

Kvartalni izvještaj o dugu

Q2/2026

Juli 2026

www.mf.ks.gov.ba

Sadržaj

1. Vanjski dug.....	1
1.1. Aktivnosti na povlačenju 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. Zaduživanje po osnovu dugoročnih kredita.....	3
2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima.....	3
3. Dug Kantona Sarajevo.....	4
4. Plan servisiranja duga za III. kvartal 2026. godine / glavnica, kamate i	6
ostali troškovi	6

1. Vanjski dug

Vanjski dug kojim upravlja Ministarstvo finansija Kantona Sarajevo je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine FBiH“, broj: 45/25), a obuhvata indirektni vanjski dug Kantona Sarajevo.

1.1. Aktivnosti na povlačenju i otplati duga

Tokom II kvartala 2026. godine po osnovu vanjskog duga ukupno je povučeno 31.756.181,70 KM na osnovu kursa CB na dan povlačenja sredstava. Valute povučenih sredstava su: EUR = 16.236.677,88.

U prva dva kvartala 2026. godine po osnovu vanjskog duga otplaćena su dva kredita kreditora UniCredit Bank Austria AG.

Tokom II kvartala, na ime glavnice i kamate, plaćeno je ukupno 22.457.441,84 KM (vanjski i unutrašnji dug). Od navedenog iznosa otplata glavnice obuhvata 69,56% (odnosno 15.620.334,35 KM) dok ostatak duga od 31,30% (odnosno 6.837.107,49 KM) obuhvata troškove kamata.

Na ime ostalih troškova plaćeno je 38.522,84 KM.

U II kvartalu za potrebe servisiranja vanjskog duga realizovano je 11.698.876,31KM što je manje za 22,89% u odnosu na planirano servisiranje vanjskog duga (15.171.040,92 KM). Na ostvarenje ovog rezultata najviše je uticala činjenica da je manje povučeno kreditnih sredstava od planiranog za projekte u implementaciji za koje je, prema ugovorenim uslovima, istekao grace period te je plaćena glavnica na stvarni iznos duga (povučeni iznos sredstava), a isto se odrazilo i na manji obračun kamata u odnosu na planirano. Procjenu planiranih povlačenja po projektima dostavljaju implementatori projekta.

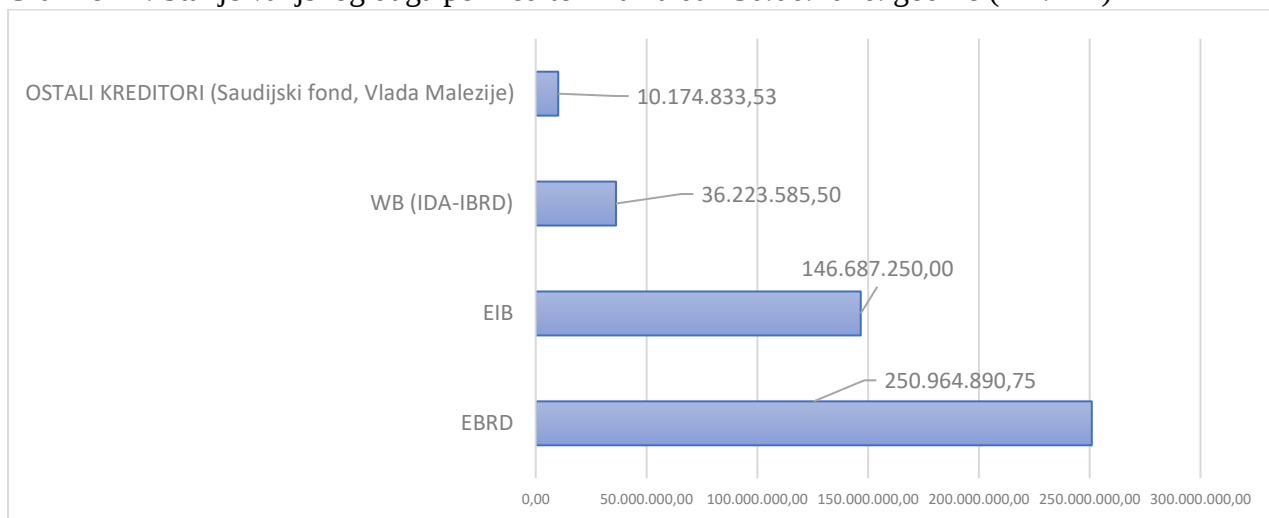
1.2. Stanje vanjskog duga po kreditorima i valutama

