

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

**KVARTALNI IZVJEŠTAJ
O UNUTRAŠNJEM DUGU BOSNE I HERCEGOVINE
PRVI KVARTAL 2020. godine**



Sarajevo, maj 2020. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutra-njeg duga BiH na dan 31.03.2020. godine	4
Struktura unutra-njeg duga BiH	5
Servis unutra-njeg duga vlada entiteta i Distrikta.....	5
Unutra-nji 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

Unutra-nji dug Bosne i Hercegovine ine: direktni i indirektni unutra-nji drflavni dug, te unutra-nji dug entiteta i Distrikta.

Ministarstvo finansija i trezora, na osnovu l. 18. do 22. Zakona o zaduffivanju, dugu i garancijama BiH (šSluflbeni glasnik BiHō, br. 52/05, 103/09 i 90/16), uspostavlja i vodi evidenciju u vezi sa cjelokupnim unutra-njim dugom, dugom entiteta i Distrikta, uklju uju i i dug kantona, gradova, op ina, fondova i dr. na osnovu podataka koje entiteti i Distrikt dostave, a koji su u skladu sa vafle im zakonima entiteta i Distrikta.¹

Ministarstvo finansija i trezora priprema kvartalne izvje-taje o unutra-njem dugu u kojima se prezentuje stanje i struktura unutra-njeg 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 Br ko Distrikta.

Trenutno ne postoji direktni i indirektni unutra-nji drflavni dug, te unutra-nji dug Bosne i Hercegovine ine: unutra-nji dug entiteta i Distrikta, unutra-nji dug kantona, gradova, op ina, dug fondova i unutra-nji dug javnih preduze a.

¹ Uputstvo o prikupljanju podataka i vo enju evidencija o drflavnom dugu i drflavnim garancijama, te o dugu i garancijama entiteta i Br ko distrikta BiH (šSluflbeni glasnik BiHō, br: 14/09 i 8/16)

Stanje unutrašnjeg duga BiH

Unutra-nji dug BiH na dan 31.03.2020. godine iznosi **3.199,94 mil KM²** i povećan je za 131,47 mil KM ili 4,28% u odnosu na stanje na dan 31.12.2019. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.03.2020. godine (u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
Bosna i Hercegovina				
Direktni unutra-nji drflavni dug				0,00
Indirektni unutra-nji drflavni dug				0,00
Ukupno unutrašnji dug po kome je BiH nosilac obaveze:				0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna –tednja	5,16	48,11	0,00	53,27
Ratna potraffivanja	149,92	281,67	0,00	431,59
Op e obaveze ³	12,08	2,25	0,00	14,33
Dugoro ne obveznice	540,00	852,76	0,00	1.392,76
Dug po trezorskim zapisima	20,00	87,99	0,00	107,99
Obaveze po kreditima	0,00	236,57	2,18	238,75
Refund. poreza op ina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	2,58	0,00	2,58
Aktivirane garancije	0,00	2,48	0,00	2,48
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	727,16	1.514,41	2,18	2.243,75
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	198,62	0,00	0,00	198,62
Dugoro ne obveznice	27,05	0,00	0,00	27,05
Ukupno dug kantona	225,67	0,00	0,00	225,67
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	32,02	179,26	0,00	211,28
Dugoro ne obveznice	0,00	5,64	0,00	5,64
Ukupno dug gradova	32,02	184,90	0,00	216,92
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	48,84	98,68	0,00	147,52
Dugoro ne obveznice	0,00	46,11	0,00	46,11
Ukupno dug općina	48,84	144,79	0,00	193,63
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti ⁴	0,00	229,52	0,00	229,52
Dug javnih preduzeća				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug javnih preduzeća	90,45	0,00	0,00	90,45
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST	1.124,14	2.073,62	2,18	3.199,94

