

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
Министарство финансија/
финансија и трезора

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

***INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2012. godine***

Sarajevo, maj 2013. godine

SADRŽAJ

1. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	4
2. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
2.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2012. godine	6
2.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH prema kreditorima i periodu nastanka obaveze	7
2.3. Dinamika zaduživanja kroz period	10
2.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima / namjeni korištenja kredita	11
2.5. Kreditni uslovi	12
2.6. Valutna struktura kredita	13
2.7. Servisiranje vanjskog duga	14
2.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi	18
2.9. Projekcija obaveza po dospeljima	18
2.10. Vanjske državne garancije	20
2.11. Garancije entiteta i Distrikta	20
2.12. Zaduguženost nevladinog sektora	21
3. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	22
3.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug	23
3.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta	23
3.2.1. Procijenjene obaveze po osnovu unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta	24
3.2.1.1. Stara devizna grednja	24
3.2.1.2. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja	25
3.2.1.3. Opšte obaveze	26
3.2.2. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	27
3.2.3. Obaveze po kreditima	28
3.2.4. Trezorski zapisi entiteta	28
3.2.5. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica	30
3.2.6. Indirektni dug entiteta	31
3.3. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona	32
3.3.1. Unutrašnji dug kantona u FBiH	32
3.3.2. Unutrašnji dug gradova	32
3.3.3. Unutrašnji dug općina	33
3.4. Restitucija	33
ZAKLJUČAK	34
TERMINOLOŠKA POJAŠNJENJA	35

PRILOG 1	ANALITIČKI PREGLED VANJSKOG DRŽAVNOG DUGA, DUGA ENTITETA I DISTRIKTA.....	38
PRILOG 2	PREGLED NEANGAŽOVANIH KREDITNIH SREDSTAVA PO ZAKLJUČENIM KREDITNIM SPORAZUMIMA I PLAĆENI TROŠKOVI	44
PRILOG 3	PREGLED PROJEKATA U POSTUPKU ZAKLJUČIVANJA I PROJEKATA U PRIPREMI SA STANJEM NA DAN 31.12.2012. GODINE	46
PRILOG 4	PREGLED STANJA DUGA PO OSNOVU IZDATIH GARANCIJA FEDERACIJE BIH, KANTONA, OPĆTINA I GRADOVA, ZAKLJUČNO SA 31.12.2012. GODINE.....	50
PRILOG 5	PREGLED GARANCIJA VLADE REPUBLIKE SRPSKE.....	56
PRILOG 6	KVARTALNI ANALITIČKI PRIKAZ STANJA NEVLADINOG VANJSKOG DUGA ZA PERIOD 01.01.2012 i 30.09.2012. GODINE.....	58

1. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Na osnovu preliminarних podataka kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH, stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2012. godine iznosi **10.463,76 miliona KM** (tabela 1).

Tabela 1. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2012. godine (mil. KM)

Opis		Iznos zaduženja	od toga alocirano na:			
			Federacija BiH	Republika Srpska	Brčko distrikt BiH	Institucije BiH
Vanjski dug	BiH nosilac obaveze	6.977,35	4.382,35	2.555,49	10,85	28,65
	Direktni dug entiteta	154,02	99,20	54,83	0,00	0,00
	Ukupno vanjski dug	7.131,37	4.481,54	2.610,32	10,85	28,65
Unutrašnji dug	Stara deviz. gtednja	1.273,08	761,47	477,65	33,96	0,00
	Ratna potraživanja	1.015,20	486,72	528,48	0,00	0,00
	Opšte obaveze	177,50	12,45	165,05	0,00	0,00
	Dugorožne obvez.	280,00	130,00	150,00	0,00	0,00
	Trezorski zapisi	128,90	59,40	69,50	0,00	0,00
	Obaveze po kreditima	6,07	0,00	0,00	6,07	0,00
	Refundacija poreza opšt. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	19,43	0,00	19,43	0,00	0,00
	Dug opština, gradova i kantona	432,21	110,38	321,83	0,00	0,00
	Ukupno unutrašnji dug	3.332,39	1.560,42	1.731,94	40,03	0,00
	JAVNI DUG BiH	10.463,76	6.041,96	4.342,26	50,88	28,65

U odnosu na 2011. godinu, javna zaduženost tokom 2012. godine povećana je za cca 488 miliona KM, ili za 4,9%.

U strukturi ukupne javne zaduženosti udio vanjskog duga je 68,15%, dok je udio unutrašnjeg duga 31,85%.

U ukupnom iznosu javne zaduženosti Federacija BiH participira sa 57,74%, Republika Srpska sa 41,50%, Brčko Distrikt BiH sa 0,49% i Institucije BiH sa 0,27% (tabela 2).

Tabela 2. Procentualno učešće duga entiteta, Brčko Distrikta BiH i Institucija BiH u stanju javne zaduženosti BiH

Stanje vanjskog, unutrašnjeg i javnog duga na dan 31.12.2012. (u mil.KM)		od toga alocirano na:			
		FBIH	RS	BD BiH	Institucije BiH
Javni dug	10.463,76	57,74%	41,50%	0,49%	0,27%
Vanjski dug	7.131,37	62,85%	36,60 %	0,15 %	0,40%
Unutrašnji dug	3.332,39	46,83 %	51,97 %	1,20 %	0,00 %

Tabela 3: Struktura i pokazatelji javne, vanjske i unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine kroz period

		31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2012. ¹
1	Ukupni javni dug BiH (u mil. KM)	9.490,8	9.975,5²	10.463,8
	Stanje ukupnog javnog duga/BDP rashodovni metod ³	34,0%	34,8%	35,5%
	Stanje ukupnog javnog duga/BDP proizvodni metod ⁴	38,3%	38,9%	39,7%
2	Vanjski javni dug BiH (u mil. KM)	6.288,8	6.661,0	7.131,4
	- od toga nistariò dug (u mil. KM)	2.026,2	1.929,9	1.768,3
	- od toga ñnoviò dug (u mil. KM)	4.262,6	4.731,1	5.363,1
	Učešće kreditora u stanju vanjskog duga (%)			
	- WB (IDA,IBRD)	38,4%	37,5%	34,3%
	- IMF	12,4%	11,8%	13,3%
	- EBRD	6,8%	7,2%	8,7%
	- EIB	8,4%	10,6%	13,7%
	- Pariški klub i Londonski klub	23,0%	20,5%	17,4%
	- Ostali multilater. i bilater. kreditori	11,1%	12,4%	12,6%
	Učešće valuta u stanju vanjskog duga (%)			
	- EUR	42,5%	44,5%	47,1%
	- USD	10,3%	9,4%	8,2%
	- SDR	38,2%	37,4%	36,9%
	- CPU	4,7%	4,3%	3,5%
	- Ostale valute	4,4%	4,4%	4,3%
	Ulj e fiksne kamatna stope u stanju vanjskog duga (%)	55,9%	55,1%	51,5%
	Plal ene obaveze po osnovu vanjskog duga (u mil. KM)	307,0	349,3	419,5
	- od toga plal ene kamate i dr.troğ (u mil. KM)	92,7	107,8	111,3
	- od toga plal ene glavnice (u mil. KM)	214,3	241,5	308,2
	ñAngağovaniò iznosi (u mil. KM)	7.220,2	7.810,5	8.506,7
	ñNeangağovaniò iznosi (u mil. KM)	2.332,6	1.794,6	1.768,8
	Sektorska struktura u stanju vanjskog novog duga (%)			
	- za javnu potroğnju	41,0%	38,5%	37,4%
	- za infrastrukturu	45,0%	47,3%	49,9%
	- za privredne djelatnosti	14,0%	14,2%	12,7%
	Stanje vanjskog javnog duga / BDP rashodovni metod	22,5%	23,2%	24,2%
	Stanje vanjskog javnog duga / BDP proizvodni metod	25,4%	26,0%	27,1%
	Servisiranje vanjskog javnog duga / Izvoz roba i usluga ⁵	3,3%	3,4%	4,1%
	% izuzetih sredstava sa JR od indir. por. za servis v. duga ⁶	6,6%	7,2%	8,5%
3	Unutrašnji javni dug BiH (u mil. KM)	3.202,0	3.314,5	3.332,4
	Unutrağnji javni dug BiH/BDP rashodovni metod	11,5%	11,5%	11,3%
	Unutrağnji javni dug BiH/BDP proizvodni metod	12,9%	12,9%	12,6%
4	Nevladin dug (u mil. KM)	8.904,2	8.779,9	8.398,9⁷
5	Vanjske državne garancije (u mil KM)	9,1	8,0	62,8
6	Učešće vanjskog duga u ukupnom javnom dugu	66,3%	66,8%	68,1%
7	Učešće unutrašnjeg duga u ukupnom javnom dugu	33,7%	33,2%	31,9%

¹ Preliminarni podaci

² Korigovani podatak o visini javnog duga Bosne i Hercegovine u odnosu na objavljen u Informaciji o javnoj zaduženosti BiH na dan 31.12.2011. godine

³ Izvor za BDP (rashodovni metod): DEP BiH, tematski bilten januar 2013., BDP za 2012. - projekcija DEP BiH

⁴ Izvor za BDP (proizvodni metod): Agencija za statistiku BiH, Tematski bilten 1, Sarajevo, Dec. 2012, BDP za 2012.-procjena IMF-a (<http://www.imf.org/external/data.htm>)

⁵ Izvor za izvoz roba i usluga: DEP BiH, tematski bilten januar 2013., izvoz za 2012. i projekcija DEP BiH

⁶ Izvor: UIO - Odjeljenje za makroekonomsku analizu (za neto prihode od ind. poreza 2010 i 2011.godina i OMA Bilten br.76/77 novembar/decembar 2011.godine, za 2012.godinu - OMA bilten broj 94, maj/svibanj 2013. godine)

⁷ Za 2012. godinu nevladin dug zakljuò no sa 30.09.2012. godine

2. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2012. godine

Stanje vanjske zaduženosti javnog sektora Bosne i Hercegovine iznosi **7.131.367.556 KM** (3.646.210.333,21 EUR-a)⁸.

Dug je alociran na korisnike, tj. entitete, Brčko distrikt BiH (u daljem tekstu Distrikt) i na institucije BiH⁹. Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta dat je u prilogu Informacije (Prilog br. 1).

Tabela 4. Stanje vanjske zaduženosti BiH na dan 31.12.2012. godine

(u KM)

OPIS	VANJSKI DUG				
	Iznos zaduženja	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Vanjski državni dug¹⁰	6.977.345.047	4.382.347.130	2.555.494.971	10.854.815	28.648.131
Vanjski dug entiteta¹¹ i Distrikta	154.022.509	99.195.260	54.827.249		
UKUPNO	7.131.367.556	4.481.542.390	2.610.322.220	10.854.815	28.648.131

Iskazano povećanje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012. godine u odnosu na 31.12.2011. godine, iznosi 470,32 miliona KM, odnosno cca 7,06%.

U ukupnom iznosu stanja vanjske zaduženosti od 7.131,37 miliona KM, uključuju:

- Federacija BiH sa 62,85%,
- Republika Srpska sa 36,60%,
- Distrikt sa 0,15%,
- Institucije BiH sa 0,40%.

Zaključno sa 31.12.2012. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 10.275.471.361 KM¹². Od tog iznosa angažovano je 8.506.697.307 KM, a uključuje se angažovanje 1.768.774.054 KM (Prilog br. 1).

⁸ Preliminarni podaci iz Preračun izvršen po srednjem kursu kursne liste CBBiH broj 256 od 29.12.2012. god.

⁹ Za institucije BiH: kredit EBRD-Vazdušni saobraćaj; Vlada Kraljevine Belgije - kredit Añ; Razvojna banka Vijetna - Evrope-državni zatvor.

¹⁰ 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", br. 29/00).

¹¹ Vanjski 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.

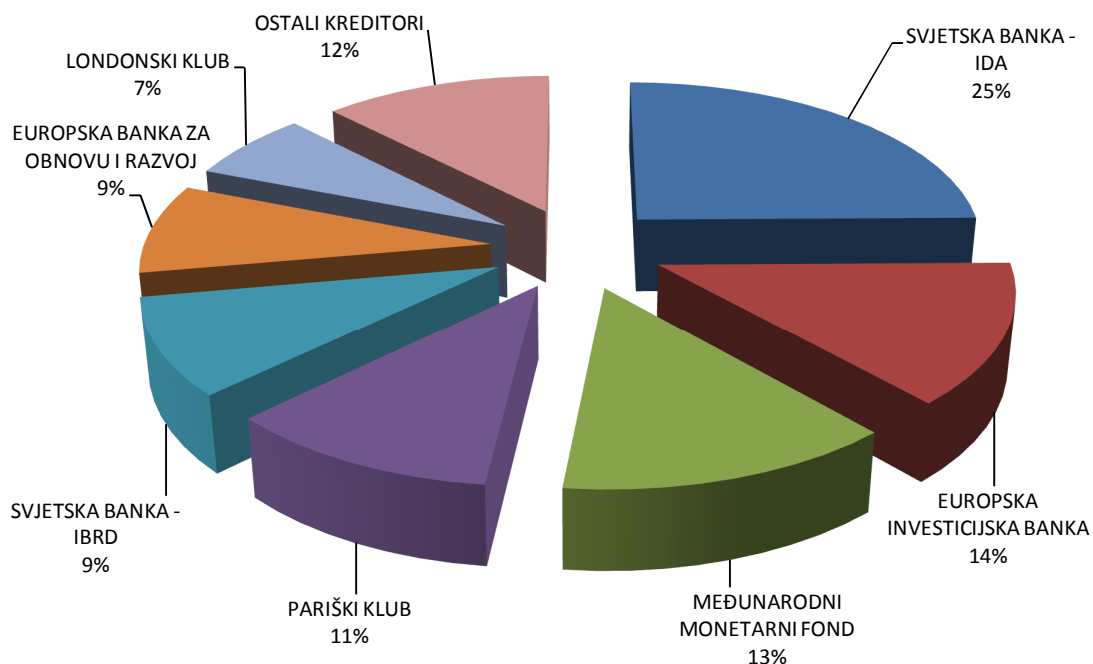
¹² Navedeni iznos uključuje ugovorene iznose kredita gdje je nosilac obaveza BiH, kao i direktni dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni

Prilog br. 2 Informacije, daje pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćene troškove po istom.

2.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH prema kreditorima i periodu nastanka obaveze

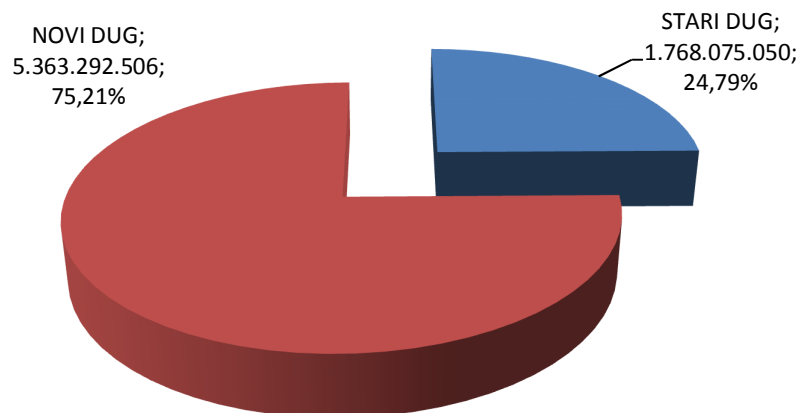
Najveća zaduženost se i dalje bilježi prema međunarodnim finansijskim institucijama, u iznosu od cca 70% u ukupnom stanju vanjske zaduženosti (WB, IMF, EIB, EBRD, itd.).

Grafikon 1. Struktura vanjske zaduženosti BiH po kreditorima



Značajne stavke zaduženosti Bosne i Hercegovine line i naslijeđeni komercijalni dugovi prema Pariškom klubu kreditora, te dug prema Londonskom klubu kreditora. Međutim ujedine i starog dugu, u kojoj kategoriji su i ovi krediti, u ukupnom stanju vanjske zaduženosti, ima izraženu tendenciju smanjenja i iznosi 24,79% ili 1.768.075.050 KM, dok se 75,21% ukupnog iznosa vanjske zaduženosti odnosi na novi dug, odnosno 5.363.292.506 KM sa stanjem vanjskog duga na dan 31.12.2012.godine.

