

**BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA I TREZORA BiH**

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ
O UNUTRAŠNJEM DUGU BOSNE I HERCEGOVINE
ČETVRTI KVARTAL 2023. GODINE**



Sarajevo, mart 2024. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2023. godine	4
Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2023. godine	5
Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta.....	5
Unutrašnji dug BiH kroz period	6
Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH	7
Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske	8
Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Federacije BiH	10
Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Republike Srpske.....	10

Uvod

Unutrašnji dug Bosne i Hercegovine čine: direktni i indirektni unutrašnji državni dug, te unutrašnji dug entiteta i Distrikta.

Ministarstvo finansija i trezora BiH, na osnovu čl. 18. do 22. Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05, 103/09 i 90/16), uspostavlja i vodi evidenciju u vezi sa cjelokupnim unutrašnjim dugom, dugom entiteta i Distrikta, uključujući i dug kantona, gradova, općina, fondova, i dr. na osnovu podataka koje entiteti i Distrikt dostave, a koji su u skladu sa važećim zakonima entiteta i Distrikta.¹

Ministarstvo finansija i trezora BiH priprema kvartalne izvještaje o unutrašnjem dugu u kojima se prezentuje stanje i struktura unutrašnjeg duga, kao i najbitnije promjene nastale u posmatranom kvartalu, a sve na osnovu informacija koje Ministarstvo dobije od Federalnog ministarstva finansija, Ministarstva finansija Republike Srpske i Direkcije za finansije Brčko Distrikta.

Trenutno ne postoji direktni i indirektni unutrašnji državni dug, te unutrašnji dug Bosne i Hercegovine čine: unutrašnji dug entiteta i Distrikta, unutrašnji dug kantona, gradova, općina, dug fondova i unutrašnji dug javnih preduzeća, kao i unutrašnji dug javnih preduzeća evidentiranih u Registru pravnih lica koje osnivaju Institucije BiH, a koji se vodi u Ministarstvu pravde BiH.²

¹ Uputstvo o prikupljanju podataka i vođenju evidencija o državnom dugu i državnim garancijama, te o dugu i garancijama entiteta i Brčko distrikta BiH („Službeni glasnik BiH“, broj: 14/09 i 8/16)

² Ugovaranje i servisiranje ovih kredita vrši se direktno između preduzeća i kreditora.

Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2023. godine

Unutrašnji dug BiH na dan 31.12.2023. godine iznosi **4.030,64 mil KM³** i veći je za 209,30 mil KM ili 5,48 % u odnosu na stanje na dan 30.09.2023. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2023. godine

(u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
Bosna i Hercegovina				
Direktni i indirektni unutrašnji državni dug				0,00
Unutrašnji dug javnih preduzeća koje osnivaju Institucije BiH ⁴				13,73
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	1,49	12,52	0,00	14,01
Ratna potraživanja	2,92	142,01	0,00	144,93
Opće obaveze	0,00	0,91	0,00	0,91
Dugoročne obveznice	820,00	1.660,09	0,00	2.480,09
Dug po trezorskim zapisima	100,00	155,13	0,00	255,13
Obaveze po kreditima	0,00	87,74	0,00	87,74
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	0,02	0,00	0,02
Aktivirane garancije	0,00	0,17	0,00	0,17
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	924,41	2.058,59	0,00	2.983,00
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	290,69	0,00	0,00	290,69
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug kantona	290,69	0,00	0,00	290,69
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	36,48	200,74	0,00	237,22
Dugoročne obveznice	0,00	10,84	0,00	10,84
Ukupno dug gradova	36,48	211,58	0,00	248,06
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	43,90	101,70	0,00	145,60
Dugoročne obveznice	0,00	42,97	0,00	42,97
Ukupno dug općina	43,90	144,67	0,00	188,57
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	175,27	0,00	175,27

