

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

# **Kvartalni izvještaj o dugu**

**Q3/2017**

**Bilten broj 9**

**Oktober 2017  
[www.fmf.gov.ba](http://www.fmf.gov.ba)**

## Sadržaj

1. Vanjski dug .....	3
1.1. Aktivnosti u III kvartalu 2017. godine.....	3
1.2. Portfolio vanjskog duga u F BiH na dan 30.09.2017. godine .....	4
2. Unutrašnji dug .....	6
2.1. Aktivnosti u III kvartalu 2017. godine .....	6
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.09.2017. godine.....	7
3. Ukupan dug .....	9
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH.....	9
4. Plan servisiranja duga za IV kvartal 2017. godine .....	11
4.1. Plan otplate glavnica za IV kvartal 2017.godine.....	11
4.2. Plan servisiranja kamata za IV kvartal 2017. godine.....	11
ANEX 1 .....	12
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.09.2017. godine.....	12
1. Trezorski zapisi.....	12
2. Obveznice Federacije BiH.....	12
2.1. Tržišne obveznice.....	12
2.2. Obveznice stare devizne štednje .....	12
2.3. Obveznice ratnih potraživanja** .....	13
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.09.2017. godine.....	13

## 1. Vanjski dug<sup>1</sup>

### 1.1. Aktivnosti u III kvartalu 2017. godine

Tokom III kvartala 2017. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano<sup>2</sup> 95.988.040,47 KM (prema kursu CBBH na dan 30.09.2017. godine<sup>3</sup>) u više valuta i od više kreditora (Tabela 1). Prema kursu na dan povlačenja, stvarna vrijednost povučenih sredstava iznosi 96.692.354,11 KM.

Tabela 1. Valutna struktura angažovanih sredstava tokom III kvartala 2017. godine

Valuta	Iznos	Kurs 30.09.2017.godine	Vrijednost u KM
EUR	38.008.315,21	1,955830	74.337.803,14
SDR	3.755.264,05	2,341324	8.792.289,85
USD	5.935.699,43	1,656641	9.833.323,04
KWD	554.875,15	5,451000	3.024.624,44
			95.988.040,47

Tokom III kvartala 2017. godine potpisana su četiri kredita po osnovu vanjskog duga i to:

- Projekat „Popravak nakon poplava i modernizacija“, kreditor EBRD, iznos kredita 65 mil. EUR;
- Projekat „Modernizacije cesta“, kreditor Svjetska banka IBRD, iznos kredita 58 mil. EUR;
- Projekat „Razvoj konkurentnosti ruralnih područja“, kreditor IFAD, iznos kredita 6,44 mil.EUR;
- Projekat „Razvoj ruralnog poduzetništva“, kreditor OPEC Fund, iznos kredita 5,35 mil. USD.

Obzirom da nisu stečeni uslovi za efektivnost navedenih kredita, tokom III kvartala nije bilo angažovanja sredstava po osnovu istih.

U istom periodu, po osnovu servisiranja vanjskog duga, isplaćeno je ukupno 109.583.379 KM. Od navedenog iznosa, 92.990.106 KM ili 84,86% odnosilo se na otplatu glavnice, dok je preostali iznos 16.593.273 KM ili 15,14% isplaćen po osnovu troškova kamate i taksi. Planirano servisiranje vanjskog duga za III kvartal iznosilo je 116.280.531,20 KM<sup>4</sup> dok je stvarna realizacija u odnosu na plan bila manja za 5,76%.

<sup>1</sup> 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)

<sup>2</sup> Prema podacima kojima je raspolagalo Federalno ministarstvo finansija-financija do trenutka pripreme ovog dokumenta.

<sup>3</sup> Kursna lista Centralne banke BiH broj 192 od 30.09.2017. godine. Vrijednost 1 SDR-a na dan 29.09.2017. godine iznosila je 2,341324 KM (Kursna lista CBBH broj 193, 03.10.2017. godine)

