**Q1/2021**

**Bosna i Hercegovina**

**Federacija Bosne i Hercegovine**

**Federalno ministarstvo finansija**

**Federalno ministarstvo financija**

20154

**Ožujak 2021**

**www.fmf.gov.ba**

**Bilten broj 23**

**Kvartalno izvješće o dugu**

Sadržaj

[1. Vanjski dug 3](#_Toc68777054)

[*1.1.* *Aktivnosti u I kvartalu 2021. godine* 3](#_Toc68777055)

[*1.2.* *Portfelj vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine* 3](#_Toc68777056)

[2. Unutarnji dug 5](#_Toc68777057)

[*2.1. Aktivnosti u I kvartalu 2021. godine* 5](#_Toc68777058)

[*2.2.* *Portfelj unutarnjeg duga na dan 31.03.2021. godine* 6](#_Toc68777059)

[3. Ukupan dug 8](#_Toc68777060)

[*3.1. Glavni indikatori rizika portfelja duga Federacije BiH* 8](#_Toc68777061)

[4. Plan servisiranja duga za II kvartal 2021. godine 10](#_Toc68777062)

[4.1. *Plan otplate glavnica za II kvartal 2021.godine* 10](#_Toc68777063)

[*4.2.* *Plan servisiranja kamata za II kvartal 2021. godine* 10](#_Toc68777064)

[ANEX 1 11](#_Toc68777065)

[*Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine* 11](#_Toc68777066)

[*1.* *Trezorski zapisi Federacije BiH* 11](#_Toc68777067)

[*2.* *Obveznice Federacije BiH* 11](#_Toc68777068)

[*2.1.* *Trezorske obveznice* 11](#_Toc68777069)

[*2.2.* *Obveznice ratnih tražbina* 12](#_Toc68777070)

[*2.3.* *Obveznice stare devizne štednje* 12](#_Toc68777071)

[*3.* *Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.03.2021. godine* 12](#_Toc68777072)

# Vanjski dug[[1]](#footnote-1)

## *Aktivnosti u I kvartalu 2021. godine*

Tijekom I kvartala 2021. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je angažirano 167.582.906,18[[2]](#footnote-2).

Tabela 1. Valutna struktura angažiranih sredstava tijekom I kvartala 2021. godine prema vrijednosti kursa na dan 31.03.2021. godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Valuta | Iznos | Kurs 31.03.2021.godine | Vrijednost angažiranih sredstava u KM |
| EUR | 85.683.779,36 | 1,95583 | 167.582.906,18 |
|  |  | Ukupno | 167.582.906,18 |

U posmatranom razdoblju je, na ime glavnice i kamate isplaćeno ukupno 125.202.553,73 KM. Od navedenog iznosa, 102.971.632,87 KM ili 82,24% odnosi se na otplatu glavnice, a 22.230.920,86 KM ili 17,76% na troškove kamate i taksi. U odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (122.155.975 KM) realizacija u I kvartalu je iznosila 102,49%.

## *Portfelj vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine*

Vanjski dug na kraju I kvartala 2021. godine iznosi 5.134.186.968 KM ili 3.082.092.676 USD. Nominalni iznos vanjskog duga izražen u domaćoj valuti, veći je od duga u proteklom kvartalu za 151.462.390 KM odnosno za 3,04%. Stanje duga izraženo u USD na kraju I kvartala u odnosu na podatak iz proteklog kvartala, manje je za 46.647.090 USD ili 1,5%.

Vanjski dug je, u cilju osiguranja sredstava za financiranje većih infrastrukturnih projekata, te za budžetsku potporu, najvećim dijelom, ugovoren sa bilateralnim i multilateralnim financijskim institucijama (Svjetska banka – WB, Evropska banka za obnovu i razvoj – EBRD, Evropska investicijska banka – EIB, Međunarodni monetarni fond – MMF i dr.). Preko multilateralnih financijskih institucija realizirano je 4.158.828.254,06 KM ili 81,0% ukupnog vanjskog duga Federacije BiH, dok se preostalih 975.358.713,34 KM ili 19,0% odnosi na zaduženje kod bilateralnih kreditora (Slika 1).

