

Broj: 03-14-117/2017
Sarajevo, 03.02.2017. 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:		06-02-2017	
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
	01, 02 - 14 -	315	17 20x

Poštovani,

U prilogu Vam, radi informiranja, dostavljam **KVARTALNI IZVJEŠTAJ O DUGU Q4/2016**, koji je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine primila k znanju na 89. sjednici, održanoj 03.02.2017. godine.

S poštovanjem,



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 89. sjednici, održanoj 03.02.2017. godine, donosi

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2016.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija/Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2016, 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 Q4/2016 proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine, radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: 130/2017
03.02.2017. godine
Sarajevo



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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q4/2016

Bilten broj 6

Januar 2017

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug	3
1.1. Aktivnosti u IV kvartalu.....	3
1.2. Portfolio vanjskog duga u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine.....	4
2. Unutrašnji dug	7
2.1. Aktivnosti u IV kvartalu	7
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.12.2016. godine.....	8
3. Ukupan dug	10
3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH.....	10
4. Plan servisiranja duga za I kvartal 2017. godine.....	12
4.1. Plan otplate glavnica za I kvartal 2017. godine.....	12
4.2. Plan servisiranja kamata za I kvartal 2017. godine.....	12
ANEX 1.....	13
Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 31.12.2016. godine	13
1. Trezorski zapisi*.....	13
2. Obveznice	13
2.1. Tržišne obveznice.....	13
2.2. Obveznice stare devizne štednje	14
2.3. Obveznice ratnih potraživanja**	14
3. Rekapitulacija	14

1. Vanjski dug¹

1.1. Aktivnosti u IV kvartalu

Prema raspoloživim podacima² tokom IV kvartala 2016. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 41.958.233,61 KM (prema kursu CBBH na dan 31.12.2016. godine³) u više valuta od više kreditora (Tabela 1).

Tabela 1. Pregled povlačenja sredstava tokom IV kvartala 2016. godine po valutama

Povlačenja po valutama		Kurs 31.12.2016.godine	Vrijednost u KM
EUR	10.564.619,33	1,95583	20.662.599,42
SDR	5.717.685,17	2,49435	14.261.896,57
USD	2.729.166,48	1,85545	5.063.831,95
KWD	330.360,34	5,96290	1.969.905,67
			41.958.233,61

Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Ako se posmatra kurs na dan kada je povlačenje izvršeno, stvarna vrijednost povučenih sredstava iznosi 41.344.596,57 KM. Tokom IV kvartala stekli su se uslovi da se povuku sredstva u okviru proširenog aranžmana sa Međunarodnim monetarnim fondom (engl. Extended Fund Facility – EFF), a koja su u III kvartalu bila doznačena na račun Centralne banke Bosne i Hercegovine (CBBH). Iznos I tranše aranžmana iznosio je 42.275.000 SDR (105.448.561,70 KM⁴).

Tokom IV kvartala 2016. godine nije bilo novougovorenih kredita po osnovu vanjskog duga.

U istom periodu, po osnovu servisiranja vanjskog duga preračunato u konvertibilne marke, isplaćeno je ukupno 162.631.919,86 KM. Od navedenog iznosa, 139.334.176,04 KM ili 85,67 % odnosilo se na otplatu glavnice, dok je preostali iznos 23.297.743,82 KM ili 14,33 % isplaćen po osnovu troškova kamate i taksi. Planirano servisiranje vanjskog duga za III kvartal iznosilo je 163.451.980,56 KM⁵ dok je stvarna realizacija u odnosu na plan manja za 0,50 %.

