

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANCIJA/
FINANCIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
М

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2015. godine

Sarajevo, svibanj 2016. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po razdoblju nastanka obveze i kreditorima.....	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje.....	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita.....	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH.....	10
1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita.....	11
1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima	12
1.8. Pregled projekata u postupku zaključenja	14
1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2016. ó 2019. godine.....	14
1.10. Zadufenost nevladinog sektora.....	16
2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE.....	17
2.1. Stanje unutarnjeg duga	17
2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji drflavni dug	18
2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta	18
2.1.3. Stara devizna –tednja.....	18
2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja.....	18
2.1.5. Op e obveze	19
2.1.6. Dugoro no zadufenje emisijom obveznica.....	19
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta	20
2.1.8. Obveze po kreditima	21
2.1.9. Refundacija poreza op inama i fondovima po osnovi podmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	21
2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava	22
2.1.11. Unutarnji dug op ina, gradova i flupanija	22
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti	22
2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje	22
3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE..	23
3.1. Vanjska drflavna jamstva	23
3.2. Jamstva entiteta i Distrikta.....	24
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	24
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine	24
4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine.....	25
4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga.....	26

ZAKLJU AK.....	28
PRILOG 1	
Analiti ki pregled vanjskog drflavnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaklju no s 31.12.2015. godine	29
PRILOG 2	
Pregled neangaffiranih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla eni tro-kovi zaklju no s 31.12.2015. godine	34
PRILOG 3	
Pregled servisiranja vanjskog drflavnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. ó 31.12.2015. godine	37
PRILOG 4	
Pregled projekata u postupku zaklju ivanja na dan 31.12.2015. godine	39
PRILOG 5	
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dufnika.....	44
PRILOG 6	
Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	46
PRILOG 7	
Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	48
PRILOG 8	
Stanje unutarnjeg duga flupanija, gradova i op ina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2015. godine	50
PRILOG 9	
Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, op ina i gradova na dan 31.12.2015. godine.....	55
PRILOG 10	
Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povu ena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2015. godine.....	60

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine, a na temelju podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na temelju definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. o definicije (Štampani glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeće značenje:

Državni dug: državni dug je dug izražen u domaćoj valuti koji je zajmoprimac Ministarstvo financija i trezora Bosne i Hercegovine u ime Bosne i Hercegovine.

Vanjski državni dug: državni dug nastao u skladu s međunarodnim sporazumom. Dug nastao u razdoblju od 2. travnja 1992. do 14. prosinca 1995. godine ne smatra se vanjskim dugom države.

Vanjsko državno jamstvo: jamstvo države da će zajam koji je predmet međunarodnog sporazuma otplatiti u cijelosti ili djelomično ako to ne uradi zajmoprimac.

Dug entiteta, Distrikta: dug izražen u domaćoj valuti koji je zajmoprimac, izravno ili neizravno, ministarstvo financija entiteta u ime entiteta / Direkcija za financije Brčko distrikta BiH u ime Distrikta.

Vanjski dug entiteta, Distrikta: dug entiteta, Distrikta koji je predmet međunarodnog sporazuma zaključenog u skladu s procedurama definiranim Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH.

Unutarnji državni dug: državni dug, izuzimajući i vanjski državni dug.

Izravni unutarnji državni dug: unutarnji državni dug nastao izravno u ime Bosne i Hercegovine.

Neizravni unutarnji državni dug: unutarnji državni dug nastao na zahtjev i u ime dužnika, a vraćaju ga država isključivo iz sredstava koja taj dužnik uplati za svoj relevantni unutarnji dug.

Unutarnji dug entiteta, Distrikta: dug entiteta ili Distrikta isključujući i vanjski dug entiteta ili Distrikta.

Servisiranje duga: uplata sredstava svake fiskalne godine za glavnice, kamatu, diskont i druge obveze po osnovi duga, uključujući i ostale prateće troškove.

Jamstva entiteta, Distrikta: jamstva na zajmove plativa i u domaćoj i stranoj valuti, za koje je Ministarstvo u ime entiteta, odnosno Direkcija za financije Brčko distrikta BiH u ime Distrikta, nositelj jamstva.

Ostali korišteni termini¹:

Javni dug Bosne i Hercegovine (javna zaduženost): zbroj vanjske i unutarnje zaduženosti.

Vanjski dug BiH (vanjska zaduženost): dug koji uključuje vanjski državni dug i vanjski dug entiteta i Distrikta.

Unutarnji dug BiH (unutarnja zaduženost): zbroj izravnog i neizravnog unutarnjeg državnog duga, unutarnjeg duga entiteta, unutarnjeg duga Distrikta, duga flupanija, općina i gradova i duga fondova socijalne sigurnosti.

„Stari“ dug: vanjski državni dug nastao prije 24.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obveze, nastale do 24.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa inopovjerenjima rekonstruirane i reprogramirane.

„Novi“ dug: vanjski dug nastao poslije 14.12.1995. godine.

Ugovoreni krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita u skladu s međunarodnim sporazumima.

Angažirani krediti: ukupni iznosi špovanih kredita do promatranog razdoblja, uključujući i stariji dug.

Neangažirani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita uključujući u skladu s međunarodnim sporazumima umanjene za ukupne angažirane iznose.

Stanje zaduženosti: ukupni angažirani iznosi kredita umanjene za otplaćene glavnice.

Commitment fee (trošak/naknada za odobrena, a neangažirana sredstva) – Naknada koja se plaća na neiskorištenu kreditnu liniju, odnosno na neiskorišteni dio kreditnih sredstava. *Commitment fee* je definiran općim uvjetima poslovanja pojedinih kreditora (KfW, MMF, EBRD i dr.) i obično je određen kao fiksni postotak koji se obračunava na neiskorišteni iznos kredita. Zajmoprimac plaća naknadu *commitment fee* kao kompenzaciju za držanje sredstava na otvorenoj kreditnoj liniji, odnosno za osiguranje isplate kreditnih sredstava na specificirane datume u budućnosti.

¹Termini su korišteni u svrhu izrade Informacije o stanju javne zaduženosti, radi ujednačenosti i jednostavnosti prezentiranja podataka.

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

Vanjski dug Bosne i Hercegovine na dan 31.12. 2015. godine iznosi **8.401,49 mil. KM²**, a isti obuhvaća vanjski drжавni dug³ u iznosu od 8.246,07 mil. KM koji je aločiran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko distrikt BiH (u daljnjem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Institucije BiH), te vanjski dug entiteta i Distrikta⁴ u iznosu od 155,42 mil. KM, a kako je prikazano u Tablici 1.

Tablica 1. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2015. godine (mil. KM)

Opis	Ukupno	od toga:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH ⁵
Vanjski drжавni dug	8.246,07	5.216,14	2.953,14	21,02	55,77
Vanjski dug entiteta i Distrikta	155,42	92,79	62,63	0,00	0,00
Vanjski dug BiH	8.401,49	5.308,93	3.015,77	21,02	55,77

Zaključno s 31.12.2015. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 12.833,76 mil. KM⁶, od čega je angažirano 10.745,41 KM, dok je 2.088,35 mil. KM raspoloživo za angažiranje u skladu s realizacijom odobrenih projekata.

Analitički pregled vanjskog drжавnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta dan je u Prilogu 1, a pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključnim kreditnim sporazumima i plaćenih troškova dan je u Prilogu 2.

² Preliminarni podaci.

³ Procedure i načini zaključivanja međunarodnih sporazuma po osnovi vanjskog drжавnog duga reguliran je Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III, članak 39. (§Službeni glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja međunarodnih ugovora (§Službeni glasnik BiH, br. 29/00 i 32/13).

⁴ Vanjski dug entiteta i Distrikta reguliran je člankom 49. Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH i zakonima o zaduživanju, dugu i jamstvima entiteta. Obveze nastale po ovom dugu podmiruju se izravno od entiteta i Distrikta.

⁵ Za Institucije BiH: kredit EBRD o Zračni promet, Izvozni kredit š16 Vlade Belgije, kredit Europske komisije o Makrofinancijska pomoć II, CEB o Državni zatvor.

⁶ Navedeni iznosi uključuju ugovorene iznose vanjskog drжавnog duga, kao i vanjski dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni.

1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po razdoblju nastanka obveze i kreditorima

Udio štarogö duga u stanju vanjske zaduženosti s 31.12.2015. godine od 17,91% iskazuje tendenciju smanjenja, s obzirom na to da je udio ovog duga u 2014. godini iznosio 19,65%, a 2013. godine 21,75%. Štariö dug ine naslije eni komercijalni dugovi prema Pari-kom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora te zajmovi IBRD-a.

U okviru šnovogö duga, najve u postotnu zastupljenost ine dugovi prema me unarodnim financijskim institucijama (Svjetska banka ó IDA i IBRD, EIB, MMF, EBRD, Europska komisija).

Tablica 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2015. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nositeljima obveza i razdoblju nastanka obveze (u mil. KM)

Kreditor	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Ukupan vanjski dug	% udio u stanju duga
Bilateralna	1.259,20	627,09	6,47	2,66	1.895,43	22,56%
„Novi dug“	542,56	281,01	6,47	2,66	832,70	9,91%
ABN AMRO Fortis Bank	7,65	0,00	0,00	0,00	7,65	0,09%
BAWAG P.S.K. Bank	11,38	0,00	0,00	0,00	11,38	0,14%
ERSTE Bank	12,70	3,65	0,00	0,00	16,35	0,19%
Izvozno-uvozna banka Koreje	54,84	101,88	0,00	0,00	156,72	1,87%
KfW	18,99	19,90	0,00	0,00	38,90	0,46%
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	37,48	0,00	0,00	0,00	37,48	0,45%
Raiffeisen Bank	21,33	48,82	0,00	0,00	70,15	0,84%
Republika Srbija	0,00	23,00	0,00	0,00	23,00	0,27%
Saudijski razvojni fond	98,79	0,00	0,00	0,00	98,79	1,18%
UniCredit Bank Austrija	35,05	26,71	6,47	0,00	68,23	0,81%
Vlada Japana	38,56	12,13	0,00	0,00	50,68	0,60%
Vlada Kraljevine Belgije	0,78	1,49	0,00	2,66	4,93	0,06%
Vlada Kraljevine Španjolske	142,45	3,80	0,00	0,00	146,25	1,74%
Vlada Portugala	62,57	5,55	0,00	0,00	68,12	0,81%
Vlada Republike Poljske	0,00	34,08	0,00	0,00	34,08	0,41%
„Stari dug“	716,65	346,08	0,00	0,00	1.062,73	12,65%
Londonski klub	190,24	101,36	0,00	0,00	291,60	3,47%
Pari-ki klub	526,41	244,72	0,00	0,00	771,13	9,18%
Multilateralna	4.049,73	2.388,67	14,55	53,11	6.506,06	77,44%
„Novi dug“	3.839,14	2.157,06	14,55	53,11	6.063,86	72,18%
CEB	36,09	20,39	1,20	17,21	74,89	0,89%
EBRD	539,59	139,86	5,14	16,34	700,93	8,34%
Europska komisija	143,43	71,71	0,00	19,56	234,70	2,79%
Europska investicijska banka	837,22	712,03	0,00	0,00	1.549,25	18,44%
IFAD	43,31	35,16	0,00	0,00	78,48	0,93%
Me unarodni monetarni fond	653,90	378,52	4,21	0,00	1.036,62	12,34%
OPEC (OFID) FUND	42,75	4,16	0,67	0,00	47,58	0,57%
Svjetska banka IBRD	270,78	139,59	0,00	0,00	410,37	4,88%
Svjetska banka IDA	1.272,07	655,63	3,33	0,00	1.931,03	22,98%
„Stari dug“	210,59	231,62	0,00	0,00	442,21	5,26%
Svjetska banka IBRD	210,59	231,62	0,00	0,00	442,21	5,26%
Ukupno	5.308,93	3.015,77	21,02	55,77	8.401,49	100,00%

Ako se promatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2015. godini udio multilateralnih kreditora iznosio je 77,44% dok se na bilateralne odnosi 22,56% ukupnog stanja duga.

1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje

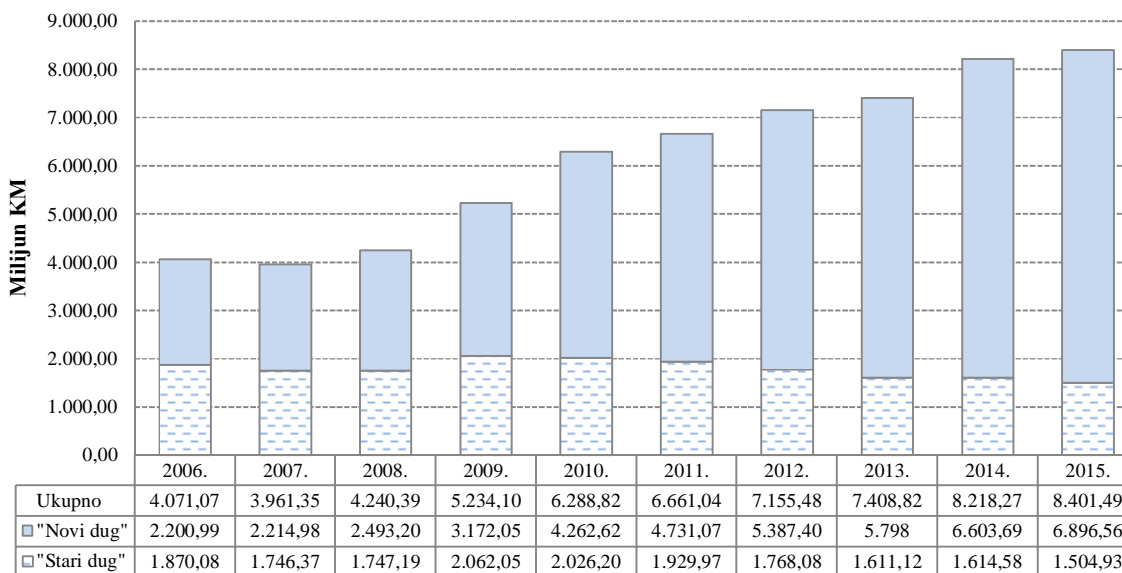
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2015. godini povećao se za 2,23% (183,22 mil. KM) u odnosu na 2014. godinu, a to je rezultat angažiranja odobrenih kreditnih sredstava, umanjjenih za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na tečajne razlike u promatranom razdoblju. U tablici ispod prikazano je kretanje stanja vanjskog duga BiH u desetogodišnjem razdoblju.

