

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

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



Sarajevo, mart 2023. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2022. godine	4
Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2022. 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.....	9

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 31.12.2022. godine

Unutrašnji dug BiH na dan 31.12.2022. godine iznosi **3.206,17 mil KM³** i manji je za 40,28 mil KM ili 1,24 % u odnosu na stanje na dan 30.09.2022. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2022. 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				9,87
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	3,91	24,83	0,00	28,74
Ratna potraživanja	38,72	179,59	0,00	218,31
Opće obaveze	0,00	1,03	0,00	1,03
Dugoročne obveznice	590,00	1.174,22	0,00	1.764,22
Dug po trezorskim zapisima	50,00	86,30	0,00	136,30
Obaveze po kreditima	0,00	133,64	0,46	134,10
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	0,07	0,00	0,07
Aktivirane garancije	0,00	0,82	0,00	0,82
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	682,63	1.600,50	0,46	2.283,59
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	257,39	0,00	0,00	257,39
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug kantona	257,39	0,00	0,00	257,39
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	32,58	193,27	0,00	225,85
Dugoročne obveznice	0,00	12,94	0,00	12,94
Ukupno dug gradova	32,58	206,21	0,00	238,79
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	38,90	106,85	0,00	145,75
Dugoročne obveznice	0,00	47,19	0,00	47,19
Ukupno dug općina	38,90	154,04	0,00	192,94
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	170,57	0,00	170,57

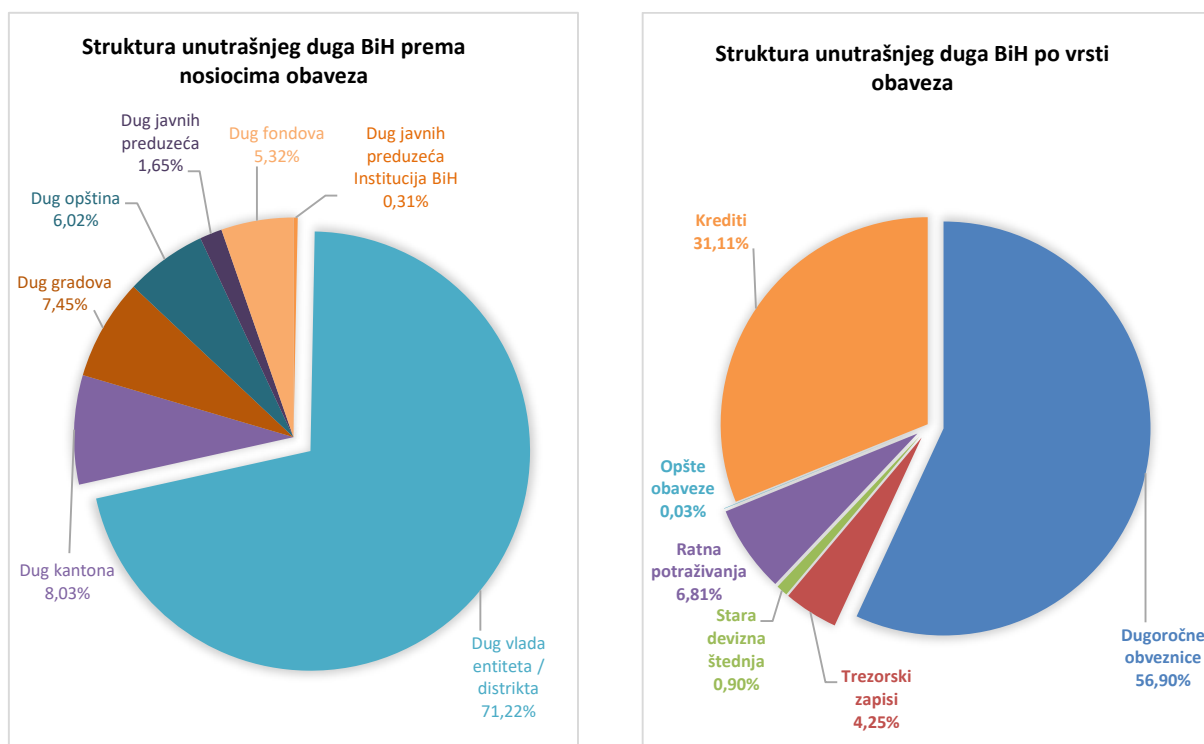
³ Preliminarni podaci

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	
Unutrašnji dug javnih preduzeća	53,02	0,00	0,00	53,02
Ukupno dug entiteta i distrikta	1.064,52	2.131,32	0,46	
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST				3.206,17

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2022.godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.12.2022. godine, Federacija BiH učestvuje sa 33,20%, Republika Srpska 66,48%, te Distrikt sa 0,01%, a javna preduzeća koja osnivaju Institucije BiH 0,31%.



