

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

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ
O UNUTRAŠNJEM DUGU BOSNE I HERCEGOVINE
TREĆI KVARTAL 2022. GODINE**



Sarajevo, novembar 2022. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 30.09.2022. godine	4
Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 30.09.2022. 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	9
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.

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)

Stanje unutrašnjeg duga BiH

Unutrašnji dug BiH na dan 30.09.2022. godine iznosi **3.246,45** KM² i veći je za 179,13 mil KM ili 5,84 % u odnosu na stanje na dan 30.06.2022. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 30.09.2022. godine

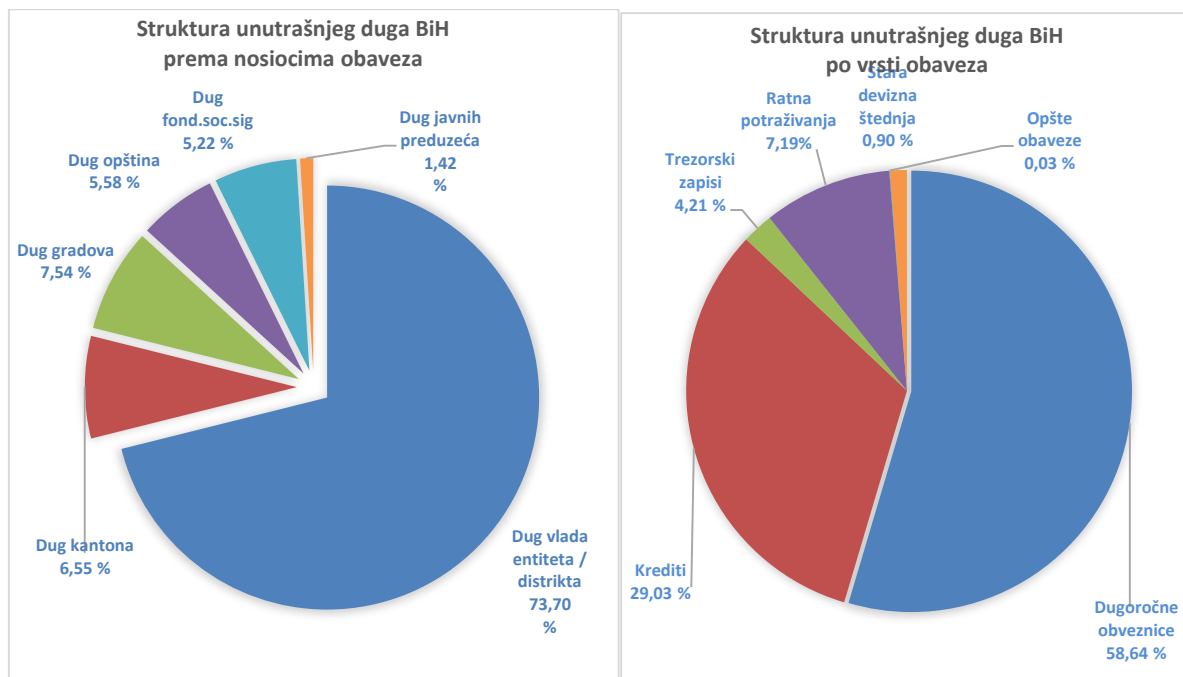
(u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
Bosna i Hercegovina				
Direktni i indirektni unutrašnji državni dug				0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	0,00	29,37	0,00	29,37
Ratna potraživanja	38,95	194,56	0,00	233,51
Opće obaveze	0,00	1,32	0,00	1,32
Dugoročne obveznice	730,00	1.110,91	0,00	1.840,91
Dug po trezorskim zapisima	50,00	86,70	0,00	136,70
Obaveze po kreditima	0,00	148,80	0,57	149,37
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	0,34	0,00	0,34
Aktivirane garancije	0,00	0,98	0,00	0,98
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	818,95	1.572,98	0,57	2.392,50
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	212,73	0,00	0,00	212,73
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug kantona	212,73	0,00	0,00	212,73
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	30,31	200,70	0,00	231,01
Dugoročne obveznice	0,00	13,67	0,00	13,97
Ukupno dug gradova	30,31	214,37	0,00	244,68
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	35,05	97,33	0,00	132,38
Dugoročne obveznice	0,00	48,67	0,00	48,67
Ukupno dug općina	35,05	146,00	0,00	181,05
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	169,45	0,00	169,45
Dug javnih preduzeća				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Unutrašnji dug javnih preduzeća	46,04	0,00	0,00	46,04
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST	1.143,08	2.102,80	0,57	3.246,45