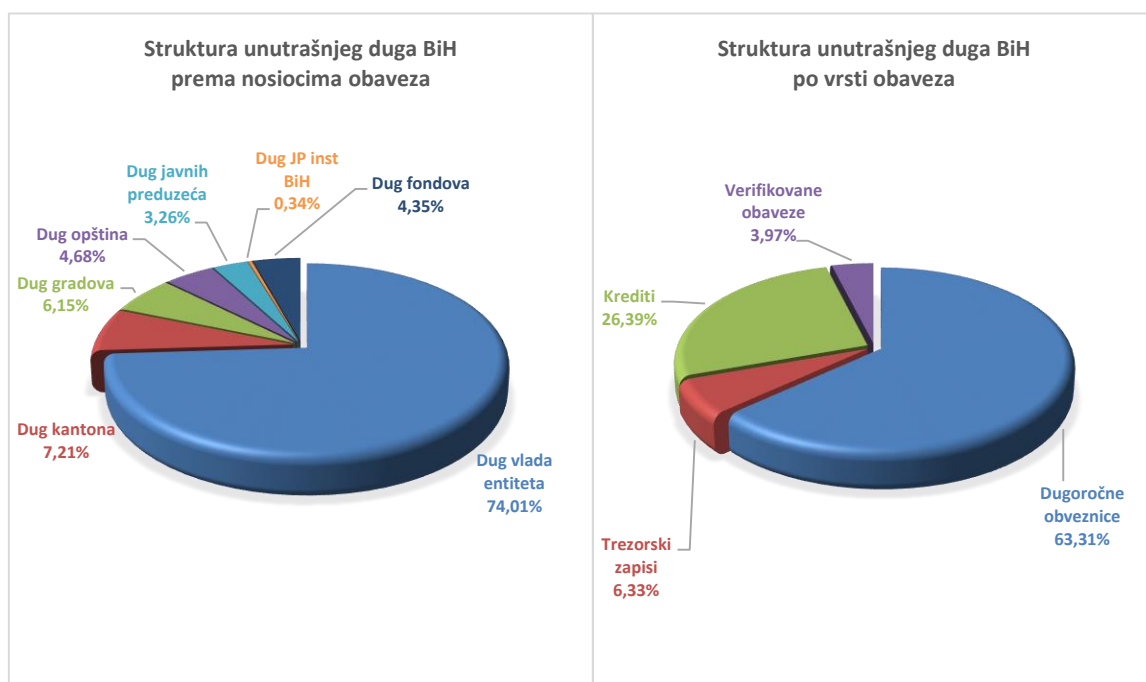
³ Preliminarni podaci

⁴ Unutrašnji dug javnih preduzeća evidentiranih u Registru pravnih lica koje osnivaju Institucije BiH, a koji se vodi u Ministarstvu pravde BiH. Ugovaranje i servisiranje ovih kredita vrši se direktno između preduzeća i kreditora.

Dug javnih preduzeća				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	113,22	0,00	0,00	
Dugoročne obveznice	18,10	0,00	0,00	
Unutrašnji dug javnih preduzeća	131,32	0,00	0,00	131,32
Ukupno dug entiteta i distrikta	1.426,80	2.590,11	0,00	
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST				4.030,64

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2023. godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.12.2023. godine, Federacija BiH učestvuje sa 35,40%, Republika Srpska 64,26%, a javna preduzeća koja osnivaju Institucije BiH 0,34%.⁵



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta, Distrikta i javnih preduzeća Institucija BiH

U IV kvartalu 2023. godine vlade entiteta i javna preduzeća Institucija BiH su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 209,80 mil KM i to:

Servis	Ukupno	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Javna preduzeća Institucija BiH
Glavnica	188,89	60,00	127,78	0,00	1,11
Kamata i dr. troškovi	20,91	3,85	16,96	0,00	0,10
Ukupno	209,80	63,85	144,74	0,00	1,21

