

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

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



Sarajevo, februar 2021. godine

Sadržaj

Uvod.....	3
Stanje unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2020. 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 31.12.2020. godine iznosi **3.491,90 KM²** i smanjen je za **113,37 mil KM** ili **3,14 %** u odnosu na stanje na dan 30.09.2020. godine.

Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2020. godine

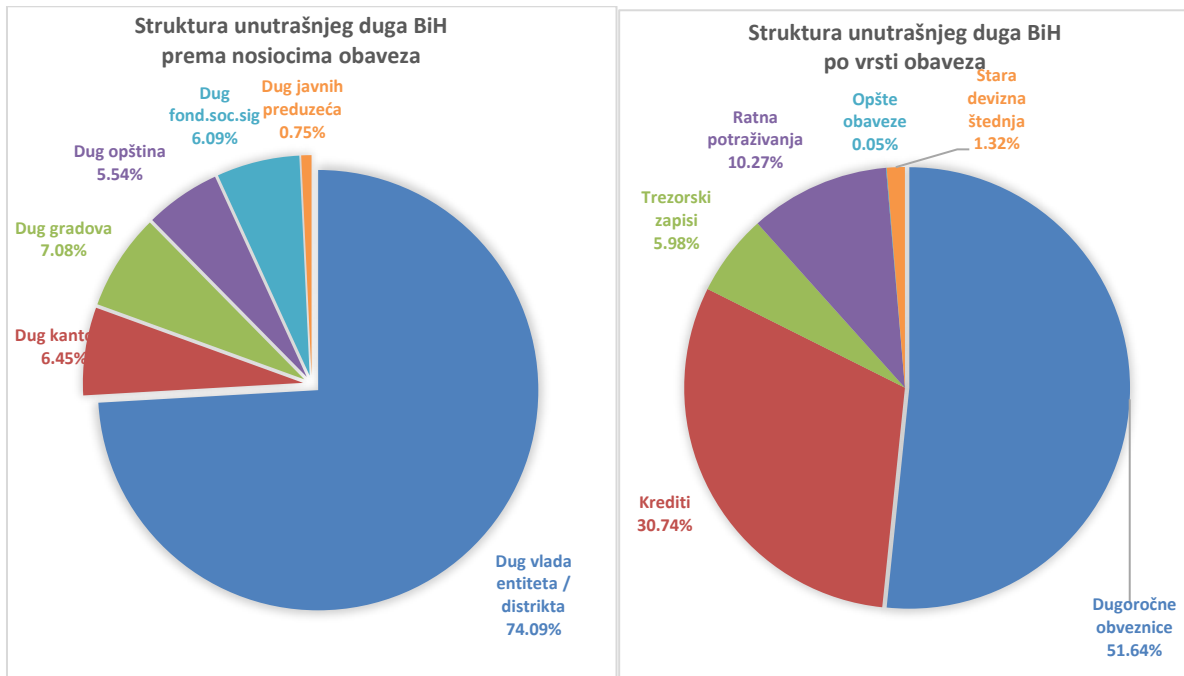
(u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
Bosna i Hercegovina				
Direktni i indirektni unutrašnji državni dug				0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	10,40	35,85	0,00	46,25
Ratna potraživanja	110,11	248,61	0,00	358,72
Opće obaveze	0,00	1,74	0,00	1,74
Dugoročne obveznice	640,00	1.084,65	0,00	1.724,65
Dug po trezorskim zapisima	100,00	108,70	0,00	208,70
Obaveze po kreditima	0,00	242,24	1,77	244,01
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	1,16	0,00	1,16
Aktivirane garancije	0,00	2,05	0,00	2,05
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	860,51	1.725,00	1,77	2.587,28
Dug kantona				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	208,84	0,00	0,00	208,84
Dugoročne obveznice	16,29	0,00	0,00	16,29
Ukupno dug kantona	225,13	0,00	0,00	225,13
Dug gradova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	30,26	200,64	0,00	230,90
Dugoročne obveznice	0,00	16,46	0,00	16,46
Ukupno dug gradova	30,26	217,10	0,00	247,36
Dug općina				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	43,83	103,92	0,00	147,75
Dugoročne obveznice	0,00	45,65	0,00	45,65
Ukupno dug općina	43,83	149,57	0,00	193,40
Dug fondova				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	212,58	0,00	212,58
Dug javnih preduzeća				
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Unutrašnji dug javnih preduzeća	26,15	0,00	0,00	26,15
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST	1.185,88	2.304,25	1,77	3.491,90

² Preliminarni podaci

Struktura unutrašnjeg duga BiH na dan 31.12.2020.godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti BiH na dan 31.12.2020. godine, Federacija BiH učestvuje sa 33,96%, Republika Srpska sa 65,99%, te Distrikt sa 0,05%.



