

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА
И ТРЕЗОРА

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2014. godine

Sarajevo, maj 2015. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2014. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH prema periodu nastanka obaveze i prema kreditorima	7
1.3. Dinamika zaduživanja kroz period.....	7
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima / namjeni korištenja kredita	8
1.5. Kreditni uslovi.....	9
1.6. Valutna struktura kredita.....	10
1.7. Servisiranje vanjskog duga.....	11
1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja.....	12
1.9. Projekcija obaveza po dospijeću	12
2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	14
2.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug.....	15
2.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta	15
2.3. Stara devizna štednja.....	15
2.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja	15
2.5. Opće obaveze	15
2.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica.....	16
2.7. Trezorski zapisi entiteta	17
2.8. Obaveze po kreditima.....	18
2.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	18
2.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija	19
2.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona.....	19
2.12. Dug fondova socijalne sigurnosti.....	19
3. GARANCIJE PO OSNOVU VANJSKE I UNUTRAŠNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE	20
3.1. Vanjske državne garancije	20
3.2. Garancije entiteta i Distrikta	20
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	21
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2014. godine.....	21
4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine.....	21
4.3. Pokazatelji zaduženosti	23
ZAKLJUČAK	25

PRILOG 1	26
Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta zaključno sa 31.12.2014. godine	26
PRILOG 2	31
Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2014. godine	31
PRILOG 3	34
Pregled servisiranih obaveza po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2014. godine	34
PRILOG 4	36
Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2014. godine	36
PRILOG 5	41
Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova na dan 31.12.2014. godine	41
PRILOG 6	46
Pregled garancija Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2014. godine	46

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2014. godine, a na osnovu podataka kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovu definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, član 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05 i 103/09), imaju slijedeća značenja:

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

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

Direktni vanjski državni dug: dug nastao direktno u ime države, a koji isključuje relevantni vanjski dug dužnika.

Relevantni vanjski dug dužnika: dug Entiteta ili Distrikta u čije ime se zadužilo Ministarstvo.

Vanjska državna garancija: garancija države da će zajam koji je predmet međunarodnog sporazuma otplatiti u cijelosti ili djelimično ukoliko to ne uradi zajmoprimac.

Dug entiteta, Distrikta: dug izražen u domaćoj valuti čiji je zajmoprimac, direktno ili indirektno, ministarstvo finansija entiteta u ime entiteta / Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH u ime Distrikta.

Vanjski dug entiteta, Distrikta: dug entiteta, Distrikta koji je predmet međunarodnog sporazuma zaključenog u skladu sa procedurama definisanim Zakonom o zaduživanju dugu i garancijama BiH.

Unutrašnji dug entiteta, Distrikta: dug entiteta ili Distrikta isključujući vanjski dug entiteta ili Distrikta.

Servisiranje duga: uplata sredstava svake fiskalne godine za glavnica, kamatu, diskont i druge obaveze po osnovu duga, uključujući ostale prateće troškove.

Garancije entiteta, Distrikta: garancije na zajmove plative i u domaćoj i stranoj valuti, za koje je Ministarstvo u ime entiteta, odnosno Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH u ime Distrikta, nosilac garancije.

Ostali korišteni termini:

Javni dug Bosne i Hercegovine: zbir vanjske i unutrašnje zaduženosti (državni dug, dug entiteta i Distrikta, dug kantona, općina i gradova).

„Stari“ dug: vanjski državni dug nastao prije 02.04.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obaveze, nastale do 02.04.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa ino-povjericima rekonstruisane i reprogramirane.

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

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

Angažovani krediti: ukupni iznosi „povučenih“ kredita do posmatranog perioda, uključujući "stari" dug.

Neangažovani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita zaključenih u skladu sa međunarodnim sporazumima umanjani za ukupne angažovane iznose.

Stanje zaduženosti: ukupni angažovani iznosi kredita umanjani za otplaćene glavnice.

SBA (Stand-by arrangement) – Stand-by je finansijski aranžman IMF-a koji se odobrava zemljama članicama suočenim s poremećajima u platnom bilansu. Sredstva za aranžman se obezbjeđuju iz općih izvora (General Resources Account - GRA) pod uslovima koje članica dogovara s IMF-om kroz program reformi koje se definišu u Memorandumu o ekonomskoj i finansijskoj politici i Pismu namjere članice.

Commitment fee (*trošak/naknada za odobrena, a neangažovana sredstva*) - Naknada koja se plaća na neiskorištenu kreditnu liniju, odnosno na neiskorišteni dio kreditnih sredstava. Commitment fee je definisan generalnim uslovima poslovanja nekih kreditora (KfW, IMF, EBRD i dr.) i obično je određen kao fiksni procent koji se obračunava na neiskorišteni iznos. 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.

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2014. godine

Ukupan vanjski dug Bosne i Hercegovine iznosi **8.218,27 mil KM**.¹

Navedeni iznos čine vanjska zaduženja Bosne i Hercegovine² koja su alocirana na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko Distrikt BiH (u daljem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Institucije BiH), te zaduženja entiteta³, a kako je prikazano u Tabeli 1.

Tabela 1. Stanje vanjskog duga na dan 31.12.2014. godine (mil KM)

Opis	Ukupno	od toga alocirano na:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH ⁴
Državni dug	8.059,66	5.158,95	2.825,82	15,9	58,99
Dug entiteta	158,61	92,76	65,85	0	0
Ukupno vanjski dug	8.218,27	5.251,71	2.891,67	15,9	58,99

Zaključno sa 31.12.2014. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 12.914,23 mil KM⁵, od čega je angažovano 10.915,28 KM, dok je 1.998,95 mil KM⁶ raspoloživo za angažovanje u skladu sa realizacijom odobrenih projekata.

Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta dat je u Prilogu 1, a pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćenih troškova dat je u Prilogu 2.

¹ Preliminarni podaci

² Procedure i način zaključivanja međunarodnih sporazuma po osnovu vanjskog državnog duga regulisan je Zakonom o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, Poglavlje III, član 39 ("Službeni glasnik BiH", br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja međunarodnih ugovora ("Službeni glasnik BiH", broj: 29/00).

³ Dug entiteta i Distrikta regulisan je članom 49. Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH i zakonima o zaduživanju, dugu i garancijama entiteta. Obaveze nastale po ovom dugu izmiruju se direktno od strane entiteta i Distrikta.

⁴ Za Institucije BiH: kredit EBRD - Vazdušni saobraćaj 35288, Izvozni kredit „1“ Vlade Belgije, kredit Europske komisije - Makrofinansijaska pomoć II, CEB – Državni zatvor.

⁵ Navedeni iznos uključuje ugovorene iznose vanjskog državnog duga, kao i dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni.

⁶ Ne uključuje nepovučene tranše po IV SBA IMF u iznosu 135,28 mil SDR (oko 315,73 mil KM).

1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po periodu nastanka obaveze i kreditorima

Učešće „starog” duga u ukupnom stanju vanjske zaduženosti sa 31.12.2014. godine od 19,65% iskazuje tendenciju smanjenja, obzirom da je učešće ovog duga u 2013. godini iznosilo 21,74%, a 2012. godine 24,71%. „Stari” dug čine naslijeđeni komercijalni dugovi prema Pariškom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora, te zajmovi IBRD-a.

U okviru „novog” duga, najveću procentualnu zastupljenost čine dugovi prema međunarodnim finansijskim institucijama (Svjetska banka – IDA i IBRD, EIB, IMF, EBRD, Europska komisija).

Tabela 2. Stanje vanjske zaduženosti BiH na dan 31.12.2014. godine prema kreditorima i periodu nastanka obaveze

KREDITORI	Iznos u mil KM	% učešće u stanju duga
STARI DUG	1.614,58	19,65%
PARIŠKI KLUB	815,78	9,93%
SVJETSKA BANKA - IBRD	444,63	5,41%
LONDONSKI KLUB	354,17	4,31%
NOVI DUG	6.603,70	80,35%
SVJETSKA BANKA (IDA, IBRD)	2.073,64	25,23%
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	1.461,73	17,79%
MEĐUNARODNI MONETARNI FOND	1.061,66	12,92%
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	790,89	9,62%
EUROPSKA KOMISIJA	242,52	2,95%
OSTALI ⁷	973,26	11,84%
TOTAL	8.218,27	100,00%

1.3. Dinamika zaduživanja kroz period

Povećanje stanja vanjske zaduženosti na dan 31.12.2014. godine u odnosu na 31.12.2013. godine iznosi 809,45 mil KM, odnosno 10,93%.

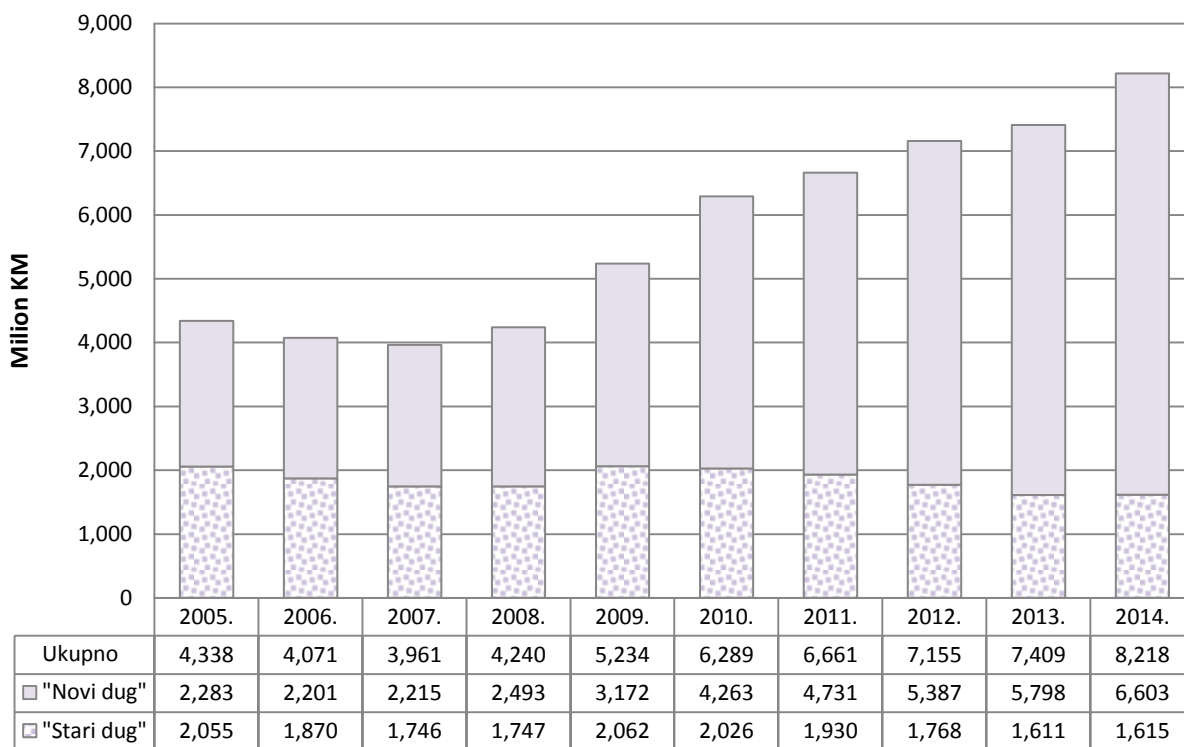
Navedeno povećanje zaduženosti tokom 2014. godine rezultat je angažovanja odobrenih kreditnih sredstava u iznosu od oko 1.134 mil KM (IMF oko 468 mil KM, EIB oko 282 mil KM, EBRD oko 148 mil KM, IBRD oko 85 mil KM, itd.), umanjениh za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom periodu.

