

Broj: 03-11-189/2023
Sarajevo, 23.02.2023. godine

Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
PARLAMENT FEDERACIJE
SARAJEVO

Primiteno: 24-02-2023			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
09,02	- 11 -	902	/23

**PARLAMENT FEDERACIJE
BOSNE I HERCEGOVINE**

- Predstavnički dom-
gđa. Mirjana Marinković-Lepić, predsjedavajuća

- Dom naroda –
gosp. Tomislav Martinović, predsjedavajući

Poštovani,

U prilogu Vam, radi informiranja, dostavljam **KVARTALNI IZVJEŠTAJ O DUGU Q4/2022**, koji je Vlada Federacije Bosne i Hercegovine primila k znanju na 352. sjednici, održanoj 23.02.2023. 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 352. sjednici, održanoj 23.02.2023. godine, donosi

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2022.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija da Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2022, objavi na web stranici Federalnog ministarstva finansija.
3. Zadužuje se Generalni sekretarijat Vlade Federacije Bosne i Hercegovine da Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2022, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V. broj: 241 /2023
23.02.2023. godine
Sarajevo



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

Kvartalni izvještaj o dugu

Q4/2022

Bilten broj 30

Februar 2023

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug	1
1.1. Aktivnosti u IV kvartalu 2022. godine	1
1.2. Portfolio vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine.....	1
2. Unutrašnji dug	4
2.1. Aktivnosti u IV kvartalu 2022. godine	4
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.12.2022. godine.....	4
3. Ukupan dug	6
4. Plan servisiranja duga za I kvartal 2023. godine	8
4.1. Plan otplate glavnica za I kvartal 2023.godine (Tabela 7.)	8
4.2. Plan servisiranja kamata za I kvartal 2023.godine (Tabela 8.).....	8
ANEX 1.....	9
Lista postojećih vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine	9
1. Trezorski zapisi Federacije BiH.....	9
2. Obveznice Federacije BiH.....	9
2.1. Trezorske obveznice	9
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	10
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine.....	10

1. Vanjski dug¹

1.1. Aktivnosti u IV kvartalu 2022. godine

Tokom IV kvartala 2022. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano 93.384.322² KM.

Tabela 1. Valutna struktura angažovanih sredstava tokom IV kvartala 2022. godine prema vrijednosti kursa na dan 31.12.2022. godine

Valuta	Iznos	Kurs 31.12.2022.godine	Vrijednost angažovanih sredstava u KM
EUR	41.609.268	1,95583	81.380.655
KWD	1.974.250	6,111	12.064.643
		Ukupno	93.445.298

U posmatranom periodu je, na ime glavnice i kamate, isplaćeno ukupno 145.400.540 KM. Od navedenog iznosa, 125.061.326 KM ili 86,01% odnosi se na otplatu glavnice, a 20.339.213 KM ili 13,99% na troškove kamate i taksi. U odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (139.641.939 KM) realizacija u IV kvartalu je veća za 4,12%.

1.2. Portfolio vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine

Stanje vanjskog dug na kraju IV kvartala 2022. godine iznosi 5.410.490.270 KM ili 2.950.578.348 USD. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u domaćoj valuti, manji je od duga u proteklom kvartalu za 130.639.687 KM odnosno za 2,36%. Stanje duga izraženo u USD na kraju IV kvartala u odnosu na podatak iz proteklog kvartala, veće je za 200.737.544 USD ili 7,3%.

Vanjski dug je, u cilju osiguranja sredstava za finansiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku podršku, najvećim dijelom, ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama (Svjetska banka – WB, Evropska banka za obnovu i razvoj – EBRD, Evropska investicijska banka – EIB, Međunarodni monetarni fond – MMF i dr.). Preko multilateralnih finansijskih institucija realizirano je 4.558.451.912 KM ili 84,3% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH, dok se preostalih 852.038.358 KM ili 15,7% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

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 Prema vrijednosti deviznih kurseva na dan angažovanja sredstava.

Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 31.12.2022. godine

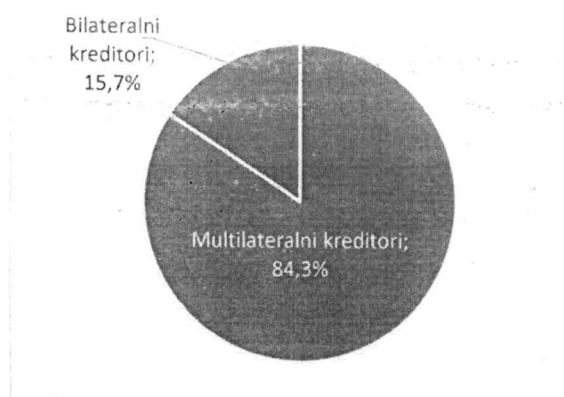
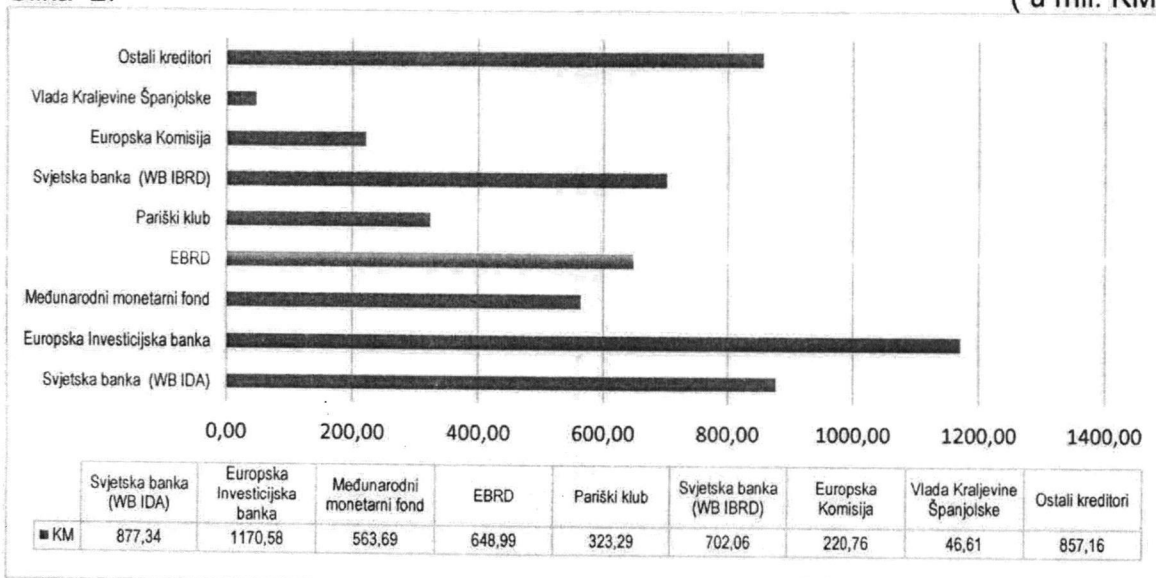


Tabela 2. i slika 2. stanje vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima na dan 31.12.2022. godine