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 260 od 31.12.2016. godine. Vrijednost 1 SDR-a na dan 30.12.2016. godine iznosila je 2,494348 KM (Kursna lista CBBH broj 1, 04.01.2017. godine)

⁴ Prema kursu SDR na dan 30.12.2016. godine

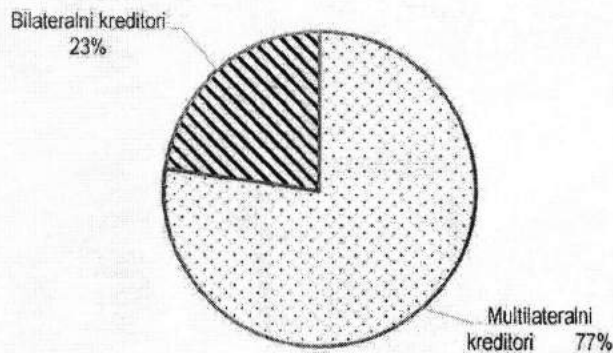
⁵ U navedeni iznos nije uračunat korektivni faktor od 5%

1.2. Portfolio vanjskog duga u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine

Vanjski dug je na kraju IV kvartala iznosio 5.250.047.181 KM⁶ ili 2.829.527.705 USD. Nominalni iznos duga preračunat u konvertibilne marke, veći je od duga u proteklom kvartalu za 100.446.445 KM, odnosno 1,95 %.

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 4.049.177.628 KM ili 77,13 % ukupnog vanjskog duga Federacije BiH realizirano je preko multilateralnih finansijskih institucija, dok se preostalih 1.200.869.553 KM odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 31.12.2016. godine



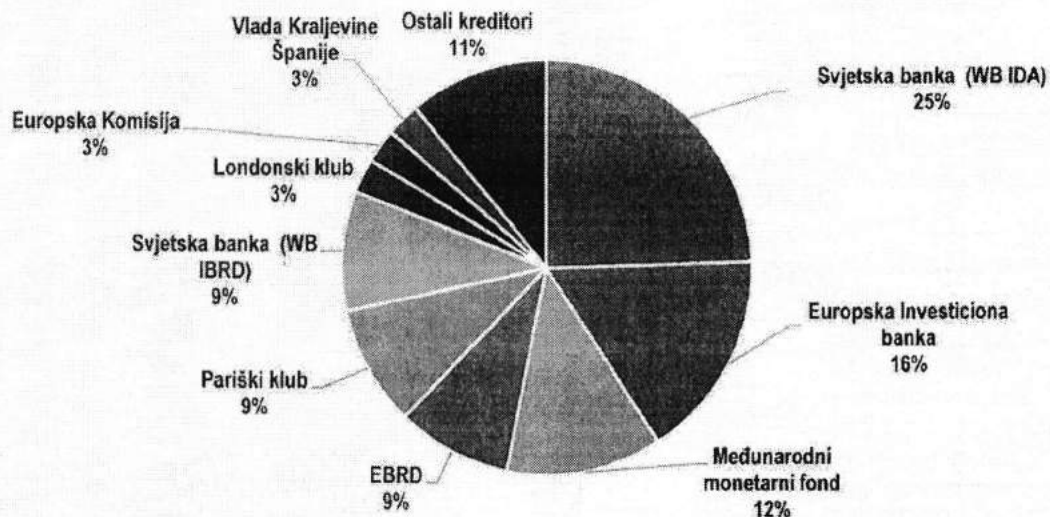
Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Federacija BiH je najviše vanjskih kredita ugovorila kod Svjetske banke (WB IDA i WB IBRD) u iznosu 1.771.787.018 KM ili 33,75 % ukupnog vanjskog duga, Europske investicione banke (EIB) 855.586.653 KM ili 16,30 %, Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) 648.157.159 KM ili 12,35 %, Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD) 475.077.475 KM ili 9,05 %, Vlada kraljevine Španije 138.599.897 KM (2,64 %) i Europske komisije 138.211.987 KM (2,63 %).

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 637.684.181 KM ili 12,16 % (Pariški klub 9,44 % i Londonski klub 2,72 %). Preostalih 11,12 % 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).