⁷ Izvozno-Uvozna Banka Koreje, Vlada Kraljevine Španije, Saudijski razvojni fond, Raiffeisen Bank, IFAD, Vlada Portugala, CEB, UniCredit Bank Austrija, Vlada Japana, KfW, Vlada Republike Poljske, Kuvajt. fond za Arapski ek. razvoj, OPEC (OFID) FUND, Republika Srbija, BAWAG P.S.K. Bank, ABN AMRO, Fortis Bank, ERSTE Bank, Vlada Kraljevine Belgije.

Tabela 3. Procentualno povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu

Godina	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.
%	7,59%	-6,15%	-2,70%	7,04%	23,44%	20,16%	5,92%	7,42%	3,54%	10,93%

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz period 2005 - 2014. god.- dinamika zaduživanja



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

Namjena kredita posmatra se kroz zaduživanje u sektore za podršku infrastrukturnim projektima⁸, projektima za podršku javnog sektora⁹ i privredne djelatnosti¹⁰.

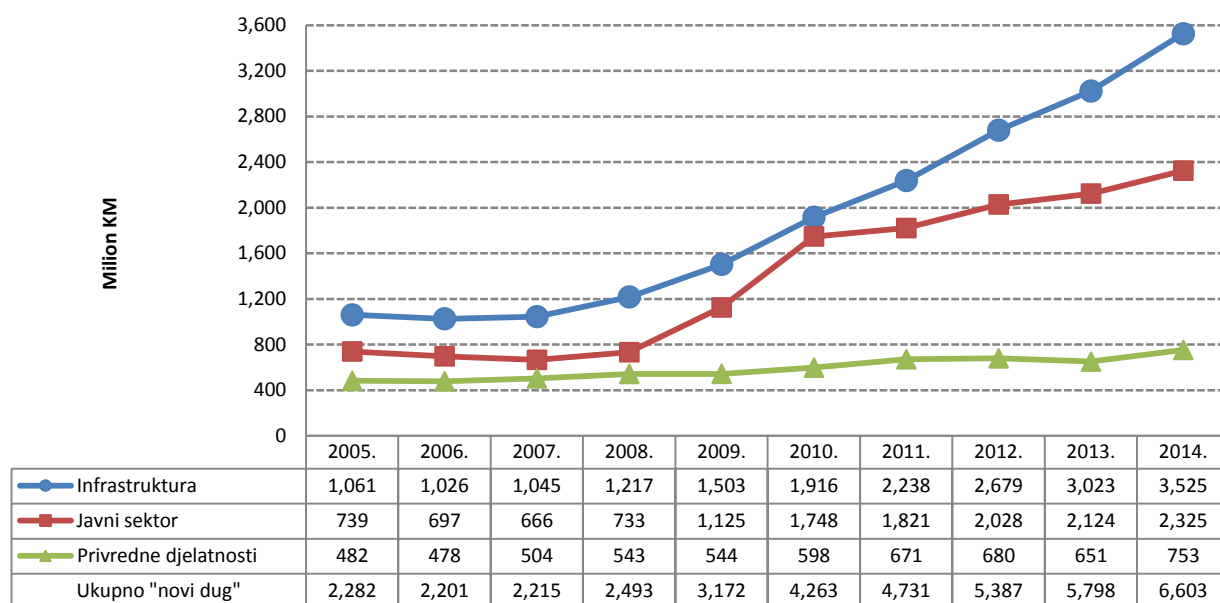
U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovu novih kredita 53,38% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 35,21% na kredite namijenjene javnom sektoru, te 11,41% je angažovano za privredne djelatnosti.

⁸ Infrastruktura obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vozova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat hitne rekonstrukcije, upravljanje čvrstim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

⁹ Javni sektor obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: obrazovanje, žrtve rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim osobama, makrofinansijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za podršku budžetu itd.

¹⁰ Privredne djelatnosti obuhvataju kredite za podršku sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, šumarstvo, izvozna podrška preduzećima, podrška privatizaciji banaka, trgovina i transportne olakšice, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita šuma itd.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz period 2005 - 2014. godine



1.5. Kreditni uslovi

Pregled kreditinih uslova zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovu „starog” i „novog” duga, vrsti kamate, te njihovog učešća u ukupnom zaduženju, dat je u Tabeli 4.

Tabela 4. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis		Ukupno	u "otplati"	u "grejsu"	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
Stanje ukupnog vanjskog duga	Iznosi u KM	8.218,27	4.520,11	3.698,16	4.045,79	4.172,48
	% učešće	100,00%	55,00%	45,00%	49,23%	50,77%
	Prosječna kamatna stopa	1,67%			2,00%	1,35%
Stanje ukupnog "starog" vanjskog duga	Iznosi u KM	1.614,58	1.540,04	74,53	828,98	785,60
	% učešće	100,00%	95,38%	4,62%	51,34%	48,66%
	Prosječna kamatna stopa	1,50%			2,30%	0,66%
Stanje ukupnog "novog" vanjskog duga	Iznosi u KM	6.603,70	2.980,07	3.623,63	3.216,81	3.386,88
	% učešće	100,00%	45,13%	54,87%	48,71%	51,29%
	Prosječna kamatna stopa	1,71%			1,92%	1,51%

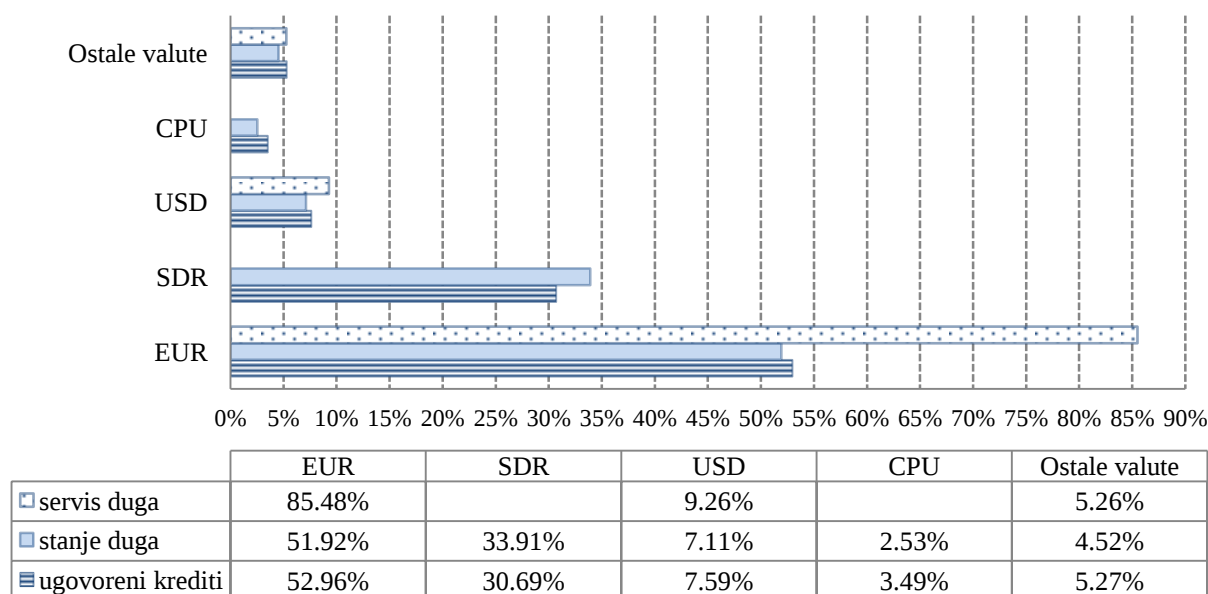
Na dan 31.12.2014. godine prosječno vrijeme dospjeća kredita je 7,6 godina, dok je prosječno vrijeme ugovorenog „grejsa” perioda 6,6 godina.

1.6. Valutna struktura kredita

Većina vanjskog duga (oko 91%) ugovorena je u: EUR, SDR¹¹ i USD. Ukoliko se posmatra valutna struktura stanja duga na dan 31.12.2014. godine, vidljivo je većinsko učešće dvije valute, EUR-a i SDR-a sa oko 86%.

Kada je u pitanju valutna struktura servisa vanjskog duga, evidentno je učešće EUR-a od 85,48% u ukupnoj valutnoj strukturi i izvršenih isplata u 2014. godini. Glavninu realizovanih isplata u EUR-u čine isplate obaveza prema IMF-u (oko 44%), obzirom da su za sticanje SDR efektivna plaćanja realizovana u EUR-u.

Grafikon 3. Valutna struktura kredita¹²



*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obaveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br. 40390, koje su u 2014. god. servisirane u JPY i obuhvaćene su u valutnoj strukturi izvršenog servisa duga u JPY (ostale valute).

¹¹ SDR (Special Drawing Right) - Specijalna prava vučenja, obračunska jedinica koju koristi IMF, Svjetska banka i nekoliko drugih međunarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od korpe valuta koju sačinjavaju (US Dolar 41,9%, Euro 37,4%, japanski Yen 9,4% i britanska Funta 11,3%).

¹² Pregled valutne strukture uključuje i podatke o dugu entiteta i Distrikta, a u čijoj ingerenciji je servisiranje istih. Ostale valute čine: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

1.7. Servisiranje vanjskog duga

- **Servisirane obaveze kroz period 2005-2014. godine**

Niže navedena Tabela 5. daje pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog državnog duga za period 2005 - 2014. godine, kao i duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova. Imajući u vidu da je većina kredita odobrenih Bosni i Hercegovini dospjela na naplatu, tj. da je istekao „grejs“ period, od 2009. godine učešće plaćenih glavnica u strukturi ukupno servisiranih obaveza, u odnosu na plaćene kamate, servisne i druge troškove, bilježi tendenciju rasta.

Tabela 5. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz period 2005 - 2014. godina¹³ (u mil KM)

		2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.
Bosna i Hercegovina	Glavnica	142,36	169,97	138,35	121,3	150,83	211,37	235,53	305,38	594,16	659,82
	Kamata serv.i dr.trošk.	88,1	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93	90,69	101,10
	Ukupno	230,46	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31	684,85	760,92
Federacija BiH	Glavnica	1,83	2,2	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79	3,30	2,44
	Kamata serv.i dr.trošk.	1,15	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68	2,73	2,48
	Ukupno	2,98	3,62	4,05	23,44	5,49	5,91	5,91	5,47	6,03	4,92
Republika Srpska	Glavnica	0,76	0,54	0,55	0,33	0,03	0	2,9	0	2,53	2,81
	Kamata serv.i dr.trošk.	0,24	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69	0,76	0,83
	Ukupno	1,00	0,83	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69	3,29	3,64
Ukupno		234,44	274	243,96	254,08	251,65	307,04	349,3	419,47	694,17	769,48

- **Servisiranje vanjskog državnog duga tokom 2014. godine**

U periodu 01.01.-31.12.2014. godine, dospjele obaveze po vanjskom državnog duga servisirane su redovno, u ukupnom iznosu od 760,92 mil KM¹⁴, od čega na otplatu glavnice se odnosi 659,82 mil KM ili 86,71%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 101,10 mil KM ili 13,29%.

U ukupnoj otplati glavnice za posmatrani period, na isplaćene obaveze prema IMF-u se odnosi 49,40% ili oko 325,96 mil KM.