Grafikon 2. Vanjska zaduženost BiH sa stanovišta perioda nastanka obaveze



Cjelovit pregled stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012.godine, alocirane po principu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i periodu nastanka obaveze prezentira se kroz tabelarni pregled (tabela 5).

Tabela 5. Stanje vanjske zaduženosti BiH alocirane po principu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i periodu nastanka obaveze

(mil. KM)

na dan - 31.12.2012. godine		UKUPNO ("novi" + "stari" dug)	od toga po osnovu "novog" duga:						Ukupno "novi" dug	od toga po osnovu "starog" duga:			Ukupno "stari" dug
			WB (IDA, IBRD)	IMF	EIB	EBRD	Ostala multil. 13	Ostala bilat. 14		Pariš. Klub	WB (IBRD)	Lond. Klub	
Vanjski dug		7.131,37	1.937,25	950,44	973,31	623,34	169,67	709,29	5.363,29	781,67	507,10	479,31	1.768,08
od toga alocirano na:													
Federacija BiH	relevantni dug	4.382,35	1.293,40	633,63	491,67	383,77	99,87	397,19	3.299,54	528,25	241,86	312,70	1.082,81
	direktni dug	99,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	99,20	99,20	0,00	0,00	0,00	0,00
	UKUPNO FBiH	4.481,54	1.293,40	633,63	491,67	383,77	99,87	496,38	3.398,73	528,25	241,86	312,70	1.082,81
Republika Srpska	relevantni dug	2.555,49	643,84	316,81	481,63	214,31	68,65	144,98	1.870,23	253,42	265,24	166,61	685,26
	direktni dug	54,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54,83	54,83	0,00	0,00	0,00	0,00
	UKUPNO RS	2.610,32	643,84	316,81	481,63	214,31	68,65	199,81	1.925,06	253,42	265,24	166,61	685,26
Distrikt	relevantni dug	10,85	0,00	0,00	0,00	0,00	1,15	9,70	10,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Institucije BiH	direktni dug	28,65	0,00	0,00	0,00	25,26	0,00	3,39	28,65	0,00	0,00	0,00	0,00

¹³ Ostala multilateralala: IFAD, Evropska komisija, Razvojna banka Vijeća Evrope.

¹⁴ Ostala bilateralala: Vlada Kraljevine Španije, Izvozno-uvozna banka Koreje, Vlada Japana, Raiffeisen bank, Austrijska banka (Unicredit grupacija), Saudijski fond za razvoj, Banka za rad i gospod. i Austr. poštanska štedionica, Fortis banka, Njemačka razvojna banka, Org. zemalja izvoznica nafte, Vlada Belgije, Erste bank, Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj, Vlada Poljske, Republika Srbija, Vlada Portugala.

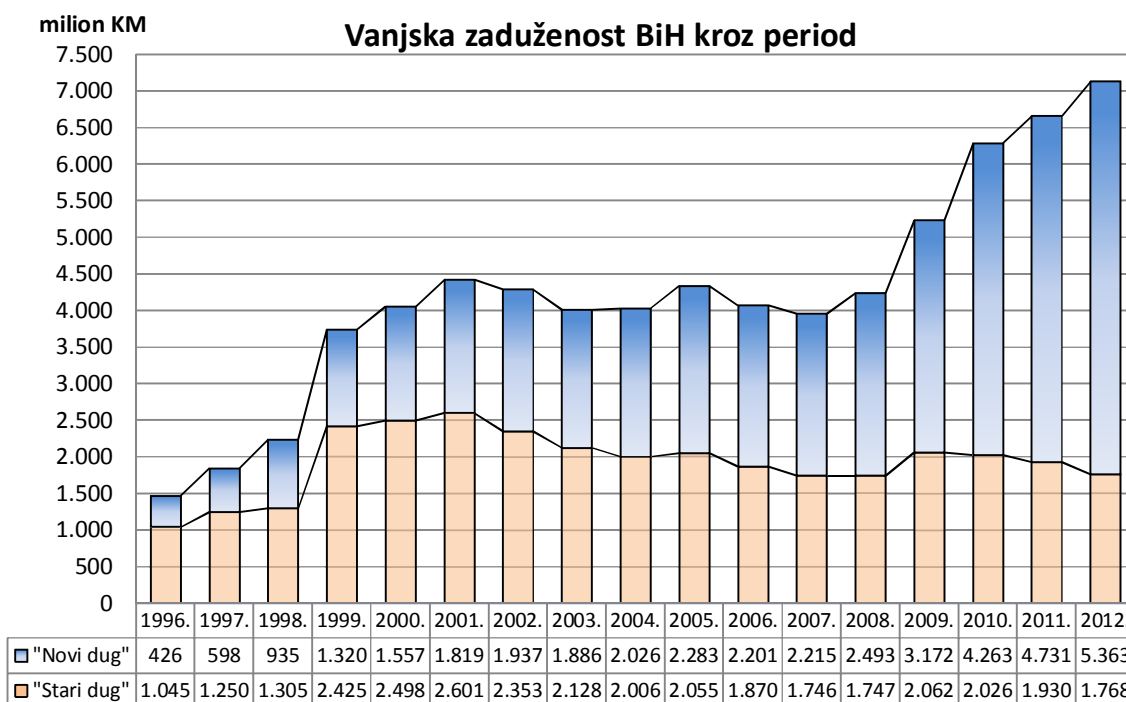
2.3. Dinamika zaduživanja kroz period

Iskazano povećanje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012. godine u odnosu na 31.12.2011. godine iznosi 470.323.614 KM, odnosno 7,06%. Navedeno povećanje zaduženosti rezultat je angažovanja odobrenih kreditnih sredstava u iznosu od 872,4 mil KM (EIB 286,97 mil KM, I i II tranša po SBA 231,35 mil KM¹⁵, EBRD 201,93 mil KM, Svjetska banka IDA i IBRD 72,23 mil KM, ostali kreditori cca 80 mil KM) umanjениh za iznos plaćenih glavnica po kreditima u iznosu od 308,17 miliona KM, uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom periodu. Najveća procentualna povećanja zaduženosti zapažaju se u 2009. i 2010. godini što je najviše im dijelom rezultat povlačenja četiri tranše Stand-by aranžmana IMF-a, kao i aktiviranja opcionog dijela duga prema Londonskom klubu povjerilaca u navedenom periodu.

Tabela 6. Procentualno povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu

2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
9,03%	-2,96%	-6,43%	0,45%	7,59%	-6,15%	-2,70%	7,04%	23,44%	20,16%	5,92%	7,06%

Grafikon 3. Vanjska zaduženost BiH kroz period 1996 - 2012. god.- dinamika zaduživanja



¹⁵ Preračun izvršen po kursnoj listi CBBiH broj 256 od 29.12.2012. god.

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

Sektorska struktura namjene kredita posmatra se kroz zaduživanja u sektore za podršku infrastrukturnim projektima, projektima za podršku javnog sektora i privredne djelatnosti.

U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovu novih kredita, cca 50% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata. Ulaganja u infrastrukturu bilježe konstantan rast, a što se prezentira u tabeli 7. i grafikonu 4., kako slijedi:

Tabela 7. Namjena kredita u stanju vanjske zaduženosti po osnovu „novog duga“

Godina	Infrastruktura ¹⁶		Javni sektor ¹⁷		Privredne djelatnosti ¹⁸		Ukupno "novi dug" mil.KM
	mil.KM	%	mil. KM	%	mil. KM	%	
1996.	134,97	32	246,85	58	43,99	10	425,82
1997.	277,14	46	246,08	41	74,82	13	598,04
1998.	397,96	43	435,86	47	101,3	11	935,13
1999.	540,35	41	627,48	48	152,23	12	1.320,06
2000.	662,82	43	691,36	44	203,29	13	1.557,47
2001.	754,63	42	843,51	46	221,07	12	1.819,21
2002.	737,58	38	862,85	45	336,38	17	1.936,81
2003.	725,39	39	777,7	41	383,17	20	1.886,26
2004.	851,92	42	748,74	37	425,03	21	2.025,68
2005.	1060,59	47	739,43	32	482,4	21	2.282,93
2006.	1026,06	47	697,12	32	477,81	21	2.200,99
2007.	1044,81	47	666,19	30	503,98	23	2.214,98
2008.	1.217,38	49	733,16	29	542,65	22	2.493,20
2009.	1.503,18	47	1.125,26	36	543,61	17	3.172,05
2010.	1.916,40	45	1.748,05	41	598,17	14	4.262,62
2011.	2.238,49	47	1.821,37	39	671,22	14	4.731,08
2012.	2.676,09	50	2.007,56	37	679,64	13	5.363,29

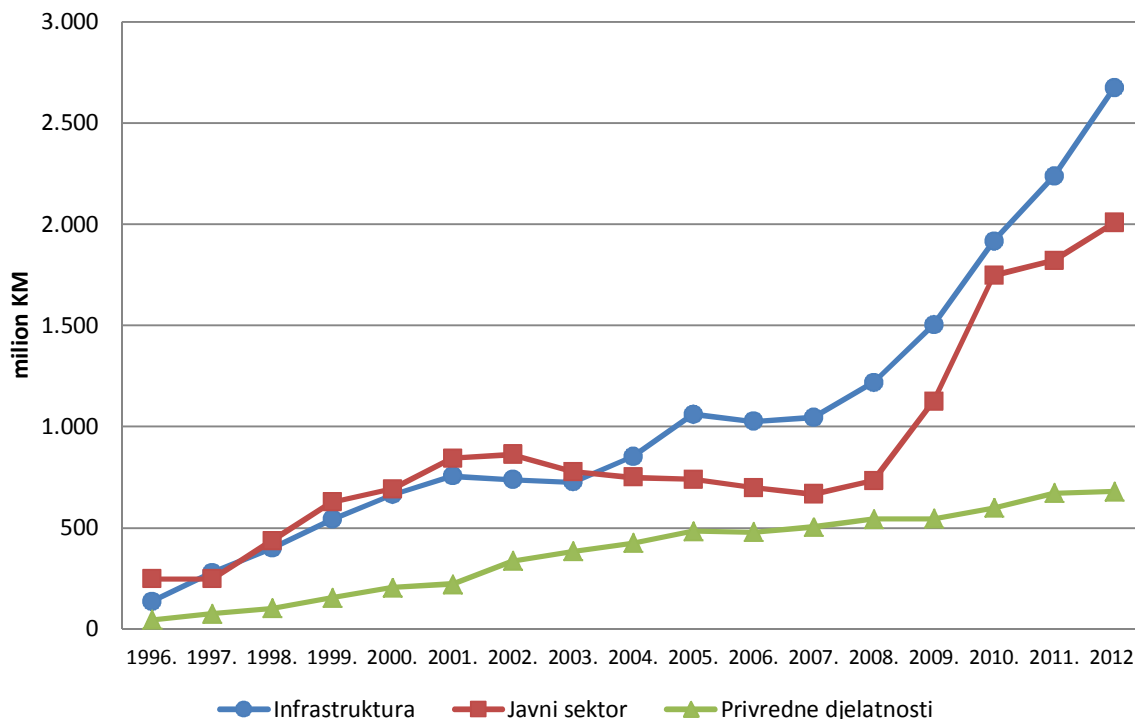
¹⁶ Infrastruktura obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vozova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat hitne rekonstrukcije, upravljanje i vrstom otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

¹⁷ Javni sektor obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: obrazovanje, grtve 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.

¹⁸ Privredne djelatnosti obuhvataju kredite za podršku sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, gumarstvo, 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 guma itd.

Iz naprijed navedene tabele vidljivo je značajno učešće kreditnih sredstava angažovanih u infrastrukturi i javnom sektoru sa 50%, odnosno 37%, dok je učešće kredita angažovanih za privredne djelatnosti značajno manje i u 2012. godini iznosilo je 13%.

Grafikon 4. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz period 1996 - 2012. godine



2.5. Kreditni uslovi

Ukupan vanjski dug Bosne i Hercegovine, posmatrano na dan 31.12.2012. godine, ugovoren je sa prosječnom kamatnom stopom 1,44%. Od ukupno ugovorenih kredita, u otplati se nalazi 60,50%, a 39,50% angažovanog iznosa još uvijek je u grace periodu. Krediti sa fiksnom kamatnom stopom čine 51,51% kreditnih zaduženja, dok na drugoj strani promjenjivu kamatnu stopu ima 48,49% kredita. Na dan 31.12.2012. godine prosječno dospelje kredita je cca 11,2 godine.

Tabela 8. prikazuje ukupan iznos zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovu starog i novog duga, vrstu kamate po kojoj su krediti ugovoreni, njihovo učešće u ukupnom zaduženju, kao i trenutno stanje duga po fiksnoj i varijabilnoj kamati.

Tabela 8. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Ukupni dug	Stanje duga			Od toga:	
	Ukupno	u "otplati"	u "grace" periodu	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
iznosi u KM	7.131.367.556	4.314.569.907	2.816.797.650	3.673.671.906	3.457.695.650
% u l e g e	100,00	60,50	39,50	51,51	48,49
Prosje na kamatna stopa %	1,44			1,47	1,40

Ukupni „stari dug“	Stanje duga			Od toga:	
	Ukupno	u "otplati"	u "grace" periodu	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
iznosi u KM	1.768.075.050	1.755.133.014	12.942.036	832.766.802	935.308.248
% u l e g e	100,00	99,27	0,73	47,10	52,90
Prosje na kamatna stopa %	1,73			2,35	1,17

Ukupni „novi dug“	Stanje duga			Od toga:	
	Ukupno	u "otplati"	u "grace" periodu	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
iznosi u KM	5.363.292.506	2.559.436.893	2.803.855.613	2.840.905.104	2.522.387.402
% u l e g e	100,00	47,72	52,28	52,97	47,03
Prosje na kamatna stopa %	1,34			1,22	1,49

2.6. Valutna struktura kredita

Već ina vanjskog duga (88,83%) ugovorena je u: EUR, SDR (Special Drawing Rights) i USD.

Ukoliko se posmatra valutna struktura otplate kredita na dan 31.12.2012. godine, vidljivo je veći insko u l e g e dvije valute, EUR-a i USD-a sa oko 82%. Procentualno povećanje SDR-a u 2012. godini u odnosu na prethodnu godinu, iskazano u valutnoj strukturi servisa duga, rezultat je otplate glavnica I tranše po zaklju enom III Stand-by aranđmanu (III SBA), (tabela 9).

Tabela 9. Valutna struktura kredita¹⁹

Valuta	Valutna struktura (ugovoreni krediti)		Valutna struktura (stanje duga)		Valutna struktura (servis duga)	
	2011. godina	2012. godina	2011. godina	2012. godina	2011. godina	2012. godina
EUR	50,68%	51,90%	44,45%	47,10%	61,74%	61,17%
SDR	27,95%	28,12%	37,43%	36,88%	4,43% ²⁰	15,29% ²¹
USD	9,88%	8,81%	9,41%	8,23%	28,69%	20,82%
CPU	5,09%	4,54%	4,28%	3,53%		
Ostale valute²²	6,40%	6,63%	4,43%	4,26%	5,14%	2,73%
UKUPNO	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

2.7. Servisiranje vanjskog duga

• Servisiranje vanjskog državnog duga

U periodu 01.01. do 31.12.2012. godine, sve dospjele obaveze po vanjskom dugu, a po kojima je Bosna i Hercegovina nosilac obaveza izmirene su u ukupnom iznosu od 413,31 miliona KM. Od navedenog iznosa na otplatu glavnice se odnosi 305,38 miliona KM ili 73,89 %, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 107,90 miliona KM ili 26,10 %, te na proviziju i bankarske troškove 0,03 miliona KM ili 0,01%, ukupno plaćenog iznosa.

Posmatrano po kreditorima, najviše ili 100,84 miliona KM isplaćeno je Svjetskoj banci, što čini 24,40 % ukupno servisiranog iznosa. U strukturi isplaćenih obaveza ovom kreditoru obaveze za stari naslijeđeni dug po IBRD zajmovima iznose 48,81 miliona KM, a za nova kreditna zaduženja 2,48 miliona KM. Plaćene obaveze po dospjelim IDA kreditima iznose 49,55 miliona KM.

