

**Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
Federalno ministarstvo financija**

Kvartalni izvještaj o dugu

Q1/2024

Bilten broj 35

Mart 2024.

www.fmf.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	1
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga	1
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama.....	1
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga.....	2
2. Unutrašnji dug.....	3
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	3
3. Ukupan dug.....	5
ANEX 1 – UKUPAN DUG	6
Plan servisiranja duga za II kvartal 2024. godine / glavnica i kamate	6
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	7
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2024. godine.....	7
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	7
2. Obveznice Federacije BiH	7
2.1. Trezorske obveznice.....	7
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	8
2.3. Obveznice stare devizne štednje.....	8
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.03.2024. godine.....	8

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom I kvartala 2024. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 186.694.077 KM na osnovu kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 181.890.322 i KWD = 4.803.754

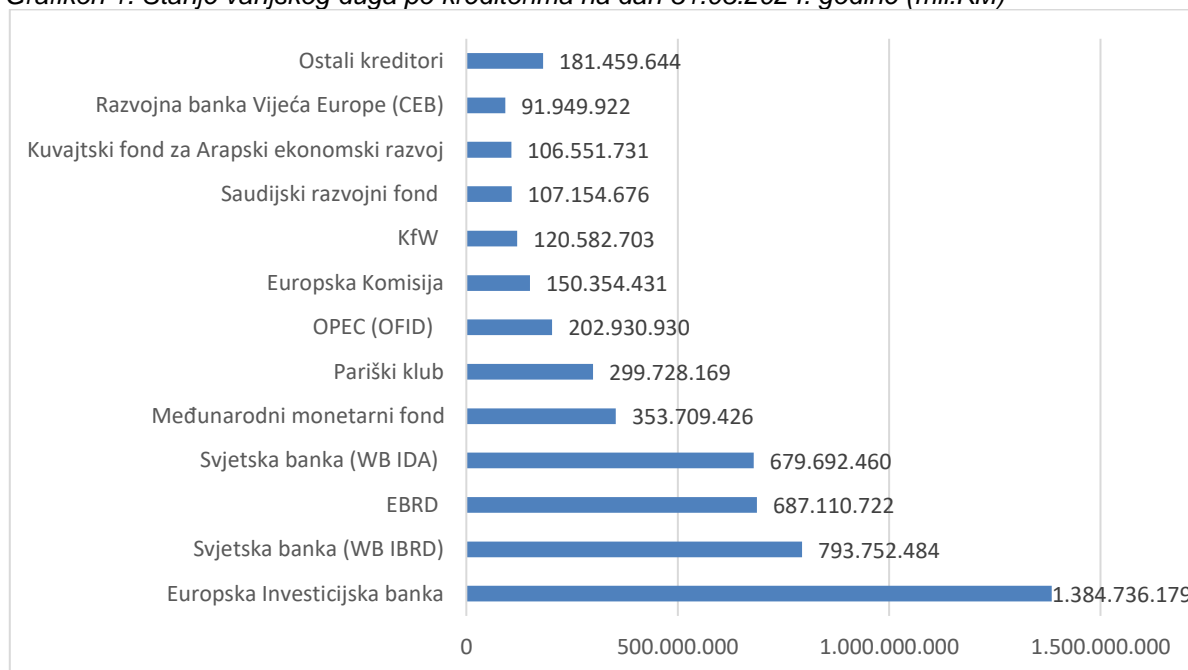
Tokom I kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 250.450.711 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 78,30% (odnosno 196.108.759 KM) dok ostatak duga od 21,70% (odnosno 54.341.952 KM) obuhvata troškove kamata i taksu. Realizacija otplate duga za I kvartal je veća za 5,65% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (237.054.324 KM), većim dijelom zbog povećanja referentnih kamatnih stopa na međunarodnom tržištu.

1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

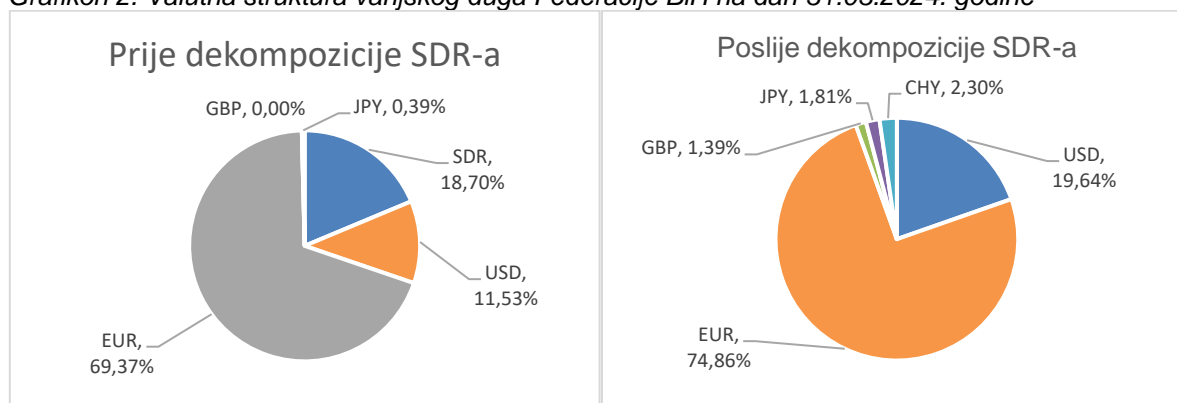
Stanje vanjskog duga na dan 31.03.2024. godine iznosi 5.159.713.748 KM i nominalno je manji za 6.952.262 KM odnosno za 0,13% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 31.12.2023. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.852.071.254 USD i manji je za 66.987.624 USD ili 2,29%.

Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.395.795.162 KM odnosno 85,19% od ukupnog duga dok se preostalih 763.918.316 KM ili 14,81 % odnosi na bilateralne kreditore.

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 31.03.2024. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2024. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom I kvartala Vlada FBiH uputila je odluku o prihvatanju zaduženja u parlamentarnu proceduru za sljedeće projekte:

- Vjetroelektrana Vlašić, 72,00 mil. EUR
- Izgradnja autoceste od Ovčara do Mostara Jug na Koridoru Vc u dijelu koji se odnosi na dionicu Mostar Sjever-Mosta Jug, 220 mil. EUR

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom I kvartala 2024. godine održano je ukupno dvije (2) aukcija vrijednosnih papira Federacije BiH. Održana je jedna aukcija trezorskih zapisa dospjeća šest (6) mjeseci u iznosu od 28,45 mil. KM, kao i jedna (1) aukcija trezorskih obveznica dospjeća tri (3) godine u iznosu od 30 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u I kvartalu 2024. godine

Datum aukcije	Instrument	Datum dospjeća	Iznos	Status
utorak, 19. mart 2024.	Trezorski zapisi; 6-m	srijeda, 18. septembar 2024.	28.450.000	Održana
utorak, 26. mart 2024.	Obveznice; 3-y	subota, 27. mart 2027.	30.000.000	Održana
Ukupno održane			58.450.000	

Tokom I kvartala 2024. godine nije bilo otplate glavnica po ranije emitovanim vrijednosnim papirima.

Kamata na vrijednosne papire u I kvartalu 2024. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 1.677.500 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 31.03.2024. godine iznosio je 983.162.776 KM (543.450.776 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 6,36%, odnosno u nominalnom iznosu za 58.747.997 KM.

Kvartalni izvještaj o dugu Q1 2024. godine

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 31.03.2024. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	981.343.824	542.445.336
Trezorski zapisi	128.450.000	71.001.724
Trezorske obveznice	850.000.000	469.844.028
Obveznice ratnih potraživanja	2.893.824	1.599.583
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	1.818.952	1.005.440
Obaveze za staru deviznu štednju	1.789.027	988.899
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	16.541
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	983.162.776	543.450.776

Grafikon 3: Struktura unutrašnjeg duga na dan 31.03.2024. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

