

Број: 03-11-615/2022
Сарајево, 20.05.2022. године

**ПАРЛАМЕНТ ФЕДЕРАЦИЈЕ
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ**

- Представнички дом-
госп. Мирсад Заимовић, предсједавајући
- Дом народа –
госп. Томислав Мартиновић, предсједавајући

Поштовани,

У прилогу Вам, ради информирања, достављам **КВАРТАЛНИ ИЗВЈЕШТАЈ О ДУГУ Q1/2022**, који је Влада Федерације Босне и Херцеговине примила к знању на 315. сједници, одржаној 19.05.2022. године.

С поштовањем,

Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
**ПАРЛАМЕНТ ФЕДЕРАЦИЈЕ
SARAJEVO**

Primljeno: 23-05-2022			
Org. jed.	Broj	Priloga	Vrijednost
01,02	- 11 -	1032	22

5-3



Прилог: као у тексту

На основу члана 19. став (4) Закона о Влади Федерације Босне и Херцеговине („Службене новине Федерације БиХ“, бр. 1/94, 8/95, 58/02, 19/03, 2/06 и 8/06), Влада Федерације Босне и Херцеговине, на 315. сједници, одржаној 19.05.2022. године, доноси

ЗАКЉУЧАК

1. Прима се к знању Квартални извјештај о дугу Q1/2022.
2. Задужује се Федерално министарство финансија да Квартални извјештај о дугу Q1/2022, објави на веб страници Федералног министарства финансија.
3. Задужује се Генерални секретаријат Владе Федерације Босне и Херцеговине да Квартални извјештај о дугу Q1/2022, прослиједи Парламенту Федерације Босне и Херцеговине ради информисања.
4. Овај закључак ступа на снагу даном доношења.

В. број: 707/2022
19.05.2022. године
Сарајево



Босна и Херцеговина
Федерација Босне и Херцеговине
Федерално министарство финансија
Федерално министарство финансија

Квартални извјештај о дугу

Q1/2022

Билтен број 27

Мај 2022

www.fmf.gov.ba

Садржај

1. Вањски дуг.....	1
1.1. Активности у I кварталу 2022. године.....	1
1.2. Портфолио вањског дуга Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године	1
2. Унутрашњи дуг	4
2.1. Активности у I кварталу 2022. године.....	4
2.2. Портфолио унутрашњег дуга на дан 31.03.2022. године	4
3. Укупан дуг.....	6
4. План сервисирања дуга за II квартал 2022. године	8
4.1. План отплате главница за II квартал 2022.године	8
4.2. План сервисирања камата за II квартал 2022.године	8
АНЕХ 1.....	9
Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године.....	9
1. Трезорски записи Федерације БиХ	9
2. Обвезнице Федерације БиХ.....	9
2.1. Трезорске обвезнице.....	9
2.2. Обвезнице ратних потраживања	10
2.3. Обвезнице старе девизне штедње	10
3. Стање дуга по основу вриједносних папира на дан 31.03.2022. године	10

1. Вањски дуг¹

1.1. Активности у I кварталу 2022. године

Током I квартала 2022. године по основу вањског дуга укупно је ангажовано 47.337.871² КМ. Мај

Табела 1. Валутна структура ангажованих средстава током I квартала 2022. године према вриједности курса на дан 31.03.2022. године

Валута	Износ	Курс 31.03.2022.године	Вриједност ангажованих средстава у КМ
ЕУР	24.203.469	1,95583	47.337.871
		Укупно	47.337.871

У посматраном периоду је, на име главнице и камате, исплаћено укупно 118.183.134 КМ. Од наведеног износа, 95.731.642 КМ или 81% односи се на отплату главнице, а 22.451.492 КМ или 19% на трошкове камате и такси. У односу на планирано сервисирање вањског дуга (118.793.626 КМ) реализација у I кварталу је износила 99,49%.