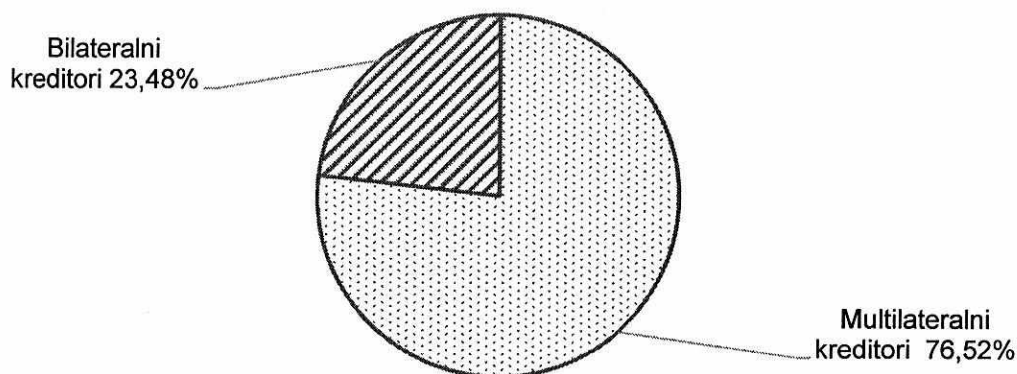
<sup>4</sup> U navedeni iznos nije uračunat korektivni faktor od 5%

## 1.2. Portfolio vanjskog duga u Federaciji BiH na dan 30.09.2017. godine

Vanjski dug na kraju III kvartala iznosi 4.885.652.167 KM<sup>5</sup> ili 2.949.131.506 USD. Nominalni iznos duga preračunat u konvertibilne marke, manji je od duga u proteklom kvartalu za 51.295.106 KM odnosno za 1,03%.

Vanjski dug je najvećim dijelom ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (Svjetska banka -WB, Europska banka za obnovu i razvoj -EBRD, Europska investiciona banka -EIB, Međunarodni monetarni fond -MMF i dr.), a u cilju osiguranja sredstava za finansiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku podršku. Kao rezultat toga 3.738.348.629 KM ili 76,52% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH realizirano je preko multilateralnih finansijskih institucija, dok se preostalih 1.147.303.538 KM ili 23,48% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 30.09.2017. godine



Federacija BiH najviše vanjskih kredita ima kod WB (IDA i IBRD) u iznosu 1.638.967.759 KM ili 33,55% ukupnog vanjskog duga, EIB-a 880.042.611 KM ili 18,01%, MMF-a 468.172.903 KM ili 9,58%, EBRD-a 437.174.143 KM ili 8,95%, Vlade kraljevine Španije 138.599.897 KM ili 2,84% i Europske komisije 132.996.441 KM ili 2,72%. Preostalih 12,35% od ukupnog vanjskog duga u Federaciji BiH, predstavlja ostatak duga prema „Ostalim kreditorima“ (Vlada Japana, Vlada Kraljevine Belgije, Izvozno-uvozna banka Koreje i dr.), (Slika 2).

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 kao i konsolidirani dug prema WB IBRD, iznosi ukupno 752.810.838 KM ili 15,41% (Pariški klub 9,57%, Londonski klub 2,41% i konsolidirani zajmovi IBRD-a 3,43%).

<sup>5</sup> Kursna lista Centralne banke BiH broj 192, na dan 30.09.2017. godine Vrijednost 1 SDR-a na dan 29.09.2017. godine iznosila je 2,341324 KM (Kursna lista CBBH broj 193, 03.10.2017. godine)

Slika 2. Struktura vanjskog duga po kreditorima na dan 30.09.2017. godine (mil.KM)