⁶ Kursna lista Centralne banke BiH broj 260, na dan 31.12.2016. godine

Slika 2. Struktura vanjskog duga po kreditorima na dan 31.12.2016. godine



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

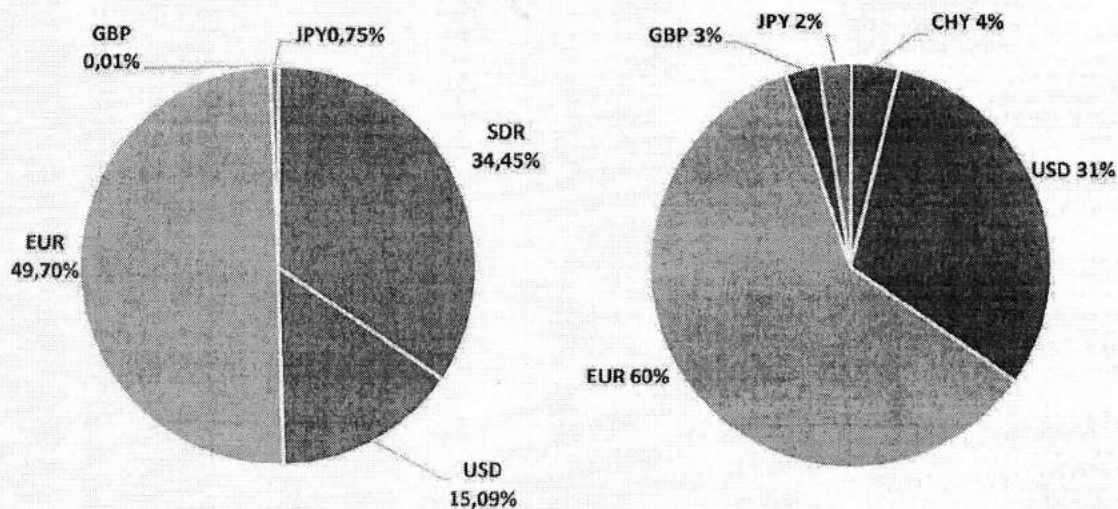
Tabela 2. Pregled vanjskog duga u Federacije Bosne i Hercegovine, po kreditorima

Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	693.631.951	1.286.999.403
Europska Investiciona banka	461.120.835	855.586.653
Međunarodni monetarni fond	349.326.125	648.157.159
EBRD	256.044.342	475.077.475
Pariški klub	266.835.416	495.099.773
Svjetska banka (WB IBRD)	261.277.650	484.787.615
Londonski klub	76.846.268	142.584.408
Europska Komisija	74.489.739	138.211.987
Vlada Kraljevine Španije	74.698.805	138.599.897
Ostali kreditori	315.256.574	583.776.943
TOTAL	2.829.527.705	5.250.047.181

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

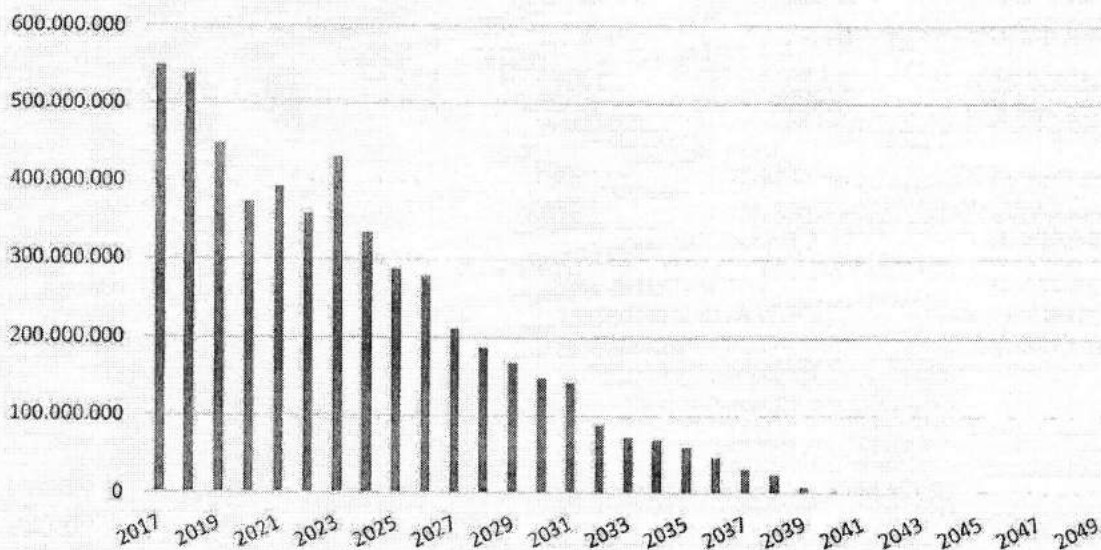
Vanjski dug, najvećim dijelom ugovoren je u najčešće korištenim valutama kao što su EUR, SDR i USD. S tim u vezi i valutna struktura postojećeg portfolija vanjskog duga, na dan 31.12.2016. godine imala je slijedeći izgled:

Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine, prije i poslije dekompozicije SDR-a⁷



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga na dan 31.12.2016. godine⁸, (u KM)



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

⁷ 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.

⁸ Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita na dan 31.12.2016. godine

2. Unutrašnji dug⁹

2.1. Aktivnosti u IV kvartalu

U toku posmatranog tromjesečja, održano je ukupno 7 (sedam) aukcija od čega 5 (pet) aukcija trezorskih zapisa i 2 (dvije) aukcije trezorskih obveznica Vlade Federacije Bosne i Hercegovine (Vlade FBiH). Iako je prema indikativnom kalendaru aukcija Federalnog Ministarstva finansija (FMF) u IV kvartalu predviđeno da se održe 4 (četiri) aukcije trezorskih zapisa, izostanak sredstava Međunarodnog monetarnog fonda doveo je do izmjene planiranog kalendara aukcija. FMF putem novih aukcija vrijednosnih papira u IV kvartalu obezbjedilo je dodatnih 150 miliona KM sa domaćeg tržišta.

Početkom četvrtog kvartala, aukcije trezorskih zapisa i dalje su imali negativnu kamatnu stopu što je dovelo do smanjenog interesa investitora da kupuju iste. Kao posljedica negativnih kamatnih stopa, dvije aukcije trezorskih zapisa nisu ispunile očekivanja FMF obzirom da je prikupljeni iznos bio značajno niži od ponude Vlade FBiH. Porastom kamatnih stopa na trezorske zapise krajem IV kvartala interes investitora je porastao, te je na zadnjoj aukciji trezorskih zapisa u 2016. godini na ponudu Vlade FBiH od 50 miliona KM potražnja je bila veća 2,76 puta (ostvarena kamata na šestomjesečni trezorski zapis 1%).

Tokom IV kvartala, u skladu sa izmjenjenim kalendarom aukcija, održane su i dvije aukcije trezorskih obveznica, petogodišnja obveznica u iznosu od 60 miliona KM i trogodišnja obveznica u iznosu od 40 miliona KM. Aukcije obveznica bile su uspješne i prikupljen je iznos koji je ponudila Vlada FBiH.

U istom periodu, po osnovu ranije emitovanih tržišnih vrijednosnih papira, a koji su dospjeli na naplatu u IV kvartalu, izmireno je 150 miliona KM. Navedeni iznos odnosi se na otplatu trezorskih zapisa Vlade FBiH u iznosu od 110 miliona KM od čega: tromjesečni trezorski zapis u iznosu od 20 miliona KM, šestomjesečni trezorski zapisi u ukupnom iznosu od 90 miliona KM te trogodišnja trezorska obveznica u iznosu od 40 miliona KM (datum izdanja 23.12.2013.godine).

Tabela 3. Pregled aukcija vrijednosnih papira Vlade FBiH u IV kvartalu 2016.godine

Vrsta Vrijednosnog papira	Datum aukcije	Datum dospijea	Ponuda (KM)	Iznos prihvaćenih ponuda (KM)	Pokrivenost ponude	Ostvarena kamata u (%)
Trezorski zapis 9M	18.10.2016	19.07.2017	30.000.000	30.003.740	3,45	0,00
Trezorski zapis 9M	08.11.2016	09.08.2017	20.000.000	20.005.985	4,33	0,00
Trezorski zapis 12M	22.11.2016	22.11.2017	20.000.000	15.800.000	0,79	0,00
Trezorski zapis 6M	06.12.2016	07.06.2017	30.000.000	5.000.000	0,17	1,15
Trezorska obveznica 5Y	20.12.2016	21.12.2021	60.000.000	60.000.000	1,42	3,40
Trezorski zapis 6M	22.12.2016	23.06.2017	50.000.000	138.170.000	2,76	1,00
Trezorska obveznica 3Y	27.12.2016	28.12.2019	40.000.000	99.564.000	2,49	2,95

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

⁹ Unutrašnji dug za koji je odgovorna i kojim upravlja Vlada Federacije BiH, ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH

Tokom posmatranog kvartala po osnovu ranije emitovanih trezorskih obveznica isplaćeno je 8.550.000 KM kamate.