1.2. Портфолио вањског дуга Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године

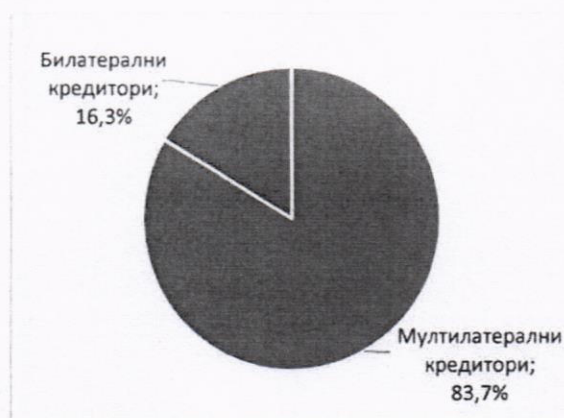
Вањски дуг на крају I квартала 2022. године износи 5.409.348.926 КМ или 3.077.709.646 УСД. Номинални износ вањског дуга изражен у домаћој валути, већи је од дуга у протеклом кварталу за 7.343.356 КМ односно за 0,14%. Стање дуга изражено у УСД на крају I квартала у односу на податак из протеклог квартала, мањи је за 52.742.676 УСД или 1,68%.

Вањски дуг је, у циљу осигурања средстава за финансирање већих инфраструктурних пројеката, те за буџетску подршку, највећим дијелом, уговорен са билатералним и мултилатералним финансијским институцијама (Свјетска банка – WB, Европска банка за обнову и развој – ЕБРД, Европска инвестицијска банка – ЕИБ, Међународни монетарни фонд – ММФ и др.). Преко мултилатералних финансијских институција реализирано је 4.527.293.259 КМ или 83,7% укупног вањског дуга Федерације БиХ, док се преосталих 882.055.667 КМ или 16,3% односи на задужење код билатералних кредитора (Слика 1).

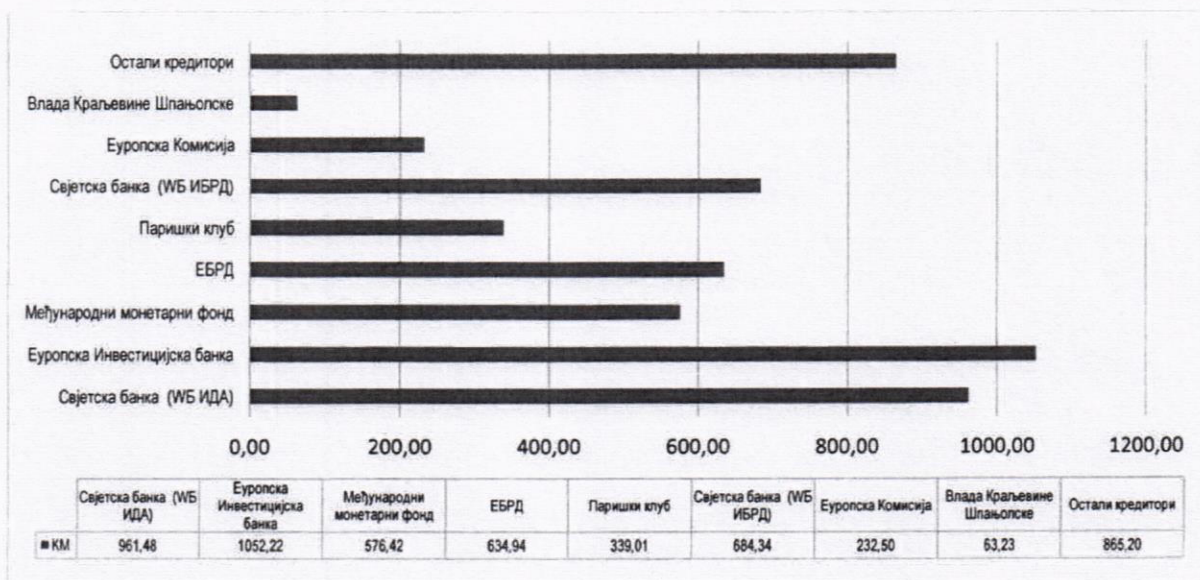
¹ Дуг уговорен посредством Федералног министарства финансија/финанција, за који је надлежно и којим управља Федерално министарство финансија/финанција (вањски дуг Владе Федерације БиХ и вањски дуг који је уговорила Федерација БиХ те прослиједила крајњим корисницима финансијским институцијама, јавним компанијама, кантонима и локалним заједницама)

