije Bosne i Hercegovine da Kvartalni izvještaj o dugu Q3/2024 godine, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: 1907/2024
11.12.2024. godine
Sarajevo



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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q3/2024

Bilten broj 37

Oktober 2024.
www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug	1
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga.....	1
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama	1
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga	3
2. Unutrašnji dug	3
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima	4
3. Ukupan dug	5
ANEX 1 – UKUPAN DUG.....	7
Plan servisiranja duga za IV. kvartal 2024. godine / glavnica i kamate	7
Stanje duga po kvartalima.....	7
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG.....	8
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.9.2024. godine	8
1. Trezorski zapisi Federacije BiH.....	8
2. Obveznice Federacije BiH.....	8
2.1. Trezorske obveznice	8
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	9
2.3. Obveznice stare devizne štednje	9
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.9.2024. godine	9

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom III. kvartala 2024. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 24.995.117 KM na osnovu kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 19.462.638, KWD = 5.071.381 i SAR = 461.098

Tokom III. kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 227.571.988 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 77,30% (odnosno 175.908.926 KM) dok ostatak duga od 22,70% (odnosno 51.663.062 KM) obuhvata troškove kamata i taksu. Realizacija otplate duga za III. kvartal je manja za 1,06% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (230.016.829 KM).

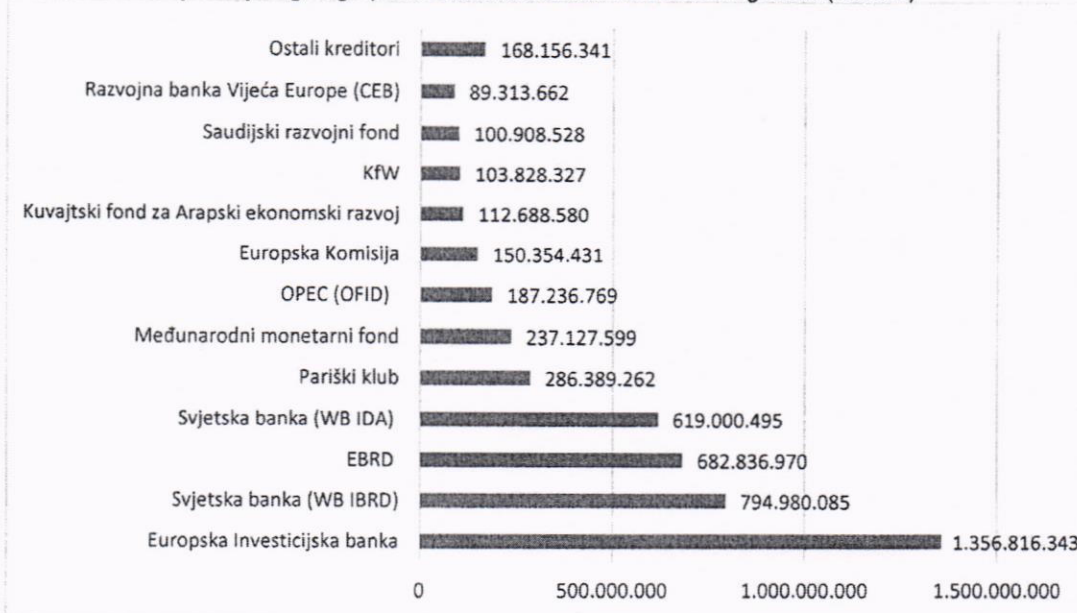
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

Stanje vanjskog duga na dan 30.09.2024. godine iznosi 4.889.637.392 KM i nominalno je manji za 156.227.824 KM odnosno za 3,1% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 30.06.2024. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.789.535.552 USD i veći je za 27.742.355 USD ili 1%.

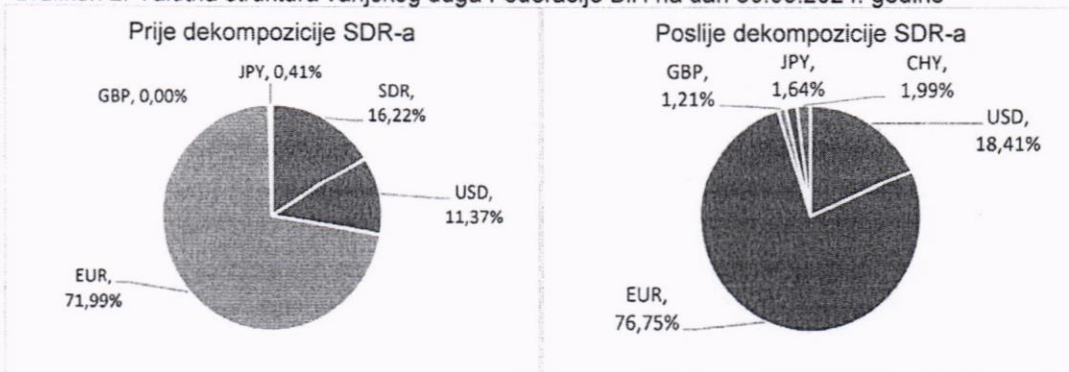
Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.169.371.772 KM odnosno 85,27% od ukupnog duga dok se preostalih 720.265.620 KM ili 14,73 % odnosi na bilateralne kreditore.

