

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

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ
O UNUTRAŠNJEM DUGU BOSNE I HERCEGOVINE
PRVI KVARTAL 2024. GODINE**



Sarajevo, maj 2024. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2024. godine	4
Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2024. godine	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, 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 31.03.2024. godine

Unutrašnji dug BiH na dan 31.03.2024. godine iznosi **4.112,54 mil KM³** i veći je za 76,89 mil KM ili 1,90 % u odnosu na stanje na dan 31.12.2023. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.03.2024. 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				12,95
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	1,79	10,93	0,00	12,72
Ratna potraživanja	2,92	139,15	0,00	142,07
Opće obaveze	0,00	0,91	0,00	0,91
Dugoročne obveznice	850,00	1.669,09	0,00	2.519,09
Dug po trezorskim zapisima	128,45	168,99	0,00	297,44
Kratkoročni dug - revolving ⁵	0,00	41,00	0,00	41,00
Obaveze po kreditima	0,00	82,58	0,00	82,58
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	0,02	0,00	0,02
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	983,16	2.112,67	0,00	3.095,83
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	280,74	0,00	0,00	280,74
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug kantona	280,74	0,00	0,00	280,74
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	40,24	194,63	0,00	234,87
Dugoročne obveznice	0	10,53	0,00	10,53
Ukupno dug gradova	40,24	205,16	0,00	245,40
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	34,61	129,80	0,00	164,41
Dugoročne obveznice	0,00	21,27	0,00	21,27
Ukupno dug općina	34,61	151,07	0,00	185,68
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	169,46	0,00	169,46

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.

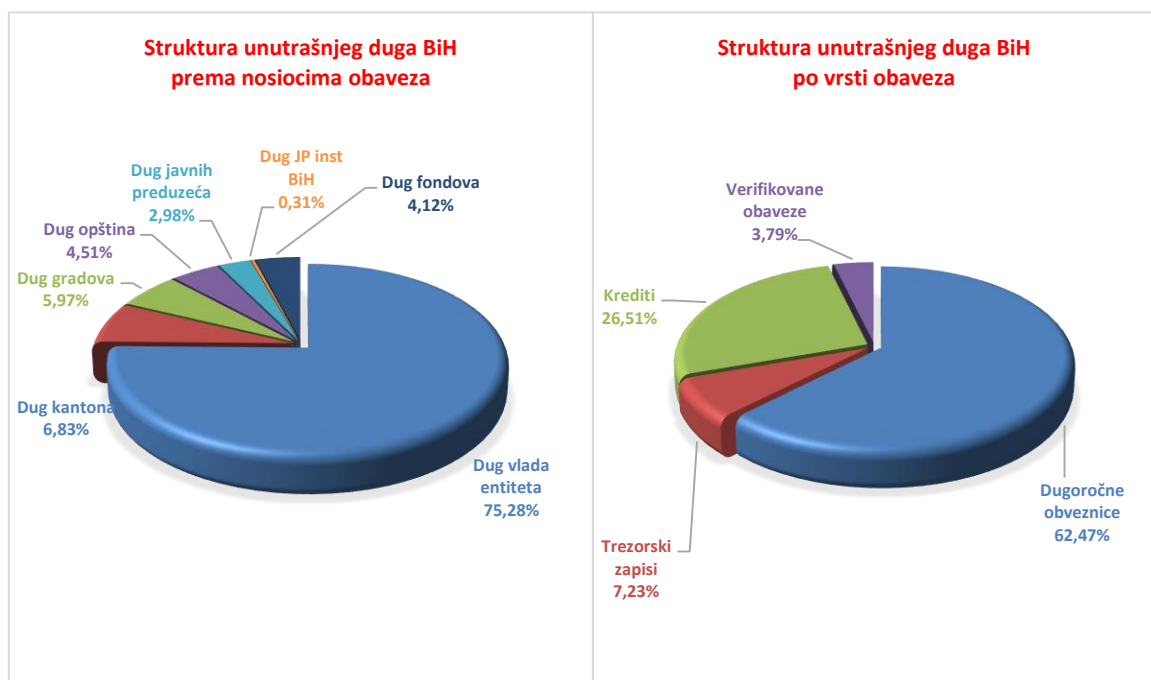
⁵Revolving kredit za potrebe PIO RS.