² Према вриједности девизних курсева на дан ангажовања средстава

Слика 1. Структура вањског дуга према врсти кредитора на дан 31.03.2022. године



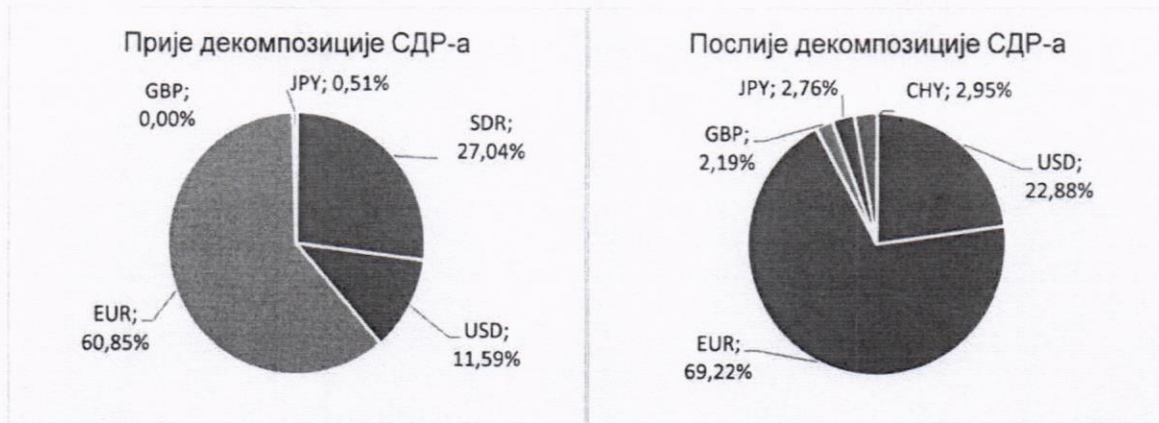
Слика 2. Структура вањског дуга по кредиторима на дан 31.03.2022. године (мил.КМ)



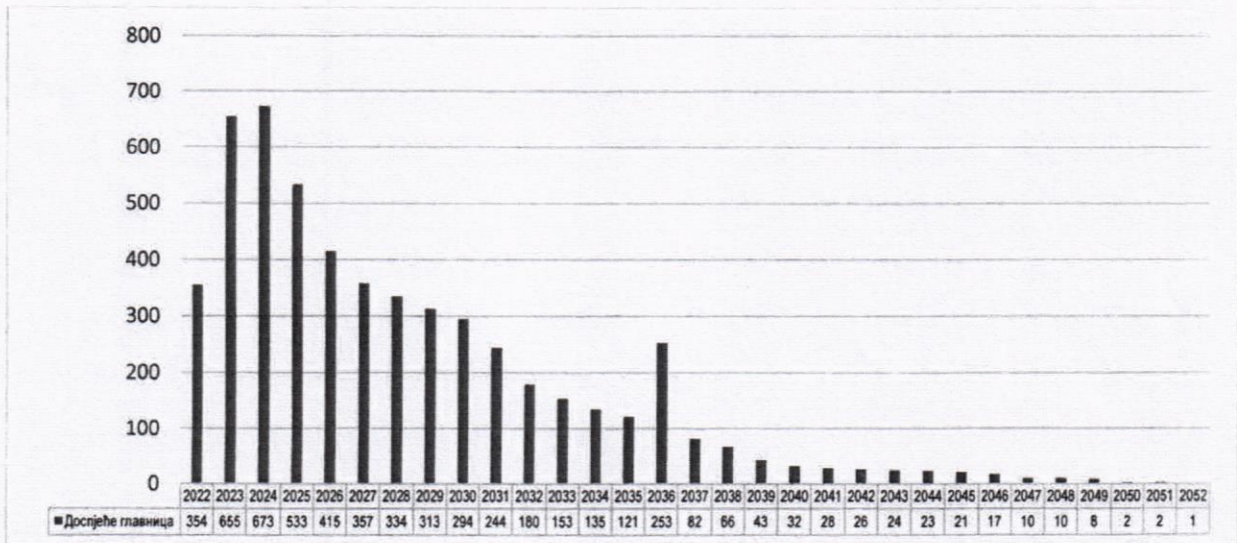
Табела 2. Преглед вањског дуга Владе Федерације БиХ по кредиторима на дан 31.03.2022. године