*Slika 1. Struktura vanjskog duga prema vrsti kreditora na dan 31.03.2021. godine*

*Slika 2. Struktura vanjskog duga po kreditorima na dan 31.03.2021. godine (mil.KM)*

*Tabela 2. Pregled vanjskog duga Vlade Federacije BiH po kreditorima na dan 31.03.2021. godine*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *Kreditor* | *u USD* | *u KM* |
| *Svjetska banka (WB IDA)* | *607.469.229,1* | *1.011.929.531,4* |
| *Europska Investicijska banka* | *566.111.728,1* | *943.035.710,0* |
| *Ostali kreditori* | *490.603.820,8* | *817.253.731,9* |
| *Svjetska banka (WB IBRD)* | *388.605.319,3* | *647.343.404,2* |
| *Međunarodni monetarni fond* | *345.431.720,0* | *575.424.304,4* |
| *EBRD* | *343.411.324,5* | *572.058.705,8* |
| *Pariški klub* | *221.820.339,3* | *369.510.983,1* |
| *Europska Komisija* | *56.356.803,8* | *93.879.840,0* |
| *Vlada Kraljevine Španjolske* | *48.035.673,6* | *80.018.401,4* |
| *Londonski klub* | *14.246.719,1* | *23.732.355,6* |
| *Ukupno* | *3.082.092.677,6* | *5.134.186.967,9* |

*Slika 3. Valutna struktura vanjskog duga Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine[[3]](#footnote-3)*

*Slika 4. Otplatni profil vanjskog duga na dan 31.03.2021. godine[[4]](#footnote-4)  (mil. KM)*

# Unutarnji dug

## *2.1. Aktivnosti u I kvartalu 2021. godine*

Tijekom I kvartala 2021. godine, a u skladu sa indikativnim kalendarom aukcija za 2021. godinu, nije bilo aukcija tržišnih vrijednosnih papira. Imajući u vidu da, tijekom posmatranog razdoblja nije bilo dospijeća po ranije emitovanim vrijednosnim papirima, stanje unutarnjeg duga u odnosu na protekli kvartal ostalo je nepromjenjeno.

U skladu sa naprijed navedenim, unutarnji dug u obliku vrijednosnih papira na dan 31.12.2020. godine iznosio je 849.862.824 KM.

Kamata plaćena u I kvartalu 2021. godine na vrijednosne papire Federacije BiH iznosila je 465.000 KM i u potpunosti se odnosila na isplaćenu kamatu po osnovu emitovanih tržišnih obveznica.

## *Portfelj unutarnjeg duga na dan 31.03.2021. godine*

Ukupan[[5]](#footnote-5) unutarnji dug Vlade Federacije BiH na dan *31.03.2021. godine* iznosio je 861.277.641 KM (517.031.718 USD) i u odnosu na protekli kvartal je veći za 0,09% odnosno 763.020 KM.

*Tabela 4. Stanje unutarnjeg duga na dan 31.03.2021. godine*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Opis | KM | USD |
| Dug u vrijednosnim papirima, od čega | *849.862.824* | *510.179.314* |
| Trezorski zapisi | *100.000.000* | *60.030.784* |
| Trezorske obveznice | *640.000.000* | *384.197.016* |
| Obveznice ratnih tražbina | *109.862.824* | *65.951.514* |
| Obveznice stare devizne štednje | *0* | *0* |
| Verificirani/registrovani dug, od čega | *11.414.817* | *6.852.404* |
| Obveze za staru deviznu štednju[1] | *11.360.635* | *6.819.878* |
| Obveze za ratne tražbine po sudskim presudama | *54.182* | *32.526* |
| Ukupan unutarnji dug Vlade Federacije BiH | *861.277.641* | *517.031.718* |

*Slika 5. Struktura unutarnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 31.03.2021. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)*