Tablica 3. Povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu

Godina		2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Vanjski dug BiH	u mil. KM	4.071,07	3.961,35	4.240,39	5.234,10	6.288,82	6.661,04	7.155,48	7.408,82	8.218,27	8.401,49
Povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu	u mil. KM	-266,86	-109,72	279,04	993,71	1.054,72	372,22	494,44	253,34	809,45	183,22
	u %	-6,15	-2,70	7,04	23,43	20,15	5,92	7,42	3,54	10,93	2,23

U 2015. godini angažirano je 400,98 mil. KM odobrenih kreditnih sredstava, od čega se 21% odnosi na kredite čija su prva povlačenja poela u 2015. godini (CEB, IDA i IBRD). Od ukupnog iznosa povučenih sredstava 34,37% odnosi se na IBRD, 30,16% na EIB, na IDA i EBRD 11,33%, odnosno 5,41% itd.

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 2006. – 2015. godine



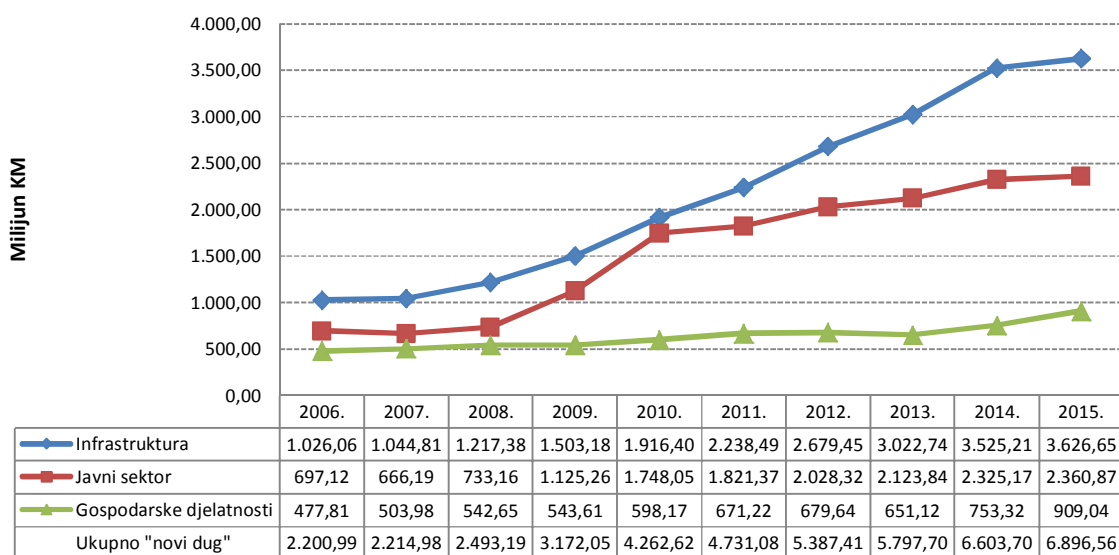
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita promatra se kroz zaduživanje u sektore za potporu infrastrukturnim projektima⁷, projektima za potporu javnog sektora⁸ i gospodarske djelatnosti⁹.

U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovi novih kredita 52,59% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 34,23% na kredite namijenjene javnom sektoru, te je 13,18% angažirano za gospodarske djelatnosti.

Od ukupno povu enih sredstava u 2015. godini 53,28% odnosi se na infrastrukturne projekte, 33,71% na projekte usmjerene na gospodarske djelatnosti, dok se 13,01% odnosi na javni sektor. Ako se promatraju krediti ija su prva povla enja po ela u 2015. godini, namjena istih raspore ena je na sljede i na in: infrastruktura 1,23%, gospodarske djelatnosti 85,12% i 13,65% javni sektor.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz razdoblje 2006. – 2015. godine



⁷ Infrastruktura obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabave vlakova i vagona, elektri na energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekt hitne rekonstrukcije, upravljanje vrstnim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

⁸ Javni sektor obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: obrazovanje, firtve rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by aranžman, pomoć izbjeglicima i raseljenim osobama, makrofinancijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za potporu proračunu itd.

⁹ Gospodarske djelatnosti obuhvaćaju kredite za potporu sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, umarstvo, izvozna potpora poduzećima, potpora privatizaciji banaka, trgovina i transportne usluge, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita umarstva itd.

1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2006. – 2015. godine*

Nife navedena Tablica 4. daje pregled plaćenih obveza po osnovi vanjskog drflavnog duga za razdoblje 2006. ó 2015. godine, kao i vanjskog duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova.

Tablica 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 2006. – 2015. godine¹⁰ (u mil. KM)

		2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Bosna i Hercegovina	Glavnica	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37	235,53	305,38	594,16	659,82	477,99
	Kamata serv.i dr.tro-k.	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93	90,69	101,10	103,34
	Ukupno	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31	684,85	760,92	581,33
Federacija BiH	Glavnica	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79	3,30	2,44	3,76
	Kamata serv.i dr.tro-k.	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68	2,73	2,48	2,69
	Ukupno	3,62	4,05	23,44	5,49	5,91	5,91	5,47	6,03	4,92	6,45
Republika Srpska	Glavnica	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00	2,90	0,00	2,53	2,81	4,30
	Kamata serv.i dr.tro-k.	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69	0,76	0,83	0,81
	Ukupno	0,83	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69	3,29	3,64	5,11
Ukupno	274,00	243,96	254,08	251,65	307,04	349,30	419,47	694,17	769,48	592,89	

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tijekom 2015. godine*

U razdoblju 1.1. ó 31.12.2015. godine dospjele obveze po vanjskom drflavnom dugu servisirane su redovito, u ukupnom iznosu od 581,33 mil. KM¹¹, od čega se na otplatu glavnice odnosi 477,99 mil. KM ili 82,22%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 103,34 mil. KM ili 17,78%.

Većinski udio u ukupno servisiranom iznosu zauzimaju isplate prema sljedećim triju kreditorima: Europskoj banci za obnovu i razvoj isplaćeno je 121,04 milijuna KM, Svjetskoj banci 119,20 milijuna KM, te Međunarodnom monetarnom fondu 106,68 milijuna KM.

U ukupnom ostvarenom iznosu servisiranih obveza u promatranom razdoblju, Federacija BiH je sudjelovala s 375,23 mil. KM (64,55%), Republika Srpska sa 199,12 mil. KM (34,25%), Distrikt sa 2,87 mil. KM (0,49%), te Institucije BiH sa 4,11 mil. KM (0,71%).

Detaljan pregled servisiranja vanjskog drflavnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1.ó 31.12.2015. godine dan je u Prilogu 3.

¹⁰ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog drflavnog duga, kao i servis vanjskog duga entiteta u okviru ingerenciji servisiranje istog.

¹¹ Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaključno izravno od entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 6,45 mil. KM, RS 5,11 mil. KM).

1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita

Pregled kreditnih uvjeta vanjskog zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovi štarogö i šnovogö duga, vrsti kamate te njihovog udjela u ukupnom vanjskom zaduženju, dan je u Tablici 5.

Tablica 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis	Ukupno	u „otplati“	u „graceu“	s fiksnom kam.stopom	s varijabil. kam.stopom	
Stanje vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	8.401,49	4.942,62	3.458,87	4.219,95	4.181,54
	% udio	100,00%	58,83%	41,17%	50,23%	49,77%
	Prosje na kamatna stopa	1,49%			2,07%	0,90%
Stanje „starog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	1.504,93	1.504,93	0,00	779,02	725,91
	% udio	100,00%	100,00%	0,00%	51,76%	48,24%
	Prosje na kamatna stopa	1,46%			2,25%	0,61%
Stanje „novog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	6.896,56	3.437,69	3.458,87	3.440,93	3.455,63
	% udio	100,00%	49,85%	50,15%	49,89%	50,11%
	Prosje na kamatna stopa	1,49%			2,03%	0,96%

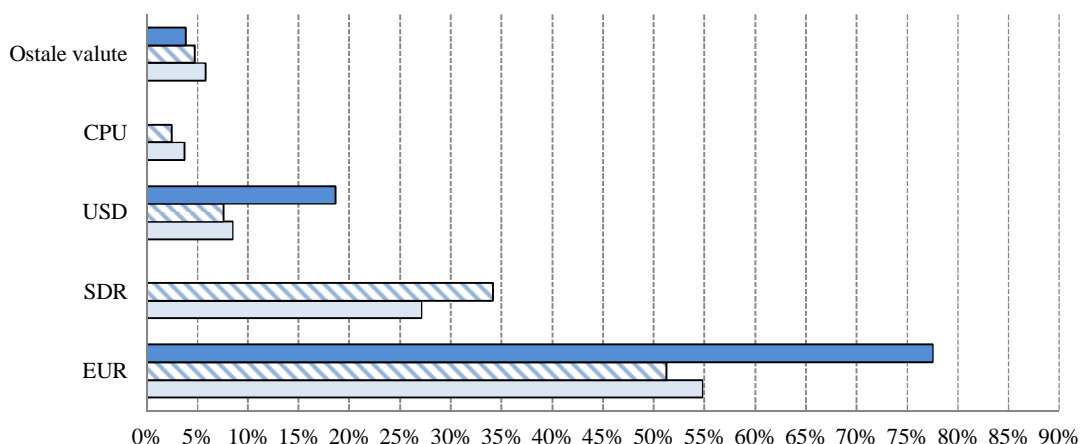
Prosje na kamatna stopa na vanjski dug relativno je niska, –to je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosje na kamatna stopa na vanjski dug u 2015. godini iznosi 1,49% i ista je nifla za 12,08% u odnosu na 2014. godinu.

U Grafikonu 3. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljiv ve inski udio valuta EUR, SDR¹² i USD u valutnoj strukturi ugovorenog vanjskog duga, kao i stanja vanjskog duga. Od ukupno ugovorenih kredita 90,46% se odnosi na tri gore navedene valute, dok su u stanju duga zastupljene s 92,88%.

Kada je u pitanju valutna struktura izvr-enog servisa vanjskog duga BiH u promatranom razdoblju, glavnina dospjelih obveza ili 77,54% ispla ena je u EUR, 18,61% u USD, dok je 3,85% realizirano u drugim valutama (po kreditima iz bilateralnih sporazuma ili prema nekim od zemalja Pari-kog kluba kreditora). Priblifno etvrtinu ispla enih obveza u EUR (23,21%), ine isplate obveza prema MMF-u s obzirom na to da su obra unate obveze u SDR ispla ene u valuti EUR.

¹² SDR (Special Drawing Right) - Posebna prava vu enja, obra unaska jedinica koju koristi MMF, Svjetska banka i nekoliko drugih me unarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od ko-are valuta koju sa injavaju (USD 41,9%, euro 37,4%, japanski yen 9,4% i britanska funta 11,3%).

Grafikon 3. Valutna struktura vanjskih kredita¹³



	EUR	SDR	USD	CPU	Ostale valute
■ Servis duga	77,54%		18,61%		3,85%
▨ Stanje duga	51,25%	34,12%	7,51%	2,39%	4,73%
□ Ugovoreni krediti	54,82%	27,13%	8,51%	3,72%	5,82%

*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br. 40390, koje su u 2015. god. servisirane u JPY i USD obuhvaćene su u valutnoj strukturi izvršenog servisa duga u USD i JPY (ostale valute).

1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima

Pored visine duga, struktura duga predstavlja jedan od razloga nastanka financijskih kriza i nestabilnosti u državi zbog čega je potrebno portfelj vanjskog duga promatrati i kroz njegovu izloženost rizicima. Stoga se može reći da je, između ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izloženosti postojećeg portfelja vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinanciranja. U Tablici 6. dani su parametri koji pokazuju izloženost vanjskog duga BiH navedenim rizicima.

Tablica 6. Indikatori rizika vanjskog duga u 2014. i 2015. godini

Indikatori rizika		2014.	2015.
Rizik kamatne stope	Udio fiksne kamatne stope (%)	49,2	50,2
	Udio varijabilne kamatne stope (%)	50,8	49,8
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	52,6	52,4
	Prosječno vrijeme refiksiranja (godine)	4,5	4,2
Rizik refinanciranja	Prosječno vrijeme dospjela (godine)	7,6	7,2
	Dug koji dospijeva u 1 god. (%)	5,7	7,2
	Prosječno vrijeme ugovorenog graca razdoblja (godine)	6,6	8,2
Valutni rizik	Udio neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,1	48,8

¹³ Pregled valutne strukture uključuje i podatke o dugu entiteta i Distrikta, a u kojoj je ingerenciji servisiranje istih. Ostale valute uključene: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

Rizik refinanciranja prikazuje ro nu strukturu duga i postotak duga koji dospijeva na naplatu u kratkom roku, rizik kamatne stope izlofenost duga promjenama kamatnih stopa, a valutni rizik stupanj izlofenosti strukture ukupnog duga promjenama valutnih te ajeva onih valuta koje se nalaze u portfelju duga.

Priblifno polovina vanjskog duga BiH izlofena je **kamatnom riziku**, odnosno riziku promjene kamatnih stopa. Naime, udio kredita s varijabilnom kamatnom stopom u strukturi vanjskog duga je 49,8%, -to ukazuje da je oko polovina portfelja vanjskog duga izlofena promjenama referentnih kamatnih stopa na trffi-tu, a -to moffe utjecati na tro-kove servisiranja duga. Prosje no je potrebno 4,2 godine za refiksiranje kamatne stope, odnosno do promjene kamatne stope za vanjski dug, a dug koji se refiksira u prvoj godini je 52,4%, odnosno u 2016. godini 52,4% ukupnog vanjskog duga podlofno je promjenama kamatnih stopa. U odnosu na prethodnu godinu, rizik kamatne stope neznatno se smanjio, a u cilju daljnjeg smanjenja izlofenosti ovom riziku poffeljno je zaduffivanje po fiksnoj kamatnoj stopi, pritom vode i ra una o odnosu tro-ka i rizika s obzirom na to da je trenutna no tro-ak varijabilne kamatne stope niffi od tro-ka fiksne kamatne stope.