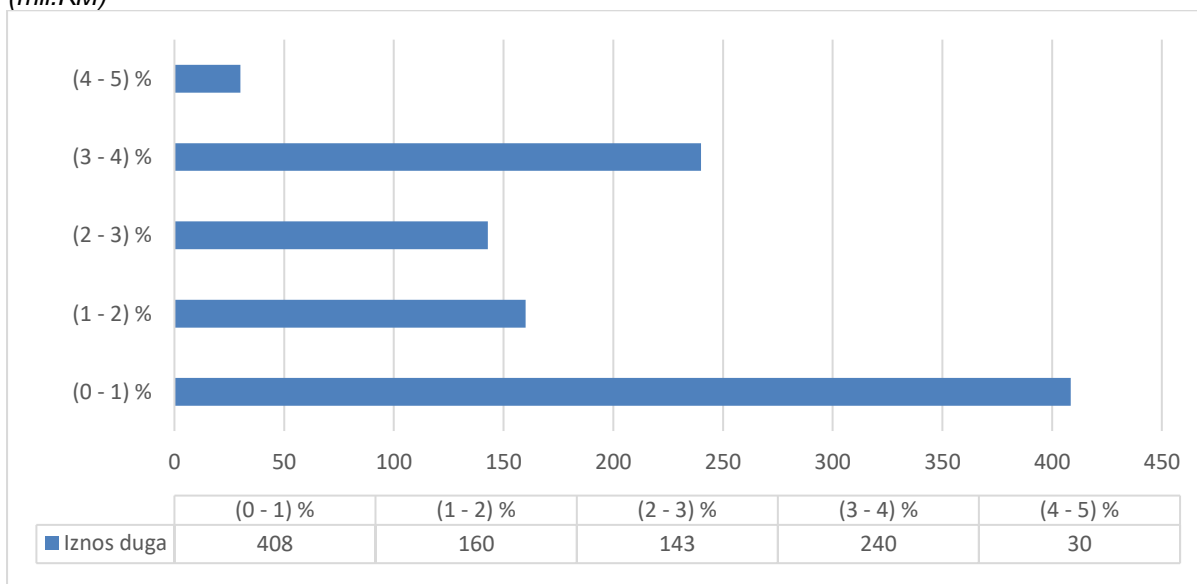


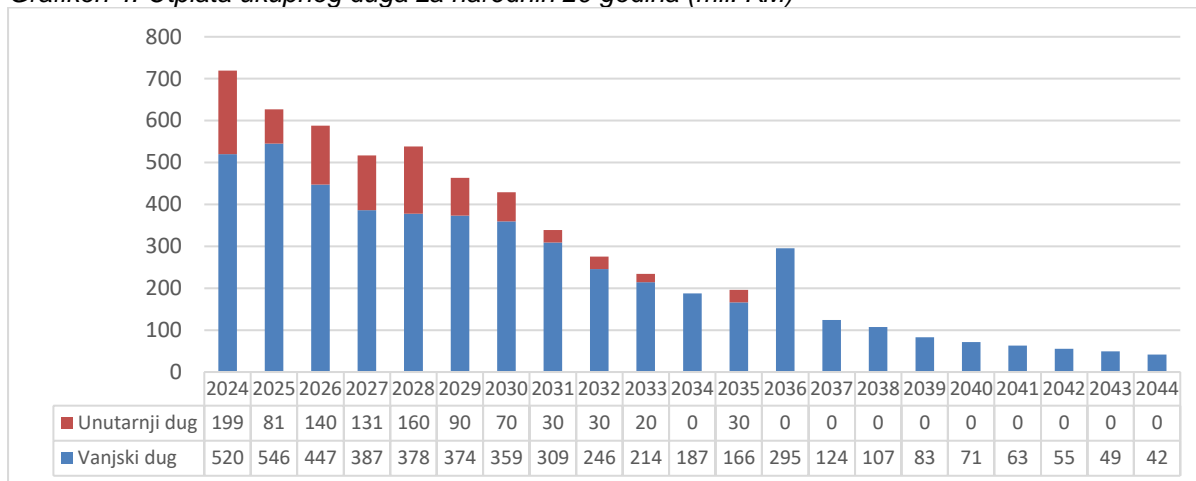
Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /-smanjenje)
	31.12.2023		31.03.2024			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	922.893.824	521.414.243	981.343.824	542.445.336	58.450.000	21.031.093
Trezorski zapisi	100.000.000	56.497.750	128.450.000	71.001.724	28.450.000	14.503.974
Trezorske obveznice	820.000.000	463.281.547	850.000.000	469.844.028	30.000.000	6.562.481
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	0	0	0	0
Obveznice - Ratna potraživanja	2.893.824	1.634.945	2.893.824	1.599.583	0	-35.362
Verifikovani / registrovani dug	1.520.956	859.306	1.818.952	1.005.440	297.997	146.134
UKUPNO	924.414.780	522.273.548	983.162.776	543.450.776	58.747.997	21.177.227

3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 31.03.2024. godine iznosio je 6.142.876.254 KM i veći je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 51.795.735 KM ili za 0,85%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.395.522.030 USD, odnosno manji je u odnosu na prethodni kvartal za 1,33% odnosno za 45.801.396 USD.

Grafikon 4: Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za II kvartal 2024. godine / glavnica i kamate

Tabela 4: Plan otplate glavnice za II kvartal 2024. godine

Opis		Q2/2024			Ukupno za II kvartal 2024
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	99.878.294	42.813.154	44.146.012	186.837.461
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		99.878.294	42.813.154	44.146.012	186.837.461
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	30.000.000	30.000.000	60.000.000
	Trezorske obveznice	0	0	0	0
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	659.860	659.860
Ukupno za unutrašnji dug		0	30.000.000	30.659.860	60.659.860
Ukupno		99.878.294	72.813.154	74.805.872	247.497.321

Tabela 5: Plan servisiranja kamata u II kvartalu 2024. godine

Opis		Q2/2024			Ukupno za II kvartal 2024
		April	Maj	Juni	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	6.760.475	22.997.589	6.864.531	36.622.594
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		6.760.475	22.997.589	6.864.531	36.622.594
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	750.000	1.687.500	1.980.000	4.417.500
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	72.346	72.346
Ukupno za unutrašnji dug		750.000	1.687.500	2.052.346	4.489.846
Ukupno		7.510.475	24.685.089	8.916.877	41.112.441

ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2024. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT78002	FBIHT78	14.11.2023	15.05.2024	3,06%	30.000.000
2.	BAFBIHT77004	FBIHT77	13.06.2023	12.06.2024	1,15%	30.000.000
3.	BAFBIHT79000	FBIHT79	12.12.2023	11.09.2024	3,50%	40.000.000
4.	BAFBIHT81006	FBIHT81	19.03.2024	18.09.2024	3,55%	28.450.000
Ukupno trezorski zapisi						128.450.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospijeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK42A00	FBIHK42A	12.07.2022	13.07.2024	2,20%	40.000.000
2.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
3.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
4.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
5.	BAFBIHK51A08	FBIHK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
6.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBIHK50A09	FBIHK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
10.	BAFBIHK52A07	FBIHK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
11.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
12.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
13.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
14.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
15.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
16.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
17.	BAFBIHK46A06	FBIHK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
18.	BAFBIHK49A03	FBIHK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
19.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
20.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
21.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
22.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000
23.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000

Kvartalni izvještaj o dugu Q1 2024. godine

24.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
25.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
26.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
27.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						850.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK2D001	FBIHK2D	02.12.2011.	30.06.2024.	2,50%	599.865
2.	BAFBIHK6B006	FBIHK6B	25.10.2013.	30.06.2024.	2,50%	59.995
3.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011.	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
4.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013.	30.06.2025.	2,50%	60.000
5.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015.	30.06.2025.	2,50%	300.013
6.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013.	30.06.2026.	2,50%	59.998
7.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015.	30.06.2026.	2,50%	300.011
8.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013.	30.06.2027.	2,50%	102.072
9.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015.	30.06.2027.	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.893.824

2.3. Obveznice stare devizne štednje

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
Ukupno obveznice stare devizne štednje						

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.03.2024. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	128.450.000
2.	Obveznice	852.893.824
Ukupno vrijednosni papiri		981.343.824

**Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
Federalno ministarstvo financija**

Kvartalni izvještaj o dugu

Q2/2024

Bilten broj 36

**August 2024.
www.fmf.gov.ba**

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	1
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga	1
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama.....	1
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga.....	2
2. Unutrašnji dug.....	3
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	4
3. Ukupan dug.....	6
ANEX 1 – UKUPAN DUG	7
Plan servisiranja duga za III kvartal 2024. godine / glavnica i kamate	7
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	8
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2024. godine.....	8
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	8
2. Obveznice Federacije BiH	8
2.1. Trezorske obveznice.....	8
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	9
2.3. Obveznice stare devizne štednje.....	9
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.06.2024. godine.....	9

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom II kvartala 2024. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 32.674.115 KM na osnovu kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 27.211.850 i KWD = 5.462.265

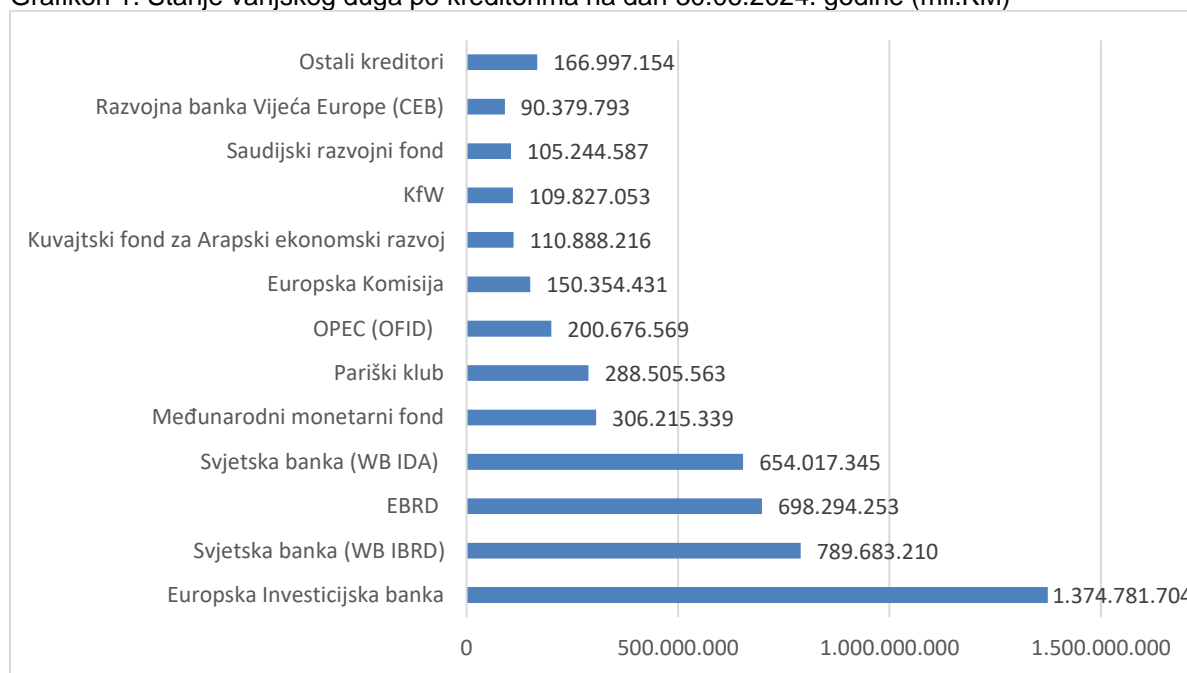
Tokom II kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 207.649.659 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 80,90% (odnosno 167.990.053 KM) dok ostatak duga od 19,10% (odnosno 39.659.606 KM) obuhvata troškove kamata i taksu. Realizacija otplate duga za II kvartal je manja za 8,54% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (227.041.318 KM).