Кредитор	у УСД	у КМ
Свјетска банка (WB ИДА)	547.044.972	961.480.280
Еуропска Инвестициска банка	598.672.756	1.052.220.711
Међународни монетарни фонд	327.962.248	576.422.872
ЕБРД	361.258.670	634.944.300
Паришки клуб	192.882.007	339.007.313
Свјетска банка (WB ИБРД)	389.363.429	684.340.918
Еуропска Комисија	132.283.075	232.499.291
Влада Краљевине Шпањолске	35.978.252	63.234.984
Остали кредитори	492.264.237	865.198.257
Укупно	3.077.709.646	5.409.348.926

Слика 3. Валутна структура вањског дуга Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године³



Слика 4. Отплатни профил вањског дуга на дан 31.03.2022. године⁴ (мил. КМ)



³ СДР – међународна обрачунска валута састављена од слиједећих валута: Кинески Јуан (ЦНУ) 1,0174, Еуро (ЕУР) 0,38671, Амерички долар (УСД) 0,58252, Британска Фунта (ГБП) 0,085946 и Јапански Јен (ЈПУ), 11,90.

⁴ Отплатни профил вањског дуга на бази постојећих кредита према курсу валута на дан 31.03.2022. године, курсна листа ЦББХ бр.

2. Унутрашњи дуг

2.1. Активности у I кварталу 2022. године

Током II квартала 2022. године, а у складу са индикативним календаром аукција за 2022. годину, није било аукција тржишних вриједносних папира. Имајући у виду да, током посматраног периода није било доспијећа по раније емитованим вриједносним папирима, стање унутрашњег дуга у односу на протекли квартал остало је непромјењено.

У складу са напријед наведеним, унутрашњи дуг у облику вриједносних папира на дан 31.03.2022. године износио је 754.277.458 КМ.

Камата плаћена у I кварталу 2022. године на вриједносне папире Федерације БиХ износила је 822.500,00КМ и у потпуности се односила на исплаћену камату по основу емитованих трезорских обвезница.

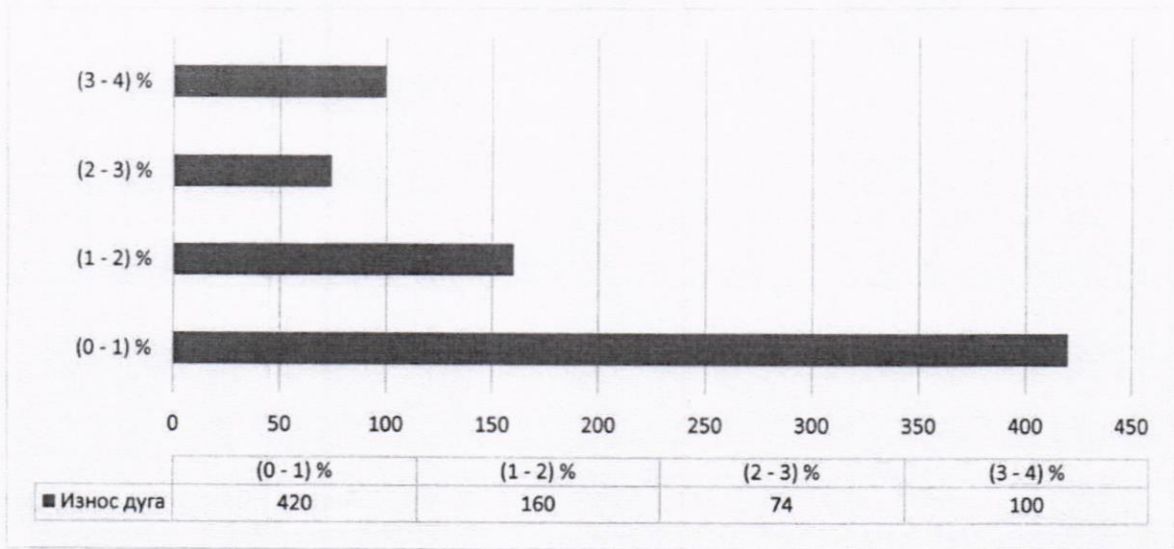
2.2. Портфолио унутрашњег дуга на дан 31.03.2022. године

Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године износио је 762.839.098 КМ (434.025.847 УСД) и у односу на протекли квартал је већи за 0,23% односно 1.755.825 КМ.