Kada su u pitanju kamate na obveznice po osnovu stare devizne štednje i ratnih potraživanja u posmatranom kvartalu nije bilo isplata po tom osnovu.

2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.12.2016. godine

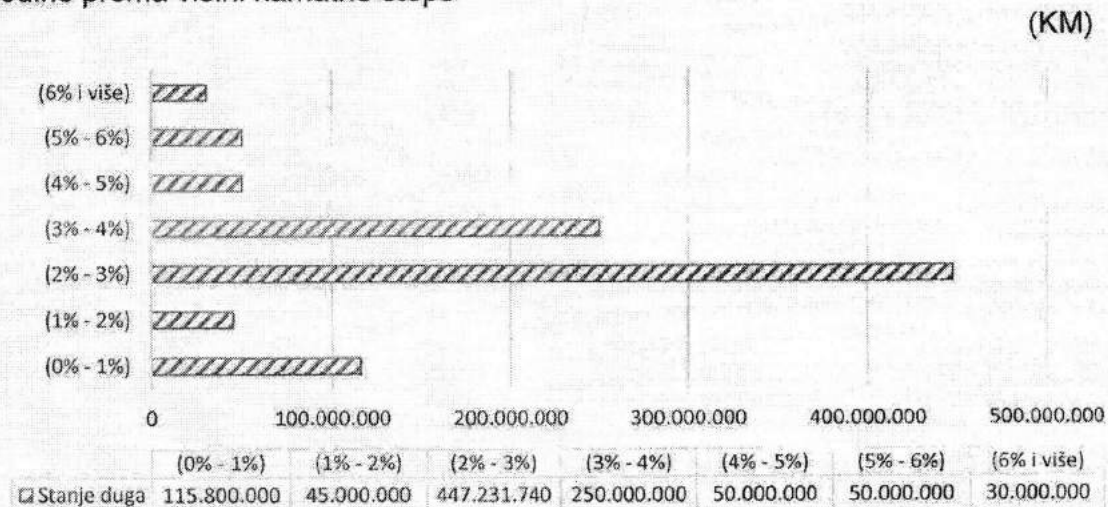
Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 31.12.2016. godine

	u USD	u KM
Dug u vrijednosnim papirima po vrstama vrijednosnih papira, od čega	532.502.487	988.031.740
Trezorski zapisi	65.105.500	120.800.000
Trezorske obveznice	334.150.745	620.000.000
Obveznice ratnih potraživanja	105.320.952	195.417.760
Obveznice stare devizne štednje	27.925.290	51.813.980
Verificirani dug¹⁰, od čega	15.607.651	28.959.216
Dug bivšeg FMO	6.551.836	12.156.604
Obaveze za staru deviznu štednju	8.781.350	16.293.355
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	274.465	509.257
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	548.110.138	1.016.990.956

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine iznosi 548.110.138 USD ili 1.016.990.956 KM, od čega se na dug u obliku vrijednosnih papira odnosi 532.502.487 USD ili 988.031.740 KM.