U ukupnom ostvarenom iznosu servisiranih obaveza u posmatranom periodu, Federacija BiH je učestvovala sa 494,29 mil KM (64,96%), Republika Srpska sa 261,06 mil KM (34,31%), Distrikt sa 1,52 mil KM (0,20%), te Institucije BiH sa 4,05 mil KM (0,53%).

Detaljan pregled servisiranih obaveza po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2014. godine dat je u Prilogu 3.

¹³ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog državnog duga, kao i servis zaduženja entiteta u čijoj ingerenciji je servisiranje istih.

¹⁴ Ne sadrži servisirane obaveze po kreditima zaključenim direktno od strane entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 4,92 mil KM, RS 3,64 mil KM).

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

Projekti u postupku zaključivanja obuhvataju projekte koji su u postupku inicijativa za pregovore, pregovaranja sa kreditorima, postupku odobravanja od strane kreditora, te projekte koji su zaključeni i nalaze se u postupku ratifikacije.¹⁵ Ukupna vrijednost projekata planiranih za kreditno finansiranje sa 31.12.2014. godine, koji obuhvata multilateralne i bilateralne kreditore iznosi oko **1.350 mil KM**. Ovim su obuhvaćeni projekti iz oblasti putne, željezničke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, kao i predviđena makroekonomska pomoć (Prilog 4).

1.9. Projekcija obaveza po dospeljima

- *Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu postojećih kredita:*

Projekcije stanja duga i obaveza, uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta (projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%, kredite u postupku zaključivanja, kao ni preostale „nepovučene“ tranše IV SBA).

Tabela 6-a. Projekcija stanja vanjskog duga BiH i obaveza po osnovu servisiranja – Scenario 1
(mil KM)

Opis	2015.	2016.	2017.	2018.
Stanje duga po godinama	8.495,39	8.237,31	7.566,36	8.171,85
Obaveze po osnovu glavnice	469,43	591,15	800,60	809,17
Obaveze po osnovu kamate	127,48	146,03	137,07	121,96
Ukupno obaveze po godinama	596,91	737,18	937,67	931,13

- *Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu postojećih kredita, odobrenih, a neangažvanih tranši po SBA i kredita u postupku zaključivanja:*

Projekcije stanja duga i obaveza, uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i direktni dug entiteta, odobrene preostale „nepovučene“ tranše IV SBA, te kredite u postupku zaključivanja.

¹⁵ Izvor: Ministarstvo finansija i trezora BiH, Sektor za saradnju s finansijskim institucijama.

Tabela 6-b. Projekcija stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu postojećih kredita, odobrenih, a neangažvanih tranši po SBA i kredita u postupku zaključivanja - Scenario 2 (mil KM)

Opis	2015.	2016.	2017.	2018.
Stanje duga po godinama	9.037,48	9.188,95	8.910,06	9.623,69
Obaveze po osnovu glavnice	469,43	591,15	800,60	913,81
Obaveze po osnovu kamate	134,30	164,05	159,85	151,13
Ukupno obaveze po godinama	603,73	755,20	960,45	1.064,94

- Projekcije servisiranja vanjskog duga u odnosu na neto prihode od indirektnih poreza na JR UIO :

Učešće projiciranih obaveza po dospelju po osnovu vanjskog duga u odnosu na projicirana kretanja neto prihoda na JR Uprave za indirektno oporezivanje, iz kojih se servisiraju ino-obaveze, daje se kroz sljedeći tabelarni pregled:

Tabela 6-c. Projekcija obaveza po osnovu servisiranja vanjskog duga/projekcija neto prihoda na JR UIO

Opis	2015.	2016.	2017.	2018.
Neto prihodi od ind. poreza na JR UIO ¹⁶ (mil KM)	5.108,20	5.256,70	5.442,80	5.639,20
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 1) / Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO (%)	11,69	14,02	17,23	16,51
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 2) / Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO (%)	11,82	14,37	17,65	18,88

¹⁶ Izvor: Uprava za indirektno/neizravno oporezivanje – Odjeljenje za makroekonomsku analizu (Revidirane projekcije prihoda od indirektnih poreza 2015-2018.)

2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH, unutrašnja zaduženost BiH na dan 31.12.2014. godine iznosi **3.298,05 mil KM**¹⁷, s tim da ne obuhvata obaveze po osnovu restitucije¹⁸.

Tabela 7. Struktura unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2014. godine
(u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Direktni državni dug			0,00	0,00
Indirektni državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutrašnji dug po kome je BiH nosilac obaveze:			0,00	0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	290,00	372,56	15,85	678,41
Ratna potraživanja	195,93	483,42	0,00	679,35
Opće obaveze ¹⁹	12,20	156,23	0,00	168,43
Dugoročne obveznice	290,00	335,00	0,00	625,00
Dug po trezorskim zapisima	100,00	94,51	0,00	194,51
Obaveze po kreditima	0,00	55,20	5,10	60,30
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	26,05	0,00	26,05
Aktivirane garancije	0,00	5,00		5,00
Ukupno dug entiteta/Distrikta:	888,13	1.527,97	20,95	2.437,05
	Dug općina, gradova, kantona			
	u Federaciji BiH	u Republici Srpskoj	Distrikt Brčko	
Obaveze po kreditima	219,52	283,21	0,00	502,73
Dugoročne obveznice	1,40	47,15	0,00	48,55
Ukupno dug općina, gradova, kantona	220,92	330,36	0,00	551,28
	Dug fondova			
	u Federaciji BiH	u Republici Srpskoj	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	309,72	0,00	309,72
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST	1.109,05	2.168,05	20,95	3.298,05

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.12.2014. godine, Federacija BiH učestvuje sa 33,63%, Republika Srpska 65,74%, te Distrikt sa 0,63%.

¹⁷ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija, Ministarstvo finansija Republike Srpske, Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH.

¹⁸ Pitanje restitucije još uvijek nije zakonski regulisano.

¹⁹ Opće obaveze: obaveze prema dobavljačima, penzije, invalidnine, obaveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

2.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug

Na dan 31.12.2014. godine nije bilo direktnog ni indirektnog unutrašnjeg duga po kojem je država nosilac obaveza.

2.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta:

- obaveze po osnovu stare devizne štednje, ratnih potraživanja, općih obaveza
- obaveze po osnovu izdatih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih)
- obaveze po osnovu kreditnih zaduženja u zemlji
- obaveze po osnovu refundacije poreza, aktiviranih garancija.

2.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2014. godine verifikovano je 1.527 mil KM obaveza po ovom osnovu. Gotovinski je isplaćeno 188,22 mil KM. Do 31.12.2014.godine entiteti i Distrikt su emitovali obveznice po osnovu računa stare devizne štednje u iznosu 1.338,80 mil KM, a otplaćeno je 906,30 mil KM obaveza po osnovu glavnice (67,69%) i 77,77 mil KM obaveza po osnovu kamate (83,04%).

2.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja

Po ovom osnovu Federacija BiH je emitovala tri emisije obveznica u iznosu 194,41 mil KM s rokom dospjeća 14 godina, „grejs“ periodom od 9 godina uz kamatnu stopu 2,5%.

Republika Srpska je emitovala devet emisija obveznica u iznosu 351,03 mil KM, s rokom dospjeća 13 do 15 godina, „grejs“ periodom 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.5. Opće obaveze

Opće obaveze Federacije BiH na dan 31.12.2014. godine iznose 12,20 mil KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,28 mil KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,92 mil KM.

Na dan 31.12.2014. godine opće obaveze Republike Srpske iznose 156,23 mil KM, a čine ih: obaveze prema dobavljačima 66,20 mil KM, obaveze po izvršnim sudskim odlukama 26,94 mil KM, obaveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,09 mil KM, obaveze nastale po osnovu Zakona o

početnom bilansu stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u preduzećima 40,00 mil KM, ostale opće obaveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil KM.

2.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine²⁰, kao i Odluke o uslovima i procedurama emisije obveznica FBiH²¹, a u cilju prikupljanja sredstava za finansiranje izdataka utvrđenih budžetom FBiH, Vlada FBiH je u toku 2014. godine donijela 3 odluke o zaduživanju FBiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 140 mil KM. Stanje duga po ovom osnovu iznosi 290 mil KM. Dugoročne obveznice su emitovane uz sljedeće uslove:

Red. br.	Obveznice	Iznos mil KM	Datum emisije	Rok dospjeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %
1	FBH30512	80,00	29.05.2012.	3	Jednokratno	polugodišnje	5,25
2	FBH50612	17,16	27.06.2012.	5	Jednokratno	polugodišnje	6,10
3	FBH50612	12,84	29.08.2012.	5	Jednokratno	polugodišnje	6,10
4	FBH01213	40,00	23.12.2013.	3	Jednokratno	polugodišnje	4,55
5	FBH30914	50,00	02.09.2014.	3	Jednokratno	polugodišnje	4,20
6	FBH30914	50,00	15.10.2014.	5	Jednokratno	polugodišnje	5,05
7	FBH30124	40,00	02.12.2014.	3	Jednokratno	polugodišnje	3,95

Republika Srpska u toku 2014. godine emitovala je dugoročne obveznice u svrhu finansiranja budžetskih izdataka u iznosu 185 mil KM, a ukupno stanje obaveza po osnovu emitovanih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2014. godine iznosi 335 mil KM. Obveznice su emitovane uz sljedeće uslove:

Red. br.	Obveznice	Iznos mil KM	Datum emisije	Rok dospjeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %
1	RSBD-O-A	120,00	18.11.2011.	7	Jednokratno	polugodišnje	5,07
2	RSBD-O-B	23,50	26.04.2012.	7	Jednokratno	polugodišnje	5,79
3	RSBD-O-C	6,50	27.06.2012.	7	Jednokratno	polugodišnje	5,75
4	RSBD-O-D	65,00	09.04.2014.	4	25% godišnje	godišnje	4,50
5	RSBD-O-E	40,00	16.06.2014.	5	20% godišnje	godišnje	6,00
6	RSBD-O-F	30,00	22.09.2014.	4	25% godišnje	godišnje	6,00
7	RSBD-O-G	50,00	01.12.2014.	5	20% godišnje	godišnje	5,50

²⁰ Zakon o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", br. 86/07, 24/09 i 44/10).

²¹ Odluka o uslovima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 31/12).

2.7. Trezorski zapisi entiteta

U toku 2014. godine, a na osnovu Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH je donijela trinaest Odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 240 mil KM.²²

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioriteto za izvršenje dijela obaveza po osnovu unutrašnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza FBiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje u FBiH. Stanje duga na dan 31.12.2014. godine po ovom osnovu iznosi 100 mil KM.