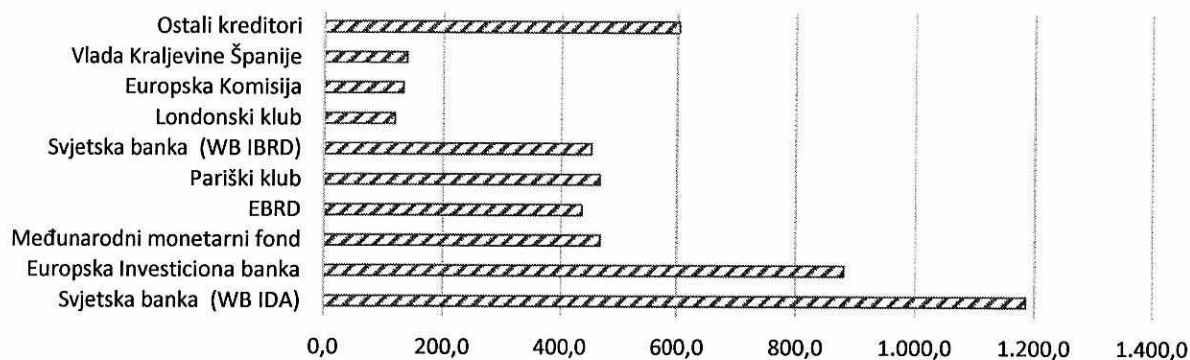
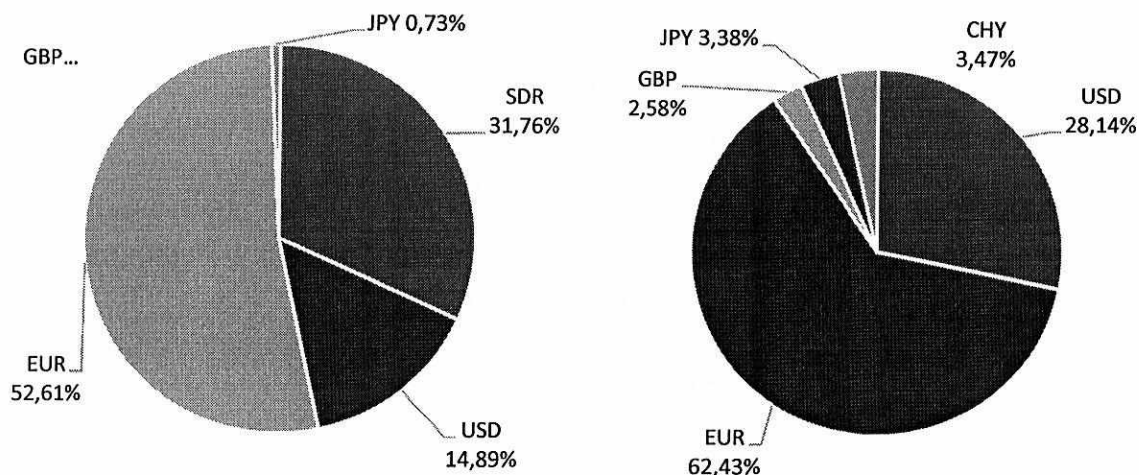


Tabela 2. Pregled vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima

Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	715.888.107,2	1.185.969.589,8
Europska Investiciona banka	531.221.074,1	880.042.611,3
Međunarodni monetarni fond	282.603.716,2	468.172.903,1
EBRD	263.891.901,4	437.174.143,4
Pariški klub	282.161.335,3	467.440.036,7
Svjetska banka (WB IBRD)	273.443.775,0	452.998.168,8
Londonski klub	71.685.364,6	118.756.914,2
Europska Komisija	80.280.785,0	132.996.439,9
Vlada Kraljevine Španije	83.663.205,8	138.599.896,9
Ostali kreditori	364.292.241,2	603.501.462,8
TOTAL	2.949.131.505,8	4.885.652.166,9

Vanjski dug, najvećim dijelom, je ugovoren u najčešće korištenim valutama ( EUR, SDR i USD). S tim u vezi i valutna struktura portfolija vanjskog duga, na dan 30.09.2017. godine imala je slijedeći izgled:

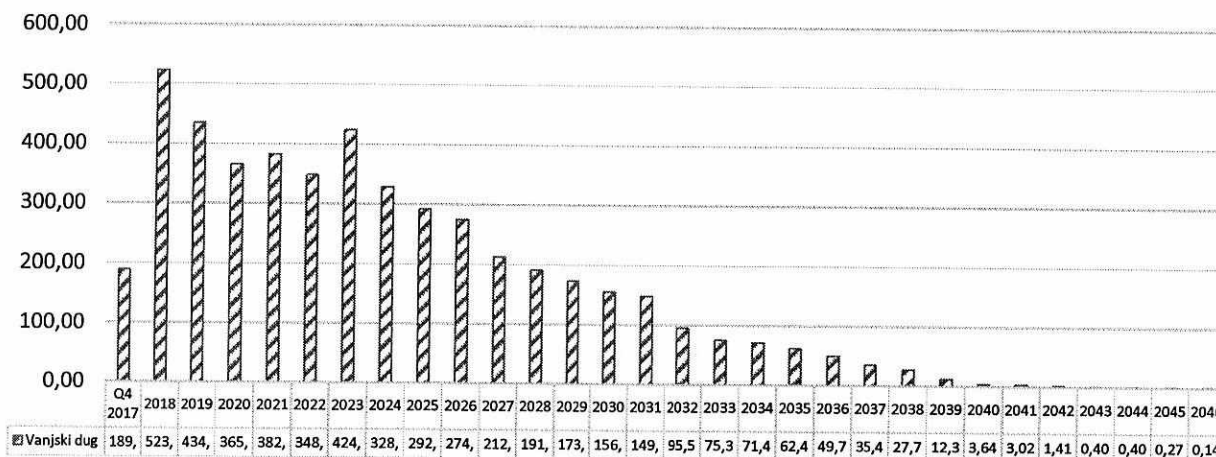
Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2017. godine, prije i poslije dekompozicije SDR-a<sup>6</sup>



