

**BOSNA I HERCEGOVINE
MINISTARSTVO FINANSIJA I TREZORA BiH**

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ
O UNUTRAŠNJEM DUGU BOSNE I HERCEGOVINE
PRVI KVARTAL 2021. godine**



Sarajevo, maj 2021. godine

Sadržaj

| | |
|--|---|
| Uvod..... | 3 |
| Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2021. godine | 4 |
| Struktura unutrašnjeg duga BiH | 5 |
| Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta..... | 5 |
| Unutrašnji dug BiH kroz period | 6 |
| Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH..... | 7 |
| Pregled emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske | 8 |
| Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Federaciji BiH | 9 |
| Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Republici Srpskoj | 9 |

Uvod

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

Ministarstvo finansija i trezora, 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 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

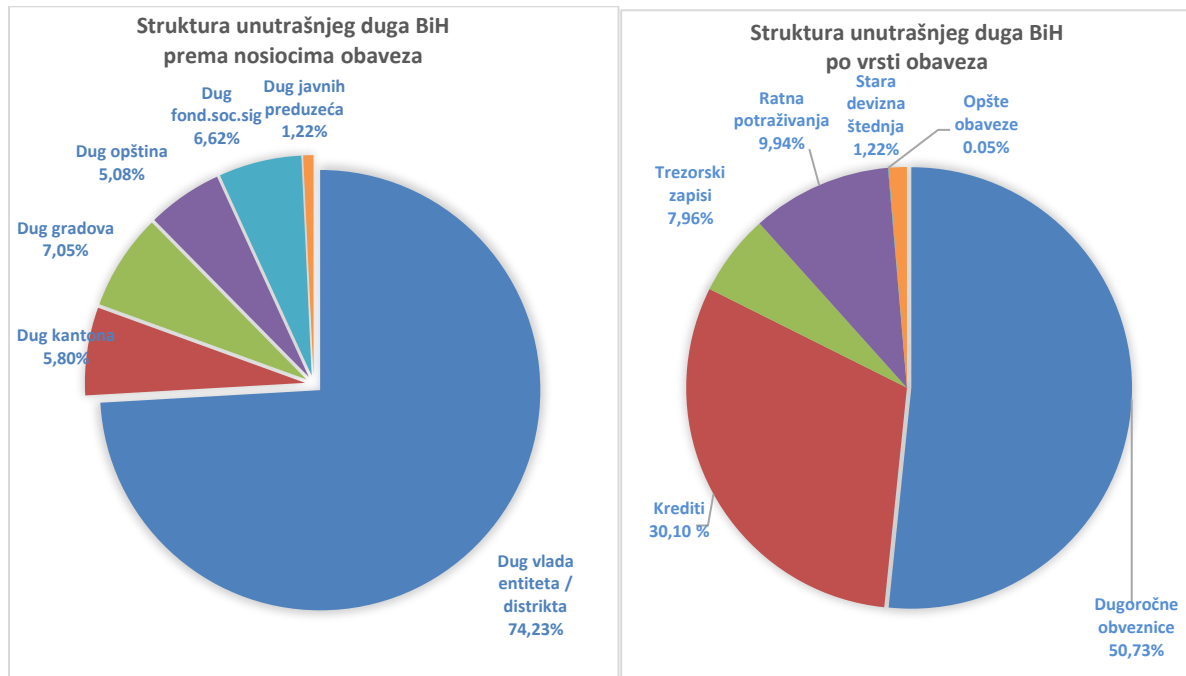
Unutrašnji dug BiH na dan 31.03.2021. godine iznosi **3.593,47** KM² i povećan je za 98,75 mil KM ili 2,83 % u odnosu na stanje na dan 31.12.2020. godine.