Prosje no vrijeme dospije a od 7,2 godine ne-to je niffe u 2015. godini u odnosu na 2014. kada je iznosilo 7,6 godina. Indikator koji ukazuje na udio duga koji dospijeva na naplatu u idu oj godini, u 2014. godini iznosio je 5,9%, a u 2015. iznosi 7,2%, a -to ukazuje da 7,2% od ukupnog vanjskog duga dospijeva na naplatu u 2016. godini. Prosje no ugovoreno grace razdoblje u 2014. godini iznosilo je 6,6 godina, -to u pore enju s istim podatkom za 2015. godinu ukazuje na injenicu da je ve i udio kredita s duljim grace razdobljem u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2015. godini. Indikatori **rizika refinanciranja** u 2015. godini neznatno su pogor-ani, a kako bi se smanjio i ublaffio rizik refinanciranja potrebno je produljiti ro nost vanjskog duga.

Iako je udio vanjskog duga u javnom dugu 70,4%, tek 48,8% vanjskog duga podlofno je promjenama valutnih te ajeva, odnosno izlofeno **valutnom riziku** s obzirom na to da je postoje i model monetarne i politike deviznog te aja, koji provodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom te aju KM u odnosu na EUR. Uzimaju i u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika mogu e je kroz pove anje vanjskog zaduffivanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

Projekti u postupku zaključivanja¹⁴ obuhvaćaju projekte koji su u postupku inicijative za pregovore, pregovaranja s kreditorima, postupku odobravanja od kreditora, te projekte koji su zaključeni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ovim su obuhvaćeni projekti iz oblasti putne, željezničke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, obrazovanja itd. (Prilog 4).

Ukupna vrijednost navedenih projekata planiranih za kreditno financiranje s 31.12.2015. godine, koji obuhvaćaju multilateralne i bilateralne kredite, iznosi 1.568,64 mil. KM, od čega se na Federaciju BiH odnosi 1.461,50 mil. KM, a na Republiku Srpsku 107,14 mil. KM. Od ukupne vrijednosti projekata planiranih za kreditno financiranje na infrastrukturne projekte odnosi se 93,67%, na projekte za javni sektor 4,01%, te na projekte za gospodarske djelatnosti 2,32%.

Tablica 7. Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi kredita u postupku zaključivanja zaključno s 31.12.2015. godine (mil. KM)

Opis	2016.	2017.	2018.	2019.
Stanje duga po godinama	130,60	331,10	404,20	381,80
Obveze po osnovi glavnice	0	0	0	20,49
Obveze po osnovi kamate	3,77	8,63	11,77	51,41
Ukupno obveze po godinama	3,77	8,63	11,77	71,90

1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2016. – 2019. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obveza za razdoblje 2016. – 2019. godine urađene su na dva načina, i to:

- projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita¹⁵, koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta (Tablica 8-a).
- projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja¹⁶ koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta, te kredite u postupku zaključivanja (Tablica 8-b.).

¹⁴ Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama.

¹⁵ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

¹⁶ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

Tablica 8-a. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga BiH po osnovi postojećih kredita (mil. KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
Stanje duga po godinama	8.329,97	7.763,09	7.071,31	6.367,46
Obveze po osnovi glavnice	611,42	791,12	806,65	703,85
Obveze po osnovi kamate	135,20	136,05	123,79	111,29
Ukupno obveze po godinama	746,62	927,17	930,44	815,14

Tablica 8-b. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja (mil.KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
Stanje duga po godinama	8.460,57	8.094,19	7.475,51	6.749,26
Obveze po osnovi glavnice	611,42	791,12	806,65	724,34
Obveze po osnovi kamate	138,97	144,68	135,56	162,70
Ukupno obveze po godinama	750,39	935,80	942,21	887,04

- Projekcije servisiranja vanjskog duga u odnosu na neto prihode od neizravnih poreza na JR UNO :

Udio projiciranih obveza po osnovi vanjskog duga u odnosu na projicirana kretanja neto prihoda na JR Uprave za neizravno oporezivanje, iz kojih se servisiraju ino-obveze, daje se kroz sljede i tabli ni pregled:

Tablica 8-c. Projekcija obveza po osnovi servisiranja vanjskog državnog duga/projekcija neto prihoda na JR UNO

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
Neto prihodi od ind. poreza na JR UNO (mil. KM) ¹⁷	5.311,80	5.482,20	5.659,30	5.836,70
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (scenarij 1) ¹⁸ / neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	14,06	16,91	16,44	13,97
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (scenarij 2) ¹⁹ / neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	14,13	17,07	16,65	15,20

¹⁷ Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje, Odjel za makroekonomsku analizu

¹⁸ Ne uklju uje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta

¹⁹ Ne uklju uje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta

1.10. Zaduzenost nevladinog sektora

Informacija o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine ima za predmet javnu zaduženost, te podaci o zaduženosti nevladinog sektora nisu uključeni u ukupan iznos stanja vanjskog duga, ali se zbog obuhvatnosti i transparentnosti raspoloživih podataka ukupne zaduženosti Bosne i Hercegovine navode kao poseban dio Informacije.

Stanje nevladinog vanjskog duga na dan 30.9.2015. godine iznosi 8.641,89 mil. KM²⁰.

Po evidenciji koju Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu financija i trezora, podaci o stanju zaduženosti nevladinog sektora izraženi su u KM po NACE klasifikaciji djelatnosti dužnika.

U Prilogu 5 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za razdoblje 1.1.2015. do 30.9.2015. godine.

²⁰ Izvor: Centralna banka BiH (na temelju Upute o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu financija i trezora BiH podatke o nevladinom vanjskom dugu).

2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje unutarnjeg duga

Tablica 9. Stanje unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine (u mil. KM)

Vrsta obveza	Nositelj obveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Izravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Neizravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nositelj obveze:			0,00	0,00
Stara devizna štednja	199,49	318,67	4,81	522,97
Ratna potraživanja	195,93	457,00	0,00	652,93
Opće obveze ²¹	12,16	156,69	0,00	168,85
Dugoročne obveznice	520,00	534,51	0,00	1.054,51
Dug po trezorskim zapisima	100,00	86,75	0,00	186,75
Obveze po kreditima	0,00	56,20	4,64	60,84
Refund. poreza općina i fond. po osnovi podmirenja poreza putem obveznica	0,00	4,80	0,00	4,80
Aktivirana jamstva	0,00	4,66	0,00	4,66
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	1.027,58	1.619,28	9,45	2.656,31
	Dug županija			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	174,46	0,00	0,00	174,46
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug županija	174,46	0,00	0,00	174,46
	Dug gradova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	21,06	163,50	0,00	184,56
Dugoročne obveznice	0,00	5,29	0,00	5,29
Ukupno gradova	21,06	168,79	0,00	189,85
	Dug općina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	39,45	96,06	0,00	135,51
Dugoročne obveznice	1,00	38,40	0,00	39,40
Ukupno dug općina	40,45	134,46	0,00	174,91
	Dug fondova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	339,91	0,00	339,91
UNUTARNJA ZADUŽENOST	1.263,55	2.262,44	9,45	3.535,44

²¹ Op e obveze: obveze prema dobavlja ima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, a koje su prikazane u Tablici 9., unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2015. godine iznosi **3.535,44 mil. KM**²².

U ukupnom iznosu unutarnje zaduženosti na dan 31.12.2015. godine, Federacija BiH sudjeluje s 35,74%, Republika Srpska 63,99%, te Distrikt s 0,27%.

2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Na dan 31.12.2015. godine nije bilo izravnog ni neizravnog unutarnjeg duga po kojem je država nositelj obveza.

2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvaća:

- obveze po osnovi stare devizne –tednje, ratnih potraživanja, općih obveza,
- obveze po osnovi izdanih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih),
- obveze po osnovi kreditnih zaduženja u zemlji i
- obveze po osnovi refundacije poreza, aktiviranih jamstava.

2.1.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2015. godine verificirano je 1.570,21 mil. KM obveza –to predstavlja oko 80% procijenjenih obveza po toj osnovi. Do 31.12.2015. godine entiteti i Distrikt gotovinski su isplatili 189,67 mil. KM, a emitirali su obveznice po osnovi stara devizna –tednja u iznosu od 1.380,54 mil. KM. Do 31.12.2015. godine otplaćeno je 1.083,70 mil. KM obveza po osnovi glavnice i 88,92 mil. KM obveza po osnovi kamate.

2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

Po ovoj osnovi Federacija BiH emitirala je četiri emisije obveznica u iznosu 195,42 mil. KM s rokom dospelosti 14 godina, grace razdobljem od 9 godina uz kamatnu stopu 2,5%.

²² Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, Direkcija za financije Brčko distrikta BiH.

Republika Srpska emitirala je deset emisija obveznica u iznosu 374,82 mil. KM, s rokom dospelje a 13 do 15 godina, grace razdobljem 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.1.5. Opće obveze

Op e obveze Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine iznose 12,16 mil. KM, a odnose se na neispla ene naknade dobavlja ima biv-eg Federalnog ministarstva obrane u iznosu od 7,28 mil. KM i neispla ene pla e i naknade zaposlenicima biv-eg Federalnog ministarstva obrane i Vojske Federacije BiH u iznosu od 4,88 mil. KM.

Na dan 31.12.2015. godine op e obveze Republike Srpske iznose 156,69 mil. KM, a ine ih: obveze prema dobavlja ima 67,01 mil. KM, obveze po izvr-nim sudskim odlukama 26,59 mil. KM, obveze za gradnju nadgrobnih spomenika 3,09 mil. KM, obveze nastale po osnovi Zakona o po etnoj bilanci stanja u postupku privatizacije drflavnog kapitala u poduze ima 40,00 mil. KM, ostale op e obveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil. KM.

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na temelju Zakona o zaduflivanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine²³, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH²⁴, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvr enih prora unom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH u tijeku je 2015. godine donijela sedam odluka o zaduflivanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu od 310,00 mil. KM s rokom dospelje a od 3 do 7 godina i kamatnom stopom od 2,21 do 3,90%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 520,00 mil. KM.

Republika Srpska u tijeku je 2015. godine emitirala pet emisija dugoro nih obveznica u svrhu financiranja prora unskih izdataka u nominalnom iznosu od 241,26 mil. KM, s rokom dospelje a od 4 do 5 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 4,75%. Stanje duga po osnovi emitiranih dugoro nih obveznica na dan 31.12.2015. godine iznosi 534,51 mil. KM.

U Prilogu 6 dan je pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.

²³ Zakon o dugu, zaduflivanju i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine (Šlufbene novine Federacije BiH, br. 86/07, 24/09 i 44/10).

²⁴ Odluka o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (Šlufbene novine Federacije BiH, broj 31/12).

2.1.7. Trezorski zapisi entiteta

U tijeku 2015. godine, a na temelju Zakona o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH donijela je etnaest odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu od 299,03 mil. KM²⁵, s rokom dospelje a od 3 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 0,26 do 0,75%.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritetno za izvr-enje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvr enog Zakonom o utvr ivanju i na inu podmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH i Zakonom o podmirenju obveza po osnovi ra una stare devizne -tednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 100 mil. KM.

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog trfli-ta, kao i potreba za prevladavanjem kratkoro ne neuskla enosti izme u prihoda i rashoda u prora unu Republike Srpske, Narodna skup-tina Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoro nom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.²⁶ Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima Republike Srpske, kao i Uredbe o uvjetima, postupku emisije i elementima primarnog trfli-ta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoro nom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, ministar financija Republike Srpske u 2015. godini donio je jedanaest rje-enja o emisiji -estomjese nih trezorskih zapisa Republike Srpske, u ukupnom iznosu od 166,75 mil. KM, uz kamatnu stopu od 0,81 do 3,20%. Stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 86,75 mil. KM.

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske prikazan je u Prilogu 7.

²⁵ Izvor podataka: Sarajevska burza (www.sase.ba)

²⁶ Izvor podataka: Banjaluka burza (www.blberza.com)

2.1.8. Obveze po kreditima

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na dan 31.12.2015. godine iznosi 56,20 mil. KM, a odnosi se na kredite prikazane u Tablici 10.

Tablica 10. Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2015. godine

Red br.	Kredit	Iznos kredita KM	Datum ugovora	Kreditni uvjeti			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god.	Grace razdoblja	Kamatna stopa %	
1	Dugoro ni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	10.000.000
2	Projekt šDositejō	9.000.000	18.06.2014.	4	1 god	5,07	7.500.000
3	Projekt stambenog zbrinjavanja obitelji poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 god	5,79	20.833.333
4	Projekt izgradnje paviljona u kampusu Sveu ili-ta u Banjoj Luci	6.200.000	19.06.2014.	4	1 god	5,75	5.166.667
5	Refinanciranje duga Sveu ili-ta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mje	4,40	12.700.000

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2015.godine iznosi 4,64 mil. KM, a odnosi se na Ugovor o projektiranju i gradnji sustava za pre i- avanje vode rijeke Save u vodu za pi e. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu marflu od 2,6% godi-nje.

2.1.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi podmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske

Vlada Republike Srpske donijela je Uredbu o podmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se ure uju uvjeti i postupak za podmirenje dospjelih poreznih obveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na porezne obveze ija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁷ Stanje duga po toj osnovi na dan 31.12.2015. godine iznosi 4,80 mil. KM.

²⁷ Porezne obveze podmiruju se obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tijeku grace razdoblja, prije dospije a glavnice, a nakon isteka grace razdoblja porezne obveze mogu se podmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotpla enog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitirane za podmirenje obveza po unutarnjem dugu, odnosno op ih obveza i obveza po osnovi materijalne i nematerijalne -tete nastale u razdoblju ratnih djelovanja.

2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava

Na temelju izdanog jamstva, Republika Srpska preuzela je obvezu vraćanja kredita za š. Nikola Tesla d.o.o. u iznosu od 5 mil. KM uz rok otplate od deset godina, grace razdoblje od jedne godine i uz kamatnu stopu od 4,60%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 4,66 mil. KM.

2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija

Unutarnji dug općina, gradova i županija odnosi se na dug nastao po osnovi zaduženja kod komercijalnih banaka u zemlji i po osnovi emisije obveznica.

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora²⁸, stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 539,22 mil. KM od čega dug po osnovi izdanih obveznica iznosi 44,69 mil. KM, a dug po osnovi kreditnih zaduženja 494,53 mil. KM, što je prikazano u Prilogu 8.

