

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANCIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
М

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

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

Sarajevo, svibanj 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 razdoblju nastanka obveze	7
2.3. Dinamika zaduživanja kroz razdoblje	10
2.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima / namjeni korištenja kredita.....	11
2.5. Kreditni uvjeti	12
2.6. Valutna struktura kredita.....	13
2.7. Servisiranje vanjskog duga	14
2.8. Prikaz projekata u postupku zaključenja i projekata u pripremi	18
2.9. Projekcija obveza po dospelosti u	18
2.10. Vanjska državna jamstva	20
2.11. Jamstva entiteta i Distrikta.....	20
2.12. Zadufenost nevladinog sektora	21
3. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE.....	22
3.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug	23
3.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta.....	23
3.2.1. Procjenjene obveze po osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta	24
3.2.1.1. Stara devizna -tednja	24
3.2.1.2. Obveze po osnovi ratnih potraživanja	25
3.2.1.3. Opće obveze.....	26
3.2.2. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	27
3.2.3. Obveze po kreditima	28
3.2.4. Trezorski zapisi entiteta	28
3.2.5. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica.....	30
3.2.6. Neizravni dug entiteta	31
3.3. Unutarnji dug općina, gradova i flupanija.....	32
3.3.1. Unutarnji dug flupanija u FBiH.....	32
3.3.2. Unutarnji dug gradova.....	32
3.3.3. Unutarnji dug općina.....	33
3.4. Restitucija	33
ZAKLJUČAK	34
TERMINOLOŠKA POJAŠNJENJA	35

PRIVITAK 1	
ANALITI KI PRIKAZ VANJSKOG DRŢAVNOG DUGA, DUGA ENTITETA I DISTRIKTA.....	38
PRIVITAK 2	
PRIKAZ NEANGAŢIRANIH KREDITNIH SREDSTAVA PO ZAKLJU ENIM KREDITNIM SPORAZUMIMA I PLA ENI TROŢKOVI	44
PRIVITAK 3	
PRIKAZ PROJEKATA U POSTUPKU ZAKLJU IVANJA I PROJEKATA U PRIPREMI SA STANJEM NA DAN 31.12.2012. GODINE.....	46
PRIVITAK 4	
PRIKAZ STANJA DUGA PO OSNOVI IZDATIH JAMSTAVA FEDERACIJE BIH, ŢUPANIJA, OPŢINA I GRADOVA, ZAKLJU NO SA 31.12.2012. GODINE	50
PRIVITAK 5	
PRIKAZ JAMSTAVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE.....	56
PRIVITAK 6	
KVARTALNI ANALITI KI PRIKAZ STANJA NEVLADINOG VANJSKOG DUGA ZA RAZDOBLJE 01.01.2012 Ć 30.09.2012. GODINE.....	58

1.JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Na osnovi preliminarnih podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2012. godine iznosi **10.463,76 milijuna KM** (tablica 1).

Tablica 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	Br ko distrikt BiH	Institucije BiH	
Vanjski dug	BiH nosilac obveze	6.977,35	4.382,35	2.555,49	10,85	28,65
	Izravni 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
Unutarnji dug	Stara deviz. –tednja	1.273,08	761,47	477,65	33,96	0,00
	Ratna potraffivanja	1.015,20	486,72	528,48	0,00	0,00
	Op e obveze	177,50	12,45	165,05	0,00	0,00
	Dugoro ne obvez.	280,00	130,00	150,00	0,00	0,00
	Trezorski zapisi	128,90	59,40	69,50	0,00	0,00
	Obveze po kreditima	6,07	0,00	0,00	6,07	0,00
	Refundacija poreza op . i fond. po osnovi izmirenja poreza putem obveznica	19,43	0,00	19,43	0,00	0,00
	Dug op ina, gradova i flupanija	432,21	110,38	321,83	0,00	0,00
	Ukupno unutarnji 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 tijekom 2012. godine pove ana je za cca 488 milijuna KM, ili za 4,9%.

U strukturi ukupne javne zaduženosti u e– e vanjskog duga je 68,15%, dok je u e– e unutarnjeg duga 31,85%.

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

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

Stanje vanjskog, unutarnjeg 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%
Unutarnji dug 3.332,39	46,83 %	51,97 %	1,20 %	0,00 %

Tablica 3: Struktura i pokazatelji javne, vanjske i unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine kroz razdoblje

	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 ostariö dug (u mil. KM)	2.026,2	1.929,9	1.768,3
- od toga ðnoviö 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%
- Pari-ki 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%
U e- e fiksne kamatna stope u stanju vanjskog duga (%)	55,9%	55,1%	51,5%
Pla ene obveze po osnovi vanjskog duga (u mil. KM)	307,0	349,3	419,5
- od toga pla ene kamate i dr.tro- (u mil. KM)	92,7	107,8	111,3
- od toga pla ene glavnice (u mil. KM)	214,3	241,5	308,2
öAngafliraniö iznosi (u mil. KM)	7.220,2	7.810,5	8.506,7
öNeangafliraniö iznosi (u mil. KM)	2.332,6	1.794,6	1.768,8
Sektorska struktura u stanju vanjskog novog duga (%)			
- za javnu potro-nju	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 Unutarnji javni dug BiH (u mil. KM)	3.202,0	3.314,5	3.332,4
Unutarnji javni dug BiH/BDP rashodovni metod	11,5%	11,5%	11,3%
Unutarnji 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 Vanjska državna jamstva (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 unutarnjeg duga u ukupnom javnom dugu	33,7%	33,2%	31,9%

¹ Preliminarni podaci

² Korigirani 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 sije anj 2013., BDP za 2012. - projekcija DEP BiH

⁴ Izvor za BDP (proizvodni metod): Agencija za statistiku BiH, Tematski bilten 1, Sarajevo, prosinac 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 sije anj 2013., izvoz za 2012. ó projekcija DEP BiH

⁶ Izvor: UNO - Odjeljenje za makroekonomsku analizu (za neto prihode od neizravnih poreza za 2010 i 2011.godina ó OMA Bilten br.76/77 studeni/prosinac 2011.godine, za 2012.godinu - OMA bilten broj 94, svibanj 2013. godine)

⁷ Za 2012. godinu nevladin dug zaklju 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, Br ko distrikt BiH (u daljem tekstu Distrikt) i na institucije BiH⁹. Analiti ki prikaz vanjskog drflavnog duga, duga entiteta i Distrikta dat je u privitku Informacije (Privitak br. 1).

Tablica 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 pove anje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012. godine u odnosu na 31.12.2011. godine, iznosi 470,32 milijuna KM, odnosno cca 7,06%.

U ukupnom iznosu stanja vanjske zaduženosti od 7.131,37 milijuna KM, u estvuju:

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

Zaklju no sa 31.12.2012. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 10.275.471.361 KM¹². Od tog iznosa angaffirano je 8.506.697.307 KM, a o ekuje se angaffiranje 1.768.774.054 KM (Privitak br. 1).

⁸ Preliminarni podaci ó Prera un izvr–en po srednjem te aju te ajne liste CBBiH broj 256 od 29.12.2012. god.

⁹ Za institucije BiH: kredit EBRD-Zra ni promet; Vlada Kraljevine Belgij- kredit š1ó; Razvojna banka Vije a Europe-drflavni zatvor.

¹⁰ Procedure i na in zaklju ivanja me unarodnih sporazuma po osnovi vanjskog drflavnog duga reguliran je Zakonom o zaduflivanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III, lanak 39 ("Sluflbeni glasnik BiH", br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaklju ivanja i izvr–avanja me unarodnih ugovora ("Sluflbeni glasnik BiH", br. 29/00).

¹¹ Vanjski dug entiteta i Distrikta reguliran je lankom 49. Zakona o zaduflivanju, dugu i jamstvima BiH i Zakonima o zaduflivanju, dugu i jamstvima entiteta. Obveze nastale po ovom dugu izmiruju se izravno od strane entiteta i Distrikta.

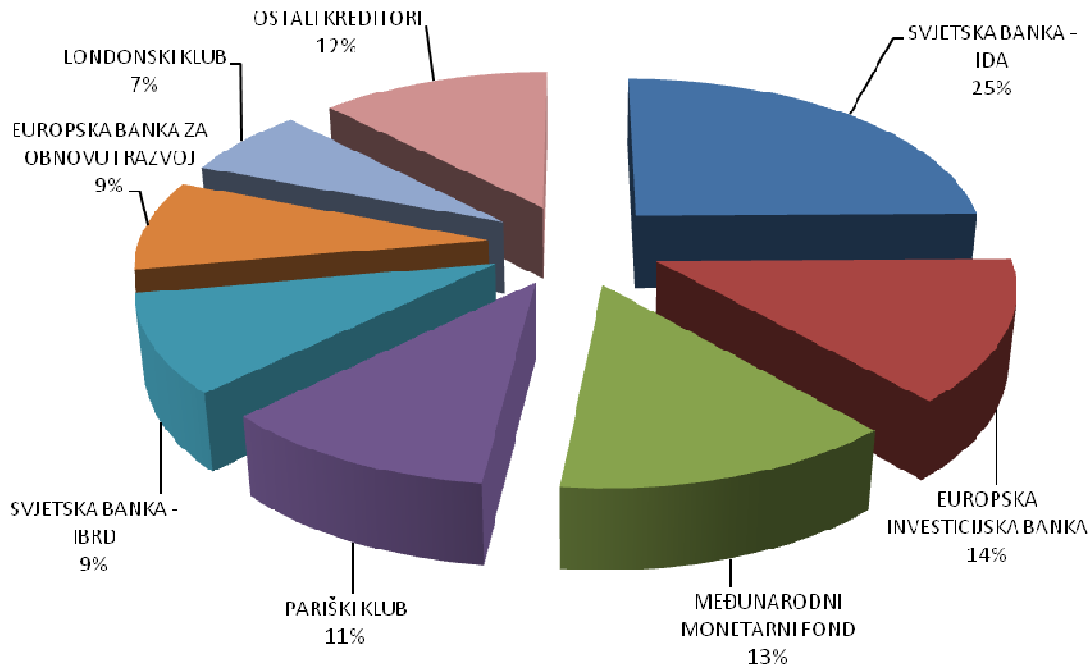
¹² Navedeni iznos uklju uje ugovorene iznose kredita gdje je nosilac obveza BiH, kao i izravni dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otpla eni nisu uklju eni

Privitak br. 2 Informacije, daje prikaz neangafiranih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla ene tro–kove po istom.