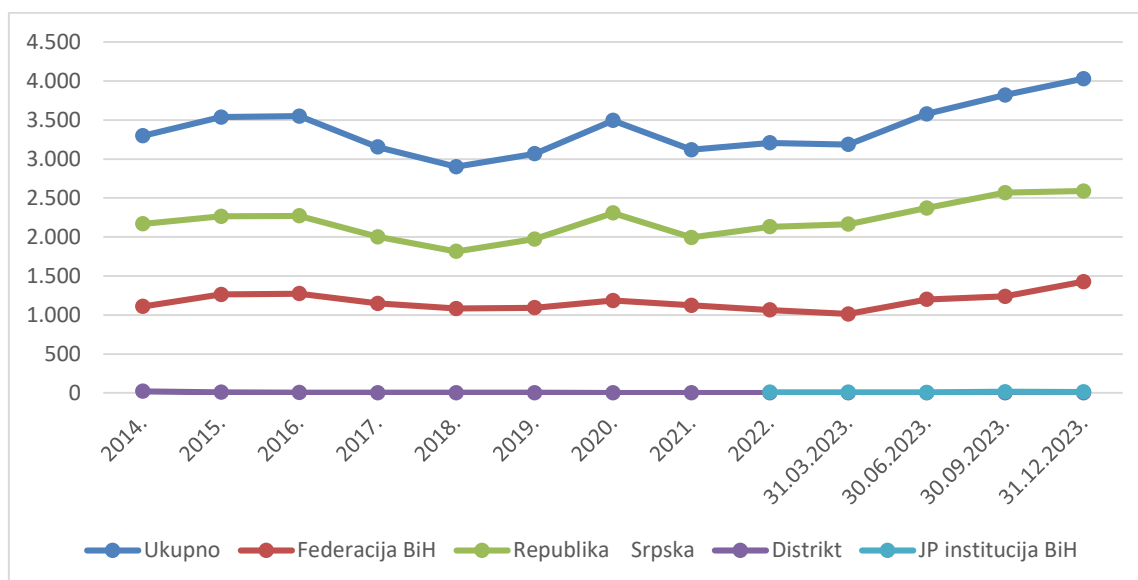
⁵ Vlada Brčko distrikta je isplatila sve obaveze po osnovu unutrašnjeg duga 01.08.2023. godine

⁶ Verifikovane obaveze: stara devizna štednja, ratna potraživanja, opšte obaveze

Stanje unutrašnjeg duga BiH kroz period

(u mil KM)

Godina	Ukupno za BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Javna preduzeća Institucija BiH
2014.	3.298,04	1.109,05	2.168,04	20,95	
2015.	3.538,03	1.263,55	2.265,03	9,45	
2016.	3.549,99	1.273,87	2.272,01	4,11	
2017.	3.154,59	1.148,50	2.002,53	3,56	
2018.	2.901,74	1.083,39	1.815,37	2,98	
2019.	3.068,47	1.093,07	1.973,01	2,39	
2020.	3.494,71	1.185,88	2.307,06	1,77	
2021.	3.119,64	1.123,66	1.994,86	1,12	
2022.	3.206,20	1.064,52	2.131,35	0,46	9,87
31.03.2023.	3.186,65	1.012,50	2.164,53	0,29	8,33
30.06.2023.	3.579,39	1.199,92	2.372,62	0,06	6,79
30.09.2023.	3.821,34	1.238,24	2.568,26	0,00	14,88
31.12.2023.	4.030,64	1.426,80	2.590,11	0,00	13,73



Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Stanje duga / KM na dan 31.12.2023.
1	FBH50119	30.000.000	29.05.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,77	30.000.000
2	FBH10019	30.000.000	10.07.2019.	10	jednokratno	polugodišnje	0,80	30.000.000
3	FBH70219	40.000.000	16.10.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,30	40.000.000
4	FBH50519	30.000.000	13.11.2019.	5	jednokratno	polugodišnje	0,20	30.000.000
5	FBH70420	20.000.000	13.05.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,25	20.000.000
6	FBH15020	30.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	3,20	30.000.000
7	FBH50120	30.000.000	24.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	1,00	30.000.000
8	FBH60120	50.000.000	15.07.2020.	6	jednokratno	polugodišnje	0,95	50.000.000
9	FBH50220	40.000.000	09.09.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	0,85	40.000.000
10	FBH70220	50.000.000	23.09.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,15	50.000.000
11	FBH70121	30.000.000	28.04.2021.	7	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
12	FBH10221	30.000.000	09.06.2021.	10	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
13	FBH60321	30.000.000	30.06.2021.	6	jednokratno	polugodišnje	0,75	30.000.000
14	FBH10222	30.000.000	22.06.2022.	10	jednokratno	polugodišnje	1,55	30.000.000
15	FBH60122	30.000.000	29.06.2022.	6	jednokratno	polugodišnje	2,70	30.000.000
16	FBH70322	30.000.000	06.07.2022.	7	jednokratno	polugodišnje	3,45	30.000.000
17	FBH20422	40.000.000	15.07.2022.	2	jednokratno	polugodišnje	2,20	40.000.000
18	FBH70231	30.000.000	10.05.2023.	7	jednokratno	polugodišnje	3,60	30.000.000
19	FBH10232	20.000.000	24.05.2023.	10	jednokratno	polugodišnje	3,75	20.000.000
20	FBH10233	30.000.000	21.06.2023.	5	jednokratno	polugodišnje	2,95	30.000.000
21	FBH10234	40.000.000	06.09.2023.	5	jednokratno	polugodišnje	2,85	40.000.000
22	FBH10235	40.000.000	27.09.2023.	7	jednokratno	polugodišnje	3,25	40.000.000
23	FBH60236	30.000.000	04.10.2023.	6	jednokratno	polugodišnje	3,45	30.000.000
24	FBH50237	30.000.000	18.10.2023.	5	jednokratno	polugodišnje	3,55	30.000.000
25	FBH30238	20.000.000	01.11.2023.	3	jednokratno	polugodišnje	3,20	20.000.000
26	FBH20239	10.000.000	29.11.2023.	2	jednokratno	polugodišnje	3,70	10.000.000
UKUPNO								820.000.000

U IV kvartalu 2023. godine Vlada Federacije BiH je emitovala četiri emisije dugoročnih obveznica, u iznosu 90,00 mil KM, uz kamatne stope od 3,20% do 3,70% i period otplate od 2 do 6 godina.

U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 23,47 mil KM i to 20,00 mil po osnovu glavnice i 3,47 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po osnovu emitova njih obveznica Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijea / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Stanje duga / KM na dan 31.12.2023.
1	RSBD-O-R	58.712.000	03.06.2016.	10	jednokratno	godišnje	5,00	58.712.000
2	RSBD-O-03	25.000.000	21.06.2017.	10	jednokratno	godišnje	4,50	25.000.000
3	RSBD-O-04	25.000.000	04.08.2017.	10	jednokratno	godišnje	4,00	25.000.000
4	RSBD-O-05	35.000.000	06.09.2017.	7	jednokratno	godišnje	3,78	35.000.000
5	RSBD-O-07	10.000.000	08.12.2017.	7	jednokratno	godišnje	3,50	10.000.000
6	RSBD-O-09	35.000.000	04.02.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
7	RSBD-0-10	36.000.000	06.03.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	36.000.000
8	RSBD-0-10	30.000.000	05.04.2019.	10	jednokratno	godišnje	4,00	30.000.000
9	RSBD-0-10	35.000.000	22.05.2019.	7	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
10	RSBD-0-13	35.000.000	19.06.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
11	RSBD-014	35.000.000	21.08.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,50	35.000.000
12	RSBD-015	30.000.000	09.10.2019.	10	jednokratno	godišnje	2,30	30.000.000
13	RSBD-016	35.800.000	04.12.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,30	35.800.000
14	RSBD-017	35.000.000	07.02.2020.	7	jednokratno	godišnje	2,40	35.000.000
15	RSBD-018	35.000.000	08.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	35.000.000
16	RSBD-019	144.134.000	16.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	144.134.000
17	RSBD-020	25.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
18	RSBD-021	25.000.000	10.07.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
19	RSBD-023	30.000.000	04.12.2020.	10	jednokratno	godišnje	3,50	30.000.000
20	RSBD-024	24.863.000	23.02.2021.	10	jednokratno	godišnje	3,00	24.863.000
21	RSBD-025	20.000.000	24.03.2021.	7	jednokratno	godišnje	2,70	20.000.000
22	RSBD-026	30.000.000	25.03.2022.	5	jednokratno	godišnje	2,70	30.000.000
23	RSBD-027	35.000.000	19.04.2022.	5	jednokratno	godišnje	3,40	35.000.000
24	RSBD-028	36.400.000	19.05.2022.	7	jednokratno	godišnje	3,50	36.400.000
25	RSBD-030	40.000.000	22.07.2022.	5	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
26	RSBD-031	30.000.000	26.08.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
27	RSBD-032	50.000.000	16.09.2022.	7	jednokratno	godišnje	5,00	50.000.000
28	RSBD-033	30.000.000	14.10.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
29	RSBD-034	18.313.000	16.12.2022.	10	jednokratno	godišnje	6,00	18.313.000
30	RSBD-035	30.000.000	23.12.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
31	RSDB-036	30.000.000	21.02.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,50	30.000.000
32	RSDB-037	50.000.000	30.03.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,50	50.000.000
33	RSDB-038	20.868.000	05.05.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,80	20.868.000
34	RSBD-039	210.000.000	20.06.2023.	5	10% u 2024-2027. 60% 2028.	godišnje	6,10	210.000.000
35	RSDB-040	30.000.000	03.07.2023.	5	jednokratno	godišnje	6,10	30.000.000
36	RSBD-041	45.000.000	05.07.2023.	5	10% u 2024-2027. 60% 2028.	godišnje	6,10	45.000.000