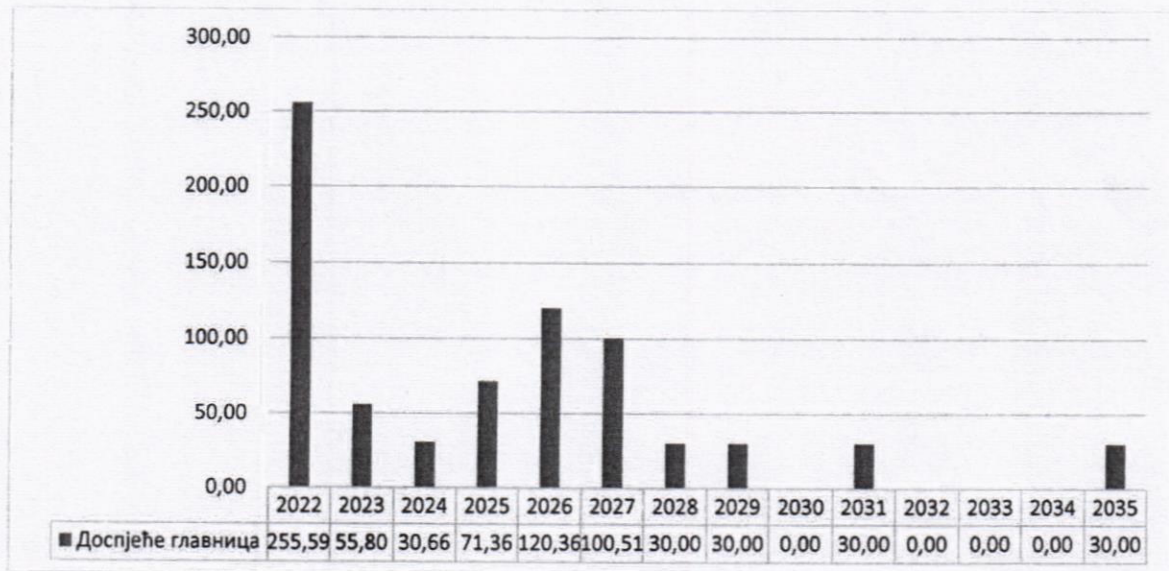
Табела 4. Стање унутрашњег дуга на дан 31.03.2022. године

Опис	КМ	УСД
Дуг у вриједносним папирима, од чега	754.277.458	429.154.606
Трезорски записи	50.000.000	28.448.060
Трезорске обвезнице	630.000.000	358.445.555
Обвезнице ратних потраживања	74.277.458,00	42.260.991
Обвезнице старе девизне штедње	0	0
Верификовани/регистровани дуг, од чега	8.561.640,01	4.871.240,96
Обавезе за стару девизну штедњу	8.297.732,60	4.721.087,88
Обавезе за ратна потраживања по судским пресудама	263.907,41	150.153
Укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ	762.839.098	434.025.847

Слика 5. Структура унутрашњег дуга у облику вриједносних папира на дан 31.03.2022. године према висини каматне стопе (мил.КМ)



Слика 6. Отплатни профил унутрашњег дуга у облику вриједносних папира на дан 31.03.2022. године (мил. КМ)



Табела 5. Промјена унутрашњег дуга Владе Федерације БиХ у односу на протекли квартал