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta

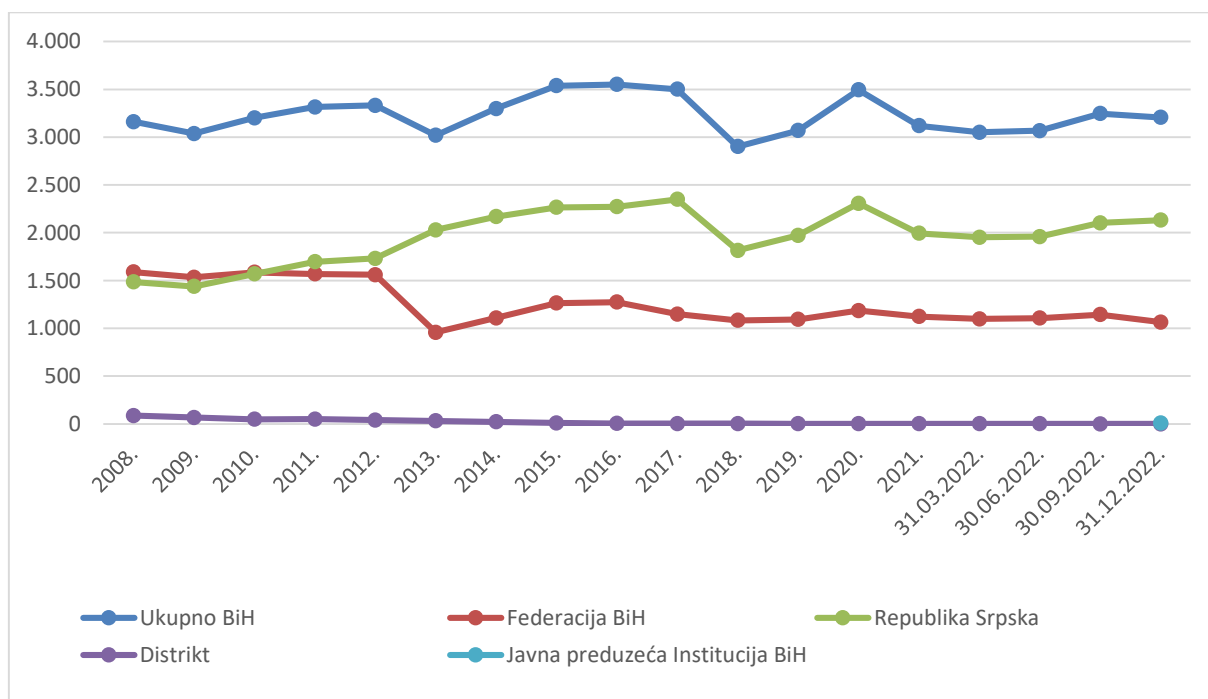
U IV kvartalu 2022. godine vlade entiteta i Distrikta su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 201,87 mil KM i to:

Servis	Ukupno	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt
Glavnica	190,73	140,00	50,62	0,11
Kamata i dr. troškovi	11,14	3,65	7,49	0,00
Ukupno	201,87	143,65	58,11	0,11

Stanje unutrašnjeg duga BiH kroz period

(u mil KM)

Godina	Ukupno za BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Javna preduzeća Institucija BiH
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	
31.12.2022.	3.206,17	1.064,52	2.131,32	0,46	9,87



Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijeha / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2022.
1	FBH50118	20.000.000	05.12.2018.	5	jednokratno	polugodišnje	0,91	20.000.000
2	FBH50119	30.000.000	29.05.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,77	30.000.000
3	FBH10019	30.000.000	10.07.2019.	10	jednokratno	polugodišnje	0,80	30.000.000
4	FBH70219	40.000.000	16.10.2019.	7	jednokratno	polugodišnje	0,30	40.000.000
5	FBH50519	30.000.000	13.11.2019.	5	jednokratno	polugodišnje	0,20	30.000.000
6	FBH70420	20.000.000	13.05.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,25	20.000.000
7	FBH15020	30.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	3,20	30.000.000
8	FBH50120	30.000.000	24.06.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	1,00	30.000.000
9	FBH60120	50.000.000	15.07.2020.	6	jednokratno	polugodišnje	0,95	50.000.000
10	FBH50220	40.000.000	09.09.2020.	5	jednokratno	polugodišnje	0,85	40.000.000
11	FBH70220	50.000.000	23.09.2020.	7	jednokratno	polugodišnje	1,15	50.000.000
12	FBH70121	30.000.000	28.04.2021.	7	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
13	FBH10221	30.000.000	09.06.2021.	10	jednokratno	polugodišnje	1,05	30.000.000
14	FBH60321	30.000.000	30.06.2021.	6	jednokratno	polugodišnje	0,75	30.000.000
15	FBH10222	30.000.000	22.06.2022.	10	jednokratno	polugodišnje	1,55	30.000.000
16	FBH60122	30.000.000	29.06.2022.	6	jednokratno	polugodišnje	2,70	30.000.000
17	FBH70322	30.000.000	06.07.2022.	7	jednokratno	polugodišnje	3,45	30.000.000
18	FBH20422	40.000.000	15.07.2022.	2	jednokratno	polugodišnje	2,20	40.000.000
UKUPNO								590.000.000