2.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH prema kreditorima i razdoblju nastanka obveze

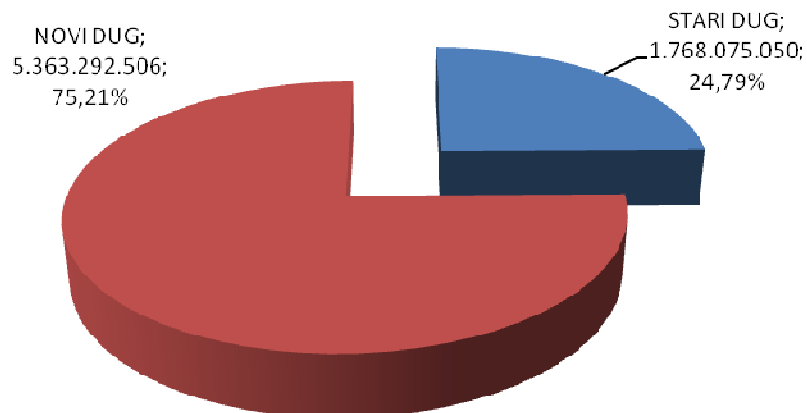
Najve a zaduženost se i dalje biljeffi prema me unarodnim finansijskim institucijama, u iznosu od cca 70% u ukupnom stanju vanjske zaduženosti (WB, IMF, EIB, EBRD, itd.).

Grafikon 1. Struktura vanjske zaduženosti BiH po kreditorima



Zna ajne stavke zaduženosti Bosne i Hercegovine ine i naslije eni komercijalni dugovi prema Pari–kom klubu kreditora, te dug prema Londonskom klubu kreditora. Me utim u e– e štarogš duga, u kojoj kategoriji su i ovi krediti, u ukupnom stanju vanjske zaduženosti, ima izraffenu tendenciju smanjenja i iznosi 24,79% ili 1.768.075.050 KM, dok se 75,21% ukupnog iznosa vanjske zaduženosti odnosi na šnovi dugō, odnosno 5.363.292.506 KM sa stanjem vanjskog duga na dan 31.12.2012.godine.

Grafikon 2. Vanjska zaduženost BiH sa stanovišta razdoblja nastanka obveze



Cjelovit prikaz stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012.godine, alocirane po na elu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i razdoblju nastanka obveze prezentira se kroz tablici prikaz (tablica 5).

Tablica 5. Stanje vanjske zaduženosti BiH alocirane po načelu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i razdoblju nastanka obveze

(mil. KM)

na dan - 31.12.2012. godine	UKUPNO ("novi" + "stari" dug)	od toga po osnovi "novog" duga:							Ukupno "novi" dug	od toga po osnovi "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
	izravni 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
	izravni 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	izravni 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 multilateral: IFAD, Europska komisija, Razvojna banka Vijeća Europe.

¹⁴ Ostala bilateral: Vlada Kraljevine Španjolske, Izvozno-uvozna banka Koreje, Vlada Japana, Raiffeisen bank, Austrijska banka (Unicredit grupacija), Saudijski fond za razvoj, Banka za rad i gospod. i Austr. po-tanska -tedionica, 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.

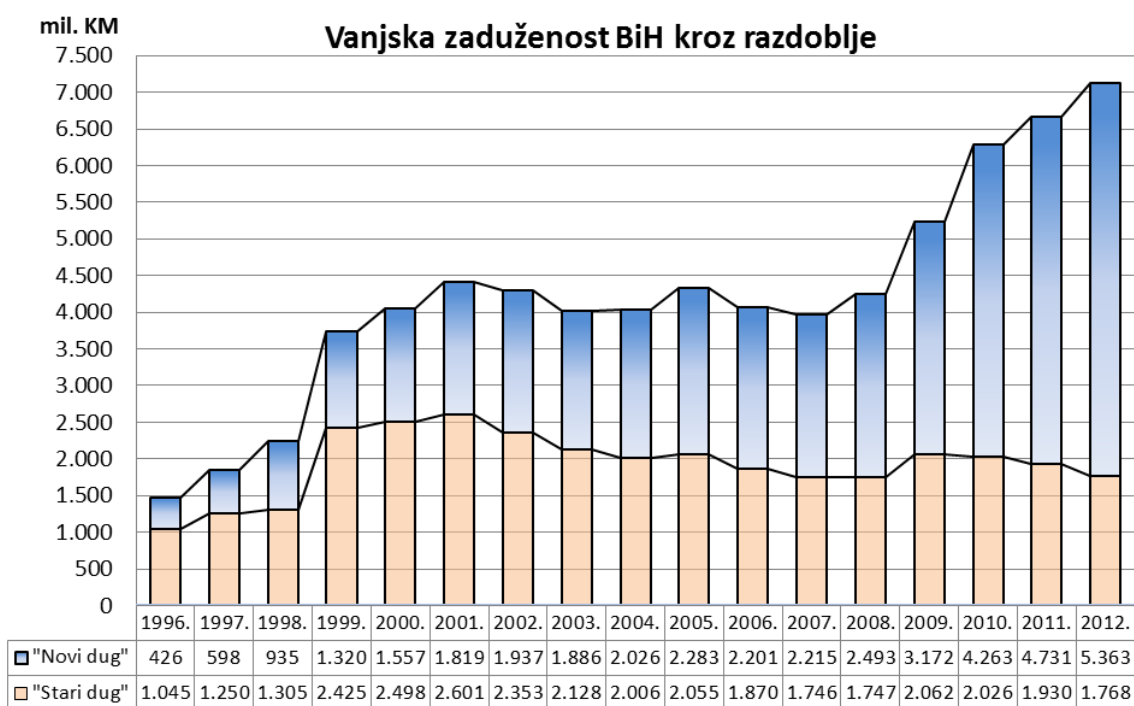
2.3. Dinamika zaduživanja kroz razdoblje

Iskazano pove anje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2012. godine u odnosu na 31.12.2011. godine iznosi 470.323.614 KM, odnosno 7,06%. Navedeno pove anje zaduženosti rezultat je angažiranja odobrenih kreditnih sredstava u iznosu od 872,4 mil KM (EIB 286,97 mil KM, I i II tran-a 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 pla enih glavnica po kreditima u iznosu od 308,17 milijuna KM, uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom razdoblju. Najve a procentualna pove anja zaduženosti zapafaju se u 2009. i 2010. godini –to je najve im dijelom rezultat povla enja etiri tran-e Stand-by aranflmana IMF-a, kao i aktiviranja opcijskog dijela duga prema Londonskom klubu povjerilaca u navedenom razdoblju.

Tablica 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 razdoblje 1996 - 2012. god.- dinamika zaduživanja



¹⁵ Prera un izv-r-en po te ajnoj 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 zaduflivanja u sektore za potporu infrastrukturnim projektima, projektima za potporu javnog sektora i privredne djelatnosti.

U ukupnom stanju vanjske zaduflenosti po osnovi novih kredita, cca 50% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata. Ulaganja u infrastrukturu biljefle konstantan rast, a –to se prezentira u tablici 7. i grafikonu 4., kako slijedi:

Tablica 7. Namjena kredita u stanju vanjske zaduflenosti po osnovi „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

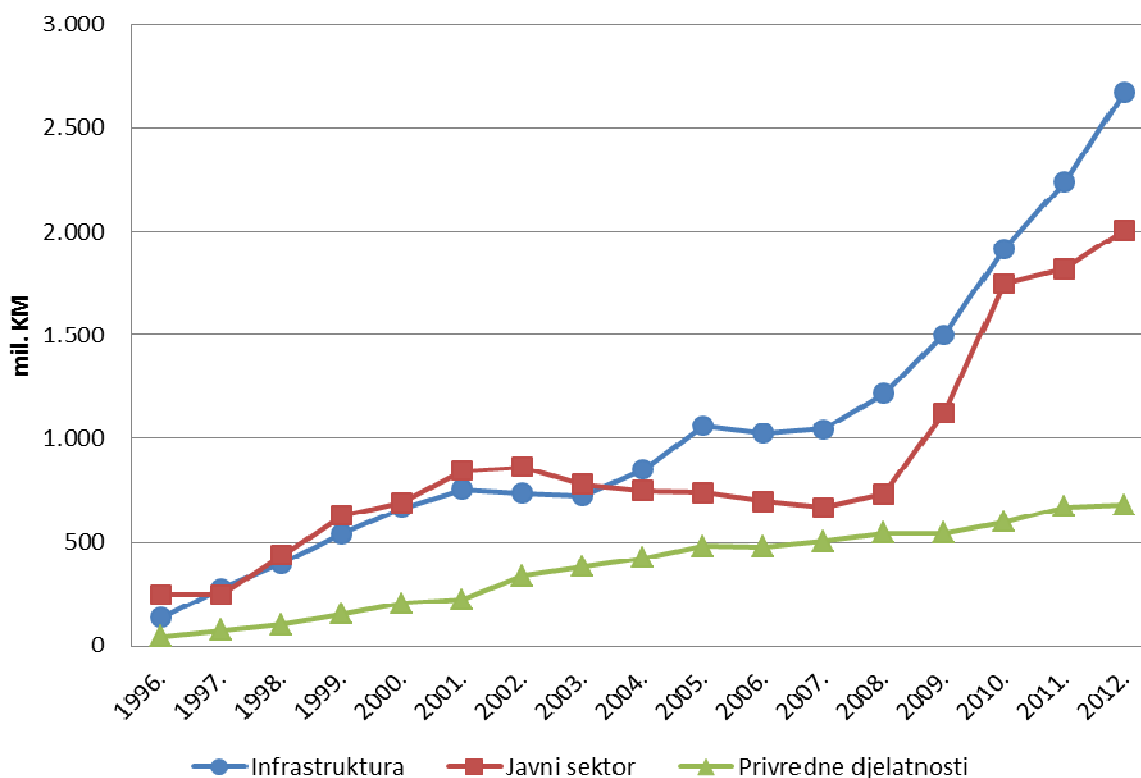
¹⁶ Infrastruktura obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vlakova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat hitne rekonstrukcije,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

¹⁷ Javni sektor obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: obrazovanje, fiktivna rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim osobama, makrofinancijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za potporu proračunu itd.