Nadalje, Evropskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD) isplaćeno je 75,03 miliona KM, Londonskom klubu kreditora 73,68 miliona KM, Međunarodnom monetarnom fondu (IMF) 64,13 miliona KM, Evropskoj investicionoj banci (EIB) 38,24 miliona KM, Pariškom klubu kreditora 30,49 miliona KM, Evropskoj komisiji 8,92 miliona KM, Fortis banci - ABN AMRO 3,48 miliona KM, Saudijskom fondu za rekonstrukciju i razvoj 3,05 miliona KM, Vladi Japana 3,02 miliona KM, te IFAD-u 2,34 miliona KM.

¹⁹ Pregled valutne strukture uključuje i podatke o direktnom dugu entiteta i Distrikta, a u slučaju ingerenciji je servisiranje istih.

²⁰ Plaćanje obaveza prema IMF-u, za sticanje SDR, efektivna plaćanja vrđena su u EUR.

²¹ Plaćanje obaveza prema IMF-u, za sticanje SDR, efektivna plaćanja vrđena su u EUR.

²² Ostale valute čine: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP

Pojedinačne isplate manje od 2 miliona zabilježene su prema sljedećim kreditorima: KFW-u 1,93 miliona KM, Izvozno-uvoznoj banci Koreje (Exim bank) 1,67 miliona KM, Vladi Kraljevine Španije 1,67 miliona KM, te OFID-u (OPEC) 1,60 miliona KM, dok je ostalim kreditorima²³ isplaćeno 3,19 miliona KM.

U navedenom iznosu obaveza, Federacija BiH participira sa 258,20 miliona KM, Republika Srpska 151,30 miliona KM, Distrikt Brčko 0,14 miliona KM, te državne institucije BiH²⁴ - direktne obaveze 3,67 miliona KM.

Tabela 10. Pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog duga za period 01.01.-31.12.2012. godine na mjesečnom i kvartalnom nivou (u mil. KM)

Mjesec	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	UKUPNO
Iznos plaćenih obaveza	2,25	28,78	20,31	25,70	24,74	76,71	11,05	18,48	19,18	80,49	32,62	73,00	413,31
Stanje duga	I KVARTAL			II KVARTAL			III KVARTAL			IV KVARTAL			UKUPNO
Iznos plaćenih obaveza	51,34			127,15			48,71			186,11			413,31

- **Servisirane obaveze kroz period 2003-2012. godine**

Niže navedena tabela 11. daje pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog duga za period 2003 - 2012. godina, po kojima je Bosna i Hercegovina nosilac obaveza kao i direktan dug entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova. Imajući u vidu da je veličina kredita odobrenih Bosni i Hercegovini dospjela na naplatu, tj. da je istekao šagraceñ period, ulježje plaćenih glavnica u strukturi ukupno servisiranih obaveza, u odnosu na plaćene kamate, servisne i druge troškove, bilježi tendenciju rasta.

²³ Ostali kreditori: CEB, Vlada Belgije, UniCredit Bank Austria, Raiffeisen bank, BAWAG i Erste Bank.

²⁴ Za institucije BiH: kredit EBRD 35288; kredit Āñ Belgijske vlade

Tabela 11. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz period 2003 - 2012. godina²⁵ (mil. KM)

		2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
Bosna i Hercegovina	Glavnica	166,51	147,41	142,36	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37	235,53	305,38
	Kamata serv.i dr.trošk.	87,70	79,32	88,10	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93
	Ukupno (1)	254,21	226,73	230,46	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31
Federacija BiH	Glavnica	1,10	1,47	1,83	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79
	Kamata serv.i dr.trošk.	1,37	0,80	1,15	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68
	Ukupno (2)	2,47	2,27	2,98	3,61	4,05	23,44	5,49	5,90	5,91	5,47
Republika Srpska	Glavnica	0,61	0,72	0,76	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00	2,90	0
	Kamata serv.i dr.trošk.	0,13	0,24	0,24	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69
	Ukupno (3)	0,75	0,96	1,00	0,82	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69
Ukupno (1+2+3)		257,42	229,96	234,44	273,99	243,96	254,08	251,65	307,04	349,30	419,47

• **Stand-by aranžman (III i IV SBA)**

- III SBA

Po osnovu Āreleġn Stand-by aranġmana (III SBA) IMF-a, od ukupno odobrenih 1.014.600.000,00 SDR (cca 1,2 milijarde EUR-a; cca 2,3 milijarde KM), iskoriseno tj. Āpovuġenoġ je 338.200.000 SDR-a, kroz 4 tranġe, tj. 3 Āpovlaġenja sredstavaġ, a kako slijedi:

Tranġa	Datum „povlaġenja“	Iznos „povuġenih“ sredstava u SDR	Protivvrijednost u KM na dan „povlaġenja“
I	10.07.2009.	182.630.000,00	396.478.072,27
II i III	26.03.2010.	121.750.000,00	270.609.823,66
IV	19.10.2010.	33.820.000,00	74.237.515,97
Σ		338.200.000,00	741.325.411,90

- IV SBA

Bosni i Hercegovini je 26.09.2012. godine odobren novi kreditni aranġman kod IMF-a (IV SBA) u ukupnom iznosu od 338.200.000 SDR-a (cca 394.283.656 miliona EUR-a; cca 771.151.803 miliona KM). Planirani period trajanja aranġmana je 2013-2018. godina, uz planirano angaġovanje sredstava

²⁵ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog duga, gdje je nosilac obaveza BiH, kao i direktna zaduġenja entiteta u l ijoj ingerenciji je servisiranje istih.

kroz 8 tranži. Period otplate kredita je pet godina od datuma povlačenja svake tranže, uključujući i gracen period od tri godine. Glavnica svake tranže otplaćuje se kvartalno, u periodu od dvije godine, u osam jednakih rata. Plaćanje kamate se vrši kvartalno od momenta povlačenja tranže, dok se ostali troškovi koji su vezani za SBA plaćaju prilikom povlačenja svake tranže.

Zaključno sa 31.12.2012. godine, angažovano tj. izdano je 101.460.000 SDR kroz 2 tranže, a kako slijedi:

Tranša	Datum „povlačenja“	Iznos „povučenih“ sredstava u SDR	Protivvrijednost u KM na dan „povlačenja“
I	26.09.2012.	50.730.000	118.909.293,72
II	21.12.2012.	50.730.000	115.301.028,00
Σ		101.460.000	234.210.321,72

- Otplata kredita IMF (III i IV SBA) i ostali troškovi

Otplata III SBA počela je u oktobru 2012. godine, dok posljednja glavnica po angažovanim tranžama dospijeva u oktobru 2015. godine.

Kako prva glavnica po angažovanim tranžama IV SBA dospijeva 2015. godine, a posljednja 2017. godine, zaključno sa 31.12.2012. godine nije bilo plaćanja glavnica po angažovanim tranžama. U nastavku se daje pregled plaćenih (standardnih) troškova (NET Charges, GRA Charges, Assessment, Commitment fee i Service Charge) po SBA odnosno članstvu u IMF-u (zaključno sa 31.12.2012. godine) sa projekcijom plaćanja glavnice, kamate, i ostalih troškova po angažovanim tranžama.

Tabela 12. Pregled plaćenih troškova od aktiviranja III i IV SBA

	2010.		2011.				2012.			
	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q
SDR	1.690.181,00	1.287.907,00	1.307.098,00	1.381.275,00	3.045.506,00	1.298.897,00	1.049.261,00	1.022.246,00	1.520.433,00	23.994.114,00
KM	3.864.341,72	2.818.108,19	2.930.520,72	2.956.988,59	6.662.588,51	2.912.788,40	2.430.372,22	2.353.233,98	3.606.145,46	55.743.875,19

Tabela 13. Projekcija plaćanja obaveza prema IMF-u po povučenim tranšama III i IV SBA i nepovučenim tranšama IV SBA (u mil.)

Godina	Povuđ ene tranđe III i IV SBA		Nepovuđ ene tranđe IV SBA		Ukupno III i IV SBA	
	SDR	KM	SDR	KM	SDR	KM
2013.	145,04	330,71	0,98	2,23	146,02	332,94
2014.	142,48	324,88	4,83	11,01	147,31	335,89
2015.	39,26	89,52	5,92	13,50	45,18	103,02
2016.	48,31	110,15	28,06	63,98	76,37	174,13

Napomena: Prerađ un u KM izvršen po kursnoj listi CBBiH br. 256 od 29.12.2013. godine

2.8. Pregled projekata u postupku zakljućivanja i projekata u pripremi

Projekti u postupku odobravanja²⁶ obuhvataju projekte koji su u postupku pregovaranja sa kreditorima, postupku odobravanja od strane kreditora, te projekte koji su zakljućeni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ukupan iznos kreditom finansiranih projekata sa 31.12.2012. godine, koji obuhvata multilateralne i bilateralne kreditore iznosi **588.028.050,20 EUR** (1.150.082.901,42 KM). Ovim su obuhvaćeni projekti iz oblasti putne, ġeljeznić ke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, kao i predvić ena makroekonomska pomoć .

Projekti u pripremi²⁷ odnose se na projekte u pripremi kao i planirane projekte, kako od strane domać ih institucija i korisnika projekata, tako i od strane kreditora.

U Prilogu br. 3 ove Informacije daje se pregled projekata u postupku zakljućivanja i projekata u pripremi sa stanjem na dan 31.12.2012. godine.

2.9. Projekcija obaveza po dospijeću

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

Projekcije stanja duga i obaveza, ukljućuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeć a kreditna zaduġ enja (Projekcija ne ukljućuju kredite u postupku zakljućivanja, kao ni preostale ġ nepovuć eneñ tranđe IV SBA).

²⁶ Za projekte u postupku zakljućivanja i u pripremi izvor je Ministarstvo finansija i trezora BiH, Sektor za saradnju s finansijskim institucijama

²⁷ Za projekte u pripremi ne moġ e se sa sigurnoć u tvrditi da ġ e navedeni biti relizovani, ġ to zavisi od potreba i interesa korisnika, kao i kreditora. Isto tako moġ e doć i do znać ajnih izmjena u iznosima, kao i preusmjeravanja sredstava za druge prioritete i potrebe.

Tabela 14-a. Projekcija stanja vanjskog duga BiH i obaveza po osnovu servisiranja – Scenario 1
(mil. KM)

Opis	2013.	2014.	2015.	2016.
Stanje duga na dan 31.12.	7.119,2	6.748,3	6.273,5	6.289,9
Obaveze po osnovu glavnice	659,9	698,2	510,1	567,6
Obaveze po osnovu kamate	139,3	126,3	117,2	107,3
Ukupno obaveze	799,2	824,5	627,3	674,9

- Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu postojećih kredita, odobrenih, a neangažvanih tranši po IV 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, odobrene preostale nepovučene tranše IV SBA, te kredite u postupku zaključivanja.

Tabela 14-b. Projekcija stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu postojećih kredita, odobrenih, a neangažvanih tranši po IV SBA i kredita u postupku zaključivanja - Scenario 2
(mil. KM)

Opis	2013.	2014.	2015.	2016.
Stanje duga po godinama	7.747,9	7.846,5	7.628,9	7.824,6
Obaveze po osnovu glavnice	659,9	698,2	510,1	601,6
Obaveze po osnovu kamate	153,1	151,3	154,8	151,0
Ukupno obaveze po godinama	813,0	849,5	664,9	768,8

Napomena: Tabele 14-a i 14-b uključuju i direktni dug entiteta, kao i korektivni faktor 5%

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

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

Tabela 14-c. Projekcija obaveza po osnovu servisiranja/projekcija neto prihoda na JRT UIO

Opis	2013.	2014.	2015.	2016.
Neto prihodi od ind. poreza na JRT UIO²⁸ (mil. KM)	4.892,3	4.990,8	5.155,9	5.366,2
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 1) / Neto prihodi od indirektnih poreza na JRT UIO (%)	16,34	16,52	12,17	12,58
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 2) / Neto prihodi od indirektnih poreza na JRT UIO (%)	16,51	16,69	12,71	13,59

²⁸ Izvor: UIO i Odjeljenje za makroekonomsku analizu (OMA bilten broj 94, maj/svibanj 2013. godine, str.5)

2.10. Vanjske državne garancije

U dosadašnjem periodu dospjele obaveze po izdatim garancijama su blagovremeno izvršavane od strane krajnjih korisnika. 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, nisu uključene u ukupno stanje javne zaduženosti.

Tabela 15. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim garancijama na dan 31.12.2012. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti	Ugovoreni iznos u KM	Status garancije na dan 31.12.2012. godine	Angažovano do 31.12.2012. u KM	Stanje duga po garanciji u KM
Izvozno-uvozna banka Mađarske	JKP ĆVodovod i kanalizacija Tuzlań	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	ú 5.800.000	11.343.814	Efektivna	11.343.814	6.806.288
EBRD	JP ĆVodovod i kanalizacija a.d.Bijeljina	Kanalizacioni sistem Bijeljina	ú 5.000.000	9.779.150	Efektivna	1.676.686	1.676.686
EBRD	MeĀunardni aerodrom ĀSarajevoń	Projekat meĀunardni aerodrom Sarajevo	ú 25.000.000	48.895.750	Nije efektivna	0	0
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	Kreditna linija agenciji za osiguranje depozita	ú 50.000.000	97.791.500	Nije efektivna	0	0
EBRD	JP ĀAutoputevi Republike Srpskeń Banja Luka	Autoput Banja Luka - Doboj	ú 150.000.000	293.374.500	Efektivna	54.368.998	54.368.998
UKUPNO			ú 235.800.000	461.184.714		67.389.498	62.851.972

2.11. Garancije entiteta i Distrikta

Na osnovu dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava finansija, u Prilogu br. 4 naveden je pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova, zaključno sa 31.12.2012. godine, a u Prilogu br. 5 naveden je pregled garancija Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2012. godine.

2.12. Zaduženost nevladinog sektora

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

Stanje nevladinog vanjskog duga iznosi 8.399 miliona KM na dan 30.9.2012. godine. Na osnovu Uputstva o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu finansija i trezora BiH podatke o nevladinom vanjskom dugu. Evidencija koja se dostavlja sadrži podatke o visini preostalog duga izraženog u KM po NACE klasifikaciji djelatnosti dužnika. Po navodima CBBiH, podaci o nevladinom vanjskom dugu nemaju potpuni obuhvat, jer ne obuhvataju dug sektora stanovništva i preduzeća bez stranih investicija, ali u velikoj mjeri oslikavaju stanje zaduženosti nevladinog sektora i mogu se koristiti u procjeni ukupne zaduženosti Bosne i Hercegovine.

U Prilogu br. 6 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za period 01.01.2012. i 30.09.2012. godine.

3. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Prezentira se unutrašnja zaduženost Bosne i Hercegovine koju čine:

- Direktni i indirektni unutrašnji državni dug
- Unutrašnji dug entiteta i Distrikta
- Unutrašnji dug opština, gradova i kantona

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH, unutrašnja zaduženost BiH na dan 31.12.2012.godine iznosi **3.332,39** miliona KM, s tim da ne obuhvata obaveze po osnovu restitucije.

Tabela 16. Struktura unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2012.godine²⁹ (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
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	761,47	477,65	33,96	1.273,08
Ratna potraživanja	486,72	528,48	0,00	1.015,20
Opšte obaveze³⁰	12,45	165,05	0,00	177,50
Dugoročne obveznice	130,00	150,00	0,00	280,00
Dug po trezorskim zapisima	59,40	69,50	0,00	128,90
Obaveze po kreditima	0,00	0,00	6,07	6,07
Refundacija poreza opštinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica³¹	0,00	19,43	0,00	19,43
Ukupno dug entiteta/Distrikta:	1.450,04	1.410,11	40,03	2.900,18
	Dug opština, gradova, kantona			
	u Federaciji BiH	u Republici Srpskoj		
Obaveze po kreditima	110,05	274,22		384,27
Dugoročne obveznice	0,33	47,61		47,94
Ukupno dug opština, gradova, kantona³²	110,38	321,83		432,21
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE				3.332,39

²⁹ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija, Ministarstvo finansija Republike Srpske, Direkcija za finansije Brčko distrikta BiH, stanje na dan 31.12.2012. godine

³⁰ Opšte obaveze: obaveze prema dobavljačima, penzije, invalidnine, obaveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke i sl.

