

IZVJEŠTAJ O DRŽAVNOM DUGU NA DAN 30.06.2023. GODINE

Ukupan državni dug (bez depozita), na dan 30.06.2023. godine, iznosio je 4.024,47 miliona eura, ili 62,42% BDP-a¹. Ukupan državni dug sa depozitima, na dan 30.06.2023. godine iznosio je 3.751,25 miliona eura ili 58,19% BDP-a.

Spoljni dug iznosio je 3.613,40 miliona eura, odnosno 56,05% BDP-a, dok je unutrašnji dug iznosio 411,07 miliona eura, odnosno 6,38% BDP-a. Depoziti na dan 30.06.2023. godine iznosili su 273,22 miliona eura, uključujući 38.447 unci zlata (čija je vrijednost na dan 30.06.2023. godine 67,27 miliona eura) ili 4,24% BDP-a.

Tabela 1 Stanje duga u mil. eura

Kreditor	Stanje na dan 31.12.2022.	Stanje na dan 31.03.2023.	Stanje na dan 30.06.2023.
Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD)	183,12	180,74	179,47
Pariski klub Povjerilaca	55,59	50,47	50,40
Međunarodna Asocijacija za razvoj (IDA)	11,89	11,43	9,15
Evropska investiciona banka (EIB)	92,26	91,45	89,62
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	59,18	60,54	57,74
Banka za razvoj Savjeta Evrope (CEB)	75,86	75,08	75,92
Evropska Komisija	60,00	60,00	60,00
Njemačka banka za razvoj (KfW)	38,79	39,89	36,48
Mađarski zajam	0,15	0,15	0,00
Poljski zajam	2,75	2,75	2,40
Francuski kredit - NATIXIS	0,48	0,43	0,14
Kineska Exim Banka	701,99 ²	672,28 ³	719,38
Instituto del credito oficial (ICO) - Španski kredit	1,13	1,13	0,91
EUROBOND	1.750,00	1.750,00	1.750,00
IFAD	3,05	3,05	3,02
Export Development Canada EDC - Helikopteri	4,58	4,40	1,56
HAPOALIM - oklopna vozila	20,42	20,42	22,40
Rapid Financing Instrument - MMF	75,80	74,84	74,06
Deutsche bank	0,00	100,00	100,00
Sindicirani zajam - PBG	201,43	201,43	177,14
Sindicirani zajam - PBG 2	219,09	219,09	203,64
Ukupno spoljni dug	3.557,56	3.619,56	3.613,40
Stara devizna štednja	10,24	10,17	10,17
Obaveze po osnovu obeštećenja	81,59	82,23	83,07
Kreditni kod poslovnih banaka	156,24	150,64	138,88

¹ Prema procjenama Ministarstva finansija, BDP za 2023. godinu iznosiće 6.447,10 miliona eura

² Imajući u vidu da je zaključena hedžing transakcija za kreditni aranžman sa Exim Kina bankom na period od 14 godina, sa obaveznim prekidom nakon 2 godine, od momenta realizacije transakcije do isteka druge godine stanje hedžovanog duga prema Exim Kina banci izražava se po ugovorenom kursu od EUR/USD 1,18, dok će se nehedžovani dio prikazivati po srednjem kursu CBCG na dan izvještavanja.