Tabela 8. Aukcije trezorskih zapisa u Federaciji BiH u 2014.godini

Red. br.	Datum aukcije	Datum dospjeća	Simbol	Ukupna potražnja (mil KM)	Prodana nominalna vrijednost (mil KM)	Ukupan iznos prikupljenih sredstava (mil KM)	Ponderisana prosječna prihvaćena cijena	Ponderisana prosječna prihvaćena kamatna stopa
1	18.02.2014.	21.05.2014.	FBHTZ402	81,52	20,00	19,95	99,7452 %	1,02 %
2	04.03.2014.	04.06.2014.	FBHTZ413	88,00	20,00	19,96	99,8004 %	0,80 %
3	18.03.2014.	18.06.2014.	FBHTZ423	67,81	20,00	19,97	99,9516 %	0,60 %
4	01.04.2014.	01.10.2014.	FBHTZ414	34,81	15,00	14,94	99,6006 %	0,80 %
5	15.04.2014.	15.10.2014.	FBHTZ424	49,33	15,00	14,94	99,5995 %	0,81 %
6	06.05.2014.	05.11.2014.	FBHTZ415	47,39	20,00	19,93	99,6312 %	0,74 %
7	17.06.2014.	17.06.2015.	FBHTZ406	68,10	20,00	19,85	99,2419 %	0,77 %
8	22.07.2014.	23.10.2014.	FBHTZ447	38,36	30,00	29,95	99,8516 %	0,59 %
9	19.08.2014.	18.02.2015.	FBHTZ418	26,00	20,00	19,88	99,4079 %	1,19 %
10	26.08.2014.	26.11.2014.	FBHTZ428					
11	09.09.2014.	10.06.2015.	FBHTZ419	22,26	20,00	19,80	98,9919 %	1,36 %
12	23.09.2014.	24.06.2015.	FBHTZ429	27,00	20,00	19,74	98,6849 %	1,78 %
13	11.11.2014.	13.05.2015.	FBHTZ411	57,90	20,00	19,90	99,5113 %	0,98 %

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta kao i potreba za prevazilaženjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u budžetu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.²³

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama Republike Srpske, kao i Uredbe o uslovima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, Ministar finansija Republike Srpske je u 2014. godini donio jedanaest rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske. Stanje duga na dan 31.12.2014. godine po ovom osnovu iznosi 94,51 mil KM.

²² Izvor podataka: Sarajevska berza (www.sase.ba)

²³ Izvor podataka: Banjalučka berza (www.blberza.com)

Tabela 9. Aukcije trezorskih zapisa u Republici Srpskoj u 2014. godini

Red. br.	Datum aukcije	Datum dospjeća	Simbol	Ukupna potražnja (mil KM)	Prodana nominalna vrijednost (mil KM)	Ukupan iznos prikupljenih sredstava (mil KM)	Ponderisana prosječna prihvaćena cijena	Ponderisana prosječna prihvaćena kamatna stopa %
1	27.01.2014.	27.01.2015.	RS14-TO1	32,30	25,00	24,04	96,1640 %	4,00 %
2	26.03.2014.	27.06.2014.	RS14-TO2	3,05	25,00	24,81	99,2496 %	2,99 %
3	29.04.2014.	30.10.2014.	RS14-TO3	24,92	15,00	14,76	98,4230 %	3,19 %
4	26.05.2014.	27.11.2014.	RS14-TO4	44,47	20,00	19,70	98,5102 %	3,00 %
5	25.06.2014.	26.12.2014.	RS14-TO5	49,26	20,00	19,76	98,8000 %	2,42 %
6	21.07.2014.	22.04.2015.	RS14-TO6	19,86	10,00	9,84	98,3753 %	2,20 %
7	18.08.2014.	19.02.2015.	RS14-TO7	39,65	15,00	14,85	99,0270 %	1,95 %
8	15.09.2014.	16.06.2015.	RS14-TO8	16,37	9,51	9,27	97,4490 %	3,50 %
9	17.11.2014.	18.05.2015.	RS14-TO9	39,00	20,00	19,82	99,1000 %	1,83 %
10	22.12.2014.	23.03.2015.	RS14-TO10	1,14				
11	30.12.2014.	31.03.2015.	RS14-TO11	26,03	15,00	14,91	99,3897 %	2,49 %

2.8. Obaveze po kreditima

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na dan 31.12.2014. godine iznosi 55,20 mil KM, a odnosi se na sljedeće kredite:

Red. br.	Kredit	Iznos kredita mil KM	Datum ugovora	Kreditni uslovi		
				Rok otplate / god	„Grejs“ period / god	Kamatna stopa %
1	Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske	15,00	12.12.2013.	4	1	5,65
2	Projekat „Dositej“	9,00	18.06.2014.	4	1	5,07
3	Projekat stambenog zbrinjavanja porodica poginulih boraca i RVI	25,00	19.06.2014.	4	1	5,79
4	Projekat izgradnje paviljona u kampusu Univerziteta Banja Luka	6,20	19.06.2014	4	1	5,75

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2014. godine iznosi 5,10 mil KM, a odnosi se na Ugovor o projektovanju i izgradnji sistema za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

2.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske

Vlada Republike Srpske je donijela Uredbu o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uslovi i postupak za izmirenje dospjelih poreskih obaveza,

nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na poreske obaveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁴ Stanje duga po tom osnovu na dan 31.12.2014. godine iznosi 26,05 mil KM.

2.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija

Na osnovu izdate garancije, Republika Srpska je preuzela obavezu vraćanja kredita za „Nikola Tesla“ d.o.o u iznosu od 5 mil KM uz rok otplate 10 godina, „grejs“ period 1 godina i uz kamatnu stopu 4,60%.

2.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona

Unutrašnji dug općina, gradova i kantona se odnosi na dug nastao po osnovu zaduženja kod komercijalnih banaka u zemlji i po osnovu emisije obveznica.

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora²⁵ stanje duga na dan 31.12.2014. godine po ovom osnovu iznosi 551,28 mil KM od čega:

Tabela 10. Struktura duga kantona, gradova i općina na dan 31.12.2014.godine (mil KM)

Entitet	Dug kantona		Dug gradova		Dug općina		Ukupno	
	Kreditni	Obveznice	Kreditni	Obveznice	Kreditni	Obveznice	Kreditni	Obveznice
Federacija BiH	167,18	0,00	21,67	0,00	30,67	1,40	219,52	1,40
Republika Srpska	-	-	175,85	6,40	107,36	40,75	283,21	47,15
Ukupno	167,18	0,00	197,52	6,40	138,03	42,15	502,73	48,55

2.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o indirektnom zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove²⁶ i to za: Fond za penzijsko-invalidsko osiguranje, Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječiju zaštitu i Univerzitetski klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovom osnovu na dan 31.12.2014. godine iznosi 309,72 mil KM i to: direktni dug 74,98 mil KM i indirektni dug 234,74 mil KM.

²⁴ Poreske obaveze se izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u toku „grejs“ perioda, prije dospjeća glavnice, a nakon isteka „grejs“ perioda poreske obaveze se mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitovane za izmirenje obaveza po unutrašnjem dugu, odnosno općih obaveza i obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava.

²⁵ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, kao i podzakonskim aktima regulisano je da, na osnovu informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo vodi evidencije u vezi sa cjelokupnim dugom i garancijama entiteta, uključujući i dug i garancije kantona i općina, te dug i garancije Distrikta.

²⁶ Odluka Narodna skupština Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 99/11).

3. GARANCIJE PO OSNOVU VANJSKE I UNUTRAŠNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE

3.1. Vanjske državne garancije

Imajući u vidu da izdate garancije države ne predstavljaju dug Bosne i Hercegovine, kao ni entiteta, već potencijalni dug, koji će biti plaćen u slučaju neizmirivanja obaveza od strane krajnjeg korisnika, iste nisu uključene u ukupno stanje javne zaduženosti.

Zakonom o zaduživanju, dugu i garancijama BiH (poglavlje IV Zakona), između ostalog, definisana je i svrha izdavanja državne garancije, po kojoj Bosna i Hercegovina može izdati garanciju namijenjenu finansiranju kapitalnih investicija, ili za provođenje prioritetnog projekta koji je od značaja za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosadašnjem periodu, dospjele obaveze po izdatim garancijama su blagovremeno izvršavane od strane krajnjih korisnika.

Tabela 11. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim garancijama na dan 31.12.2014. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davalac garancije	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil EUR	Ugovoreni iznos u mil KM	Status garancije na dan 31.12.2014. godine	Angažovan o do 31.12.2014. mil KM	Stanje duga po garanciji u mil KM
Izvozno-uvozna banka Mađarske	JKP "Vodovod i kanalizacija Tuzla"	BiH Podgarancija FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	4,54
EBRD	JP „Vodovod i kanalizacija a.d.Bijeljina”	BiH Podgarancija RS	Kanalizacioni sistem Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	7,77	9,04
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP „Autoputevi Republike Srpske“ Banja Luka	BiH Podgarancija RS	Cesta od Banja Luke do Doboja Faza-1	150,00	293,37	Efektivna	222,11	222,11
UKUPNO				210,80	412,29		241,22	235,69

3.2. Garancije entiteta i Distrikta

Na osnovu dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava finansija, u Prilogu 5 naveden je pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova u Federaciji BiH, zaključno sa 31.12.2014. godine, a u Prilogu 6 pregled garancija Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2014. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2014. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2014. godine iznosi **11.516,32 mil KM**.

U Tabeli 12. je prikazano stanje javnog, vanjskog i unutrašnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2014. godinu.

Tabela 12. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2014. godine

Stanje javnog, vanjskog i unutrašnjeg duga na dan 31.12.2014		od toga alocirano na:							
		Federacija BiH (mil KM)	%	Republika Srpska (mil KM)	%	Distrikt (mil KM)	%	Institucije BiH (mil KM)	%
Javni dug	11.516,32	6.360,76	55,23	5.059,72	43,94	36,85	0,32	58,99	0,51
Vanjski dug	8.218,27	5.251,71	63,90	2.891,67	35,19	15,9	0,19	58,99	0,72
Unutrašnji dug	3.298,05	1.109,05	33,63	2.168,05	65,74	20,95	0,64	0	0,00

Učešće vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2014. godini je 71,36%, dok je učešće unutrašnjeg duga 28,64%.

Javna zaduženost BiH u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu povećana je za 1.089,00 mil KM ili 10,44 %.

4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine

Kreditni rejting Bosne i Hercegovine ocjenjuju i prate dvije međunarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's.

Agencija Moody's Investors Service angažovana je 2003. godine, tako da 2004. godine Bosna i Hercegovina dobija svoj prvi suvereni kreditni rejting. Agencija Standard & Poors angažovana je 2008. godine, kada je i dodijelila rejting BiH. Obje agencije redovno 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 osnovu svojih analiza i procjena dodjelile Bosni i Hercegovini, dat je u narednoj tabeli.

Tabela 13. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine²⁷

Agencija	Rejting	Datum	Aktivnost
Moody's Investors Service	B3 / stabilni izgledi	10.7.2012.	Potvrđen rejting/izgled izmijenjen
	B3 / na posmatranju - negativno	3.4.2012.	snižen rejting
	B2 / negativni izgledi	16.5.2011.	izgled izmijenjen
	B2 / stabilni izgledi	17.5.2006.	povećan rejting
	B3 / pozitivni izgledi	29.3.2004.	dodijeljen rejting
Standard & Poor's	B / stabilni izgledi	13.3.2015.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	19.9.2014.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2014.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.9.2013.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.3.2013.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2012.	potvrđen rejting / izgled izmijenjen
	B / na posmatranju - negativno	30.11.2011.	snižen rejting
	B+ / negativni izgledi	28.7.2011.	izgled izmijenjen
	B+ / stabilni izgledi	8.12.2009.	potvrđen rejting
	B+ / stabilni izgledi	22.12.2008.	dodijeljen rejting

S obzirom da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tabeli 14. data je klasifikacija i uporedni pregled tih oznaka.

Tabela 14. Uporedni pregled oznaka rejtinga

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Kratak opis kategorije rejtinga
Investicioni nivo		
Aaa	AAA	Najbolja kreditna sposobnost, minimalan kreditni rizik
Aa1	AA+	Visoka kreditna sposobnost, veoma nizak kreditni rizik
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Srednjevisoka kreditna sposobnost, nizak kreditni rizik
A2	A	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Srednja kreditna sposobnost, umjeren kreditni rizik
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	
Neinvesticioni (spekulativni) nivo		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa spekulativnim elementima, znatan kreditni rizik
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Špekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Loša kreditna sposobnost, veoma visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visokošpekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obaveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

²⁷ Izvor: Moody's Investors Service, Standard & Poor's.