ОПИС	Стање унутрашњег дуга ФБиХ				Промјена у КМ (+повећање / -смањење)	Промјена у УСД (+повећање / -смањење)
	31.12.2021. године		31.03.2022. године			
	КМ	УСД	КМ	УСД		
Дуг у вриједносним папирима, од чега	754.277.458	437.102.404	754.277.458	429.154.606	0	-7.947.798
Трезорски записи	50.000.000	28.974.908	50.000.000	28.448.060	0	-526.848
Трезорске обвезнице	630.000.000	365.083.845	630.000.000	358.445.555	0	-6.638.290
Обвезнице - Стара девизна штедња	0	0	0	0	0	0
Обвезнице - Ратна потраживања	74.277.458	43.043.651	74.277.458	42.260.991	0	-782.660
Верификовани / регистровани дуг	6.805.815	3.943.957	8.561.640	4.871.241	1.755.825	927.284
УКУПНО	761.083.273	441.046.361	762.839.098	434.025.847	1.755.825	-7.020.514

3. Укупан дуг

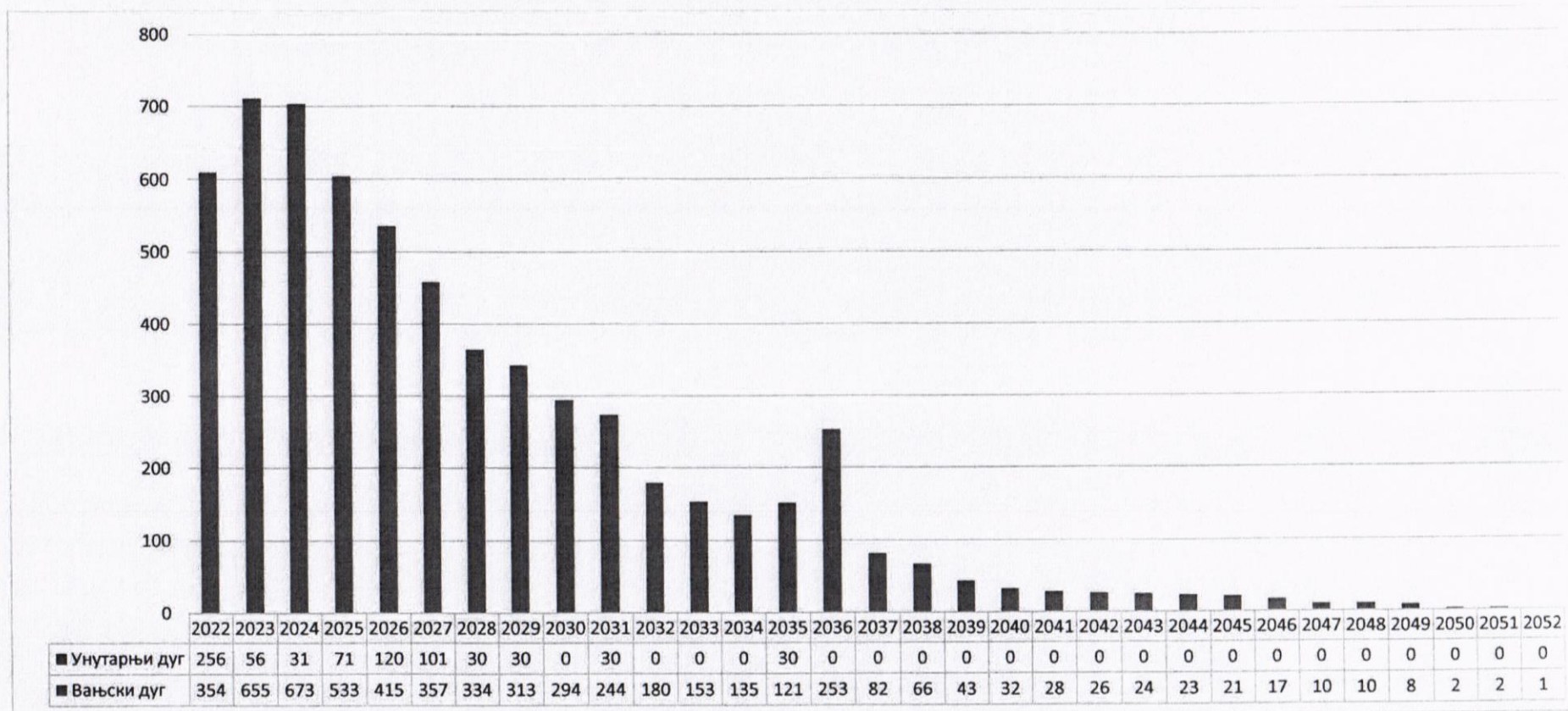
Укупан дуг којим управља и за који је одговорна Влада Федерације БиХ⁵ на дан 31.03.2022. године износи 6.172.188.024 КМ или 3.511.735.492 УСД и већи је од дуга у протеклом кварталу за 0,15% односно 9.099.181 КМ.