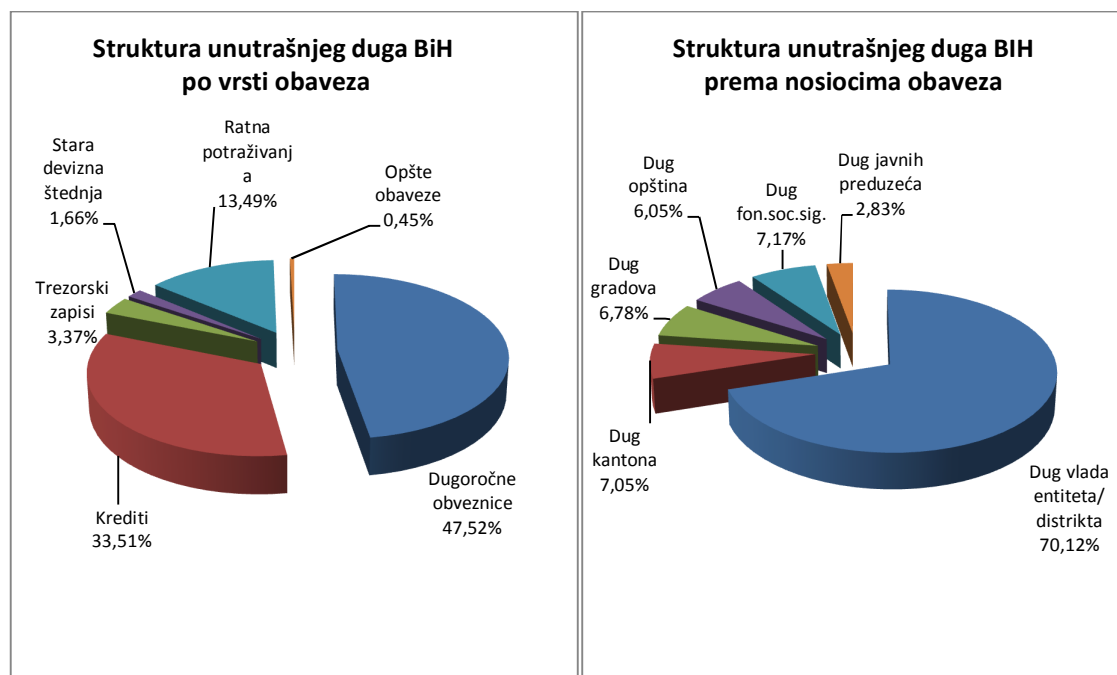
² Preliminarni podaci

³ Op e obaveze: u Federaciji BiH (dug prema uposlenicima biv-eg Federalnog ministarstva odbrane i pripadnicima Vojske Federacije BiH, te dug prema dobavlja ima biv-eg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH), u Republici Srpskoj (obaveze nastale od 20. juna 1996.godine do 31. decembra 2002. godine i to: obaveze prema dobavlja ima i obaveze po izvr-nim sudskim odlukama)

⁴ Dug fondova socijalne sigurnosti: Fond zdravstvenog osiguranja RS, Javni fond za dje iju za-titu RS i Zavod za zapo-ljavanje RS.

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.03.2020.godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti BiH na dan 31.03.2020. godine, Federacija BiH u estvuje sa 35,13%, Republika Srpska sa 64,80%, te Distrikt sa 0,07%.