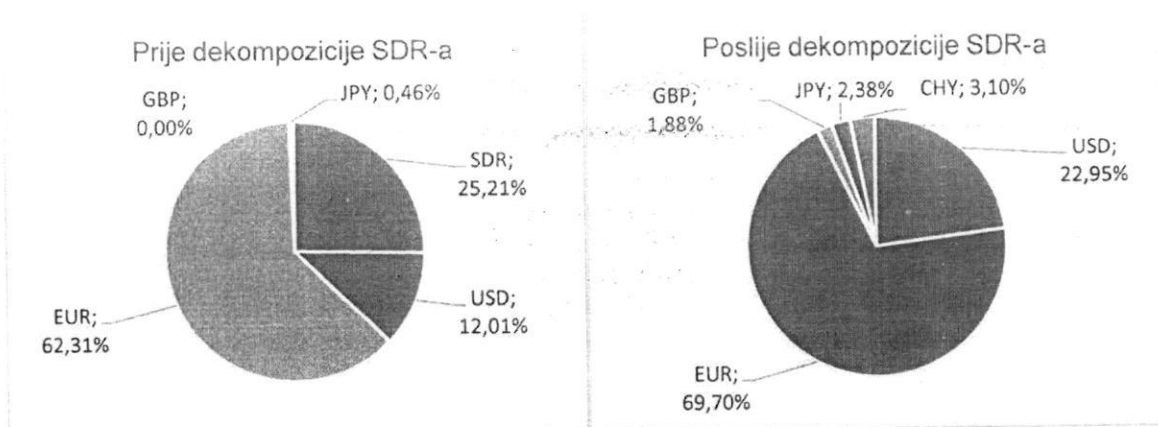
Kreditor	u USD	u KM
Svjetska banka (WB IDA)	478.454.160	877.343.785
Europska Investicijska banka	638.367.413	1.170.577.517
Međunarodni monetarni fond	307.406.075	563.692.057
EBRD	353.923.466	648.991.230
Pariški klub	176.304.591	323.290.609
Svjetska banka (WB IBRD)	382.862.636	702.057.129
Europska Komisija	120.392.490	220.764.311
Vlada Kraljevine Španjolske	25.419.592	46.612.033
Ostali kreditori	467.447.926	857.161.599
Ukupno	2.950.578.348	5.410.490.270

Slika 2.

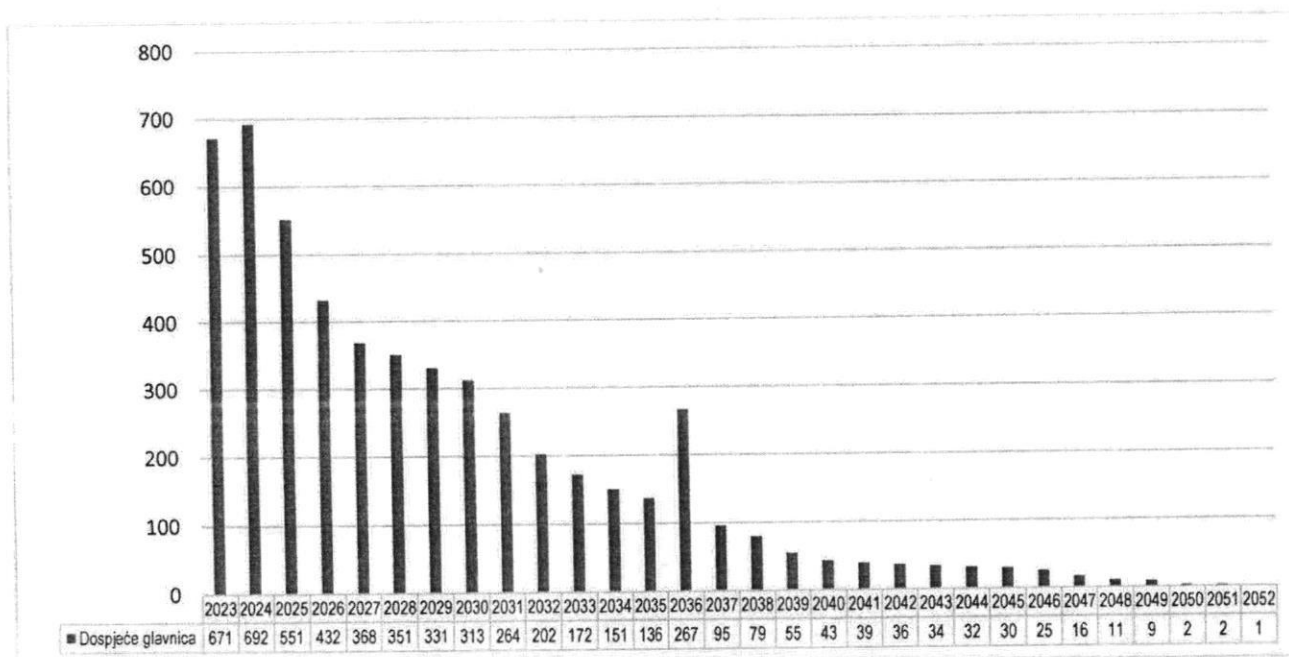
(u mil. KM)



Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine³



Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga po godinama sa stanjem na dan 31.12.2022. godine⁴ (mil. KM)



³ SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od slijedećih 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.

⁴ Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita prema kursu valuta na dan 31.12.2022. godine, kursna lista CBBH br. 259

2. Unutrašnji dug

2.1. Aktivnosti u IV kvartalu 2022. godine

Tokom IV kvartala 2022. godine, a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2022. godinu, nije bilo aukcija tržišnih vrijednosnih papira.

U IV kvartalu otplaćene su obaveze po ranije emitovanim vrijednosnim papirima u iznosu od 140 mil. KM

Od navedenog iznosa otplaćeni su:

- Trezorske obveznice (FBIHK16A) u iznosu od 70 mil. KM,
- Trezorske obveznice (FBIHK29A) u iznosu od 40 mil. KM,
- Trezorske obveznice (FBIHK22A) u iznosu od 30 mil. KM

U skladu sa naprijed navedenim, unutrašnji dug u obliku vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine iznosio je 678.691.968 KM.

Kamata plaćena u IV kvartalu 2022. godine na vrijednosne papire Federacije BiH iznosila je 3.741.000 KM i u potpunosti se odnosila na kamatu po osnovu emitovanih trezorskih obveznica.

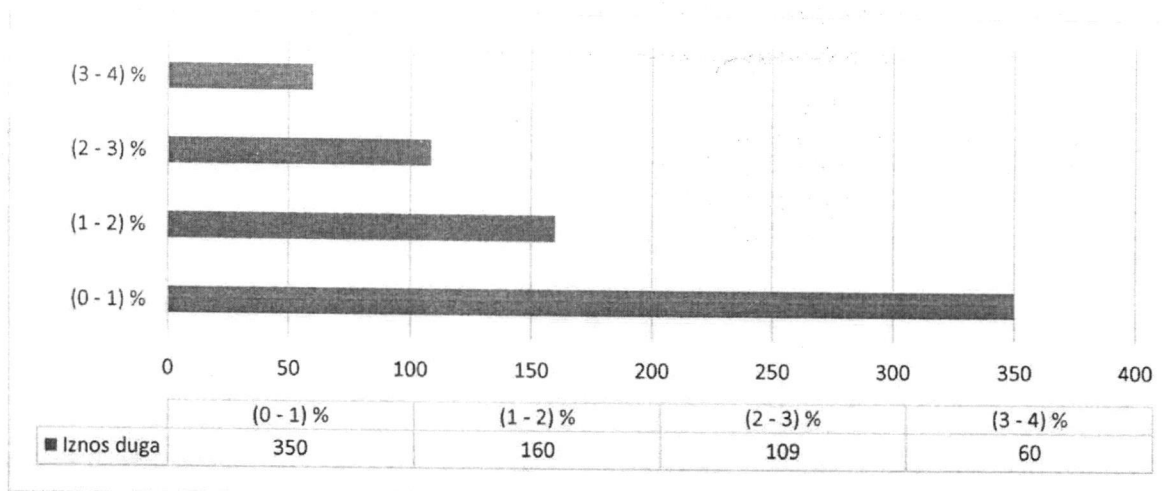
2.2. Portfolio unutrašnjeg duga na dan 31.12.2022. godine

Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine iznosio je 682.630.075 KM (372.268.209 USD) i u odnosu na protekli kvartal je manji za 16,65% odnosno 136.325.800 KM.