2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o neizravnom zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove²⁹ i to za: Fond za mirovinsko-invalidsko osiguranje, Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječju zaštitu i Sveučilišni klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovoj osnovi na dan 31.12.2015. godine iznosi 339,91 mil. KM i to: izravni dug 138,28 mil. KM i neizravni dug 201,63 mil. KM.

2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje

Unutarnja zaduženost na dan 31.12.2015. godine za 7,20% veća je u odnosu na 2014. godinu, dok je u 2014. godini bila veća za 9,26% u odnosu na 2013. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava financija i Direkcije za financije Brčko distrikta³⁰ unutarnji dug trebao bi imati tendenciju smanjenja u idućih tri godine, što je prikazano u sljedećoj tablici.

²⁸ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na temelju informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo financija i trezora BiH vodi evidencije u vezi s cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta.

²⁹ Odluka Narodne skupštine Republike Srpske (š. Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 99/11).

³⁰ Izvor: Program ekonomskih reformi za 2016. i 2018. godine (siječanj 2016. godine)

Tablica 11. Stanje unutarnjeg duga i projekcije stanja u razdoblju 2013. – 2018. godine

Godina	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Ukupno
2013	957,62	2.029,30	31,57	3.018,50
2014	1.109,05	2.168,04	20,95	3.298,05
2015	1.263,55	2.262,44	9,45	3.535,44
2016	1.130,59	2.029,40	3,96	3.163,95
2017	1.146,84	1.886,60	3,41	3.036,85
2018	1.096,79	1.731,50	2,84	2.831,13

3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE

3.1. Vanjska državna jamstva

Imaju i u vidu da izdana jamstva države ne predstavljaju dug Bosne i Hercegovine, kao ni entiteta, nego potencijalni dug, koji će biti plaćen u slučaju nepodmirivanja obveza od krajnjeg korisnika, iste nisu uključene u ukupno stanje javne zaduženosti.

Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH (poglavlje IV. Zakona), između ostalog, definirana je i svrha izdavanja državnog jamstva, po kojem Bosna i Hercegovina može izdati jamstvo namijenjeno financiranju kapitalnih investicija, ili za provedbu prioritarnog projekta koji je od važnosti za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosadašnjem razdoblju dospjele obveze po izdanim vanjskim državnim jamstvima pravodobno su izvršavane od krajnjih korisnika.

Tablica 12. Stanje duga po izdanim vanjskim državnim jamstvima na dan 31.12.2015. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davatelj jamstva	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil. EUR	Ugovoreni iznos u mil. KM	Status jamstva na dan 31.12.2015. godine	Angažirano do 31.12.2015. mil. KM	Stanje duga po jamstvu u mil. KM
Izvoznouvozna banka Maarske	JKP šVodovod i kanalizacija Tuzla	BiH Podjamstvo FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	3,40
EBRD	JP šVodovod i kanalizacija a.d. Bijeljina	BiH Podjamstvo RS	Kanalizacijski sustav Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	9,78	8,25
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP šAutoceste Republike Srpske Banja Luka	BiH Podjamstvo RS	Cesta od Banje Luke do Doboja Faza-1	150,00	293,37	Efektivna	291,76	279,53
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podjamstvo RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	5,05	5,05
UKUPNO				217,80	425,97		317,93	296,23

3.2. Jamstva entiteta i Distrikta

Na temelju dostavljenih podataka od entitetskih ministarstava financija, u Prilogu 9 naveden je pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, op ina i gradova u Federaciji BiH zaklju no s 31.12.2015. godine, a u Prilogu 10 pregled jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povu ena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2015. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine iznosi **11.936,93 mil. KM**.

U Tablici 13. prikazano je stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2015. godinu.

Tablica 13. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine (u mil. KM)

Stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga na dan 31.12.2015.	od toga:								
	Federacija BiH	%	Republika Srpska	%	Distrikt	%	Institucije BiH	%	
Javni dug	11.936,93	6.572,48	55,06	5.278,21	44,22	30,47	0,26	55,77	0,47
Vanjski dug	8.401,49	5.308,93	63,19	3.015,77	35,90	21,02	0,25	55,77	0,66
Unutarnji dug	3.535,44	1.263,55	35,74	2.262,44	63,99	9,45	0,27	0,00	0,00

Udio vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2015. godini je 70,38%, dok je udio unutarnjeg duga 29,62%.

Javna zaduženost BiH u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu povećana je za 420,61 mil. KM ili 3,65%.

4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine

Kreditni rejting Bosne i Hercegovine ocjenjuju i prate dvije meunarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's. Obje agencije redovito prate stanje u Bosni i Hercegovini u okviru svojih godišnjih misija.

Pregled rejtinga od prvog dodijeljenog do danas, a koje su navedene rejting agencije na temelju svojih analiza i procjena dodijelile Bosni i Hercegovini, dan je u idućoj tablici.

Tablica 14. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine³¹

Agencija	Rejting	Datum	Aktivnost
Moody's Investors Service	B3 / stabilni izgledi	26.2.2016.	Potvrđen rejting
	B3 / stabilni izgledi	10.7.2012.	Potvr en rejting/izgled izmijenjen
	B3 / na promatranju - negativno	3.4.2012.	Sniflen rejting
	B2 / negativni izgledi	16.5.2011.	Izgled izmijenjen
	B2 / stabilni izgledi	17.5.2006.	Pove an rejting
	B3 / pozitivni izgledi	29.3.2004.	Dodijeljen rejting
Standard & Poor's	B / stabilni izgledi	11.3.2016.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	11.9.2015.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	13.3.2015.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	19.9.2014.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2014.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	27.9.2013.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	27.3.2013.	Potvr en rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2012.	Potvr en rejting / izgled izmijenjen
	B / na promatranju - negativno	30.11.2011.	Sniflen rejting
	B+ / negativni izgledi	28.7.2011.	Izgled izmijenjen
	B+ / stabilni izgledi	8.12.2009.	Potvr en rejting
	B+ / stabilni izgledi	22.12.2008.	Dodijeljen rejting

S obzirom na to da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tablici 15. dana je klasifikacija i usporedni pregled tih oznaka.

Tablica 15. Usporedni pregled oznaka rejtinga

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Kratak opis kategorije rejtinga
Investicijska razina		
Aaa	AAA	Najbolja kreditna sposobnost, minimalan kreditni rizik
Aa1	AA+	Visoka kreditna sposobnost, vrlo nizak kreditni rizik
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Srednje visoka kreditna sposobnost, nizak kreditni rizik
A2	A	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Srednja kreditna sposobnost, umjeren kreditni rizik
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	

³¹Izvor: Centralna banka BiH.

Neinvesticijska (špekulativna) razina		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa –pekulativnim elementima, znatan kreditni rizik
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Špekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Lo-a kreditna sposobnost, vrlo visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visoko–pekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvr–avanje obveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga

Pregled naj e– e kori–tenih pokazatelja javne zaduženosti dan je za 2014. i 2015. godinu u dolje navedenoj tablici.

Tablica 16. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH za 2014. i 2015. godinu

Opis	2014	2015
Stanje javnog duga (mil. KM)	11.516,32	11.936,93
Stanje vanjskog duga (mil. KM)	8.218,27	8.401,49
Stanje unutarnjeg duga (mil. KM)	3.298,05	3.535,44
Servis vanjskog duga (mil. KM)	769,48	592,89
BDP rashodovna metoda (mil. KM) ³²	28.217,00	29.277,00
BDP, teku e cijene, proizvodna metoda (mil. KM) ³³	27.304,00	27.852,00
Neto prihodi od neizravnih poreza (mil. KM) ³⁴	4.951,30	5.131,1
Izvoz roba i usluga (mil. KM) ³⁵	9.257,00	9.799,00
<i>Stanje javnog duga/BDP, rashodovna metoda</i>	<i>40,81%</i>	<i>40,77%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/BDP, rashodovna metoda</i>	<i>29,13%</i>	<i>28,70%</i>
<i>Stanje unutarnjeg duga/BDP, rashodovna metoda</i>	<i>11,69%</i>	<i>12,08%</i>
<i>Stanje javnog duga/BDP, proizvodna metoda</i>	<i>42,18%</i>	<i>42,86%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/BDP, proizvodna metoda</i>	<i>30,10%</i>	<i>30,16%</i>
<i>Stanje unutarnjeg duga/BDP, proizvodna metoda</i>	<i>12,08%</i>	<i>12,69%</i>
<i>Servis vanjskog duga³⁶/ neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO</i>	<i>15,37%</i>	<i>11,33%</i>
<i>Stanje vanjskog duga / izvoz roba i usluga</i>	<i>88,78%</i>	<i>85,74%</i>
<i>Servis vanjskog duga/Izvoz roba i usluga</i>	<i>8,31%</i>	<i>6,05%</i>

³² Izvor: DEP (Dokument okvirnog prora una Makroekonomske projekcije 2017. ó 2019. godine).

³³ Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, travanj 2016.

(https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/01/weodata/weorept.aspx?sy=2014&ey=2021&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=963&s=N&GDP_R%2CNGDP&grp=0&a=&pr1.x=69&pr1.y=9).

³⁴ Izvor: za 2014. godinu - DEP (Program ekonomskih reformi za razdoblje 2016. ó 2018. godine), za 2015. godinu Uprava za neizravno opozreivanje, Odjel za makroekonomsku analizu.

³⁵ Izvor: DEP (Dokument okvirnog prora una Makroekonomske projekcije 2017. ó 2019. godine).

³⁶ Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaklju enim izravno od entiteta, koje se ne servisiraju iz neto prihoda od neizravnih poreza.

Kao što se može vidjeti iz prethodne tablice, indikatori javne zaduženosti BiH u 2015. godini nisu se značajno promijenili u odnosu na 2014. godinu.

Uzimajući u obzir kriterij zaduženosti iz Ugovora postignutog u Maastrichtu, po kome je određena gornja granica ukupnog javnog duga u odnosu na BDP u visini do 60%, kao i indikator zaduženosti MMF-a i Svjetske banke, možemo reći i da se indikatori zaduženosti BiH i dalje kreću u okvirima održivog duga³⁷. Međutim, imajući u vidu osjetljivost BDP-a i prihoda na još uvijek prisutne negativne utjecaje svjetske ekonomske krize, kao i na utjecaje prirodne katastrofe koja je zadesila Bosnu i Hercegovinu u svibnju 2014. godine, svakako je potreban oprez pri budućem zaduživanju.

Imajući u vidu da su procjene pokazatelja zaduženosti u izravnoj ovisnosti o kretanjima razine javne zaduženosti i obveza za servisiranje duga prema razini povećanja/smanjenja BDP-a, izvoza, kao i raspoloživih prihoda za servisiranje duga, odluke o daljnjim zaduživanjima morat će uzimati u obzir njihov utjecaj na relevantne makroekonomske pokazatelje.

U sljedećoj tablici dan je pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja okruženja za 2014. i 2015. godinu.

Tablica 17. Pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za razdoblje 2014. – 2015. godine³⁸

Zemlja	2014.	2015.
Albanija	71,70	71,89
Bugarska	26,43	26,90
Hrvatska	85,12	87,69
Grčka	178,40	178,40
Mađarska	76,18	75,52
Makedonija	38,25	38,59
Crna Gora	59,91	66,41
Rumunija	40,50	39,45
Srbija	72,01	77,43
Slovenija	80,78	83,27

Napomena: Obojene ćelije predstavljaju procjenu MMF osoblja.

³⁷ The IMF-World Bank Guidelines for Public Debt Management (http://treasury.worldbank.org/bdm/html/guidelines_publicdebt.html).

³⁸ Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, travanj 2016.

https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/01/weodata/weorept.aspx?sy=2014&ey=2021&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=914%2C962%2C943%2C918%2C960%2C968%2C942%2C961%2C174%2C944&s=GGXWDG_NGDP&grp=0&a=&pr.x=54&pr.y=7

ZAKLJUČAK

Pokazatelji zaduženosti Bosne i Hercegovine za 2015. godinu ne odstupaju značajno od indikatora duga iz prethodne godine, te se i dalje zadržavaju u okvirima definiranih granica održivosti duga.

Međutim, opće stanje ekonomije te gospodarstva u cjelini upućuje na nužnost sistemske kontrole daljnjeg zaduživanja, kao i aktivniju politiku upravljanja dugom.

Naime, u situaciji skromnog i usporenog gospodarskog rasta, kao i povećanja opsega zaduženja, ocjena stanja zaduženosti zahtjeva sveobuhvatniju analizu karakteristika javnog duga, kako u kontekstu trenutne makroekonomske situacije, tako i u kontekstu budućih kretanja. Vrlo je važno stalno nadgledanje rizika povezanih s administriranjem (upravljanjem) dugom, a u cilju pravodobnog poduzimanja mjera na suzbijanju negativnih i inak i osiguranju u inkovitijem korištenja kreditnih sredstava.

U tom smislu, a u cilju održavanja prihvatljivog kapaciteta otplate duga i stanja duga te smanjenja troškova zaduživanja i izloženosti rizicima, potrebno je u idućem razdoblju aktivno upravljati dugom te pažljivo vršiti izbor prioritetnih projekata za koje bi se BiH i entiteti zadužili.

Stoga, ostaje naglasak na selekciji pri budućem zaduživanju, vodeći računa o kreditnim uvjetima i njihovoj sektorskoj upotrebi, odnosno potrebi smanjivanja udjela kredita u svrhu proračunske potpore, a povećanja udjela kredita za razvojnu/ekonomsku potporu.

U tom kontekstu, nova zaduživanja trebaju biti povezana s proizvodnim projektima, odnosno s financiranjem projekata koji bi doprinijeli ubrzanju reformi, kao temelja za daljnji gospodarski rast.