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 30.09.2024. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2024. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom III. kvartala pripremljeno je i upućeno Vladi Federacije BiH na usvajanje sedam (7) informacija o projektu sa prijedlogom zaključaka, s ciljem pokretanja inicijative za osiguranje sredstava od inostranih kreditora. Informacije i zaključci se odnose na sljedeće projekte:

- Koridor Vc Putnikovo brdo – Medakovo dodatno zaduženje za iznos do 69 mil. EUR kod EBRD-a,
- Koridor Vc Poprikuše – Nemila dodatno zaduženje za iznos do 95 mil. EUR kod EBRD-a,
- Koridor Vc Vranduk – Ponirak dodatno zaduženje za iznos do 65 mil. EUR kod OPEC-a,
- Izgradnja kulturnog – sportskog centra u Mostaru za iznos do 12 mil. EUR kod CEB-a,
- Vjetroelektrana Poklečani za iznos do 103,05 mil. EUR kod EIB-a,
- Vjetroelektrana Poklečani za iznos do 53,63 mil. EUR kod KfW-a,
- Revitalizacija hidroelektrane Jajce II za iznos do 31,5 mil. EUR kod IBRD-a.

Također tokom III. kvartala Vlada FBiH je u parlamentarnu proceduru uputila dvije (2) odluke o prihvatanju zaduženja, za sljedeće projekte:

- Dodatno zaduženje za izgradnju pruge Ilidža – Hrasnica za iznos do 5 mil. EUR kod EBRD-a,
- Dodatno zaduženje za projekat Adaptivno upravljanje saobraćajem (e-Mobility) za iznos do 5 mil. EUR kod EBRD-a,
- Geoprostorna infrastruktura i procjena vrijednosti nekretnina 31,84 mil. EUR IBRD-a.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom III. kvartala 2024. godine održano je ukupno tri (3) aukcije vrijednosnih papira Federacije BiH. Održane su dvije aukcije trezorskih zapisa dospjeća šest (6) i dvanaest (12) mjeseci u iznosima od 30 mil. KM i 20 mil. KM, kao i jedna aukcija trezorskih obveznica dospjeća deset (10) godina u iznosu od 30 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u III. kvartalu 2024. godine

Datum aukcije	Instrument	Datum dospjeća	Iznos	Status
utorak, 10. septembar 2024	Trezorski zapisi; 12-m	srijeda, 10. septembar 2025	20.000.000	Održana
utorak, 17. septembar 2024	Trezorski zapisi; 6-m	srijeda, 19. mart 2025	30.000.000	Održana
utorak, 24. septembar 2024	Obveznice; 10-y	ponedjeljak, 25. septembar 2034	30.000.000	Održana
Ukupno održane aukcije			80.000.000	

Tokom III. kvartala 2024. godine otplaćene su glavnice po ranije emitovanim vrijednosnim papirima odnosno:

- trezorski zapisi: FBIHT79 u iznosu od 40 mil. KM
FBIHT81 u iznosu od 28,45 mil. KM
FBIHT84 u iznosu od 29,45 mil. KM
- trezorske obveznice: FBIHK42A u iznosu od 40 mil. KM
- stara devizna štednja: XVI. emisija u iznosu od 1.690.485 KM

Kamata na vrijednosne papire u III. kvartalu 2024. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 3.637.500 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 30.09.2024. godine iznosio je 1.042.263.889 KM (594.610.999 USD) i u odnosu na protekli kvartal je manji za 5,41%, odnosno u nominalnom iznosu za 59.590.485 KM.