<sup>6</sup> SDR – obračunska valuta određenih kreditora sastavljena iz slijedećih valuta: Kineski Juan 1,0174, Euro 0,38671, USD 0,58252, Britanska Funta 0,085946 i Japanskog Yen-a 11,90.

Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga na dan 30.09.2017. godine<sup>7</sup>

(mil. KM)



## 2. Unutrašnji dug<sup>8</sup>

### 2.1. Aktivnosti u III kvartalu 2017. godine

Kalendarom aukcija za III kvartal 2017. godine planirano je održavanje ukupno četiri (4) aukcije tromjesečnih trezorskih zapisa u iznosu od 100 mil. KM., ali je, uzimajući u obzir adekvatan nivo likvidnosti Jedinstvenog računa trezora Federacije Bosne i Hercegovine i zbog toga smanjene potrebe za finansiranjem, Federalno ministarstvo finansija/financija otkazalo sve planirane aukcije.

Tabela 3. Servisiranje unutrašnjeg duga tokom III kvartala 2017. godine

	ISIN kod	Glavnica	Kamata	Ukupno
Trezorski zapisi	BAFBIHT54003	20.000.000	0	20.000.000
	BAFBIHT48005	30.000.000	0	30.000.000
	BAFBIHT55000	30.000.000	0	30.000.000
	BAFBIHT49003	20.000.000	0	20.000.000
	BAFBIHT56008	30.000.000	0	30.000.000
Trezorske obveznice	BAFBIHK13A05	0	330.000	330.000
	BAFBIHK8A0074	50.000.000	1.050.000	51.050.000
Stara devizna štednja	BAFBIHKL1005	7.500.785	0	7.500.785
	BAFBIHK11000	15.000.243	0	15.000.243
	BAFBIHKN1003	5.000.411	0	5.000.411
Ratne tražbine	-	0	0	0
<b>UKUPNO</b>		<b>207.501.439</b>	<b>1.380.000</b>	<b>208.881.439</b>

Stanje duga po emitovanim vrijednosnim papirima na kraju III kvartala iznosilo je 872.013.380 KM i u odnosu na prethodni kvartal smanjilo se za 207.501.439 KM.

<sup>7</sup> Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita na dan 30.09.2017. godine

<sup>8</sup> Unutrašnji dug za koji je odgovorna i kojim upravlja Vlada Federacije BiH, ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH

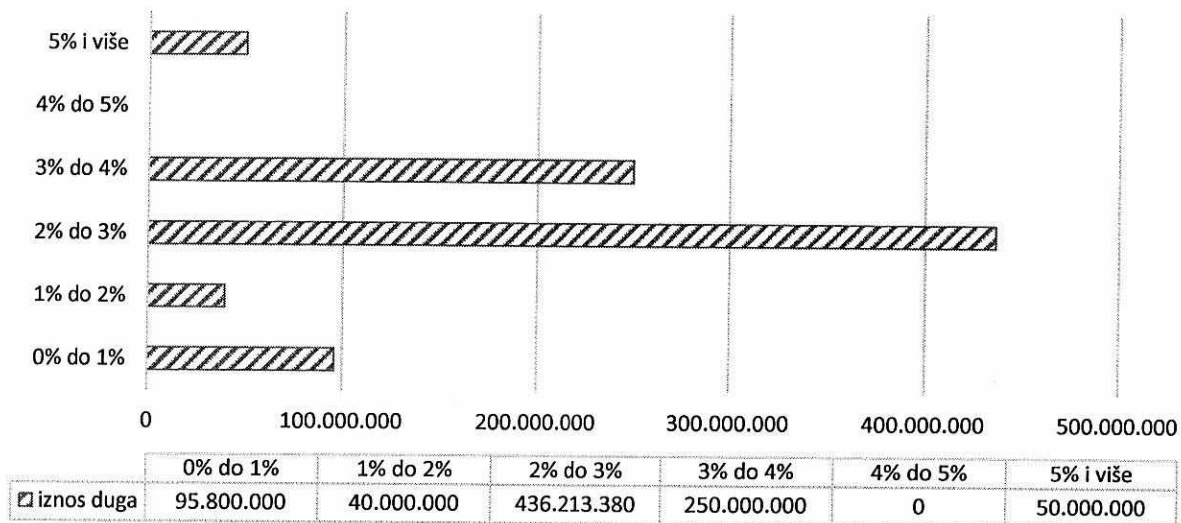
## 2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 30.09.2017. godine

Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 30.09.2017. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima , od čega	<b>872.013.380</b>	<b>526.374.380</b>
Trezorski zapisi	95.800.000	57.827.858
Trezorske obveznice	540.000.000	325.960.785
Obveznice ratnih potraživanja	195.417.760	117.960.234
Obveznice stare devizne štednje	40.795.620	24.625.504
Verificirani/registrovani dug, od čega	25.240.488	15.235.943
Dug bivšeg FMO	12.156.604	7.338.104
Obaveze za staru deviznu štednju <sup>9</sup>	11.120.377	6.712.605
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	1.963.507	1.185.234
<b>Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH</b>	<b>897.253.868</b>	<b>541.610.324</b>

Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 30.09.2017. godine iznosi 541.610.324 USD ili 897.253.868 KM.

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.09.2017. godine prema visini kamatne stope



Unutrašnji dug po osnovu tržišnih (trezorski zapisi i trezorske obveznice) i netržišnih vrijednosnih papira (obveznice stare devizne štednje, obveznice ratnih potraživanja) na dan 30.09.2017. godine iznosi 872.013.380 KM (526.374.380 USD<sup>10</sup>) i u odnosu na

<sup>9</sup> Verifikovani iznos do 30.09.2017. godine

<sup>10</sup> Kursna lista CBBH 192, 30.09.2017.godine

prethodni kvartal manji je za 207.501.439 KM (9,22%), odnosno za 103,56 mil. USD (zbog deprecijacije USD prema KM za dodatna 3,3% u odnosu na kurs na kraju II kvartala).

Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 30.09.2017. godine<sup>11</sup> (000. KM)