Уколико износ дуга посматрамо изражен у америчким доларима (УСД), исти се смањио за 59.763.189 УСД односно 1,67%.

⁵ Укупан дуг којим управља и за који је одговорна Влада Федерације БиХ обухвата вањски дуг у Федерацији БиХ (вањски дуг Владе Федерације БиХ и вањски дуг који је уговорила Федерација БиХ, те прослиједила крајњим корисницима - финансијским институцијама, јавним компанијама, кантонима и локалним заједницама) и укупан унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ

Слика 7. Отплатни профил портфолија дуга⁶ на дан 31.03.2022. године

(мил. КМ)



⁶ Отплатни профил портфолија дуга Федерације БиХ на бази постојећих кредита односи се на вањски дуг у Федерацији БиХ и на унутрашњи дуг Владе Федерације БиХ по основу емитованих вриједносних папира, са стањем на дан 31.03.2022. године

4. План сервисирања дуга за II квартал 2022. године⁷

4.1. План отплате главница за II квартал 2022.године

Табела 7. План отплате главнице за II квартал 2022. године

Опис		Q2/2022			Укупно за II квартал 2022
		Април	Мај	Јуни	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	45.016.195	31.354.879	31.691.417	108.062.492
	Директни вањски дуг	0	0	1.146.280	1.146.280
Укупно за вањски дуг		45.016.195	31.354.879	32.837.697	109.208.772
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	50.000.000	50.000.000
	Трезорске обвезнице	0	0	0	0
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	35.585.490	35.585.490
Укупно за унутрашњи дуг		0	0	85.585.490	85.585.490
Укупно		45.016.195	31.354.879	118.423.187	194.794.262

4.2. План сервисирања камата за II квартал 2022.године

Табела 8. План сервисирања камата у II кварталу 2022. године

Опис		Q2/2022			Укупно за II квартал 2022
		Април	Мај	Јуни	
Вањски дуг	Релевантни вањски дуг	4.954.33 1	5.817.757	3.115.807	13.887.895
	Директни вањски дуг	0	0	57.314	57.314
Укупно за вањски дуг		4.954.33 1	5.817.757	3.173.121	13.945.209
Унутрашњи дуг	Трезорски записи	0	0	0	0
	Трезорске обвезнице	217.500	1.615.00 0	1.180.00 0	3.012.500
	Обвезнице старе девизне штедње	0	0	0	0
	Обвезнице за ратна потраживања	0	0	1.856.93 7	1.856.937
Укупно за унутрашњи дуг		217.500	1.615.000	3.036.937	4.869.437
Укупно		5.171.83 1	7.432.757	6.210.058	18.814.646

⁷ Процијенени износи сервиса камата и отплате главница урађени су на бази постојећег портфолија вањског дуга. План сервисирања унутрашњег дуга односи се на обавезе по емитованим вриједносним папирима

АНЕХ 1

Листа вриједносних папира Федерације БиХ на дан 31.03.2022. године

1. Трезорски записи⁸ Федерације БиХ

ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Дисконтна стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХТ74001	ФБИХТ74	22.06.2021	22.06.2022	-0,002%	50.000.000,00
Укупно трезорски записи					50.000.000,00