Tabela 4. Stanje unutrašnjeg duga na dan 31.12.2022. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	678.691.968	370.120.585
Trezorski zapisi	50.000.000	27.267.199
Trezorske obveznice	590.000.000	321.752.954
Obveznice ratnih potraživanja	38.691.968	21.100.432
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	3.938.107	2.147.623
Obaveze za staru deviznu štednju	3.908.183	2.131.304
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	16.319
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	682.630.075	372.268.209

Slika 5. Struktura unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)



Slika 6. Otplatni profil unutrašnjeg duga u obliku vrijednosnih papira po godinama sa stanjem na dan 31.12.2022. godine (mil. KM)

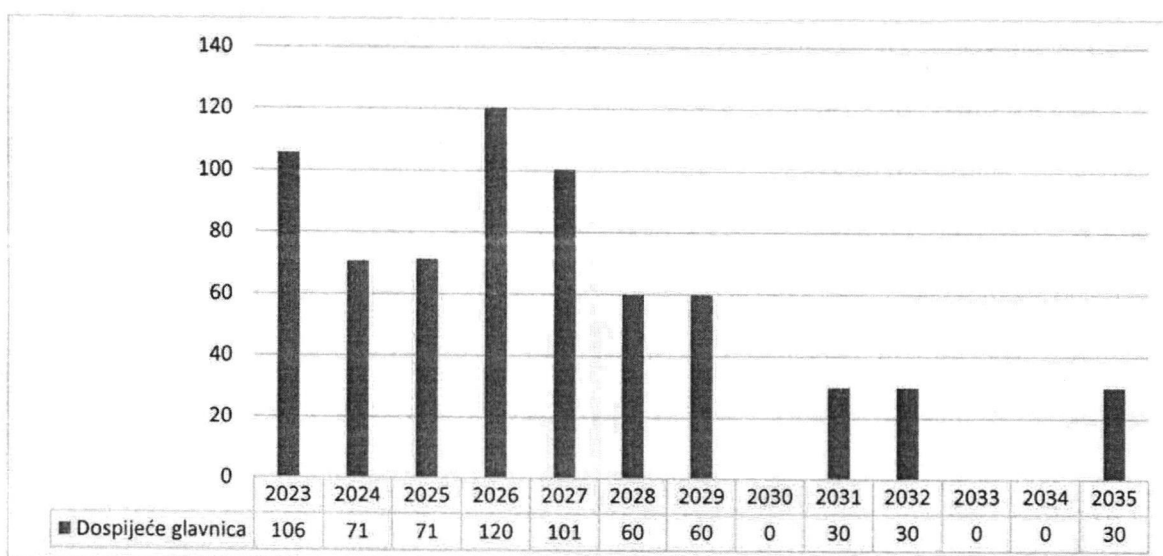


Tabela 5. Promjena unutrašnjeg duga Vlade Federacije BiH u odnosu na protekli kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBIH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /-smanjenje)
	30.9.2022 godine		31.12.2022 godine			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	818.691.968	406.284.024	678.691.968	370.120.585	-140.000.000	-36.163.439
Trezorski zapisi	50.000.000	24.812.997	50.000.000	27.267.199	0	2.454.203
Trezorske obveznice	730.000.000	362.269.754	590.000.000	321.752.954	-140.000.000	-40.516.800
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	0	0	0	0
Obveznice - Ratna potraživanja	38.691.968	19.201.274	38.691.968	21.100.432	0	1.899.159
Verifikovani / registrovani dug	263.907	130.967	3.938.107	2.147.623	3.674.200	2.016.656
UKUPNO	818.955.875	406.414.991	682.630.075	372.268.209	-136.325.800	-34.146.782