PRILOG 1

*Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno s
31.12.2015. godine*

(u KM) ³⁹				
Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažirano	Neangažirano	Stanje duga
Vanjski državni dug				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180		7.646.130
Klini ki centar u Tuzli	30.584.180	30.584.180		7.646.130
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187		11.375.264
Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482		1.090.706
Klini ka bolnica Mostar	10.937.842	10.937.842		6.836.151
RMC Safet Muji	5.015.864	5.015.864		3.448.406
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	212.306.340	82.048.061	130.258.279	74.889.645
Drflavni zatvor	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Ja anje zdrav. sektora II. faza	17.993.636	13.886.392	4.107.244	13.886.393
Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723		1.342.752
Primarna zdrav.za-tita	21.555.023	21.555.023		18.402.267
Projekt šZatvaranje kolektivnih centaraõ	117.349.800	11.734.980	105.614.820	11.734.980
Soc.i stamb.fond za raseljene	15.646.640	15.646.640		12.311.950
EBRD	1.219.234.018	1.116.008.313	103.225.705	700.933.206
Projekt obilaznice Br ko	55.741.155	5.369.719	50.371.436	5.136.253
Elektri na energija 2	0	0		0
Elektri na energija 3	107.096.551	107.096.551		50.632.092
Elektronergetski sustav	31.103.342	31.103.342	0	10.033.921
Gasifikacija SBK	33.249.110	28.954.176	4.294.934	22.173.248
Gradske prometnice Sarajevo	32.271.195	26.078.520	6.192.675	24.252.486
Kanalizacijski sustav Bijeljina	13.683.387	13.683.387		7.981.976
Koridor Vc	400.945.150	400.945.150	0	320.998.735
Petlja Mahovljani	41.072.430	38.826.460	2.245.970	29.401.774
Projekt rekonstrukcije putova	87.623.567	87.623.567	0	52.234.053
Projekt rekonstrukcije putova	58.674.900	58.674.900		35.394.954
Regionalni putovi	136.908.100	136.908.100		56.929.173
Zra ni promet	33.246.593	33.246.593		16.343.515
Vodoopskrba apljine	9.779.150	3.696.886	6.082.264	3.551.806
ieljeznice	40.931.287	40.931.287		3.406.098
ieljeznice 2	136.908.100	102.869.674	34.038.426	62.463.123
ERSTE Bank	16.835.659	16.835.659		16.348.687
Bolnice Un-san.flupanije	12.696.394	12.696.394		12.696.394
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266		3.652.293
Europska komisija	254.257.900	254.257.900		234.699.600
Makrofinancijska pomo I	39.116.600	39.116.600		35.204.940
Makrofinancijska pomo II	195.583.000	195.583.000		195.583.000
Potpورا prora unu	19.558.300	19.558.300		3.911.660
Europska investicijska banka	2.356.930.302	1.748.667.172	608.263.130	1.549.248.201
Autocesta Banja Luka-Doboj	312.932.800	97.791.500	215.141.300	97.791.500
Banja Luka-Gradi-ka	127.128.950	127.128.950		110.401.457
Bolnice u RS-u	195.583.000	88.012.350	107.570.650	88.012.350
Elektri na energija	114.448.196	114.448.196		38.149.399
Elektri na energija 2	176.308.108	176.308.108		175.083.655
Koridor Vc	146.687.250	146.687.250		146.687.250
Koridor Vc ó II. Faza	324.667.780	324.667.780		324.667.780
Mala i srednja poduze a	97.783.437	97.783.437		95.594.206
Pomo u slu aju poplava	107.570.650	35.204.940	72.365.710	35.204.940
Putovi	116.219.551	116.219.551		72.097.579
Sanacija putova u FBiH	97.791.500	97.791.500		94.779.522
Sanacija putova u RS-u	78.233.200	78.233.200		74.165.074
Voda i sanitacija za RS-u	97.791.500	36.965.187	60.826.313	36.965.187
Vodov.i kanaliz. u FBiH	117.349.800	9.974.733	107.375.067	9.974.733
ieljeznice	78.233.200	78.233.200		28.685.507
ieljeznice 2	168.201.380	123.217.290	44.984.090	120.988.064
IFAD	100.079.137	94.852.825	5.226.312	78.478.394
Male farme 1	10.822.591	10.822.591		7.393.389

³⁹ Prera un podataka u KM izvr-en po srednjem te aju - te ajna lista 258 CB BiH od 31.12.2015. god.

Male farme 2	25.043.950	25.043.950		17.530.764
Poboljšanje fitovnih uvjeta na selu	18.670.793	13.444.481	5.226.312	11.577.402
Razvoj ruralnog poslovanja	0	0		0
Sto arstvo	23.766.439	23.766.439		20.201.475
Unapređenje ruralnog poduzetništva	21.775.365	21.775.365	0	21.775.365
Izvozna-uvozna banka Koreje	172.730.369	167.731.836	4.998.533	156.717.129
Modernizacija bolnica	172.730.369	167.731.836	4.998.533	156.717.129
KfW	623.909.770	48.895.750	575.014.020	38.897.112
CIJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janji i	58.674.900	0	58.674.900	0
Pumpna HE Vriilo	195.583.000	0	195.583.000	0
Rama sanacija HE	19.558.300	19.558.300	0	15.212.011
Sanacija HE Trebinje 1, faza III.	11.734.980	0	11.734.980	0
Struja SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
Vjetroelektr.Podveleffje	127.128.950	0	127.128.950	0
Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	0	138.863.930	0
Voda i kanal.u BiH II	21.514.130	0	21.514.130	0
Voda za Banju Luku	19.558.300	19.558.300	0	14.230.619
Voda za Unsko-sansku regiju	9.779.150	9.779.150	0	9.454.482
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	62.269.200	13.220.339	49.048.861	13.220.339
Autocesta Kakanj-D.Graonica	62.269.200	13.220.339	49.048.861	13.220.339
Londonki klub	698.443.000	698.443.000		291.599.320
Opcionalno	436.524.000	436.524.000		218.262.000
Osnovni	261.919.000	261.919.000		73.337.320
Međunarodni monetarni fond	1.052.410.337	1.052.410.337	0	1.036.624.182
MMF SBA 3	0	0		0
MMF SBA 4	1.052.410.337	1.052.410.337	0	1.036.624.182
OPEC (OFID) FUND	96.574.277	56.433.657	40.140.620	41.618.522
Projekt ruralnog razvoja	10.740.420	7.866.379	2.874.041	7.150.351
Projekt stambene obnove	12.530.490	8.998.522	3.531.968	8.998.522
Razvoj sto arstva i rur.financ.	8.950.350	8.950.350		3.580.355
Rekonstr.pruge Saraj-Bradina	21.480.840	0	21.480.840	0
Sarajevska obilaznica	32.221.260	19.967.489	12.253.771	14.078.575
Unapređenje ruralnog poduzetništva	10.650.917	10.650.917		7.810.720
Pariški klub	946.965.339	946.965.339		771.129.279
Austrija	186.817.312	186.817.312		155.936.410
Belgija	9.668.207	9.668.207		8.070.052
Danska	1.084.689	1.084.689		734.986
Finska	890.133	890.133		603.154
Francuska	359.460.060	359.460.060		300.041.312
Italija	83.282.532	83.282.532		69.998.300
Japan	49.383.523	49.383.523		41.220.440
Kanada	6.262.154	6.262.154		4.243.236
Njemačka	131.436.321	131.436.321		99.581.089
Poljska	433.994	433.994		362.255
Švedska	11.817.565	11.817.565		8.007.583
Švicarska	55.826.406	55.826.406		47.167.730
SAD	46.460.706	46.460.706		32.356.292
Velika Britanija	4.141.736	4.141.736		2.806.440
Raiffeisen Bank	81.601.210	81.601.210	0	70.153.717
Modern. Sveučilište u Banjoj Luci	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Modern. Sveučilište u Bihaću	8.312.278	8.312.278	0	8.312.278
Modern. Sveučilište u I.Sarajevu	11.637.189	11.637.189		10.344.168
Modern. Sveučilište u Zenici	9.730.293	9.730.293		7.297.720
Nova bolnica Bijeljina	26.403.705	26.403.705		21.122.964
Voda za Laktaše	6.913.458	6.913.458		5.617.184
Vodoopskrba Livna	6.869.308	6.869.308		5.724.424
Saudijski razvojni fond	149.524.500	139.992.153	9.532.347	98.787.284
Gradska magistrala u Zenici	45.037.500	37.508.007	7.529.493	37.508.007
Obnova stambenih jedinica u BiH	5.404.500	5.377.770	26.730	5.377.770
Opremanje 4 bolnice	45.037.500	43.078.408	1.959.092	39.705.039
Rekonstrukcija BiH	54.045.000	54.027.968	17.032	16.196.468

UniCredit Bank Austrija	80.871.301	76.655.011	4.216.290	68.232.214
Kanalizacija za Gradi-ku	4.849.655	4.849.655		4.849.655
fiupanijska bolnica Ora-je	3.872.543	3.872.543		3.872.543
Modernizacija Sveu ili-ta u I.Sarajevu IIA	19.558.300	15.342.010	4.216.290	15.342.010
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.190.135	6.190.135		5.826.010
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	4.273.668		4.273.668
Voda i kanaliz. za eli	5.173.233	5.173.233	0	4.680.544
Voda i kanaliz.Kiselj.-Fojnica	9.769.526	9.769.526		9.769.526
Voda za Br ko	9.704.787	9.704.787		6.469.858
Voda za Gradi-ku	4.789.301	4.789.301		4.033.096
Voda za Grude	4.488.493	4.488.493		2.393.863
Voda za Posu-je	4.887.399	4.887.399		4.235.746
Voda za Srbac	3.314.259	3.314.259		2.485.694
Vlada Japana	248.606.786	65.669.474	182.937.312	50.683.728
Potpora rudarstvu	60.941.550	60.941.550		45.955.804
TE Ugljevik	187.665.236	4.727.924	182.937.312	4.727.924
Vlada Kraljevine Belgije	8.336.072	8.336.072		4.930.579
Izvozni kredit 1	4.842.817	4.842.817		2.663.549
Izvozni kredit 2	2.923.000	2.923.000		1.753.800
Izvozni kredit 3	570.255	570.255		513.229
Vlada Kraljevine Španjolske	146.972.503	146.405.371	567.132	146.251.299
Nabava 9 garnitura vlakova	132.267.029	131.699.897	567.132	131.699.897
Projekt za vodu	10.699.582	10.699.582		10.699.582
Voda za Piroki, Ljubu-ki, Fojnicu	4.005.892	4.005.892	0	3.851.819
Svjetska banka IBRD	1.505.101.339	1.437.542.207	67.559.132	852.579.768
Financiranje malih i srednjih poduze a	93.488.674	93.488.674		93.488.674
Konsolidirani B	476.895.610	476.895.610		200.187.461
Konsolidirani C	549.767.305	549.767.305		242.018.471
Otpadne vode za Sarajevo	46.157.588	25.073.502	21.084.086	24.568.046
Pobolj-pristupa malih i srednjih poduze a	176.220.283	144.811.410	31.408.873	144.811.410
Razvoj politike javne potro-nje	61.217.479	61.217.479		61.217.479
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73.148.042	73.148.042		73.148.042
Upravljanje vrstnim otpadom II	28.206.358	13.140.185	15.066.173	13.140.185
Svjetska banka IDA	2.551.372.935	2.244.029.098	307.343.837	1.931.026.989
Bolnice	25.890.166	25.890.166		20.064.878
Demobilizacija	12.876.320	12.876.320		9.818.228
E R P	53.702.100	53.702.100		42.961.680
Ekon.upravlj.struk.pri lag.	16.928.185	16.928.185		14.388.965
Farme	35.801.400	35.801.400		28.999.134
Plin	18.172.216	18.172.216		14.537.795
II Upravljanje vrstnim otpadom	23.141.504	13.190.375	9.951.129	13.190.375
Industrija (IGA)	17.426.073	17.426.073		13.505.207
Izvozna potpora (IGA)	22.156.007	22.156.007		18.555.656
Ja anje zdravstvenog sektora	16.181.354	15.568.866	612.488	15.568.865
Javni radovi	17.109.003	17.109.003		13.045.659
Kontrola avijarne influence	8.150.926	8.150.926		8.150.926
Kredit za privatni sektor	19.746.449	19.746.449		17.771.806
Kulturno naslije e	7.297.595	7.297.595		6.111.761
Lokalne inicijative	12.186.582	12.186.582		9.444.619
Lokalne inicijative	38.280.149	38.280.149		33.973.649
Lokalni razvoj	27.309.152	27.309.152		22.871.416
Lokalno grijanje	35.351.937	35.351.937		28.635.074
Mine	12.819.980	12.819.980		9.775.274
Obrazovanje 1	8.713.037	8.713.037		6.643.690
Obrazovanje 2	19.168.680	19.168.680		15.095.336
Obrazovanje 3	19.915.512	19.915.512		17.177.129
PFSAC 1	115.012.082	115.012.082		93.447.316
PFSAC 2	132.438.155	132.438.155		110.916.955
Pilot(RS)	9.206.635	9.206.635		7.480.408
Potpora zapo-ljavanju	20.413.171	20.413.171		17.351.196
Potpora privatizaciji banaka	93.602.906	93.602.906		78.392.434
Poljoprivreda i ruralni razvoj	34.354.258	30.008.584	4.345.674	30.008.584