¹⁸ Privredne djelatnosti obuhvaćaju kredite za potporu sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, umarstvo, izvozna potpora poduzećima, potpora privatizaciji banaka, trgovina i transportne olakšice, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita šuma itd.

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

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



2.5. Kreditni uvjeti

Ukupan vanjski dug Bosne i Hercegovine, posmatrano na dan 31.12.2012. godine, ugovoren je sa prosječno kamatnom stopom 1,44%. Od ukupno ugovorenih kredita, u otplati se nalazi 60,50%, a 39,50% angažiranog iznosa još uvijek je u gracie razdoblju. 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 doba kredita je cca 11,2 godine.

Tablica 8. prikazuje ukupan iznos zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovi starosti 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.

Tablica 8. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Ukupni dug	Stanje duga			Od toga:	
	Ukupno	u "otplati"	u "grace" razdoblju	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 e- 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" razdoblju	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 e- 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" razdoblju	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 e- 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

Ve 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 ve insko u e- e dvije valute, EUR-a i USD-a sa oko 82%. Procentualno pove anje SDR-a u 2012. godini u odnosu na prethodnu godinu, iskazano u valutnoj strukturi servisa duga, rezultat je otplate glavnica I tran-e po zaklju enom III Stand-by aranflmanu (III SBA), (tablica 9).

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

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

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

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

²⁰ Plaćanje obveza prema IMF-u, za sticanje SDR, efektivna plaćanja vršena su u EUR.

²¹ Plaćanje obveza prema IMF-u, za sticanje SDR, efektivna plaćanja vršena su u EUR.

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

Pojedina ne isplate manje od 2 milijuna zabilježene su prema sljede im kreditorima: KFW-u 1,93 milijuna KM, Izvozno-uvoznj banci Koreje (Exim bank) 1,67 milijuna KM, Vladi Kraljevine Tjanjolske 1,67 milijuna KM, te OFID-u (OPEC) 1,60 milijuna KM, dok je ostalim kreditorima²³ ispla eno 3,19 milijuna KM.

U navedenom iznosu obveza, Federacija BiH participira sa 258,20 milijuna KM, Republika Srpska 151,30 milijuna KM, Distrikt Br ko 0,14 milijuna KM, te drflavne institucije BiH²⁴ - izravne obveze 3,67 milijuna KM.

Tablica 10. Prikaz plaćenih obveza po osnovi vanjskog duga za razdoblje 01.01.-31.12.2012. godine na mjesečnoj i kvartalnoj razini (u mil. KM)

Mjesec	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	UKUPNO
Iznos plaćenih obveza	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 obveza	51,34			127,15			48,71			186,11			413,31

• *Servisirane obveze kroz razdoblje 2003-2012. godine*

Nife navedena tablica 11. daje prikaz pla enih obveza po osnovi vanjskog duga za razdoblje 2003 - 2012. godina, po kojima je Bosna i Hercegovina nosilac obveza kao i izravan dug entiteta, sa strukturom pla anja glavnica i kamata, servisnih i drugih tro-kova. Imaju i u vidu da je ve ina kredita odobrenih Bosni i Hercegovini dospjela na naplatu, tj. da je istekao šgraceō razdoblje, u e- e pla enih glavnica u strukturi ukupno servisiranih obveza, u odnosu na pla ene kamate, servisne i druge tro-kove, biljeffi 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 š1ō Belgijske vlade

Tablica 11. Prikaz plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 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.tro-k.	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.tro-k.	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.tro-k.	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 osnovi štre egō Stand-by aranflmana (III SBA) IMF-a, od ukupno odobrenih 1.014.600.000,00 SDR (cca 1,2 milijarde EUR-a; cca 2,3 milijarde KM), iskori-teno tj. špovu enođ je 338.200.000 SDR-a, kroz 4 tran-e, tj. 3 š povla enja sredstavađ, a kako slijedi:

Tranša	Datum „povlačenja“	Iznos „povučenih“ sredstava u SDR	Protuvrijednost u KM na dan „povlačenja“
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 aranflman kod IMF-a (IV SBA) u ukupnom iznosu od 338.200.000 SDR-a (cca 394.283.656 milijuna EUR-a; cca 771.151.803 milijuna KM). Planirano razdoblje trajanja aranflmana je 2013-2018. godina, uz planirano angaffiranje

²⁵ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog duga, gdje je nosilac obveza BiH, kao i izravna zadufljenja entiteta u ijoj nadleflnosti je servisiranje istih.

sredstava kroz 8 tran-*i*. Razdoblje otplate kredita je pet godina od datuma špovla enjaō svake tran-*e*, uklju uju i šgraceō razdoblje od tri godine. Glavnica svake tran-*e* otpla uje se kvartalno, u razdoblju od dvije godine, u osam jednakih rata. Pla anje kamate se vr-*i* kvartalno od trenutka povla enja tran-*e*, dok se ostali tro-kovi koji su vezani za SBA pla aju prilikom povla enja svake tran-*e*.

Zaklju no sa 31.12.2012. godine, angaffirano tj. ōpovu enoō je 101.460.000 SDR kroz 2 tran-*e*, a kako slijedi:

Tranša	Datum „povlačenja“	Iznos „povučenih“ sredstava u SDR	Protuvrijednost 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 po ela je u listopadu 2012. godine, dok posljednja glavnica po angaffiranim tran-ama dospijeva u listopadu 2015. godine.

Kako prva glavnica po angaffiranim tran-ama IV SBA dospijeva 2015. godine, a posljednja 2017. godine, zaklju no sa 31.12.2012. godine nije bilo pla anja glavnica po angaffiranim tran-ama. U nastavku se daje prikaz pla enih (standardnih) tro-kova (NET Charges, GRA Charges, Assasment, Commitment fee i Service Charge) po SBA odnosno lanstvu u IMF-u (zaklju no sa 31.12.2012. godine) sa projekcijom pla anja glavnice, kamate, i ostalih tro-kova po angaffiranim tran-ama.

Tablica 12. Prikaz 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

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

Godina	Povu ene tran-e III i IV SBA		Nepovu ene tran-e 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: Preračun u KM izvršen po tečajnoj listi CBBiH br. 256 od 29.12.2013. godine

2.8. Prikaz projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi

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

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

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

2.9. Projekcija obveza po dospeljima

-Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita:

Projekcije stanja duga i obveza, uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja (Projekcija ne uključuje kredite u postupku zaključivanja, kao ni preostale šneponene tranše IV SBA).

²⁶ Za projekte u postupku zaključivanja i u pripremi izvor je Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama

²⁷ Za projekte u pripremi ne može se sa sigurnošću tvrditi da će 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.

Tablica 14-a. Projekcija stanja vanjskog duga BiH i obveza po osnovi 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
Obveze po osnovi glavnice	659,9	698,2	510,1	567,6
Obveze po osnovi kamate	139,3	126,3	117,2	107,3
Ukupno obveze	799,2	824,5	627,3	674,9

-Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita, odobrenih, a neangažiranih tranši po IV SBA i kredita u postupku zaključivanja:

Projekcije stanja duga i obveza, uključujući kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postoje a kreditna zaduženja, odobrene preostale šneponu eneō tran-e IV SBA, te kredite u postupku zaključivanja.

Tablica 14-b. Projekcija stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita, odobrenih, a neangažiranih 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
Obveze po osnovi glavnice	659,9	698,2	510,1	601,6
Obveze po osnovi kamate	153,1	151,3	154,8	151,0
Ukupno obveze po godinama	813,0	849,5	664,9	768,8

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

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

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

Tablica 14-c. Projekcija obveza po osnovi servisiranja/projekcija neto prihoda na JRT UNO

Opis	2013.	2014.	2015.	2016.
Neto prihodi od neizr. poreza na JRT UNO ²⁸ (mil. KM)	4.892,3	4.990,8	5.155,9	5.366,2
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 1) / Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO (%)	16,34	16,52	12,17	12,58
Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 2) / Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO (%)	16,51	16,69	12,71	13,59

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

2.10. Vanjska državna jamstva

U dosadašnjem razdoblju dospjele obveze po izdatim jamstvima su blagovremeno izvršavane od strane krajnjih korisnika. Imaju i u vidu da izdata jamstva države ne predstavljaju dug Bosne i Hercegovine, kao ni entiteta, već potencijalni dug, koji će biti plaćen u slučaju neizmirenja obveza od strane krajnjeg korisnika, nisu uključene u ukupno stanje javne zaduženosti.