3. Ukupan dug

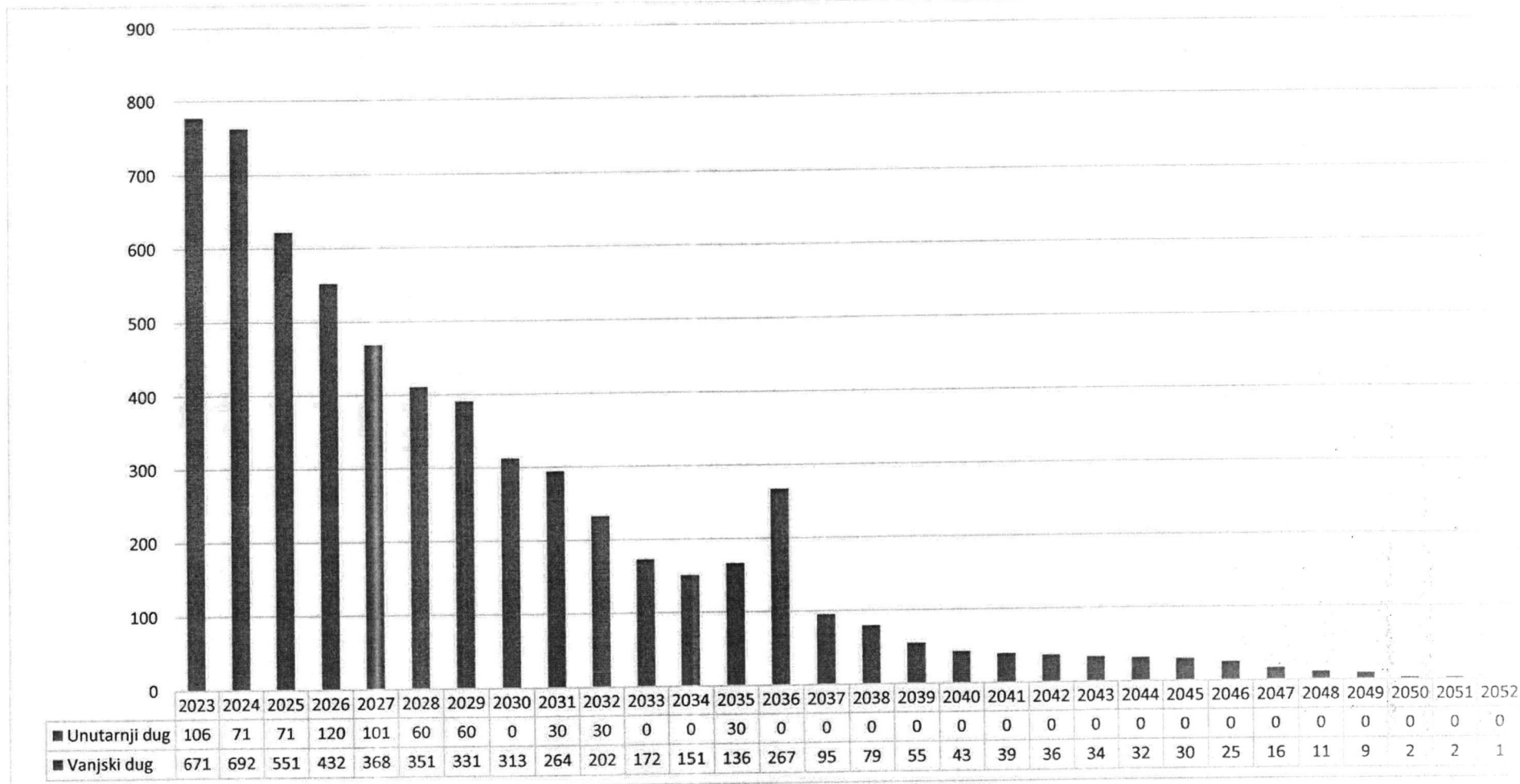
Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH⁵ na dan 31.12.2022. godine iznosi 6.093.120.345 KM ili 3.322.846.557 USD i manji je od duga u proteklom kvartalu za 4,20% odnosno 266.965.487 KM.

Ukoliko iznos duga posmatramo izražen u američkim dolarima (USD), isti se povećao za 166.590.763 USD odnosno 5,28%.