Stanje vanjskog duga na dan 30.06.2026. godine iznosi 444.050.559,78 KM i nominalno je veće za 24.560.759,58 KM odnosno za 5,85% u odnosu na stanje vanjskog duga sa 31.03.2026. godine (419.489.800,20 KM).

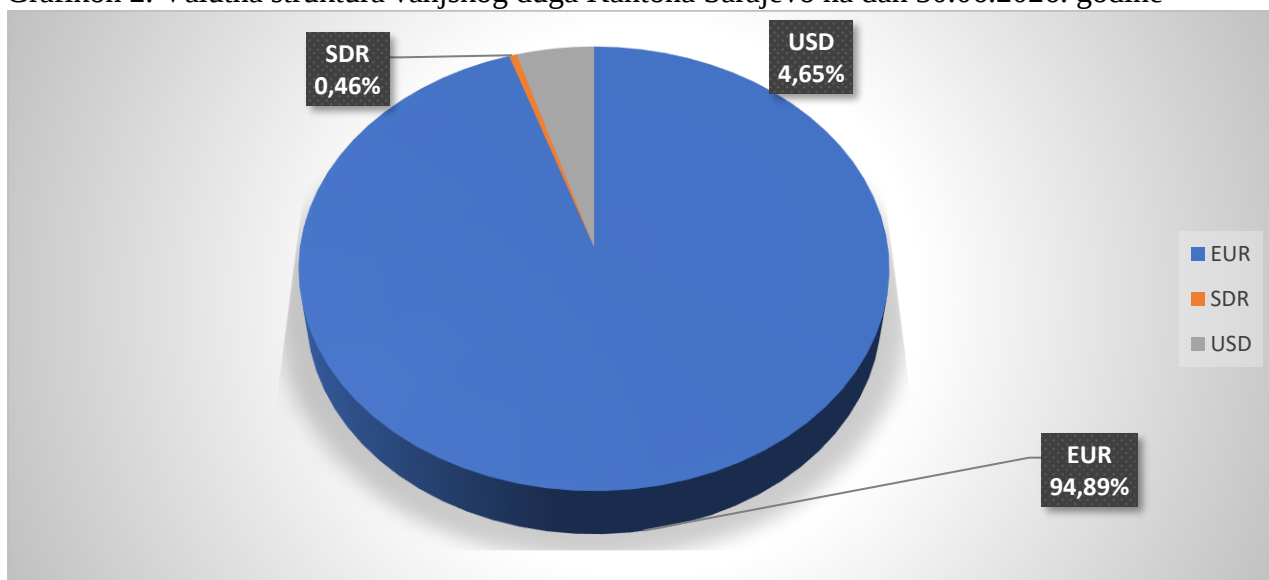
Vanjski dug ugovoren najvećim dijelom za finansiranje većih infrastrukturnih projekata realizuje se u saradnji sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj – EBRD, Evropskom investicijskom bankom – EIB, Svjetskom bankom – WB i drugim finansijskim institucijama.

Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2026. godine

Grafikon 1. Stanje vanjskog duga po kreditorima na dan 30.06.2026. godine (mil.KM)



Grafikon 2. Valutna struktura vanjskog duga Kantona Sarajevo na dan 30.06.2026. godine



Napomena: Valutna struktura vanjskog duga Kantona Sarajevo obuhvata bilansnu evidenciju i potencijalne obaveze

1.3. Aktivnosti na stvaranju vanjskog duga

U izvještajnom periodu Kanton Sarajevo nije provodio aktivnosti koje se odnose na zaduživanje po osnovu vanjskog duga.