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 30.09.2024. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.042.233.964	594.593.926
Trezorski zapisi	120.000.000	68.459.937
Trezorske obveznice	920.000.000	524.859.515
Obveznice ratnih potraživanja	2.233.964	1.274.475
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	29.925	17.072
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	17.072
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	1.042.263.889	594.610.999

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Grafikon 3. Struktura unutrašnjeg duga na dan 30.09.2024. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

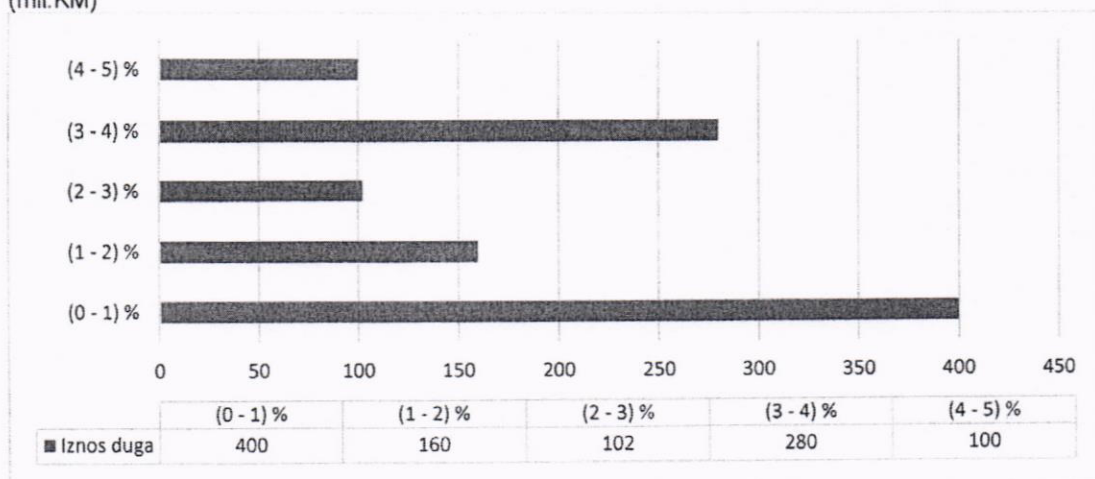


Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

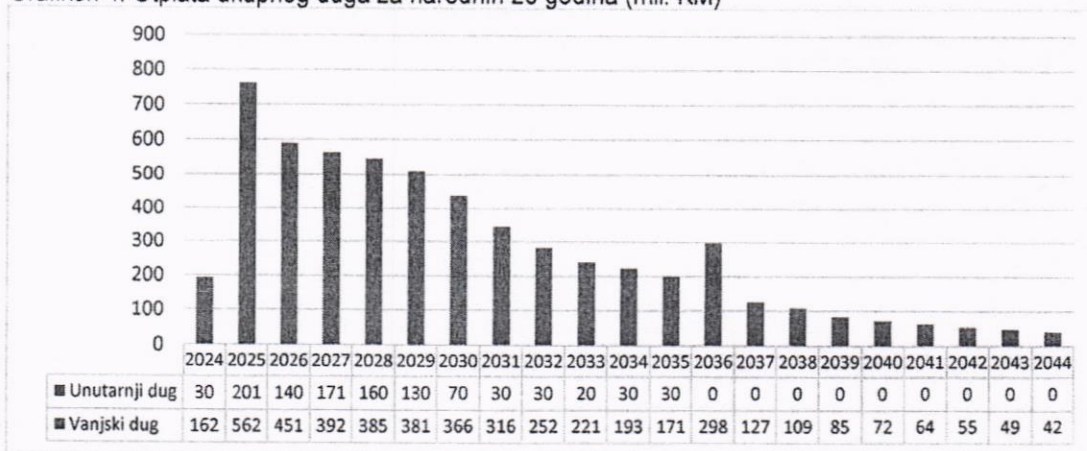
OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /- smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /- smanjenje)
	30.06.2024		30.09.2024			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.101.824.449	603.070.264	1.042.233.964	594.593.926	-59.590.485	-8.476.337
Trezorski zapisi	167.900.000	91.898.031	120.000.000	68.459.937	-47.900.000	-23.438.094
Trezorske obveznice	930.000.000	509.024.233	920.000.000	524.859.515	-10.000.000	15.835.281
Obveznice - Stara devizna štednja	1.690.485	925.266	0	0	-1.690.485	-925.266
Obveznice - Ratna potraživanja	2.233.964	1.222.733	2.233.964	1.274.475	0	51.742
Verifikovani / registrovani dug	29.925	16.379	29.925	17.072	0	693
UKUPNO	1.101.854.374	603.086.643	1.042.263.889	594.610.999	-59.590.485	-8.475.644