1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

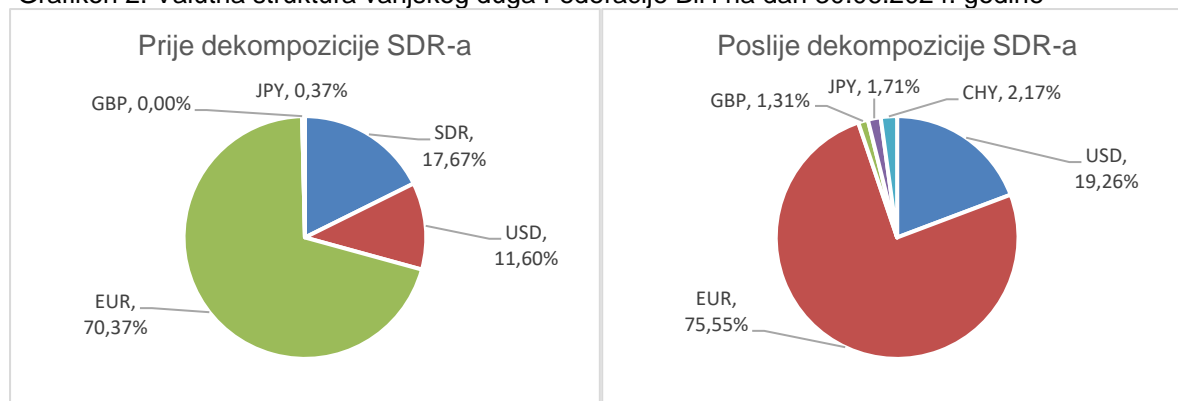
Stanje vanjskog duga na dan 30.06.2024. godine iznosi 5.045.865.216 KM i nominalno je manji za 113.848.262 KM odnosno za 2,21% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 31.03.2024. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.761.793.197 USD i manji je za 90.278.057 USD ili 3,17%.

Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.315.361.219 KM odnosno 85,52% od ukupnog duga dok se preostalih 730.503.997 KM ili 14,48 % odnosi na bilateralne kreditore.

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 30.06.2024. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.06.2024. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom II. kvartala Vlada FBiH nije donosila zaključke za nove projekte u svrhu pokretanja inicijative osiguravanja sredstava od inostranih kreditora.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom II kvartala 2024. godine održano je ukupno šest (6) aukcija vrijednosnih papira Federacije BiH. Održane su četiri aukcije trezorski zapisa dospjeća tri (3) i dvanaest (12) mjeseci u iznosu od 29,45 mil. i 10 mil KM, i dvije aukcije trezorski zapisa sa dospjećem od devet (9) mjeseci sa iznosima od 30 mil. KM, kao i dvije aukcije trezorskih obveznica dospjeća tri (3) i pet (5) godina sa iznosima od 40 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u II kvartalu 2024. godine

Datum aukcije	Instrument	Datum dospjeća	Iznos	Status
utorak, 2. april 2024.	Trezorski zapisi; 12-m	srijeda, 2. april 2025.	10.000.000	Održana
utorak, 16. april 2024.	Obveznice; 3-y	subota, 17. april 2027.	40.000.000	Održana
utorak, 7. maj 2024.	Trezorski zapisi; 9-m	srijeda, 5. februar 2025.	30.000.000	Održana
utorak, 14. maj 2024.	Trezorski zapisi; 3-m	srijeda, 14. august 2024.	29.450.000	Održana
utorak, 21. maj 2024.	Trezorski zapisi; 3-m	srijeda, 21. august 2024.	30.000.000	Otkazana
utorak, 4. juni 2024.	Trezorski zapisi; 9-m	srijeda, 5. mart 2025.	30.000.000	Održana
utorak, 11. juni 2024.	Obveznice; 5-y	utorak, 12. juni 2029.	40.000.000	Otkazana
utorak, 25. juni 2024.	Obveznice; 5-y	utorak, 26. juni 2029.	40.000.000	Održana
Ukupno održane aukcije			179.450.000	

Izvršena je XVI emisija obveznica stare devizne štednje u iznosu od 1.690.485 KM, sa rokom dospjeća od šest (6) mjeseci.

Tokom II kvartala 2024. godine otplaćene su glavnice po ranije emitovanim vrijednosnim papirima odnosno:

- trezorski zapisi: FBIHT77 u iznosu od 30 mil. KM
FBIHT78 u iznosu od 30 mil. KM
- ratna potraživanja: FBIHK2D u iznosu od 599.865 KM
FBIHK6B u iznosu od 59.995 KM

Kamata na vrijednosne papire u II kvartalu 2024. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 4.935.000 KM
- ratna potraživanja = 72.346 KM

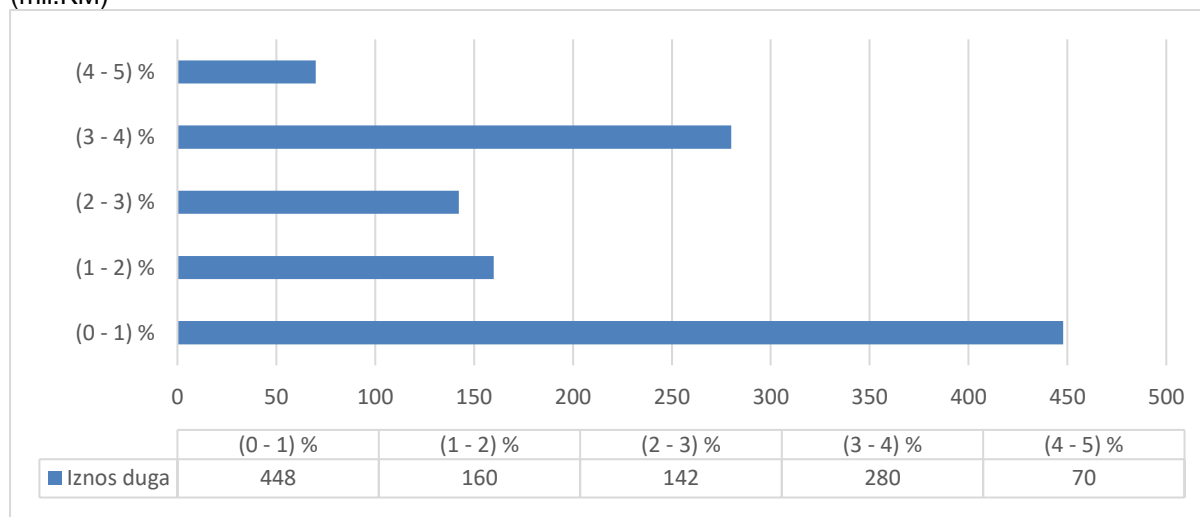
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 30.06.2024. godine iznosio je 1.101.854.374 KM (603.086.643 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 12,07%, odnosno u nominalnom iznosu za 118.691.598 KM.

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 30.06.2024. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.101.824.449	603.070.264
Trezorski zapisi	167.900.000	91.898.031
Trezorske obveznice	930.000.000	509.024.233
Obveznice ratnih potraživanja	2.233.964	1.222.733
Obveznice stare devizne štednje	1.690.485	925.266
Verifikovani/registrovani dug, od čega	29.925	16.379
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	16.379
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	1.101.854.374	603.086.643

Grafikon 3. Struktura unutrašnjeg duga na dan 30.06.2024. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)



Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2024. godine

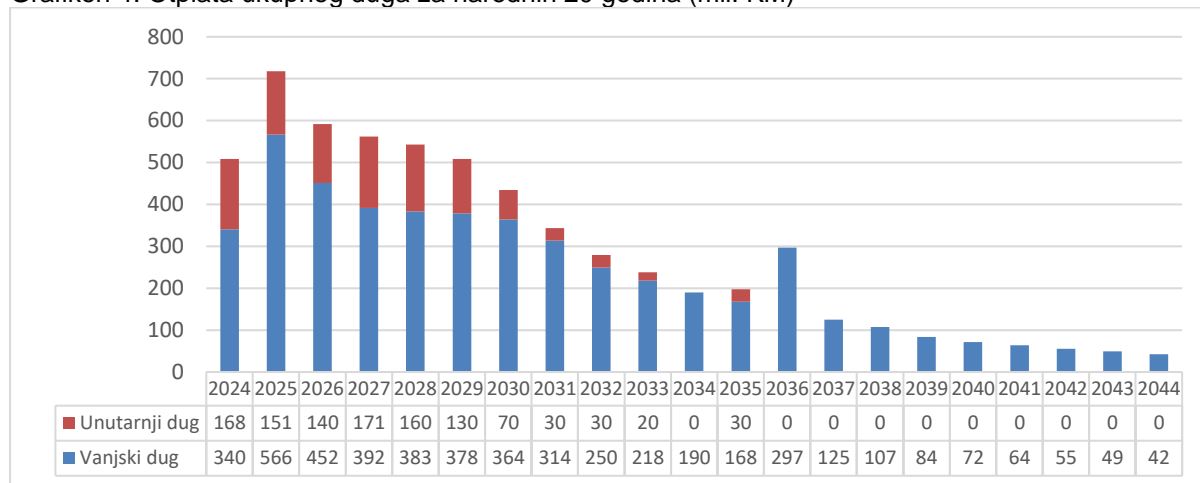
Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /- smanjenje)
	31.03.2024		30.06.2024			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	981.343.824	542.445.336	1.101.824.449	603.070.264	120.480.625	60.624.928
Trezorski zapisi	128.450.000	71.001.724	167.900.000	91.898.031	39.450.000	20.896.307
Trezorske obveznice	850.000.000	469.844.028	930.000.000	509.024.233	80.000.000	39.180.205
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	1.690.485	925.266	1.690.485	925.266
Obveznice - Ratna potraživanja	2.893.824	1.599.583	2.233.964	1.222.733	-659.860	-376.850
<i>Verifikovani / registrovani dug</i>	1.818.952	1.005.440	29.925	16.379	-1.789.027	-989.061
UKUPNO	983.162.776	543.450.776	1.101.854.374	603.086.643	118.691.598	59.635.867

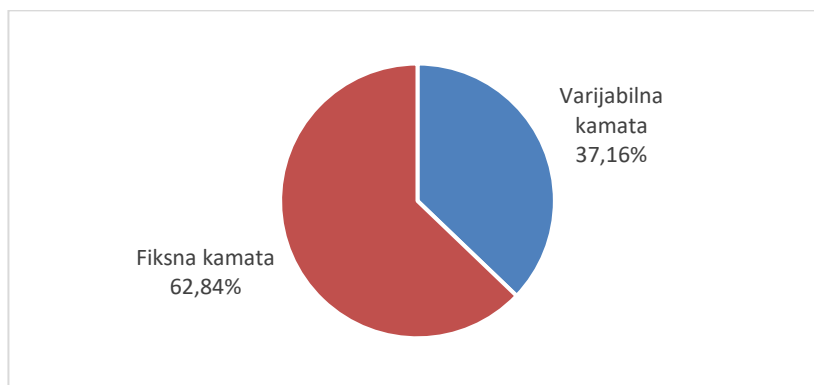
3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 30.06.2024. godine iznosio je 6.147.719.590 KM i veći je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 4.843.336 KM ili za 0,08%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.364.879.840 USD, odnosno manji je u odnosu na prethodni kvartal za 0,9% odnosno za 30.642.189 USD.