Međunarodne rejting agencije vrše procjenu sposobnosti zemlje da izvršava svoje obaveze i na osnovu toga određuju rejtinge servisiranja duga u domaćoj valuti (local currency rating) i servisiranja duga u stranoj valuti (foreign currency rating).

U Tabeli 15. prikazan je dugoročni rejting servisiranja duga u stranoj valuti i izgledi (outlook) za zemlje u okruženju koje su angažovale jednu ili obje agencije koje je angažovala i Bosna i Hercegovina.

Tabela 15. Pregled dugoročnog rejtinga pojedinih zemalja iz šireg okruženja²⁸

Država	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
	Dugoročni / Izgled	Dugoročni / Izgled
Albanija	B1 / stabilan	B / pozitivan
Bosna i Hercegovina	B3 / stabilan	B / stabilan
Bugarska	Baa2 / stabilan	BB+ / stabilan
Crna Gora	Ba3 / negativan	B+ / stabilan
Grčka	Caa1 / na posmatranju-negativno	CCC+ / negativno
Hrvatska	Ba1 / negativan	BB / stabilan
Mađarska	Ba1 / stabilan	BB+ / stabilan
Makedonija	-	BB- / stabilan
Rumunija	Baa3 / stabilan	BBB- / stabilan
Slovenija	Baa3 / stabilan	A- / stabilan
Srbija	B1 / stabilan	BB- / negativan

4.3. Pokazatelji zaduženosti

Tabela 16. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH za 2013. i 2014. godinu

	2013.	2014.
Stanje javnog duga (mil KM)	10.427,32	11.516,32
Stanje vanjskog duga (mil KM)	7.408,82	8.218,27
Stanje unutrašnjeg duga (mil KM)	3.018,50	3.298,05
Servis javnog duga (mil KM)	1.075,59	1.361,68
Servis vanjskog duga (mil KM)	694,17	769,19
Prihodi (mil KM) ²⁹	11.442,30	11.562,10
BDP, rashodovni metod (mil KM) ³⁰	28.027,00	28.195,00
BDP, tekuće cijene, proizvodni metod (mil KM) ³¹	26.297,00	26.500,00
Neto prihodi od indirektnih poreza (mil KM) ³²	4.772,20	4.951,30
Izvoz roba i usluga (mil KM) ³³	8.405,70	8.683,78
Stanje javnog duga/BDP, rashodovni metod	37,20%	40,85%
Stanje vanjskog duga/BDP, rashodovni metod	26,43%	29,15%
Stanje unutrašnjeg duga/BDP, rashodovni metod	10,77%	11,70%
Stanje javnog duga/BDP, proizvodni metod	39,65%	43,46%
Stanje vanjskog duga/BDP, proizvodni metod	28,17%	31,01%
Stanje unutrašnjeg duga/BDP, proizvodni metod	11,48%	12,45%
Servisiranje javnog duga/Prihodi	9,40%	11,78%
Servisiranje vanjskog duga/Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO	14,55%	15,54%
Stanje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga	88,14%	94,64%
Servisiranje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga	8,26%	8,86%

²⁸ Izvor: Centralna banka BiH (<http://www.cbbh.ba/index.php?id=549&lang=bs>).

²⁹ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Nacionalni program ekonomskih reformi BiH (NERP) za 2015. godinu.

³⁰ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje, Ekonomski trendovi, godišnji izvještaj 2014., april 2015. (za 2014. godinu projekcija DEPa).

³¹ Izvor: IMF (<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2015/01/weodata/weorept.aspx?sy=2013&ey=2020&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=963&s=NGDP&grp=0&a=&pr1.x=25&pr1.y=10>).

³² Izvor za 2013. god: OMA Bilten 112/113 studeni/prosinac 2014. god; izvor za 2014. god: Odjeljenje za makroekonomsku analizu UIO.

³³ Izvor: Agencija za statistiku BiH, BDP prema proizvodnom i dohodovnom pristupu 2005-2013, Sarajevo decembar 2014. god. za 2013. god; za 2014. god. Saopćenje broj 12, Statistika robne razmjene BiH sa inostranstvom jan-dec 2014., Sarajevo 20.1.2015. godine.

Za utvrđivanje gornje visine zaduženosti zemlje obično se koristi kriterij zaduženosti iz Ugovora postignutog u Maastrichtu, po kom je određena gornja granica ukupnog javnog duga u odnosu na BDP u visini do 60%. Takođe, prema kriterijima zaduženosti IMF-a i Svjetske banke³⁴, omjeri javnog duga Bosne i Hercegovine i BDP-a, te servisiranog javnog duga u prihodima ostaju u definisanim okvirima održivog duga.

Tabela 17. Uporedni pregled odnosa javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za 2013. i 2014. godinu³⁵

Zemlja	Javni dug/BDP (%)	
	2013.	2014.
Albanija	70,09	72,56
Makedonija	34,17	38,01
Crna Gora	58,17	58,37
Srbija	61,42	72,41
Bugarska	17,59	26,90
Hrvatska	75,68	80,93
Mađarska	77,35	76,89
Rumunija	38,82	40,38
Grčka	174,95	177,19
Slovenija	70,02	82,87

**Obojene ćelije predstavljaju procjenu osoblja IMF-a*

³⁴ <https://www.imf.org/external/np/exr/facts/jdsf.htm>

³⁵ Izvor: IMF World Economic Outlook Databases

http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2015/01/weodata/weorept.aspx?sy=2013&ey=2014&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=914%2C962%2C943%2C963%2C918%2C960%2C968%2C942%2C961%2C174%2C944&s=NGDPD%2CGGXWDG_NGDP&grp=0&a=&pr1.x=71&pr1.y=10

ZAKLJUČAK

Pokazatelji zaduženosti Bosne i Hercegovine ukazuju da se posmatrani indikatori duga i dalje zadržavaju u okvirima definisanih granica održivosti duga, međutim opće stanje ekonomije, te privrede u cjelini, upućuju na neophodnost sistemske kontrole daljeg zaduživanja, kao i aktivniju politiku upravljanja dugom.

Naime, u situaciji izrazito skromnog i usporenog privrednog rasta i ubrzanog povećanja obima zaduženja, ocjena stanja zaduženosti zahtjeva sveobuhvatniju analizu karakteristika javnog duga, kako u kontekstu trenutne makroekonomske situacije, tako i u kontekstu budućih kretanja. Veoma je važno stalno nadgledanje rizika povezanih sa administriranjem (upravljanjem) javnim dugom, a u cilju pravovremenog poduzimanja mjera na suzbijanju negativnih efekata i osiguranju efikasnijeg korištenja kreditnih sredstava. S tim u vezi, srednjoročna strategija upravljanja javnim dugom Bosne i Hercegovine, sa obavezom ažuriranja na godišnjoj osnovi, trebala bi na osnovu utvrđenih bruto finansijskih potreba s jedne strane, te dostupnih izvora finansiranja s druge strane, definisati ciljeve u pogledu obima (ograničenja) javnog duga, rizika i troškova zaduživanja, kao i ostale ciljeve upravljanja dugom, koji se planiraju implementirati u srednjoročnom periodu.

Imajući u vidu postojeći portfolio javnog duga BiH, a sa ciljem ublažavanja tereta duga na ekonomiju zemlje, prioriternim se nameće potreba da nova zaduživanja budu povezana sa razvojnim projektima, odnosno projektima koji će doprinijeti ubrzanju provođenja strukturalnih i ekonomskih reformi, te osigurati privredni rast i razvoj.

PRILOG 1

*Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta zaključno sa 31.12.2014.
godine*

(u KM)³⁶

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano	Stanje duga
<i>Vanjski državni dug</i>				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180	0	10.704.583
Klinički centar u Tuzli	30.584.180	30.584.180	0	10.704.583
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187	0	13.567.787
Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482	0	1.289.017
Klinička bolnica Mostar	10.937.842	10.937.842	0	8.203.381
RMC Safet Mujić	5.015.864	5.015.864	0	4.075.389
CEB	93.706.740	67.107.452	26.599.288	63.238.915
Državni zatvor	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Jačanje zdrav. Sektora II faza	17.993.636	11.930.563	6.063.073	11.930.563
Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723	0	1.685.257
Primarna zdrav. zaštita	20.305.222	20.305.222	0	18.691.644
Soc.i stamb.fond za raseljene	15.646.640	15.646.640	0	13.720.147
EBRD	1.264.375.507	1.196.240.619	68.134.889	790.890.215
Električna energija 2	100.882.644	100.882.644	0	7.961.957
Električna energija 3	107.096.551	107.096.551	0	59.837.927
Elektroenergetski sistem	9.912.459	9.912.459	0	4.052.816
Elektronenergetski sistem	21.190.883	21.190.883	0	9.325.745
Gasifikacija SBK	33.249.110	28.954.176	4.294.934	24.636.943
Gradske saobraćaj.Sarajevo	32.271.195	19.292.436	12.978.759	19.292.435
Kanalizacioni sistem Bijeljina	13.683.387	13.683.387	0	9.122.258
Koridor V c	400.945.150	400.945.150	0	358.763.292
Petlja Mahovljani	41.072.430	38.749.330	2.323.100	32.587.449
Proj .rekonstrukcije puteva	87.623.567	87.623.567	0	60.270.061
Projekat rekonstrukcije puteva	58.674.900	58.674.900	0	40.840.332
Regionalni putevi	136.908.100	136.908.100	0	71.161.467
Vazdušni saobraćaj	33.246.593	33.246.593	0	19.315.063
Vodosnadbijevanje Čapljine	9.779.150	2.736.571	7.042.579	2.736.572
Željeznice	40.931.287	40.931.287	0	6.812.195
Željeznice 2	136.908.100	95.412.583	41.495.517	64.173.704
ERSTE Bank	16.835.659	10.627.278	6.208.381	10.627.278
Bolnice Un.San.Kantona	12.696.394	6.488.012	6.208.381	6.488.012
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266	0	4.139.266
European Commission	273.816.200	273.816.200	0	242.522.920
Marofinansijska pomoć I	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
Marofinansijska pomoć II	195.583.000	195.583.000	0	195.583.000
Podrška budžetu	39.116.600	39.116.600	0	7.823.320
Europska Investiciona banka	2.356.350.326	1.623.696.408	732.653.918	1.461.725.434
Autoput Banja Luka-Doboj	312.932.800	58.674.900	254.257.900	58.674.900
BanjaLuka - Gradiška	127.128.950	127.128.950	0	117.092.454
Bolnice u RS	195.583.000	58.674.900	136.908.100	58.674.900
Električna energija	114.448.196	114.448.196	0	45.779.278
Električna energija 2	176.308.108	176.308.108	0	175.936.196
Koridor V c	146.687.250	146.687.250	0	146.687.250
Koridor V c - II Faza	324.667.780	324.667.780	0	324.667.780
Mala i srednja preduzeća	97.783.437	97.783.437	0	97.783.437
Pomoć u slučaju poplava	107.570.650	19.558.300	88.012.350	19.558.300
Putevi	115.639.575	115.639.575	0	79.367.025
Sanacija puteva u FBiH	97.791.500	97.791.500	0	97.322.101
Sanacija puteva u RS	78.233.200	78.233.200	0	76.981.469
Voda i sanitacija za RS	97.791.500	22.100.879	75.690.621	22.100.879
Vodov.i kanaliz. U FBiH	117.349.800	4.107.243	113.242.557	4.107.243
Željeznice	78.233.200	78.233.200	0	33.901.053
Željeznice 2	168.201.380	103.658.990	64.542.390	103.091.168
IFAD	93.950.957	86.997.007	6.953.950	74.676.202
Male farme 1	10.146.535	10.146.535	0	7.269.965
Male farme 2	23.479.528	23.479.528	0	17.218.319
Poboljš.život.uvjeta na selu	17.504.483	10.674.004	6.830.478	10.090.522
Stočarstvo	22.281.819	22.281.819	0	19.682.275
Unaprijeđ.ruralnog poduzet.	20.538.593	20.415.121	123.471	20.415.121

³⁶ Preračun podataka u KM izvršen po srednjem kursu - kursna lista 257 CB BiH od 31.12.2014. god.