Ponovno zapo-ljavanje	28.303.913	28.303.913		24.412.151
Projekt hitnog oporavka od poplava	161.813.535	41.131.224	120.682.311	41.131.224
Prilago avanje poslov.ambijentu	87.877.197	87.877.197		80.187.942
Program.razvoj politike javne potro-nje	105.054.326	105.054.326		105.054.326
Projekt energetske u inkovitosti A	45.307.790	1.195.658	44.112.132	1.195.658
Projekt energetske u inkovitosti B	6.472.541	-1	6.472.542	0
Projekt razvoja navodnjavanja	64.227.526	16.158.031	48.069.495	16.158.032
Projekt registracije nekretnina	56.510.265	19.724.592	36.785.673	19.724.592
Projekt za-tite od poplava	38.835.248	2.535.894	36.299.354	2.535.895
Putne infrastrukture i sigurnost u BiH	40.577.042	40.577.042		40.577.042
RAP	30.620.100	30.620.100		24.496.080
Razvoj i za-tita -uma	11.314.371	11.314.371		9.571.777
Razvoj male poljoprivrede	21.254.363	21.254.363		15.940.772
Razvoj op ina	37.563.903	37.563.903		34.266.499
Registracija zemlji-ta	23.718.902	23.718.902		23.718.902
SITAP	10.365.073	10.365.073		7.773.805
Socijal. sigurn.i zapo-ljavanje	23.088.530	23.075.487	13.043	23.075.487
SOSAC	38.088.417	38.088.417		33.327.365
SOTAC	5.712.375	5.712.375		4.998.330
Stanovanje	26.138.072	26.138.072		19.930.317
Struja 1	61.577.590	61.577.590		46.952.917
Struja 2	45.889.811	45.889.811		36.711.867
Struja 3	60.143.658	60.143.658		53.377.497
Struja 4	62.116.556	62.116.556		62.116.556
Tramstavstvo	12.117.293	12.117.293		9.845.319
TAC 1	155.340.994	155.340.994		118.447.508
Tehni ka pomo u privatizaciji	7.170.443	7.170.443		6.363.775
Transport 1	61.343.013	61.343.013		49.687.874
Transport 2	67.937.596	67.937.596		53.500.859
Trgovinske i transp. olak-ice	21.658.076	21.658.076		18.950.836
Upravljanje cestama i sig.	58.554.267	58.554.267		52.698.841
Upravljanje vrstnim otpadom	48.541.086	48.541.086		44.783.263
Urbana infrastruktura	39.960.340	39.960.340		35.070.603
Voda	35.801.400	35.801.400		28.999.134
Voda za Mostar	22.609.253	22.609.253		19.500.504
Zdravstveni sektor	27.717.876	27.717.876		26.331.982
Zdravstvo	18.262.622	18.262.622		15.294.962
firmve rata	8.436.036	8.436.036		6.432.484
Ukupno vanjski državni dug	12.633.456.663	10.545.125.153	2.088.331.509	8.246.070.590
Vanjski dug entiteta i Distrikta				
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	48.629.280	48.629.280		24.255.336
etiri ceste i most Musala	17.791.200	17.791.200		7.116.480
Opskrba vodom	30.838.080	30.838.080		17.138.856
OPEC (OFID) FUND	17.899.902	17.899.902		5.966.293
Obrazovanje	17.899.902	17.899.902		5.966.293
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688		22.999.656
Nabava vagona	15.643.453	15.643.453		15.643.453
Oprema za obrazovanje	8.801.235	8.801.235		7.356.203
Vlada Portugala	70.214.297	70.198.650	15.647	68.118.358
Nabava vagona	70.214.297	70.198.650	15.647	68.118.358
Vlada Republike Poljske	39.115.917	39.115.917		34.083.444
fieljeznice	39.115.917	39.115.917		34.083.444
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	200.304.084	200.288.437	15.647	155.423.087
Ukupno vanjski dug	12.833.760.747	10.745.413.590	2.088.347.156	8.401.493.677

PRILOG 2

Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2015. godine

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangažirano do 31.12.2015. godine					Plaćeni commitment fee 1.1.2015.- 31.12.2015.
	Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska	Od toga Distrikt	Od toga Institucije BiH	

Vanjski državni dug

VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE	567.132	567.132	0	0	0	0
Nabava 9 garnitura vlakova i vagona	567.132	567.132	0	0	0	0
Voda za Třroki, Ljubu-ki, Fojnicu	0	0	0	0	0	0
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	608.263.130	134.365.521	473.897.609	0	0	0
23376 feljeznice 2	44.984.090	26.990.454	17.993.636	0	0	0
24569 Voda i kanalizacija u FBiH	107.375.067	107.375.067	0	0	0	0
25741 Voda i sanitacija u RS-u	60.826.313	0	60.826.313	0	0	0
31243 Bolnice u RS-u	107.570.650	0	107.570.650	0	0	0
31529 Hitna pomo u slu aju poplava	72.365.710	0	72.365.710	0	0	0
82135 Autocesta Banja Luka-Doboj	215.141.300	0	215.141.300	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IDA	307.343.837	163.230.164	139.351.983	4.761.690	0	0
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	4.345.674	1.050.232	3.295.442	0	0	0
45400 II Projekt upravljanja vrstnim otpadom	9.951.129	6.193.461	3.757.668	0	0	0
4704-BA Socijalna sigurnost i zapo-ljavanje	13.043	31	13.012	0	0	0
4912-BA Ja anje zdravstvenog sektora	612.488	13.713	598.775	0	0	0
50980-BA Razvoj navodnjavanja	48.069.495	23.761.395	24.308.100	0	0	0
5188-BA Projekt registracije nekretnina	36.785.673	21.562.906	15.222.767	0	0	0
5529-BA Projekt oporavka od poplava	120.682.311	65.021.307	50.899.314	4.761.690	0	0
54440-BA Projekt za-tite od vode Drine	36.299.354	14.558.922	21.740.432	0	0	0
53930-BA Projekt energetske efikasnosti A	44.112.132	27.184.674	16.927.458	0	0	0
55380-BA Projekt energetske efikasnosti B	6.472.542	3.883.525	2.589.017	0	0	0
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	9.532.347	9.532.347	0	0	0	0
1/350 Rekonstrukcija BiH	17.032	17.032	0	0	0	0
2/498 Projekt etiri bolnice	1.959.092	1.959.092	0	0	0	0
3/539 Gradska magistrala u Zenici	7.529.493	7.529.493	0	0	0	0
4/560 Obnova stambenih jedinica	26.730	26.730	0	0	0	0
IFAD	5.226.312	696.174	4.530.138	0	0	0
687 Unapre enje ruralnog poduzetnistva	0	0	0	0	0	0
772 Pobjl-anje flivotnih uvjeta na selu	5.226.312	696.174	4.530.138	0	0	0
MEĐUNARODNI MONETARNI FOND	0	0	0	0	0	0
Stand-by aranflman 4	0	0	0	0	0	0
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE	130.258.279	71.641.662	35.598.453	2.481.948	20.536.215	0
1688 Drflavni zatvor	20.536.215	0	0	0	20.536.215	0
1747 Ja anje zdravstva II. faza	4.107.244	488.958	3.618.286	0	0	0
1789 Zatvaranje kolektivnih centara	105.614.820	71.152.704	31.980.167	2.481.948	0	0
VLADA JAPANA	182.937.312	0	182.937.312	0	0	0
BH-P1 TE Ugljevik	182.937.312	0	182.937.312	0	0	0
OPEC (OFID) FUND	40.140.620	38.242.187	1.633.535	264.898	0	89.056
1022PB Sarajevska obilaznica	12.253.771	12.253.771	0	0	0	89.056
1189P Rekonstr. feljeznice (Sar. - Bradina)	21.480.840	21.480.840	0	0	0	0
1322P Projekt ruralnog razvoja	2.874.041	2.874.041	0	0	0	0
1376P Projekt stambene obnove	3.531.968	1.633.535	1.633.535	264.898	0	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	67.559.132	35.601.555	31.957.577	0	0	0
IBRD 76290 vrsti otpad	15.066.173	14.517.469	548.704	0	0	0
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	21.084.086	21.084.086	0	0	0	0
IBRD 8167 Pobjl- pristupa MiS pred.	31.408.873	0	31.408.873	0	0	0

KfW	575.014.020	557.489.783	17.524.237	0	0	1.563.908
Sanacija gradskog vodov. u Unsko-san. regiji	0	0	0	0	0	44
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	0	0	0	0	0	0
24282 Vodoopskrba Banje Luke	0	0	0	0	0	6.276
24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	138.863.930	0	0	0	347.160
25322 Struja SCADA	21.514.130	15.724.873	5.789.257	0	0	53.785
25255 CJEVNA III (RS OTKAZALA 30.12.2015)	0	0	0	0	0	244.479
26096 Sanacija HE Trebinje, faza III	11.734.980	0	11.734.980	0	0	29.337
26571 Vjetroelektrana Podveležje	127.128.950	127.128.950	0	0	0	317.822
26848 Hidroelektrana Janji i	58.674.900	58.674.900	0	0	0	140.168
26849 Pumpna HE Vrilo	195.583.000	195.583.000	0	0	0	366.718
26934 Voda i kanalizacija u BiH II	21.514.130	21.514.130	0	0	0	58.118
IZVOZNO-UVOZNA BANKA KOREJE	4.998.533	0	4.998.533	0	0	0
Modernizacija bolnica	4.998.533	0	4.998.533	0	0	0
UNICREDIT BANK AUSTRIJA	4.216.290	0	4.216.290	0	0	38.832
Voda za eli	0	0	0	0	0	654
Sveu ili-te u I. Sarajevu, faza II A	4.216.290	0	4.216.290	0	0	38.178
RAIFFAISEN BANKA	0	0	0	0	0	0
Sveu ili-te u Banjoj Luci	0	0	0	0	0	0
Sveu ili-te u Biha u	0	0	0	0	0	0
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKONOMSKI RAZVOJ	0	0	0	0	0	0
794 Autocesta Kakanj-Donja Gra anica	0	0	0	0	0	0
ERSTE BANK	49.048.861	49.048.861	0	0	0	0
Oprema za zdravstvene ustanove US flupanije	49.048.861	49.048.861	0		0	
EBRD	103.225.705	35.251.398	17.602.871	50.371.436	0	1.694.895
35418 fieljeznice 2	34.038.426	18.681.525	15.356.901	0	0	209.427
37543 Projekt rekonstrukcije putova	0	0	0	0	0	
38716 Projekt koridor Vc	0	0	0	0	0	327.197
40327 Petlja Mahovljani	2.245.970	0	2.245.970	0	0	11.709
38770 Projekt gasifikacije Sr.bos. flupanije	4.294.934	4.294.934	0	0	0	21.713
42473 Projekt obilaznice Br ko	50.371.436	0	0	50.371.436	0	1.021.755
42889 Proj. gradskih prometnica Sarajevo	6.192.675	6.192.675	0	0	0	71.800
42557 Vodoopskrba za apljinu	6.082.264	6.082.264	0	0	0	31.293
UKUPNO VANJSKI DRŽAVNI DUG	2.088.331.509	1.095.666.783	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689
<i>Vanjski dug entiteta (Federacija BiH)</i>						
VLADA PORTUGALA	15.647	15.647	0	0	0	0
Nabava vagona	15.647	15.647	0	0	0	0,00
UKUPNO	2.088.347.156	1.095.682.430	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689

PRILOG 3

*Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1.-
31.12.2015. godine*

(u KM)

Kreditor	Ukupno servis BiH u razdoblju 1.1.-31.12.2015. god.	Od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
EBRD	121.044.682,94	86.204.844,29	30.389.485,34	1.264.684,11	3.185.669,20
MMF	106.677.255,79	70.730.757,53	35.902.640,20	43.858,06	0,00
Svjetska banka - IDA	67.968.110,52	45.960.384,40	21.959.291,34	48.434,78	0,00
Londonski klub	65.706.201,02	42.866.725,56	22.839.475,46	0,00	0,00
EIB	59.051.166,09	29.839.372,77	29.211.793,32	0,00	0,00
Svjetska banka - IBRD	51.235.368,72	24.969.513,58	26.265.855,14	0,00	0,00
Pari-ki klub	38.344.430,95	27.440.126,37	10.904.304,58	0,00	0,00
Europska komisija	11.824.312,11	7.622.684,14	3.811.342,09	0,00	390.285,88
KfW	8.385.688,87	5.724.470,76	2.661.218,11	0,00	0,00
Raiffeisen bank	7.519.685,55	2.216.242,52	5.303.443,03	0,00	0,00
Koreja (Exim Bank)	7.990.343,30	3.636.220,17	4.354.123,13	0,00	0,00
Saudijski fond	6.698.094,80	6.698.094,80	0,00	0,00	0,00
OPEC	4.897.589,21	4.795.771,69	87.610,43	14.207,09	0,00
UniCredit bank Austria	5.089.735,51	2.554.105,75	1.165.951,87	1.369.677,89	0,00
CEB	4.112.442,97	2.137.504,55	1.553.980,03	126.645,09	294.313,30
IFAD	3.784.102,94	2.096.830,03	1.687.272,91	0,00	0,00
ABN AMRO - Fortis bank	3.151.078,80	3.151.078,80	0,00	0,00	0,00
Bawag	2.344.296,03	2.344.296,03	0,00	0,00	0,00
Vlada Japana	2.294.065,53	1.924.644,86	369.420,67	0,00	0,00
Vlada Tajvanjske	1.913.234,01	1.909.381,67	3.852,34	0,00	0,00
Kuvajtski fond	188.636,08	188.636,08	0,00	0,00	0,00
ERSTE Bank	685.589,54	146.897,10	538.692,44	0,00	0,00
Vlada Belgije	416.803,61	65.065,63	109.597,11	0,00	242.140,87
UKUPNO	581.322.914,89	375.223.649,08	199.119.349,54	2.867.507,02	4.112.409,25
Provizije i bankarski tro-kovi	7.951,36	4.912,90	2.898,42	27,64	112,40
SVEUKUPNO	581.330.866,25	375.228.561,98	199.122.247,96	2.867.534,66	4.112.521,65

PRILOG 4

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2015. godine

R.br.	Naziv projekta	Iznos kredita/jamstva/granta (u originalnoj valuti)			Faza	Status
		FBiH	RS	Distrikt		
EBRD						
1.	Ugovor o jamstvu centralno grijanje Pale		4.500.000,00 €		Otkazivanje	Ratificiran, objavljen; u proceduri otkazivanja (Op ina Pale odustala od projekta, RS obavijest o otkazivanju Op ine Pale)
2.	Ugovor o kreditu - Projekt vodovod i kanalizacija Sarajevo		30.000.000,00€		Efektivnost	Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o potpori projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH i dr. Supsidijarnih ugovora)
3.	Ugovor o jamstvu - Projekt meunarodna zračna luka Sarajevo	25.000.000,00 €			Otkazivanje	Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (otkazivanje, pismo JP Aerodrom za raskidanje ugovora)
4.	Ugovor o kreditu (Projekt kanalizacije Cazin)	5.000.000,00 €			Efektivnost	Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o potpori projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produljenje roka za efektivnost)
5.	Ugovor o zajmu (Projekt vodoopskrbe Grada ac)	6.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, afluriranje uvjeta za efektivnost (dostava sups. Sporazuma na potpis FBiH 19.02.2015.)
6.	Amandman na sporazum Regionalni projekt željeznica	10.000.000,00 €			Efektivnost	Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (ratificiran, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju)
7.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt vodoopskrbe Grada ac)	1.400.000,00 €			Potpisivanje	Potpisan 15. prosinca 2015. - upu en na prijevod
8.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt centralno grijanje Prijedor)		2.000.000,00 €		Efektivnost	Ratificiran 2.12.2015., potpisan supsidijarni sporazum, neophodna objava ugovora, izdavanje pravnog mišljenja
9.	Ugovor o zajmu (Projekt Koridor Vc 2)	80.000.000,00€			Ratifikacija	Potpisan 22. prosinca 2015. upu en na prijevod