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 31.12.2016. godine prema visini kamatne stope

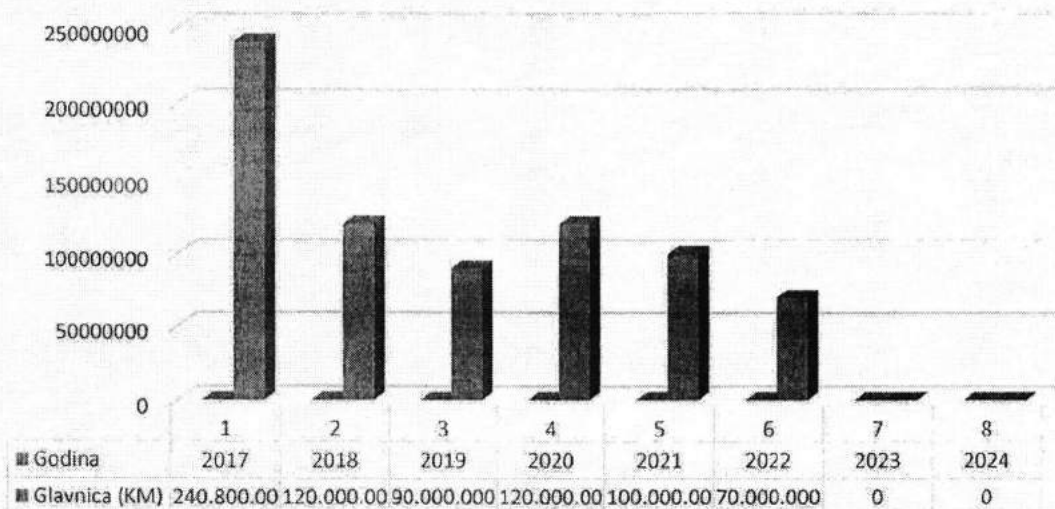


Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹⁰ Verifikovane obaveze prema uposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane, vojske Federacije i obaveze za staru deviznu štednju za koje nisu izdani vrijednosni papiri

Unutrašnji dug po osnovu tržišnih (trezorski zapisi i trezorske obveznice) i netržišnih vrijednosnih papira (obveznice stare devizne štednje, obveznice ratnih potraživanja) na dan 31.12.2016. godine iznosio je 532.502.487 USD¹¹ ili 988.031.740 KM i u odnosu na prethodni kvartal je veći za 70.800.000 KM ili 7,11 %.

Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku tržišnih vrijednosnih papira na dan 31.12.2016. godine¹² (000 KM)



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

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

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje) KM	Promjena u USD (+povećanje) USD
	30.09.2016. godine		31.12.2016. godine			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	917.231.740	526.234.656	988.031.740	532.502.487	70.800.000	6.267.831
Trezorski zapisi	110.000.000	63.109.255	120.800.000	65.105.500	10.800.000	1.996.245
Tržišne obveznice	560.000.000	321.283.482	620.000.000	334.150.745	60.000.000	12.867.263
Obveznice - Stara devizna štednja	51.813.980	29.726.743	51.813.980	27.925.290	0	-1.801.453
Obveznice - Ratna potraživanja	195.417.760	112.115.176	195.417.760	105.320.952	0	-6.794.224
Verificirani dug ¹³	23.112.917	13.260.354	28.959.216	15.607.651	5.846.299	2.347.297
UKUPNO	940.344.657	539.495.010	1.016.990.956	548.110.138	76.646.299	8.615.128

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹¹ Kursna lista CBBH 260, 31.12.2016.godine

¹² Otplatni profil unutrašnjeg duga Federacije BiH, na bazi portfolija duga na dan 31.12.2016. godine

¹³ Verifikovane obaveze prema uposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane, vojske Federacije i obaveze za staru deviznu štednju za koje nisu izdani vrijednosni papiri

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 31.12.2016. godine iznosi ukupno 3.377.637.844 USD ili 6.267.083.137 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 3.362.030.193 USD ili 6.238.078.921 KM veći je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 171.246.445 KM ili 2,82%.