Dug javnih preduzeća

	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	104,38	0,00	0,00	104,38
Dugoročne obveznice	18,10	0,00	0,00	18,10
Unutrašnji dug javnih preduzeća	122,48	0,00	0,00	122,48
Ukupno dug entiteta i distrikta	1.461,23	2.638,36	0,00	
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST				4.112,54

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2024. godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.03.2024. godine, Federacija BiH učestvuje sa 35,53%, Republika Srpska 64,15%, a javna preduzeća koja osnivaju Institucije BiH 0,32%.

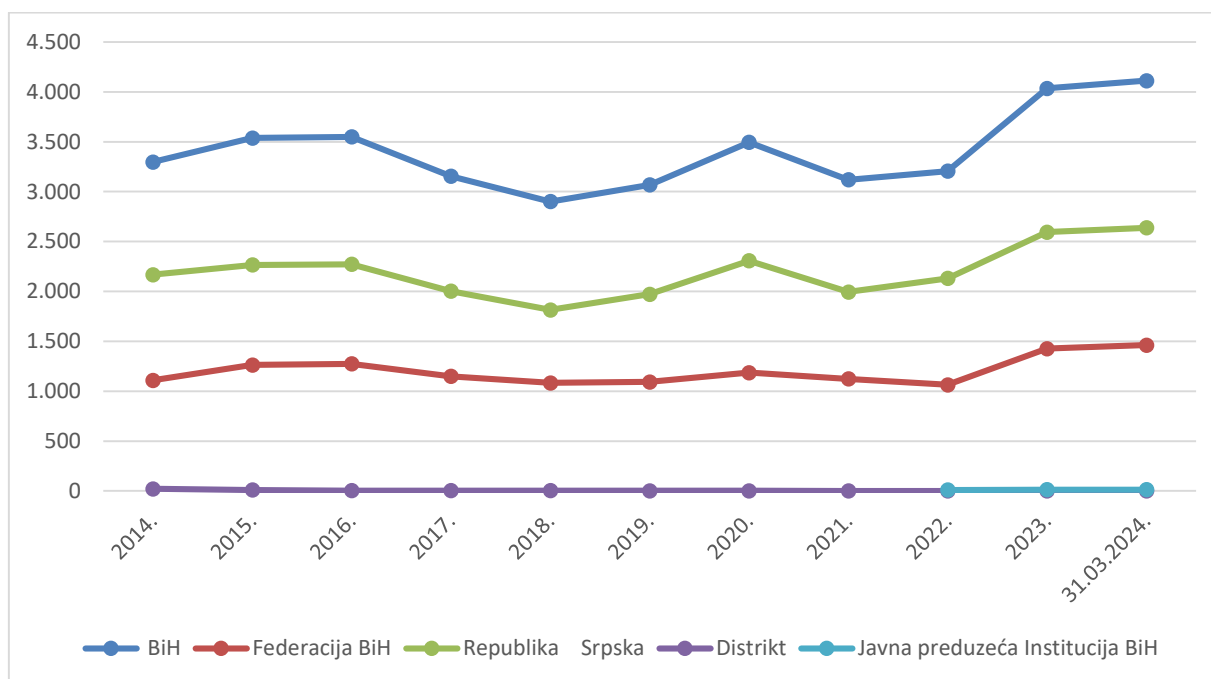


⁶ Verifikovane obaveza: obaveze po osnovu računa stare devizne štednje, ratna potraživanja i opšte obaveze

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
2023.	4.035,64	1.426,80	2.595,11	0,00	13,73
31.03.2024.	4.112,54	1.461,23	2.638,36	0,00	12,95



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 31.3.2024.
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
27.	FBH30241	30.000.000	27.03.2024.	3	jednokratno	polugodišnje	4,30	30.000.000
UKUPNO								850.000.000

U I kvartalu 2024. godine Vlada Federacije BiH je emitovala jednu emisije dugoročnih obveznica, u iznosu 30,00 mil KM, uz kamatnu stopu 4,30% i period otplate 3 godine.