Izvozno-Uvozna Banka Koreje	161.215.011	156.549.714	4.665.297	151.409.494
Modernizacija bolnica	161.215.011	156.549.714	4.665.297	151.409.494
KfW	504.604.140	44.254.334	460.349.805	38.529.403
CIJEVNA III	97.791.500	0	97.791.500	0
Hidroelektrana Janjići	58.674.900	0	58.674.900	0
Rama Sanacija HE	19.558.300	19.558.300	0	17.385.156
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.Podveležje	127.128.950	0	127.128.950	0
Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	0	138.863.930	0
Voda za Banja Luku	19.558.300	14.959.911	4.598.389	11.408.123
Voda za UnskoSanski region	9.779.150	9.736.124	43.026	9.736.124
Kuvajt fond za Arapski ek. razvoj	56.558.250	7.971.061	48.587.189	7.971.061
Autoput Kakanj-D.Gračanica	56.558.250	7.971.061	48.587.189	7.971.061
Londonski klub	698.443.000	698.443.000	0	354.168.220
Opcioni	436.524.000	436.524.000	0	254.639.000
Osnovni	261.919.000	261.919.000	0	99.529.220
Međunarodni monetarni fond	1.776.004.794	1.776.004.794	0	1.061.655.616
IMF SBA 3	789.335.464	789.335.464	0	74.986.286
IMF SBA 4	986.669.330	986.669.330	0	986.669.330
OPEC (OFID) FUND	86.773.881	30.325.269	56.448.612	20.460.137
Projekat ruralnog razvoja	9.650.478	4.751.149	4.899.329	4.751.149
Projekat stambene obnove	11.258.891	3.319.828	7.939.063	3.319.828
Razvoj stočarstva i rur.finans.	8.042.065	8.042.065	0	3.753.135
Rekonstr.pruge Saraj-Bradina	19.300.956	0	19.300.956	0
Sarajevska zaobilaznica	28.951.434	4.642.170	24.309.264	979.946
Unapred.ruralnog poduzetn.	9.570.057	9.570.057	0	7.656.078
Paris club	961.723.240	961.723.240	0	815.779.496
Austrija	186.817.312	186.817.312	0	159.654.075
Belgija	9.447.781	9.447.781	0	8.074.074
Danska	1.087.442	1.087.442	0	808.839
Finska	840.915	840.915	0	625.473
Francuska	356.561.295	356.561.295	0	304.717.282
Italija	78.385.494	78.385.494	0	67.421.649
Japan	44.372.064	44.372.064	0	37.920.376
Kanada	6.722.557	6.722.557	0	5.000.238
Njemačka	170.552.921	170.552.921	0	145.306.399
Španija	389.952	389.952	0	333.253
Švedska	10.844.587	10.844.587	0	8.066.205
Švicarska	50.191.782	50.191.782	0	43.355.661
USA	41.745.855	41.745.855	0	31.696.842
Velika Britanija	3.763.283	3.763.283	0	2.799.130
Raiffeisen Bank	81.601.497	81.601.497	0	76.500.113
Modern. univer. u BanjaLuci	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Modern. univerziteta u Bihaću	8.312.278	8.312.278	0	8.312.278
Modern. univerziteta u Ist.Sa	11.637.189	11.637.189	0	11.206.182
Modern. univerziteta u Zenici	9.730.293	9.730.293	0	8.514.007
Nova bolnica Bijeljina	26.403.705	26.403.705	0	23.763.335
Voda za Laktaše	6.913.458	6.913.458	0	6.481.367
Vodosnadbjevanje Livna	6.869.595	6.869.595	0	6.487.966
Saudijski razvojni fond	130.009.125	117.976.003	12.033.122	86.456.779
Gradska magistr.u Zenici	39.159.375	30.392.669	8.766.706	30.392.669
Obnova stamb.jedinica u BiH	4.699.125	4.065.010	634.115	4.065.010
Opremanje 4 bolnice	39.159.375	36.541.883	2.617.492	35.566.971
Rekonstrukcija BiH	46.991.250	46.976.440	14.809	16.432.128
UniCredit Bank Austrija	80.871.301	65.783.234	15.088.067	61.679.761
Kanalizacija za Gradišku	4.849.655	4.849.655	0	4.849.655
Kanton.bolnica Orašje	3.872.543	3.872.543	0	3.872.543
Modern. Univerz. u Ist.Sa IIA	19.558.300	4.889.575	14.668.725	4.889.575
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.190.135	6.190.135	0	6.190.135
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	4.273.668	0	4.273.668
Voda i kanaliz. Za Čelić	5.173.233	4.753.891	419.342	4.753.892
Voda i kanaliz.Kiselj.-Fojnica	9.769.526	9.769.526	0	9.769.526
Voda za Brčko	9.704.787	9.704.787	0	7.763.830
Voda za Gradišku	4.789.301	4.789.301	0	4.537.233

Voda za Grude	4.488.493	4.488.493	0	2.992.329
Voda za Posušje	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Voda za Srbac	3.314.259	3.314.259	0	2.899.977
Vlada Japana	225.098.427	58.840.493	166.257.934	47.080.945
Podrška rudarstvu	55.178.892	55.178.892	0	43.419.344
TE Ugljevik	169.919.535	3.661.601	166.257.934	3.661.601
Vlada Kraljevine Belgije	8.336.072	8.336.072	0	5.347.382
Izvozni kredit 1	4.842.817	4.842.817	0	2.905.690
Izvozni kredit 2	2.923.000	2.923.000	0	1.899.950
Izvozni kredit 3	570.255	570.255	0	541.742
Vlada Kraljevine Španije	153.039.136	146.405.371	6.633.764	146.405.371
Nabavka 9 garnitura vozova	132.267.029	131.699.897	567.132	131.699.897
Projekat za vodu	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Voda za Široki,Ljubuški,Fojnicu	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
World bank IBRD	1.350.384.705	1.214.197.287	136.187.418	713.730.993
Finans.malih i sr.preduzeća	93.488.674	93.488.674	0	93.488.674
Konsolidirani B	451.117.617	451.117.617	0	207.418.375
Konsolidirani C	493.976.705	493.976.705	0	237.209.654
Otpadne vode za Sarajevo	46.157.588	16.775.724	29.381.864	16.775.724
Poboljš pristupa malih i sr.pr.	176.220.283	86.502.073	89.718.211	86.502.072
Razvoj politike javna potrošnje	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
Upravljanje čvrstim otpadom II	28.206.358	11.119.015	17.087.343	11.119.015
World bank IDA	2.298.380.067	2.046.245.769	252.134.298	1.804.536.857
Bolnice	24.272.882	24.272.882	0	19.418.306
Demobilizacija	12.071.974	12.071.974	0	9.506.708
E R P	48.252.390	48.252.390	0	39.566.960
Ekon.upravlj.struk.prilag	15.870.731	15.870.731	0	15.077.197
Farme	32.168.260	32.168.260	0	26.699.656
Gas	17.037.051	17.037.051	0	14.055.585
II Upravljanje čvrstim otpadom	21.695.921	11.471.432	10.224.490	11.471.433
Industrija (IGA)	16.337.517	16.337.517	0	13.070.014
Izvozna podrška (IGA)	20.771.986	20.771.986	0	17.915.838
Jačanje zdravstvenog sektora	15.170.552	13.537.357	1.633.196	13.537.357
Javni radovi	16.040.254	16.040.254	0	12.631.736
Kontrola avijarne influence	7.641.762	7.641.762	0	7.641.762
Kredit za privatni sektor	18.512.946	18.512.946	0	17.124.476
Kulturno nasljeđe	6.841.736	6.841.736	0	5.901.017
Lokalne inicijative	11.425.322	11.425.322	0	9.140.272
Lokalne inicijative	35.888.900	35.888.900	0	32.748.633
Lokalni razvoj	25.603.229	25.603.229	0	22.082.786
Lokalno grijanje	31.764.409	31.764.409	0	26.364.463
Mine	12.019.153	12.019.153	0	9.465.116
Obrazovanje 1	8.168.759	8.168.759	0	6.432.897
Obrazovanje 2	17.971.269	17.971.269	0	14.601.656
Obrazovanje 3	18.671.448	18.671.448	0	16.570.910
PFSAC 1	107.827.612	107.827.612	0	90.305.625
PFSAC 2	124.165.129	124.165.129	0	107.092.424
Pilot(RS)	8.631.524	8.631.524	0	7.228.915
Podrška zapošljavanju	19.138.020	19.138.020	0	18.181.119
Podška privatiz.banaka	87.755.806	87.755.806	0	75.689.382
Poljoprivreda i rural.razvoj	32.208.248	26.408.390	5.799.858	26.408.390
Ponovno zapošljavanje	26.535.850	26.535.850	0	23.550.586
Pr.hitnog oporavka od poplava	151.705.515	8.863.336	142.842.179	8.863.336
Prilagod.poslov.ambijentu	82.387.764	82.387.764	0	77.238.529
Program.razvoj politike jav.potr.	98.491.888	98.491.888	0	98.491.888
Projekat razvoja navodnjavanja	60.215.420	12.504.592	47.710.828	12.504.592
Projekat registracije nekretnina	52.980.234	10.599.854	42.380.380	10.599.853
Putne infrastr.i sigurnost u BiH	38.042.313	38.042.313	0	38.042.313
RAP	28.707.351	28.707.351	0	23.683.565
Razvoj i zaštita šuma	10.607.596	10.607.596	0	9.627.352
Razvoj male poljoprivrede	19.926.665	19.926.665	0	16.937.665
Razvoj općina	35.217.395	35.217.395	0	32.812.954
Registracija zemljišta	22.237.251	22.237.251	0	22.237.251
SITAP	9.717.597	9.717.597	0	8.259.958
Socijal. sigurn.i zapošljavanje	21.646.256	20.102.888	1.543.368	20.102.888