Grafikon 4. Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



Grafikon 5. Struktura ukupnog duga prema vrsti kamatne stope



ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za III kvartal 2024. godine / glavnica i kamate

Tabela 4. Plan otplate glavnice za III kvartal 2024. godine

Opis		Q3/2024			Ukupno za III kvartal 2024
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	68.185.446	52.511.755	60.479.932	181.177.133
	Direktni vanjski dug	1.204.520	0	0	1.204.520
Ukupno za vanjski dug		69.389.966	52.511.755	60.479.932	182.381.653
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	29.450.000	68.450.000	97.900.000
	Trezorske obveznice	40.000.000	0	0	40.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	1.690.485	1.690.485
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		40.000.000	29.450.000	70.140.485	139.590.485
Ukupno		109.389.966	81.961.755	130.620.417	321.972.138

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u III kvartalu 2024. godine

Opis		Q3/2024			Ukupno za III kvartal 2024
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	7.743.486	26.782.950	14.313.260	48.839.696
	Direktni vanjski dug	12.045	0	0	12.045
Ukupno za vanjski dug		7.755.531	26.782.950	14.313.260	48.851.741
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	1.315.000	0	2.322.500	3.637.500
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	21.131	21.131
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		1.315.000	0	2.343.631	3.658.631
Ukupno		9.070.531	26.782.950	16.656.892	52.510.372

ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.06.2024. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT84000	FBIHT84	14.05.2024	14.08.2024	3,85%	29.450.000
2.	BAFBIHT79000	FBIHT79	12.12.2023	11.09.2024	3,50%	40.000.000
3.	BAFBIHT81006	FBIHT81	19.03.2024	18.09.2024	3,55%	28.450.000
4.	BAFBIHT83002	FBIHT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
5.	BAFBIHT85007	FBIHT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
6.	BAFBIHT82004	FBIHT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
Ukupno trezorski zapisi						167.900.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK42A00	FBIHK42A	12.07.2022	13.07.2024	2,20%	40.000.000
2.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
3.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
4.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
5.	BAFBIHK51A08	FBIHK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
6.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
7.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
8.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
9.	BAFBIHK50A09	FBIHK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
10.	BAFBIHK52A07	FBIHK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
11.	BAFBIHK53A06	FBIHK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
12.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
13.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
14.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
15.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
16.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
17.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
18.	BAFBIHK46A06	FBIHK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
19.	BAFBIHK49A03	FBIHK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
20.	BAFBIHK54A05	FBIHK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
21.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000

Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2024. godine

22.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
23.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
24.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000
25.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
26.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
27.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
28.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
29.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						930.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
2.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025.	2,50%	60.000
3.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025.	2,50%	300.013
4.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026.	2,50%	59.998
5.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026.	2,50%	300.011
6.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027.	2,50%	102.072
7.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027.	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.233.964

2.3. Obveznice stare devizne štednje

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
	BAFBIHKB2005	FBIHKB2	31.03.2024	30.09.2024	2,50%	1.690.485
Ukupno obveznice stare devizne štednje						1.690.485

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.06.2024. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	167.900.000
2.	Obveznice	933.924.449
Ukupno vrijednosni papiri		1.101.824.449

**Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
Federalno ministarstvo finansija**

Kvartalni izvještaj o dugu

Q3/2024

Bilten broj 37

**Oktobar 2024.
www.fmf.gov.ba**

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	1
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga	1
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama.....	1
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga.....	3
2. Unutrašnji dug.....	3
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	4
3. Ukupan dug.....	5
ANEX 1 – UKUPAN DUG	7
Plan servisiranja duga za IV. kvartal 2024. godine / glavnica i kamate.....	7
Stanje duga po kvartalima	7
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	8
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.9.2024. godine.....	8
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	8
2. Obveznice Federacije BiH	8
2.1. Trezorske obveznice.....	8
2.2. Obveznice ratnih potraživanja	9
2.3. Obveznice stare devizne štednje.....	9
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.9.2024. godine.....	9

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom III. kvartala 2024. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 24.995.117 KM na osnovu kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 19.462.638, KWD = 5.071.381 i SAR = 461.098

Tokom III. kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 227.571.988 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 77,30% (odnosno 175.908.926 KM) dok ostatak duga od 22,70% (odnosno 51.663.062 KM) obuhvata troškove kamata i taksu. Realizacija otplate duga za III. kvartal je manja za 1,06% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (230.016.829 KM).

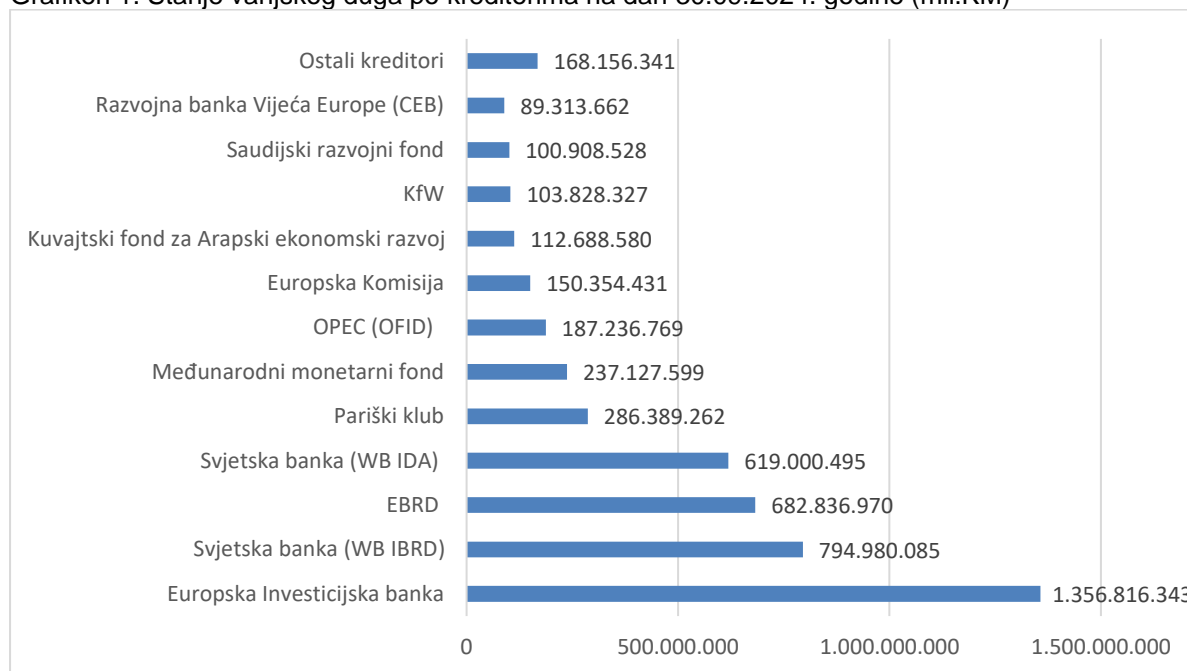
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

Stanje vanjskog duga na dan 30.09.2024. godine iznosi 4.889.637.392 KM i nominalno je manji za 156.227.824 KM odnosno za 3,1% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 30.06.2024. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.789.535.552 USD i veći je za 27.742.355 USD ili 1%.

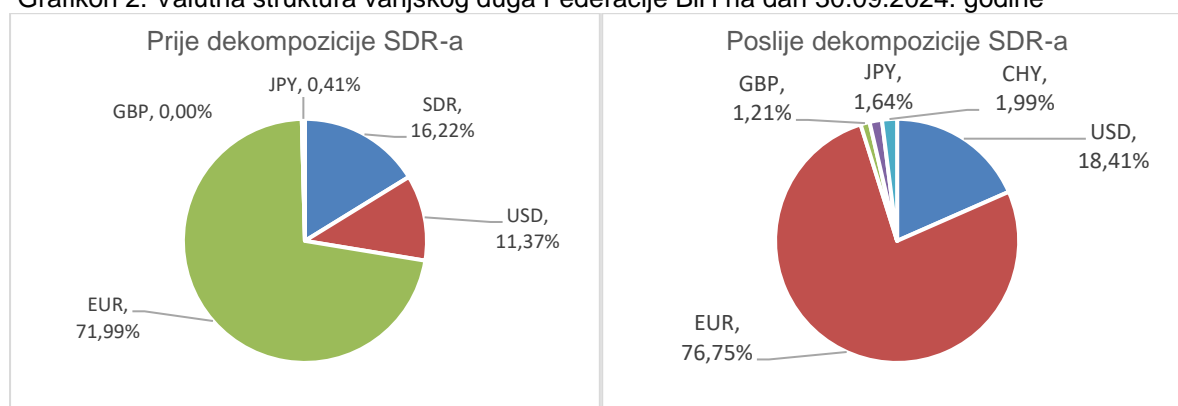
Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.169.371.772 KM odnosno 85,27% od ukupnog duga dok se preostalih 720.265.620 KM ili 14,73 % odnosi na bilateralne kreditore.