³¹ Na osnovu Uredbe o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske broj 113/08, 58/09, 38/10)

³² Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija, Ministarstvo finansija Republike Srpske, stanje duga na dan 31.12.2012. godine

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti od 3.332,39 miliona KM, Federacija BiH participira sa 46,83%, Republika Srpska sa 51,97%, a Distrikt sa 1,20%.

3.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug

Zakon o zaduživanju, dugu i garancijama BiH je definisao da je zaduživanje po osnovu direktnog unutrašnjeg državnog duga moguće za: finansiranje državnog budžetskog deficita proizašlog iz gotovinskog toka; finansiranje državnog budžetskog deficita u slučajevima kada Ministarstvo procijeni da odobreni rashodi prelaze ili će preći iznos državnih prihoda; refinansiranje neizmirenog direktnog unutrašnjeg i vanjskog državnog duga; plaćanje državnih garancija, u cijelosti ili djelimično, u slučaju da zajmoprimac ne ispuni svoje finansijske obaveze; plaćanje troškova servisiranja državnog duga, uključujući i povezane troškove kao što su: emisija vrijednosnih papira, održavanje računa, amortizacija, fiskalni agencijski troškovi; finansiranje kapitalnih investicija; i/ili finansiranje fonda budžetskih rezervi i rezervi države. Na dan 31.12.2012. godine nije bilo direktnog duga države.

Zakonom je precizirano da je stvaranje obaveza po osnovu indirektnog unutrašnjeg državnog duga moguće za finansiranje relevantnog unutrašnjeg duga jednog ili više dužnika.

Na dan 31.12.2012. godine nije bilo zaduženosti države po osnovu indirektnog duga.

3.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta

Unutrašnji dug entiteta i Distrikta regulisan je Zakonom o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji BiH, Zakonom o zaduživanju dugu i garancijama u Republici Srpskoj, kao i zakonima koji regulišu pojedine kategorije unutrašnjeg duga entiteta, odnosno Distrikta.

Struktura unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta:

- procijenjene obaveze po osnovu unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta (stara devizna grednja, ratna potraživanja, opšte obaveze),
- obaveze po osnovu izdatih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih)
- obaveze po osnovu kreditnih zaduženja u zemlji.

3.2.1. Procijenjene obaveze po osnovu unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta

Entitetskim zakonima, odnosno zakonom Distrikta su regulisani modaliteti izmirenja obaveza po osnovu ovog dijela unutrašnjeg duga, a prilagođeni su trenutnim ekonomskim mogućnostima entiteta, odnosno Distrikta. U principu, modeli koji se primjenjuju prolaze faze verifikacije i isplate, s tim da li se velinski dio obaveza izmiriti emisijom obveznica.

3.2.1.1. Stara devizna štednja

Na osnovu Zakona o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje BiH, entiteti i Distrikt su donijeli svoje zakone o izmirenju obaveza po ovom osnovu. Na osnovu tih zakona, a nakon izvršene verifikacije, koja predstavlja preduslov za izmirenje obaveza po ovom osnovu, i gotovinske isplate, izvršene su emisije obveznica po osnovu stare devizne štednje, a na osnovu odluka entitetskih vlada i Skupštine Brčko distrikta.

Prema raspoloživim podacima Federacija BiH je gotovinski, po osnovu računa stare devizne štednje isplatila 100,18 miliona KM, Republika Srpska 71,96 miliona KM, dok su u Distriktu po tom osnovu isplatili oko 3,8 miliona KM.

Do 31.12.2012.godine entiteti i Distrikt su emitovali obveznice po osnovu računa stare devizne štednje u iznosu 1.122,73 miliona KM, a otplaćeno je 47,81% obaveza po osnovu glavnice i 60,95% obaveza po osnovu kamate.

Tabela 17. Pregled emitovanih obveznica po osnovu stare devizne štednje do 31.12.2012.god. (u KM)

Entitet / Distrikt	Broj emisije /Datum emisije	Vrijednost		Isplaćeno do 31.12.2012.		Rok dospjeća
		Glavnica	Kamata	Glavnica	Kamata	
Federacija BiH	I 30.09.2009.	346.515.271	22.625.558	233.851.898	18.291.735	30.09.2014.
	II 31.03.2010.	42.067.330	3.407.515	19.772.608	2.113.879	30.09.2015.
	III 31.03.2011.	227.115.862	20.771.730	24.898.552	8.205.656	31.03.2016.
	IV 31.03.2012.	75.219.921	5.576.708	9.903.111	782.288	31.08.2016.
Σ		690.918.384	52.381.511	288.426.169	29.393.558	
Republika Srpska	I 28.02.2008.	209.742.717	14.419.812	188.768.445	14.157.633	28.02.2013.
	II 28.08.2009.	6.621.416	455.222	3.972.849	372.454	28.08.2014.
	III 30.09.2010.	81.721.367	5.618.344	32.688.546	3.473.157	30.09.2015.
	IV 05.09.2012.	76.858.467	5.284.019	0	0	05.09.2017.
Σ		374.943.967	25.777.397	225.429.840	18.003.244	
Distrikt Brčko	I 30.06.2009.	36.965.894	3.546.944	17.554.213	2.643.290	31.03.2015.
	II 31.07.2010.	7.566.104	725.985	2.533.728	415.216	31.03.2016.
	III 31.07.2011.	8.296.812	690.260	1.866.286	291.432	31.03.2016.
	IV 31.07.2012.	4.041.074	224.303	969.678	50.513	31.03.2016.
Σ		56.869.884	5.187.492	22.923.905	3.400.451	
UKUPNO		1.122.732.235	83.346.400	536.779.914	50.797.253	

3.2.1.2. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja

Potraživanja pravnih i fizičkih lica nastala na osnovu mobilizovanih ili ustupljenih materijalno tehničkih sredstava i opreme, isporuke materijala, proizvoda, roba i izvršenih usluga za potrebe odbrane, te ustupljenih novčanih sredstava, nastalih u periodu od 08.04.1992. godine do 23.12.1996. godine, registrovala su se i verifikovala u skladu sa odredbama Zakona o utvrđivanju i ostvarivanju potraživanja nastalih za vrijeme ratnog stanja i neposredne ratne opasnosti, te Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza Federacije BiH. Po ovom osnovu Federacija BiH je emitovala obveznica u iznosu 194,07 miliona KM i do kraja 2012. godine je isplatila 14,37 miliona KM na ime kamata.

Radi regulisanja dijela unutrašnjeg duga Republike Srpske po osnovu pravosnažnih sudskih odluka i vansudskih poravnjenja kojima je priznato pravo na naknadu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava od 20. maja 1992. do 19. juna 1996. godine, u smislu Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjeg duga Republike Srpske, Republika Srpska je emitovala obveznice u iznosu 291,55 miliona KM. Zakonom je definisano da se dospjele poreske obaveze, nastale do 31.12.2007.godine, lija je naplata u nadležnosti Republike Srpske, mogu izmiriti putem ovih obveznica, a što je detaljnije obrađeno Uredbom o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2012. godine obveznicama emitovanim radi izmirenja obaveza ratne štete je ukupno izmireno 66,97 miliona KM poreza.

Tabela 18. Pregled emitovanih obveznica po osnovu ratnih potraživanja do 31.12.2012. godine

Entitet	Broj emisije/ Datum emisije	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok dospjeća/god.	Grace period/god.
Federacija BiH	I 30.06.2009.	190.665.648	2,5%	14	9
	II 31.08.2011.	3.400.200	2,5%	14	9
Σ		194.065.848			
Republika Srpska	I 30. 06.2008.	40.764.772	1,5%	15	5
	II 15.12.2008.	27.868.713	1,5%	15	5
	III 30.10.2009.	80.545.470	1,5%	14	4
	IV 15.06.2010.	35.996.199	1,5%	14	4
	V 09.06.2011.	29.103.835	1,5%	14	4
	VI 30.05.2012.	55.449.667	1,5%	13	3
	VII 24.12.2012.	21.818.286	1,5%	13	3
Σ		291.546.942			
Ukupno		485.612.790			

Treba napomenuti, da je entitetskim zakonima koji regulišu ovaj dio unutrašnjeg duga, bilo predviđeno da se izmirenje obaveza vrši emisijom obveznica. Međutim, nakon presude Evropskog suda za ljudska prava u predmetu *Čolović i dr. protiv Bosne i Hercegovine*, nameće se obaveza

primjene Generalnih mjera, a koje se odnose na izradu Akcionog plana kojima će se predvidjeti aktivnosti koje je potrebno izvršiti radi izmirenja ratne materijalne i nematerijalne štete, a koje ne utiču negativno na makroekonomsku stabilnost i fiskalnu održivost entiteta. Sve navedeno je uslovalo da se, osim emisijom obveznica, obaveze po osnovu ratnih potraživanja mogu izmiriti i isplatom u gotovini, a na osnovu pravosnažnih sudskih presuda.

3.2.1.3. Opšte obaveze

Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza Federacije BiH procijenjen je unutrašnji dug prema pravnim i fizičkim licima, a Zakonom je utvrđen način izmirenja ovih obaveza. U smislu ovog zakona, opšte obaveze su dugovi Federacije nastali u periodu od 1. aprila 1996. godine do 31. decembra 2002. godine. Opšte obaveze na dan 31.12.2012. godine iznose 12,45 miliona KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,36 miliona KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 5,09 miliona KM.

Zakon o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjeg duga Republike Srpske definiše opšte obaveze, a podrazumijevaju opšte obaveze nastale do 31.12.2002.godine. Na dan 31.12.2012. godine iznose 165,05 miliona KM, a čine ih: obaveze prema dobavljačima 87,33 miliona KM, obaveze po izvršnim sudskim odlukama 14,52 miliona KM, obaveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,20 miliona KM, obaveze nastale po osnovu Zakona o poljetnom bilansu stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u preduzećima 40,00 miliona KM, ostale opšte obaveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 miliona KM.

Po osnovu općih obaveza Republika Srpska je emitovala obveznice u iznosu od 5,19 miliona KM. Zakonom je definisano da se dospjele poreske obaveze, nastale do 31.12.2007. godine, kojima je naplata u nadležnosti Republike Srpske, mogu izmiriti putem ovih obveznica, a što je detaljnije obrađeno Uredbom o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2012. godine obveznicama emitovanim radi izmirenja općih obaveza ukupno je izmireno 2,11 miliona KM poreza.

Tabela 19. Pregled emitovanih obveznica po osnovu opštih obaveza u Republici Srpskoj do 31.12.2012. god.

Vrsta obaveze	Broj emisije/ Datume emisije	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok dospjeća/god.	Grace period/god.
Obaveze po izvršnim sudskim odlukama	I 22.12.2008.	2.908.047	1,5%	15	5
Σ		2.908.047			
Obaveze prema dobavljačima	I 31.12.2007.	1.735.962	1,5%	15	5
	II 15.12.2008.	542.293	1,5%	15	5
Σ		2.278.255			
Ukupno		5.186.302			

Prvobitno je odredbama Zakona predviđeno da se obaveze po izvršnim sudskim odlukama izmiruju gotovinski i emisijom obveznica, ali su iste, nakon odluke Ustavnog suda Republike Srpske:

U-75/04, od 15.01.2009. godine (nSlužbeni glasnik Republike Srpske, br. 11/09) promijenjene, pa se izvršne sudske odluke u cjelosti izmiruju u gotovini, u skladu sa utvrđenim akcionim planom.

3.2.2. Refundacija poreza opštinama 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. Poreske obaveze se izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u toku grace perioda, prije dospelja glavnice, a nakon isteka grace 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. Sa 31.12.2012. godine, putem obveznica, izmireno je ukupno 69.078.420 KM poreza.

Tabela 20. Pregled utrošenih obveznica za izmirenje poreza u periodu 01.01.2009. – 31.12.2012. godine³³ (u KM)

Oznaka obveznice	Iznos emisije	Zamjenjeno za poreze				Preostalo obveznica	%prenesenih obv. na RS
		2009.	2010.	2011.	2012.		
1	2	3	4	5	6	7	8=(3+4+5+6)/2
RSOD-O-A	1.735.962	84.076	0	48.402	23.099	1.580.385	8,96 %
RSRS-O-A	40.764.772	13.594.355	561.346	47.446	8.059	26.553.566	34,86 %
RSRS-O-B	27.868.716	5.130.347	817.739	814.711	25.314	21.080.602	24,36 %
RSOD-O-B	542.293	35.367	4.525	31.424	43.706	427.271	21,21%
RSIO-O-A	2.908.047	1.834.582	0	2.481	0	1.070.984	63,17 %
RSRS-O-C	80.545.470	12.440.347	5.894.575	1.694.923	160.433	60.355.192	25,07 %
RSRS-O-D	35.996.199	0	5.698.319	6.010.820	1.661.427	22.625.633	37,14 %
RSRS-O-E	29.103.835	0	0	3.303.657	4.803.840	20.966.338	27,86 %
RSRS-O-F	55.449.667	0	0	0	4.303.100	51.146.567	7,76%
RSRS-O-G	21.818.286	0	0	0	0	21.818.286	
Ukupno	219.465.291	33.119.074	12.976.504	11.953.864	11.028.978	227.654.824	23,28%

3.2.3. Obaveze po kreditima

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2012.godine iznosi 6,07 miliona 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.

3.2.4. Trezorski zapisi entiteta

U toku 2012. godine, a na osnovu Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH je donijela pet Odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 120,00 miliona KM.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno 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 grednje u FBiH.

³³ Ministarstvo finansija Republike Srpske, Podaci o unutrašnjoj zaduženosti RS, dana 15.04.2013. godine

Tabela 21. Pregled emitovanih trezorskih zapisa Federacije BiH³⁴

Datum aukcije	28.02.2012.	27.03.2012.	24.04.2012.	27.11.2012.	12.12.2012.
Privremeni simbol trezorskog zapisa	FBHTZ202	FBHTZ203	FBHTZ204	FBHTZ211	FBHTZ211
Način određivanja cijene	Metoda vigestrukih cijena	Metoda vigestrukih cijena	Metoda vigestrukih cijena	Metoda vigestrukih cijena	Metoda vigestrukih cijena
Ponudeni broj trezorskih zapisa	2.000	2.500	1.500	3.000	3.000
Datum uplate	29.02.2012.g.	28.03.2012. g.	25.04.2012.g.	28.11.2012.	12.12.2012.
Datum dospjeća	29.08.2012.g.	26.09.2012. g.	24.10.2012.g.	29.05.2013.	12.06.2013
Prodati broj trezorskih zapisa / nominalna vrijednost	2.000/ 20.000.000 KM	2.500 / 25.000.000 KM	1.500/ 15.000.000 KM	3.000/ 30.000.000 KM	3.000/ 30.000.000 KM
Ukupan iznos prikupljenih sredstava	19.758.709 KM	24.718.996 KM	14.836.857 KM	29.696.599 KM	29.702.723 KM
Ukupna potražnja trezorskih zapisa / nomin. vrij. potražnje	3.669/ 36.690.000 KM	3.221 / 32.210.000 KM	4.320/ 43.200.000 KM	7.972/ 79.720.000 KM	6.193/ 61.930.000 KM
Najviša prihvaćena cijena* uz kamatnu stopu	98,8662 / 2,299%	99,0126 / 2,00%	98,9637 / 2,1001%	99,0224/ 1,96%	99,0878/ 1,85%
Najniža prihvaćena cijena* uz kamatnu stopu	98,6716 / 2,70%	98,8174 / 2,40%	98,8662 /2,2999%	98,9491/ 2,10%	98,9882/ 2,05%
Ponderisana prosječna prihvaćena cijena* uz kamatnu stopu	98,7935 / 2,4491%	98,8760 / 2,28%	98,9124/ 2,2052%	98,9887/ 2,02%	99,0091/ 2,01%

* Cijene izražene u %

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta kao i potreba za prevazilaženjem kratkoroč neusklađenosti između prihoda i rashoda u budžetu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa. 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 2012. godini donio pet rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske, ukupne planirane nominalne vrijednosti od 121,50 miliona KM, s tim da je aukcija održana u junu 2012. godine bila neuspješna, te je ukupno emitovano 104,50 mil KM.