3.1. Glavni indikatori rizika portfolija duga u Federaciji BiH

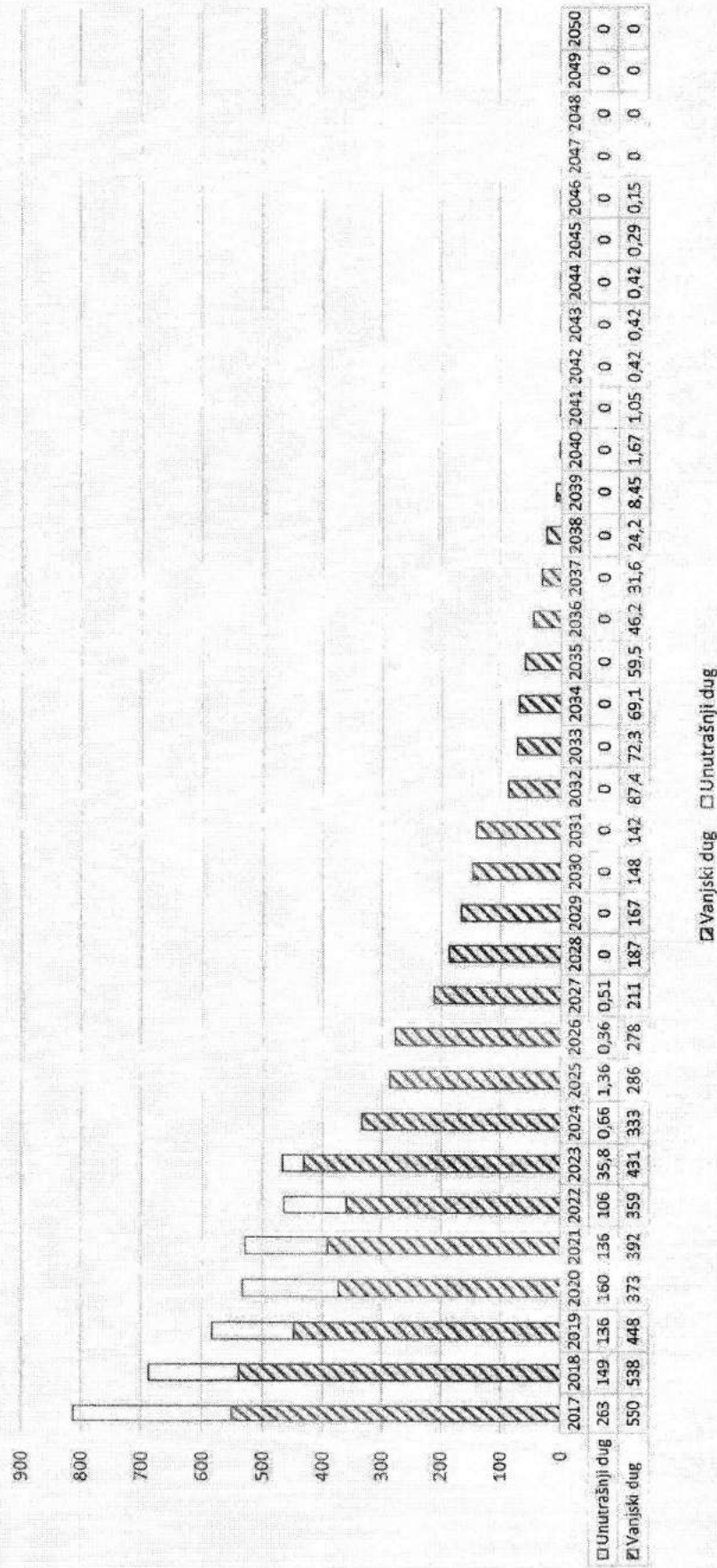
Tabela 6. Indikatori rizika portfolija duga Federacije BiH

Indikator	30.06.2016. godine			30.09.2016.godine			31.12.2016. godine		
	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug	Vanjski dug	Unutrašnji dug	Ukupan dug
Prosječno vrijeme dospjeća ATM (godine)	7,16	2,77	6,42	6,64	2,59	6,02	6,74	2,74	5,7
Prosječno vrijeme refiksiranja ATR (godine)	4,23	2,77	4	4,16	2,59	3,92	4,06	2,74	3,85

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

Slika 7. Otplatni profil portfolija duga¹⁴ na dan 31.12.2016. godine

(mil. KM)



Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹⁴ 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 slanjem na dan 31.12.2016. godine