² Preliminarni podaci

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 30.09.2022.godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti BiH na dan 30.09.2022. godine, Federacija BiH učestvuje sa 35,21%, Republika Srpska sa 64,77%, te Distrikt sa 0,02%.



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta

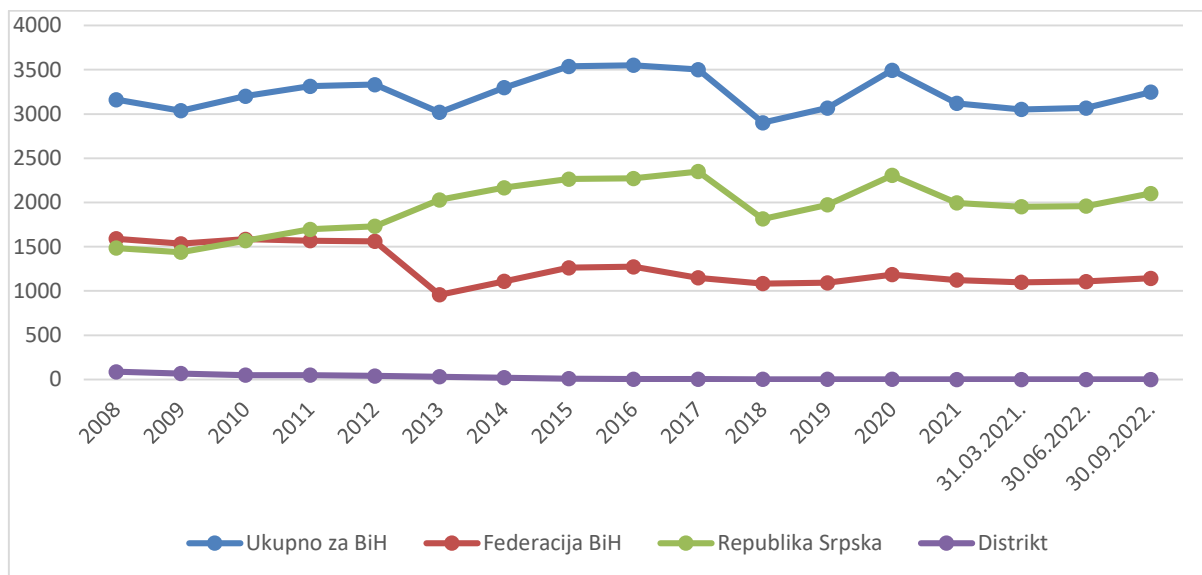
U III kvartalu 2022. godine vlade entiteta i Distrikta su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 85,94 mil KM i to:

Servis	Ukupno	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt
Glavnica	79,11	38,30	40,64	0,17
Kamata i dr. troškovi	6,83	0,93	5,89	0,01
Ukupno	85,94	39,23	46,53	0,18

Stanje unutrašnjeg duga BiH kroz period

(u mil KM)

Godina	Ukupno za BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt
2008.	3.161,25	1.589,46	1.484,63	87,16
2009.	3.038,04	1.533,27	1.437,65	67,21
2010.	3.202,04	1.584,98	1.568,24	48,82
2011.	3.314,47	1.568,33	1.696,61	49,53
2012.	3.332,39	1.560,42	1.731,94	40,03
2013.	3.018,50	957,62	2.029,31	31,57
2014.	3.298,05	1.109,05	2.168,05	20,95
2015.	3.538,03	1.263,55	2.265,03	9,45
2016.	3.550,62	1.273,87	2.272,64	4,11
2017.	3.501,63	1.148,50	2.349,57	3,56
2018.	2.901,73	1.083,39	1.815,36	2,98
2019.	3.068,47	1.093,07	1.973,01	2,39
2020.	3.494,72	1.185,88	2.307,07	1,77
2021.	3.119,63	1.123,66	1.994,85	1,12
31.03.2022.	3.051,25	1.098,69	1.951,66	0,90
30.06.2022.	3.067,32	1.107,28	1.958,91	0,74
30.09.2022.	3.246,45	1.143,08	2.102,80	0,57



Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospjeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 30.09.2022.
1	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	jednokratno	polugodišnje	3,90	70.000.000
2	FBH50117	30.000.000	27.12.2017.	5	jednokratno	polugodišnje	1,20	30.000.000
3	FBH50118	20.000.000	05.12.2018.	5	jednokratno	polugodišnje	0,91	20.000.000
4	FBH50119	30.000.000	29.05.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,77	30.000.000
5	FBH10019	30.000.000	10.07.2019.	10	jednokratno	polugodišnje	0,80	30.000.000
6	FBH70219	40.000.000	16.10.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,30	40.000.000
7	FBH50519	30.000.000	13.11.2019.	5	jednokratno	polugodišnje	0,20	30.000.000
8	FBH30619	40.000.000	04.12.2019.	3	jednokratno	polugodišnje	0,05	40.000.000
9	FBH70420	20.000.000	13.05.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,25	20.000.000
10	FBH15020	30.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	3,20	30.000.000
11	FBH50120	30.000.000	24.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	1,00	30.000.000
12	FBH60120	50.000.000	15.07.2020.	6	jednokratno	polugodišnje	0,95	50.000.000
13	FBH50220	40.000.000	09.09.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	0,85	40.000.000
14	FBH70220	50.000.000	23.09.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,15	50.000.000
15	FBH70121	30.000.000	28.04.2021.	7	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
16	FBH10221	30.000.000	09.06.2021.	10	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
17	FBH60321	30.000.000	30.06.2021.	6	jednokratno	polugodišnje	0,75	30.000.000
18	FBH10222	30.000.000	22.06.2022.	10	jednokratno	polugodišnje	1,55	30.000.000
19	FBH60122	30.000.000	29.06.2022.	6	jednokratno	polugodišnje	2,70	30.000.000
20	FBH70322	30.000.000	06.07.2022.	7	jednokratno	polugodišnje	3,45	30.000.000
21	FBH20422	40.000.000	15.07.2022.	2	jednokratno	polugodišnje	2,20	40.000.000
UKUPNO								730.000.000

U III kvartalu 2022. godine Vlada Federacije BiH je emitovala dvije emisije dugoročnih obveznica u iznosu 70,00 mil KM, s rokom dospjeća 2 i 7 godina, uz kamatnu stopu 2,20% i 3,45 %.