*Slika 6. Otplatni profil unutarnjeg duga u obliku vrijednosnih papira na dan 31.03.2021. godine (mil. KM)*

*Tabela 5. Promjena unutarnjeg duga Vlade Federacije BiH u odnosu na protekli kvartal*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| OPIS | Stanje unutarnjeg duga FBiH | | | | Promjena u | Promjena u  USD |
| 31.12.2020. godine | | 31.03.2021. godine | | KM |
| KM | USD | KM | USD | (+povećanje) | (+povećanje) |
| Dug u vrijednosnim papirima, od čega | *849.862.824* | *533.643.707* | *849.862.824* | *510.179.314* | *0* | *-23.464.393* |
| Trezorski zapisi | *100.000.000* | *62.791.746* | *100.000.000* | *60.030.784* | *0* | *-2.760.962* |
| Trezorske obveznice | *640.000.000* | *401.867.175* | *640.000.000* | *384.197.016* | *0* | *-17.670.159* |
| Obveznice - Stara devizna štednja | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| Obveznice – Ratne tražbine | *109.862.824* | *68.984.786* | *109.862.824* | *65.951.514* | *0* | *-3.033.272* |
| *Verificirani / registrovani dug* | *10.651.797* | *6.688.449* | *11.414.817* | *6.852.404* | *763.020* | *163.955* |
| UKUPNO | *860.514.621* | *540.332.156* | *861.277.641* | *517.031.718* | *763.020* | *-23.300.438* |

# Ukupan dug

Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH[[6]](#footnote-6) na dan *31.03.2021.* godine iznosi 5.994.701.589 KM ili 3.598.666.349 USD i veći je od duga u proteklom kvartalu za 2,6% odnosno 151.462.394 KM.

Ukoliko iznos duga posmatramo izražen u američkim dolarima (USD), isti se smanjio za 70.111.481 USD odnosno 1,92%

Ukupan vanjski dug i unutarnji dug Vlade Federacije BiH u koji nisu uključene verificirane obveze za koje nisu izdani vrijednosni papiri, niti obveze prema zaposlenicima i dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i vojske Federacije, iznosi 5.984.049.792 KM ili 3.592.271.992 USD i veći je u odnosu na dug iz proteklog kvartala za 2,6% odnosno 151.462.394 KM.

## *3.1. Glavni indikatori rizika portfelja duga Federacije BiH*

*Tabela 6. Indikatori rizika portfelja duga Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Indikator | 30.09.2020. godine | | | 31.12.2020. godine | | | 31.12.2020. godine | | |
| Vanjski dug | Unutarnji dug | Ukupan dug | Vanjski dug | Unutarnji dug | Ukupan dug | Vanjski dug | Unutarnji dug | Ukupan dug |
| ATM (godine) | 6,22 | 3,14 | 5,72 | 6,23 | 3,30 | 5,80 | 5,88 | 3,30 | 5,44 |
| ATR (godine) | 3,62 | 3,14 | 3,54 | 3,76 | 3,30 | 3,69 | 3,46 | 3,30 | 3,36 |

*Slika 7. Otplatni profil portfelja duga*[[7]](#footnote-7) *na dan 31.03.2021. godine (mil. KM)*

# Plan servisiranja duga za II kvartal 2021. godine[[8]](#footnote-8)

## 4.1. *Plan otplate glavnica za II kvartal 2021.godine*

*Tabela 7. Plan otplate glavnice za II kvartal 2021. godine*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Opis | | Q2/2021 | | | Ukupno za II kvartal 2021 |
| Travanj | Svibanj | Lipanj |
| Vanjski dug | Relevantni vanjski dug | *30.409.632* | *34.727.001* | *61.958.429* | *127.095.062* |
| Direktni vanjski dug | *0* | *0* | *871.065* | *871.065* |
| *Ukupno za vanjski dug* | | *30.409.632* | *34.727.001* | *62.829.494* | *127.966.127* |
| Unutarnji dug | Trezorski zapisi | *0* | *50.000.000* | *50.000.000* | *100.000.000* |
| Trezorske obveznice | *0* | *40.000.000* | *0* | *40.000.000* |
| Obveznice stare devizne štednje | *0* | *0* | *0* | *0* |
| Obveznice za ratne tražbine | *0* | *0* | *35.585.366* | *35.585.366* |
| *Ukupno za unutarnji dug* | | *0* | *90.000.000* | *85.585.366* | *175.585.366* |
| *Ukupno* | | *30.409.632* | *124.727.001* | *148.414.860* | *303.551.493* |