10.	Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH-Kanalizacijska mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina				Inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja (dostavljeni komentari EBRD-u)
11.	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin				Inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja FBiH 25.3.2014.-8.7.2014.
12.	Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o jamstvu Banja Luka - Doboj)		35.000.000,00 €		Efikasnost	Ratificiran i objavljen, potpisan sups. spor., donesena Odluka o odobravanju dr.gar., afluriranje ostalih uvjeta za efektivnost (neophodno poveanje naknade na gorivo za autoceste, pravno mišljenje)
13.	Ugovor o zajmu (Projekt regionalnog vodovoda Plava voda)	11.000.000,00€			Ratifikacija	Potpisan 19. studenog 2015., Zahtjev MIP-u za ratifikaciju 28.12.2015.
EIB						
14.	Sporazum o kreditu- Distribucija električne energije EPBiH	15.000.000,00 €			Efektivnost	Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.7.2014. i urgencija 20.5.2015.)
15.	Sporazum o kreditu - Distribucija električne energije EPHZHB	20.000.000,00 €			Efektivnost	Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.7.2014. i urgencija 20.5.2015.)
16.	Sporazum o kreditu -Distribucija električne energije EPRS		25.000.000,00 €		Pregovori	Afluriranje Prijedloga ugovora prema Predsjedništvu
17.	Sporazum o kreditu - Koridor Vc Dionica Poitelj-Bijela	100.000.000,00 €			Ratifikacija	Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 16.1.2015. i urgencija 20.5.2015.)
18.	Sporazum o kreditu HE Vranduk	37.500.000,00 €			Efektivnost	Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 21.8.2014. i urgencija 20.5.2015.)
19.	Ugovor o financiranju za Projekt hitne pomoći i zaštite od poplava/B		19.000.000,00€		Pregovori	Afluriranje nacrta osnova za pregovore
20.	Sporazum o grantu u okviru IPA 2010 za BiH Dio 2 -Vodovod i kanalizacija u RS-u ó izmjena		Produljenje roka završetka projekta		Efektivnost	Predsjedništvo BiH - Odluka o ratifikaciji 2.12.2015., potrebna objava u Sl.glasniku

						(efektivan potpisivanjem)
21.	Sporazum o kreditu ó Modernizacija cesta u FBiH	50.000.000,00p				Potpisivanje Predsjedni-tvo BiH donijelo Odluku o prihvatanju 2.12.2015., aktivnosti oko potpisivanja
22.	Sporazum o grantu u okviru IPA 2009 za BiH ó Pobjelj-anje infrastrukture regionalne osnovne prometne mreže u BiH ó fiejezni ki promet		Produljenje roka zavr-etka projekta, izmjena dionica			Efektivnost Sporazum pro-ao parlamentarnu proceduru ratifikacije
23.	Sporazum o fin.za tehni ku pomo za autocestu Koridor Vc-BiH Amandman na Sporazum o financiranju		Produljenje roka zavr-etka projekta			Ratifikacija Potpisan 3. prosinca 2015. upu en na prijevod

SVJETSKA BANKA

24.	Sporazum o grantu TF.0A0656 (Projekt za ja anje finacijskog upravljanja i kontrole)	150.600,00\$				Ratifikacija Potpisan 7.12.2015. WB, 21.12.2015. BiH, upu en na prijevod
25.	Projekt Regionalnog fonda za Jugoisto nu Europu i Kavkaz za osiguranje katastrofa		2.500.000,00\$			Pregovori Afturiranje nacrtu osnova za pregovore
26.	Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD) 200.000,00\$					Ratifikacija Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH 10/15 od 17.12.15. god.
27.	Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekt upravljanja slivom Drine/IBRD) 200.000,00\$					Ratifikacija Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH 10/15 od 17.12.15. god.

KfW - NJEMAČKA

28.	Izgradnja HE Vrilo (kredit 100 mil. EUR) (KfW)	100.000.000,00 p				Efektivnost Afturiranje uvjeta za efektivnost
29.	Izgradnja HPP Janji i (kredit do 30 mil. EUR) (KfW)	30.000.000,00 p				Efektivnost Afturiranje uvjeta za efektivnost
30.	Izgradnja VP Hrgud ó kredit KfW	60.000.000,00 p				Inicijativa Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
31.	Sporazum o zajmu - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	11.000.000,00 p				Efektivnost Afturiranje uvjeta za efektivnost
32.	Sporazum o financiranju - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) Grant	10.990.000,00 p				Inicijativa Afturiranje uvjeta za efektivnost
33.	Prvi amandman na Sporazum o grantu izme u KfW i BiH za projekt vodoopskrbe i kanalizacije (Tuzla i Zenica)	2.375.000,00 p				Inicijativa Prijem mi-ljenja institucija
34.	Sporazum o finacijskoj suradnji s Njema kom za 2012. (50 mil. EUR)					Eatifikacija Afturiranje Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH (objava Odluke PS 9/15 od 26.11.15. god.
35.	Sporazum o finacijskoj suradnji s Njema kom za 2013. (50 mil. EUR)					Pregovori Afturiranje Prijedloga osnova (zaklju ak VMBiH i dostavljanje materijala Predsjedni-tvu BiH

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE (CEB)

36.	Okvirni sporazum - Projekt Plava voda	11.000.000,00 p				Inicijativa Ponovno je pokrenuta inicijativa za reaktiviranje kredita
37.	Kreditni sporazum za socijalni program stambenog zbrinjavanja u		5.000.000,00 p			Ratifikacija Sporazum dostavljen MVP-u

	BiH koji provodi IRBRS					na postupak ratifikacije
38.	Sporazum o sredstvima granta izme u BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 3 (2014) 12.343.875,00 p				Ratifikacija	Sporazum potpisan, zatražen sluffbeni prijevod dokumenta
39.	Sporazum o sredstvima granta izme u BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 4 (2014) 8.569.651,00 p				Pregovori	Afluriran tekst Nacrta sporazuma koji je s osnovama poslan na odobrenje Vije u ministara BiH
40.	Sporazum o sredstvima granta potpore izme u BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom CHP BiH 1 (2015) 699.858,00 p				Potpisivanje	Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora (korespondentno)
MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE (IFAD)						
41.	Kreditni sporazum ó Program razvoja konkurentnosti u ruralnim podru jima	7.930.000,00 \$	5.780.000,00 \$		Pregovori	Zavr-eni pregovori, VM usvojio sporazum, Afluriranje zahtjeva prema Predsjedni-tvu BiH na prihva anje
OFID						
42.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetni-tva	5.350.000,00 \$			Pregovori	VM prihvatio sporazum, Afluriranje zahtjeva prema Predsjedni-tvu BiH 22.12.2015.
43.	Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klop e-Gra anica)	24.000.000,00 p			Efektivnost	Afluriranje uvjeta za efektivnost
44.	Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klop e-Gra anica)	48.000.000,00 \$			Efektivnost	Afluriranje uvjeta za efektivnost
SECO						
45.	Sporazum o grantu ó Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	10.000.000,00 p			Ratifikacija	Objavljen u Sl.glasniku BiH-Me unarodni ugovori" br. 3/15
46.	Prvi amandman na Sporazum izme u Vlade M'icarske Konfederacije i BiH (grant)	2.375.000,00 p			Inicijativa	Prijem mi-ljenja institucija
SAUDIJSKI RAZVOJNI FOND						
47.	Memorandum o razumijevanju za Projekt gradnje i opremanja Sveu ili-ne knjifnice u Sarajevu (Grant)	82.000.000,00 SAR			Potpisivanje	Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora
48.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za Projekt infrastrukture u Gorafdu	6.000.000,00 USD			Potpisivanje	Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora
49.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za Projekt modernizacije zdravstvenih ustanova u Hercegovu ko-neretvanskoj flupaniji	19.500-000,00 \$			Inicijativa	Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
50.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za financiranje kapitalnih projekata u op ini Stari Grad	8.062.000,00 \$			Inicijativa	Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
51.	Memorandum o razumijevanju za Projekt obnove odre enog broja ku a povratnika u Srebrenicu (Grant)	1.000.000,00 p			Inicijativa	Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
32.	Memorandum o razumijevanju za Projekt izgradnje istrafliva kog instituta na sveu ili-tu Sarajevska -kola za znanost i tehnologiju	38.000.000,00 SAR			Inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja

Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama

PRILOG 5

Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dužnika

ŠIFRA NACE	NACE ⁴⁰ DJELATNOST	31.3.2015. (u 000 KM)	30.6.2015. (u 000 KM)	30.9.2015. (u 000 KM)
01	<i>Biljna i stočarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima</i>	14.291	14.492	15.492
05	<i>Vađenje ugljena i lignita</i>	580.718	618.466	618.466
07	<i>Vađenje metalnih ruda</i>	2.232	2.232	2.232
08	<i>Vađenje ostalih ruda i kamena</i>	31.850	31.850	32.564
10	<i>Proizvodnja prehrambenih proizvoda</i>	19.414	14.090	14.090
11	<i>Proizvodnja pića</i>	16.567	16.567	16.600
12	<i>Proizvodnja duhanskih proizvoda</i>	20.923	20.923	20.923
13	<i>Proizvodnja tekstila</i>	13.267	13.554	13.829
14	<i>Proizvodnja odjeće</i>	520	520	520
15	<i>Proizvodnja kože i srodnih proizvoda</i>	5.686	5.686	5.686
16	<i>Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala</i>	47.178	47.046	47.005
17	<i>Proizvodnja papira i proizvoda od papira</i>	45.216	42.656	41.600
19	<i>Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda</i>	1.439.519	1.463.903	1.402.742
20	<i>Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda</i>	97.012	117.548	115.055
22	<i>Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa</i>	14.937	18.533	16.933
23	<i>Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda</i>	129.428	128.483	128.483
24	<i>Proizvodnja baznih metala</i>	203.822	185.334	190.464
25	<i>Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim mašina i opreme</i>	18.062	17.964	17.836
27	<i>Proizvodnja električne opreme</i>	7.984	7.682	7.535
28	<i>Proizvodnja strojeva i uređaja, d. n.</i>	12.942	3.764	3.422
29	<i>Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica</i>	28.316	28.316	28.316
31	<i>Proizvodnja namještaja</i>	2.609	2.609	2.609
35	<i>Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija</i>	120.095	123.986	128.108
38	<i>Sakupljanje otpada, djelatnosti obrade i zbrinjavanja otpada; reciklaža materijala</i>	664	664	664
41	<i>Gradnja građevina visokogradnje</i>	2.894	2.894	2.894
42	<i>Gradnja građevina niskogradnje</i>	43.801	44.593	43.168
45	<i>Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala</i>	11.276	9.233	9.628
46	<i>Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	280.677	290.056	293.585
47	<i>Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	330.950	334.062	331.861
49	<i>Kopneni prijevoz i cjevovodni prijevoz</i>	782	782	782
52	<i>Skladištenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu</i>	2.046	1.995	1.943
55	<i>Smještaj</i>	89.730	37.685	37.685
59	<i>Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja glazbenih zapisa</i>	3.790	3.790	3.790
61	<i>Telekomunikacije</i>	97.856	161.907	162.737
62	<i>Računalno programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima</i>	1.007	1.007	1.007
63	<i>Informacijske uslužne djelatnosti</i>	1.280	1.280	1.280
64	<i>Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i mirovinskih fondova</i>	3.784.243	3.763.809	3.726.702
66	<i>Pomoćne djelatnosti kod financijskih usluga i djelatnosti osiguranja</i>	10.855	10.855	10.855
68	<i>Poslovanje nekretnima</i>	688.502	689.391	687.905
70	<i>Upravljačke djelatnosti; savjetovanje u vezi s upravljanjem</i>	68.662	97.987	97.987
71	<i>Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza</i>	163.361	164.040	164.721
73	<i>Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta</i>	26.991	26.991	26.991
86	<i>Djelatnosti zdravstvene zaštite</i>	4.238	5.536	5.567
92	<i>Djelatnosti kockanja i klađenja</i>	622	622	622
93	<i>Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti</i>	8.696	8.696	8.696
	<i>Neraspoređeno</i>	146.939	162.695	150.306
	UKUPNO	8.642.450	8.746.774	8.641.886

⁴⁰ NACE je statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Europskoj uniji. NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Europske unije, objavljena 24.10.1990. kao šPropis Vijeća ministara Europske zajednice broj 3037/906 (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće ministara Europske zajednice odobrilo je ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH_2010).

PRILOG 6

Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijeca / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	FBH30512	80.000.000	29.05.2012.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	5,25	0
2	FBH50612	17.165.000	27.06.2012.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	6,10	17.165.000
3	FBH50612	12.835.000	29.08.2012.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	6,10	12.835.000
4	FBH01213	40.000.000	23.12.2013.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	4,55	40.000.000
5	FBH30914	50.000.000	02.09.2014.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	4,20	50.000.000
6	FBH30914	50.000.000	15.10.2014.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	5,05	50.000.000
7	FBH30124	40.000.000	02.12.2014.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	3,95	40.000.000
8	FBH30515	30.000.000	13.05.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	3,16	30.000.000
9	FBH30616	30.000.000	03.06.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	2,83	30.000.000
10	FBH30815	20.000.000	19.08.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	3,32	20.000.000
11	FBH50015	30.000.000	21.10.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	3,06	30.000.000
12	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	Jednokratno	Polugodišnje	3,90	70.000.000
13	FBH50125	70.000.000	09.12.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	2,71	70.000.000
14	FBH30125	60.000.000	18.12.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	2,21	60.000.000
UKUPNO:		600.000.000						520.000.000

Pregled emitiranih obveznica Vlade Republike Srpske

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijeca / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RSBD-O-A	120.000.000	18.11.2011.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,07	120.000.000
2	RSBD-O-B	23.500.000	26.04.2012.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,79	23.500.000
3	RSBD-O-C	6.500.000	27.06.2012.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,75	6.500.000
4	RSBD-O-D	65.000.000	09.04.2014.	4	25% godi-nje	Godi-nje	4,50	48.750.000
5	RSBD-O-E	40.000.000	16.06.2014.	5	20% godi-nje	Godi-nje	6,00	32.000.000
6	RSBD-O-F	30.000.000	22.09.2014.	4	25% godi-nje	Godi-nje	6,00	22.500.000
7	RSBD-O-G	50.000.000	01.12.2014.	5	20% godi-nje	Godi-nje	5,50	40.000.000
8	RSBD-O-H	60.000.000	11.03.2015.	4	25% godišnje	Godišnje	4,50	60.000.000
9	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	4,75	56.000.000
10	RSBD-O-J	45.000.000	08.07.2015.	4	25% godišnje	Godišnje	4,00	45.000.000
11	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	4,25	45.000.000
12	RSBD-O-L	45.000.000	30.12.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	3,50	35.258.000
UKUPNO:		586.000.000						534.508.000