U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 30,82 mil KM i to 30,00 mil KM po osnovu glavnice, a 0,82 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 30.09.2022.
1	RSBD-O-N	20.000.000	03.03.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	20.000.000
2	RSBD-O-R	58.712.000	03.06.2016.	10	jednokratno	godišnje	5,00	58.712.000
3	RSBD-O-T	40.000.000	07.09.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
4	RSBD-O-V	25.000.000	07.12.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	25.000.000
5	RSBD-O-03	25.000.000	21.06.2017.	10	jednokratno	godišnje	4,50	25.000.000
6	RSBD-O-04	25.000.000	04.08.2017.	10	jednokratno	godišnje	4,00	25.000.000
7	RSBD-O-05	35.000.000	06.09.2017.	7	jednokratno	godišnje	3,78	35.000.000
8	RSBD-O-06	15.000.000	01.11.2017.	5	jednokratno	godišnje	2,76	15.000.000
9	RSBD-O-07	10.000.000	08.12.2017.	7	jednokratno	godišnje	3,50	10.000.000
10	RSBD-O-07	100.000.000	31.01.2018.	5	25% godišnje (grace 1 god)	godišnje	3,00	25.000.000
11	RSBD-O-09	35.000.000	04.02.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
12	RSBD-0-10	36.000.000	06.03.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	36.000.000
13	RSBD-0-10	30.000.000	05.04.2019.	10	jednokratno	godišnje	4,00	30.000.000
14	RSBD-0-10	35.000.000	22.05.2019.	7	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
15	RSBD-0-13	35.000.000	19.06.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
16	RSBD-014	35.000.000	21.08.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,50	35.000.000
17	RSBD-015	30.000.000	09.10.2019.	10	jednokratno	godišnje	2,30	30.000.000
18	RSBD-016	35.800.000	04.12.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,30	35.800.000
19	RSBD-017	35.000.000	07.02.2020.	7	jednokratno	godišnje	2,40	35.000.000
20	RSBD-018	35.000.000	08.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	35.000.000
21	RSBD-019	144.134.000	16.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	144.134.000
22	RSBD-020	25.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
23	RSBD-021	25.000.000	10.07.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
24	RSBD-023	30.000.000	04.12.2020.	10	jednokratno	godišnje	3,50	30.000.000
25	RSBD-024	24.862.500	23.02.2021.	10	jednokratno	godišnje	3,00	24.862.500
26	RSBD-025	20.000.000	24.03.2021.	7	jednokratno	godišnje	2,70	20.000.000
27	RSBD-026	30.000.000	25.03.2022.	5	jednokratno	godišnje	2,70	30.000.000
28	RSBD-027	35.000.000	19.04.2022.	5	jednokratno	godišnje	3,40	35.000.000
29	RSBD-028	36.400.000	19.05.2022.	7	jednokratno	godišnje	3,50	36.400.000
30	RSBD-030	40.000.000	22.07.2022.	5	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
31	RSBD-031	30.000.000	26.08.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
32	RSBD-032	50.000.000	16.09.2022.	7	jednokratno	godišnje	5,00	50.000.000
UKUPNO								1.110.908.500

U III kvartalu 2022. godine Vlada Republike Srpske je emitovala tri emisije dugoročnih obveznica u iznosu 120,00 mil KM, s rokom dospjeća 5 i 7 godina, uz kamatne stope 4,50 % i 5,00%

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 5,50 mil KM i to po osnovu kamata.

U III kvartalu 2022. godine Vlada Republike Srpske je emitovala i šesnaestu emisiju obveznica Republike Srpske za izmirenje obaveza po osnovu materijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava od 20. maja 1992. godine do 19. juna 1996. godine u iznosu 3,30 mil KM, rok dospjeća 13 godina, grace period 3 godine, uz fiksnu kamatnu stopu 1,50 % godišnje.

Osim navedenog, Vlada Republike Srpske je emitovala i desetu emisiju obveznica Republike Srpske za izmirenje obaveza po osnovu verifikovanih računa stare devizne štednje u iznosu 5,67 mil KM, rok dospjeća pet godina, uz fiksnu kamatnu stopu 2,50 % godišnje.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 30.09.2022.
1.	FBHTZ122	15.06.2022.	9	50.000.000	-0,0299	50.000.000
UKUPNO						50.000.000

Vlada Federacije BiH u III kvartalu 2022. godine nije emitovala trezorske zapise.

U posmatranom periodu Vlada Federacije BiH nije imala isplata po ovom osnovu.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 30.09.2022.
1	RS22-TO3	05.05.2022.	6	24.300.000	0,4999	24.300.000
2	RS22-TO4	17.06.2022.	6	14.400.000	0,4001	14.400.000
3	RS22-TO5	20.09.2022.	3	48.000.000	1,2101	48.000.000
UKUPNO						86.700.000

Vlade Republike Srpske je u III kvartalu 2022. godine emitovala jednu emisije tromjesečnih trezorskih zapisa uz kamatne stope 1,21%.

U posmatranom periodu Vlada Republike Srpske je isplatila 20,00 mil KM po ovom osnovu i to 19,94 mil po osnovu glavnice i 0,06 mil KM po osnovu kamate.