4. Plan servisiranja duga za I kvartal 2017. godine¹⁵

4.1. Plan otplate glavnica za I kvartal 2017. godine

Tabela 7. Plan otplate duga za I kvartal 2017

Opis		Q1/2017			Ukupno za I kvartal 2017
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	24.273.324	22.936.692	45.289.603	92.499.619
	Direktni vanjski dug	1.650.989	0	442.365	2.093.354
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		25.924.313	22.936.692	45.731.968	94.592.973
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	0	0	0
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		0	0	0	0
<i>Ukupno</i>		25.924.313	22.936.692	45.731.968	94.592.973

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

4.2. Plan servisiranja kamata za I kvartal 2017. godine

Tabela 8. Plan servisiranja kamata za I kvartal 2017. godine

Opis		Q1/2017			Ukupno za I kvartal 2017
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	2.639.921	6.355.087	7.006.264	16.001.272
	Direktni vanjski dug	225.257		2.484.118	2.709.375
<i>Ukupno za vanjski dug</i>		2.865.178	6.355.087	9.490.382	18.710.647
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	330.000	1.050.000	1.380.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	647.678	647.678
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
<i>Ukupno za unutrašnji dug</i>		0	330.000	1.697.678	2.027.678
<i>Ukupno</i>		2.865.178	6.685.087	11.188.060	20.738.325

Izvor: Federalno ministarstvo finansija-financija

¹⁵ 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 I kvartal 2017. godine. Plan servisiranja unutrašnjeg duga odnosi se na obaveze po emitovanim vrijednosnim papirima.

ANEX 1

Lista vrijednosnih papira Vlade Federacije BiH na 31.12.2016. godine

1. Trezorski zapisi*

ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kamatna stopa	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHT48005	FBIHT48	19.10.2016	19.7.2017	0,00%	30.000.000,00
BAFBIHT49003	FBIHT49	9.11.2016	9.8.2017	0,00%	20.000.000,00
BAFBIHT51009	FBIHT51	23.11.2016	22.11.2017	0,00%	15.800.000,00
BAFBIHT52007	FBIHT52	7.12.2016	7.6.2017	0,00%	5.000.000,00
BAFBIHT53005	FBIHT53	22.12.2016	23.6.2017	0,00%	50.000.000,00
<i>Ukupno trezorski zapisi</i>					120.800.000,00

*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 aukcije	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHK4A003	FBIHK4A	26.6.2012	27.6.2017	6,10%	30.000.000,00
BAFBIHK8A0074	FBIHK8A	02.09.2014	03.09.2017	4,20%	50.000.000,00
BAFBIHK10A08	FBIHK10A	02.12.2014	3.12.2017	3,95%	40.000.000,00
BAFBIHK11A07	FBIHK11A	12.05.2015	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
BAFBIHK21A05	FBIHK21A	27.12.2016	28.12.2019	2,95%	40.000.000,00
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
BAFBIHK19A09	FBIHK19A	24.05.2016	25.05.2021	1,85%	40.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	20.12.2016	21.12.2021	3,40%	60.000.000,00
BAFBIHK16A02	FBIHK16A	30.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
Tržišne obveznice ukupno					620.000.000,00

2.2. Obveznice stare devizne štednje

ISIN kod	Simbol	Datum izdanja	Datum dospjeća	Kupon	Nedospjeli dug u KM
BAFBIHKJ1009	FBIHKJ1	11.06.2015	30.09.2018	2,50%	21.549.741,00
BAFBIHKI1000	FBIHKI1	11.06.2015	30.09.2017	2,50%	15.000.243,00
BAFBIHKM1004	FBIHKM1	19.05.2016	30.09.2018	2,50%	7.763.211,00
BAFBIHKL1005	FBIHKL1	19.05.2016	30.09.2017	2,50%	7.500.785,00
Stara devizna štednja ukupno					51.813.980,00

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 ratna potraživanja					195.417.760,00

**Na dan 31.12.2016. godine u vlasništvu Vlade Federacije BiH bilo je 7,6 miliona KM obveznica po osnovu ratnih potraživanja.

3. Rekapitulacija

RB	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi ¹⁶	120.800.000,00
2.	Obveznice	867.231.740,00
UKUPNO		988.031.740,00

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