³⁴ Sarajevska berza (www.sase.ba)

Tabela 22. Pregled emitovanih trezorskih zapisa Republike Srbije³⁵

Datum aukcije	27.03.2012	07.06.2012.	18.07.2012.	22.08.2012.	01.10.2012.
Planirani iznos emisije	35.000.000	17.000.000 ³⁶	25.000.000	17.500.000	27.000.000
Ostvareni iznos emisije	27.170.000		25.000.000	17.500.000	27.000.000
Datum uplate	28.03.2012.		19.07.2012.	23.08.2012.	02.10.2012.
Ukupan iznos pristiglih ponuda	40.409.362,50	3.194.612,1	31.011.633,17	29.736.015,00	35.525.571,00
Ukupan iznos prihvaćenih ponuda	26.699.959,00		24.605.000	17.062.500	26.622.000
Oznaka trezor. zapisa	RS12-TO1	RS12-TO2	RS12-TO3	RS12-TO4	RS12-TO5
ISIN	BA10RS12TO11	BA10RS12TO29	BA10RS12TO37	BA10RS12TO45	BA10RA12TO52
Najviša ponudena cijena uz kamatnu stopu	98,5102 / 3,0164%	97,3167 / 3,7000%	98,5600 / 2,9141%	97,5200 / 3,4126%	98,77000 / 2,4975%
Najniža ponudena cijena uz kamatnu stopu	97,6000 / 4,9046%	96,7554 / 4,5000%	98,2700 / 3,5113%	97,4500 / 3,5114%	98,3800 / 3,3024%
Jedinstvena ravnotežna cijena uz kamatnu stopu	98,2700 / 3,5113%		98,4200 / 3,2020%	97,5000 / 3,4408%	98,6000 / 2,8476%
Datum dospjeća	27.09.2012.	07.03.2013.	18.01.2013.	22.05.2013.	02.04.2013.

3.2.5. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine³⁷, kao i Odluke o uslovima i procedurama emisije obveznica FBiH³⁸, a u cilju prikupljanja sredstava za finansiranje izdataka utvrđenih Budžetom FBiH za 2012.godinu, Vlada FBiH je donijela tri Odluke o zaduživanju FBiH putem emisije obveznica FBiH, u nominalnom iznosu 180,00 mil KM.

Tabela 23. Pregled emitovanih obveznica Federacije BiH³⁹

Datum emisije	30.05.2012.	27.06.2012.	26.09.2012.
Oznaka obveznice	FBIHK3A	FBIHK4A	FBIHK5A
Broj emitovanih obveznica	80.000	30.000	20.000
Nominalna vrijednost obveznice	1.000,00 KM	1.000,00 KM	1.000,00 KM
Nominalna vrijednost emisije	80.000.000,00 KM	30.000.000,00 KM	20.000.000,00 KM
Isplata glavnice	Jednokratno na dan dospjela	Jednokratno na dan dospjela	Jednokratno na dan dospjela
Godišnja kamatna stopa	5,25%	6,10%	4,30%
Isplata kamate	polugodišnje	polugodišnje	polugodišnje
Datum dospjeća	30.05.2015.	27.06.2017.	26.09.2014.

³⁵ Banjaluka berza (www.blse.ba)

³⁶ Napomena: Ova emisija trezorskih zapisa nije uspjela

³⁷ Zakon o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine (nSlužbene novine Federacije BiH br. 86/07, 24/09 i 44/10)

³⁸ Odluka o uslovima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (Službene novine Federacije BiH, br. 31/12)

³⁹ Sarajevska berza (www.sase.ba)

Zakonom o zaduživanju dugu i garancijama Republike Srpske⁴⁰ uređena je oblast dugoročnog zaduživanja. Na osnovu toga, Narodna skupština Republike Srpske je donijela Odluku o dugoročnom zaduženju Republike Srpske emisijom obveznica, a u svrhu finansiranja budžetskog deficita, jer se procijenilo da će planirani rashodi i izdaci biti veći od iznosa planiranih prihoda i primitaka. Do kraja 2012. godine emitovane su dugoročne obveznice u iznosu 150,00 mil KM, s tim da je u 2012. godini emitovano 30,00 mil KM.

Tabela 24. Pregled emitovanih obveznica Republike Srpske⁴¹

Datum emisije	15. i 16. 11. 2011.	23.-25.04.2012.	27.06.2012.
Oznaka obveznice	RSRP-PO1	RSRP-PO2	RSRP-PO3
Broj emitovanih obveznica	1.200.000	235.000	65.000
Nominalna vrijednost obveznice	100,00 KM	100,00 KM	100,00 KM
Nominalna vrijednost emisije	120.000.000,00 KM	23.500.000,00 KM	6.500.000,00 KM
Isplata glavnice	Jednokratno na dan dospelja	Jednokratno na dan dospelja	Jednokratno na dan dospelja
Godišnja kamatna stopa	5,00%	6,00%	6,00%
Isplata kamate	polugodišnje	polugodišnje	polugodišnje
Datum dospelja	7 godina	7 godina	7 godina

3.2.6. Indirektni dug entiteta

Indirektni dug entiteta je dug nastao na zahtjev i u ime dužnika, a vraća ga entitet, odnosno Distrikt isključivo iz sredstava koja taj dužnik uplati za svoj relevantni dug. Po tom osnovu, Narodna skupština Republike Srpske, donijela je Odluku o indirektnom zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove u iznosu 265 miliona KM⁴² i to:

- Fonda za penzijsko-invalidsko osiguranje i u iznosu 70 miliona KM, za obezbjeđenje sredstava radi pokrivanja zakonom utvrdjenih prava
- Fonda zdravstvenog osiguranja i u iznosu 140 miliona KM, za obezbjeđenje sredstava radi pokrivanja zakonom utvrdjenih prava i izmirenja obaveza prema dobavljačima,
- Kliničkog centra Banja Luka i u iznosu 30 miliona KM, za obezbjeđenje sredstava radi izmirenja obaveza prema dobavljačima i

⁴⁰ Zakon o zaduživanju, dugu i garancijama Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske br. 30/07, 29/10 i 71/12)

⁴¹ Banjaluka berza (www.blse.ba)

⁴² Odluka Narodna skupština Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske, br. 99/11)

- Javnog fonda za djeluju zaštitu i u iznosu 25 miliona KM, za obezbjeđenje sredstava radi pokrivanja zakonom utvrđenih prava i finansijskih obaveza za refundaciju naknada plate i porodijsko odsustvo.

Na osnovu gore navedene odluke sproveden je postupak za pribavljanje finansijskih sredstava u toku 2011.godine i pribavljeno je 162,50 miliona KM od čega su banke u 2011. godini plasirale iznos od 85,50 miliona KM, a u 2012. godini 77,00 miliona KM. U julu 2012. godine, sproveden je postupak pribavljanja ostatka finansijskih sredstava za račun Fonda za penzijsko-invalidsko osiguranje, Fonda zdravstvenog osiguranja, Javnog fonda za djeluju zaštitu i Univerzitetskog kliničkog centra Banja Luka u iznosu od 82,50 miliona KM. Ukupno zaduženje po ovom osnovu na dan 31.12.2012. godine iznosi 245,00 miliona KM, a stanje duga je 244.95 miliona KM.

3.3. Unutrašnji dug opština, gradova i kantona

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora⁴³ na dan 31.12.2012. godine zaduženje po ovom osnovu iznosi 432,21 miliona KM.

3.3.1. Unutrašnji dug kantona u FBiH

Unutrašnji dug kantona u Federaciji BiH iznosi 67,07 miliona KM, a odnose se na kreditna zaduženja u zemlji. Najveći dug po tom osnovu ima Kanton Sarajevo 47,28 miliona KM, zatim Hercegovački koneretvanski 9,57 miliona KM, Zapadno-hercegovački 9,46 miliona KM. Dug ova tri kantona čini 98,87% unutrašnjeg duga kantona, a ostatak duga čine dug: Zeničko-dobojskog kantona 0,64 miliona KM, Unsko-sanski 0,11 miliona KM i Kantona 10 0,01 miliona KM, dok tri kantona: Bosansko-podrinjski kanton, Tuzlanski i Srednjobosanski nemaju zaduženja po ovom osnovu. Ne bilježi se zaduženost kantona po osnovu emisije vrijednosnih papira.

3.3.2. Unutrašnji dug gradova

Na dan 31.12.2012. godine nema zaduženja grada Sarajeva i Mostara po osnovu unutrašnjeg duga, dok je stanje unutrašnjeg duga Banjaluke bilo 107,56 miliona KM, a Istočnog Sarajeva 0,19 miliona KM i to na osnovu kreditnih zaduženja u zemlji.

⁴³ 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 opština, te dug i garancije Distrikta

3.3.3. Unutrašnji dug opština

Na osnovu raspoloživih podataka stanje unutrašnjeg duga opština u Federaciji BiH iznosi 43,31 miliona KM, od čega se na kreditna zaduženja odnosi 42,98 miliona KM, a na obaveze po osnovu izdatih vrijednosnih papira 0,33 miliona KM.

Najveću zaduženost bilježe opštine: Bihać 11,04 miliona KM, Tuzla 6,01 miliona KM, Ljubuški 4,20 miliona KM, Gračanica 2,65 miliona KM, te Travnik 2,33 miliona KM. Ovih pet opština čini 61,05% kreditnih zaduženja opština u Federaciji BiH.

Napominjemo da prema podacima koje je dostavilo Federalno ministarstvo finansija, od 80 opština u Federaciji dug na dan 31.12.2012. godine je iskazan za samo 28 opština, odnosno za samo 36,25% opština⁴⁴.

Unutrašnji dug opština u Republici Srpskoj iznosi 214,08 mil KM od čega 166,38 mil KM po osnovu kredita, 47,61 mil KM po osnovu izdatih vrijednosnih papira i 0,09 mil KM obaveza po osnovu lizinga. Od 61 opštine Republike Srpske, 14 opština nema zaduženosti po osnovu unutrašnjeg duga na dan 31.12.2012. godine. Dug manji od 5 mil KM bilježi se u 37 opština, dok je u 10 opština dug veći od 5 mil KM (Bijeljina 37,70 mil KM, Doboj 25,38 mil KM, Prijedor 19,07 mil KM, Gradiška 12,56 mil KM, Prnjavor 9,13 mil KM, Srbac 8,18 mil KM, Kozarska Dubica 7,68 mil KM, Laktaši 7,30 mil KM, Višegrad 6,10 mil KM, i Čamac 5,32 mil KM)

Ukupno zaduženje prethodno pomenutih 10 opština iznosi 138,42 mil KM i čini 64,66% zaduženja opština u Republici Srpskoj.

3.4. Restitucija

Značajno je napomenuti da pitanje restitucije još uvijek nije zakonski regulisano. Vođene su aktivnosti u vezi sa pripremom Nacrta zakona o denacionalizaciji na nivou BiH. Zakonska rješenja na nivou države moraju osigurati ekonomsku i fiskalnu održivost Bosne i Hercegovine, uključujući i oba njezina entiteta i Distrikt, te da se ponuđena rješenja zasnivaju na zajedničkom interesu Bosne i Hercegovine, entiteta i Distrikta.

⁴⁴ Prema raspoloživim podacima, a obzirom na različit period izvještavanja, nema pouzdanih podataka da li opštine nisu zadužene ili nisu dostavile podatke o zaduženosti.

ZAKLJUČAK

Prezentirani podaci, ukazuju na rast javne zaduženosti posljednjih godina i povećanja godišnjih rata za otplatu vanjskog duga. Istovremeno, slijedom činjenice da situacija negativnog kretanja BDP-a u dužem periodu održivost duga dovodi u pitanje, negativna kretanja BDP-a i budžetskih deficita koja su bilježena u predhodnim periodima stvaraju osnov za zabrinutost po pitanju održivosti javnog duga.

Stoga jasno proizilazi da održiv javni dug podrazumijeva i brži privredni rast.

U tom kontekstu, prilikom donošenja odluka o novim zaduživanjima potrebno je izbjegavanje zaduživanja u svrhu budžetske podrške, a povećanja uloga kredita za razvojnu ekonomsku podršku. Nova zaduživanja je potrebno da budu povezana sa proizvodnim i infrastrukturnim projektima, projektima koji potiču razvoj malih i srednjih preduzeća, izvoz itd.

Imajući u vidu da su procjene pokazatelja zaduženosti u direktnoj zavisnosti o kretanjima nivoa javne zaduženosti i obaveza za servisiranje duga prema nivou povećanja/smanjenja BDP-a, izvoza, kao i raspoloživih prihoda za servisiranje duga, odluke o daljim zaduživanjima morat će uzimati u obzir njihov uticaj na relevantne makroekonomske pokazatelje.

TERMINOLOŠKA POJAŠNJENJA

Termini korišćeni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovu definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju dugu i garancijama BiH, član 3. i definicije (Službeni glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeća značenja:

Državni dug: državni dug je dug izražen u domaćoj valuti koji 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 koji je 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 koji 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 glavnicu, kamatu, diskont i druge obaveze po osnovu duga, uključujući i ostale pratelje troškove.

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

Ostali 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 drđavni 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.

Angađovani krediti: ukupni iznosi povuē enih kredita do posmatranog perioda, ukljuē u i "stari" dug.

Neangađovani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita zakljuē enih u skladu sa međunarodnim sporazumima umanjeni za ukupne angađovane iznose.

Stanje zaduženosti: ukupni angađovani iznosi kredita umanjeni za otplaē ene glavnice.

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

SBA (*Stand-by arrangement*) – Stand-by aranđman

CPU zajmovi i IBRD, koji su nominirani u «Currency pool unit » (CPU) su multivalutne obaveze koje odgovaraju ekvivaletnu u USD. Svaka obaveza duđnika je dio pula valuta i ima istu kompoziciju valuta kao i svi drugi zajmovi pula valuta (SDR, npr.) Najmanje 90% vrijednosti pula valuta koja je ekvivaletna USD, sadrđano je u fiksnoj stopi (omjeru) valuta:

1 USD : 125 JPY : 1 EUR.

NET Charges (*SDR kamata i naknada*) - kamate na drđanje SDR-ova i naknada za neto kumulativne alokacije.

GRA Charges (*General Resources Account*) – troškovi korištenja fonda kredita - kvartalna naknada, obraē unata na osnovu sedmiē nih kamatnih stopa.

Assessment (*SDR Annual Assessments*) - procjenjeni iznos administrativnih troškova Odjeljenja SDR-a sa Generalnog Raē una. Plā anje se vrēi se jednom godiē nje.

Commitment fee (*trošak/naknada za odobrena, a neangađovana sredstva*) - obraē unava se u skladu sa generalnim uslovima nekih kreditora i uglavnom je ugraē en u standardne uslove poslovanja inokreditora. Naknada za odobrena, a neangađovana sredstva po SBA se obraē unava po stopi koja zavisi od godiē njeg povlaē enja iznosa aranđmana i od kvote lā lanice u toku obraē unskog perioda (godine) i refundira se kada su dodijeljena sredstva povuē ena.

Service Charge (*naknada za usluge*) - fiskna naknada do 1% koja se obračunava na svako povlačenje/kupovinu IMF-ovih sredstava sa Računa općih sredstava, osim kupovina iz pozicija rezervne tranše koje ne podliježu obračunu naknade. Naknada za usluge se plaća istovremeno sa transakcijom.

NACE (statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Evropskoj uniji) - NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Evropske unije, objavljena 24.10.1990. kao "Propis Vijeća Ministara Evropske zajednice broj 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće Ministara Evropske zajednice je odobrilo ovaj propis 9. oktobra 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH 2010).