| <i>Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.03.2021. godine</i> | | | | <i>(u mil KM)</i> |
|--|------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Vrsta obaveza | Nosilac obaveza | | | Ukupno |
| Bosna i Hercegovina | | | | |
| Direktni i indirektni unutrašnji državni dug | | | | 0,00 |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Stara devizna štednja | 11,36 | 32,52 | 0,00 | 43,88 |
| Ratna potraživanja | 109,92 | 247,24 | 0,00 | 357,16 |
| Opće obaveze | 0,00 | 1,76 | 0,00 | 1,76 |
| Dugoročne obveznice | 640,00 | 1.105,12 | 0,00 | 1.745,12 |
| Dug po trezorskim zapisima | 100,00 | 186,02 | 0,00 | 286,02 |
| Obaveze po kreditima | 0,00 | 229,88 | 1,61 | 231,49 |
| Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica | 0,00 | 0,27 | 0,00 | 0,27 |
| Aktivirane garancije | 0,00 | 1,90 | 0,00 | 1,90 |
| Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta: | 861,28 | 1.804,71 | 1,61 | 2.667,60 |
| Dug kantona | | | | |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Obaveze po kreditima | 192,03 | 0,00 | 0,00 | 192,03 |
| Dugoročne obveznice | 16,29 | 0,00 | 0,00 | 16,29 |
| Ukupno dug kantona | 208,32 | 0,00 | 0,00 | 208,32 |
| Dug gradova | | | | |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Obaveze po kreditima | 36,02 | 200,93 | 0,00 | 236,95 |
| Dugoročne obveznice | 0,00 | 16,46 | 0,00 | 16,46 |
| Ukupno dug gradova | 36,02 | 217,39 | 0,00 | 253,41 |
| Dug općina | | | | |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Obaveze po kreditima | 34,28 | 103,02 | 0,00 | 137,30 |
| Dugoročne obveznice | 0,00 | 45,27 | 0,00 | 45,27 |
| Ukupno dug općina | 34,28 | 148,29 | 0,00 | 182,57 |
| Dug fondova | | | | |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Dug fondova socijalne sigurnosti | 0,00 | 237,84 | 0,00 | 237,84 |
| Dug javnih preduzeća | | | | |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Unutrašnji dug javnih preduzeća | 43,73 | 0,00 | 0,00 | 43,73 |
| UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST | 1.183,63 | 2.408,23 | 1,61 | 3.593,47 |

² Preliminarni podaci

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2021.godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti BiH na dan 31.03.2021. godine, Federacija BiH učestvuje sa 32,94%, Republika Srpska sa 67,02%, te Distrikt sa 0,04%.



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta

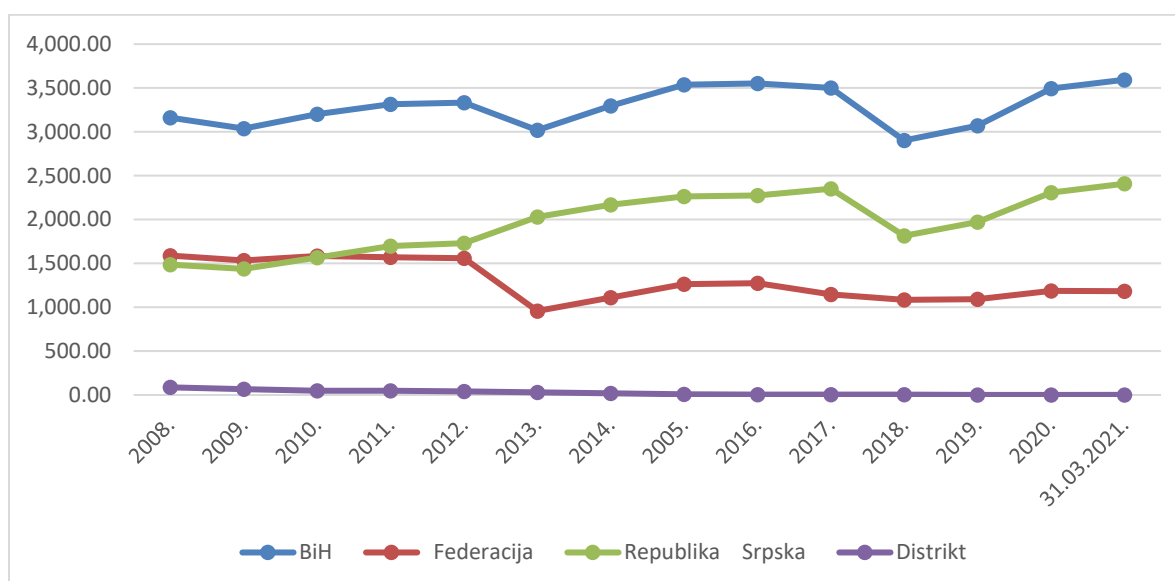
U I kvartalu 2021. godine vlade entiteta i Distrikta su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 52,17 mil KM i to:

| Servis | Ukupno | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt |
|------------------------------|--------|----------------|------------------|----------|
| Glavnica | 43,40 | 0,00 | 43,24 | 0,16 |
| Kamata i dr. troškovi | 8,77 | 0,46 | 8,30 | 0,01 |
| Ukupno | 52,17 | 0,46 | 51,54 | 0,17 |

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 |
| 31.03.2021. | 3.593,47 | 1.183,63 | 2.408,23 | 1,61 |



Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

| Redni broj | Oznaka obveznice | Iznos / KM | Datum emisije | Rok dospijea / god | Isplata glavnice | Isplata kamate | Kamatna stopa % | Ostatak duga / KM na dan 31.03.2021. |
|------------|------------------|------------|---------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------------------------------|
| 1 | FBH70115 | 70.000.000 | 27.11.2015. | 7 | jednokratno | polugodišnje | 3,90 | 70.000.000 |
| 2 | FBH50116 | 40.000.000 | 24.05.2016. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 1,87 | 40.000.000 |
| 3 | FBH50216 | 60.000.000 | 20.12.2016. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 3,42 | 60.000.000 |
| 4 | FBH50117 | 30.000.000 | 27.12.2017. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 1,20 | 30.000.000 |
| 5 | FBH50118 | 20.000.000 | 05.12.2018. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 0,91 | 20.000.000 |
| 6 | FBH50119 | 30.000.000 | 29.05.2019. | 7 | jednokratno | polugodišnje | 0,77 | 30.000.000 |
| 7 | FBH10019 | 30.000.000 | 10.07.2019. | 10 | jednokratno | polugodišnje | 0,80 | 30.000.000 |
| 8 | FBH30119 | 30.000.000 | 25.09.2019. | 3 | jednokratno | polugodišnje | 0,05 | 30.000.000 |
| 9 | FBH70219 | 40.000.000 | 16.10.2019. | 7 | jednokratno | polugodišnje | 0,30 | 40.000.000 |
| 10 | FBH50519 | 30.000.000 | 13.11.2019. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 0,20 | 30.000.000 |
| 11 | FBH30619 | 40.000.000 | 04.12.2019. | 3 | jednokratno | polugodišnje | 0,05 | 40.000.000 |
| 12 | FBH70420 | 20.000.000 | 13.05.2020. | 7 | jednokratno | polugodišnje | 1,25 | 20.000.000 |
| 13 | FBH15020 | 30.000.000 | 10.06.2020. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 3,20 | 30.000.000 |
| 14 | FBH50120 | 30.000.000 | 24.06.2020. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 1,00 | 30.000.000 |
| 15 | FBH60120 | 50.000.000 | 15.07.2020. | 6 | jednokratno | polugodišnje | 0,95 | 50.000.000 |
| 16 | FBH50220 | 40.000.000 | 09.09.2020. | 5 | jednokratno | polugodišnje | 0,85 | 40.000.000 |
| 17 | FBH70220 | 50.000.000 | 23.09.2020. | 7 | jednokratno | polugodišnje | 1,15 | 50.000.000 |
| UKUPNO | | | | | | | | 640.000.000 |

U I kvartalu 2021. godine Vlada Federacije BiH nije emitovala dugoročne obveznice. U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 0,46 mil KM i to po osnovu kamate.

Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske

| Redni broj | Oznaka obveznice | Iznos / KM | Datum emisije | Rok dospjeća / god | Isplata glavnice | Isplata kamate | Kamatna stopa % | Ostatak duga / KM na dan 31.03.2021. |
|---------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| 1 | RSBD-O-N | 20.000.000 | 03.03.2016. | 7 | jednokratno | godišnje | 4,50 | 20.000.000 |
| 2 | RSBD-O-P | 40.000.000 | 06.05.2016. | 5 | jednokratno | godišnje | 4,00 | 40.000.000 |
| 3 | RSBD-O-R | 58.712.000 | 03.06.2016. | 10 | jednokratno | godišnje | 5,00 | 58.712.000 |
| 4 | RSBD-O-S | 40.000.000 | 03.08.2016. | 5 | jednokratno | godišnje | 4,00 | 40.000.000 |
| 5 | RSBD-O-T | 40.000.000 | 07.09.2016. | 7 | jednokratno | godišnje | 4,50 | 40.000.000 |
| 6 | RSBD-O-U | 25.000.000 | 03.11.2016. | 5 | jednokratno | godišnje | 4,00 | 25.000.000 |
| 7 | RSBD-O-V | 25.000.000 | 07.12.2016. | 7 | jednokratno | godišnje | 4,50 | 25.000.000 |
| 8 | RSBD-O-01 | 35.000.000 | 13.03.2017. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,75 | 35.000.000 |
| 9 | RSBD-O-02 | 50.000.000 | 05.05.2017. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 50.000.000 |
| 10 | RSBD-O-03 | 25.000.000 | 21.06.2017. | 10 | jednokratno | godišnje | 4,50 | 25.000.000 |
| 11 | RSBD-O-04 | 25.000.000 | 04.08.2017. | 10 | jednokratno | godišnje | 4,00 | 25.000.000 |
| 12 | RSBD-O-05 | 35.000.000 | 06.09.2017. | 7 | jednokratno | godišnje | 3,78 | 35.000.000 |
| 13 | RSBD-O-06 | 15.000.000 | 01.11.2017. | 5 | jednokratno | godišnje | 2,76 | 15.000.000 |
| 14 | RSBD-O-07 | 10.000.000 | 08.12.2017. | 7 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 10.000.000 |
| 15 | RSBD-O-07 | 100.000.000 | 31.01.2018. | 5 | 25% godišnje (grace 1 god) | godišnje | 3,00 | 50.000.000 |
| 16 | RSBD-O-09 | 35.000.000 | 04.02.2019. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 35.000.000 |
| 17 | RSBD-0-10 | 36.000.000 | 06.03.2019. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 36.000.000 |
| 18 | RSBD-0-10 | 30.000.000 | 05.04.2019. | 10 | jednokratno | godišnje | 4,00 | 30.000.000 |
| 19 | RSBD-0-10 | 35.000.000 | 22.05.2019. | 7 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 35.000.000 |
| 20 | RSBD-0-13 | 35.000.000 | 19.06.2019. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 35.000.000 |
| 21 | RSBD-014 | 35.000.000 | 21.08.2019. | 7 | jednokratno | godišnje | 2,50 | 35.000.000 |
| 22 | RSBD-015 | 30.000.000 | 09.10.2019. | 10 | jednokratno | godišnje | 2,30 | 30.000.000 |
| 23 | RSBD-016 | 35.800.000 | 04.12.2019. | 7 | jednokratno | godišnje | 2,30 | 35.800.000 |
| 24 | RSBD-017 | 35.000.000 | 07.02.2020. | 7 | jednokratno | godišnje | 2,40 | 35.000.000 |
| 25 | RSBD-018 | 35.000.000 | 08.04.2020. | 5 | jednokratno | godišnje | 2,00 | 35.000.000 |
| 26 | RSBD-019 | 144.134.000 | 16.04.2020. | 5 | jednokratno | godišnje | 2,00 | 144.134.000 |
| 27 | RSBD-020 | 25.000.000 | 10.06.2020. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,20 | 25.000.000 |
| 28 | RSBD-021 | 25.000.000 | 10.07.2020. | 5 | jednokratno | godišnje | 3,20 | 25.000.000 |
| 29 | RSBD-023 | 30.000.000 | 04.12.2020. | 10 | jednokratno | godišnje | 3,50 | 30.000.000 |
| 30 | RSBD-024 | 24.862.500 | 23.02.2021. | 10 | jednokratno | godišnje | 3,00 | 24.862.500 |
| 31 | RSBD-025 | 20.000.000 | 24.03.2021. | 7 | jednokratno | godišnje | 2,70 | 20.620.000 |
| UKUPNO | | | | | | | | 1.105.128.500 |

U I kvartalu 2021. godine Vlada Republike Srpske je emitovala dvije serije dugoročnih obveznica u iznosu 44,86 mil KM, uz kuponsku kamatnu stopu od 2,70% do 3,00% godišnje, s rokom dospjeća 10 i 7 godina, isplata po dospjeću, uz godišnju isplatu kamata.

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 32,78 mil KM i to po osnovu glavnice 26,46 mil KM i 6,32 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Federaciji BiH na dan 31.03.2021. godine

| Redni broj | Oznaka | Datum aukcije | Rok dospijeća /mjeseci | Vrijednost emisije KM | Kamatna stopa % | Ostatak duga KM |
|------------|----------|---------------|------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| 1 | FBHTZ220 | 30.06.2020. | 12 | 50.000.000 | 0,1090 | 50.000.000 |
| 2. | FBHTZ320 | 18.11.2020. | 6 | 50.000.000 | 0,0240 | 50.000.000 |
| UKUPNO | | | | | | 100.000.000 |

Vlada Federacije BiH u I kvartalu 2021. godine nije emitovala trezorske zapise.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Republici Srpskoj na dan 31.03.2021. godine

| Redni broj | Oznaka | Datum aukcije | Rok dospijeća /mjeseci | Vrijednost emisije KM | Kamatna stopa % | Ostatak duga KM |
|------------|-----------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| 1. | RS20-TO5 | 17.08.2020. | 12 | 39.500.000 | 1,5000 | 39.500.000 |
| 2. | RS20-TO7 | 05.10.2020. | 12 | 31.200.000 | 0,4958 | 31.200.000 |
| 3. | RS21-TO1 | 12.01.2021. | 6 | 38.000.000 | 0,3589 | 38.000.000 |
| 4. | RS21-TO2 | 04.02.2021. | 6 | 24.000.000 | 0,5001 | 24.000.000 |
| 5. | RS21-TO3 | 17.02.2021. | 6 | 23.000.000 | 0,5694 | 23.000.000 |
| 6. | RS21-TO4 | 11.03.2021. | 6 | 30.320.000 | 0,5631 | 30.320.000 |
| UKUPNO | | | | | | 186.020.000 |

Vlade Republike Srpske je u I kvartalu 2021. godine emitovala četiri emisije šestomjesečnih trezorskih zapisa u iznosu 115,32 mil KM, uz kamatnu stopu od 0,3589% do 0,5694%.