SOSAC	35.709.144	35.709.144	0	32.138.230
SOTAC	5.355.540	5.355.540	0	4.819.987
Stanovanje	24.505.303	24.505.303	0	19.297.957
Struja 1	57.731.017	57.731.017	0	45.463.180
Struja 2	43.023.208	43.023.208	0	35.494.162
Struja 3	56.386.659	56.386.659	0	51.452.827
Struja 4	58.236.316	58.236.316	0	58.236.316
Šumarstvo	11.360.361	11.360.361	0	9.514.318
TAC 1	145.637.294	145.637.294	0	114.689.369
Tehnička pomoć u privatiz.	6.722.526	6.722.526	0	6.134.310
Transport 1	55.117.900	55.117.900	0	45.747.884
Transport 2	63.693.732	63.693.732	0	51.751.159
Trgov. i transp.olakšice	20.305.159	20.305.159	0	18.274.658
Upravljanje cestama i sig.	54.896.553	54.896.553	0	50.779.311
Upravljanje č.otpadom	45.508.866	45.508.866	0	43.429.466
Urbana infrastruktura	37.464.134	37.464.134	0	35.936.037
Voda	32.168.260	32.168.260	0	26.699.656
Voda za Mostar	21.196.919	21.196.919	0	18.812.283
Zdravstveni sektor	25.986.421	25.986.421	0	25.986.421
Zdravstvo	17.121.810	17.121.810	0	14.767.573
Žrtve rata	7.909.062	7.909.062	0	6.228.391
UKUPNO DRŽAVNI VANJSKI DUG	12.720.202.402	10.721.266.469	1.998.935.932	8.059.664.963
<i>Dug Federacije BiH</i>				
Kuvajt fond za Arapski ek. razvoj	44.169.300	44.169.300	0	23.485.140
Četiri ceste i most Musala	16.159.500	16.159.500	0	7.271.775
Opskrba vodom	28.009.800	28.009.800	0	16.213.365
OPEC (OFID) FUND	16.083.413	16.083.413	0	6.701.154
Obrazovanje	16.083.413	16.083.413	0	6.701.154
Vlada Portugala	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
Nabavka vagona	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
DUG FEDERACIJE BIH	122.839.273	122.823.626	15.647	92.757.207
<i>Dug Republike Srpske</i>				
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688	0	24.444.688
Nabavka vagona	15.643.453	15.643.453	0	15.643.453
Oprema za obrazovanje	8.801.235	8.801.235	0	8.801.235
Vlada Portugala	7.627.737	7.627.737	0	6.240.876
Nabavka vagona	7.627.737	7.627.737	0	6.240.876
Vlada Republike Poljske	39.115.917	39.115.917	0	35.166.010
Željeznice	39.115.917	39.115.917	0	35.166.010
DUG REPUBLIKE SRPSKE	71.188.342	71.188.342	0	65.851.574
UKUPNO ZADUŽENJE BiH SA ZADUŽENJIMA ENTITETA	12.914.230.017	10.915.278.438	1.998.951.579	8.218.273.744

PRILOG 2

Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2014. godine

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangažovano	Plaćeni commitment fee		
		Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska
Vanjski državni dug				
VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE	6.633.763	0	0	0
Nabavka 9 garnitura vozova i vagona	567.131	0	0	0
Voda za Široki,Ljubuški,Fojnicu	6.066.633	0	0	0
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	732.653.918	0	0	0
23376 Željeznice 2	64.542.390	0	0	0
24569 Voda i kanalizacija u FBiH	113.242.557	0	0	0
25741 Voda i sanitacija u RS	75.690.621	0	0	0
31243 Bolnice u RS	136.908.100	0	0	0
31529 Hitna pomoć u slučaju poplava	88.012.350	0	0	0
82135 Autoput Banja Luka - Doboj	254.257.900	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IDA	252.134.298	0	0	0
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	5.799.858	0	0	0
45400 II Projekat upravlj.čvrstim otpadom	10.224.490	0	0	0
4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	1.543.368	0	0	0
4912-BA Jačanje zdravstvenog sektora	1.633.196	0	0	0
50980-BA Razvoj navodnjavanja	47.710.828	0	0	0
5188-BA Projekat registracije nekretnina	42.380.380	0	0	0
5529-BA Projekat oporavka od poplava	142.842.179	0	0	0
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	12.033.122	0	0	0
1/350 Rekonstrukcija BiH	14.809	0	0	0
2/498 Projekat četiri bolnice	2.617.492	0	0	0
3/539 Gradska magistarala u Zenici	8.766.706	0	0	0
4/560 Obnova stambenih jedinica	634.115	0	0	0
MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPR.	6.953.950	0	0	0
687 Unapređenje ruralnog poduzetništva	123.471	0	0	0
772 Poboljšanje životnih uslova na selu	6.830.478	0	0	0
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE	26.599.288	0	0	0
1688 Državni zatvor	20.536.215	0	0	0
1747 Jačanje zdravstva II faza	6.063.073	0	0	0
VLADA JAPANA	166.257.934	0	0	0
BH-P1 TE Ugljevik	166.257.934	0	0	0
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNICA NAFTE	56.448.612	119.481	119.481	0
1022PB Sarajevska zaobilaznica	24.309.264	119.481	119.481	0
1189P Rekonstr. Željeznice(Sar. - Bradina)	19.300.956	0	0	0
1322P Projekat ruralnog razvoja	4.899.329	0	0	0
1376P Projekat stambene obnove	7.939.063	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	136.187.418	0	0	0
IBRD 76290 Čvrsti otpad	17.087.344	0	0	0
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	29.381.864	0	0	0
IBRD 8167Poboljš.Pristupa MiS pred.	89.718.211	0	0	0
NJEMAČKA RAZVOJNA BANKA	460.349.805	706.345	402.326	304.019
Sanacija gradskog vodov. u Unsko-San.regiji	43.026	0	0	0
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	0	3.494	3.494	0
24282 Vodosnadbjevanje Banja Luka	4.598.389	15.403	0	15.403
24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	347.160	347.160	0
25322 Struja SCADA	21.514.130	53.785	39.312	14.473
25255 CIJEVNA III	97.791.500	244.479	0	244.479
26096 Sanacija HE Trebinje, faza III	11.734.980	29.663	0	29.663
26571 Vjetroelektrana Podveležje	127.128.950	12.360	12.360	0
26848 Hidroelektrana Janjići	58.674.900	0	0	0
IZVOZNO UVOZNA BANKA KOREJE	4.665.297	0	0	0
Modernizacija bolnica	4.665.297	0	0	0
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	15.088.067	13.000	5.785	7.215

Voda za Čelić	419.342	5.785	5.785	0
Univerzitet u Ist. Sarajevu, faza II A	14.668.725	7.215	0	7.215
RAIFFEISEN BANK	0	21.923	21.663	260
Univerzitet u Banja Luci	0	260	0	260
Univerzitet u Bihaću	0	21.663	21.663	0
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EK.RAZVOJ	48.587.189	0	0	0
794 Autoput Kakanj-Donja Gračanica	48.587.189	0	0	0
ERSTE BANK	6.208.382	24.462	24.462	0
Oprema za zdravstvene ustanove US Kantona	6.208.382	24.462	24.462	0
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	68.134.889	937.254	847.421	89.833
35418 Željeznice 2	41.495.517	210.359	132.508	77.851
37543 Projekat rekonstrukcije puteva	0	2.429	2.429	0
38716 Projekat koridor Vc	0	185.891	185.891	0
40327 Petlja Mahovljani	2.323.100	11.982	0	11.982
38770 Projekat gasifikacije Sr.Bos.Kanton	4.294.934	11.036	11.036	0
42889 Proj. gradskih saobr. Sarajevo	12.978.759	407.280	407.280	0
42557 Vodosnadbijevanje za Čaplinu	7.042.579	108.277	108.277	0
UKUPNO DRŽAVNI VANJSKI DUG	1.998.935.931	1.822.463	1.421.137	401.326
Dug entiteta (Federacija BiH)				
VLADA PORTUGALA	15.647	0	0	0
Nabavka vagona	15.647	0	0	0
UKUPNO	1.998.951.578	1.822.463	1.421.137	401.326

PRILOG 3

***Pregled servisiranih obaveza po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2014.
godine***

(u KM)

Kreditor	Ukupno servisirano BiH u periodu 01.01.- 31.12.2014.god.	od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Međunarodni monetarni fond (IMF)	338.799.088,20	225.606.896,18	113.159.520,64	32.671,38	0,00
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	112.435.851,49	78.024.599,26	31.139.338,36	0,00	3.271.913,87
Londonski klub kreditora	67.177.170,20	43.826.385,82	23.350.784,38	0,00	0,00
Svjetska banka (IDA)	56.489.124,63	38.496.850,29	17.992.274,34	0,00	0,00
Svjetska banka (IBRD)	43.489.766,17	20.906.753,37	22.583.012,80	0,00	0,00
Europska investicijska banka (EIB)	51.583.450,83	27.634.233,29	23.949.217,54	0,00	0,00
Pariški klub kreditora	33.811.218,79	23.993.912,20	9.817.306,59	0,00	0,00
Europska komisija	11.907.106,99	7.024.111,13	4.493.198,94	0,00	389.796,92
KfW	6.191.687,99	3.692.644,45	2.499.043,54	0,00	0,00
Saudijski fond za rekonstrukciju i razvoj	4.505.056,50	4.505.056,50	0,00	0,00	0,00
Fortis banka- ABN AMRO	3.210.817,32	3.210.817,32	0,00	0,00	0,00
Vlada Japana	2.206.023,87	1.850.780,81	355.243,06	0,00	0,00
Razvojna banka Vijeća Europe(CEB)	3.085.912,60	1.743.232,67	1.097.611,44	97.911,84	147.156,65
OFID(OPEC) Fond	1.758.179,80	1.738.142,73	17.241,19	2.795,88	0,00
Međunarodni fond za razvoj poljop. (IFAD)	2.901.846,48	1.684.234,62	1.217.611,86	0,00	0,00
Banka za rad i gospodarstvo (Bawag)	2.370.314,16	2.370.314,16	0,00	0,00	0,00
Izvozno-uvozna banka Koreje (Exim bank)	7.010.519,73	3.206.970,62	3.803.549,11	0,00	0,00
UniCredit Bank Austria	3.348.639,61	1.026.601,92	938.383,28	1.383.654,41	0,00
Vlada Španije	1.759.161,27	1.755.308,93	3.852,34	0,00	0,00
Raiffeisen banka	6.294.189,67	1.824.325,53	4.469.864,14	0,00	0,00
Kuvajt fond za arapski ekonomski razvoj	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vlada Belgije	416.803,61	65.065,79	109.596,95	0,00	242.140,87
Erste bank	140.187,62	86.356,62	53.831,00	0,00	0,00
UKUPNO KREDITORI	760.892.117,53	494.273.594,21	261.050.481,50	1.517.033,51	4.051.008,31
Bankarske provizije i ostali troškovi	31.761,85	19.292,42	12.025,11	98,82	345,50
SVEUKUPNO	760.923.879,38	494.292.886,63	261.062.506,61	1.517.132,33	4.051.353,81