PRILOG 1

Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta

(u KM)⁴⁵

Kreditori po projektima (Državni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažovano na dan 31.12.2012.	Neangažovano na dan 31.12.2012.	Stanje duga na dan 31.12.2012.
VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE	153.039.136	146.405.371	6.633.764	146.405.371
Projekat za vodu	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Nabavka 9 garnitura vozova i vagona	132.267.029	131.699.897	567.132	131.699.897
Voda za Ćiroki, Ljubuški, Fojnicu	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	1.635.931.051	1.082.734.075	553.196.976	973.305.474
20515 Putevi	115.241.085	88.837.380	26.403.705	66.718.991
20785 Električ na energija	114.448.196	114.448.196	0	61.039.038
21127 Ćeljeznice	78.233.200	78.233.200	0	44.332.147
23255 Nacional. put B. Luka-Gradiška	127.128.950	127.128.950	0	127.128.950
23376 Ćeljeznice 2	168.201.380	103.658.990	64.542.390	103.658.990
23599 Sanacija puteva u RS	78.233.200	78.233.200	0	78.233.200
23871 Električ na energija	201.450.490	139.174.907	62.275.583	139.174.907
23924 Sanacija puteva u FBiH	97.791.500	87.034.435	10.757.065	87.034.435
24569 Voda i kanalizacija u FBiH	117.349.800	1.955.830	115.393.970	1.955.830
24775 Koridor Vc	146.687.250	146.687.250	0	146.687.250
25254 Mala i srednja preduzeća	97.791.500	97.783.437	8.063	97.783.437
25741 Voda i sanitacija u RS	97.791.500	0	97.791.500	0
31243 Bolnice u RS	195.583.000	19.558.300	176.024.700	19.558.300
SVJETSKA BANKA - IDA	1.979.403.430	1.920.603.019	58.800.411	1.768.634.346
N0020 Lokalne inicijative	11.162.120	11.162.120	0	9.487.813
29040 Javni radovi	15.670.740	15.670.740	0	13.124.272
29060 Demobilizacija	11.793.876	11.793.876	0	9.877.392
38970 Lokalno grijanje	29.299.488	29.299.488	0	25.490.557
28970 Obrazovanje 1	7.980.578	7.980.578	0	6.683.734
N0030 Bolnice	23.713.716	23.713.716	0	20.156.659
30290 Gas	16.644.574	16.644.574	0	14.564.015
29020 Stanovanje	23.940.782	23.940.782	0	20.050.428
30280 RAP	28.046.030	28.046.030	0	24.540.276
31910 Lokalni razvoj	25.013.416	25.013.416	0	22.824.743
28960 Ćrtve rata	7.726.863	7.726.863	0	6.471.252
N0350 Obrazovanje 2	17.557.271	17.557.271	0	15.143.146
29050 Mine	11.742.272	11.742.272	0	9.834.177
29030 Struja 1	56.401.087	56.401.087	0	47.235.913
N0320 Transport 2	62.226.441	62.226.441	0	53.670.306
38950 Voda	29.672.000	29.672.000	0	25.814.640
38960 Transport 1	50.840.746	50.840.746	0	44.231.468
38940 Farme	29.672.000	29.672.000	0	25.814.640
38980 ERP	44.508.000	44.508.000	0	38.276.880
29140 TAC 1	142.282.296	142.282.296	0	119.161.423

⁴⁵ Preračun podataka u KM na dan 31.12.2012. godine izvršen po srednjem kursu - kursna lista 256 CB BiH od 29.12.2012.g

N0010 Industrija (IGA)	15.961.155	15.961.155	0	13.566.982
N0040 Ćumarstvo	11.098.657	11.098.657	0	9.850.068
30700 Pilot (RS)	8.432.682	8.432.682	0	7.484.015
30710 Struja 2	42.032.097	42.032.097	0	36.778.095
36720 Upravljanje vrstim otpadom	44.460.493	44.460.493	0	44.054.194
30900 PFSAC 1	105.343.623	105.343.623	0	93.492.465
32690 Kulturno naslijeĀe (Stari most)	6.684.125	6.684.125	0	6.099.276
32020 Zdravstvo	16.727.380	16.727.380	0	15.263.742
32570 Izvozna podrška (IGA) poduzeĀ ima	20.293.469	20.293.469	0	18.517.790
32580 PFSAC 2	121.304.778	121.304.778	0	110.690.610
32620 Podrška u privatizaciji banaka	85.734.204	85.734.204	0	78.232.461
34000 Voda za Mostar	20.708.612	20.708.612	0	19.414.333
Obrazovanje 3	18.241.320	18.241.320	0	17.101.238
34660 Trgov.i transpor. Olaksice	19.837.396	19.837.396	0	18.845.533
33850 Ponovno zaposljavanje	25.924.552	25.924.552	0	24.304.278
34650 SOSAC	34.886.525	34.886.525	0	33.142.198
34390 SOTAC	5.232.166	5.232.166	0	4.970.558
35340 Struja 3	55.087.698	55.087.698	0	53.021.910
35330 Lokalne inicijative 2	35.062.139	35.062.139	0	33.747.314
35310 Tehnicka pomoĀ u privatizaciji	6.567.662	6.567.662	0	6.321.376
35380 Razvoj općina	34.406.104	34.406.104	0	33.399.367
36260 Upravljanje cestom i sigurnost	53.631.919	53.631.919	0	52.291.121
36450 PrilagoĀavanje posl.ambijenta	80.489.825	80.489.825	0	79.483.702
36080 Kredit privatni sektor	18.086.469	18.086.469	0	17.634.308
37420 Razvoj male poljoprivrede	19.467.621	19.467.621	0	19.467.621
37790 Razvoj i zaštita suma	10.363.232	10.363.232	0	10.363.232
37780 SITAP	9.493.736	9.493.736	0	9.493.736
39250 Ekonomsko upravl.j. i struk. prilag.	15.505.122	15.505.122	0	15.505.122
39270 II Podrška zaposljavanju	18.697.144	18.697.144	0	18.697.144
39540 Urbana infrastruktura	36.601.085	36.601.085	0	36.601.085
40470 Zdravstveni sektor	25.387.781	25.387.781	0	25.387.781
41970 Struja 4	56.894.745	56.894.745	0	56.894.745
41670 Registracija zemljišta	23.713.716	21.724.979	1.988.737	21.724.979
43310 Kontrola Avijarne Influence	7.465.721	7.465.721	0	7.465.721
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	31.466.277	18.071.137	13.395.140	18.071.137
43710 Projekat putne infr.i sigurnosti u BiH	37.394.706	37.352.670	42.036	37.352.670
45400 II Projekat upravl.j. vrstim otpadom	21.889.584	6.873.577	15.016.007	6.873.577
4729-BA Razvoj politike javne potrošnje	96.222.963	96.222.963	0	96.222.963
4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	21.889.584	5.230.314	16.659.270	5.230.314
4912-BA JaĀanje zdravstvenog sektora	14.821.073	3.121.852	11.699.221	3.121.852
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	118.874.100	70.041.492	48.832.608	45.523.709
1/350 Rekonstrukcija BiH	44.577.788	44.563.739	14.049	20.045.956
2/498 Projekat etiri bolnice	37.148.156	18.755.586	18.392.570	18.755.586
3/539 Gradska magistrala u Zenici	37.148.156	6.722.167	30.425.989	6.722.167

LONDONSKI KLUB	698.443.000	698.443.000	0	479.306.020
London klub-ICC1997(Stari dug-Osnovni)	261.919.000	261.919.000	0	151.913.020
London klub-ICC1997(Stari dug-Opcioni)	436.524.000	436.524.000	0	327.393.000
MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	91.786.639	78.127.690	13.658.950	70.302.480
408 Male farme 1	9.912.793	9.912.793	0	7.763.737
449 Male farme 2	22.938.637	22.938.637	0	18.350.909
562 Sto arstvo	21.768.520	21.768.520	0	20.680.094
697 Unapre enje ruralnog poduzetnistva	20.065.452	19.841.879	223.573	19.841.879
772 Pobolj anje ivotnih uslova na selu	17.101.238	3.665.861	13.435.377	3.665.861
MEĐUNARODNI MONETARNI FOND	1.002.497.344	1.002.497.344	0	950.444.027
Stand-by aran man 3-A	416.426.534	416.426.534	0	364.373.217
Stand-by aran man 3-B	277.610.089	277.610.089	0	277.610.089
Stand-by aran man 3-C	77.115.180	77.115.180	0	77.115.180
Stand-by aran man 4	231.345.541	231.345.541	0	231.345.541
VLADA BELGIJE	8.336.072	8.336.072	0	6.152.477
Belgijski "Izvozni" kredit 1	4.842.817	4.842.817	0	3.389.972
Belgijski "Izvozni" kredit 2	2.923.000	2.923.000	0	2.192.250
Belgijski "Izvozni" kredit 3	570.255	570.255	0	570.255
PARIŠKI KLUB	884.845.794	884.845.794	0	781.671.682
USA (Stari dug)	38.506.373	38.506.373	0	32.970.897
Belgija (Stari dug)	9.296.331	9.296.331	0	8.262.579
Njema ka (Stari dug)	106.359.952	106.359.952	0	91.282.989
vicarska (Stari dug)	49.975.744	49.975.744	0	44.793.259
Japan (Stari dug)	40.928.788	40.928.788	0	36.377.514
Finska (Stari dug)	807.099	807.099	0	683.613
Francuska (Stari dug)	354.569.609	354.569.609	0	315.141.469
Austrija (Stari dug)	186.817.312	186.817.312	0	166.043.227
vedska (Stari dug)	10.376.839	10.376.839	0	8.789.184
Velika Britanija (Stari dug)	3.502.237	3.502.237	0	2.966.395
panija (Stari dug)	359.692	359.692	0	319.694
Kanada (Stari dug)	7.239.990	7.239.990	0	6.132.271
Danska (Stari dug)	1.084.996	1.084.996	0	918.991
Italija (Stari dug)	75.020.834	75.020.834	0	66.989.600
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE	74.854.390	37.106.871	37.747.519	36.776.095
1499 Soc.i stamb.fond za ras. i pov.	15.646.640	15.646.640	0	15.333.707
1520 Primarna zdravstvena za ita	19.446.509	19.446.509	0	19.439.113
1523 Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723	0	2.003.275
1688 Dr avni zatvor	37.747.519	0	37.747.519	0
EUROPSKA KOMISIJA	78.233.200	78.233.200	0	62.586.560
Kredit za podr ku bud etu	39.116.600	39.116.600	0	23.469.960
Makrofinansijska pomo	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
VLADA JAPANA	286.660.580	72.754.457	213.906.124	62.324.308
BH-P1 Podr ka rudarstvu	70.692.175	70.692.175	0	60.262.026
BH-P1 TE Ugljeverik	215.968.405	2.062.282	213.906.124	2.062.282

ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNICA NAFTE	80.040.220	16.245.420	63.794.800	12.689.854
853P Razvoj stojarstva i ruralnog finans.	7.418.000	7.418.000	0	4.450.919
1113P Unapređenje ruralnog poduzetništva	8.827.420	8.827.420	0	8.238.935
1022PB Sarajevska zaobilaznica	26.704.800	0	26.704.800	0
1189P Rekonstr. Čeljeznice(Sar. - Bradina)	17.803.200	0	17.803.200	0
1322P Projekat ruralnog razvoja	8.901.600	0	8.901.600	0
1376P Projekat stambene obnove	10.385.200	0	10.385.200	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	1.156.316.746	1.090.816.211	65.500.536	675.709.663
IBRD 4038,4039,4040 (Stari dug)	922.203.895	922.203.895	0	507.097.348
IBRD 76290 Lvrsti otpad	33.249.110	5.614.188	27.634.922	5.614.188
IBRD 7839 Finansir. malih i srednjih pred.	93.488.674	92.901.925	586.749	92.901.925
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	46.157.588	8.878.723	37.278.865	8.878.723
IBRD 7896 Razvoj politike javne potrošnje	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
NJEMAČKA RAZVOJNA BANKA	307.065.310	16.023.494	291.041.816	16.023.494
Sanacija gradskog vodov. u Unsko-San.regiji	9.779.150	9.693.662	85.488	9.693.662
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	19.558.300	3.860.673	15.697.627	3.860.673
24282 Vodosnadbjevanje Banja Luka	19.558.300	2.469.159	17.089.141	2.469.159
24478 Vjetroelettrana Mesihovina	138.863.930	0	138.863.930	0
25322 Struja SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
25255 CIJEVNA III	97.791.500	0	97.791.500	0
IZVOZNO UVOZNA BANKA KOREJE	114.669.211	114.669.211	0	114.669.211
Modernizacija bolnica	114.669.211	114.669.211	0	114.669.211
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	56.266.009	52.523.603	3.742.406	52.224.370
Voda za Općinu Grude	4.488.493	4.488.493	0	4.189.260
Voda za Distrikt Brčko	9.704.787	9.704.787	0	9.704.787
Voda za Općinu Posušje	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Voda za Općinu Srbac	3.314.259	3.314.259	0	3.314.259
Voda i kanalizacija Fojnica-Kiseljak	9.769.526	9.769.526	0	9.769.526
Voda za općinu Gradiška	4.789.301	4.789.301	0	4.789.301
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	4.273.668	0	4.273.668
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.315.399	6.190.135	125.263	6.190.135
Kanalizacija za Gradišku	4.850.633	4.137.898	712.735	4.137.898
Kantonalna bolnica Orašje	3.872.543	968.136	2.904.408	968.136
FORTIS BANKA (ABN - AMRO)	30.584.181	30.584.181	0	16.821.489
12501 MISEF Klinički centar u Tuzli	30.584.181	30.584.181	0	16.821.489
BANKA ZA RAD I GOSP. I AUS. POŠT. ŠTEDIONICA	17.540.187	17.540.187	0	17.540.187
Med.oprema za RMC S. Mujić u Mostaru	5.015.864	5.015.864	0	5.015.864
Med.oprema za Kliničku bolnicu Mostar	10.937.842	10.937.842	0	10.937.842
Med. oprema za Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482	0	1.586.482
RAIFFAISEN BANKA	61.554.239	60.750.648	803.591	60.750.648
Modernizacija Univerziteta u Zenici	9.730.293	9.730.293	0	9.730.293
Voda za Općinu Laktaši	6.913.457	6.913.457	0	6.913.457
Vodosnadbjevanje Livno	6.869.595	6.869.595	0	6.869.595
Nova bolnica u Bijeljini	26.403.705	25.600.114	803.591	25.600.114

Modernizacija Univerz. u Ist.Sarajevu	11.637.189	11.637.189	0	11.637.189
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EK.RAZVOJ	55.834.800	0	55.834.800	0
794 Autoput Kakanj-Donja Gračanica	55.834.800	0	55.834.800	0
ERSTE BANKA	4.139.266	4.139.266	0	4.139.266
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266	0	4.139.266
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	1.173.820.712	847.438.882	326.381.830	623.344.315
891 Električ na energija 2	100.882.644	100.882.644	0	23.885.871
944 Čeljeznice	40.931.287	40.931.287	0	13.624.390
31788 Regionalni putevi	136.908.100	133.557.996	3.350.104	96.159.289
35806 Električ na energija 3	107.096.551	107.096.551	0	78.249.597
35418 Čeljeznice 2	136.908.100	91.916.748	44.991.352	78.807.576
35288 Vazdušni saobraćaj	33.249.110	33.246.593	2.517	25.258.159
36876 Kanalizacioni sistem Bijeljine	13.683.387	13.683.387	0	11.402.823
37543 Projekat rekonstrukcije puteva	146.687.250	127.682.131	19.005.119	108.550.567
37972 Elektroenergetski sistem	31.103.342	31.103.342	0	20.067.841
38716 Projekat koridor Vc	352.049.400	121.324.592	230.724.808	121.324.592
40327 Petlja Mahovljani	41.072.430	29.162.443	11.909.987	29.162.443
38770 Projekat gasifikacije Sr.Bos.Kanton	33.249.110	16.851.167	16.397.943	16.851.167
Ukupno	10.070.735.619	8.330.859.487	1.739.876.132	6.977.345.047

Kreditore po projektima (Federacija BiH direktni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažovano na dan 31.12.2012.	Neangažovano na dan 31.12.2012.	Stanje duga na dan 31.12.2012.
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKON. RAZVITAK	43.604.320	43.604.320	0	27.970.576
FBiH DIR.DUG 535 4ceste i m.Musala	15.952.800	15.952.800	0	8.774.040
FBiH DIR.DUG 543Opskrba vodom	27.651.520	27.651.520	0	19.196.536
VLADA PORTUGALA	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
FBiH DIR.DUG Nabavka vagona	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNICA NAFTE	14.835.338	14.835.338	0	8.653.771
FBiH DIR.DUG 757p Obrazovanje	14.835.338	14.835.338	0	8.653.771
Ukupno	121.026.218	121.010.571	15.647	99.195.260