37	RSBD-042	35.000.000	04.08.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,10	35.000.000
38	RSBD-043	130.000.000	08.09.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,00	130.000.000
39	RSBD-044	15.000.000	27.09.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,00	15.000.000
40	RSBD-045	30.000.000	11.12.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,80	30.000.000
UKUPNO								1.660.090.000

U IV kvartalu 2023. godine Vlada Republike Srpske je emitovala jednu emisiju dugoročnih obveznica u iznosu 30,00 mil KM, s rokom dospjeća 5 godina, uz kamatnu stopu od 5,80 %.

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 33,16 mil KM i to 25,48 mil KM po osnovu glavnice i 7,68 mil KM po osnovu kamata.

U IV kvartalu 2023. godine Vlada Republike Srpske je emitovala i sedamnaestu emisiju obveznica Republike Srpske za izmirenje obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava od 20. maja 1992. godine do 19. juna 1996. godine u iznosu 2,24 mil KM, rok dospjeća 13 godina, grace period 3 godine, uz fiksnu kamatnu stopu 1,50 % godišnje.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospjeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2023.
1	FBHTZ223	14.06.2023.	12	30.000.000	1,1547	30.000.000
2	FBHTZ323	15.11.2023.	6	30.000.000	3,0619	30.000.000
3	FBHTZ423	12.12.2023.	9	40.000.000	3,5015	40.000.000
UKUPNO						100.000.000

Vlada Federacije BiH je u IV kvartalu 2023. godine emitovala dvije emisije trezorskih zapisa u iznosu 70,00 mil KM. Rok dospjeća 6 i 9 mjeseci, uz kamatnu stopu od 3,06% i 3,50 %.

U posmatranom periodu Vlada Federacije BiH je isplatila 40,38 mil KM⁷ po ovom osnovu.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospjeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2023.
1	RS23-TO5	15.08.2023.	6	21.020.000	2,9500	21.020.000
2	RS23-TO6	25.08.2023.	6	16.520.000	3,0000	16.520.000
3	RS23-TO7	27.11.2023.	6	39.780.000	3,1500	39.780.000
4	RS23-TO8	20.12.2023.	6	44.110.000	4,0000	44.110.000
5	RS23-TO9	26.12.2023.	6	33.700.000	3,5000	33.700.000
UKUPNO						155.130.000

Vlade Republike Srpske je u IV kvartalu 2023. godine emitovala tri emisije trezorskih zapisa u iznosu 155,13 mil KM. Rok dospjeća šest mjeseci, uz kamatnu stopu od 3,15% do 4,00%.

U posmatranom periodu Vlada Republike Srpske je isplatila 71,05 mil KM⁸ po ovom osnovu.

⁷ Trezorski zapis: FBHTZ123

⁸ Trezorski zapisi: RS23-TO2 i RS23-TO4