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta

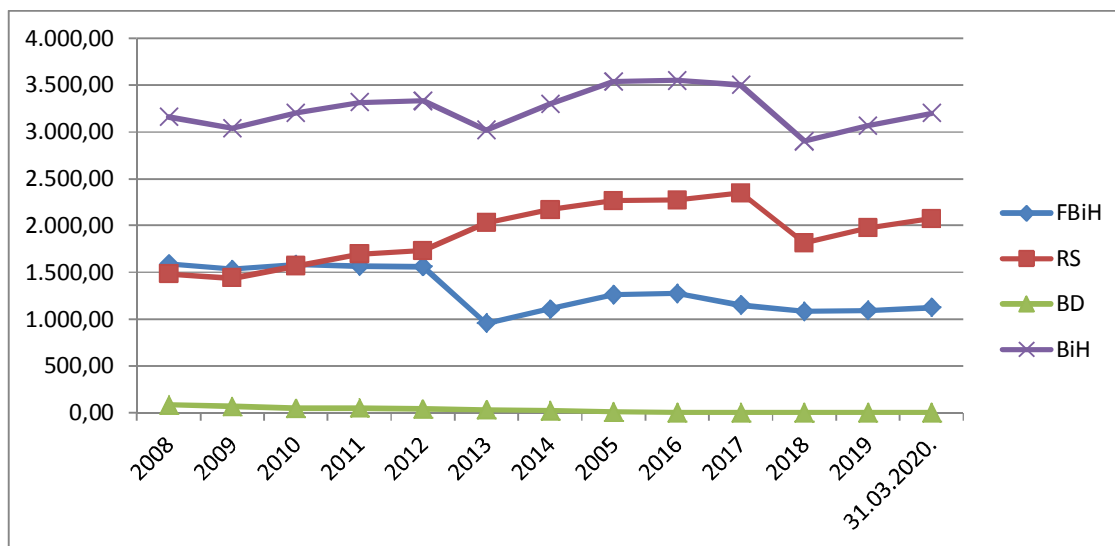
U prvom kvartalu 2020. godine vlade entiteta i Distrikta su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 74,28 mil KM i to:

Servis	Ukupno	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt
Glavnica	64,20	0,00	64,00	0,20
Kamata i dr. troškovi	10,08	0,48	9,57	0,03
Ukupno	74,28	0,48	73,57	0,23

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
31.03.2020.	3.199,94	1.124,14	2.073,62	2,18



Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospije a / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.03.2020.
1	FBH30815	20.000.000	19.08.2015.	5	jednokratno	polugodi-nje	3,32	20.000.000
2	FBH50015	30.000.000	21.10.2015.	5	jednokratno	polugodi-nje	3,06	30.000.000
3	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	jednokratno	polugodi-nje	3,9	70.000.000
4	FBH50125	70.000.000	09.12.2015.	5	jednokratno	polugodi-nje	2,71	70.000.000
5	FBH50116	40.000.000	24.05.2016.	5	jednokratno	polugodi-nje	1,87	40.000.000
6	FBH50216	60.000.000	20.12.2016.	5	jednokratno	polugodi-nje	3,42	60.000.000
7	FBH50117	30.000.000	27.12.2017.	5	jednokratno	polugodi-nje	1,20	30.000.000
8	FBH50118	20.000.000	05.12.2018.	5	jednokratno	polugodi-nje	0,91	20.000.000
9	FBH50119	30.000.000	29.05.2019.	7	jednokratno	polugodi-nje	0,77	30.000.000
10	FBH10019	30.000.000	10.07.2019.	10	jednokratno	polugodi-nje	0,80	30.000.000
11	FBH30119	30.000.000	25.09.2019.	3	jednokratno	polugodi-nje	0,05	30.000.000
12	FBH70219	40.000.000	16.10.2019.	7	jednokratno	polugodi-nje	0,30	40.000.000
13	FBH50519	30.000.000	13.11.2019.	5	jednokratno	polugodi-nje	0,20	30.000.000
14	FBH30619	40.000.000	04.12.2019.	3	jednokratno	polugodi-nje	0,05	40.000.000
UKUPNO								540.000.000