Kreditore po projektima (Republika Srpska direktni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažovano na dan 31.12.2012.	Neangažovano na dan 31.12.2012.	Stanje duga na dan 31.12.2012.
VLADA PORTUGALA	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
RS.DIR.DUG Nabavka vagona	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
VLADA POLJSKE	39.116.600	38.398.277	718.323	38.398.277
RS.DIR.DUG Čeljeznice	39.116.600	38.398.277	718.323	38.398.277
REPUBLIKA SRBIJA	36.965.187	8.801.235	28.163.952	8.801.235
RS.DIR.DUG Nabavka ter.vagona	28.163.952	0	28.163.952	0
RS.DIR.DUG Obrazovanje	8.801.235	8.801.235	0	8.801.235
Ukupno	83.709.524	54.827.249	28.882.275	54.827.249

UKUPNO ZADUŽENJE BiH SA DIREKTNIM ZADUŽENJIMA ENTITETA	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažovano na dan 31.12.2012.	Neangažovano na dan 31.12.2012.	Stanje duga na dan 31.12.2012.
	10.275.471.361	8.506.697.307	1.768.774.054	7.131.367.556

PRILOG 2

**Pregled neangažovanih kreditnih sredstava
po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi**

Kreditor	Naziv projekta	Neangažovano na dan 31.12.2012. (KM)	Plaćeni komitment u 2012 god. (KM)	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	38716 Projekat koridor Vc	230.724.808	1.531.977,33	25.9.2009	31.12.2014
VLADA JAPANA	BH-P1 TE Ugljevk	213.906.124		17.2.2010	17.2.2018
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	31243 Bolnice u RS	176.024.700		16.10.2012	30.6.2016
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	347.159,82	5.7.2011	31.12.2013
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	24569 Voda i kanalizacija u FBiH	115.393.970		10.12.2012	30.6.2013
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	25741 Voda i sanitacija u RS	97.791.500		14.9.2011	30.6.2016
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	25255 CIJEVNA III	97.791.500	124.276,70	-	30.12.2015
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23376 Ćeljeznice 2	64.542.390		1.7.2006	30.6.2014
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23871 Elekrij na energija	62.275.583		8.12.2007	31.12.2013
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EK.RAZVOJ	794 Autoput Kakanj-Donja GraĽ anica	55.834.800		24.7.2012	30.6.2014
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	35418 Ćeljeznice 2	44.991.352	299.915,60	7.2.2006	30.6.2014
RAZVOJNA BANKA VJEĽ A EVROPE	1688 DrĽavni zatvor	37.747.519		22.9.2011	31.3.2015
SVJETSKA BANKA - IBRD	IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	37.278.865		15.7.2010	30.11.2015
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	3/539 Gradska magistrala u Zenici	30.425.989		18.3.2012	31.7.2014
SVJETSKA BANKA - IBRD	IBRD 76290 Ľvrsti otpad	27.634.922		25.10.2009	28.2.2014
ORGANIZACIJA ZEMĽJA IZVOZNIKA NAFTE	1022PB Sarajevska zaobilaznica	26.704.800		9.1.2009	31.12.2013
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	20515 Putevi	26.403.705		23.3.2000	20.3.2013
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	25322 Struja SCADA	21.514.130	15.089,78	-	30.12.2014
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	37543 Projekat rekonstrukcije puteva	19.005.119	231.432,21	15.9.2007	30.9.2013
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	2/498 Projekat Ľetiri bolnice	18.392.570		6.7.2009	31.7.2014
ORGANIZACIJA ZEMĽJA IZVOZNIKA NAFTE	1189P Rekonstr. Ćeljeznice(Sar. - Bradina)	17.803.200		9.1.2009	31.12.2012
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	24282 Vodosnadbjevanje Banja Luka	17.089.141	44.850,14	30.4.2010	29.12.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	4704-BA Socijalna sigurnost i zapoĽjljavanje	16.659.270		7.10.2010	28.2.2015
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	38770 Projekat gasifikacije Sr.Bos.Kanton	16.397.943	141.782,93	5.9.2010	30.6.2013
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	15.697.627	46.387,36	4.2.2009	30.12.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	45400 II Projekat upravl.j vrstim otpadom	15.016.007		25.10.2009	30.6.2014
MEĽ UNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	772 PoboljĽanje Ľivotnih uslova na selu	13.435.377		9.6.2010	31.12.2015
SVJETSKA BANKA - IDA	43250 PoljoprivreĽa i ruralni razvoj	13.395.140		26.2.2008	30.6.2013
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	40327 PetĽja MahoĽjani	11.909.987	102.052,73	28.5.2010	31.12.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	4912-BA JaĽ anje zdravstvenog sektora	11.699.221		27.12.2011	31.12.2014
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23924 Sanacija puteva u FBiH	10.757.065		1.8.2008	31.12.2013
ORGANIZACIJA ZEMĽJA IZVOZNIKA NAFTE	1376P Projekat stambene obnove	10.385.200		16.8.2012	30.6.2013
ORGANIZACIJA ZEMĽJA IZVOZNIKA NAFTE	1322P Projekat ruralnog razvoja	8.901.600		16.8.2012	31.3.2015
VLADA KRALJEVINE ĆPANJOLSKE	Voda za Ľiroki, ĽjubuĽki, Fojnicu	6.066.633		6.12.2009	12.12.2011
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	31788 Regionalni putevi	3.350.104	92.215,68	16.8.2006	30.9.2013
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	Kantonalna bolnica OraĽje	2.904.408	5.148,60	2.7.2012	30.6.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	41670 Registracija zemĽjista	1.988.737		13.4.2007	31.7.2012
RAIFFAISEN BANKA	Nova bolnica u Bijeljini	803.591	9.656,99	30.9.2010	30.9.2012
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	Kanalizacija za GradiĽku	712.735	12.625,76	2.12.2011	31.8.2013
VLADA KRALJEVINE ĆPANJOLSKE	Nabavka 9 garnitura vozova i vagona	567.132	4.152,13	25.10.2006	25.10.2013
SVJETSKA BANKA - IBRD	IBRD 7839 Finansir. malih i srednjih pred.	586.749		16.8.2010	31.7.2014
MEĽ UNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	697 UnapreĽenje ruralnog poduzetnistva	223.573		23.5.2008	31.12.2013
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	Oprema za 2 bolnice Sarajevo	125.263	7.999,72	22.12.2011	31.8.2012
NJEMAĽ, KA RAZVOJNA BANKA	Sanacija gradskog vodov. u Unsko-San.regiji	85.488	1.478,51	1.6.2005	30.6.2012
SVJETSKA BANKA - IDA	43710 Projekat putne infr.i sigurnosti u BiH	42.036		19.9.2008	31.12.2012
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	1/350 Rekonstrukcija BiH	14.049		24.12.1996	31.12.2011
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	25254 Mala i srednja preduzeĽ a	8.063		26.8.2011	26.11.2013
EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	35288 VazduĽni saobraĽ aj	2.517	12.825,47	1.1.2007	31.12.2012
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	Voda i kanal.za Fojnicu i Kiseljak	0	1.012,83	31.1.2012	16.7.2012
ERSTE BANKA	Oprema za bolnicu Nevesinje	0	4.961,39	31.1.2012	16.7.2012
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	Oprema za „Rad,, Sarajevo	0	5.631,97	17.10.2011	30.4.2012
RAIFFAISEN BANKA	Modernizacija Univ.u Ist.Sarajevu	0	24.989,88	25.11.2011	31.12.2014
UKUPNO BEZ DIREKTNOG DUGA ENTITETA		1.739.876.132	3.067.623,53		
RS.DIR.DUG REPUBLIKA SRBIJA	Nabavka ter.vagona	28.163.952		13.5.2011	31.12.2014
RS.DIR.DUG VLADA POLJSKE	Ćeljeznice	718.323		31.8.2010	30.12.2012
FBiH DIR.DUG VLADA PORTUGALA	Nabavka vagona	15.647		19.5.2004	31.12.2012
UKUPNO SA DIREKTNIM DUGOM ENTITETA		1.768.774.054	3.067.623,53		

PRILOG 3

**Pregled projekata u postupku zaključivanja
i projekata u pripremi sa stanjem
na dan 31.12.2012. godine**

Pregled sporazuma (projekata) u postupku zaključivanja na dan 31.12.2012. godine

NAZIV PROJEKTA		IZNOS KREDITA, GRANTOVA I GARANCIJA (u eurima)		ALOKACIJA KREDITA (u eurima)				FAZA
	Kredit	Grant	Garancija	BiH	FBiH	RS	Distrikt	
EBRD								
Ugovor o kreditu- Projekat regionalnog vodovoda Plava voda	11.000.000				11.000.000			inicijativa
Ugovor o kreditu - Projekat vodosnabdijevanja Lipljina	5.000.000				5.000.000			efektivnost
Ugovor o kreditu - Projekat obilaznice Brčko	28.500.000						28.500.000	efektivnost
Ugovor o kreditu - Sarajevo Kanton Projekat gradskih saobraćajnica	16.500.000				16.500.000			efektivnost
Ugovor o kreditu-Projekat vodovod i kanalizacija Sarajevo	30.000.000				30.000.000			efektivnost
Ugovor o garanciji - Projekat međunarodni aerodrom Sarajevo			25.000.000					efektivnost
Amandman na Sporazum Regionalni projekat željeznica (u10.000.000,00)								efektivnost
UKUPNO	91.000.000	0	25.000.000	0	62.500.000	0	28.500.000	
EIB								
Ugovor o finansiranju-Koridor Vc II faza	166.000.000				166.000.000			ratifikacija
Sporazum o finansijskoj-tehničkoj pomoći i za autoput Koridor Vc IPF/EIB		2.000.000						ratifikacija
Grant BiH/EIB - Projekat vodovoda i kanalizacije RS IPA 2010		10.000.000						ratifikacija
Sporazum o grantu koji se veže za infrastrukturne projekte Vodovoda i kanalizacije u FBiH i RS (90.000.000,00 SEK)		10.512.187						inicijativa
Amandman na Ugovor - Obnova električne energije II - produženje roka raspoloživosti								ratifikacija
Amandman na Ugovor - Projekat za puteve u BiH - Sarajevo bypass - produženje roka raspoloživosti								ratifikacija
Amandman br.2 na Finansijski ugovor - Projekat Željeznice u BiH II - produženje roka raspoloživosti								pregovori
Amandman na Ugovor - Rehabilitacija puteva u RS - produženje roka raspoloživosti								ratifikacija
Amandman na Ugovor - Sanacija cesta u FBiH - produženje roka raspoloživosti								ratifikacija
Amandman na Ugovor - Vodovod i kanalizacija FBiH								pregovori
UKUPNO	166.000.000	22.512.187	0	0	166.000.000	0	0	
SVJETSKA BANKA								
Sporazum o finansiranju (Projekat razvoja navodnjavanja) BIH/IDA (40 mil USD)	30.342.105				14.867.632	15.474.474		ratifikacija
Sporazum o zajmu (Dodatno finansiranje za Projekat poboljšanja pristupa finansijskih sredstava za mala i srednja preduzeća) BIH/IBRD	90.100.000				54.060.000	36.040.000		ratifikacija
Sporazum o finansiranju - Projekat registracije nekretnina BIH/IDA (34,1 mil.USD)	25.866.645				13.191.989	12.674.656		potpisivanje
Sporazum o grantu EC IPA TF - Projekat kanalizacijskog sistema Ljubuški BIH/IBRD		1.900.000						efektivnost
Sporazum o grantu EC IPA TF - Projekat rehabilitacije plovnog puta Save BIH/IBRD		5.275.163						efektivnost
Sporazum o grantu EC IPA - Projekat otpadnih voda Sarajevo (BIH-IBRD)		7.572.000						potpisivanje
UKUPNO	146.308.750	14.747.163	0	0	82.119.621	64.189.130	0	
AUSTRIJA								
Projekat nabavke opreme za univerzitet u Biharu	4.250.000	750.000			4.250.000			ratifikacija
Ugovor o kreditu-Projekat JU bolnica Abdulah Nakač	7.475.000				7.475.000			potpisivanje
Sporazum o povoljnom zajmu - Projekat nabavke medicinske opreme za zdravstvene ustanove u Unsko-sanskom kantonu	6.491.563				6.491.563			pregovori
Amandman na Ugovor -Projekat vodovod i kanalizacija u Općini Lelija								ratifikacija

Amandman na Ugovor - Projekat opremljanje bolnice u Orašju								potpisivanje
Amandman na Ugovor - Projekat izgradnje i proširenja kanalizacijskog sistema U Gradišci								potpisivanje
Amandman na Ugovor - Projekat opremljanje dvije bolnice u Sarajevu								ratifikacija
UKUPNO	18.216.563	750.000	0	0	18.216.563	0	0	
NJEMAČKA								
Sporazum o finansijskoj saradnji za 2010. godinu (ú98.000.000,00)								inicijativa
Sporazum o finansijskoj saradnji za 2011. godinu (ú74.000.000,00)								inicijativa
KfW								
HE Trebinje faza III	6.000.000	4.000.000			6.000.000			potpisivanje
Projekat struja - SCADA	11.000.000	6.000.000			8.040.000	2.960.000		efektivnost
II Dodatni grant-Projekat Banja Luka grant		1.470.000						potpisivanje
Zamjena duga III (ú12.800.000,00)								efektivnost
Priklupljanje i tretman otpadnih voda Bihać		2.940.000						potpisivanje
Izgradnja hidroelektrane Podveležje (kredit do 65 mil.EUR)	65.000.000				65.000.000			inicijativa
Izgradnja HPP Janjil i (kredit do 30 mil.EUR)	30.000.000				30.000.000			inicijativa
Sporazum o finansiranju - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla, Zenica, Travnik)	11.000.000	2.831.544			11.000.000			inicijativa
Amandman 1 na Posebni Ugovor o finansiranju između BiH i KfW (Kreditni garantni fond CGF II)								ratifikacija
UKUPNO	123.000.000	17.241.544	0	0	114.040.000	8.960.000	0	
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EVROPE								
Kreditni sporazum za dodatno finansiranje u zdravstvu	9.200.000				5.520.000	3.680.000		pregovori
Okvirni sporazum - Projekat Plava voda	11.000.000				11.000.000			pregovori
UKUPNO	20.200.000	0	0	0	16.520.000	3.680.000	0	
SAUDIJSKI FOND								
Memorandum o razumijevanju za izgradnju i opremljanje Univerzitetske biblioteke u Sarajevu (82,5 mil SAR)		16.489.282						potpisivanje
Projekat zbrinjavanja izbjeglih osoba (\$18.000.000,00)	13.653.947				11.378.290	2.275.658		ratifikacija
UKUPNO	13.653.947	16.489.282	0	11.378.290	2.275.658	0	0	
IRAN								
Memorandum o razumijevanju između BiH i Iranske razvojne banke (ú150.000.000,00)								pregovori
UKUPNO	0	0	0	0	0	0	0	
IFAD								
Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poslovanja (13,5 mil USD)	9.648.790	591.671			5.789.274	3.859.516		inicijativa
UKUPNO	9.648.790	591.671	0	0	5.789.274	3.859.516	0	
TURSKA								
Memorandum o razumijevanju između Republike Turske i BiH								inicijativa
UKUPNO	0	0	0	0	0	0	0	
UKUPNO	588.028.050	72.331.846	25.000.000	11.378.290	467.461.115	80.688.646	28.500.000	

UKUPNO (kredit, grant, garancije): € 685.359.896,51

UKUPNO kredit: € 588.028.050,20

Napomena: Preračun valuta je izvršena po kursnoj listi Centralne banke BiH na dan: 27.12.2012.