## *Plan servisiranja kamata za II kvartal 2021. godine*

*Tabela 8. Plan servisiranja kamata u II kvartalu 2021. godine*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Opis | | Q2/2021 | | | Ukupno za II kvartal 2021 |
| Travanj | Svibanj | Lipanj |
| Vanjski dug | Relevantni vanjski dug | *8.020.176* | *6.404.561* | *4.994.317* | *19.419.055* |
| Direktni vanjski dug | *0* | *0* | *75.492* | *75.492* |
| *Ukupno za vanjski dug* | | *8.020.176* | *6.404.561* | *5.069.809* | *19.494.547* |
| Unutarnji dug | Trezorski zapisi | *0* | *0* | *0* | *0* |
| Trezorske obveznice | *60.000* | *1.985.000* | *1.930.000* | *3.975.000* |
| Obveznice stare devizne štednje | *0* | *0* | *0* | *0* |
| Obveznice za ratne tražbine | *0* | *0* | *2.746.571* | *2.746.571* |
| *Ukupno za unutarnji dug* | | *60.000* | *1.985.000* | *4.676.571* | *6.721.571* |
| *Ukupno* | | *8.080.176* | *8.389.561* | *9.746.380* | *26.216.118* |

# ANEX 1

## *Lista vrijednosnih papira Federacije BiH na dan 31.03.2021. godine*

## *Trezorski zapisi[[9]](#footnote-9) Federacije BiH*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *ISIN kod* | *Simbol* | *Datum aukcije* | *Datum dospijeća* | *Diskontna stopa* | *Nedospjeli dug u KM* |
| *BAFBIHT72005* | *FBIHT72* | *19.11.2020* | *19.05.2021* | *0,024%* | *50.000.000,00* |
| *BAFBIHT71007* | *FBIHT71* | *01.07.2020* | *30.06.2021* | *0,109%* | *50.000.000,00* |
| *Ukupno trezorski zapisi* | |  |  |  | *100.000.000,00* |

## *Obveznice Federacije BiH*

### *Trezorske obveznice*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *ISIN kod* | *Simbol* | *Datum aukcije* | *Datum dospijeća* | *Kupon stopa* | *Nedospjeli dug u KM* |
| *BAFBIHK19A09* | *FBIHK19A* | *24.5.2016* | *25.5.2021* | *1,85%* | *40.000.000,00* |
| *BAFBIHK20A06* | *FBIHK20A* | *20.12.2016* | *21.12.2021* | *3,40%* | *60.000.000,00* |
| *BAFBIHK26A00* | *FBIHK26A* | *24.9.2019* | *25.9.2022* | *0,05%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK16A02* | *FBIHK16A* | *26.11.2015* | *27.11.2022* | *3,85%* | *70.000.000,00* |
| *BAFBIHK29A07* | *FBIHK29A* | *3.12.2019* | *4.12.2022* | *0,05%* | *40.000.000,00* |
| *BAFBIHK22A04* | *FBIHK22A* | *27.12.2017* | *28.12.2022* | *1,20%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK23A03* | *FBIHK23A* | *4.12.2018* | *5.12.2023* | *0,90%* | *20.000.000,00* |
| *BAFBIHK28A08* | *FBIHK28A* | *12.11.2019* | *13.11.2024* | *0,20%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK32A02* | *FBIHK32A* | *23.6.2020* | *24.6.2025* | *1,00%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK34A00* | *FBIHK34A* | *08.9.2020* | *09.09.2025* | *0,85%* | *40.000.000,00* |
| *BAFBIHK24A02* | *FBIHK24A* | *28.5.2019* | *29.5.2026* | *0,75%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK33A01* | *FBIHK33A* | *14.07.2020* | *15.07.2026* | *0,95%* | *50.000.000,00* |
| *BAFBIHK27A09* | *FBIHK27A* | *16.10.2019* | *17.10.2026* | *0,30%* | *40.000.000,00* |
| *BAFBIHK30A04* | *FBIHK30A* | *12.5.2020* | *13.5.2027* | *1,25%* | *20.000.000,00* |
| *BAFBIHK35A09* | *FBIHK35A* | *22.09.2020* | *23.09.2027* | *1,15%* | *50.000.000,00* |
| *BAFBIHK25A01* | *FBIHK25A* | *11.7.2019* | *10.7.2029* | *0,80%* | *30.000.000,00* |
| *BAFBIHK31A03* | *FBIHK31A* | *9.6.2020* | *10.6.2035* | *3,20%* | *30.000.000,00* |
| *Ukupno trezorske obveznice* | |  |  |  | *640.000.000,00* |