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 30.09.2024. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 30.09.2024. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom III. kvartala pripremljeno je i upućeno Vladi Federacije BiH na usvajanje sedam (7) informacija o projektu sa prijedlogom zaključaka, s ciljem pokretanja inicijative za osiguranje sredstava od inostranih kreditora. Informacije i zaključci se odnose na sljedeće projekte:

- Koridor Vc Putnikovo brdo – Medakovo dodatno zaduženje za iznos do 69 mil. EUR kod EBRD-a,
- Koridor Vc Poprikuše – Nemila dodatno zaduženje za iznos do 95 mil. EUR kod EBRD-a,
- Koridor Vc Vranduk – Ponirak dodatno zaduženje za iznos do 65 mil. EUR kod OPEC-a,
- Izgradnja kulturnog – sportskog centra u Mostaru za iznos do 12 mil. EUR kod CEB-a,
- Vjetroelektrana Poklečani za iznos do 103,05 mil. EUR kod EIB-a,
- Vjetroelektrana Poklečani za iznos do 53,63 mil. EUR kod KfW-a,
- Revitalizacija hidroelektrane Jajce II za iznos do 31,5 mil. EUR kod IBRD-a.

Također tokom III. kvartala Vlada FBiH je u parlamentarnu proceduru uputila dvije (2) odluke o prihvatanju zaduženja, za sljedeće projekte:

- Dodatno zaduženje za izgradnju pruge Ilidža – Hrasnica za iznos do 5 mil. EUR kod EBRD-a,
- Dodatno zaduženje za projekat Adaptivno upravljanje saobraćajem (e-Mobility) za iznos do 5 mil. EUR kod EBRD-a,
- Geoprostorna infrastruktura i procjena vrijednosti nekretnina 31,84 mil. EUR IBRD-a.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom III. kvartala 2024. godine održano je ukupno tri (3) aukcije vrijednosnih papira Federacije BiH. Održane su dvije aukcije trezorskih zapisa dospjeća šest (6) i dvanaest (12) mjeseci u iznosima od 30 mil. KM i 20 mil. KM, kao i jedna aukcija trezorskih obveznica dospjeća deset (10) godina u iznosu od 30 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u III. kvartalu 2024. godine

Datum aukcije	Instrument	Datum dospijeća	Iznos	Status
utorak, 10. septembar 2024	Trezorski zapisi; 12-m	srijeda, 10. septembar 2025	20.000.000	Održana
utorak, 17. septembar 2024	Trezorski zapisi; 6-m	srijeda, 19. mart 2025	30.000.000	Održana
utorak, 24. septembar 2024	Obveznice; 10-y	ponedjeljak, 25. septembar 2034	30.000.000	Održana
Ukupno održane aukcije			80.000.000	

Tokom III. kvartala 2024. godine otplaćene su glavnice po ranije emitovanim vrijednosnim papirima odnosno:

- trezorski zapisi: FBIHT79 u iznosu od 40 mil. KM
FBIHT81 u iznosu od 28,45 mil. KM
FBIHT84 u iznosu od 29,45 mil. KM
- trezorske obveznice: FBIHK42A u iznosu od 40 mil. KM
- stara devizna štednja: XVI. emisija u iznosu od 1.690.485 KM

Kamata na vrijednosne papire u III. kvartalu 2024. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 3.637.500 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 30.09.2024. godine iznosio je 1.042.263.889 KM (594.610.999 USD) i u odnosu na protekli kvartal je manji za 5,41%, odnosno u nominalnom iznosu za 59.590.485 KM.

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 30.09.2024. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.042.233.964	594.593.926
Trezorski zapisi	120.000.000	68.459.937
Trezorske obveznice	920.000.000	524.859.515
Obveznice ratnih potraživanja	2.233.964	1.274.475
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	29.925	17.072
Obaveze za staru deviznu štednju	0	0
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	17.072
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	1.042.263.889	594.610.999

Grafikon 3. Struktura unutrašnjeg duga na dan 30.09.2024. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

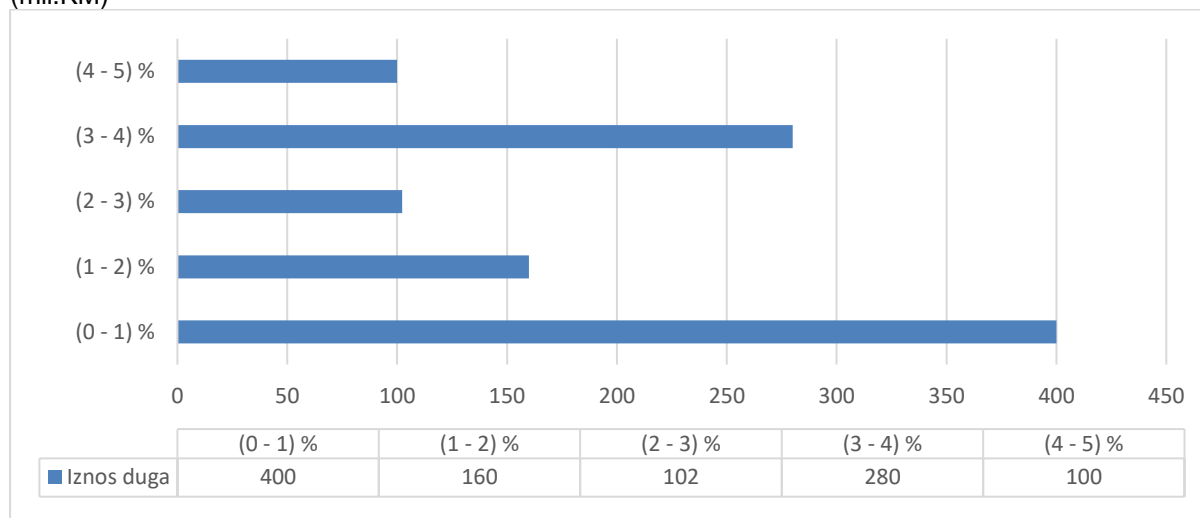


Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

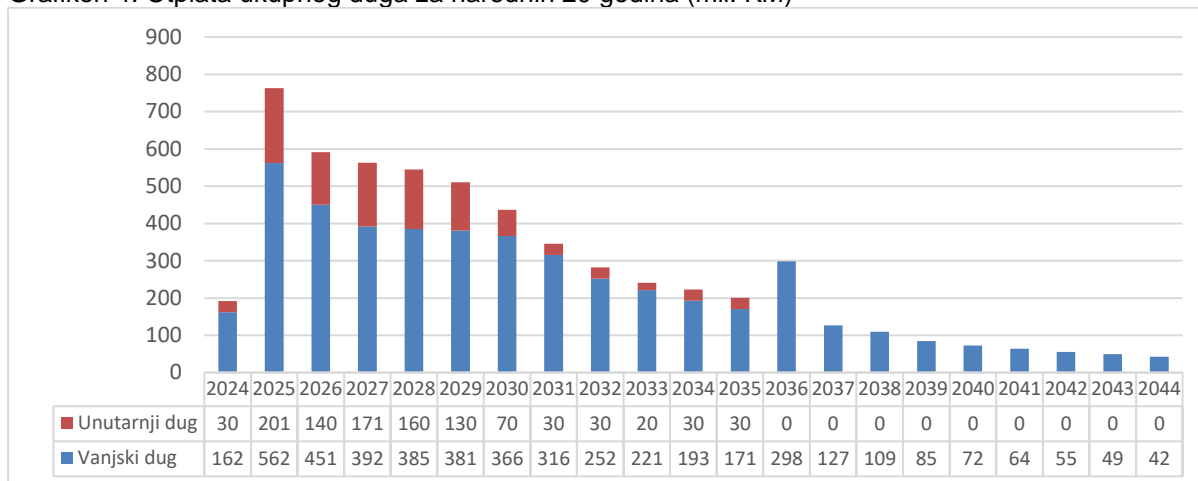
OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje / -smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje / -smanjenje)
	30.06.2024		30.09.2024			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.101.824.449	603.070.264	1.042.233.964	594.593.926	-59.590.485	-8.476.337
Trezorski zapisi	167.900.000	91.898.031	120.000.000	68.459.937	-47.900.000	-23.438.094
Trezorske obveznice	930.000.000	509.024.233	920.000.000	524.859.515	-10.000.000	15.835.281
Obveznice - Stara devizna štednja	1.690.485	925.266	0	0	-1.690.485	-925.266
Obveznice - Ratna potraživanja	2.233.964	1.222.733	2.233.964	1.274.475	0	51.742
Verifikovani / registrovani dug	29.925	16.379	29.925	17.072	0	693
UKUPNO	1.101.854.374	603.086.643	1.042.263.889	594.610.999	-59.590.485	-8.475.644

3. Ukupan dug

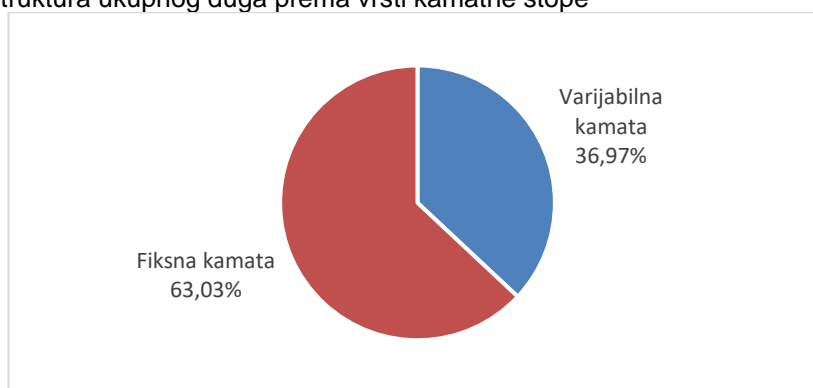
Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 30.09.2024. godine iznosio je 5.931.901.281 KM i manji je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 215.818.309 KM ili za 3,51%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.384.146.551 USD, odnosno veći je u odnosu na prethodni kvartal za 0,57% odnosno za 19.266.710 USD.