Tablica 15. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim jamstvima na dan 31.12.2012. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti	Ugovoreni iznos u KM	Status jamstva na dan 31.12.2012. godine	Angažirano do 31.12.2012. u KM	Stanje duga po garanciji u KM
Izvoznouvozna banka Mađarske	JKP Vodaovod i kanalizacija Tuzla	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5.800.000	11.343.814	Efektivna	11.343.814	6.806.288
EBRD	JP Vodaovod i kanalizacija a.d. Bijeljina	Kanalizacioni sustav Bijeljina	5.000.000	9.779.150	Efektivna	1.676.686	1.676.686
EBRD	Meunarodni aerodrom Sarajevo	Projekat meunarodni aerodrom Sarajevo	25.000.000	48.895.750	Nije efektivna	0	0
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	Kreditna linija agenciji za osiguranje depozita	50.000.000	97.791.500	Nije efektivna	0	0
EBRD	JP Autoputevi Republike Srpske Banja Luka	Autoput Banja Luka - Doboj	150.000.000	293.374.500	Efektivna	54.368.998	54.368.998
UKUPNO			235.800.000	461.184.714		67.389.498	62.851.972

2.11. Jamstva entiteta i Distrikta

Na osnovi dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava financija, u Pravitku br. 4 naveden je prikaz stanja duga po osnovi izdatih jamstava Federacije BiH, općina i gradova, zaključno sa 31.12.2012. godine, a u Pravitku br. 5 naveden je prikaz jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2012. godine.

2.12. Zaduzenost 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 milijuna KM na dan 30.9.2012. godine. Na osnovi Uputstva o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu financija 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 obuhvaćaju dug sektora stanovništva i poduzeća 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 razdoblje 01.01.2012. do 30.09.2012. godine.

3.UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Prezentira se unutarnja zaduženost Bosne i Hercegovine koju čine:

- Izravni i neizravni unutarnji državni dug
- Unutarnji dug entiteta i Distrikta
- Unutarnji dug općina, gradova i županija

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2012.godine iznosi **3.332,39** milijuna KM, s tim da ne obuhvaća obveze po osnovi restitucije.

Tablica 16. Struktura unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2012.godine²⁹ (mil. KM)

Vrsta obveza	Nosilac obveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Izravni državni dug			0,00	0,00
Neizravni državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nosilac obveze:				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
Opće obveze ³⁰	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
Obveze po kreditima	0,00	0,00	6,07	6,07
Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica ³¹	0,00	19,43	0,00	19,43
Ukupno dug entiteta/Distrikta:	1.450,04	1.410,11	40,03	2.900,18
	Dug općina, gradova, županija			
	u Federaciji BiH	u Republici Srpskoj		
Obveze po kreditima	110,05	274,22		384,27
Dugoročne obveznice	0,33	47,61		47,94
Ukupno dug općina, gradova, županija³²	110,38	321,83		432,21
UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE				3.332,39

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

³⁰ Opće obveze: obveze prema dobavljačima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršene sudske odluke i sl.

³¹ Na osnovi Uredbe o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske (Šluflbeni glasnik Republike Srpske broj 113/08, 58/09, 38/10)

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

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

3.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Zakon o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH je definirao da je zaduživanje po osnovi izravnog unutarnjeg državnog duga moguće za: financiranje državnog proračunskog deficita proizalog iz gotovinskog tijeka; financiranje državnog proračunskog deficita u slučajevima kada Ministarstvo procijeni da odobreni rashodi prelaze ili će preći iznos državnih prihoda; refinanciranje neizmirenog izravnog unutarnjeg i vanjskog državnog duga; plaćanje državnih jamstava, u cijelosti ili djelimično, u slučaju da zajmoprimac ne ispuni svoje financijske obveze; plaćanje troškova servisiranja državnog duga, uključujući i povezane troškove kao što su: emisija vrijednosnih papira, održavanje računa, amortizacija, fiskalni agencijski troškovi; financiranje kapitalnih investicija; i/ili financiranje fonda proračunskih rezervi i rezervi države. Na dan 31.12.2012. godine nije bilo izravnog duga države.

Zakonom je precizirano da je stvaranje obveza po osnovi neizravnog unutarnjeg državnog duga moguće za financiranje relevantnog unutarnjeg duga jednog ili više dužnika.

Na dan 31.12.2012. godine nije bilo zaduženosti države po osnovi neizravnog duga.

3.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta

Unutarnji dug entiteta i Distrikta reguliran je Zakonom o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Zakonom o zaduživanju dugu i jamstvima u Republici Srpskoj, kao i zakonima koji reguliraju pojedine kategorije unutarnjeg duga entiteta, odnosno Distrikta.

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta:

- procjenjene obveze po osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta (stara devizna –tednja, ratna potraživanja, opće obveze),
- obveze po osnovi izdatih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih)
- obveze po osnovi kreditnih zaduženja u zemlji.

3.2.1. Procijenjene obveze po osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta

Entitetskim zakonima, odnosno zakonom Distrikta su regulirani modaliteti izmirenja obveza po osnovi ovog dijela unutarnjeg duga, a prilagođeni su trenutnim ekonomskim mogućnostima entiteta, odnosno Distrikta. U naelu, modeli koji se primjenjuju prolaze faze verificiranja i isplate, s tim da se veinski dio obveza izmiriti emisijom obveznica.

3.2.1.1. Stara devizna štednja

Na osnovi Zakona o izmirenju obveza po osnovi stara devizne štednje BiH, entiteti i Distrikt su donijeli svoje zakone o izmirenju obveza po ovoj osnovi. Na osnovi tih zakona, a nakon izvršenog verificiranja, koja predstavlja preduvjet za izmirenje obveza po ovoj osnovi, i gotovinske isplate, izvršene su emisije obveznica po osnovi stare devizne štednje, a na osnovi odluka entitetskih vlada i Skupštine Brčko distrikta.

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

Do 31.12.2012.godine entiteti i Distrikt su emitovali obveznice po osnovi stara devizne štednje u iznosu 1.122,73 milijuna KM, a otplaćeno je 47,81% obveza po osnovi glavnice i 60,95% obveza po osnovi kamate.

Tablica 17. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi 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. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

Potraživanja pravnih i fizičkih lica nastala na osnovi mobiliziranih ili ustupljenih materijalno tehničkih sredstava i opreme, isporuke materijala, proizvoda, roba i izvršenih usluga za potrebe obrane, te ustupljenih novanih sredstava, nastalih u razdoblju od 08.04.1992. godine do 23.12.1996. godine, registrirala su se i verificirala sukladno odredbama Zakona o utvrđivanju i ostvarivanju potraživanja nastalih za vrijeme ratnog stanja i neposredne ratne opasnosti, te Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH. Po ovoj osnovi Federacija BiH je emitirala obveznice u iznosu 194,07 milijuna KM i do kraja 2012. godine je isplatila 14,37 milijuna KM na ime kamata.

Radi reguliranja dijela unutarnjeg duga Republike Srpske po osnovi pravomoćnih sudskih odluka i vansudskih poravnjenja kojima je priznato pravo na naknadu materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih dejstava od 20. svibnja 1992. do 19. lipnja 1996. godine, u smislu Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjeg duga Republike Srpske, Republika Srpska je emitirala obveznice u iznosu 291,55 milijuna KM. Zakonom je definirano da se dospjele porezne obveze, nastale do 31.12.2007. godine, koje su naplate u nadležnosti Republike Srpske, mogu izmiriti putem ovih obveznica, a što je detaljnije obrađeno Uredbom o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2012. godine obveznicama emitiranim radi izmirenja obveza ratne štete je ukupno izmireno 66,97 milijuna KM poreza.

Tablica 18. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi ratnih potraživanja do 31.12.2012. godine

Entitet	Broj emisije/ Datume emisije	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok dospjeća/god.	Grace razdoblje/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 reguliraju ovaj dio unutarnjeg duga, bilo predviđeno da se izmirenje obveza vrši emisijom obveznica. Međutim, nakon presude Europskog suda za ljudska prava u predmetu *Čoli i dr. protiv Bosne i Hercegovine*, nameće se obveza primjene

Generalnih mjera, a koje se odnose na izradu Akcijskog plana kojima se predviđaju 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 uvjetovalo da se, osim emisijom obveznica, obveze po osnovi ratnih potraživanja mogu izmiriti i isplatom u gotovini, a na osnovi pravomoćnih sudskih presuda.

3.2.1.3. Opće obveze

Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH procijenjen je unutarnji dug prema pravnim i fizičkim licima, a Zakonom je utvrđen način izmirenja ovih obveza. U smislu ovog zakona, opće obveze su dugovi Federacije nastali u razdoblju od 1. travnja 1996. godine do 31. prosinca 2002. godine. Opće obveze na dan 31.12.2012. godine iznose 12,45 milijuna KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,36 milijuna KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 5,09 milijuna KM.

Zakon o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjeg duga Republike Srpske definira opće obveze, a podrazumijevaju opće obveze nastale do 31.12.2002.godine. Na dan 31.12.2012. godine iznose 165,05 milijuna KM, a čine ih: obveze prema dobavljačima 87,33 milijuna KM, obveze po izvršenim sudskim odlukama 14,52 milijuna KM, obveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,20 milijuna KM, obveze nastale po osnovi Zakona o po etnoj bilanci stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u poduzeća ima 40,00 milijuna KM, ostale opće obveze koje se pojavljuju u postupku verificiranja je 20,00 milijuna KM.

Po osnovi općih obveza Republika Srpska je emitirala obveznice u iznosu od 5,19 milijuna KM. Zakonom je definirano da se dospjele porezne obveze, 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 poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2012. godine obveznicama emitiranim radi izmirenja općih obveza ukupno je izmireno 2,11 milijuna KM poreza.

Tablica 19. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi općih obveza u Republici Srpskoj do 31.12.2012. god.