3. Ukupan dug

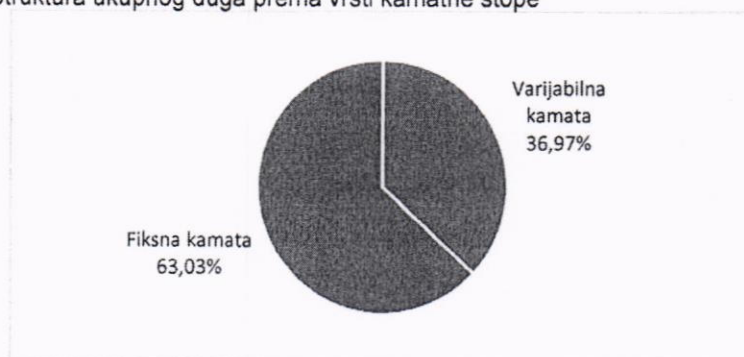
Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 30.09.2024. godine iznosio je 5.931.901.281 KM i manji je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 215.818.309 KM ili za 3,51%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.384.146.551 USD, odnosno veći je u odnosu na prethodni kvartal za 0,57% odnosno za 19.266.710 USD.

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Grafikon 4. Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



Grafikon 5. Struktura ukupnog duga prema vrsti kamatne stope



ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za IV. kvartal 2024. godine / glavnica i kamate

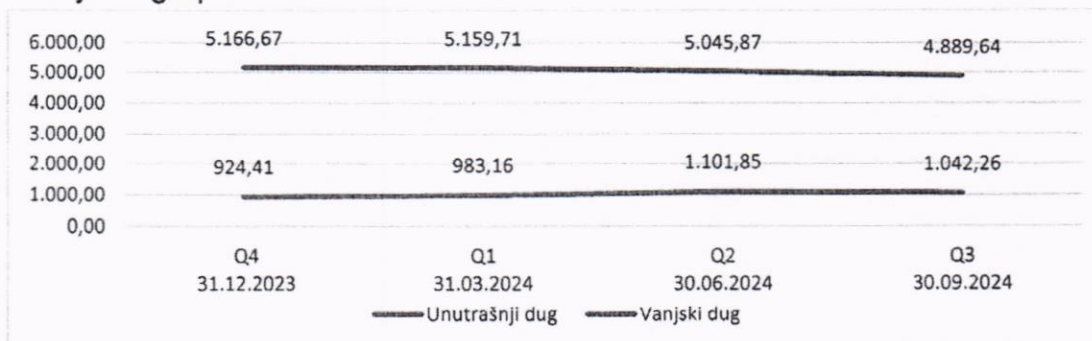
Tabela 4. Plan otplate glavnice za IV. kvartal 2024. godine

Opis		Q4/2024			Ukupno za IV. kvartal 2024
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	30.000.000	0	30.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		0	30.000.000	0	30.000.000
Ukupno		98.443.427	53.901.904	44.517.971	196.863.302

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u IV. kvartalu 2024. godine

Opis		Q4/2024			Ukupno za IV. kvartal 2024
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
Ukupno		7.979.942	23.480.169	9.028.706	40.488.818

Stanje duga po kvartalima



ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.9.2024. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT83002	FBIHT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
2.	BAFBIHT85007	FBIHT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
3.	BAFBIHT87003	FBIHT87	17.09.2024	19.03.2025	3,02%	30.000.000
4.	BAFBIHT82004	FBIHT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
5.	BAFBIHT86005	FBIHT86	10.09.2024	10.09.2025	3,32%	20.000.000
Ukupno trezorski zapisi						120.000.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
2.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
3.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
4.	BAFBIHK51A08	FBIHK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
5.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
6.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
7.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
8.	BAFBIHK50A09	FBIHK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
9.	BAFBIHK52A07	FBIHK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
10.	BAFBIHK53A06	FBIHK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
11.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
12.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
13.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
14.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
15.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
16.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
17.	BAFBIHK46A06	FBIHK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
18.	BAFBIHK49A03	FBIHK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
19.	BAFBIHK54A05	FBIHK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
20.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
21.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
22.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
23.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

24.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
25.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
26.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
27.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
28.	BAFBIHK55A04	FBIHK55A	24.09.2024	25.09.2034	4,65%	30.000.000
29.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						920.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospijeca	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
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
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.233.964

2.3. Obveznice stare devizne štednje

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospijeca	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
Ukupno obveznice stare devizne štednje						

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.9.2024. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	120.000.000
2.	Obveznice	922.233.964
Ukupno vrijednosni papiri		1.042.233.964