Pregled projekata koji su u pripremi sa stanjem na dan 31.12.2012. godine

Naziv projekta	I z n o s
E B R D	
Projekat kanalizacije Cazin	ú 5.000.000,00
Ukupno	€ 5.000.000,00
E I B	
Grant BIH/EIB Projekat vodovoda i kanalizacije u FBiH IPA 2010	ú 8.000.000,00
Ugovor o garanciji za Projekat vjetrenjača i hidroenergije Mostar	nepoznato
Projekat vjetroelektrana Poklečanj	nepoznato
Projekat elektrodistribucija BiH	nepoznato
Projekat Koridor Vc III faza	ú 60.000.000,00
Projekat Autoput Banja Luka - Doboj	ú 200.000.000,00
Ukupno	€ 268.000.000,00
SVJETSKA BANKA	
Rijeka Sava plovni put FY13 - IDA	\$16.000.000,00
Zajam za razvojne politike/budžetska podrška DPL2 IBRD FY12	\$100.000.000,00
Projekat zaštite od rizika katastrofa FY12 UDS/IDA	\$2.000.000,00
Ukupno	\$102.000.000,00
O P E C	
Projekat zaobilaznice Mostara	
Projekat obnove obrazovanja (Tuzlanski kanton)	\$8.000.000,00
Ukupno	\$8.000.000,00
AUSTRIJA	
Projekat JU Kantonalna bolnica Zenica	
Livno-vodosnabdijevanje	
Univerzitet Bihac	
Unsko-sanski kanton - 5 bolnica	
Univerzitet Sarajevo	
Brčko-ginekološko akušersko odjeljenje	
Trebinje -vodosnabdijevanje	
Sanitetska vozila u RS	
Ukupno	
NJEMAČKA / KfW	
Program energetskog sektora IV (HE Vrilo I)	ú 70.000.000,00
Program energetskog sektora HE Vrilo II	ú 30.000.000,00
Vjetroelektrane u RS	ú 50.000.000,00
Projekat tretiranja otpadnih voda u Mostaru IPA 2011 grant	ú 7.000.000,00
Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO kredit	ú 18.000.000,00
Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO grant	ú 9.500.000,00
Ukupno	€ 168.000.000,00
ITALIJA	
Vladin sporazum o kreditu za SME	ú 15.000.000,00
Ukupno	€ 15.000.000,00

Napomena: Za projekte u pripremi ne može se sa sigurnošću tvrditi da li navedeni biti realizovani, što zavisi od potreba i interesa korisnika, kao i kreditora. Isto tako može doći do značajnijih izmjena u iznosima, kao i preusmjerenja sredstava za druge prioritete i potrebe.

PRILOG 4

**Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH,
kantona, opština i gradova, zaključno sa 31.12.2012. godine**

Garancije Federacije BiH na dan 31.12.2012. godine⁴⁶

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Federacija BiH	Garancija za JP Čeljeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar i Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350.051	EUR	Unutrađnji	69.418.470	31.12.2012.
UKUPNO GARANCIJE FEDERACIJE BiH						69.418.470	

⁴⁶ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija

Garancije kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2012. godine⁴⁷

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Kanton 10	Garancija za Opcinu Livno	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	684.663	KM	Vanjski	729.314	31.12.2012.
Kanton 10	Garancija Za Opcinu Glamoc	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	154.602	KM	Vanjski	164.684	31.12.2012.
Kanton 10	Garancija za Opcinu Tomislavgrad	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	303.313	KM	Vanjski	323.094	31.12.2012.
Kanton 10	Garancija za Opcinu Bosansko Grahovo	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	24.845	SDR	Vanjski	56.464	31.12.2012.
UKUPNO KANTON 10						1.273.555	
UKUPNO VANJSKI DUG						1.273.555	
Kanton Sarajevo	Reprogram postojećih kredita	Intesa Sanpaolo Banka	1.349.280	KM	Unutrašnji	1.349.280	31.12.2012.
Kanton Sarajevo	Reprogram postojećih kredita	Raiffeisen banka	9.789.489	KM	Unutrašnji	9.789.489	31.12.2012.
Kanton Sarajevo	Reprogram postojećih leasinga	S Leasing	1.509.234	KM	Unutrašnji	1.509.234	31.12.2012.
Kanton Sarajevo	Reprogram postojećih leasinga	Raiffeisen leasing	7.069.152	KM	Unutrašnji	7.069.152	31.12.2012.
Kanton Sarajevo	Reprogram postojećih leasinga	UniCredit leasing	697.319	KM	Unutrašnji	697.319	31.12.2012.
UKUPNO KANTON SARAJEVO						20.414.474	
Zapadnohercegovački kanton	Akumulacija Tribistovo Posuđe	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	2.498.887	EUR	Unutrašnji	4.887.399	31.03.2012
Zapadnohercegovački kanton	Projekt vodoopskrbe općine Grude	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	2.300.000	EUR	Unutrašnji	4.498.409	31.03.2012
Zapadnohercegovački kanton	Završetak radova Klinička bolnica Mostar	Razvojna banka Federacije BiH	7.000.000	KM	Unutrašnji	7.000.000	31.03.2012
Zapadnohercegovački kanton	Garancija za JP "Komrad" Posuđe	Federalno ministarstvo finansija	4.791.187	KM	Unutrašnji	4.791.187	31.03.2012
UKUPNO ZAPADNOHERCEGOVAČKI KANTON						21.176.995	
Srednjobosanski kanton	Garancija za vodovod Fojnica	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	4.995.149	EUR	Unutrašnji	9.769.662	31.03.2012
UKUPNO SREDNJOBOSANSKI KANTON						9.769.662	
Hercegovačko-neretvanski kanton	Garancija za kredite bolnicama-korejski	Razvojna banka Federacije BiH	18.179.223	KM	Unutrašnji	18.179.223	30.09.2012.
Hercegovačko-neretvanski kanton	Garancija za kredite bolnicama-saudijski	Razvojna banka Federacije BiH	15.537.660	KM	Unutrašnji	15.537.660	30.09.2012.
Hercegovačko-neretvanski kanton	Garancija za zavod zdravstvenog osiguranja	Razvojna banka Federacije BiH	6.000.000	KM	Unutrašnji	6.000.000	30.09.2012.
UKUPNO HERCEGOVAČKO-NERETVANSKI KANTON						39.716.883	
Tuzlanski kanton	"Cerik" faza I Postrojenja za proiz pitke vode	Export-import banka LTD Mačarska	6.500.000	EUR	Unutrašnji	6.806.288	31.12.2012
UKUPNO TUZLANSKI KANTON						6.806.288	
UKUPNO UNUTRAŠNJI DUG						97.884.303	
UKUPNO GARANCIJE						99.157.858	

⁴⁷ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija

Garancije opština u Federaciji BiH na dan 31.12.2012. godine⁴⁸

Dužnik - izdavalac garancije	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Vrsta duga	Valuta	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Opština Zenica	Garancija za Reg dep Močanica	WB-IBRD / Bosna i Hercegovina	1.500.000	Vanjski	EUR	579.368	30.09.2012.
UKUPNO						579.368	
Opština Cazin	Garancija općine za "Vodovod" d.o.o. Cazin	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	1.625.687	Vanjski	SDR	3.573.198	31.03.2011
UKUPNO						3.573.198	
Opština Gracanica	JZU "Dr. Mustafa Beganovic" Gracanica	Export-import banka LTD MaLarska	600.000	Vanjski	KM	600.000	31.12.2010
UKUPNO						600.000	
Opština Tuzla	JP Reg centar za upr l vrstim otpadom	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	6.500.000	Vanjski	KM	6.001.887	30.09.2012.
UKUPNO						6.001.887	
UKUPNO VANJSKI DUG						10.754.453	
Opština Posušje	Vodoopskrba	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	5.195.002	Unutrašnji	KM	5.195.002	31.12.2012.
UKUPNO						5.195.002	
Opština Bugojno	Garancija za JP Cistoca Bugojno	PBS Sarajevo	100.000	Unutrašnji	KM	74.551	30.09.2012.
UKUPNO						74.551	
Opština Lelii	Garancija za JP EKO DEP Celic	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	127.111	Unutrašnji	SDR	315.195	30.06.2012.
Opština Lelii	Garancija za JP EKO DEP Celic	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	132.480	Unutrašnji	SDR	302.421	30.06.2012.
UKUPNO						617.616	
Opština Jablanica	Garancija Opština Jablanica	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	200.000	Unutrašnji	KM	80.012	30.06.2012.
UKUPNO						80.012	
Opština Kakanj	Garancija za Vodokom Kakanj	KfW Njemacka	7.328.806	Unutrašnji	KM	6.594.300	31.12.2011
UKUPNO						6.594.300	
Opština Sanski Most	Garancija za JKP "ViK" Sanski Most	UniCredit bank dd BiH	1.900.000	Unutrašnji	KM	826.856	30.06.2011
Opština Sanski Most	Garancija za Općinski komunalni fond	Sparkasse Bank dd	1.200.000	Unutrašnji	KM	846.941	30.06.2011

⁴⁸ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija

Opština Sanski Most	Garancija za Opcinski komunalni fond	Sparkasse Bank dd	300.000	Unutrašnji	KM	315.180	30.06.2011
Opština Sanski Most	Garancija za JK Sana Sanski Most	Sparkasse Bank dd	250.000	Unutrašnji	KM	150.868	30.06.2011
UKUPNO						2.139.845	
Opština Sapna	Gar za Cvrsti otpad-JP Reg.depo.Zvornik	Vlada Republike Srpske	67.200	Unutrašnji	SDR	140.000	30.06.2010
Opština Sapna	Gar.za JP Reg.dep.Zvornik-Upr.cvr.otp	Vlada Republike Srpske	166.600	Unutrašnji	EUR	359.000	30.06.2010
UKUPNO						499.000	
Opština Srebrenik	Garancija JP"9. septembar"	UniCredit bank dd BiH	102.258	Unutrašnji	EUR	98.641	31.12.2012.
Opština Srebrenik	Garancija JP "9.september"	UniCredit bank dd BiH	76.694	Unutrašnji	EUR	60.015	31.12.2012.
UKUPNO						158.656	
Opština Stolac	Urbana infrastruktura	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	220.000	Unutrašnji	SDR	500.918	30.09.2012.
Opština Stolac	Garancija za JP Komunalno Stolac	UniCredit bank dd BiH	45.000	Unutrašnji	KM	10.256	30.09.2012.
UKUPNO						511.174	
Opština Teočak	Garancija za EKO-DEP Bijeljina-Op. Teocak	Vlada Republike Srpske	82.800	Unutrašnji	SDR	182.581	31.03.2010
UKUPNO						182.581	
Opština Težanj	Garancija za JP Toplane Težanj		694.044	Unutrašnji	KM	589.005	30.09.2012.
UKUPNO						589.005	
Opština Tuzla	"Cerik"faza I Postr za proiz pitke vode	Export-import banka LTD Madarska	5.800.000	Unutrašnji	EUR	6.806.288	30.09.2012.
Opština Tuzla	Garancija za JP "RTV 7" Tuzla		400.000	Unutrašnji	KM	400.000	30.09.2012.
UKUPNO						7.206.288	
Opština Novi Travnik	Garancija za Vilenica Novi Travnik		7.328.806	Unutrašnji	KM	6.594.300	31.12.2012.
UKUPNO						6.594.300	
Opština Ćvinice	Garancija za doo Gradska dvorana Ćvinice	Hypo Alpe Adria Bank dd Mostar	600.000	Unutrašnji	KM	600.000	31.03.2010
UKUPNO						600.000	
UKUPNO UNUTRAŠNJI DUG						31.042.331	
UKUPNO GARANCIJE OPŠTINA U FBiH						41.796.784	

Garancije gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2012. godine⁴⁹

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Grad Mostar	Garancija-Uborak-Mostar	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	1.383.585	KM	Vanjski	1.426.410	31.12.2012.
Grad Mostar	Garancija za JP"Deponija" Mostar	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	2.200.000	SDR	Vanjski	4.999.797	31.12.2012.
UKUPNO GARANCIJE GRADOVA						6.426.207	

⁴⁹ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija

PRILOG 5

**Pregled garancija Vlade Republike Srpske
Odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga
na dan 31.12.2012. godine**

Garancije vlade Republike Srpske - odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2012. godine⁵⁰

Naziv kredita po osnovu kojeg je izdata garancija Vlade RS	Odobrena kreditna sredstva		Povučena sredstva		Učešće u %	Otplaćena glavnica		Stanje duga na 31.12.2012. god.	
	u org. valuti	u KM	u org. valuti	u KM		u org.valuti	u KM	u org.valuti	u KM
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
EBRD- Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacione mreže-Bijeljina faza II 40775	5.000.000,00 EUR	9.779.150,00	857.275,51 EUR	1.676.685,16	17,15%	0,00 EUR	0,00	857.275,51 EUR	1.676.685,16
"UniCredit Bank" a.d.Banja Luka - Projekat modernizacije elektrolokomotiva i vagona	8.248.365,14 EUR	16.132.400,00	2.456.673,75 EUR	4.804.836,22	29,78%	0,00 EUR	0,00	2.456.673,75 EUR	4.804.836,22
EBRD- Autoput Banja Luka- Doboj (Dionica prnjavor-Doboj 4137)	150.000.000,00 EUR	293.374.500,00	27.798.427,50 EUR	54.368.998,46	18,53%	0,00 EUR	0,00	27.798.427,50 EUR	54.368.998,46
Ukupno		319.286.050,00		60.850.519,84			0,00		60.850.519,84

⁵⁰ Izvor podataka: Ministarstvo finansija Republike Srpske

PRILOG 6

**Kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga
za period 01.01.2012 – 30.09.2012. godine**

(u mil. KM)

ŠIFRA NACE	NACE DJELATNOST	31.12.2011.	31.03.2012.	30.06.2012.	30.09.2012.
01	Poljoprivreda, lov i pripadajuće usluge djelatnosti	6,99	7,03	5,49	5,49
14	Vađenje kamenja	7,07	8,85	8,85	10,05
15	Proizvodnja prehrambenih proizvoda i pića	131,55	130,29	120,14	117,12
20	Prerada drveta i proizvoda od drveta i plute, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala	27,71	27,44	27,32	29,76
26	Proizvodnja ostalih proizvoda od nemetalnih minerala	90,09	94,94	95,53	96,12
27	Proizvodnja baznih metala	178,92	174,68	163,45	159,56
28	Proizvodnja metalnih proizvoda, osim mašina i opreme	12,18	11,77	11,70	11,70
29	Proizvodnja mašina i uređaja, d.n.	12,74	12,57	12,50	12,27
31	Proizvodnja električnih mašina i aparata, d.n.	8,52	8,45	8,56	9,04
34	Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	42,68	42,68	42,68	42,68
36	Proizvodnja namještaja; ostala prerađivačka industrija, d.n.	4,60	4,73	2,11	2,11
40	Proizvodnja i snadbijevanje električnom energijom, gasom, parom i toplom vodom	35,37	34,44	43,57	37,93
45	Građevinarstvo	25,03	25,84	31,54	27,76
50	Trgovina, održavanje i popravak motornih vozila i motocikla; trgovina na malo motornim gorivima i mazivima	229,26	153,53	156,24	157,54
51	Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	703,02	813,89	855,68	884,93
52	Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima; popravak predmeta za liječnu upotrebu i domaćinstvo	159,69	156,11	156,65	148,64
63	Prateće i pomoćne djelatnosti u saobraćaju; djelatnost putničkih agencija	2,99	2,99	2,99	2,99
64	Pošta i komunikacije	101,50	72,81	67,99	64,34
65	Finansijsko posredovanje, osim osiguranja i penzijskih fondova	5.358,72	5.055,72	4.973,25	4.913,64
70	Poslovanje nekretninama	491,12	482,69	478,80	465,13
71	Iznajmljivanje mašina i opreme bez rukovaoca i iznajmljivanje predmeta za ličnu upotrebu i domaćinstvo				
72	Računarske i srodne djelatnosti	1,75	1,75	1,75	1,75
74	Ostale poslovne djelatnosti	282,66	283,53	280,99	283,24
	Ostale djelatnosti	865,72	861,21	897,45	915,15
	UKUPNO	8.779,87	8.467,91	8.445,23	8.398,93

Napomena: Podaci nisu konačni i odnose se na prvo, drugo i treće tromjesečje 2012. godine. Ovi podaci su rezultat anketnog istraživanja o stranim ulaganjima koje CBBiH provodi redovno na kvartalnoj i godišnjoj osnovi, a obuhvataju samo one poslovne subjekte za koje raspoložu informacijom da imaju iznos direktnog stranog ulaganja veći od 100.000 KM i mikro kreditne organizacije u BiH.