Vrsta obveze	Broj emisije/ Datume emisije	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok dospjeća/god.	Grace razdoblje/god.
Obveze po izvršnim sudskim odlukama	I 22.12.2008.	2.908.047	1,5%	15	5
Σ		2.908.047			
Obveze 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 obveze 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 (öSlužbeni glasnik Republike Srpskeö, br. 11/09) promijenjene, pa se izvršne sudske odluke u cjelosti izmiruju u gotovini, u skladu sa utvrđenim akcijskim planom.

3.2.2. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske

Vlada Republike Srpske je donijela Uredbu o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uvjeti i postupak za izmirenje dospjelih poreznih obveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na porezne obveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske. Porezne obveze se izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tijeku grace razdoblja, prije dospelje glavnice, a nakon isteka grace razdoblja porezne obveze se mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitirane za izmirenje obveza po unutarnjem dugu, odnosno općih obveza i obveza po osnovi materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih dejstava. Sa 31.12.2012. godine, putem obveznica, izmireno je ukupno 69.078.420 KM poreza.

Tablica 20. Prikaz utrošenih obveznica za izmirenje poreza u razdoblju 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. Obveze 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 milijuna KM, a odnosi se na Ugovor o projektiranju i izgradnji sustava za pre i- avanje vode rijeke Save u vodu za pi e. Rok otplate kredita je 15 godina.

3.2.4. Trezorski zapisi entiteta

U tijeku 2012. godine, a na osnovi Zakona o dugu, zaduflivanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH je donijela pet Odluka o zaduflivanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 120,00 milijuna KM.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno za izvr-enje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvr enog Zakonom o utvr ivanju i na inu izmirenja unutarnjih obveza FBiH i Zakonom o izmirenju obveza po osnovi ra una stare devizne -tednje u FBiH.

³³ Ministarstvo financija Republike Srpske, Podaci o unutarnjoj zadufljenosti RS, dana 15.04.2013. godine

Tablica 21. Prikaz emitiranih 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 vi-estrukih cijena	Metoda vi-estrukih cijena	Metoda vi-estrukih cijena	Metoda vi-estrukih cijena	Metoda vi-estrukih 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. vrije. 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%
Ponderirana 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 financijskog tržišta kao i potreba za prevazilaženjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u proračunu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.

Na osnovi Zakona o zaduživanju, dugovima i jamstvima Republike Srpske, kao i Uredbe o uvjetima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, Ministar financija Republike Srpske je u 2012. godini donio pet rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske, ukupne planirane nominalne vrijednosti od 121,50 milijuna KM, s tim da je aukcija održana u lipnju 2012. godine bila neuspješna, te je ukupno emitirano 104,50 mil KM.

³⁴ Sarajevska burza (www.sase.ba)

Tablica 22. Prikaz emitiranih trezorskih zapisa Republike Srpske³⁵

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 ponuđena 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 ponuđena 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 osnovi Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine³⁷, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica FBiH³⁸, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvrđenih Proračunom FBiH za 2012. godinu, Vlada FBiH je donijela tri Odluke o zaduživanju FBiH putem emisije obveznica FBiH, u nominalnom iznosu 180,00 mil KM.

Tablica 23. Prikaz emitiranih obveznica Federacije BiH³⁹

Datum emisije	30.05.2012.	27.06.2012.	26.09.2012.
Oznaka obveznice	FBIHK3A	FBIHK4A	FBIHK5A
Broj emitiranih 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 dospjeća	Jednokratno na dan dospjeća	Jednokratno na dan dospjeća
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 burza (www.blse.ba)

³⁶ Napomena: Ova emisija trezorskih zapisa nije uspjela

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

³⁸ Odluka o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (šŠlufbene novine Federacije BiHö,br. 31/12)

³⁹ Sarajevska burza (www.sase.ba)

Zakonom o zaduflivanju, dugu i jamstvima Republike Srpske⁴⁰ ure ena je oblast dugoro nog zaduflivanja. Na osnovi toga, Narodna skup–tina Republike Srpske je donijela Odluku o dugoro nom zadufljenju Republike Srpske emisijom obveznica, a u svrhu financiranja prora unskog deficita, jer se procijenilo da e planirani rashodi i izdaci biti ve i od iznosa planiranih prihoda i primitaka. Do kraja 2012. godine emitirane su dugoro ne obveznice u iznosu 150,00 mil KM, s tim da ju u 2012. godini emitirano 30,00 mil KM.

Tablica 24. Prikaz emitiranih 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 emitiranih 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 dospje a	Jednokratno na dan dospje a	Jednokratno na dan dospje a
Godišnja kamatna stopa	5,00%	6,00%	6,00%
Isplata kamate	polugodi–nje	polugodi–nje	polugodi–nje
Datum dospjeća	7 godina	7 godina	7 godina

3.2.6. Neizravni dug entiteta

Neizravni dug entiteta je dug nastao na zahtjev i u ime duflnika, a vra a ga entitet, odnosno Distrikt isklju ivo iz sredstava koja taj duflnik uplati za svoj relevantni dug. Po toj osnovi, Narodna skup–tina Republike Srpske, donijela je Odluku o neizravnom zadufljenju Republike Srpske za ra un fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove u iznosu 265 milijuna KM⁴² i to:

- Fonda za mirovinsko-invalidsko osiguranje ó u iznosu 70 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokri a zakonom utvr enih prava
- Fonda zdravstvenog osiguranja ó u iznosu 140 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokri a zakonom utvr enih prava i izmirenja obveza prema dobavlja ima,
- Klini kog centra Banja Luka ó u iznosu 30 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi izmirenja obveza prema dobavlja ima i

⁴⁰ Zakon o zaduflivanju, dugu i jamstvima Republike Srpske (Šlufbeni glasnik Republike Srpskeõ br. 30/07, 29/10 i 71/12)

⁴¹ Banjaluka burza (www.blse.ba)

⁴² Odluka Narodna skup–tina Republike Srpske (Šlufbeni glasnik Republike Srpskeõ, br. 99/11)

-Javnog fonda za dječiju zaštitu u iznosu 25 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokrivanja zakonom utvrdjenih prava i finansijskih obveza za refundaciju naknada plate i porodiljni dopust.

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

3.3. Unutarnji dug općina, gradova i županija

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora⁴³ na dan 31.12.2012. godine zaduženje po ovoj osnovi iznosi 432,21 milijuna KM.

3.3.1. Unutarnji dug županija u FBiH

Unutarnji dug županija u Federaciji BiH iznosi 67,07 milijuna KM, a odnose se na kreditna zaduženja u zemlji. Najveći dug po tom osnovu ima županija Sarajevo 47,28 milijuna KM, zatim Hercegovina ko-neretvanska 9,57 milijuna KM, Zapadno-hercegovina 9,46 milijuna KM. Dug ove tri županije čini 98,87% unutarnjeg duga županija, a ostatak duga čine dug: Zeničko-dobojska županija 0,64 milijuna KM, Unsko-sanska 0,11 milijuna KM i županija 10 0,01 milijuna KM, dok tri županije: Bosansko-podrinjska županija, Tuzlanska i Srednjobosanska nemaju zaduženja po ovoj osnovi. Ne bilježi se zaduženost županija po osnovi emisije vrijednosnih papira.

3.3.2. Unutarnji dug gradova

Na dan 31.12.2012. godine nema zaduženja grada Sarajeva i Mostara po osnovi unutarnjeg duga, dok je stanje unutarnjeg duga Banjaluke bilo 107,56 milijuna KM, a Istočno Sarajevo 0,19 milijuna KM i to na osnovi kreditnih zaduženja u zemlji.

⁴³ Odredbama Zakona o zaduživanju dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na osnovi informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo vodi evidencije u svezi sa cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta

3.3.3. Unutarnji dug općina

Na osnovi raspoloživih podataka stanje unutarnjeg duga općina u Federaciji BiH iznosi 43,31 milijuna KM, od čega se na kreditna zaduženja odnosi 42,98 milijuna KM, a na obveze po osnovi izdatih vrijednosnih papira 0,33 milijuna KM.

Najve u zaduženost bilježe općine: Bihać 11,04 milijuna KM, Tuzla 6,01 milijuna KM, Ljubuški 4,20 milijuna KM, Gracanica 2,65 milijuna KM, te Travnik 2,33 milijuna KM. Ovih pet općina čine 61,05% kreditnih zaduženja općina u Federaciji BiH.

Napominjemo da prema podacima koje je dostavilo Federalno ministarstvo financija, od 80 općina u Federaciji dug na dan 31.12.2012. godine je iskazan za samo 28 općina, odnosno za samo 36,25% općina⁴⁴.

Unutarnji dug općina u Republici Srpskoj iznosi 214,08 mil KM od čega 166,38 mil KM po osnovi kredita, 47,61 mil KM po osnovi izdatih vrijednosnih papira i 0,09 mil KM obveza po osnovi lizinga. Od 61 općine Republike Srpske, 14 općina nema zaduženosti po osnovi unutarnjeg duga na dan 31.12.2012. godine. Dug manji od 5 mil KM bilježe se u 37 općina, dok je u 10 općina 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, Srbač 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 općina iznosi 138,42 mil KM i čine 64,66% zaduženja općina u Republici Srpskoj.

3.4. Restitucija

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

⁴⁴ Prema raspoloživim podacima, a obzirom na različito razdoblje izvještavanja, nema pouzdanih podataka da li općine nisu zadužene ili nisu dostavile podatke o zaduženosti.

ZAKLJUČAK

Prezentirani podaci ukazuju na rast javne zaduženosti posljednjih godina i povećanja godišnjih obroka za otplatu vanjskog duga. Istovremeno, slijedom činjenice da situacija negativnog kretanja BDP-a u dužem razdoblju održivost duga dovodi u pitanje, negativna kretanja BDP-a i proračunskih deficita koja su bilježena u predhodnim razdobljima stvaraju osnovu 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 proračunske potpore, a povećanja u emisiji kredita za razvojnu ekonomsku potporu.