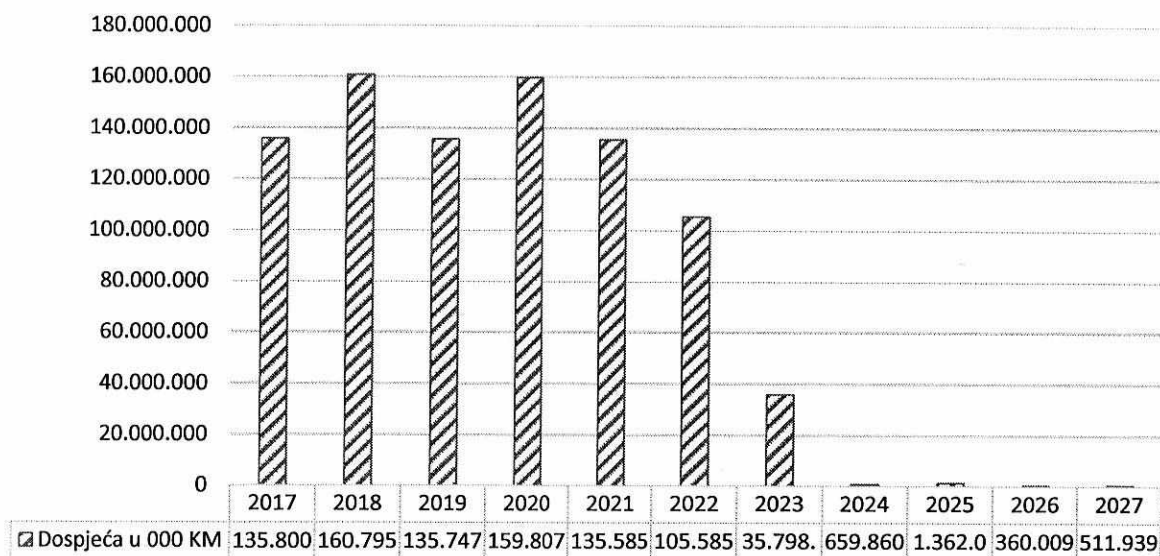


Tabela 5. Kretanje unutrašnjeg duga tokom III kvartala 2017. godine

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje) KM	Promjena u USD (+povećanje) USD
	30.06.2017. godine		30.09.2017. godine			
	KM	USD	KM	USD		
<b>Dug u vrijednosnim papirima, od čega</b>	<b>1.079.514.819</b>	<b>629.937.351</b>	<b>872.013.380</b>	<b>526.374.380</b>	<b>-207.501.439</b>	<b>-103.562.971</b>
Trezorski zapisi	225.800.000	131.762.762	95.800.000	57.827.858	-130.000.000	-73.934.904
Tržišne obveznice	590.000.000	344.287.110	540.000.000	325.960.785	-50.000.000	-18.326.325
Obveznice - Stara devizna štednja	68.297.059	39.853.893	40.795.620	24.625.504	-27.501.439	-15.228.389
Obveznice - Ratna potraživanja	195.417.760	114.033.586	195.417.760	117.960.234	0	3.926.648
Verificirani / registrirani dug	14.120.111	8.239.614	25.240.488	15.235.943	11.120.377	6.996.329
<b>UKUPNO</b>	<b>1.093.634.930</b>	<b>638.176.965</b>	<b>897.253.868</b>	<b>541.610.324</b>	<b>-196.381.062</b>	<b>-96.566.641</b>

Glavni investitori u vrijednosne papire Vlade Federacije BiH 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).

<sup>11</sup> Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira Federacije BiH, na bazi portfolija duga na dan 30.09.2017. godine, identičan je otplatnom profilu unutarnjeg duga u obliku tržišnih vrijednosnih papira Federacije



### 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 30.09.2017. godine iznosi ukupno 3.490.741.830 USD ili 5.782.906.035 KM i manji je od duga u proteklom kvartalu za 247.676.168 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 3.475.505.886 USD ili 5.757.665.547 KM i manji je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 258.796.545 KM ili 4,3%.

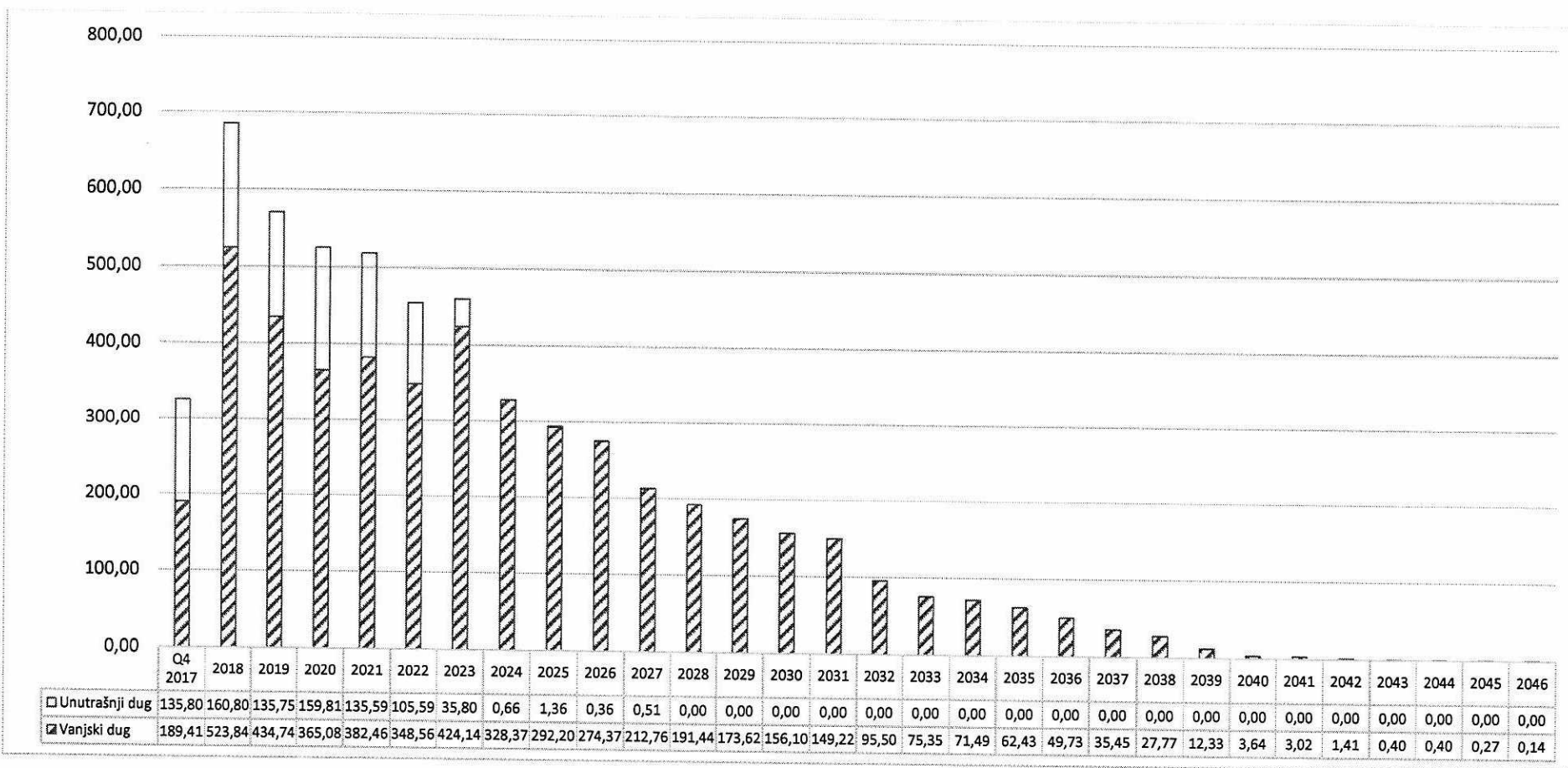
#### 3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH

Tabela 6. Indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Indikator	31.03.2017. godine			30.06.2017. godine			30.09.2017. godine		
	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug
Prosječno vrijeme dospjeća ATM (godine)	6,80	2,61	6,12	6,42	1,97	5,62	6,50	2,25	5,85
Prosječno vrijeme refiksiranja ATR (godine)	3,97	2,61	3,85	4,80	1,97	4,29	3,75	2,25	4,14

Slika 7. Otplatni profil portfolija duga<sup>12</sup> na dan 30.09.2017. godine

(mil. KM)



<sup>12</sup> Otplatni profil portfolija duga Federacije BiH na bazi postojećih kredita odnosi se na vanjski dug u Federaciji BiH i na unutrašnji dug Vlade Federacije BiH po osnovu emitovanih vrijednosnih papira, sa stanjem na dan 30.09.2017. godine

#### 4. Plan servisiranja duga za IV kvartal 2017. godine<sup>13</sup>

##### 4.1. Plan otplate glavnica za IV kvartal 2017. godine

Tabela 8. Plan otplate glavnice za IV kvartal 2017. godine

Opis		Q4/2017			Ukupno za IV kvartal 2017
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug <sup>14</sup>	77.853.504	38.652.659	75.609.385	192.115.547
	Direktni vanjski dug	-	-	884.730	884.730
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		<i>77.853.504</i>	<i>38.652.659</i>	<i>76.494.115</i>	<i>193.000.277</i>
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	-	35.800.000	60.000.000	95.800.000
	Trezorske obveznice	-	-	40.000.000	40.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	-	-	-	-
	Obveznice za ratna potraživanja	-	-	-	-
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		<i>-</i>	<i>35.800.000</i>	<i>100.000.000</i>	<i>135.800.000</i>
<i>Ukupno</i>		<i>77.853.504</i>	<i>74.452.659</i>	<i>176.494.115</i>	<i>328.800.277</i>

##### 4.2. Plan servisiranja kamata za IV kvartal 2017. godine

Tabela 8a. Plan servisiranja kamata za IV kvartal 2017. godine

Opis		Q4/2017			Ukupno za IV kvartal 2017
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	8.433.664	5.702.939	8.285.388	22.421.990
	Direktni vanjski dug	-	-	156.302	156.302
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		<i>8.433.664</i>	<i>5.702.939</i>	<i>8.441.690</i>	<i>22.578.292</i>
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	-	-	-	0,00
	Trezorske obveznice	1.720.000	2.190.000	4.305.000	8.215.000
	Obveznice stare devizne štednje	-	-	-	0,00
	Obveznice za ratna potraživanja	-	-	-	0,00
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		<i>1.720.000</i>	<i>2.190.000</i>	<i>4.305.000</i>	<i>8.215.000</i>
<i>Ukupno</i>		<i>10.153.664</i>	<i>7.892.939</i>	<i>12.746.690</i>	<i>30.793.292</i>

<sup>13</sup> 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 IV kvartal 2017. godine. Plan servisiranja unutrašnjeg duga odnosi se na obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima.