### *Obveznice ratnih tražbina*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *ISIN kod* | *Simbol* | *Datum emisije* | *Datum dospijeća* | *Kupon stopa* | *Nedospjeli dug u KM* |
| *BAFBIHK1C005* | *FBIHK1C* | *26.10.2009* | *30.06.2021* | *2,50%* | *34.986.086,00* |
| *BAFBIHK2A007* | *FBIHK2A* | *02.12.2011* | *30.06.2021* | *2,50%* | *599.280,00* |
| *BAFBIHK1D003* | *FBIHK1D* | *26.10.2009* | *30.06.2022* | *2,50%* | *34.986.086,00* |
| *BAFBIHK2B005* | *FBIHK2B* | *02.12.2011* | *30.06.2022* | *2,50%* | *599.404,00* |
| *BAFBIHK1E001* | *FBIHK1E* | *26.10.2009* | *30.06.2023* | *2,50%* | *35.138.540,00* |
| *BAFBIHK2C003* | *FBIHK2C* | *02.12.2011* | *30.06.2023* | *2,50%* | *599.668,00* |
| *BAFBIHK6A008* | *FBIHK6A* | *25.10.2013* | *30.06.2023* | *2,50%* | *59.936,00* |
| *BAFBIHK2D001* | *FBIHK2D* | *02.12.2011* | *30.06.2024* | *2,50%* | *599.865,00* |
| *BAFBIHK6B006* | *FBIHK6B* | *25.10.2013* | *30.06.2024* | *2,50%* | *59.995,00* |
| *BAFBIHK2E009* | *FBIHK2E* | *02.12.2011* | *30.06.2025* | *2,50%* | *1.002.003,00* |
| *BAFBIHK6C004* | *FBIHK6C* | *25.10.2013* | *30.06.2025* | *2,50%* | *60.000,00* |
| *BAFBIHK15A03* | *FBIHK15A* | *19.11.2015* | *30.06.2025* | *2,50%* | *300.013,00* |
| *BAFBIHK6D002* | *FBIHK6D* | *25.10.2013* | *30.06.2026* | *2,50%* | *59.998,00* |
| *BAFBIHK15B02* | *FBIHK15B* | *19.11.2015* | *30.06.2026* | *2,50%* | *300.011,00* |
| *BAFBIHK6E000* | *FBIHK6E* | *25.10.2013* | *30.06.2027* | *2,50%* | *102.072,00* |
| *BAFBIHK15C01* | *FBIHK15C* | *31.07.2015* | *30.06.2027* | *2,50%* | *409.867,00* |
| *Ukupno obveznice ratnih tražbina* | | |  |  | *109.862.824* |

### *Obveznice stare devizne štednje*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *ISIN kod* | *Simbol* | *Datum emisije* | *Datum dospijeća* | *Kupon stopa* | *Nedospjeli dug u KM* |
| - | - | - | - | *-* | *-* |
| *Ukupno obveznice stare devizne štednje* | | | | | *-* |