Nova zaduživanja je potrebno da budu povezana sa proizvodnim i infrastrukturnim projektima, projektima koji potiču u razvoj malih i srednjih poduzeća, izvoz itd.

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

TERMINOLOŠKA POJAŠNENJA

Termini korišćeni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovi definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. o definicije (Službeni glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeće značenje:

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

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

Izravni vanjski državni dug: dug nastao izravno u ime države, a koji isključuje relevantni vanjski dug dužnika.

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

Vanjska državna jamstava: jamstava 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, izravno ili neizravno, 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 sukladno procedurama definiranim Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH.

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

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

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

Ostali termini

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

„**Stari**“ **dug**: vanjski drflavni dug nastao prije 02.04.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslije ene me unarodne obveze, nastale do 02.04.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa ino-povjeriocima rekonstruirane i reprogramirane.

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

Ugovoreni krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita sukladno me unarodnim sporazumima.

Angažirani krediti: ukupni iznosi špovu enihō kredita do posmatranog razdoblja, uklju uju i "stari" dug.

Neangažirani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita zaklju enih sukladno me unarodnim sporazumima umanjeni za ukupne angaffirane iznose.

Stanje zaduženosti: ukupni angaffirani iznosi kredita umanjeni za otpla ene glavnice.

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

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

CPU zajmovi ó IBRD, koji su nominirani u «Currency pool unit » (CPU) su multivalutne obveze koje odgovaraju ekvivaletnu u USD. Svaka obveza duflnika 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, sadrflano je u fiksnoj stopi (omjeru) valuta:

1 USD : 125 JPY : 1 EUR.

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

GRA Charges (*General Resources Account*) – *troškovi korištenja fonda kredita* - kvartalna naknada, obra unata na osnovi tjednih kamatnih stopa.

Assessment (*SDR Annual Assessments*) - procjenjeni iznos administrativnih tro-kova Odjeljenja SDR-a sa Generalnog Ra una. Pla anje se vr-i jednom godi-nje.

Commitment fee (*trošak/naknada za odobrena, a neangažirana sredstva*) - obra unava se sukladno generalnim uvjetima nekih kreditora i uglavnom je ugra en u standardne uvjete poslovanja inokreditora. Naknada za odobrena, a neangaffirana sredstva po SBA se obra unava po stopi koja zavisi od godi-njeg povla enja iznosa aranflmana i od kvote lanice u tijeku obra unskog razdoblja (godine) i refundira se kada su dodijeljena sredstva povu ena.

Service Charge (*naknada za usluge*) - fiskna naknada do 1% koja se obračunava na svako povlačenje/kupovinu IMF-ovih sredstava sa Ra unaprijed, 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 Europskoj uniji) - NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Europske unije, objavljena 24.10.1990. kao "Propis Vijeća Ministara Europske zajednice broj 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće Ministara Europske zajednice je odobrilo ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH 2010).

PRIVITAK 1

Analitički prikaz vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta

(u KM)⁴⁵

Kreditori po projektima (Državni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažirano na dan 31.12.2012.	Neangažirano 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 vlakova i vagona	132.267.029	131.699.897	567.132	131.699.897
Voda za Tržrski, Ljubu-ki, 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 Elektri na energija	114.448.196	114.448.196	0	61.039.038
21127 fiejznice	78.233.200	78.233.200	0	44.332.147
23255 Nacional. put B.Luka-Gradi-ka	127.128.950	127.128.950	0	127.128.950
23376 fiejznice 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 Elektri 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 poduze a	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 Demobilozacija	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 firtve 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 Prera un podataka u KM na dan 31.12.2012.godine izv-r-en po srednjem te -aju - te ajna lista 256 CB BiH od 29.12.2012.g

N0010 Industrija (IGA)	15.961.155	15.961.155	0	13.566.982
N0040 Turizamstvo	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 vrstnim 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 naslijeđe (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) poduzećima	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 Trgovina i transport. Olakšice	19.837.396	19.837.396	0	18.845.533
33850 Ponovno zapošljavanje	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 Tehnička pomoć 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 cestovinom i sigurnost	53.631.919	53.631.919	0	52.291.121
36450 Prilagođavanje poslovanja 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 upravljanje i struk. prilag.	15.505.122	15.505.122	0	15.505.122
39270 II Podrška zapošljavanju	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 upravljanje vrstnim 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 Javna 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 četiri 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 flivotnih uvjeta 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 aranflman 3-A	416.426.534	416.426.534	0	364.373.217
Stand-by aranflman 3-B	277.610.089	277.610.089	0	277.610.089
Stand-by aranflman 3-C	77.115.180	77.115.180	0	77.115.180
Stand-by aranflman 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
™panjolska (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-tita	19.446.509	19.446.509	0	19.439.113
1523 Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723	0	2.003.275
1688 Drflavni zatvor	37.747.519	0	37.747.519	0
EUROPSKA KOMISIJA	78.233.200	78.233.200	0	62.586.560
Kredit za potporu prora unu	39.116.600	39.116.600	0	23.469.960
Makrofinancijska 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 Potpora rudarstvu	70.692.175	70.692.175	0	60.262.026
BH-P1 TE Ugljevik	215.968.405	2.062.282	213.906.124	2.062.282

ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE	80.040.220	16.245.420	63.794.800	12.689.854
853P Razvoj sto arstva i ruralnog financ.	7.418.000	7.418.000	0	4.450.919
1113P Unapre enje ruralnog poduzetni-tva	8.827.420	8.827.420	0	8.238.935
1022PB Sarajevska zaobilaznica	26.704.800	0	26.704.800	0
1189P Rekonstr. fiejznice(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 vrsti otpad	33.249.110	5.614.188	27.634.922	5.614.188
IBRD 7839 Financir. malih i srednjih pod.	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 potro-nje	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 Vjetroelektrana 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 Op inu Grude	4.488.493	4.488.493	0	4.189.260
Voda za Distrikt Br ko	9.704.787	9.704.787	0	9.704.787
Voda za Op inu Posu-je	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Voda za Op inu 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 op inu Gradi-ka	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 Gradi-ku	4.850.633	4.137.898	712.735	4.137.898
fiupanijska bolnica Ora-je	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 Klini ki 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. Muji u Mostaru	5.015.864	5.015.864	0	5.015.864
Med.oprema za Klini ku 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 BANK	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 Op inu Lakta-i	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 Gra anica	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 Elektri na energija 2	100.882.644	100.882.644	0	23.885.871
944 feljeznice	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 Elektri na energija 3	107.096.551	107.096.551	0	78.249.597
35418 feljeznice 2	136.908.100	91.916.748	44.991.352	78.807.576
35288 Zra ni promet	33.249.110	33.246.593	2.517	25.258.159
36876 Kanalizacijski sustav 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 sustav	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.fupanija	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

Kreditori po projektima (Federacija BiH izravni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažirano na dan 31.12.2012.	Neangažirano 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 Nabava 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

Kreditori po projektima (Republika Srpska izravni dug)	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažirano na dan 31.12.2012.	Neangažirano 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 feljeznice	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 IZRAVNIM ZADUŽENJIMA ENTITETA	Ugovoreno na dan 31.12.2012.	Angažirano na dan 31.12.2012.	Neangažirano 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