U I kvartalu 2020. godine Vlada Federacije BiH nije emitovala dugoro ne obveznice. U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoro nih obveznica isplatila 0,46 mil KM i to po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospjela / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.03.2020.
1	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godi-nje	godi-nje	4,75	11.200.000
2	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godi-nje	godi-nje	4,25	9.000.000
3	RSBD-O-L	35.258.000	30.12.2015.	5	20% godi-nje	godi-nje	3,50	7.051.600
4	RSBD-O-N	20.000.000	03.03.2016.	7	jednokratno	godi-nje	4,50	20.000.000
5	RSBD-O-P	40.000.000	06.05.2016.	5	jednokratno	godi-nje	4,00	40.000.000
6	RSBD-O-R	58.712.000	03.06.2016.	10	jednokratno	godi-nje	5,00	58.712.000
7	RSBD-O-S	40.000.000	03.08.2016.	5	jednokratno	godi-nje	4,00	40.000.000
8	RSBD-O-T	40.000.000	07.09.2016.	7	jednokratno	godi-nje	4,50	40.000.000
9	RSBD-O-U	25.000.000	03.11.2016.	5	jednokratno	godi-nje	4,00	25.000.000
10	RSBD-O-V	25.000.000	07.12.2016.	7	jednokratno	godi-nje	4,50	25.000.000
11	RSBD-O-01	35.000.000	13.03.2017.	5	jednokratno	godi-nje	3,75	35.000.000
12	RSBD-O-02	50.000.000	05.05.2017.	5	jednokratno	godi-nje	3,50	50.000.000
13	RSBD-O-03	25.000.000	21.06.2017.	10	jednokratno	godi-nje	4,50	25.000.000
14	RSBD-O-04	25.000.000	04.08.2017.	10	jednokratno	godi-nje	4,00	25.000.000
15	RSBD-O-05	35.000.000	06.09.2017.	7	jednokratno	godi-nje	3,78	35.000.000
16	RSBD-O-06	15.000.000	01.11.2017.	5	jednokratno	godi-nje	2,76	15.000.000
17	RSBD-O-07	10.000.000	08.12.2017.	7	jednokratno	godi-nje	3,50	10.000.000
18	RSBD-O-07	100.000.000	31.01.2018.	5	25% godi-nje (grace 1 god)	godi-nje	3,00	75.000.000
19	RSBD-O-09	35.000.000	04.02.2019.	5	jednokratno	godi-nje	3,50	35.000.000
20	RSBD-0-10	36.000.000	06.03.2019.	5	jednokratno	godi-nje	3,50	36.000.000
21	RSBD-0-10	30.000.000	05.04.2019.	10	jednokratno	godi-nje	4,00	30.000.000
22	RSBD-0-10	35.000.000	22.05.2019.	7	jednokratno	godi-nje	3,50	35.000.000
23	RSBD-0-13	35.000.000	19.06.2019.	5	jednokratno	godi-nje	3,50	35.000.000
24	RSBD-014	35.000.000	21.08.2019.	7	jednokratno	godi-nje	2,50	35.000.000
25	RSBD-015	30.000.000	09.10.2019.	10	jednokratno	godi-nje	2,30	30.000.000
26	RSBD-016	35.800.000	04.12.2019.	7	jednokratno	godi-nje	2,30	35.800.000
27	RSBD-017	35.000.000	07.02.2020.	7	jednokratno	godišnje	2,40	35.000.000
UKUPNO								852.763.600

U I kvartalu 2020. godine Vlada Republike Srpske je emitovala jednu serije dugoro nih obveznice u iznosu 35,00 mil KM, uz kuponsku kamatnu stopu od 2,40% godi-nje, s rokom dospjela od 7 godina, isplata po dospelu, uz godi-nju isplatu kamata.

U navedenom preiodu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoro nih obveznica isplatila 58,51 mil KM i to po osnovu glavnice 51,38 mil KM i 7,13 mil KM po osnovu kamata.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Federaciji BiH na dan 31.03.2020. godine

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijanja /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ119	23.10.2019.	9	20.000.000	-0,1950	20.000.000
UKUPNO				20.000.000		20.000.000

Vlada Federacije BiH u I kvartalu 2020. godine nije emitovala trezorske zapise

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Republici Srpskoj na dan 31.03.2020. godine

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijanja /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS20-TO1	20.01.2020.	6	26.000.000	0,0000	26.000.000
2.	RS20-TO2	10.02.2020.	6	39.990.000	0,0000	39.990.000
3.	RS20-TO3	02.03.2020.	6	22.000.000	0,0000	22.000.000
UKUPNO				87.990.000		87.990.000

Vlade Republike Srpske je u I kvartalu 2020. godine emitovala tri emisije –estomjese njih trezorskih zapisa, uz kamatnu stopu 0,00 % u iznosu 87,99 mil KM.