2. Unutrašnji dug

Unutrašnji dug kojim upravlja Ministarstvo finansija Kantona Sarajevo je dug nastao u skladu sa Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine FBiH“, br. 45/25). Unutrašnji dug obuhvata zaduživanje po dugoročnim kreditima kod domaćih banaka.

2.1. Zaduzivanje po osnovu dugorocnih kredita

U toku II kvartala Ministarstvo finansija Kantona Sarajevo je okončalo proceduru zaduživanja kod domaćih kreditora u iznosu 117.062.923,00 KM. Potpisani su ugovori sa rokom dospeljeća 10 godina sa uključenih tri godine grace perioda i prosječnom poderisanom kamatnom stopom 3,638% sa sljedećim bankama:

Tabela 1. Zaduzivanje po osnovu dugorocnih kredita

r/b	Banka	Iznos kredita – glavnica (KM)
1	Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina	26.000.000,00
2	NLB Banka d.d. Sarajevo	9.400.000,00
3	Union Banka d.d. Sarajevo	9.000.000,00
4	Sparkasse Bank d.d. BiH	15.600.000,00
5	UniCredit Bank d.d. Mostar	57.062.923,00
	UKUPNO	117.062.923,00

2.2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima

Stanje unutrašnjeg duga na dan 30.06.2026. godine iznosi 394.475.941,70 KM i u odnosu na 31.03.2026. godine (285.423.573,19 KM) veće je za 38,21%, odnosno u nominalnom iznosu za 109.052.368,51 KM.

Tabela 2. Stanje unutrašnjeg duga po instrumentima na dan 30.06.2026. godine

Opis	KM
Dugoročni krediti	394.475.941,70
Unutrašnji dug Kantona Sarajevo	394.475.941,70

Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2026. godine

Grafikon 3. Struktura unutrašnjeg duga na dan 30.06.2026. godine prema visini kamatne stope (mil.KM)

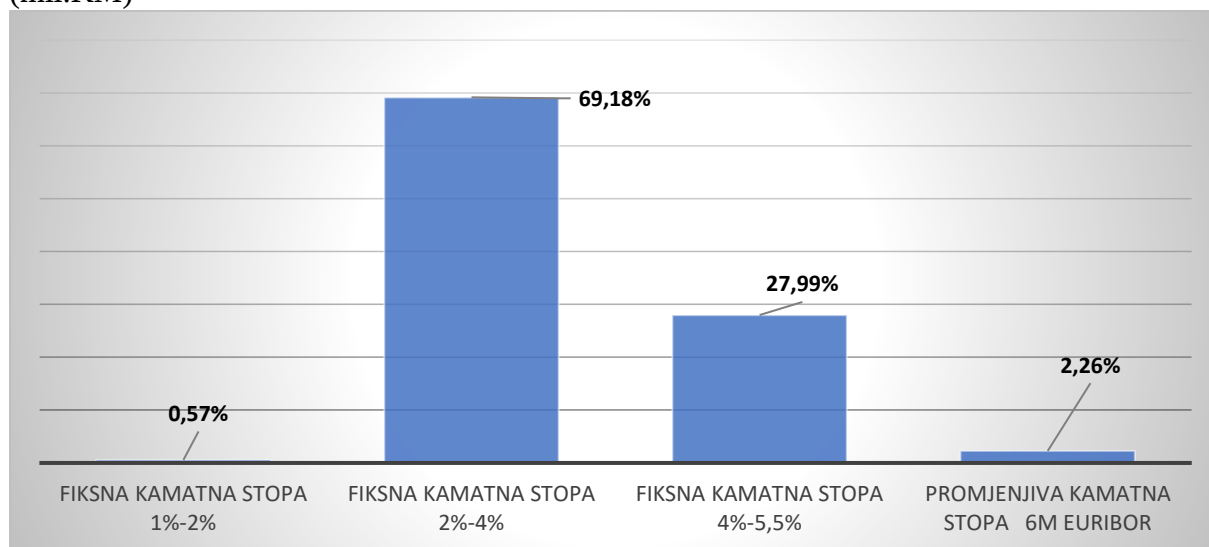


Tabela 3. Promjena strukture duga po instrumentima u odnosu na prethodni kvartal

OPIS	Stanje unutrašnjeg duga Kantona Sarajevo		Promjena u KM (+ povećanje)
	31.03.2026	30.06.2026	
	KM	KM	
Kredit	285.423.573,19	394.475.941,70	109.052.368,51
UKUPNO	285.423.573.19	394.475.941,70	109.052.368,51