PRILOG 4

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2014. godine

R.br.	NAZIV PROJEKTA	IZNOS KREDITA/GARANCIJE /GRANT (u originalnoj valuti)			Faza	Status
		FBiH	RS	Brčko Distrikt		
EBRD						
1.	Ugovor o garanciji Centralno grijanje Pale		4.500.000,00 €		otkazivanje	Ratifikovan, objavljen; u proceduri otkazivanja (Općina Pale odustala od projekta)
2.	Ugovor o kreditu - Projekat obilaznice Brčko			28.500.000,00 €	efektivnost	Ažuriramje odobrenja efektivnosti (izdato pravno mišljenje, potrebno Pravno misljenje BD)
3.	Ugovor o kreditu-Projekat vodovod i kanalizacija Sarajevo	30.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
4.	Ugovor o garanciji - Projekat međunarodni aerodrom Sarajevo	25.000.000,00 €			otkazivanje	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (otkazivanje)
5.	Ugovor o kreditu (Projekat kanalizacije Cazin)	5.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
6.	Ugovor o zajmu (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	6.000.000,00 €			potpisivanje	Ugovor potpisan 24.12.2014.
7.	Amandman na Sporazum Regionalni projekat željeznica	10.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju)
8.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	1.400.000,00 €			pregovori	Ažuriranje zahtjeva prema Vijeću ministara (Osnove 15.12.2014. dostavljen)
9.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat centralno grijanje Prijedor)		2.000.000,00 €		pregovori	Ažuriranje zahtjeva prema Vijeću ministara (Osnove 15.12.2014. dostavljen)
10.	Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH- Kanalizaciona mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina				inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja (dostavljeni komentari EBRD-u)
11.	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin				inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje misljenja FBIH
12.	Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o garanciji Banja Luka - Doboj)		35.000.000,00 €		ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva prema MIP-u 30.10.2014.
13.	Ugovor o garanciji (Projekat		7.000.000,00 €		potpisivanje	Ugovor potpisan

	centralno grijanje Prijedor)					24.12.2014.
14.	Amandman broj 1 na Ugovor o garanciji Bijeljina		regulisanje povrata PDV-a		ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva prema MIP-u 25.09.2014.
EIB						
15.	Sporazum o kreditu- Distribucija električne energije EPBiH	15.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
16.	Sporazum o kreditu - Distribucija električne energije EPHZHB	20.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
17.	Sporazum o kreditu -Distribucija električne energije EPRS		25.000.000,00 €		pregovori	Ažuriranje prijedloga Ugovora prema Predsjedništvu
18.	Sporazum o kreditu- Koridor Vc Dionica Počitelj-Bijača	100.000.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u (02.12.2014.)
19.	Sporazum o kreditu HE Vranduk	37.500.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
20.	Sporazu o grantu u okviru IPA 2010 za BiH Dio 2 -Vodovod i kanalizacija u RS		2.500.000,00 €		ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u (23.09.2014.)
21.	Ugovor o finansiranju SIDA BiH Munic Wat San Grant	45000000,00 SEK	45.000.000,00 SEK		efektivnost	ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
22.	Amandman 3 na Ugovor o finansiranju BiH/EIB od 21.12.2005. u Sarajevu i 28.12.2005. u Luksemburgu, sa naknadnim izmjenama – Željeznice u BiH II		produženje roka korištenja sredstava		pregovori	Ažuriranje zahtjeva prema VMBiH 24.12.2014.
23.	Amandman 2 na Ugovor o finansiranju BiH/EIB od 15.07.2008. u Sarajevu i 18.08.2008. u Luksemburgu, sa naknadnim izmjenama – Projekat vodovod i kanalizacija u FBiH		produženje roka korištenja sredstava		pregovori	Ažuriranje zahtjeva/osnova prema Predsjedništvu BiH
SVJETSKA BANKA						
24.	Sporazum o finansiranju BiH i IDA Projekat zaštite od poplava rijeke Drine IDA	6.630.000,00 SDR	8.970.000,00 SDR		ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u 30.09.2014.
25.	Sporazum o finansiranju BiH i IDA Projekat energetske efikasnosti	12.480.000,00 SDR	8.320.000,00 SDR		ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u 14.11.2014.
26.	Zajam za razvojnu politiku poslovnog ambijenta DPL-2 (DPO) BiH i IBRD	22.440.000,00 EUR	14.960.000,00 EUR		potpisivanje	Predsjedništvo BiH 23.12.2014. donijelo Odluku o prihvatanju
27.	Izmjena Gef granta projekat zaštite kvaliteta voda: Mostar Živinice BiH i IBRD	5.667.147,00 USD			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazumi)
28.	Sporazum o grantu IPA (Projekat zaštite kvaliteta voda: Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda Mostar) BiH/IBRD	4.750.000,00 EUR			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potpisan supsidijarni, izdato pravno mišljenje)
29.	Izmjena Sporazuma o grantu EC IPA (Projekat otpadnih voda Sarajevo)	povećanje iznosa 2.375.000,00			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u

		EUR				21.10.2014. (supsidijarni sporazum)
30.	Sporazum o IPA grantu (Projekat upravljanja čvrstim otpadom: Neum, B.Krupa, Srebrenik i Sarajevo) IBRD	4.465.000,00 EUR			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u 14.11.2014. (Supsidijarni sporazumi)
31.	Sporazum o GEF grantu (Projekat I smanjenja okolišnog zagađenja Jadranskog mora) BiH/IBRD (2.440.000,00 USD)	2.440.000,00 USD			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u 30.09.2014.
32.	Projekat Regionalnog fonda za Jugoistočnu Evropu i Kavkaz za osiguranje katastrofa (5,0 mil SDR)		2.500.000,00 USD		pregovori	Usaglašavanje nacrtu ugovora
33.	Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD (200.000,00 USD)				potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
34.	Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekat upravljanja slivom Drine/IBRD (200.000,00 USD)				potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora

AUTSRILJA

35.	Sporazum o kreditu za Projekat "Razvoj sistema Vodosnabdijevanja za Općinu Livno II	3.500.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum)
36.	Sporazum o kreditu za Projekat "Nabavka medicinske opreme za potrebe Javne ustanove Opće bolnice "Prim.dr. Abdulah Nakaš	7.475.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za davanje saglasnosti PS BiH
37.	Sporazum o kreditu za Projekat bolnica Goražde	4.300.000,00 €			inicijativa	Usaglašavanje uslova za pregovore
38.	Amandman na Sporazum o kreditu za Projekat Bihać	produženje roka za korištenje sredstava			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost

KfW - NJEMAČKA

39.	Izgradnja HE Vrilo (kredit 100 mil.EUR) (KfW)	100.000.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za davanje saglasnosti PD PSBiH
40.	Izgradnja HPP Janjići (kredit do 30 mil.EUR) (KfW)	30.000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost
41.	Sporazum o zajmu - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzlai Zenica)	11.000.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje nacrtu odluke o ratifikaciji
42.	Sporazum o finansiranju - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzlai Zenica)	10.990.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u
43.	Amandman 2 na Spor.o zajmu i proj.između KfW i BiH za Mesihovinu				ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za davanje saglasnosti PD PSBiH
44.	Sporazum o finansijskoj saradnji sa Njemačkom za 2012.(50 mil EUR)				potpisivanje	potvrda uslova potpisivanja ugovora

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EVROPE

45.	Projekat zatvaranja lokacija kolektivnih centara i alternativnog smještaja u BiH (60,0 mil.EUR)	40.423.203,00 €	18.169.412,00 €	1.407.385,00 €	efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum FBiH/RS)
46.	Okvirni sporazum - Projekat Plava voda	11.000.000,00 €			pregovori	Ažuriranje mišljenja
47.	Kreditni sporazuma za finansiranje		5.000.000,00 €		pregovori	Ažuriranje nacrtu

	socijalnog programa stambenog zbrinjavanja osoba sa niskim primanjima					osnova za pregovore i nacrtu ugovora
Međunarodni fond za razvoj poljoprivrede IFAD						
48.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poslovanja	7.632.000,00 USD	5.088.000,00 USD		efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum FBiH)
OFID						
49.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetništva	\$5.350.000,00			inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
OFID						
50.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klopče- Gračanoca)	24.000.000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u
51.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klopče- Gračanoca)	\$48.000.000,00			ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u
SFD						
53.	Memorandum o razumijevanju za Projekat Izgradnje i opremanje Univerzitetske biblioteke u Sarajevu (Grant)	82.000.000,00 SAR			potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
54.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat infrastrukture u Goraždu	6.000.000,00 USD			potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
JAPAN						
55.	Razmjene nota-grant 2014, grant za nabavku proizvoda jap.malih i sred.preduzeća	¥2.000.000,00			pregovori	Ažuriranje Odluke o prihvatanju Predsj.BiH

PRILOG 5

***Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova
na dan 31.12.2014. godine***

Garancije Federacije BiH na dan 31.12.2014. godine

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM
Federacija BiH	Garancija za JP Željeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350.051	EUR	Unutrašnji	52.611.891
JKP "Vodovod i kanalizacija" d.o.o. Tuzla	Podgarancija Federacije BiH	Mađarska export-import banka	5.800.000	EUR	Unutrašnji	4.537.526
UKUPNO GARANCIJE FEDERACIJE BiH			46.150.051			57.149.417

Garancije kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2014. godine

Naziv kantona	Stanje duga po vanjskim garancijama	Stanje duga po unutrašnjim garancijama	UKUPNO stanje duga po garancijama
Kanton Sarajevo	0	37.240.188	37.240.188
Tuzlanski kanton	0	5.671.907	5.671.907
Zeničko-dobojski kanton	1.454.968	15.000.000	16.454.968
Hercegovačko-neretvanski kanton	0	35.200.823	35.200.823
Kanton 10	848.829	0	848.829
Srednjobosanski kanton	0	9.769.662	9.769.662
Ukupno	2.303.798	102.882.580	105.186.377

Garancije općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2014. godine

(u KM)

OPĆINA	Vanjske garancije	Unutrašnje garancije	Garancije
Bugojno		27.699	27.699
Cazin	3.573.198	0	3.573.198
Čelić		617.616	617.616
Gračanica	600.000	0	600.000
Kakanj		6.540.787	6.540.787
Kalesija		1.227.138	1.227.138
Konjic		943.177	943.177
Lukavac		2.273.311	2.273.311
Novi Travnik		140.162	140.162
Orašje		50.000	50.000
Posušje	5.195.002	0	5.195.002
Sanski Most		2.139.845	2.139.845
Sapna		499.000	499.000
Srebrenik		87.964	87.964
Stolac		464.572	464.572
Teočak		182.581	182.581
Tešanj		471.706	471.706
Živinice		26.747	26.747
UKUPNO	9.368.200	15.692.305	25.060.506

Garancije gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2014. godine

Redni broj	GRAD	Vanjske garancije	Unutrašnje garancije	Stanje duga po garancijama
1	Mostar	6.029.303	0	6.029.303
2	Tuzla	0	9.856.167	9.856.167
3	Zenica	1.589.632	0	1.589.632
UKUPNO		7.618.935	9.856.167	17.475.102

PRILOG 6

*Pregled garancija Vlade Republike Srpske
Odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2014. godine*

GARANCIJE VLADE REPUBLIKE SRPSKE - ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2014. godine

Red. br.	Naziv kredita po osnovu kojeg je izdata garancija Vlade RS	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UČEŠĆE % (8/4-6)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2014.god.					
		u orginalnoj valuti	KM	u orgin. valuti	KM		u origin. valuti	KM	u orgin. valuti	KM				
1	2	3		4	7		8	9	10		11	12		13
1	EBRD-Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacione mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5.000.000,00	9.779.150,00	EUR	4.981.500,00	9.742.967,15	99,63%	EUR	359.907,77	703.918,41	EUR	4.621.592,23	9.039.048,73
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka-Projekat 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	1.425.961,44	2.788.938,16	EUR	2.900.763,79	5.673.400,84
3	EBRD-Autoput Banjaluka-Doboj, dionica Prnjavor-Doboj 4137	EUR	150.000.000,00	293.374.500,00	EUR	113.561.490,47	222.106.969,91	75,71%	EUR	0,00	0,00	EUR	113.561.490,47	222.106.969,91
UKUPNO GARANCIJE VLADE RS		-		312.065.109,88	-		240.312.276,06	77,01%	-		3.492.856,58	-		236.819.419,48

*Aneksom broj 5 Ugovora o kreditu je izmijenjen odobren iznos na 4.556.357,08 EUR. Kredit je 12.06.2013. godine zatvoren, a banka će razliku do odobrenog iznosa isknjižiti.

**Garancija po osnovu zaduženja "Nikola Tesla d.o.o." je aktivirana i uključena je u stanje unutrašnjeg duga RS