## *Stanje duga po osnovu vrijednosnih papira na dan 31.03.2021. godine*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *RB* | *Vrsta vrijednosnog papira* | *Nedospjeli dug u KM* |
| *1.* | *Trezorski zapisi* | *100.000.000,00* |
| *2.* | *Obveznice* | *749.862.824,00* |
| *Ukupno vrijednosni papiri* | | *849.862.824,00* |

Na osnovu člana 19. stav 4. Zakona o Vladi Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br: 1/94, 8/95, 58/02, 19/03, 2/06 i 8/06), Vlada Federacije Bosne i Hercegovine na \_\_\_\_\_\_\_sjednici, održanoj \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2021. godine, donosi:

Z A K LJ U Č A K

1. Prima se k znanju Kvartalno izvješće o dugu Q1/2021.
2. Zadužuje se Federalno ministarstvo finansija- Federalno ministarstvo financija da Kvartalno izvješće o dugu Q1/2021, objavi na web stranici Federalnog ministarstva finansija – Federalnog ministarstva financija.
3. Zadužuje se Generalni sekretarijat Vlade Federacije Bosne i Hercegovine da Kvartalno izvješće o dugu Q1/2021, proslijedi Parlamentu Federacije Bosne i Hercegovine radi informiranja.
4. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.

**V broj\_\_\_\_\_\_ PREMIJER**

**Sarajevo \_\_\_\_\_\_2021. godine FADIL NOVALIĆ**

1. Dug ugovoren posredstvom Federalnog ministarstva finansija/financija, za koji je nadležno i kojim upravlja Federalno ministarstvo finansija/financija (vanjski dug Vlade Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH te proslijedila krajnjim korisnicima financijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) [↑](#footnote-ref-1)
2. Prema vrijednosti deviznih kurseva na dan angažovanja sredstava. [↑](#footnote-ref-2)
3. SDR – međunarodna obračunska valuta sastavljena od slijedećih valuta: Kineski Juan (CNY) 1,0174, Euro (EUR) 0,38671, Američki dolar (USD) 0,58252, Britanska Funta (GBP) 0,085946 i Japanski Yen (JPY), 11,90. [↑](#footnote-ref-3)
4. Otplatni profil vanjskog duga na bazi postojećih kredita prema kursu valuta na dan 31.03.2021. godine, kursna lista CBBH br.63 [↑](#footnote-ref-4)
5. U ukupan unutarnji dug Federacije BiH, pored obveza po osnovu vrijednosnih papira, su uključene i verificirane obveze po osnovu neisplaćenih štednih uloga (11.035.199 KM) i sudskih presuda [↑](#footnote-ref-5)
6. Ukupan dug kojim upravlja i za koji je odgovorna Vlada Federacije BiH obuhvata vanjski dug u Federaciji BiH (vanjski dug Vlade Federacije BiH i vanjski dug koji je ugovorila Federacija BiH, te proslijedila krajnjim korisnicima - finansijskim institucijama, javnim kompanijama, kantonima i lokalnim zajednicama) i ukupan unutarnji dug Vlade Federacije BiH [↑](#footnote-ref-6)
7. Otplatni profil portfelja duga Federacije BiH na bazi postojećih kredita odnosi se na vanjski dug u Federaciji BiH i na unutarnji dug Vlade Federacije BiH po osnovu emitovanih vrijednosnih papira, sa stanjem na dan 31.03.2021. godine [↑](#footnote-ref-7)
8. Procijenjeni iznosi servisa kamata i otplate glavnica urađeni su na bazi postojećeg portfelja vanjskog duga. Korektivni faktor u iznosu od 5% nije uračunat u projekciju obveza za II kvartal 2021. godine. Plan servisiranja unutarnjeg duga odnosi se na obveze po emitovanim vrijednosnim papirima [↑](#footnote-ref-8)
9. Trezorski zapisi se prodaju uz diskont a isplaćuju po nominalnoj vrijednosti [↑](#footnote-ref-9)