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

Grafikon 4. Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



Grafikon 5. Struktura ukupnog duga prema vrsti kamatne stope



ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za IV. kvartal 2024. godine / glavnica i kamate

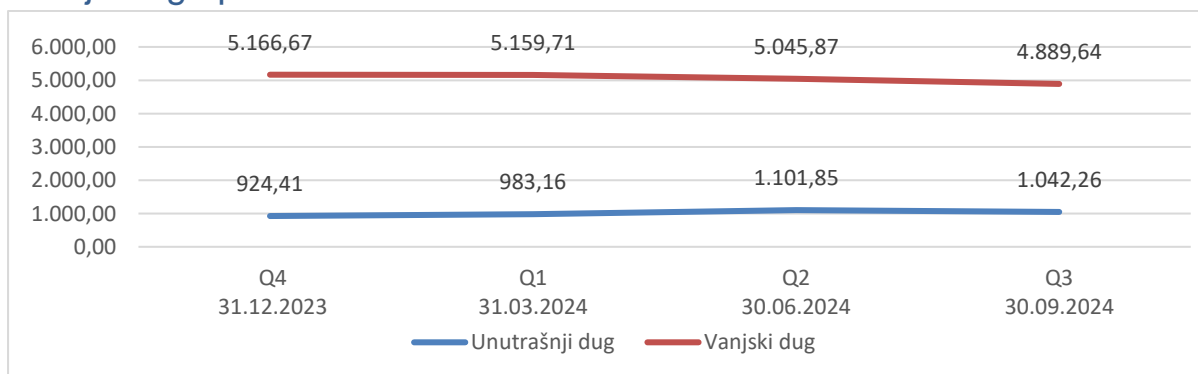
Tabela 4. Plan otplate glavnice za IV. kvartal 2024. godine

Opis		Q4/2024			Ukupno za IV. kvartal 2024
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		98.443.427	23.901.904	44.517.971	166.863.302
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	0	30.000.000	0	30.000.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		0	30.000.000	0	30.000.000
Ukupno		98.443.427	53.901.904	44.517.971	196.863.302

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u IV. kvartalu 2024. godine

Opis		Q4/2024			Ukupno za IV. kvartal 2024
		Oktobar	Novembar	Decembar	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
	Direktni vanjski dug	0	0	0	0
Ukupno za vanjski dug		5.832.442	21.792.669	6.258.706	33.883.818
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	0	0	0
	Trezorske obveznice	2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		2.147.500	1.687.500	2.770.000	6.605.000
Ukupno		7.979.942	23.480.169	9.028.706	40.488.818

Stanje duga po kvartalima



ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 30.9.2024. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT83002	FBIHT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
2.	BAFBIHT85007	FBIHT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
3.	BAFBIHT87003	FBIHT87	17.09.2024	19.03.2025	3,02%	30.000.000
4.	BAFBIHT82004	FBIHT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
5.	BAFBIHT86005	FBIHT86	10.09.2024	10.09.2025	3,32%	20.000.000
Ukupno trezorski zapisi						120.000.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK28A08	FBIHK28A	12.11.2019	13.11.2024	0,20%	30.000.000
2.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
3.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
4.	BAFBIHK51A08	FBIHK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
5.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
6.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
7.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	17.10.2026	0,30%	40.000.000
8.	BAFBIHK50A09	FBIHK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
9.	BAFBIHK52A07	FBIHK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
10.	BAFBIHK53A06	FBIHK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
11.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
12.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
13.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
14.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
15.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
16.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
17.	BAFBIHK46A06	FBIHK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
18.	BAFBIHK49A03	FBIHK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
19.	BAFBIHK54A05	FBIHK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
20.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
21.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
22.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
23.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000

Kvartalni izvještaj o dugu Q3 2024. godine

24.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
25.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
26.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
27.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
28.	BAFBIHK55A04	FBIHK55A	24.09.2024	25.09.2034	4,65%	30.000.000
29.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						920.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
2.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025.	2,50%	60.000
3.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025.	2,50%	300.013
4.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026.	2,50%	59.998
5.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026.	2,50%	300.011
6.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027.	2,50%	102.072
7.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027.	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.233.964

2.3. Obveznice stare devizne štednje

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
Ukupno obveznice stare devizne štednje						

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 30.9.2024. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	120.000.000
2.	Obveznice	922.233.964
Ukupno vrijednosni papiri		1.042.233.964

**Bosna i Hercegovina
Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
Federalno ministarstvo financija**

Kvartalni izvještaj o dugu

Q4/2024

Bilten broj 38

**Januar 2025.
www.fmf.gov.ba**

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	1
1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga	1
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama.....	1
1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga.....	2
2. Unutrašnji dug.....	3
2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	3
3. Ukupan dug.....	5
3.1. Aktivnosti	5
ANEX 1 – UKUPAN DUG	6
Plan servisiranja duga za I. kvartal 2025. godine / glavnica i kamate	6
Stanje duga po kvartalima	6
ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG	7
Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.12.2024. godine.....	7
1. Trezorski zapisi Federacije BiH	7
2. Obveznice Federacije BiH	7
2.1. Trezorske obveznice.....	7
2.2. Obveznice ratnih potraživanja.....	8
3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.12.2024. godine.....	8

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), a obuhvata direktni vanjski dug Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH radi supsidijarnog prosljeđivanja krajnjim korisnicima (finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) odnosno relevantni dug.

1.1. Aktivnosti na angažiranju i otplati duga

Tokom IV. kvartala 2024. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažovano/povučeno 38.673.607 KM na osnovu kursa CB na dan angažovanja sredstava. Valute angažovanih sredstava su: EUR = 38.585.524 i KWD = 88.083.

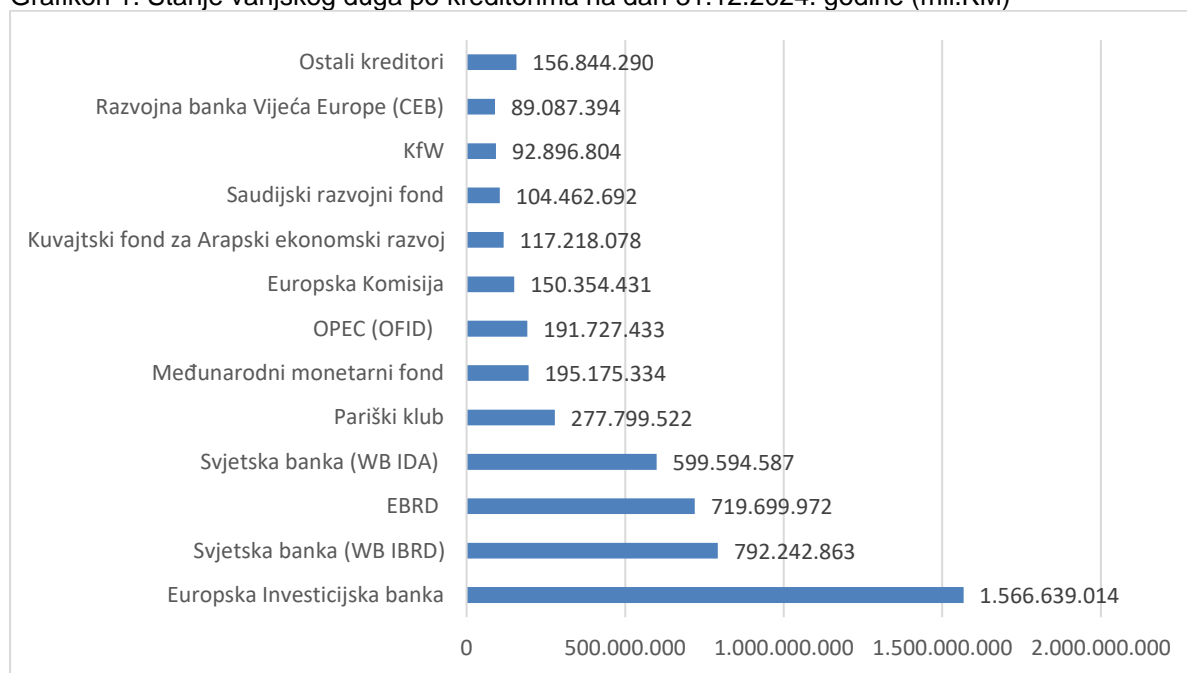
Tokom IV. kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 200.395.673 KM. Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 81,64% (odnosno 163.599.300 KM) dok ostatak duga od 18,36% (odnosno 36.796.373 KM) obuhvata troškove kamata i taksi. Realizacija otplate duga za IV. kvartal je manja za 0,18% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (200.747.120 KM).

1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

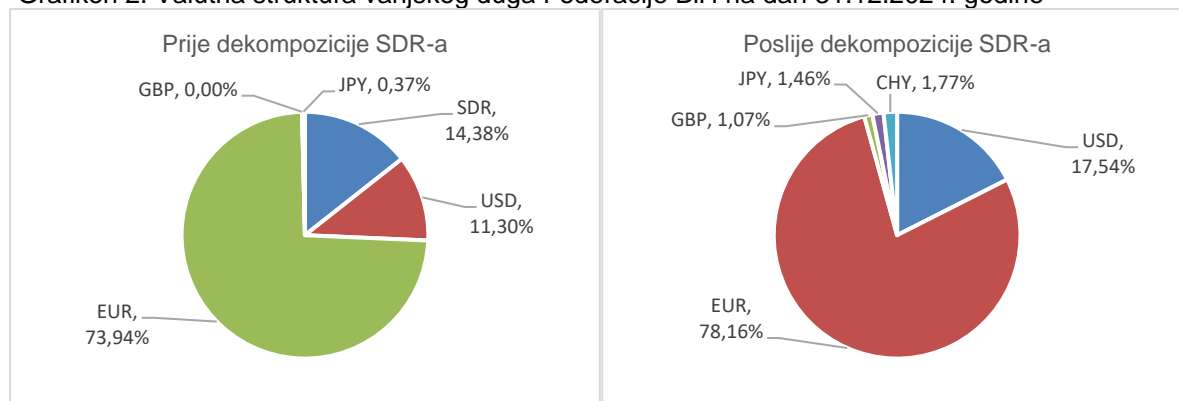
Stanje vanjskog duga na dan 31.12.2024. godine iznosi 5.053.742.415 KM i nominalno je veći za 164.105.023 KM odnosno za 3,36% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 30.09.2024. godine. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u USD je 2.698.664.117 USD i manji je za 90.871.435 USD ili 3,26%.

Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizira se u saradnji sa Svjetskom bankom – WB, Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Međunarodnim monetarnim fondom – MMF i drugim bilateralnim i multilateralnim finansijskim institucijama. Vanjski dug prema multilateralnim finansijskim institucijama iznosi 4.356.583.025 KM odnosno 86,21% od ukupnog duga dok se preostalih 697.159.390 KM ili 13,79% odnosi na bilateralne kreditore.

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 31.12.2024. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.12.2024. godine



SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od sljedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0993, Euro (EUR) 0,37379, Američki dolar (USD) 0,57813, Britanska Funta (GBP) 0,08087 i Japanski Yen (JPY), 13,452.

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

Tokom IV. kvartala Vlada FBiH nije donosila zaključke za nove projekte u svrhu pokretanja inicijative osiguravanja sredstava od inostranih kreditora.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama („Službene novine FBiH“, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16), Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje.

Unutrašnji dug trenutno obuhvata dug nastao emisijom tržišnih vrijednosnih papira (trezorski zapisi, trezorske obveznice, obveznice ratnih potraživanja i stare devizne štednje) i verifikacijom duga.

2.1. Aktivnosti na aukcijama i otplatama

Tokom IV. kvartala 2024. godine održano je ukupno osam (8) aukcija vrijednosnih papira Federacije BiH, od čega jedno reotvaranje aukcije prethodno izdatih vrijednosnih papira, odnosno trezorskih obveznica sa dospelom od deset (10) godina u iznosu od 15 mil. KM. Rezultati predmetnih aukcija prikazani su u tabeli.

Tabela 1. Pregled planiranih i održanih aukcija u IV. kvartalu 2024. godine

Datum aukcije	Instrument	Kuponska stopa	Iznos u KM
01.10.2024	Obveznice; 7-y	3,80%	40.000.000
08.10.2024	Obveznice; 5-y	3,55%	40.000.000
17.10.2024	Obveznice; 10-y	4,65%	15.000.000
22.10.2024	Obveznice; 8-y	4,50%	30.000.000
12.11.2024	Obveznice; 8-y	5,25%	18.000.000
04.12.2024	Obveznice; 7-y	3,90%	50.000.000
05.12.2024	Obveznice; 5-y	3,75%	150.000.000
10.12.2024	Obveznice; 3-y	3,25%	50.000.000
Ukupno održane aukcije			393.000.000

Tokom IV. kvartala 2024. godine otplaćene su glavnice po ranije emitovanim vrijednosnim papirima odnosno:

- trezorske obveznice: FBIHK28A u iznosu od 30 mil. KM

Kamata na vrijednosne papire u IV. kvartalu 2024. godine plaćena je po sljedećem rasporedu:

- trezorske obveznice = 7.480.000 KM

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Ukupan unutrašnji dug na dan 31.12.2024. godine iznosio je 1.406.220.206 KM (750.912.037 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 34,92%, odnosno u nominalnom iznosu za 363.956.317 KM.

Kvartalni izvještaj o dugu Q4 2024. godine

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 31.12.2024. godine

Opis	KM	USD
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.405.233.964	750.385.390
Trezorski zapisi	120.000.000	64.079.185
Trezorske obveznice	1.283.000.000	685.113.284
Obveznice ratnih potraživanja	2.233.964	1.192.922
Obveznice stare devizne štednje	0	0
Verifikovani/registrovani dug, od čega	986.242	526.647
Obaveze za staru deviznu štednju	956.317	510.667
Obaveze za ratna potraživanja po sudskim presudama	29.925	15.980
Ukupan unutrašnji dug Vlade Federacije BiH	1.406.220.206	750.912.037

Grafikon 3. Struktura unutrašnjeg duga na dan 31.12.2024. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

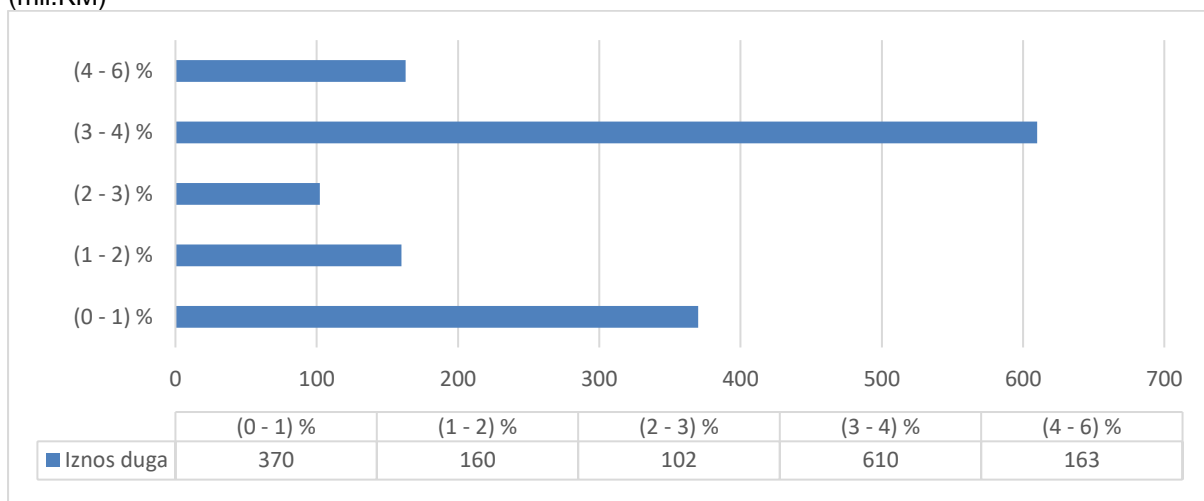


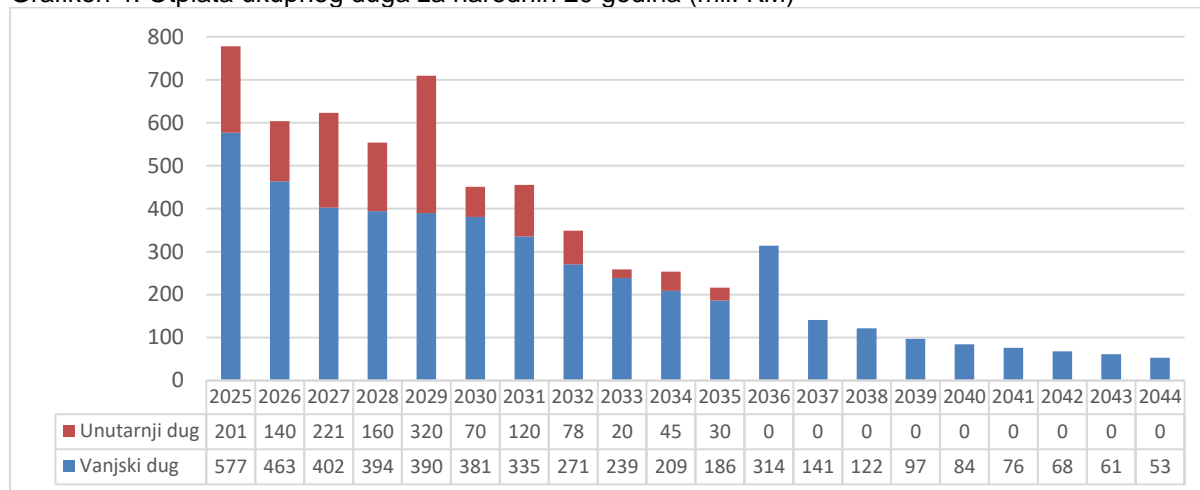
Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga FBiH				Promjena u KM (+povećanje /-smanjenje)	Promjena u USD (+povećanje /-smanjenje)
	30.09.2024		31.12.2024			
	KM	USD	KM	USD		
Dug u vrijednosnim papirima, od čega	1.042.233.964	594.593.926	1.405.233.964	750.385.390	363.000.000	155.791.464
Trezorski zapisi	120.000.000	68.459.937	120.000.000	64.079.185	0	-4.380.752
Trezorske obveznice	920.000.000	524.859.515	1.283.000.000	685.113.284	363.000.000	160.253.769
Obveznice - Stara devizna štednja	0	0	0	0	0	0
Obveznice - Ratna potraživanja	2.233.964	1.274.475	2.233.964	1.192.922	0	-81.554
Verifikovani / registrovani dug	29.925	17.072	986.242	526.647	956.317	509.574
UKUPNO	1.042.263.889	594.610.999	1.406.220.206	750.912.037	363.956.317	156.301.038

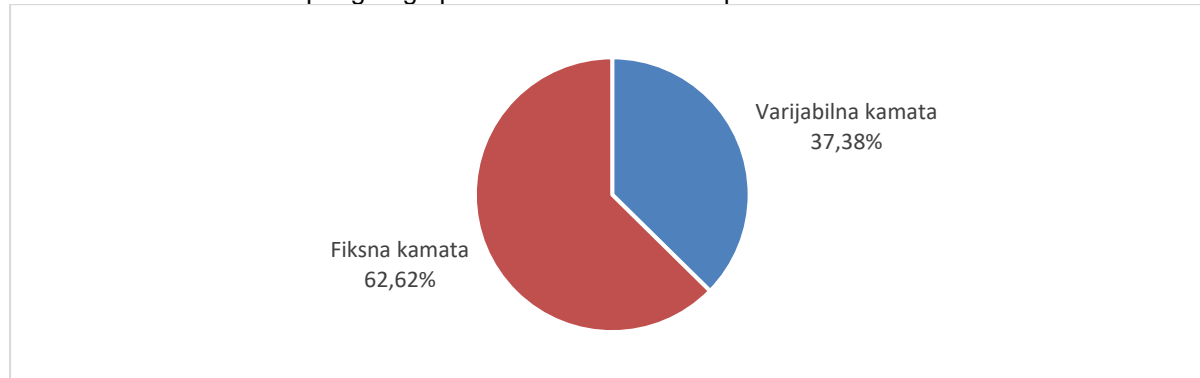
3. Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija na dan 31.12.2024. godine iznosio je 6.459.962.621 KM i veći je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 528.061.340 KM ili za 8,9%. Izraženo u američkim dolarima dug je iznosio 3.449.576.154 USD, odnosno veći je u odnosu na prethodni kvartal za 1,93% odnosno za 65.429.604 USD.