Servis unutrašnjeg duga vlada entiteta i Distrikta

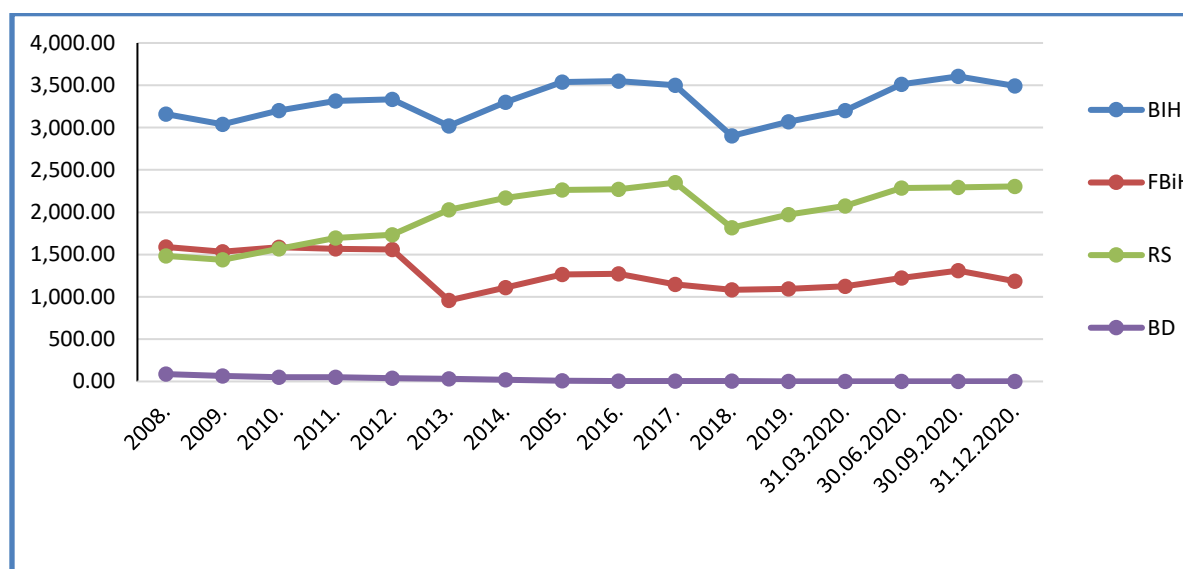
U IV kvartalu 2020. godine vlade entiteta i Distrikta su servisirale obaveze po osnovu unutrašnjeg duga BiH u iznosu 231,64 mil KM i to:

Servis	Ukupno	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt
Glavnica	213,46	160,00	53,36	0,10
Kamata i dr. troškovi	18,18	0,00	18,17	0,01
Ukupno	231,64	160,00	71,53	0,11

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
2005.	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
30.06.2020.	3.510,47	1.224,16	2.284,23	2,08
30.09.2020.	3.605,27	1.310,54	2.292,86	1,87
31.12.2020.	3.491,90	1.185,88	2.304,25	1,77



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 %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2020.
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 IV kvartalu 2020. godine Vlada Federacije BiH je nije emitovala dugoročne obveznice. U navedenom periodu Vlada Federacije BiH je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 100,00 mil KM i to po osnovu glavnice.

Pregled stanja duga po osnovu emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospeljeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM na dan 31.12.2020.
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	75.000.000
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
UKUPNO								1.084.646.000

U IV kvartalu 2020. godine Vlada Republike Srpske je emitovala jednu seriju dugoročnih obveznica u iznosu 30,00 mil KM, uz kuponsku kamatnu stopu od 3,50% godišnje, s rokom dospjeća 10 godina, isplata po dospjeću, uz godišnju isplatu kamata.

U ovom kvartalu Vlada Republike Srpske je na ime obaveza po osnovu dugoročnih obveznica isplatila 21,22 mil KM i to po osnovu glavnice 16,56 mil KM i 4,66 mil KM po osnovu kamata.

Osim navedenog, u IV kvartalu 2020.godine Vlada Republike Srpske je odnijela Odluku o četrnaestoj emisiji obveznica Republike Srpske za izmirenje obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava od 20. maja 1992. godine do 19. juna 1996. godine. Nominalna vrijednost emisije 5,82 mil KM, rok dospjeća 13 godine, grace period 3 godine, kamatna stopa 1,5 % godišnje.

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Federaciji BiH na dan 31.12.2020. godine

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospjeća /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 IV kvartalu 2020. godine emitovala šestomjesečne trezorske zapise u iznosu 50,00 mil KM, uz kamatnu stopu od 0,024%

Pregled stanja duga po izdatim trezorskim zapisima u Republici Srpskoj na dan 31.12.2020. godine

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospjeća /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-TO6	10.09.2020.	6	38.000.000	0,4064	38.000.000
3.	RS20-TO7	05.10.2020.	12	31.200.000	0,4958	31.200.000
UKUPNO						108.700.000

Vlade Republike Srpske je u IV kvartalu 2020. godine emitovala dvanaestomjesečne trezorske zapise, uz kamatnu stopu 0,4958%, u iznosu 31,20 mil KM.