⁵ 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

Slika 7. Otplatni profil ukupnog duga po godinama sa stanjem na dan 31.12.2022. godine

(mil. KM)



4. Plan servisiranja duga za I kvartal 2023. godine

4.1. Plan otplate glavnica za I kvartal 2023.godine (Tabela 7.)

Opis		Q1/2023			Ukupno za I kvartal 2023
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	19.310.127	108.871.663	59.144.114	187.325.904
	Direktni vanjski dug	0	0	5.280.600	5.280.600
Ukupno za vanjski dug		19.310.127	108.871.663	64.424.714	192.606.504
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
Ukupno za unutrašnji dug		0	0	0	0
Ukupno		19.310.127	108.871.663	64.424.714	192.606.504

4.2. Plan servisiranja kamata za I kvartal 2023.godine (Tabela 8.)

Opis		Q1/2023			Ukupno za I kvartal 2023
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	2.687.059	11.067.811	8.850.837	22.605.707
	Direktni vanjski dug	0	0	1.684.164	1.684.164
Ukupno za vanjski dug		2.687.059	11.067.811	10.535.001	24.289.871
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	1.315.000	0	457.500	1.772.500
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		1.315.000	0	457.500	1.772.500
Ukupno		4.002.059	11.067.811	10.992.501	26.062.371

ANEX 1

Lista postojećih vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.12.2022. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT75008	FBIHT75	14.6.2022	15.3.2023	-0,0299%	50.000.000
Ukupno trezorski zapisi						50.000.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK23A03	FBIHK23A	4.12.2018	5.12.2023	0,90%	20.000.000
2.	BAFBIHK42A00	FBIHK42A	12.7.2022	13.7.2024	2,20%	40.000.000
3.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
4.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.6.2020	24.6.2025	1,00%	30.000.000
5.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	8.9.2020	9.9.2025	0,85%	40.000.000
6.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.5.2019	29.5.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.7.2020	15.7.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.5.2020	13.5.2027	1,25%	20.000.000
10.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.6.2021	30.6.2027	0,75%	30.000.000
11.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.9.2020	23.9.2027	1,15%	50.000.000
12.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.4.2021	28.4.2028	1,05%	30.000.000
13.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.6.2022	29.6.2028	2,70%	30.000.000
14.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	5.7.2022	6.7.2029	3,45%	30.000.000
15.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.7.2019	10.7.2029	0,80%	30.000.000
16.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	8.6.2021	9.6.2031	1,05%	30.000.000
17.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.6.2022	22.6.2032	1,55%	30.000.000
18.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	9.6.2020	10.6.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						590.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK1E001	FBIHK1E	26.10.2009	30.6.2023	2,50%	35.138.540
2.	BAFBIHK2C003	FBIHK2C	2.12.2011	30.6.2023	2,50%	599.668
3.	BAFBIHK6A008	FBIHK6A	25.10.2013	30.6.2023	2,50%	59.936
4.	BAFBIHK2D001	FBIHK2D	2.12.2011	30.6.2024	2,50%	599.865
5.	BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013	30.6.2024	2,50%	59.995
6.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	2.12.2011	30.6.2025	2,50%	1.002.003
7.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.6.2025	2,50%	60.000
8.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.6.2025	2,50%	300.013
9.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.6.2026	2,50%	59.998
10.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.6.2026	2,50%	300.011
11.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.6.2027	2,50%	102.072
12.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.7.2015	30.6.2027	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						38.691.968

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	50.000.000
2.	Obveznice	628.691.968
Ukupno vrijednosni papiri		678.691.968

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 _____sjednici, održanoj _____2023. godine, donosi:

ZAKLJUČAK

1. Prima se k znanju Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2022.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija- Federalno ministarstvo financija da Kvartalni izvještaj o dugu Q4/2022, 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 Q4/2022, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

V broj _____

PREMIJER

Sarajevo _____2023. godine

FADIL NOVALIĆ