PRILOG 7

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH u 2015. godini

Red. br.	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijea /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ513	11.03.2015.	6	30.000.000	0,75	0
2	FBHTZ523	25.03.2015.	6	30.000.000	0,63	0
3	FBHTZ514	29.04.2015.	3	19.030.000	0,63	0
4	FBHTZ515	06.05.2015.	6	20.000.000	0,67	0
5	FBHTZ525	20.05.2015.	6	20.000.000	0,60	0
6	FBHTZ615	17.06.2015.	6	20.000.000	0,51	0
7	FBHTZ517	07.07.2015.	3	20.000.000	0,53	0
8	FBHTZ527	21.07.2015.	3	20.000.000	0,63	0
9	FBHTZ519	08.09.2015.	9	20.000.000	0,61	20.000.000
10	FBHTZ529	15.09.2015.	12	20.000.000	0,45	20.000.000
11	FBHTZ539	22.09.2015.	3	20.000.000	0,31	0
12	FBHTZ510	13.10.2015.	6	20.000.000	0,35	20.000.000
13	FBHTZ511	10.11.2015.	6	20.000.000	0,32	20.000.000
14	FBHTZ512	15.12.2015.	9	20.000.000	0,26	20.000.000
Ukupno:				299.030.000		100.000.000

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Republike Srpske u 2015. godini

Red. br.	Simbol	Datum aukcije	Rok dospijea /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS15-TO1	28.01.2015.	6	20.000.000	1,66	0
2	RS15-TO2	23.02.2015.	6	15.000.000	1,49	0
3	RS15-TO3	07.04.2015.	6	15.000.000	1,78	0
4	RS15-TO4	11.05.2015.	6	15.000.000	1,90	0
5	RS15-TO5	17.06.2015.	6	15.000.000	1,50	0
6	RS15-TO6	28.07.2015.	6	15.000.000	1,05	15.000.000
7	RS15-TO7	25.08.2015.	6	15.000.000	1,35	15.000.000
8	RS15-TO8	21.09.2015.	6	15.000.000	3,20	15.000.000
9	RS15-TO9	08.10.2015.	6	10.000.000	0,83	10.000.000
10	RS15-T10	16.11.2015.	6	20.000.000	0,89	20.000.000
11	RS15-T11	21.12.2015.	6	11.750.000	0,81	11.750.000
Ukupno:				166.750.000		86.750.000

PRILOG 8

*Stanje unutarnjeg duga županija, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan
31.12.2015. godine*

Stanje unutarnjeg duga županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv županije	Stanje duga (po osnovi kredita)
1	Bosansko-podrinjska flupanija	0
2	Sarajevska flupanija	71.857.963
3	Hercegova ko-neretvanska flupanija	22.310.800
4	flupanija 10	4.000.000
5	Posavska flupanija	0
6	Srednjobosanska flupanija	20.199.336
7	Tuzlanska flupanija	38.664.299
8	Unsko-sanska flupanija	0
9	Zapadnohercegova ka flupanija	16.790.505
10	Zeni ko-dobojska flupanija	638.960
Ukupno		174.461.863

Stanje unutarnjeg duga gradova na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Mostar	0	0	0
2	Biha	16.911.660	0	16.911.660
3	Trški Brijeg	0	0	0
4	Tuzla	4.148.102	0	4.148.102
5	Zenica	0	0	0
6	Sarajevo	0	0	0
Ukupno:		21.059.762	0	21.059.762
U Republici Srpskoj				
1	Bijeljina	26.134.241	5.287.804	31.422.045
2	Banja Luka	87.222.360	0	87.222.360
3	Isto no Sarajevo	3.102.966	0	3.102.966
4	Doboj	21.241.230	0	21.241.230
5	Prijedor	20.234.246	0	20.234.246
6	Trebinje	5.573.015	0	5.573.015
Ukupno:		163.508.058	5.287.804	168.795.862

Stanje unutarnjeg duga općina na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Banovi i	1.775.446	0	1.775.446
2	Bosanska Krupa	861.102	0	861.102
3	Bosanski Petrovac	71.880	0	71.880
4	Bosansko Grahovo	0	0	0
5	Breza	0	0	0
6	Bugojno	275.375	0	275.375
7	Busova a	1.120.410	0	1.120.410
8	Buffim	361.490	0	361.490
9	Cazin	496.883	400.000	896.883
10	Centar	0	0	0
11	apljina	1.412.500	0	1.412.500
12	eli	150.701	0	150.701
13	itluk	3.121.945	0	3.121.945
14	Doboj Istok	0	0	0
15	Doboj Jug	9.376	0	9.376
16	Dobreti i	0	0	0
17	Domaljevac- ^M mac	0	0	0
18	Donji Vakuf	174.384	0	174.384
19	Drvar	0	0	0
20	Fo a-Ustikolina	0	0	0
21	Fojnica	0	0	0
22	Glamo	0	0	0
23	Gorafde	39.112	0	39.112
24	Gornji Vakuf-Uskoplje	835.938	0	835.938
25	Gra anica	1.745.621	0	1.745.621
26	Grada ac	173.181	0	173.181
27	Grude	2.502.339	0	2.502.339
28	Hadfli i	3.500.000	600.000	4.100.000
29	Ilidfla	0	0	0
30	Ilija-	520.396	0	520.396
31	Jablanica	726.695	0	726.695
32	Jajce	22.192	0	22.192
33	Kakanj	1.506.823	0	1.506.823
34	Kalesija	0	0	0
35	Kiseljak	0	0	0
36	Kladanj	1.892.841	0	1.892.841
37	Klju	463.290	0	463.290
38	Konjic	5.428.976	0	5.428.976
39	Kre-evo	350.000	0	350.000
40	Kupres	0	0	0
41	Livno	0	0	0
42	Lukavac	166.667	0	166.667
43	Ljubu-ki	4.198.471	0	4.198.471
44	Maglaj	0	0	0

45	Neum	1.750	0	1.750
46	Novi grad Sarajevo	0	0	0
47	Novi Travnik	166.656	0	166.656
48	Novo Sarajevo	0	0	0
49	Odfak	691.988	0	691.988
50	Olovo	177.600	0	177.600
51	Ora-je	0	0	0
52	Pale -Pra a	0	0	0
53	Posu-je	49.987	0	49.987
54	Prozor-Rama	200.000	0	200.000
55	Ravno	0	0	0
56	Sanski Most	2.124.167	0	2.124.167
57	Sapna	63.385	0	63.385
58	Srebrenik	0	0	0
59	Stari grad Sarajevo	405.945	0	405.945
60	Stolac	0	0	0
61	Teo ak	0	0	0
62	Te-anj	0	0	0
63	Tesli	0	0	0
64	Tomislavgrad	0	0	0
65	Travnik	0	0	0
66	Trnovo	0	0	0
67	Usora	0	0	0
68	Vare-	70.436	0	70.436
69	Velika Kladu-a	223.376	0	223.376
70	Visoko	0	0	0
71	Vitez	0	0	0
72	Vogo- a	0	0	0
73	Zavidovi i	1.051.020	0	1.051.020
74	fiep e	320.487	0	320.487
75	fiivinice	0	0	0
Ukupno:		39.450.829	1.000.000	40.450.829

U Republici Srpskoj

1	Bratunac	240.000	0	240.000
2	Brod	2.709.540	2.502.871	5.212.411
3	Berkovi i	167.855	0	167.855
4	Vi-egrad	3.482.680	0	3.482.680
5	Vlasenica	1.656.352	0	1.656.352
6	Gradi-ka	3.279.884	7.000.000	10.279.884
7	Derventa	2.996.838	0	2.996.838
8	Donji fiabar	490.594	0	490.594
9	Osmaci	0	192.369	192.369
10	O-tra Luka	495.037	0	495.037
11	Lakta-i	0	3.984.897	3.984.897
12	Lopare	1.251.948	449.884	1.701.832
13	Ljubinje	362.540	0	362.540
14	Prnjavor	7.565.143	0	7.565.143
15	Petrovo	626.711	376.589	1.003.300

16	Petrovac	171.053	0	171.053
17	Pale	2.433.142	0	2.433.142
18	Pelagi evo	656.381	0	656.381
19	Srbac	5.113.187	2.305.583	7.418.770
20	Sokolac	2.878.320	0	2.878.320
21	Šamac	177.591	4.372.433	4.550.024
22	Novi Grad	2.474.495	1.823.010	4.297.505
23	Nevesinje	2.369.838	0	2.369.838
24	Kostajnica	445.561	1.642.313	2.087.874
25	Kotor Varo-	0	3.615.351	3.615.351
26	Kozarska Dubica	9.809.513	0	9.809.513
27	Knežev	2.070.500	5.600.000	7.670.500
28	Foča	3.118.501	0	3.118.501
29	ajniće	469.017	0	469.017
30	Han Pijesak	500.737	0	500.737
31	Milići	2.701.389	0	2.701.389
32	Modriča	2.208.986	0	2.208.986
33	Novo Gora	1.855.822	0	1.855.822
34	elinac	1.452.924	0	1.452.924
35	Zvornik	5.360.275	2.031.683	7.391.958
36	Mrkonjić Grad	1.782.217	0	1.782.217
37	Istočni Stari grad	88.922	354.977	443.899
38	Šekovići	0	0	0
39	Šipovo	1.351.228	1.306.245	2.657.473
40	Ribnik	1.104.777	0	1.104.777
41	Rogatica	500.000	0	500.000
42	Rudo	0	0	0
43	Istočna Ilidža	2.726.151	0	2.726.151
44	Istočno Novo Sarajevo	3.821.554	0	3.821.554
45	Istočni Drvar	0	0	0
46	Istočni Mostar	0	0	0
47	Ugljevik	4.099.064	0	4.099.064
48	Bileća	3.332.169	0	3.332.169
49	Vukosavlje	0	0	0
50	Gacko	1.826.216	0	1.826.216
51	Srebrenica	0	0	0
52	Jezero	0	0	0
53	Kalinovik	467.075	0	467.075
54	Kupina	0	0	0
56	Kupres	21.536	0	21.536
57	Teslić	3.345.182	0	3.345.182
58	Trnovo		840.000	840.000
Ukupno:		96.058.445	38.398.205	134.456.650

PRILOG 9

*Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan
31.12.2015. godine*

Jamstva Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine⁴¹

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM
Federacija BiH	Jamstvo za JP fišljeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka d.d. BiH	40.350.051	EUR	Unutarnji	34.343.872
Federacija BiH	JKP ŠVodovod i kanalizacija d.o.o. Tuzla	Izvožno-uvozna banka Maarske	5.800.000	EUR	Unutarnji	3.403.144
UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BIH			46.150.051			37.747.016

⁴¹ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴²

Naziv županije	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Sarajevska flupanija	0	36.917.504	36.917.504
Tuzlanska flupanija	0	3.403.144	3.403.144
Unsko-sanska flupanija	0	4.302.826	4.302.826
Hercegova ko-neretvanska flupanija	0	35.200.823	35.200.823
flupanija 10	829.359		829.359
Srednjobosanska flupanija	0	11.598.966	11.598.966
Ukupno	829.359	91.423.263	92.252.622

⁴² Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴³

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Banovi i		2.346.996	2.346.996
Bosanska Krupa	2.578.444		2.578.444
Bugojno		4.488	4.488
Cazin	3.347.457		3.347.457
apljina	9.634.070		9.634.070
eli		617.616	617.616
Donji Vakuf		456.360	456.360
Gra anica	600.000		600.000
Kakanj		6.101.123	6.101.123
Kalesija		1.404.866	1.404.866
Kladanj		782.332	782.332
Konjic		587.064	587.064
Livno		1.357.511	1.357.511
Lukavac		1.955.481	1.955.481
Novi Travnik		93.441	93.441
Olovo		20.819	20.819
Ora-je		50.000	50.000
Posu-je	5.195.002		5.195.002
Sapna		499.000	499.000
Srebrenik		57.324	57.324
Stolac		547.677	547.677
Teo ak		423.198	423.198
Te-anj		363.866	363.866
fiivinice		4.693.992	4.693.992
UKUPNO	21.354.974	22.363.153	43.718.127

⁴³ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴⁴

Redni broj	GRAD	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
1	Mostar	6.791.979	0	6.791.979
2	Tuzla	0	8.155.173	8.155.173
3	Zenica	1.743.024	0	1.743.024
UKUPNO		7.618.935	8.535.003	8.155.173

⁴⁴ Izvor: Federalno ministarstvo financija

PRILOG 10

Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2015. godine

JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE – ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2015. godine

Red. br.	Naziv kredita po osnovi kojeg je izdano jamstvo Vlade RS	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UDIO % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2014. god.					
		U originalnoj valuti	KM	U origin. valuti	KM		U origin. valuti	KM	U origin. valuti	KM				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
1	EBRD – Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacijske mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5.000.000,00	9.779.150,00	EUR	4.999.000,00	9.777.194,17	99,98%	EUR	780.885,85	1.527.279,97	EUR	4.218.114,15	8.249.914,20
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka – Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	4.556.357,08	8.911.459,88	EUR	4.326.725,23	8.462.339,01	94,96%	EUR	2.368.701,16	4.632.776,79	EUR	1.958.024,07	3.829.562,22
3	EBRD – Autocesta Banja Luka-Doboj, dionica Prnjavor-Doboj 4137	EUR	150.000.000,00	293.374.500,00	EUR	149.173.228,90	291.757.476,28	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	113.561.490,47	222.106.969,91
4	EBRD – Projekt „Centralno grijanje Prijedor“ 45088	EUR	7.000.000,00	13.690.810,00	EUR	6.989.384,00	13.670.049,91	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	6.989.384,00	13.670.049,91
UKUPNO JAMSTVA VLADE RS			-	325.755.919,88		-	323.667.056,36	99,36%		-	18.383.994,26		-	305.283.062,10

*Aneksom broj 5 Ugovora o kreditu izmijenjen je odobren iznos na 4.556.357,08 EUR. Kredit je 12.6.2013. godine zatvoren, a banka e razliku do odobrenog iznosa isknjifiti.

**Jamstvo po osnovi zaduženja šNikola Tesla d.o.o.đ aktivirano je i uklju eno je u stanje unutarnjeg duga RS-a.