PRIVITAK 2

**Prikaz neangažiranih kreditnih sredstava
po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi**

Kreditor	Naziv projekta	Neangažiran o na dan 31.12.2012. (KM)	Plaćeni komitment u 2012 god. (KM)	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	38716 Projekat koridor Vc	230.724.808	1.531.977,33	25.9.2009	31.12.2014
VLADA JAPAN	BH-P1 TE Ugljevik	213.906.124		17.2.2010	17.2.2018
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	31243 Bolnice u RS	176.024.700		16.10.2012	30.6.2016
NJEMA KA RAZVOJNA BANKA	24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	347.159,82	5.7.2011	31.12.2013
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	24569 Voda i kanalizacija u FBiH	115.393.970		10.12.2012	30.6.2013
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	25741 Voda i sanitacija u RS	97.791.500		14.9.2011	30.6.2016
NJEMA KA RAZVOJNA BANKA	25255 CIJEVNA III	97.791.500	124.276,70	-	30.12.2015
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23376 željeznice 2	64.542.390		1.7.2006	30.6.2014
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23871 Elektri na energija	62.275.583		8.12.2007	31.12.2013
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EK.RAZVOJ	794 Autoput Kakanj-Donja Gradina	55.834.800		24.7.2012	30.6.2014
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	35418 željeznice 2	44.991.352	299.915,60	7.2.2006	30.6.2014
RAZVOJNA BANKA VIJEŠA EUROPE	1688 Državni zatvor	37.747.519		22.9.2011	31.3.2015
SVJETSKA BANKA - IBRD	IBRD 7842 Otpadna voda 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 vrsti otpad	27.634.922		25.10.2009	28.2.2014
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE	1022PB Sarajevska zaobilaznica	26.704.800		9.1.2009	31.12.2013
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	20515 Putevi	26.403.705		23.3.2000	20.3.2013
NJEMA KA RAZVOJNA BANKA	25322 Struja SCADA	21.514.130	15.089,78	-	30.12.2014
EUROPSKA 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 četiri bolnice	18.392.570		6.7.2009	31.7.2014
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE	1189P Rekonstr. željeznice(Sar. - Bradina)	17.803.200		9.1.2009	31.12.2012
NJEMA KA RAZVOJNA BANKA	24282 Vodospadbanje Banja Luka	17.089.141	44.850,14	30.4.2010	29.12.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	16.659.270		7.10.2010	28.2.2015
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	38770 Projekat gasifikacije Sr.Bos.Kanton	16.397.943	141.782,93	5.9.2010	30.6.2013
NJEMA 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 upravljanja vrstom otpadom	15.016.007		25.10.2009	30.6.2014
MEŠTARSKI UNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	772 Poboljšanje životnih uvjeta na selu	13.435.377		9.6.2010	31.12.2015
SVJETSKA BANKA - IDA	43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	13.395.140		26.2.2008	30.6.2013
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	40327 Petlja Mahovljani	11.909.987	102.052,73	28.5.2010	31.12.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	4912-BA Javna zdravstvenog sektora	11.699.221		27.12.2011	31.12.2014
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	23924 Sanacija puteva u FBiH	10.757.065		1.8.2008	31.12.2013
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE	1376P Projekat stambene obnove	10.385.200		16.8.2012	30.6.2013
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE	1322P Projekat ruralnog razvoja	8.901.600		16.8.2012	31.3.2015
VLADA KRALJEVINE HRVATSKOŠKOLJSKE	Voda za široki, Ljubuzki, Fojnicu	6.066.633		6.12.2009	12.12.2011
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	31788 Regionalni putevi	3.350.104	92.215,68	16.8.2006	30.9.2013
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	županijska bolnica Orazje	2.904.408	5.148,60	2.7.2012	30.6.2013
SVJETSKA BANKA - IDA	41670 Registracija zemljišta	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 Gradizku	712.735	12.625,76	2.12.2011	31.8.2013
VLADA KRALJEVINE HRVATSKOŠKOLJSKE	Nabavka 9 garnitura vlakova i vagona	567.132	4.152,13	25.10.2006	25.10.2013
SVJETSKA BANKA - IBRD	IBRD 7839 Financiranje malih i srednjih pod.	586.749		16.8.2010	31.7.2014
MEŠTARSKI UNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	697 Unaprjeđenje ruralnog poduzetništva	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
NJEMA 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 infrastrukture 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
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	25254 Mala i srednja poduzeća	8.063		26.8.2011	26.11.2013
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	35288 Zračni promet	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 IZRAVNOG DUGA ENTITETA		1.739.876.132	3.067.623,53		
RS.IZR.DUG REPUBLIKA SRBIJA	Nabavka ter.vagona	28.163.952		13.5.2011	31.12.2014
RS.IZR.DUG VLADA POLJSKE	željeznice	718.323		31.8.2010	30.12.2012
FBiH IZR.DUG VLADA PORTUGALA	Nabavka vagona	15.647		19.5.2004	31.12.2012
UKUPNO SA IZRAVNIM DUGOM ENTITETA		1.768.774.054	3.067.623,53		

PRIVITAK 3

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

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

NAZIV PROJEKTA	IZNOS KREDITA, GRANTOVA I JAMSTAVA (u eurima)			ALOKACIJA KREDITA (u eurima)				FAZA
	Kredit	Grant	Jamstava	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 apljina	5.000.000				5.000.000			efektivnost
Ugovor o kreditu - Projekat obilaznice Br ko	28.500.000						28.500.000	efektivnost
Ugovor o kreditu - Sarajevo fiupanija Projekat gradskih prometnica	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 me unarodni aerodrom Sarajevo			25.000.000					efektivnost
Amandman na Sporazum Regionalni projekat feljeznica (b10.000.000,00)								efektivnost
UKUPNO	91.000.000	0	25.000.000	0	62.500.000	0	28.500.000	
EIB								
Ugovor o financiranju-Koridor Vc II faza	166.000.000				166.000.000			ratiifikacija
Sporazum o finansijskoj-tehni koj pomo i za autoput Koridor Vc IPF/EIB		2.000.000						ratiifikacija
Grant BiH/EIB - Projekat vodovoda i kanalizacije RS IPA 2010		10.000.000						ratiifikacija
Sporazum o grantu koji se veffe za infrastrukturne projekte Vodovoda i kanalizacije u FBiH i RS (90.000.000,00 SEK)		10.512.187						inicijativa
Amandman na Ugovor - Obnova elektri ne energije II - produzenje roka raspolozivosti								ratiifikacija
Amandman na Ugovor - Projekat za puteve u BiH - Sarajevo bypass - produzenje roka raspolozivosti								ratiifikacija
Amandman br.2 na Finansijski ugovor - Projekat feljeznice u BiH II - produzenje roka raspolozivosti								pregovori
Amandman na Ugovor - Rehabilitacija puteva u RS - produzenje roka raspolozivosti								ratiifikacija
Amandman na Ugovor - Sanacija cesta u FBiH - produzenje roka raspolozivosti								ratiifikacija
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 financiranju (Projekat razvoja navodnjavanja) BIH/IDA (40 mil USD)	30.342.105				14.867.632	15.474.474		ratiifikacija
Sporazum o zajmu (Dodatno financiranje za Projekat pobolj-anja pristupa finansijskih sredstava za mala i srednja poduze a) BIH/IBRD	90.100.000				54.060.000	36.040.000		ratiifikacija
Sporazum o financiranju - 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 sustava Ljubu-ki 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 nabave opreme za univerzitet u Biha u	4.250.000	750.000			4.250.000			ratiifikacija
Ugovor o kreditu-Projekat JU bolnica Abdulah Naka-	7.475.000				7.475.000			potpisivanje
Sporazum o povoljnom zajmu - Projekat nabave medicinske opreme za zdravstvene institucije u Unsko-sanskoj flupaniji	6.491.563				6.491.563			pregovori
Amandman na Ugovor -Projekat vodovod i kanalizacija u Op ini eli								ratiifikacija

Amandman na Ugovor - Projekat opremnja bolnice u Ora-ju								potpisivanje
Amandman na Ugovor - Projekat izgradnje i pro-irenja kanalizacijskog sustava U Gradi-ci								potpisivanje
Amandman na Ugovor - Projekat opremanja dvije bolnice u Sarajevu								ratifikacija
UKUPNO	18.216.563	750.000	0	0	18.216.563	0	0	
NJEMAČKA								
Sporazum o finansijskoj suradnji za 2010. godinu (p98.000.000,00)								inicijativa
Sporazum o finansijskoj suradnji za 2011. godinu (p74.000.000,00)								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 (p12.800.000,00)								efektivnost
Prikupljanje i tretman otpadnih voda Biha		2.940.000						potpisivanje
Izgradnja hidroelektrane Podveleffje (kredit do 65 mil.EUR)	65.000.000				65.000.000			inicijativa
Izgradnja HPP Janji i (kredit do 30 mil.EUR)	30.000.000				30.000.000			inicijativa
Sporazum o financiranju - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla, Zenica, Travnik)	11.000.000	2.831.544			11.000.000			inicijativa
Amandman I na Posebni Ugovor o financiranju izme u 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 EUROPE								
Kreditni sporazum za dodatno financiranje 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 opremanje 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 izme u BiH i Iranske razvojne banke (p150.000.000,00)								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 izme u 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, jamstva): € 685.359.896,51

UKUPNO kredit: € 588.028.050,20

Napomena: Prera un valuta je izvr-ena po te ajnoj listi Centralne banke BiH na dan: 27.12.2012.

Prikaz 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	p 5.000.000,00
Ukupno	€ 5.000.000,00
E I B	
Grant BIH/EIB Projekat vodovoda i kanalizacije u FBiH IPA 2010	p 8.000.000,00
Ugovor o jamstvu za Projekat vjetrenja a i hidroenergije Mostar	nepoznato
Projekat vjetroelektrana Pokle anj	nepoznato
Projekat elektrodistribucija BiH	nepoznato
Projekat Koridor Vc III faza	p 60.000.000,00
Projekat Autoput Banja Luka - Doboj	p 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/prora unska potpora DPL2 IBRD FY12	\$100.000.000,00
Projekat za-tite 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 flupanija)	\$8.000.000,00
Ukupno	\$8.000.000,00
AUSTRIJA	
Projekat JU flupanijska bolnica Zenica	
Livno-vodosnabdijevanje	
Univerzitet Biha	
Unsko-sanska flupanija - 5 bolnica	
Univerzitet Sarajevo	
Br ko-ginekolo-ko aku-rsko odjeljenje	
Trebinje -vodosnabdijevanje	
Sanitetska vozila u RS	
Ukupno	
NJEMAČKA / KfW	
Program energetskog sektora IV (HE Vrilo I)	p 70.000.000,00
Program energetskog sektora HE Vrilo II	p 30.000.000,00
Vjetroelektrane u RS	p 50.000.000,00
Projekat tretiranja otpadnih voda u Mostaru IPA 2011 grant p 7.000.000,00	
Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO kredit	p 18.000.000,00
Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO grant p 9.500.000,00	
Ukupno	€ 168.000.000,00
ITALIJA	
Vladin sporazum o kreditu za SME	p 15.000.000,00
Ukupno	€ 15.000.000,00

Napomena: Za projekte u pripremi ne mođe se sa sigurno- u tvrditi da e navedeni biti realizirani, -to ovisi od potreba i interesa korisnika, kao i kreditora. Isto tako mođe do i do zna ajnih izmjena u iznosima, kao i preusmjeravanja sredstava za druge prioritete i potrebe.