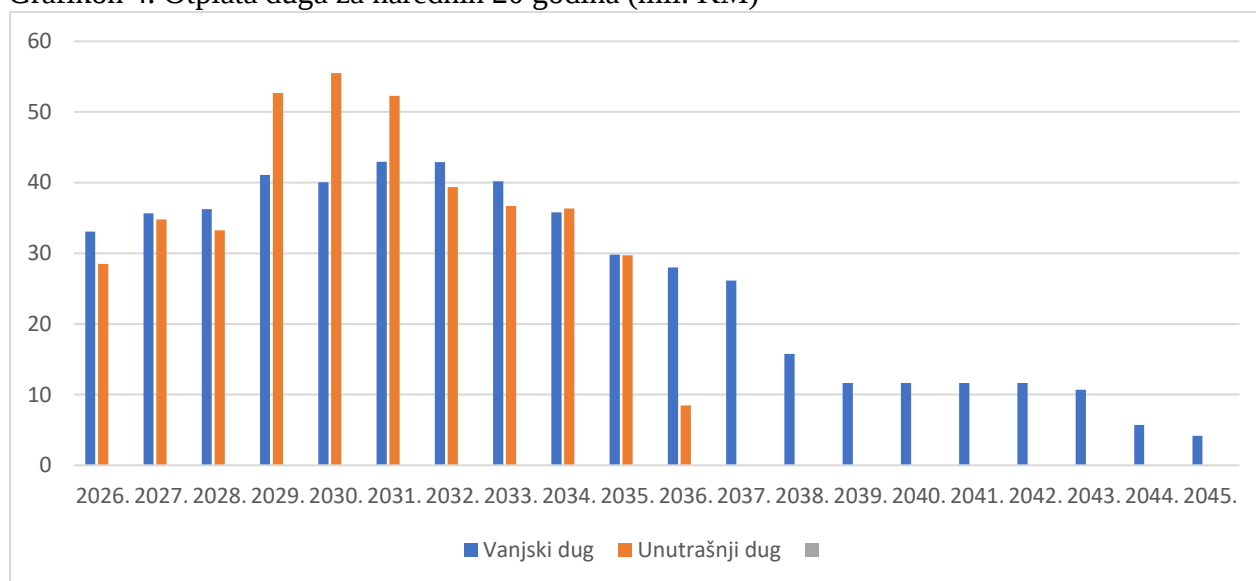
3. Dug Kantona Sarajevo

Dug kojim upravlja Ministarstvo finansija Kantona Sarajevo na dan 30.06.2026. godine iznosi 838.526.501,48 KM i veći je od duga u prethodnom kvartalu nominalno za 133.613.128,09 KM ili za 18,95%.