2. Обвезнице Федерације БиХ

2.1. Трезорске обвезнице

ИСИН код	Симбол	Датум аукције	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХК26А00	ФБИХК26А	24.9.2019	25.9.2022	0,05%	30.000.000,00
БАФБИХК16А02	ФБИХК16А	26.11.2015	27.11.2022	3,85%	70.000.000,00
БАФБИХК29А07	ФБИХК29А	3.12.2019	4.12.2022	0,05%	40.000.000,00
БАФБИХК22А04	ФБИХК22А	27.12.2017	28.12.2022	1,20%	30.000.000,00
БАФБИХК23А03	ФБИХК23А	4.12.2018	5.12.2023	0,90%	20.000.000,00
БАФБИХК28А08	ФБИХК28А	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000,00
БАФБИХК32А02	ФБИХК32А	23.6.2020	24.6.2025	1,00%	30.000.000,00
БАФБИХК34А00	ФБИХК34А	08.9.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000,00
БАФБИХК24А02	ФБИХК24А	28.5.2019	29.5.2026	0,75%	30.000.000,00
БАФБИХК33А01	ФБИХК33А	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000,00
БАФБИХК27А09	ФБИХК27А	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000,00
БАФБИХК30А04	ФБИХК30А	12.5.2020	13.5.2027	1,25%	20.000.000,00
БАФБИХК38А06	ФБИХК38А	29.6.2021	30.6.2027	0,75%	30.000.000,00
БАФБИХК35А09	ФБИХК35А	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000,00
БАФБИХК36А08	ФБИХК36А	27.4.2021	28.4.2028	1,05%	30.000.000,00
БАФБИХК25А01	ФБИХК25А	11.7.2019	10.7.2029	0,80%	30.000.000,00
БАФБИХК37А07	ФБИХК37А	8.6.2021	9.6.2031	1,05%	30.000.000,00
БАФБИХК31А03	ФБИХК31А	9.6.2020	10.6.2035	3,20%	30.000.000,00
Укупно трезорске обвезнице					630.000.000,00

⁸ Трезорски записи се продају уз дисконт а исплаћују по номиналној вриједности

2.2. Обвезнице ратних потраживања

ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
БАФБИХК1Д003	ФБИХК1Д	26.10.2009	30.06.2022	2,50%	34.986.086,00
БАФБИХК2Б005	ФБИХК2Б	02.12.2011	30.06.2022	2,50%	599.404,00
БАФБИХК1Е001	ФБИХК1Е	26.10.2009	30.06.2023	2,50%	35.138.540,00
БАФБИХК2Ц003	ФБИХК2Ц	02.12.2011	30.06.2023	2,50%	599.668,00
БАФБИХК6А008	ФБИХК6А	25.10.2013	30.06.2023	2,50%	59.936,00
БАФБИХК2Д001	ФБИХК2Д	02.12.2011	30.06.2024	2,50%	599.865,00
БАФБИХК6Б006	ФБИХК6Б	25.10.2013	30.06.2024	2,50%	59.995,00
БАФБИХК2Е009	ФБИХК2Е	02.12.2011	30.06.2025	2,50%	1.002.003,00
БАФБИХК6Ц004	ФБИХК6Ц	25.10.2013	30.06.2025	2,50%	60.000,00
БАФБИХК15А03	ФБИХК15А	19.11.2015	30.06.2025	2,50%	300.013,00
БАФБИХК6Д002	ФБИХК6Д	25.10.2013	30.06.2026	2,50%	59.998,00
БАФБИХК15Б02	ФБИХК15Б	19.11.2015	30.06.2026	2,50%	300.011,00
БАФБИХК6Е000	ФБИХК6Е	25.10.2013	30.06.2027	2,50%	102.072,00
БАФБИХК15Ц01	ФБИХК15Ц	31.07.2015	30.06.2027	2,50%	409.867,00
Укупно обвезнице ратна потраживања					74.277.458,00

2.3. Обвезнице старе девизне штедње

ИСИН код	Симбол	Датум емисије	Датум доспијећа	Купонска стопа	Недоспјели дуг у КМ
Укупно обвезнице старе девизне штедње					0,00

3. Стање дуга по основу вриједносних папира на дан 31.03.2022. године

РБ	Врста вриједносног папира	Недоспјели дуг у КМ
1.	Трезорски записи	50.000.000,00
2.	Обвезнице	704.277.458,00
Укупно вриједносни папири		754.277.458,00