<sup>14</sup> Iznos planirane otplate glavnica u IV kvartalu (tabela 7) je veći od iznosa koji je predstavljen na slikama 2 i 7, obzirom da su procjene urađene sa dva različita devizna kursa. Plan otplate vanjskog duga za 2017. godinu usaglašen je sa Ministarstvom finansija i trezora BiH i ministarstvom finansija/financija RS-a krajem 2016. godine, dok na drugoj strani iznosi na grafikonima predstavljaju procjenu servisa duga, na bazi kursa USD:KM na dan 30.09.2017. godine

# ANEX 1

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.09.2017. godine

## 1. Trezorski zapisi

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHT51009	FBIHT51	23.11.2016	22.11.2017	0,00%	15.800.000,00
BAFBIHT57006	FBIHT57	23.05.2017	22.11.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT58	FBIHT58	06.06.2017	06.12.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT59	FBIHT59	13.06.2017	13.12.2017	0,00%	30.000.000,00
Ukupno trezorski zapisi					95.800.000,00

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

## 2. Obveznice Federacije BiH

### 2.1. Tržišne obveznice

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK10A08	FBIHK10A	02.12.2014	03.12.2017	3,95%	40.000.000,00
BAFBIHK11A07	FBIHK11A	12.05.2015	13.05.2018	3,15%	30.000.000,00
BAFBIHK12A06	FBIHK12A	02.06.2015	03.06.2018	2,80%	30.000.000,00
BAFBIHK18A00	FBIHK18A	17.12.2015	18.12.2018	2,20%	60.000.000,00
BAFBIHK9A002	FBIHK9A	14.10.2014	15.10.2019	5,05%	50.000.000,00
BAFBIHK21A05	FBIHK21A	27.12.2016	28.12.2019	2,95%	40.000.000,00
BAFBIHK13A05	FBIHK13A	18.08.2015	19.08.2020	3,30%	20.000.000,00
BAFBIHK14A04	FBIHK14A	20.10.2015	21.10.2020	3,05%	30.000.000,00
BAFBIHK17A01	FBIHK17A	08.12.2015	09.12.2020	2,70%	70.000.000,00
BAFBIHK19A09	FBIHK19A	24.05.2016	25.05.2021	1,85%	40.000.000,00
BAFBIHK20A06	FBIHK16A	20.12.2016	21.12.2021	3,40%	60.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	26.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
Ukupno tržišne obveznice					540.000.000,00

### 2.2. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHKM1004	FBIHKM1	19.5.2016	30.9.2018	2,50%	7.763.211,00
BAFBIHKJ1009	FBIHKJ1	11.6.2015	30.9.2018	2,50%	21.549.741,00
BAFBIHKO1002	FBIHKO1	13.6.2017	30.9.2018	2,50%	11.482.668,00
Ukupno obveznice stare devizne štednje					40.795.620,00

### 2.3. Obveznice ratnih potraživanja\*\*

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kupon	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
BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027	2,50%	409.867,00
Ukupno obveznice ratna potraživanja					195.417.760,00

\*\*Na dan 30.09.2017. godine u vlasništvu Vlade Federacije BiH bilo je 21.327 KM obveznica po osnovu ratnih potraživanja<sup>15</sup>.

### 3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.09.2017. godine

RB	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi <sup>16</sup>	95.800.000,00
2.	Obveznice	776.213.380,00
UKUPNO vrijednosni papiri		872.013.380,00

<sup>15</sup> Od ukupnog iznosa vrijednosnih papira po osnovu ratne štete 11.818.960 KM, koji su bili u posjedu Federalnog ministarstva finansija-financija putem Sarajevske berze-burze u toku III kvartala 2017. godine prodano je 11.797.633 KM.

<sup>16</sup> Iznos diskonta je uračunat u ostatak duga po trezorskim zapisima, obzirom da se isplaćuju po nominalnoj vrijednosti