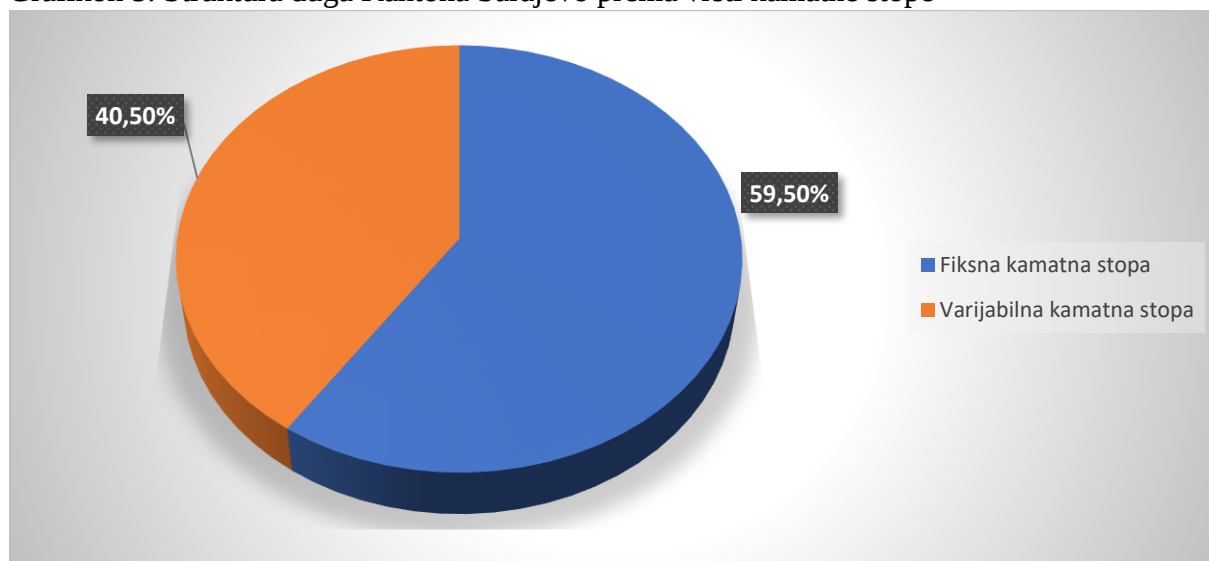
Potencijalne obaveze Kantona Sarajevo na dan 30.06.2026. godine iznose 80.401.125,09 KM i u odnosu na 31.03.2026. godine (112.186.564,72 KM) manje su za 28,33%.

Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2026. godine

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



Grafikon 5. Struktura duga Kantona Sarajevo prema vrsti kamatne stope



4. Plan servisiranja duga za III. kvartal 2026. godine / glavnica, kamate i ostali troškovi

Tabela 4. Plan otplate glavnice za III. kvartal 2026. godine

Opis		Q3/2026			Ukupno za III. kvartal 2026.
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Indirektni vanjski dug	4.017.472,42	1.654.921,04	1.362.433,76	7.034.827,22
Ukupno za vanjski dug		4.017.472,42	1.654.921,04	1.362.433,76	7.034.827,22
Unutrašnji dug	Kredit - dugoročni	448.415,57	4.307.172,12	3.254.966,80	8.010.554,49
Ukupno za unutrašnji dug		448.415,57	4.307.172,12	3.254.966,80	8.010.554,49
Ukupno		4.465.887,99	5.962.093,16	4.617.400,56	15.045.381,71

Tabela 5. Plan servisiranja kamata u III. kvartalu 2026. godine

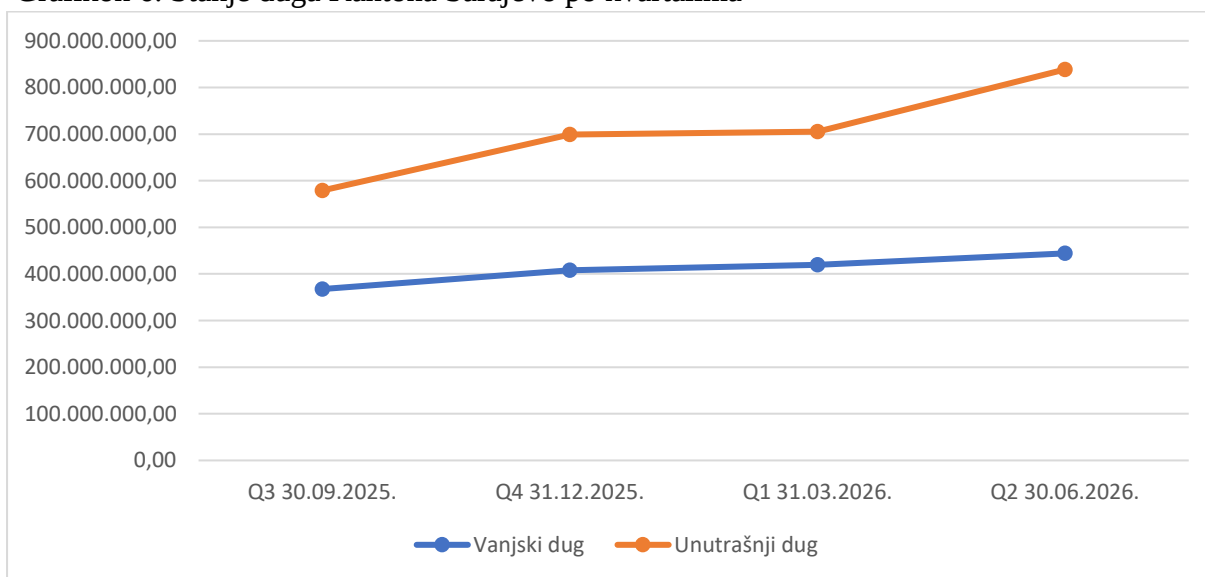
Opis		Q3/2026			Ukupno za III. kvartal 2026.
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Indirektni vanjski dug	1.341.788,96	1.564.669,75	235.147,13	3.141.605,84
Ukupno za vanjski dug		1.341.788,96	1.564.669,75	235.147,13	3.141.605,84
Unutrašnji dug	Kredit - dugoročni	1.596.203,44	450.380,97	1.732.300,95	3.778.885,36
Ukupno za unutrašnji dug		1.596.203,44	450.380,97	1.732.300,95	3.778.885,36
Ukupno		2.937.992,40	2.015.050,72	1.967.448,08	6.920.491,20