³ Isti način obračuna kao u fusnoti 2

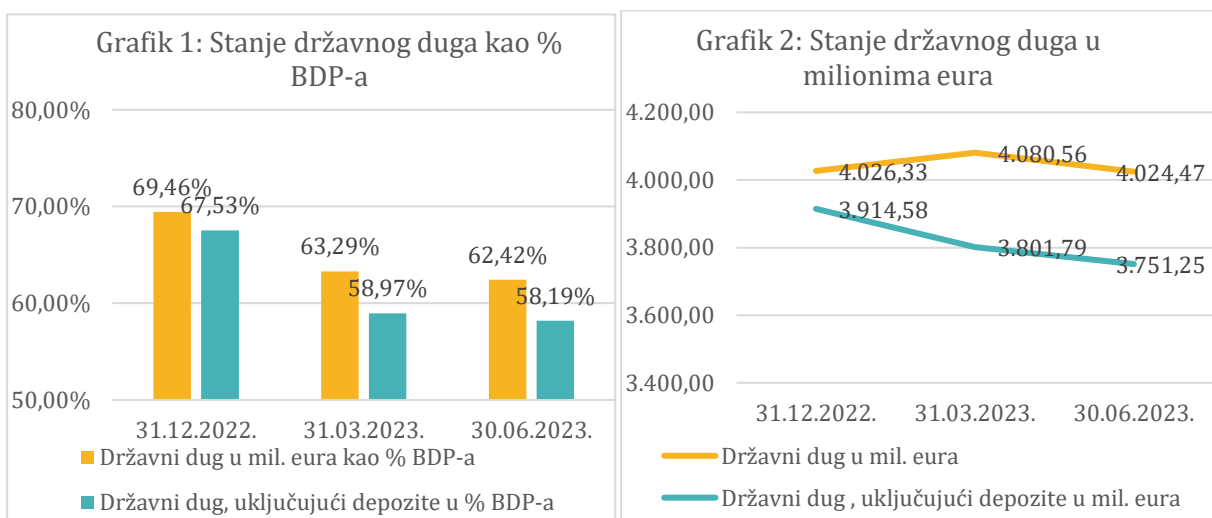
Zaostale penzije	1,89	1,89	1,89
Državni zapisi	39,00	39,00	0,00
Domaće obveznice - GB24 I GB26	142,44	142,44	142,44
Pravna lica i privredna društva	37,36	34,63	34,62
Ukupno unutrašnji dug	468,77	461,00	411,07
UKUPNO DRŽAVNI DUG	4.026,33	4.080,56	4.024,47
Depoziti	111,75	278,78	273,22
UKUPNO DRŽAVNI DUG (uključujući depozite)	3.914,58	3.801,79	3.751,25

Tabela 2 Odnos državnog duga i BDP-a

	31.12.2022.	31.03.2023.	30.06.2023.
UKUPNO DRŽAVNI DUG / BDP	69,46%	63,29%	62,42%
UKUPNO DRŽAVNI DUG / BDP (uključujući depozite)	67,53%	58,97%	58,19%
STANJE UNUTRAŠNJEG DUGA KAO % BDP	8,09%	7,15%	6,38%
STANJE SPOLJNJEG DUGA KAO % BDP	61,37%	56,14%	56,05%
DEPOZITI KAO % BDP	1,93%	4,32%	4,24%

Tokom drugog kvartala 2023. godine došlo je do smanjenja državnog duga u odnosu na prvi kvartal 2023. godine za oko 56 miliona eura. Na smanjenje duga je u najvećoj mjeri uticala otplata državnih zapisa u iznosu od 39 miliona eura, kao i redovna otplata obaveza po osnovu duga.

Za realizaciju projekata u oblasti komunalnih djelatnosti, energetske efikasnosti, unapređenja putne infrastrukture i slično u toku drugog kvartala 2023. godine povučeno je oko 12,53 miliona eura, dok u istom kvartalu nije bilo novih zaduživanja za potrebe finansiranja budžeta.



Tokom drugog kvartala 2023. godine, izvršena je otplata državnog duga po osnovu glavnice, u ukupnom iznosu od 115,84 miliona eura, od čega se 50,76 miliona eura odnosilo na otplatu duga rezidentima, dok je otplata duga nerezidentima iznosila 65,08 miliona eura. U istom periodu otplaćena je i kamata u iznosu od 40,72 miliona eura, od čega je otplata domaće kamate iznosila 7,18 miliona eura, dok je otplata ino kamate iznosila 33,54 miliona eura.

U toku drugog kvartala, nakon detaljne analize mogućnosti vezanih za dalju realizaciju hedžing aranžmana i zaključka Vlade, Ministarstvo finansija je realizovalo prekid hedžing aranžmana.

Prekidom transakcije Država je prihodovala oko 64 miliona američkih dolara.

Izlaskom iz hedžing aranžmana došlo je do povećanja vrijednosti duga prema Exim Kina banci u eurima, imajući u vidu da se postojeći dolarski dug više ne prikazuje po kursu EUR/USD iz hedžing aranžmana od 1,18, već po srednjem kursu Centralne banke Crne Gore na dan izvještavanja. Odnosno, u drugom kvartalu u odnosu na prvi kvartal, došlo je do porasta duga prema Exim Kina banci za 47,10 miliona eura. Valutna struktura je takođe pretrpjela promjene pa je, na kraju drugog kvartala, udio eurskog duga u ukupnom državnom dugu, u odnosu na kraj prvog kvartala ove godine opao sa 95,58 na 79,68%.