PRIVITAK 4

**Prikaz stanja duga po osnovi izdatih jamstava Federacije BiH,
županija, općina i gradova, zaključno sa 31.12.2012. godine**

Jamstva 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	Jamstva za JP fišjeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar i Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350.051	EUR	Unutarnji	69.418.470	31.12.2012.
UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BiH						69.418.470	

⁴⁶ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija

Jamstva županija 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
fiupanija 10	Jamstva za Opcinu Livno	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	684.663	KM	Vanjski	729.314	31.12.2012.
fiupanija 10	Jamstva Za Opcinu Glamoc	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	154.602	KM	Vanjski	164.684	31.12.2012.
fiupanija 10	Jamstva za Opcinu Tomislavgrad	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	303.313	KM	Vanjski	323.094	31.12.2012.
fiupanija 10	Jamstva za Opcinu Bosansko Grahovo	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	24.845	SDR	Vanjski	56.464	31.12.2012.
UKUPNO fiUPANIJA 10						1.273.555	
UKUPNO VANJSKI DUG						1.273.555	
fiupanija Sarajevo	Reprogram postoje ih kredita	Intesa Sanpaolo Banka	1.349.280	KM	Unutarnji	1.349.280	31.12.2012.
fiupanija Sarajevo	Reprogram postoje ih kredita	Raiffeisen banka	9.789.489	KM	Unutarnji	9.789.489	31.12.2012.
fiupanija Sarajevo	Reprogram postoje ih leasinga	S Leasing	1.509.234	KM	Unutarnji	1.509.234	31.12.2012.
fiupanija Sarajevo	Reprogram postoje ih leasinga	Raiffeisen leasing	7.069.152	KM	Unutarnji	7.069.152	31.12.2012.
fiupanija Sarajevo	Reprogram postoje ih leasinga	UniCredit leasing	697.319	KM	Unutarnji	697.319	31.12.2012.
UKUPNO fiUPANIJA SARAJEVO						20.414.474	
Zapadnohercegovačka fiupanija	Akumulacija Tribistovo Posu-je	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	2.498.887	EUR	Unutarnji	4.887.399	31.03.2012
Zapadnohercegovačka fiupanija	Projekt vodoopskrbe općine Grude	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	2.300.000	EUR	Unutarnji	4.498.409	31.03.2012
Zapadnohercegovačka fiupanija	Zavr-etek radova Klinicka bolnica Mostar	Razvojna banka Federacije BiH	7.000.000	KM	Unutarnji	7.000.000	31.03.2012
Zapadnohercegovačka fiupanija	Jamstva za JP"Komrad"Posu-je	Federalno ministarstvo financija	4.791.187	KM	Unutarnji	4.791.187	31.03.2012
UKUPNO ZAPADNOHERCEGOVA KA fiUPANIJA						21.176.995	
Srednjobosanska fiupanija	Jamstva za vodovod Fojnica	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	4.995.149	EUR	Unutarnji	9.769.662	31.03.2012
UKUPNO SREDNJOBOSANSKI fiUPANIJA						9.769.662	
Hercegovačko-neretvanska fiupanija	Jamstva za kredite bolnicama-korejski	Razvojna banka Federacije BiH	18.179.223	KM	Unutarnji	18.179.223	30.09.2012.
Hercegovačko-neretvanska fiupanija	Jamstva za kredite bolnicama-saudijski	Razvojna banka Federacije BiH	15.537.660	KM	Unutarnji	15.537.660	30.09.2012.
Hercegovačko-neretvanska fiupanija	Jamstva za zavod zdravstvenog osiguranja	Razvojna banka Federacije BiH	6.000.000	KM	Unutarnji	6.000.000	30.09.2012.
UKUPNO HERCEGOVA KO-NERETVANSKI fiUPANIJA						39.716.883	
Tuzlanska fiupanija	"Cerik" faza I Postrojenja za proiz pitke vode	Export-import banka LTD Madarska	6.500.000	EUR	Unutarnji	6.806.288	31.12.2012
UKUPNO TUZLANSKA fiUPANIJA						6.806.288	

⁴⁷ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija

UKUPNO UNUTARNJI DUG						97.884.303	
UKUPNO JAMSTVA						99.157.858	

Jamstva općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2012. godine⁴⁸

Dužnik - izdavalac jamstva	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Vrsta duga	Valuta	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Općina Zenica	Jamstva za Reg dep Moćanica	WB-IBRD / Bosna i Hercegovina	1.500.000	Vanjski	EUR	579.368	30.09.2012.
UKUPNO						579.368	
Općina Cazin	Jamstva 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	
Općina Gracanica	JZU "Dr. Mustafa Beganovic" Gracanica	Export-import banka LTD Madarska	600.000	Vanjski	KM	600.000	31.12.2010
UKUPNO						600.000	
Općina Tuzla	JP Reg centar za upr. vrstnim 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	
Općina Posušje	Vodopskrba	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	5.195.002	Unutarnji	KM	5.195.002	31.12.2012.
UKUPNO						5.195.002	
Općina Bugojno	Jamstva za JP Cistoca Bugojno	PBS Sarajevo	100.000	Unutarnji	KM	74.551	30.09.2012.
UKUPNO						74.551	
Općina Čelić	Jamstva za JP EKO DEP Čelić	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	127.111	Unutarnji	SDR	315.195	30.06.2012.
Općina Čelić	Jamstva za JP EKO DEP Čelić	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	132.480	Unutarnji	SDR	302.421	30.06.2012.
UKUPNO						617.616	
Općina Jablanica	Jamstva Općina Jablanica	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	200.000	Unutarnji	KM	80.012	30.06.2012.
UKUPNO						80.012	
Općina Kakanj	Jamstva za Vodokom Kakanj	KfW Njemačka	7.328.806	Unutarnji	KM	6.594.300	31.12.2011
UKUPNO						6.594.300	

⁴⁸ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija

Op ina Sanski Most	Jamstva za JKP "ViK" Sanski Most	UniCredit bank dd BiH	1.900.000	Unutarnji	KM	826.856	30.06.2011
Op ina Sanski Most	Jamstva za Opcinski komunalni fond	Sparkasse Bank dd	1.200.000	Unutarnji	KM	846.941	30.06.2011
Op ina Sanski Most	Jamstva za Opcinski komunalni fond	Sparkasse Bank dd	300.000	Unutarnji	KM	315.180	30.06.2011
Op ina Sanski Most	Jamstva za JK Sana Sanski Most	Sparkasse Bank dd	250.000	Unutarnji	KM	150.868	30.06.2011
UKUPNO						2.139.845	
Op ina Sapna	Gar za Cvrsti otpad-JP Reg.depo.Zvornik	Vlada Republike Srpske	67.200	Unutarnji	SDR	140.000	30.06.2010
Op ina Sapna	Gar.za JP Reg.dep.Zvornik-Upr.cvr.otp	Vlada Republike Srpske	166.600	Unutarnji	EUR	359.000	30.06.2010
UKUPNO						499.000	
Op ina Srebrenik	Jamstva JP"9. septembar"	UniCredit bank dd BiH	102.258	Unutarnji	EUR	98.641	31.12.2012.
Op ina Srebrenik	Jamstva JP "9.september"	UniCredit bank dd BiH	76.694	Unutarnji	EUR	60.015	31.12.2012.
UKUPNO						158.656	
Op ina Stolac	Urbana infrastruktura	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	220.000	Unutarnji	SDR	500.918	30.09.2012.
Op ina Stolac	Jamstva za JP Komunalno Stolac	UniCredit bank dd BiH	45.000	Unutarnji	KM	10.256	30.09.2012.
UKUPNO						511.174	
Op ina Teo ak	Jamstva za EKO-DEP Bijeljina-Op. Teocak	Vlada Republike Srpske	82.800	Unutarnji	SDR	182.581	31.03.2010
UKUPNO						182.581	
Op ina Te-anj	Jamstva za JP Toplane Te-anj		694.044	Unutarnji	KM	589.005	30.09.2012.
UKUPNO						589.005	
Op ina Tuzla	"Cerik"faza I Postr za proiz pitke vode	Export-import banka LTD Madarska	5.800.000	Unutarnji	EUR	6.806.288	30.09.2012.
Op ina Tuzla	Jamstva za JP "RTV 7" Tuzla		400.000	Unutarnji	KM	400.000	30.09.2012.
UKUPNO						7.206.288	
Op ina Novi Travnik	Jamstva za Vilenica Novi Travnik		7.328.806	Unutarnji	KM	6.594.300	31.12.2012.
UKUPNO						6.594.300	
Op ina fiivinice	Jamstva za doo Gradska dvorana fiivinice	Hypo Alpe Adria Bank dd Mostar	600.000	Unutarnji	KM	600.000	31.03.2010
UKUPNO						600.000	
UKUPNO UNUTARNJI DUG						31.042.331	
UKUPNO JAMSTVA OPĆINA U FBiH						41.796.784	

Jamstva 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	Jamstva-Uborak-Mostar	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	1.383.585	KM	Vanjski	1.426.410	31.12.2012.
Grad Mostar	Jamstva za JP"Deponija" Mostar	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	2.200.000	SDR	Vanjski	4.999.797	31.12.2012.
UKUPNO JAMSTVA GRADOVA						6.426.207	

⁴⁹ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija

PRIVITAK 5

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

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

Naziv kredita po osnovi kojeg je izdata jamstava 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 kanalizacijske 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 financija Republike Srpske

PRIVITAK 6

**Kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga
za razdoblje 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 uslužne 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	Gravinarstvo	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 osobnu upotrebu i domaćeinstvo	159,69	156,11	156,65	148,64
63	Prateće i pomoćne djelatnosti u prometu; djelatnost putničkih agencija	2,99	2,99	2,99	2,99
64	Pošta i telekomunikacije	101,50	72,81	67,99	64,34
65	Financijsko posredovanje, osim osiguranja i mirovinskih 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 rukovodioca i iznajmljivanje predmeta za osobnu upotrebu i domaćeinstvo				
72	Raunarske 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 redovito na kvartalnoj i godišnjoj osnovi, a obuhvaćaju samo one poslovne subjekte za koje raspoloživa informacijom da imaju iznos izravnog stranog ulaganja veći od 100.000 KM i mikro kreditne organizacije u BiH.