U IV kvartalu 2022. godine Vlada Federacije BiH nije emitovala dugoročne obveznice.

U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 143,65 mil KM i to 140,00 mil KM po osnovu glavnice, a 3,65 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 %	Stanje duga / KM na dan 31.12.2022.
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-07	10.000.000	08.12.2017.	7	jednokratno	godišnje	3,50	10.000.000
9	RSBD-O-07	100.000.000	31.01.2018.	5	25% godišnje (grace 1 god)	godišnje	3,00	25.000.000
10	RSBD-O-09	35.000.000	04.02.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
11	RSBD-0-10	36.000.000	06.03.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	36.000.000
12	RSBD-0-10	30.000.000	05.04.2019.	10	jednokratno	godišnje	4,00	30.000.000
13	RSBD-0-10	35.000.000	22.05.2019.	7	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
14	RSBD-0-13	35.000.000	19.06.2019.	5	jednokratno	godišnje	3,50	35.000.000
15	RSBD-014	35.000.000	21.08.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,50	35.000.000
16	RSBD-015	30.000.000	09.10.2019.	10	jednokratno	godišnje	2,30	30.000.000
17	RSBD-016	35.800.000	04.12.2019.	7	jednokratno	godišnje	2,30	35.800.000
18	RSBD-017	35.000.000	07.02.2020.	7	jednokratno	godišnje	2,40	35.000.000
19	RSBD-018	35.000.000	08.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	35.000.000
20	RSBD-019	144.134.000	16.04.2020.	5	jednokratno	godišnje	2,00	144.134.000
21	RSBD-020	25.000.000	10.06.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
22	RSBD-021	25.000.000	10.07.2020.	5	jednokratno	godišnje	3,20	25.000.000
23	RSBD-023	30.000.000	04.12.2020.	10	jednokratno	godišnje	3,50	30.000.000
24	RSBD-024	24.863.000	23.02.2021.	10	jednokratno	godišnje	3,00	24.863.000
25	RSBD-025	20.000.000	24.03.2021.	7	jednokratno	godišnje	2,70	20.000.000
26	RSBD-026	30.000.000	25.03.2022.	5	jednokratno	godišnje	2,70	30.000.000
27	RSBD-027	35.000.000	19.04.2022.	5	jednokratno	godišnje	3,40	35.000.000
28	RSBD-028	36.400.000	19.05.2022.	7	jednokratno	godišnje	3,50	36.400.000
29	RSBD-030	40.000.000	22.07.2022.	5	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
30	RSBD-031	30.000.000	26.08.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
31	RSBD-032	50.000.000	16.09.2022.	7	jednokratno	godišnje	5,00	50.000.000
32	RSBD-033	30.000.000	14.10.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
33	RSBD-034	18.313.000	16.12.2022.	10	jednokratno	godišnje	6,00	18.313.000
34	RSBD-035	30.000.000	23.12.2022.	5	jednokratno	godišnje	5,00	30.000.000
UKUPNO								1.174.222.000

U IV kvartalu 2022. godine Vlada Republike Srpske je emitovala tri emisije dugoročnih obveznica u iznosu 68,31 mil KM, s rokom dospelja 5 i 10 godina, uz kamatne stope 5,00 % i 6,00%

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 19,59 mil KM i to po osnovu glavnice 15,58 mil KM i 4,01 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospelja /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2022.
1	FBHTZ122	15.06.2022.	9	50.000.000	-0,0299	50.000.000
UKUPNO						50.000.000

Vlada Federacije BiH u IV 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 dospelja /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2022.
1	RS22-TO6	22.11.2022.	6	51.800.000	1,4899	51.800.000
2	RS22-TO7	20.12.2022	6	34.500.000	1,6000	34.500.000
UKUPNO				86.300.000		86.300.000

Vlada Republike Srpske je u IV kvartalu 2022. godine emitovala dvije emisije šestomjesečnih trezorskih zapisa uz kamatne stope 1,49% i 1,60%

U posmatranom periodu Vlada Republike Srpske je isplatila 86,70 mil KM po ovom osnovu.