Grafikon 4. Otplata ukupnog duga za narednih 20 godina (mil. KM)



Grafikon 5. Struktura ukupnog duga prema vrsti kamatne stope



3.1. Aktivnosti

Tokom IV. kvartala Vlada FBiH je u parlamentarnu proceduru uputila prijedlog odluke o odobravanju odluke o izdavanju garancije Federacije BiH za kreditno zaduženje Javnog preduzeća Autoceste Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Mostar za izgradnju dijela Autocesta Koridora Vc, dionica Mosta sjever – Mostar jug u iznosu od 293,37 mil. KM (150 mil. EUR).

ANEX 1 – UKUPAN DUG

Plan servisiranja duga za I. kvartal 2025. godine / glavnica i kamate

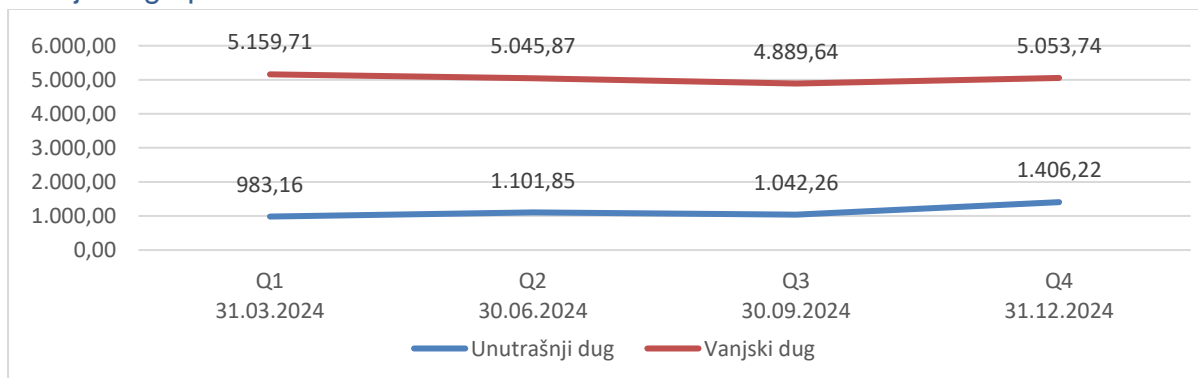
Tabela 4. Plan otplate glavnice za I. kvartal 2025. godine

Opis		Q1/2025			Ukupno za I kvartal 2025
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	68.334.129	53.444.392	60.399.138	182.177.660
	Direktni vanjski dug	0	0	4.813.147	4.813.147
Ukupno za vanjski dug		68.334.129	53.444.392	65.212.286	186.990.807
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi	0	30.000.000	60.000.000	90.000.000
	Trezorske obveznice	0	0	0	0
	Obveznice stare devizne štednje	0	0	0	0
	Obveznice za ratna potraživanja	0	0	0	0
Ukupno za unutrašnji dug		0	30.000.000	60.000.000	90.000.000
Ukupno		68.334.129	83.444.392	125.212.286	276.990.807

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u I. kvartalu 2025. godine

Opis		Q1/2025			Ukupno za I kvartal 2025
		Januar	Februar	Mart	
Vanjski dug	Relevantni vanjski dug	11.810.735	27.336.669	16.066.810	55.214.214
	Direktni vanjski dug	0	0	1.370.303	1.370.303
Ukupno za vanjski dug		11.810.735	27.336.669	17.437.113	56.584.517
Unutrašnji dug	Trezorski zapisi				0
	Trezorske obveznice			3.368.500	3.368.500
	Obveznice stare devizne štednje				0
	Obveznice za ratna potraživanja				0
Ukupno za unutrašnji dug		0	0	3.368.500	3.368.500
Ukupno		11.810.735	27.336.669	20.805.613	59.953.017

Stanje duga po kvartalima



ANEX 2 - UNUTRAŠNJI DUG

Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.12.2024. godine

1. Trezorski zapisi Federacije BiH

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Diskontna stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHT83002	FBIHT83	07.05.2024	05.02.2025	3,88%	30.000.000
2.	BAFBIHT85007	FBIHT85	04.06.2024	05.03.2025	3,84%	30.000.000
3.	BAFBIHT87003	FBIHT87	17.09.2024	19.03.2025	3,02%	30.000.000
4.	BAFBIHT82004	FBIHT82	02.04.2024	02.04.2025	4,00%	10.000.000
5.	BAFBIHT86005	FBIHT86	10.09.2024	10.09.2025	3,32%	20.000.000
Ukupno trezorski zapisi						120.000.000

2. Obveznice Federacije BiH

2.1. Trezorske obveznice

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum aukcije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK32A02	FBIHK32A	23.06.2020	24.06.2025	1,00%	30.000.000
2.	BAFBIHK34A00	FBIHK34A	08.09.2020	09.09.2025	0,85%	40.000.000
3.	BAFBIHK51A08	FBIHK51A	28.11.2023	29.11.2025	3,70%	10.000.000
4.	BAFBIHK24A02	FBIHK24A	28.05.2019	29.05.2026	0,75%	30.000.000
5.	BAFBIHK33A01	FBIHK33A	14.07.2020	15.07.2026	0,95%	50.000.000
6.	BAFBIHK27A09	FBIHK27A	16.10.2019	16.10.2026	0,30%	40.000.000
7.	BAFBIHK50A09	FBIHK50A	31.10.2023	01.11.2026	3,20%	20.000.000
8.	BAFBIHK52A07	FBIHK52A	26.03.2024	27.03.2027	4,30%	30.000.000
9.	BAFBIHK53A06	FBIHK53A	16.04.2024	17.04.2027	4,40%	40.000.000
10.	BAFBIHK30A04	FBIHK30A	12.05.2020	13.05.2027	1,25%	20.000.000
11.	BAFBIHK38A06	FBIHK38A	29.06.2021	30.06.2027	0,75%	30.000.000
12.	BAFBIHK35A09	FBIHK35A	22.09.2020	23.09.2027	1,15%	50.000.000
13.	BAFBIHK62A05	FBIHK62A	10.12.2024	11.12.2027	3,25%	50.000.000
14.	BAFBIHK36A08	FBIHK36A	27.04.2021	28.04.2028	1,05%	30.000.000
15.	BAFBIHK45A07	FBIHK45A	20.06.2023	21.06.2028	2,95%	30.000.000
16.	BAFBIHK40A02	FBIHK40A	28.06.2022	29.06.2028	2,70%	30.000.000
17.	BAFBIHK46A06	FBIHK46A	05.09.2023	06.09.2028	2,85%	40.000.000
18.	BAFBIHK49A03	FBIHK49A	17.10.2023	18.10.2028	3,55%	30.000.000
19.	BAFBIHK54A05	FBIHK54A	25.06.2024	26.06.2029	3,95%	40.000.000
20.	BAFBIHK41A01	FBIHK41A	05.07.2022	06.07.2029	3,45%	30.000.000
21.	BAFBIHK25A01	FBIHK25A	11.07.2019	10.07.2029	0,80%	30.000.000
22.	BAFBIHK48A04	FBIHK48A	03.10.2023	04.10.2029	3,45%	30.000.000
23.	BAFBIHK57A02	FBIHK57A	08.10.2024	09.10.2029	3,55%	40.000.000

Kvartalni izvještaj o dugu Q4 2024. godine

24.	BAFBIHK61A06	FBIHK61A	05.12.2024	06.12.2029	3,75%	150.000.000
25.	BAFBIHK43A09	FBIHK43A	09.05.2023	10.05.2030	3,60%	30.000.000
26.	BAFBIHK47A05	FBIHK47A	26.09.2023	27.09.2030	3,25%	40.000.000
27.	BAFBIHK37A07	FBIHK37A	08.06.2021	09.06.2031	1,05%	30.000.000
28.	BAFBIHK56A03	FBIHK56A	01.10.2024	02.10.2031	3,80%	40.000.000
29.	BAFBIHK60A07	FBIHK60A	04.12.2024	05.12.2031	3,90%	50.000.000
30.	BAFBIHK39A05	FBIHK39A	21.06.2022	22.06.2032	1,55%	30.000.000
31.	BAFBIHK58A01	FBIHK58A	22.10.2024	23.10.2032	4,50%	30.000.000
32.	BAFBIHK59A00	FBIHK59A	12.11.2024	13.11.2032	5,25%	18.000.000
33.	BAFBIHK44A08	FBIHK44A	23.05.2023	24.05.2033	3,75%	20.000.000
34.	BAFBIHK55A04	FBIHK55A	24.09.2024	25.09.2034	4,65%	45.000.000
35.	BAFBIHK31A03	FBIHK31A	09.06.2020	10.06.2035	3,20%	30.000.000
Ukupno trezorske obveznice						1.283.000.000

2.2. Obveznice ratnih potraživanja

Rb.	ISIN kod	Simbol	Datum emisije	Datum dospjeća	Kuponska stopa	Nedospjeli dug u KM
1.	BAFBIHK2E009	FBIHK2E	02.12.2011	30.06.2025.	2,50%	1.002.003
2.	BAFBIHK6C004	FBIHK6C	25.10.2013	30.06.2025.	2,50%	60.000
3.	BAFBIHK15A03	FBIHK15A	19.11.2015	30.06.2025.	2,50%	300.013
4.	BAFBIHK6D002	FBIHK6D	25.10.2013	30.06.2026.	2,50%	59.998
5.	BAFBIHK15B02	FBIHK15B	19.11.2015	30.06.2026.	2,50%	300.011
6.	BAFBIHK6E000	FBIHK6E	25.10.2013	30.06.2027.	2,50%	102.072
7.	BAFBIHK15C01	FBIHK15C	31.07.2015	30.06.2027.	2,50%	409.867
Ukupno obveznice ratna potraživanja						2.233.964

3. Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.12.2024. godine

Rb.	Vrsta vrijednosnog papira	Nedospjeli dug u KM
1.	Trezorski zapisi	120.000.000
2.	Obveznice	1.285.233.964
Ukupno vrijednosni papiri		1.405.233.964