Kvartalni izvještaj o dugu Q2 2026. godine

Tabela 6. Plan servisiranja ostalih troškova u III. kvartalu 2026. godine

Opis		Q3/2026			Ukupno za III. kvartal 2026.
		Juli	August	Septembar	
Vanjski dug	Indirektni vanjski dug	12.410,00	0,00	7.200,00	19.610,00
Ukupno za vanjski dug		12.410,00	0,00	7.200,00	19.610,00
Unutrašnji dug		0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno		12.410,00	0,00	7.200,00	19.610,00

Grafikon 6. Stanje duga Kantona Sarajevo po kvartalima



Broj: 08-04-11-15635-3/26
Sarajevo: 27.07.2026. godine

MINISTAR

Dr. Afan Kalamujić



08
3257

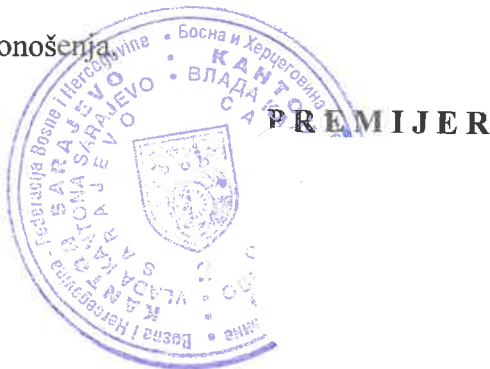
Bosnia and Herzegovina
Federation of Bosnia and Herzegovina
CANTON SARAJEVO
Government

Broj: 02-04-35505-36/26
Sarajevo, 30.07.2026. godine

Na osnovu člana 26. i 28. stav (4) Zakona o Vladi Kantona Sarajevo („Službene novine Kantona Sarajevo“, broj: 36/14 - Novi prečišćeni tekst i 37/14 - Ispravka) i člana 71. stav (1) i (3) Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 45/25) Vlada Kantona Sarajevo, na 179. vanrednoj sjednici održanoj **30.07.2026.** godine, donijela je

ZAKLJUČAK

1. Prihvata se Kvartalni izvještaj Ministarstva finansija Kantona Sarajevo o dugu Kantona Sarajevo Q2/2026 broj: 08-04-11-15635-3/26 od 27.07.2026. godine.
2. Izvještaj iz tačke 1. ovog zaključka objavit će se na službenoj internet stranici Ministarstva finansija Kantona Sarajevo.
3. Ovaj zaključak stupa na snagu danom donošenja.



Dostaviti:

1. Predsjedavajući Skupštine Kantona Sarajevo,
2. Zamjenici predsjedavajućeg Skupštine Kantona Sarajevo (3x),
3. Premijer Kantona Sarajevo,
- ④ 4. Ministarstvo finansija Kantona Sarajevo,
5. Evidencija,
6. Arhiva.