U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 2,99 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po osnovu emitovanih 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 31.3.2024.
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-0-10	30.000.000	05.04.2019.	10	jednokratno	godišnje	4,00	30.000.000
7	RSBD-0-10	35.000.000	22.05.2019.	7	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
8	RSBD-0-13	35.000.000	19.06.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
9	RSBD-014	35.000.000	21.08.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,50	35.000.000
10	RSBD-015	30.000.000	09.10.2019.	10	jednokratno	godišnje	2,30	30.000.000
11	RSBD-016	35.800.000	04.12.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,30	35.800.000
12	RSBD-017	35.000.000	07.02.2020.	7	jednokratno	godišnje	2,40	35.000.000
13	RSBD-018	35.000.000	08.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	35.000.000
14	RSBD-019	144.134.000	16.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	144.134.000
15	RSBD-020	25.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
16	RSBD-021	25.000.000	10.07.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
17	RSBD-023	30.000.000	04.12.2020.	10	jednokratno	godišnje	3,50	30.000.000
18	RSBD-024	24.863.000	23.02.2021.	10	jednokratno	godišnje	3,00	24.863.000
19	RSBD-025	20.000.000	24.03.2021.	7	jednokratno	godišnje	2,70	20.000.000
20	RSBD-026	30.000.000	25.03.2022.	5	jednokratno	godišnje	2,70	30.000.000
21	RSBD-027	35.000.000	19.04.2022.	5	jednokratno	godišnje	3,40	35.000.000
22	RSBD-028	36.400.000	19.05.2022.	7	jednokratno	godišnje	3,50	36.400.000
23	RSBD-030	40.000.000	22.07.2022.	5	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
24	RSBD-031	30.000.000	26.08.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
25	RSBD-032	50.000.000	16.09.2022.	7	jednokratno	godišnje	5,00	50.000.000
26	RSBD-033	30.000.000	14.10.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
27	RSBD-034	18.313.000	16.12.2022.	10	jednokratno	godišnje	6,00	18.313.000
28	RSBD-035	30.000.000	23.12.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
29	RSDB-036	30.000.000	21.02.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,50	30.000.000
30	RSDB-037	50.000.000	30.03.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,50	50.000.000
31	RSDB-038	20.868.000	05.05.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,80	20.868.000
32	RSBD-039	210.000.000	20.06.2023.	5	10% u 2024-2027. 60% 2028.	godišnje	6,10	210.000.000
33	RSDB-040	30.000.000	03.07.2023.	5	jednokratno	godišnje	6,10	30.000.000
34	RSBD-041	45.000.000	05.07.2023.	5	10% u 2024-2027. 60% 2028.	godišnje	6,10	45.000.000
35	RSBD-042	35.000.000	04.08.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,10	35.000.000
36	RSBD-043	130.000.000	08.09.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,00	130.000.000

37	RSBD-044	15.000.000	27.09.2023.	5	20% godišnje	godišnje	6,00	15.000.000
38	RSBD-045	30.000.000	11.12.2023.	5	jednokratno	godišnje	5,80	30.000.000
39	RSBD-046	40.000.000	07.02.2024.	5	jednokratno	godišnje	6,00	40.000.000
40	RSBD-047	40.000.000	06.03.2024.	5	jednokratno	godišnje	6,00	40.000.000
UKUPNO								1.669.090.000

U I kvartalu 2024. godine Vlada Republike Srpske je emitovala dvije emisije dugoročnih obveznica u iznosu 80,00 mil KM, s rokom dospjeća 5 godina, uz kamatnu stopu od 6,00 %.

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 76,79 mil KM i to 71,00 mil KM po osnovu glavnice i 5,79 mil KM po osnovu kamata.

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 31.3.2024.
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
4	FBHTZ124	20.03.2024.	6	28.450.000	3,5579	28.450.000
UKUPNO						128.450.000

Vlada Federacije BiH u I kvartalu 2024. godine emitovala jednu emisije trezorskih zapisa u iznosu 28,45 mil KM. Rok dospjeća 6 mjeseci, uz kamatnu stopu od 3,56%.

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 dospjeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.3.2024.
1	RS23-TO7	27.11.2023.	6	39.780.000	3,1500	39.780.000
2	RS23-TO8	20.12.2023.	6	44.110.000	4,0000	44.110.000
3	RS23-TO9	26.12.2023.	6	33.700.000	3,5000	33.700.000
4	RS24-TO1	25.01.2024.	6	11.160.000	4,0000	11.160.000
5	RS24-TO2	22.02.2024.	6	22.350.000	4,0000	22.350.000
6	RS24-TO3	26.02.2024.	6	17.890.000	4,0000	17.890.000
UKUPNO						168.990.000

Vlade Republike Srpske je u I kvartalu 2024. godine emitovala tri emisije trezorskih zapisa u iznosu 51,40 mil KM. Rok dospjeća šest mjeseci, uz kamatnu stopu od 4,00%.

U posmatranom periodu Vlada Republike Srpske je isplatila 37,54 mil KM po ovom osnovu, i to 36,99 mil KM po osnovu glavnice, a 0,55 mil KM po osnovu kamate.